

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I denne anmeldelse forstås ved forsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

18. december 2009

Forsikringselskabets navn

SAMPENSION KP LIVSFORSIKRING A/S

Øverskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Omregning af forsikringsdele baseret på T98_UG_4,25 %, til T98_UG_2,5095 % efter ækvivalensprincippet, pr. 1.1.2010.

Resume

Resumet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Policer i SAMPENSION KP Livsforsikring A/S bestand af tjenestemandsoordninger, som har forsikringsdele på det ugaranterede grundlag T98_UG_4,25 % omregnes pr. 1. januar 2010 ud fra ækvivalensprincippet, til det ugaranterede grundlag T98_UG_2,5095 % grundlag, med en deraf følgende reduktion af ydelserne.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

§ 20, stk. 1, nr. 2 (forsikringspræmier), og nr. 6 (reserveberegning)

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2010

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen ændrer anmeldelsen af nyt beregningsgrundlag, konvertering til dette og nye bonusregler af 16. marts 1998.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for enkyndig aktuariet kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Anmeldelsen gælder for forsikringsklasse I.

I T98 koncessionen af 16. marts 1998, side 1, står følgende **omregningsafsnit**:

”Såfremt det forventede fremtidige bogførte afkast i KP over en længere periode af selskabet vurderes til at ligge under 4,75 % p.a. hhv. 3,0 % p.a., er selskabet berettiget til ved omregning at nedsætte de på T98_UG_4,25 % hhv. T98_UG_2,5095 % grundlaget beregnede forsikringsdækninger. I givet fald skal KP overfor Finanstilsynet begrunde denne vurdering, ligesom principperne for omregningen skal anmeldes til Finanstilsynet.”

Idet der nedenfor begrundes for omregningen, samt foretages en beskrivelse af principperne, indføres i koncessionen, umiddelbart under ovenfor beskrevne omregningsafsnit:

”Der er pr. 1. januar 2010, foretaget en omregning af alle ydelser på T98_UG_4,25 % grundlaget til T98_UG_2,5095 % grundlaget, jf. afsnittet ”Principper for konvertering af det ugaranterede grundlag” ”

Vurdering

I anmeldelsen af 16. marts 1998 står: *”Kun hvis KP’s regnskabsmæssige udjævnedede bogførte afkast før realrenteafgift falder til under 4,75 % p.a. i en længerevarende periode en gang i fremtiden, kan det blive nødvendigt at foretage en omregning af de ugaranterede pensionsydelser.”*

SAMPENSION KP Livsforsikring A/S historiske og fremtidigt forventede afkast vedlægges i § 4, stk. 4 bilag: *” Omregning af forsikringsdele baseret på T98_UG_4,25 %, til T98_UG_2,5095 % efter ækvivalensprincippet, pr. 1.1.2010 – Afkast før pal 2006-2014”.*

Baseret på SAMPENSION KP Livsforsikring A/S historiske og fremtidigt forventede afkast før pal, for perioden 2006-2014, vurderes forudsætningen for omregning opfyldt.

Principperne for omregningen

Principperne er beskrevet i bilag 1: *”Principper for konvertering af det ugaranterede grundlag”* og indsættes som sidste afsnit i koncessionen.

Ved denne omregning omregnes der fra T98_UG_4,25 % til T98_UG_2,5095 %.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagere
Forsikringselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagere. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Ingen yderligere juridiske konsekvenser.

Det bemærkes dog, at forudsætningen for og beskrivelse af omregningen, har været en del af aftale grundlaget med arbejdsgiverne, idet dette fremgår af pensionsregulativets § 25.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagene
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagene. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1 – § 1 i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

For alle ikke aktuelle policer/policedele, er der i første omgang ikke nogen reel økonomisk effekt. Ydelseeffekten indtræder i forbindelse med at policerne bliver aktuelle, hvor der vil være en mindre udbetaling, end forventet før omregningen.

Reduktionen af ydelser påvirker de berørte policer der har aktuelle dækninger pr. 1. januar 2010. Den reelle økonomiske effekt på policedele under udbetaling, er en reduktion af udbetalingen med 3,7 % pr. 1. januar 2010.

I alt vil 10.600 policer, med hensættelser på T98_UG_4,25 %, med 4,2 mia.kr. i reserve blive omregnet. Ved alene at skifte grundlaget til T98_UG_2,5095 % anslås kapitalværdien af forpligtigelserne at blive øget med 1,8 mia. kr. Denne kapitalforøgelse finansieres herefter af en ydelsesreduktion på T98_UG_2,5095 % grundlaget.

De fremtidige ydelses- og præmiereguleringer, på de berørte policer, vil fremadrettet ske på det T98_UG_2,5095 % grundlaget. Præmier og reguleringer bliver derfor 'dyrere' i fremtiden. Til gengæld øges sandsynligheden for tilskrivning af bonus til bonuskontoen.

Idet det samlede aftalegrundlag indeholder retten til omregningen og selskabet i de seneste 4 år og kommende 5 år, er under grænsen på 4,75 %, som er forudsætningen, vurderes omregningen rimelig. Endvidere sker omregningen med ækvivalens på laveste ydelsesniveau, selve omregningen vurderes derfor ligeledes rimelig og betryggende.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet
Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4."

Ingen juridiske konsekvenser.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4."

Idet der fra 2010 tilskrives en depotrente på 2,51 % på basis af de berørte policedele, er der ved omregningen sikret økonomiske ligevægt i policen. De økonomiske effekter af reduktionen af depotrenten fremgår af anmeldelsen af depotrenten: ” Bonusfaktorer og andre satser pr. 1. januar 2010 i henhold til 'Regulativ for beregning af bonus og tilskrivning af markedsafkast' samt bonussatser pr. 1. januar 2010 i henhold til bonusregulativerne for tjenestemandsforsikringer”.

Efter omregningen er der ikke længere policer med policedele på T98_UG_4,25 %. For alle policer med ugaranteret grundlag, baseres det ugaranteret grundlag således på T98_UG_2,5095 %.

Gennem omregning af policerne ud fra ækvivalensprincippet, jf. bilag 1, vurderes almindelige aktuariemæssige principper overholdt. Fordelingen af præmien ud fra passiverne vurderes ligeledes rimelig og betryggende.

Navn
Angivelse af navn

Flemming Windfeld

Ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift


18/12-2009 

Navn
Angivelse af navn

Martin Teilmann Melchior

Afdelingschef

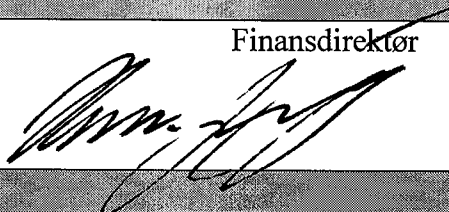
Dato og underskrift

18/12-2009 

Navn
Angivelse af navn

Hasse Jørgensen

Finansdirektør



Dato og underskrift