

Finanstilsynet
Århusgade 100
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag 2011

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

Brevdato	22. februar 2011
Forsikringsselskabets navn	SAMPENSION KP LIVSFORSIKRING A/S
Overskrift	Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen Metode til nedsættelse af ugaranterede ydelser
Resume	Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

SAMPENSION har fra og med 2011 afskaffet ydelsesgarantierne for gennemsnitsrentepolicer i kundegruppen for overenskomstansatte.

Denne anmeldelse indeholder metoden, der anvendes ved en evt. nedsættelse af de ugaranterede ydelser. Desuden beskrives det fremadrettede hensættelsesprincip for de ugaranterede ydelser.

Lovgrundlaget	Der angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører. § 20, stk. 1, punkt 1-7
Ikrafttrædelse	Dato for ikrafttrædelse angives. 22. februar 2011
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold	Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nu værende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Denne anmeldelse er en ændring af anmeldelsen "Afskaffelse af ydelsesgaranti i teknisk grundlag" af 25. maj 2010.

Denne anmeldelse er en ændring af anmeldelsen "Markedsværdigrundlag" senest anmeldt den 23. november 2010.

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 en kyndig aktuars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Nedenstående omfatter alle forsikringer på beregningsgrundlagene U99, U02, U06, G93 og G82 og vedrører forsikringsklasserne I, III og VI.

Metoden til nedsættelse af de ugaranterede ydelser

Nedenstående formulering placeres sidst i afsnittet "0.0.0 Ydelser" i det tekniske grundlag for U99, U02, U06, G93 og G82, senest anmeldt den 25. maj 2010.

"En nedsættelse af ydelserne omfatter samtlige ydelser på ordningerne i den pågældende rentegruppe.

Nedsættelsen foretages ved en forholdsmæssig reduktion af de policemæssige ydelser via en ydelsesfaktor, som er ens for alle ydelser i rentegruppen.

Den udbetalte ydelse beregnes som

$$\text{udbetalt ydelse} = \text{ydelsesfaktor} \cdot \text{policemæssige ydelser}$$

Ydelsesfaktoren fastsættes pr. rentegruppe på baggrund af årsregnskabet, hvilket er beskrevet i markedsværdigrundlaget.

Den del af de policemæssige ydelser som ikke udbetales til kunden anvendes til genopbygning af de kollektive reserver og beregnes som

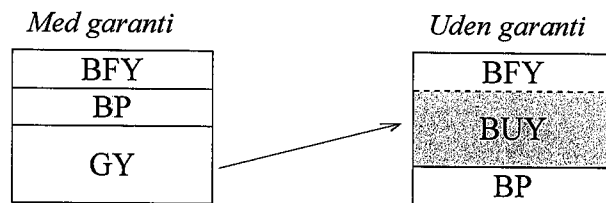
$$\text{udbetalingsnedsættelse} = (1 - \text{ydelsesfaktor}) \cdot \text{policemæssige ydelser.}"$$

Hensættelsesprincip for de ugaranterede produkter

I markedsværdigrundlaget, senest anmeldt den 23. november 2010, indsættes følgende afsnit umiddelbart efter afsnittet "Forsikringsklasse I og VI":

"Særligt for ordninger uden ydelsesgaranti

Da produktet er ugaranteret afsættes garanterede ydelser (GY) = 0 for disse ordninger. Der vil fortsat foretages en teknisk tre-delning af hensættelserne, dog får værdien af de tidligere garanterede ydelser nu betegnelsen bonuspotentiale på ugaranterede ydelser (BUY). BUY placeres regnskabsmæssigt under bonuspotentiale på fripolicydelser (BFY), hvilket illustreres således:



BP = bonuspotentiale på fremtidige præmie.

Hensættelsen BUY kan kun anvendes til dækning af tab via en ydelsesnedsættelse.”

I markedsværdigrundlaget, senest anmeldt den 23. november 2010, indsættes følgende afsnit umiddelbart før afsnittet ”Forsikringsklasse III”:

”Hensættelser på ordninger uden ydelsesgaranti

For ordninger uden ydelsesgaranti foretages hensættelsesberegninger analoge til dem for garanterede ordninger, hvor betegnelserne ”garanterede ydelser” henholdsvis ”garanterede fripolicydelser” erstattes af betegnelserne ”ydelsesfaktor · policemæssige ydelser” henholdsvis ”ydelsesfaktor · policemæssige fripolicydelser”.

Størrelsen V_G_Y omdøbes herefter til ”Bonuspotentiale på ugaranterede ydelser” forkortet til BUY.

Bonuspotentialerne BP_Fri og BP_Prm ændrer ikke navn.

Fastsættelse af ydelsesfaktoren

På baggrund af årsregnskabet og med udgangspunkt i hensættelser beregnet på ydelser *før* en evt. reduktion, fastsættes en ydelsesfaktor pr. rentegruppe. Ydelsesfaktoren fastsættes således, at reduktionen i markedsværdistyrkelserne henholdsvis frigørelse af tabsdækkende BFY modsvarer tabet hørende til de ugaranterede ordninger.

Hvis ydelsesfaktoren er mindre end 100 % medfører dette, at ydelserne nedsættes med virkning fra det efterfølgende årsskifte. Nedsættelsen/genetableringen af ydelserne er dermed forskudt i forhold til beregningen af ydelsesfaktoren. Forskydningen indgår i beregningen af ydelsesfaktoren.

Fastlæggelsen af ydelsesfaktoren kan matematisk udtrykkes således:

Ydelsesfaktoren, x, løser ligningen

$$T = [\text{BUY}(y) + \text{BP_Prm}(y) + 10\% \cdot \text{BP_Fri}(y)] \\ - [\text{BUY}(x \cdot y) + \text{BP_Prm}(x \cdot y) + 10\% \cdot \text{BP_Fri}(x \cdot y)]$$

hvor

y = de policemæssige ydelser før reduktion.

T = tab vedrørende ordninger uden ydelsesgaranti.

$BP_Fri(z)$ = bonuspotentiale på fripolicydelser på ordninger uden ydelsesgaranti opgjort ud fra den policemæssige ydelse $z = y$ før reduktion henholdsvis den reducerede ydelse $z = x \cdot y$.

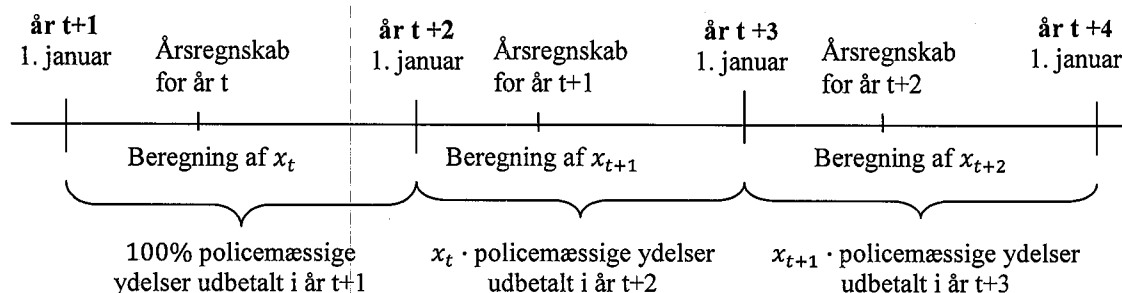
$BP_Prm(z)$ = bonuspotentiale på fremtidige præmier på ordninger uden ydelsesgaranti opgjort ud fra den policemæssige ydelse $z = y$ før reduktion henholdsvis den reducerede ydelse $z = x \cdot y$.

$BUY(z)$ = bonuspotentiale på ugaranterede ydelser opgjort ud fra den policemæssige ydelse $z = y$ før reduktion henholdsvis den reducerede ydelse $z = x \cdot y$.

Her bemærkes, at i beregningen anvendes faktoren x først på ydelserne fra det efterfølgende årsskifte. På første års ydelser anvendes ydelsesfaktoren opgjort året før.

I det følgende illustreres, hvordan nedsættelse/genetablering af ydelserne vil forløbe.

Lad x_t være ydelsesfaktoren beregnet på baggrund af årsregnskabet for år t . Faktoren x_t skal først anvendes på ydelser fra og med år $t+2$. Året efter beregnes x_{t+1} på baggrund af årsregnskabet i året $t+1$, som anvendes i året $t+3$ og så fremdeles.



Ydelsesfaktoren nedrundes altid til nærmeste hele procent. Afrundingen og den årlige opgørelse af ydelsesfaktoren sikrer, at der ikke sker nedsættelser eller forøgelser af ydelserne ved marginale ændringer.

Det overskud, der opstår i forbindelse med afrundingen placeres regnskabsmæssigt under BUY. Der vil således ved hvert regnskab fremgå et kollektivt bonuspotentiale på nul i rentegrupper, hvor de ugaranterede ydelser er nedsat.

Effekten af en nedsættelse af ydelserne inddrages med det samme i regnskab og opgørelse af risiko, selvom ændringen først træder i kraft med virkning fra det efterfølgende årsskifte og kunderne først informeres efter aflæggelse af årsopgørelsen. Dvs. ydelsesfaktoren x_t indgår i regnskabet for år t når dette aflægges.”

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

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1 - 5, 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.

De økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne er, at alle ydelser kan nedsættes ved ydelsesfaktoren. Dette vurderes at være rimeligt, idet ydelsesfaktoren er fastsat for den enkelte rentegruppe, der betragtes som homogen.

Det vurderes at være betryggende, at ydelserne kun nedsættes, når det er nødvendigt, og kun i det omfang, som gør, at rentegruppen dækker for sit eget tab.

Et evt. tab opstår primært som følge af utilstrækkeligt afkast og ændringer i levetiden. Dermed er det primært livsvarige alderspensioner, der bidrager til et evt. tab.

Der er valgt en metode, hvor alle ydelser i en rentegruppe nedsættes forholdsvist lige meget. Dette skyldes, at risikodækninger og alderspensioner i en overvejende del af SAMPENSIONS produkter, er tegnet som et integreret produkt, hvor ydelserne er sat i et indbyrdes forhold. Ved en ligelig nedsættelse af alle ydelser bevares dette forhold.

Fra forsikringstagerens synsvinkel er den valgte metode nemmere at forstå end metoden, hvor kun alderspensionerne ville blive nedsat. Eksempelvis ville en opdeling af risikodækninger og alderspensioner medføre, at en invalidepensionist kunne opleve et fald i pensionen ved opnåelse af pensionsalderen.

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

Der er ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

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

Metoden sikrer, at selskabet ikke lider tab på de ugaranterede ordninger. Derudover vil solvenskravet blive væsentligt reduceret, idet de risikovægtede poster kun udgøres af bonuspotentialer på fremtidige præmier.


Navn
Angivelse af navn

Flemming Windfeld/ Martin Melchior

Ansvarshavende aktuar/ Afdelingschef

Dato og underskrift

22/2-2011



22/2-2011



Navn
Angivelse af navn

Hasse Jørgensen

Administrerende direktør

Dato og underskrift

22/2-11

