

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

Brevdato

15.02.2013

Forsikringselskabets navn

PenSam Liv forsikringsaktieselskab

Overskrift

Ændring af markedsværdigrundlaget PSMV

Resume

Markedsværdigrundlaget PSMV ændres, således at der ikke hensættes under "Garanterede ydelser" for forsikringsydelser, der er ugaranterede, og som er tegnet på grundlagene PS90, PS92 eller PS93.

Lovgrundlaget

Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 6, i lov om finansiel virksomhed.

Ikrafttrædelse

Anmeldelsen har virkning fra aflæggelse af årsregnskab for 2012.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Denne anmeldelse ændrer markedsværdigrundlaget PSMV som anmeldt den 30.12.2002 med senere ændringer.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsen vedrører Forsikringsklasse I, almindelig livsforsikring.

Grundlaget PSMV ændres således, at de beregnede beløb under "Garanterede ydelser" vedrørende ugaranterede ydelser, som er tegnet på grundlagene PS90, PS92 eller PS93, bogføres under "Bonuspotentiale på fripolicydelser". Det herved tillagte beløb til "Bonuspotentiale på fripolicydelser" kan ikke anvendes til dækning af negative realiserede resultater, medmindre dette sker i forbindelse med en nedsættelse af ydelser.

Der henvises til vedlagte markedsværdigrundlag PSMV med markeringer af ændringer.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Det anmeldte har ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Det anmeldte har ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet

Med den anmeldte ændring afspejler markedsværdigrundlaget, at der i selskabet er ugaranterede ydelser.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringselskabet

Anmeldelsen er en følge af den samtidige anmeldelse af ny affattelse af tegningsgrundlagenes punkt 0.0.0 om ugaranterede ydelser, hvorved både tegningsgrundlag og markedsværdigrundlag for forsikringer, der er tegnet på grundlagene PS90, PS92 eller PS93 (Traditionsgrundlagene), afspejler, at der i selskabet opereres med ugaranterede ydelser. Bestyrelsen har vedtaget tabsdækningsregler, der muliggør dette, jf. anmeldelsen af ændring til tegningsgrundlagenes punkt 0.0.0.

Den del af regnskabsposten "Garanterede ydelser", der vedrører kollektiv hensættelse ved bidragsbortfald for forsikringer på tegningsgrundlagene PS90, PS 92 og PS93 (OPD), jf. anmeldelse af 19.12.2008, indgår i den del, der herefter bogføres under "Bonuspotentiale på fripolicydelser", mens IBNR/RBNS fortsat vil blive bogført under "Garanterede ydelser".

Ændringen medfører, at solvenskravet efter Solvens I falder med ca. 0,9 mia. kr. målt på balancen pr. 30.09.2012.

Navn
Angivelse af navn

Helen Kobæk

Dato og underskrift

15.02.2013

Navn
Angivelse af navn

Peter Østergaard

Dato og underskrift

15.02.2013

Navn
Angivelse af navn

Frank Rasmussen

Dato og underskrift

15.02.2013

Pen-Sam Liv forsikringsaktieselskab

Markedsværdigrundlaget PSMV

23.01.13

Hensættelsesgrundlag PSMV

E:\30-Driftsopgaver\60-Anmeldelser\2013\Ugaranterede ydelser\PSMV-ugar.docx

Indhold

0. Anvendelsesområde

1. Risikoelementer

2. Rente

3. Regnskabsposter

4. Nutidsværdier

5. Hensættelser til fremtidig administration

6. Risikotillæg

7. Tillæg for tilbagekøb

8. Retrospektive hensættelser

Bilag 1: Risikoelementer

Bilag 2: Diskonteringsrente

Bilag 3: Tilbagekøb

Bilag 4: Passiver

0.0.0. Anvendelsesområde

Dette beregningsgrundlag vedrører opgørelse af regnskabsposterne: "Garanterede ydelser", "Bonuspotentiale på fremtidige præmier" og "Bonuspotentiale på fripolicer" for forsikringer tegnet på tarifieringsgrundlagene PS90, PS92, PS93 og PSUNI.

Beregningsgrundlaget finder anvendelse indtil andet anmeldes.

1.0.0 Risikoelementer

1.1.0 Dødelighed

Dødelighedsforudsætninger, der anvendes ved opgørelse af de i afsnit 4.0.0 angivne størrelser, fremgår af bilag 1.

μ^{ad} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til død for aldre under 60 år.

μ^{id} betegner intensiteten for overgang fra invalid til død for aldre under 60 år.

μ^d betegner intensiteten for overgang til død for aldre fra og med 60 år.

1.2.0 Invaliditet

Invalideforudsætninger, der anvendes ved opgørelse af de i afsnit 4.0.0 angivne størrelser, fremgår af bilag 1.

μ^{ai} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til invalid.

1.4.0 Kollektive ægtefællepensioner

Forudsætninger vedr. kollektiv ægtefællepensioner, der anvendes ved opgørelse af de i afsnit 4.0.0 angivne størrelser, fremgår af bilag 1.

U betegner tilstanden: Forsikrede er ikke i et pensionsberettigende forhold

G betegner tilstanden: Forsikrede er i et pensionsberettigende forhold med en pensionsberettiget person

γ betegner intensiteten for overgang fra U til G

σ betegner intensiteten for overgang fra G til U af anden årsag end den pensionsberettigede persons død

Aldersfordelingen for den pensionsberettigede person ved overgang fra U til G er normal fordelt, hvor:

λ betegner fordelings middelværdi

s betegner fordelings spredning

1.5.0 Kollektive børnerenter

23.01.13

Hensættelsesgrundlag PSMV

E:\30-Driftsopgaver\60-Anmeldelser\2013\Ugaranterede ydelser\PSMV-ugar.docx

Forudsætninger vedr. kollektive børnerenter, der anvendes ved opgørelse af de i afsnit 4.0.0 angivne størrelser, fremgår af bilag 1.

2.0.0. Rente

Den anvendte diskonteringsrente fremgår af bilag 2.

3.0.0 Regnskabsposter

I henholdsvis afsnit 3.0.1., 3.0.2. og 3.0.3. er følgende regnskabsposter gennemgået: ”Garanterede ydelser”, ”Bonuspotentialer på fremtidige præmier” og ”Bonuspotentialer på fripolicydelser”, jf. regnskabsbekendtgørelsen.

3.0.1 Regnskabsposten: Garanterede ydelser

Garanterede ydelser opgøres ved

Summen over ”*Garanterede ydelser for hver forsikring*”

PLUS

Tillæg for garanteret tilbagekøbsværdi

PLUS

Beløb til dækning af fremtidige ydelser foranlediget af indtrufne forsikringsbegivenheder, som hverken er medtaget i regnskabsposten ”Bruttoerstatningshensættelser” eller *Garanterede ydelser for hver forsikring*

Garanterede ydelser for hver forsikring er beskrevet i afsnit 3.1.0 og *Tillæg for garanteret tilbagekøbsværdi* i afsnit 7.0.0.

Den del af ovenstående beregnede post, der vedrører ugaranterede forsikringsydelser på tariferingsgrundlagene PS90, PS92 og PS93, fratrækkes posten og tillægges regnskabsposten *Bonuspotentialer på fripolicydelser*.

3.0.2 Regnskabsposten: Bonuspotentialer på fremtidige præmier

Bonuspotentialer på fremtidige præmier bestemmes som den største af nul og

(Værdien af garanterede fripolicydelser

MINUS

Værdien af garanterede ydelser)

Værdien af garanterede fripolicydelser er beskrevet i afsnit 3.2.2

Værdien af garanterede ydelser er beskrevet i afsnit 3.2.3.

3.0.3 Regnskabsposten: *Bonuspotential*e på fripolicydelser

*Bonuspotential*e på fripolicydelser bestemmes som den største af nul og

(*Værdien af retrospektive hensættelser*

MINUS

Værdien af garanterede fripolicydelser)

Værdien af retrospektive hensættelser er beskrevet i afsnit 8.0.0

Værdien af garanterede fripolicydelser fremgår af afsnit 3.2.2.

Posten tillægges de dele af *Garanterede ydelser*, som vedrører ugaranterede forsikringsydelser på tarifieringsgrundlagene PS90, PS92 og PS93.

3.1.0 *Garanterede ydelser for hver forsikring*

Garanterede ydelser for hver forsikring =

Nutidsværdien af de ydelser, der er garanteret forsikringen (se afsnit 3.1.1)

MINUS

Nutidsværdien af de aftalte fremtidige præmier (se afsnit 3.1.2)

PLUS

Nutidsværdien af de forventede fremtidige udgifter til administration af forsikringen (se afsnit 5.0.0)

PLUS

Risikotillæg på de garanterede ydelser (se afsnit 6.0.0)

3.1.1 *Nutidsværdien af de ydelser der er garanteret forsikringen*

En forsikring kan bestå af en eller flere ydelser. En forsikrings ydelser eller en del heraf kan være tariferet under et. Nutidsværdien af en ydelse, henholdsvis en ydelseskombination, bestemmes som ydelsens størrelse, henholdsvis ydelseskombinationens, multipliceret med et tilhørende passiv opgjort som beskrevet i afsnit 4.0.0.

3.1.2 *Nutidsværdien af de aftalte fremtidige præmier*

En forsikring kan bestå af en eller flere ydelser. En forsikrings ydelser eller en del heraf kan være tariferet under et. Nutidsværdien af en til en ydelse, henholdsvis en ydelseskombination, tilknyttet præmie bestemmes som præmien multipliceret med et tilhørende aktiv opgjort som beskrevet i afsnit 4.0.0.

Ved det i regnskabsbekendtgørelsens anvendte begreb: "Aftalt fremtidig præmie", forstås den til ydelsen henholdsvis ydelseskombinationen tilknyttede månedlige bruttopræmie opgjort på baggrund af tarifieringsgrundlaget.

3.2.0 Garanterede fripolicydelser for hver forsikring

Garanterede fripolicydelser for hver forsikring er lig med den største af følgende to størrelser (1) og (2):

- (1) *(Nutidsværdien af de ydelser, der er garanteret forsikringen ved omtegning til fripolicy (se afsnit 3.2.1)*
- PLUS
- Nutidsværdien af de forventede fremtidige udgifter til administration af fripolicyen (se afsnit 5.0.0)*
- PLUS
- Risikotillæg på fripolicydelser (se afsnit 6.0.0))*
- og
- (2) *Garanterede ydelser for hver forsikring (se afsnit 3.1.0)*

3.2.1 Nutidsværdien af de ydelser der er garanteret forsikringen ved omtegning til fripolicy

En forsikring kan bestå af en eller flere ydelser. En forsikrings ydelser eller en del heraf kan være tariferet under et. Nutidsværdien af en ydelse efter omtegning til fripolicy bestemmes som fripolicydelsens størrelse multipliceret med et tilhørende passiv opgjort som beskrevet i afsnit 4.0.0 .

Fripolicydelsens størrelse opgøres som den størrelse ydelsen ville have haft, hvis den blev omskrevet til fripolicy efter tarifieringsgrundlagets regler.

3.2.2 Værdien af garanterede fripolicydelser

Værdien af garanterede fripolicydelser beregnes som summen over "*Værdien af fripolicydelser for hver forsikring*", jf. afsnit 3.2.0, med tillæg af midlertidig hensættelse til fremtidige administrationsomkostninger vedrørende garanterede fripolicydelser, jf. afsnit 5.2.1.

3.2.3. Værdien af garanterede ydelser

Værdien af garanterede ydelser beregnes som summen over "*Garanterede ydelser for hver forsikring*", jf. afsnit 3.1.0.

3.2.4 Eventuelle forsikringer uden præmie

Eventuelle forsikringer, som ikke er præmieaktive behandles ved opgørelse af 3.1.0 og 3.2.0 som omskrevet til fripolicy.

4.0.0 Nutidsværdier

Med hensyn til opgørelse af de aktiver og passiver som er nævnt i afsnit 3.1.1, 3.1.2 og 3.2.1 henvises til bilag 4, idet der anvendes de risikoelementer, som fremgår af afsnit 1.0.0 og den rente, som fremgår af afsnit 2.0.0.

5.0.0 Hensættelser til fremtidig administration

5.1.0 Nutidsværdien af de forventede fremtidige udgifter til administration af forsikringen

5.1.1 Bidragsbetalende

For forsikringer med bidragsbetaling opgøres *nutidsværdien af de forventede fremtidige udgifter til administration af forsikringen* som

en ophørende aktivrente (ophør ved pensioneringsalder eller forsikringsophør)
multipliseret med $(ADM(1) - ADM(2))$

PLUS

en straks begyndende livsvarig livrente multipliseret med $ADM(2)$. (Hvis forsikringen er ophørende, erstattes den livsvarige livrente med en ophørende livrente).

Begge livrenter beregnes efter reglerne i afsnit 4.0.0.

5.1.2 Ikke-bidragsbetalende

For ikke-bidragsbetalende forsikringer, herunder aktuelle forsikringer, opgøres *nutidsværdien af de forventede fremtidige udgifter til administration af forsikringen* som en straks begyndende livsvarig livrente multipliseret med $ADM(2)$. (Hvis forsikringen er ophørende, erstattes den livsvarige livrente med en ophørende livrente).

Livrenten beregnes efter reglerne i afsnit 4.0.0.

5.2.0 Nutidsværdien af de forventede fremtidige udgifter til administration af fripolicyen

Nutidsværdien af de forventede fremtidige udgifter til administration af fripolicyen, beregnes for bidragsbetalende forsikringer og ikke-bidragsbetalende forsikringer som en straks begyndende livsvarig livrente multipliseret med $ADM(3)$. (Hvis forsikringen er ophørende, erstattes den livsvarige livrente med en ophørende livrente).

Livrenten beregnes efter reglerne i afsnit 4.0.0.

5.3.0 Omkostningssatser

Omkostningssatserne ADM(1), ADM(2) og ADM(3) anmeldes i henhold til § 3 stk. 3 i Bekendtgørelse af den 16.11.1995 om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed.

6.0.0 Risikotillæg

Risikotillæg er medtaget i beregningen af henholdsvis *garanterede ydelser for hver forsikring* (afsnit 3.1.0) og *garanterede fripolicydelser for hver forsikring* (afsnit 3.2.0) ved i stedet for at anvende diskonteringsrenten fra afsnit 2.0.0 at anvende en reduceret diskonteringsrente

Den reducerede diskonteringsrente er bestemt ved et fradrag på 5% (= diskonteringsrente fra afsnit 2.0.0 multipliceret med 0,95), jf. Finanstilsynets vejledning af 20.11.2001.

Risikotillæg for en forsikring opgøres til nul såfremt ovenstående metode ellers ville resultere i et negativt risikotillæg.

7.0.0 Tillæg for tilbagekøb

ØFor forsikringer med garanteret tilbagekøbsværdi opgøres det i afsnit 3.0.1 definerede tillæg for garanteret tilbagekøbsværdi opgøres på baggrund af forskellen mellem den garanterede tilbagekøbsværdi og værdien af livsforsikringshensættelsen for hver forsikring før eventuelt tillæg for tilbagekøbsværdi samt en sandsynlighed for tilbagekøb inden udløb.

Der henvises til bilag 3.

7.0.1 Livsforsikringshensættelsen for hver forsikring før eventuelt tillæg for tilbagekøbsværdi

Livsforsikringshensættelsen for hver forsikring før eventuelt tillæg for tilbagekøbsværdi er lig med værdien af den retrospektive hensættelse for hver forsikring (se afsnit 8.2.0)

8.0.0 Retrospektive hensættelser

8.1.0 Værdien af de retrospektive hensættelser

Værdien af retrospektive hensættelser bestemmes som summen over værdien af de retrospektive hensættelser for hver forsikring.

8.2.0 Værdien af de retrospektive hensættelser for hver forsikring

Værdien af den retrospektive hensættelser for hver forsikring er lig med den retrospektive hensættelse med den forhøjelse eller reduktion, der måtte være foretaget ved fordeling af de realiserede resultater til forsikringen.

Reduktionen ved et negativt realiseret resultat for en delbestand, hvor en del af det negative realiserede resultat skal dækkes af *bonuspotentiallet på fripolicydelser* for delbestanden, beregnes således, at hver forsikrings andel af *bonuspotentiallet på fripolicydelser* inden for delbestanden reduceres med samme forholdsmæssige andel.

De tillagte beløb til Bonuspotentialle på fripolicydelser, der hidrører fra beregningen af Garanterede ydelser for ugaranterede forsikringsydelser på tarifieringsgrundlagene PS90, PS92 og PS93 kan ikke anvendes til dækning af negative realiserede resultater, medmindre dette sker i forbindelse med en nedsættelse af ydelser.

Bilagsliste

Bilag 1: Risikoelementer

Bilag 2: Diskonteringsrente

Bilag 3: Tilbagekøb

Bilag 4: Passiver

(Bilagene er uændrede og vedlægges ikke)