

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
30.10.2013
Livsforsikringsselskabets navn
PenSam Liv forsikringsselskab
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Opdatering af markedsværdiinvaliditet
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen vedrører de invalideforudsætninger, som selskabet anvender ved opgørelsen af livsforsikringshensættelserne. Forudsætninger ændres i forhold til tidligere anmeldelse.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører §20 stk. 1, nr 6 i lov om finansiel virksomhed
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Ved anmeldelse af regnskab for 3. kvartal i 2013
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Denne anmeldelse ændrer anmeldelsen af 21.12.2012 "Opdatering af markedsinvaliditet"
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.
De opdaterede invalideintensiteter der indgår i beregning af livsforsikringshensættelser, fremgår af de vedlagte bilag:
<ul style="list-style-type: none">• For Fleksion og Tradition: "Bilag 1 til grundlaget PSMMV: risikoelementer", afsnittene 1,3, 4, 5• For PMF: "Risikoforudsætninger PMF", afsnit 2, 3.

De anmeldte parametre er gældende, indtil andet anmeldes.

Invalideintensiteterne er bestemt ved et Gompertz-Makeham udtryk.

Til bestemmelse af bedste skøn er for invalideintensiteterne er der benyttet egne data:

- Fleksion: årene 2008-2012
- PMF: årene 2008-2012
- Tradition: årene 2011-2012

Som følge af regeringens førtidspensionsreform er det vurderet, at invalideniveauet for kunder under 40 år i Tradition og Fleksion fremover vil være lavere end hidtil observeret, eftersom kriterierne for tilkendelse af førtidspension i disse bestande følger de offentlige tilkendelseskriterier.

Det er PenSam's vurdering, at Førtidspensionsreformen ikke er relevant for PMF, da tilkendelseskriterierne for førtidspension i PMF ikke følger de offentlige kriterier.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne, eftersom det anmeldte alene vedrører parametre til brug for regnskabsaflæggelse

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Der er ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne, eftersom det anmeldte alene vedrører parametre til brug for regnskabsaflæggelse

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der er ingen juridiske konsekvenser for selskabet, eftersom det anmeldte alene vedrører parametre til brug for regnskabsaflæggelse

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.



Den samlede økonomiske konsekvens ved ændring af invalideparametrene i Tradition er angivet i nedenstående tabel:

Tradition	Ændring i mio. kr.
Garanterede ydelser	-547,5
Bonuspotentiale på fremtidige præmier	381
Bonuspotentiale på fripolicydelser	89
Værdiregulering	-77,5


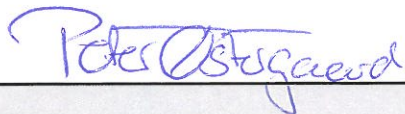

Den samlede økonomiske konsekvens ved ændring af invalideparametrene i Fleksion er angivet i nedenstående tabel:

Fleksion	Ændring i mio. kr.
Garanterede ydelser	137
Bonuspotentiale på fremtidige præmier	-136
Bonuspotentiale på fripolicydelser	-1
Værdiregulering	0

Den samlede økonomiske konsekvens ved ændring af invalideparametrene i PMF er angivet i nedenstående tabel:

PMF	Ændring i mio. kr.
Garanterede ydelser	35
Bonuspotentiale på fremtidige præmier	-26
Bonuspotentiale på fripolicydelser	-8
Værdiregulering	1



Navn
Angivelse af navn
René Jeanty Jensen
Dato og underskrift
30.10.2013 
Navn
Angivelse af navn
Peter Østergaard
Dato og underskrift
30.10.2013 
Navn
Angivelse af navn
Helen Kobæk
Dato og underskrift
30.10.2013 

Bilag 1 til grundlaget PSMV: Risikoelementer

De anmeldte parametre er gældende indtil andet anmeldes.

1. Risikoelementer

x betegner fyldt alder

3. Invaliditet

Invaliditet for mand og kvinde:

$$\mu^{ai}(x) = \begin{cases} a1_u + 10^{b1_u + c1_u \cdot x - 10} & \text{for } x < 40 \\ a2_u + 10^{b2_u + c2_u \cdot x - 10} & \text{for } 40 \leq x < 60 \\ a3_u + 10^{b3_u + c3_u \cdot x - 10} & \text{for } x \geq 60 \end{cases}$$

$\mu^{ai}(x) = 0$, for $x \geq 67$ i Pension 90 i Tradition.

$\mu^{ai}(x) = 0$, for $x \geq 65$ i øvrige ordninger.

Parameterværdier fremgår af tabel 3A-B.

4. Kollektive ægtefællepensioner

For forsikringer tegnet på tariferingsgrundlagene PS90, PS92 og PS93 er anvendt parametrene i afsnit 4.1. og 4.2. For forsikringer tegnet på PSUNI er anvendt parametrene angivet i afsnit 4.3.

4.1 Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension med mandlig forsørger

$$\gamma_x = 0,15 \cdot 10^{\frac{(x-28)^2}{28(x-15)}} \quad \text{for } x > 15; \quad \gamma_x = 0 \text{ for } x \leq 15$$

$$\sigma_x = 0,012 \cdot 10^{\frac{(x-15)^2}{1600}} \quad \text{for } x > 15; \quad \sigma_x = 0 \text{ for } x \leq 15$$

$$\lambda_x = 0,615 \cdot x + 8$$

$$s_x = \left(0,21 - \frac{1}{x-10}\right) \cdot x$$

4.2 Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension med kvindelig forsørger

$$\gamma_x = 0,13 \cdot 10^{\frac{(x-24)^2}{20(x-12)}} \quad \text{for } x > 12; \quad \gamma_x = 0 \text{ for } x \leq 12$$

$$\sigma_x = 0,02 \cdot 10^{\frac{(x-12)^2}{2100}} \quad \text{for } x > 12; \quad \sigma_x = 0 \text{ for } x \leq 12$$

$$\lambda_x = 0,915 \cdot x + 4$$

$$s_x = \left(0,21 - \frac{1}{x-7}\right) \cdot x$$

4.3 Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension

$$\gamma_x = \begin{cases} \frac{(x-28)^2}{28 \cdot (x-15)} & , \text{for } x > 15 \\ 0 & , \text{for } x \leq 15 \end{cases}$$

$$\sigma_x = \begin{cases} \frac{(x-15)^2}{1600} & , \text{for } x > 15 \\ 0 & , \text{for } x \leq 15 \end{cases}$$

$$\lambda_x = 0,615 \cdot x + 8$$

$$s_x = \left(0,21 - \frac{1}{x-10}\right) \cdot x$$

5. Kollektive børnerenter

For forsikringer tegnet på tarifieringsgrundlagene PS90, PS92 og PS93 er anvendt parametrene i afsnit 5.1. For forsikringer tegnet på PSUNI er anvendt parametrene angivet i afsnit 5.3.

5.1. Risikoelementer for kollektive børnerenter med mandlig forsørger

"Faderskabsintensitet"

$$c_x = 0,15 \cdot 10^{-\frac{(x-28)^2}{11 \cdot (x-15)}} \quad \text{for } x > 15; \quad c_x = 0 \quad \text{for } x \leq 15$$

5.2. Risikoelementer for kollektive børnerenter med kvindelig forsørger

"Moderskabsintensitet"

$$c_x = 0,18 \cdot 10^{-\frac{(x-24)^2}{7 \cdot (x-12)}} \quad \text{for } x > 12; \quad c_x = 0 \quad \text{for } x \leq 12$$

5.3. Risikoelementer for kollektive børnerenter

"Forældreintensitet"

$$c_x = \begin{cases} \frac{(x-27)^2}{13,5 \cdot (x-12)} & , \text{for } x > 12 \\ 0 & , \text{for } x \leq 12 \end{cases}$$

Tabel 3A: Parameterværdier vedr. intensiteten fra aktiv til invalid i Tradition: μ^{ci}

Pensionsordning	a1 _u	b1 _u	c1 _u	a2 _u	b2 _u	c2 _u	a3 _u	b3 _u	c3 _u
Pensionsordningen for social- og sundhedsgrupper	-0,9999	10	0	-0,0002506	5,9234092	0,0362436	-0,0005000	24,9979089	-0,2815221
Pensionsordningen for portører	-0,9999	10	0	-0,0002506	5,9234092	0,0362436	-0,0005000	24,9979089	-0,2815221
Trafikfunktionærernes Pensionsordning	-0,9999	10	0	-0,0002506	5,9234092	0,0362436	-0,0005000	24,9979089	-0,2815221
Pensionsordningen for amtsvej mænd m.fl.	-0,9999	10	0	-0,0002506	5,9234092	0,0362436	-0,0005000	24,9979089	-0,2815221
Pensionsordningen for ledere	-0,9999	10	0	-0,0002506	5,9234092	0,0362436	-0,0005000	24,9979089	-0,2815221
Pension 90	-0,9999	10	0	-0,0077219	7,1004864	0,0198241	-0,0003000	21,8365214	-0,2292448
Pensionsordningen for den pædagogiske sektor	-0,9999	10	0	-1,8479165	10,2609402	0,0001547	-0,0005000	15,5632065	-0,1209883

Tabel 3B: Parameterværdier vedr. intensiteten fra aktiv til invalid i Fleksion: μ^{ai}

Pensionsordning	a1_u	b1_u	c1_u	a2_u	b2_u	c2_u	a3_u	b3_u	c3_u
Pensionsordningen for social- og sundhedsgrupper	-0,9999	10	0	-0,0001238	6,0358888	0,0326700	-0,0010000	20,4274573	-0,2065763
Pensionsordningen for portører	-0,9999	10	0	-0,0001238	6,0358888	0,0326700	-0,0010000	20,4274573	-0,2065763
Trafikfunktionærernes Pensionsordning	-0,9999	10	0	-0,0001238	6,0358888	0,0326700	-0,0010000	20,4274573	-0,2065763
Pensionsordningen for amtsvejrmænd m.fl.	-0,9999	10	0	-0,0001238	6,0358888	0,0326700	-0,0010000	20,4274573	-0,2065763
Pensionsordningen for ledere	-0,9999	10	0	-0,0001238	6,0358888	0,0326700	-0,0010000	20,4274573	-0,2065763
Pension 90	-0,9999	10	0	-0,0000632	5,4961300	0,0408193	-0,0005000	23,1740689	-0,2534631
Pensionsordningen for den pædagogiske sektor	-0,9999	10	0	0,0004969	4,5867805	0,0513623	-0,0010000	17,2630092	-0,1578924

Risikoforudsætninger PMF

x betegner fyldt alder

2. Invaliditet

Invaliditet for mand og kvinde:

$$\mu^{ai}(x) = \begin{cases} a1_u + 10^{b1_u + c1_u x - 10} & \text{for } x < 28 \\ a2_u + 10^{b2_u + c2_u x - 10} & \text{for } 28 \leq x < 60 \\ a3_u + 10^{b3_u + c3_u x - 10} & \text{for } x \geq 60 \end{cases}$$

$\mu_x^{ai} = 0, \text{ for } x \geq 67$

Parameterværdier fremgår af tabel 3A.

3. Kollektive risikoelementer:

For kollektive risikoelementer anvendes 1.ordens G82-satser.

Tabel 3A: Parameterværdier vedr. intensiteten for mænd og kvinder for overgang fra aktiv til invalid: μ^{ai}

$a1_u$	$b1_u$	$c1_u$	$a2_u$	$b2_u$	$c2_u$	$a3_u$	$b3_u$	$c3_u$
-0,9999	10	0	-0,2300211	9,3620294	0,0001181	0,0001861	27,1470890	-0,3296266