

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
20.12.2013
Livsforsikringsselskabets navn
PenSam Liv forsikringsaktieselskab
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anden ordens satser, omregningsrente og risikoforrentningssatser for året 2014
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes følgende
1) Anden ordens satser for året 2014
2) Omregningsrente for året 2014
3) Bonussatser for året 2013 for forsikringer som administreres i et eksternt IT-system
4) Satser vedrørende risikoforrentning for 2014
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 3
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Anmeldelsen har virkning for bonus og risikoforrentning for året 2014, medmindre andet på et senere tidspunkt anmeldes for den resterende del af året.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
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.

Ad 1)

Forsikringer, som er etableret på tegningsgrundlagene PS90, PS92 eller PS93:

Der anmeldes følgende bonussatser, jf. det tekniske bilag b, afsnit 2:

1. Årlig depotrente

$$r_{3,5} = r_{3,0} = r_{2,0} = r_{0,5} = 3,00\%$$

2. Anden ordens risikofaktorer:

Anden ordens risikofaktorer ved død for kvindelige invalidepensionister er givet ved:

$${}_{over}myad^2 = {}_{under}myad^2 = G82K$$

Anden ordens risikofaktorer ved død for mandlige invalidepensionister er givet ved:

$${}_{over}myad^2 = {}_{under}myad^2 = G82M$$

Dette betyder, at anden ordens risikofaktorer ved død er lig med første ordens risikofaktorer ved død for invalide.

Anden ordens risikofaktorer ved død for ikke-invalide er givet ved:

$${}_{under}myad^2 = 1 * myad^2$$

$${}_{over}myad^2 = 1 * myad^2,$$

hvor $myad^2$ for ikke-invalid mand er givet ved:

$$myad_x^2 = \begin{cases} a1_m + 10^{b1_m + c1_m x - 10} & \text{for } x < 65 \\ a2_m + 10^{b2_m + c2_m x - 10} & \text{for } 65 \leq x < 90 \\ a3_m + 10^{b3_m + c3_m x - 10} & \text{for } x \geq 90 \end{cases},$$

og hvor $myad^2$ for ikke-invalid kvinde er givet ved:

$$myad_y^2 = \begin{cases} a1_k + 10^{b1_k + c1_k y - 10} & \text{for } y < 65 \\ a2_k + 10^{b2_k + c2_k y - 10} & \text{for } 65 \leq y < 90 \\ a3_k + 10^{b3_k + c3_k y - 10} & \text{for } y \geq 90 \end{cases}$$

Parameterværdier fremgår af Tabel 1 og Tabel 2.

Tabel 1: Parameterværdier vedr. intensiteten for mænd for overgang fra aktiv til død: $myad^2$

$a1_m$	$b1_m$	$c1_m$	$a2_m$	$b2_m$	$c2_m$	$a3_m$	$b3_m$	$c3_m$
-1,8672	10,2792	-0,0001	-0,00476	6,2832	0,0321	-1,0293	9,43	0,007

Tabel 2: Parameterværdier vedr. intensiteten for kvinder for overgang fra aktiv til død: $myad^2$

$a1_k$	$b1_k$	$c1_k$	$a2_k$	$b2_k$	$c2_k$	$a3_k$	$b3_k$	$c3_k$
-0,90129	9,9627	-0,0001	0,00491	4,4995	0,0507	-1,0293	9,43	0,007

Anden ordens risikofaktorer ved invaliditet:

$$\mu_2^{ai} = 0,5 * \mu^{ai}$$

hvor μ^{ai} for både mand og kvinde er givet ved:

$$\mu^{ai}(x) = \begin{cases} a1_{mk} + 10^{b1_{mk} + c1_{mk} x - 10} & \text{for } x < 40 \\ a2_{mk} + 10^{b2_{mk} + c2_{mk} x - 10} & \text{for } 40 \leq x < 60 \\ a3_{mk} + 10^{b3_{mk} + c3_{mk} x - 10} & \text{for } x \geq 60 \end{cases}$$

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

Parameterværdier fremgår af Tabel 3.

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

Risikoniveau I (lav risiko):

$a1_{mk}$	$b1_{mk}$	$c1_{mk}$	$a2_{mk}$	$b2_{mk}$	$c2_{mk}$	$a3_{mk}$	$b3_{mk}$	$c3_{mk}$
-0,9999	10	0	0,00204	-0,669	0,144	-0,0002	23,157	-0,2516

Risikoniveau II (mellem risiko):

$a1_{mk}$	$b1_{mk}$	$c1_{mk}$	$a2_{mk}$	$b2_{mk}$	$c2_{mk}$	$a3_{mk}$	$b3_{mk}$	$c3_{mk}$
-0,9999	10	0	0,00066	4,3889	0,0621	-0,0002	23,9393	-0,2633

Risikoniveau III (høj risiko):

$a1_{mk}$	$b1_{mk}$	$c1_{mk}$	$a2_{mk}$	$b2_{mk}$	$c2_{mk}$	$a3_{mk}$	$b3_{mk}$	$c3_{mk}$
-0,9999	10	0	-0,0024	6,5274	0,027	-0,00005	28,383	-0,3386

3. Administrationssats.

Tegningsgrundlag	F
PS90 og PS92	1
PS93	0,7143

Ovenstående medfører, at der for forsikringer etableret på tegningsgrundlagene PS90, PS92 og PS93 anvendes en anden ordens administrationssats på 5%.

Forsikringer etableret på fælleskønsgrundlaget PSUNI:

Der anmeldes følgende bonussatser, jf. det tekniske bilag a, afsnit 2:

1. Årlig depotrente

$$b^{rie} = 4,00\%$$

2. Anden ordens risikofaktorer:

Anden ordens risikofaktorer ved død for invalidepensionister er givet ved:

$$\text{over } \mu_2^{ad} = PSUNI_O$$

$$\text{under } \mu_2^{ad} = PSUNI_U$$

Dette betyder, at anden ordens risikofaktorer ved død er lig med første ordens risikofaktorer ved død for invalide.

Anden ordens risikofaktorer ved død for ikke-invalide er givet ved:

$$\text{under } \mu_2^{ad} = 1,1 * myad$$

$$\text{over } \mu_2^{ad} = 0,9 * myad$$

hvor $myad$ for ikke-invalid er givet ved:

$$myad_x = \begin{cases} a1_u + 10^{b1_u + c1_u x - 10} & \text{for } x < 80 \\ a2_u + 10^{b2_u + c2_u x - 10} & \text{for } 80 \leq x < 90 \\ a3_u + 10^{b3_u + c3_u x - 10} & \text{for } x \geq 90 \end{cases}$$

Parameterværdier fremgår af Tabel 4.

Tabel 4: Parameterværdier vedr. intensiteten for overgang fra aktiv til død: $myad$

$a1_u$	$b1_u$	$c1_u$	$a2_u$	$b2_u$	$c2_u$	$a3_u$	$b3_u$	$c3_u$
-0,0001	5,1539	0,0436	-11,3233	11,0347	0,0003	-1,0293	9,43	0,007

Anden ordens risikofaktorer ved invaliditet:

$$\mu_2^{ai} = 0,9 * \mu^{ai}$$

hvor μ^{ai} er givet ved:

$$\mu^{ai}(x) = \begin{cases} a1_u + 10^{b1_u + c1_u x - 10} & \text{for } x < 40 \\ a2_u + 10^{b2_u + c2_u x - 10} & \text{for } 40 \leq x < 60 \\ a3_u + 10^{b3_u + c3_u x - 10} & \text{for } 60 \leq x < 67 \end{cases}$$

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

Parameterværdier fremgår af Tabel 5.

Tabel 5: Parameterværdier vedr. intensiteten for mænd og kvinder for overgang fra aktiv til invalid: μ^{ai}

Risikoniveau I (lav risiko):

a1 _u	b1 _u	c1 _u	a2 _u	b2 _u	c2 _u	a3 _u	b3 _u	c3 _u
-0,9999	10	0	0,00008	5,0464	0,0453	-0,002	15,0721	-0,1196

Risikoniveau II (mellem risiko):

a1 _u	b1 _u	c1 _u	a2 _u	b2 _u	c2 _u	a3 _u	b3 _u	c3 _u
-0,9999	10	0	0,00011	5,3715	0,0426	-0,000005	46,7773	-0,6474

Risikoniveau III (høj risiko):

a1 _u	b1 _u	c1 _u	a2 _u	b2 _u	c2 _u	a3 _u	b3 _u	c3 _u
-0,9999	10	0	0,00006	5,74	0,0381	-0,00001	44,3713	-0,6057

3. Administrationssatser.

Administrationssatserne for omkostningsgruppen i Fleksion er givet ved:

b ^{omk}	StOmk(j,T,i)	b ^{gebyr}
37,5%	0 kr.	655 kr.

Ovenstående medfører, at der for forsikringer etableret på fælleskønsgrundlaget PSUNI, anvendes en anden ordens administrationssats på 5%.

Den anmeldte sats $StOmk(j, T, i)$ er gældende for alle ydelser, i enhver tilstand for alle måneder.

Den anmeldte sats b^{gebyr} er anden ordens sats for gebyrfradrag på indskud. Den anmeldte sats svarer til satsen på første orden.

Forsikringer, som er etableret på tegningsgrundlaget G82/G97:

1. Årlig depotrente

$$r_{3.5} = r_{3.0} = r_{1.5} = r_{0.4785} = 2,00 \%$$

2. Risikobonussatser.

Anden ordens risikofaktorer ved død for kvindelige invalidepensionister er givet ved:

$${}_{over}myad^2 = {}_{under}myad^2 = G82K$$

Anden ordens risikofaktorer ved død for mandlige invalidepensionister er givet ved:

$${}_{over}myad^2 = {}_{under}myad^2 = G82M$$

Dette betyder, at anden ordens risikofaktorer ved død er lig med første ordens risikofaktorer ved død for invalide.

Anden ordens risikofaktorer ved død for ikke-invalide er givet ved:

$${}_{under}myad^2 = 0,75 * myad^2$$

$${}_{over}myad^2 = 1,25 * myad^2,$$

hvor $myad^2$ for ikke-invalid mand er givet ved:

$$myad_x^2 = \begin{cases} a1_m + 10^{b1_m + c1_m x - 10} & \text{for } x < 65 \\ a2_m + 10^{b2_m + c2_m x - 10} & \text{for } 65 \leq x < 90 \\ a3_m + 10^{b3_m + c3_m x - 10} & \text{for } x \geq 90 \end{cases},$$

og hvor $myad^2$ for ikke-invalid kvinde er givet ved:

$$myad_y^2 = \begin{cases} a1_k + 10^{b1_k + c1_k y - 10} & \text{for } y < 65 \\ a2_k + 10^{b2_k + c2_k y - 10} & \text{for } 65 \leq y < 90 \\ a3_k + 10^{b3_k + c3_k y - 10} & \text{for } y \geq 90 \end{cases}$$

Parameterværdier fremgår af Tabel 6 og Tabel 7.

Tabel 6: Parameterværdier vedr. intensiteten for mænd for overgang fra aktiv til død:

$a1_m$	$b1_m$	$c1_m$	$a2_m$	$b2_m$	$c2_m$	$a3_m$	$b3_m$	$c3_m$
0,00007	5,3764	0,0396	0,0341	8,1531	-8,0	-1,3906	9,5734	0,0069

Tabel 7: Parameterværdier vedr. intensiteten for kvinder for overgang fra aktiv til død:

$a1_k$	$b1_k$	$c1_k$	$a2_k$	$b2_k$	$c2_k$	$a3_k$	$b3_k$	$c3_k$
-0,00002	4,9143	0,0446	0,00763	-3,7933	0,1588	-1,0293	9,43	0,007

Anden ordens risikofaktorer ved invaliditet:

$$myai^2 = 1,25 * \mu^{ai}$$

hvor μ^{ai} for både mand og kvinde er givet ved:

$$\mu^{ai}(x) = \begin{cases} a1_{mk} + 10^{b1_{mk} + c1_{mk} x - 10} & \text{for } x < 28 \\ a2_{mk} + 10^{b2_{mk} + c2_{mk} x - 10} & \text{for } 28 \leq x < 60 \\ a3_{mk} + 10^{b3_{mk} + c3_{mk} x - 10} & \text{for } x \geq 60 \end{cases}$$

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

Parameterværdier fremgår af Tabel 8.

Tabel 8: Parameterværdier vedr. intensiteten for mand eller kvinde for overgang fra aktiv til invalid: μ^{ai}

$a1_{mk}$	$b1_{mk}$	$c1_{mk}$	$a2_{mk}$	$b2_{mk}$	$c2_{mk}$	$a3_{mk}$	$b3_{mk}$	$c3_{mk}$
-0,9999	10	0	-0,23002	9,362	0,0001	0,00019	27,1471	-0,3296

3. Administrationssats.

$f = 0,9091$, svarende til omkostningsbidrag på 10 % af præmie og 6,36 % af indskud

Forsikringer, som er etableret på tegningsgrundlaget K99:

1. Årlig depotrente
 $r_{2,0} = r_{0,4785} = 2,00 \%$
2. Risikobonussatser.

Anden ordens risikofaktorer ved død for invalidepensionister er givet ved:

$$\text{over } myad^2 = \text{under } myad^2 = G82K$$

Dette betyder, at anden ordens risikofaktorer ved død er lig med første ordens risikofaktorer ved død for invalide.

Anden ordens risikofaktorer ved død for ikke-invalid er givet ved:

$${}_{\text{under}}myad^2 = 0,75 * myad^2$$

$${}_{\text{over}}myad^2 = 1,25 * myad^2,$$

hvor $myad^2$ for ikke-invalid er givet ved:

$$myad_x^2 = \begin{cases} a1_u + 10^{b1_u + c1_u x - 10} & \text{for } x < 80 \\ a2_u + 10^{b2_u + c2_u x - 10} & \text{for } 80 \leq x < 90 \\ a3_u + 10^{b3_u + c3_u x - 10} & \text{for } x \geq 90 \end{cases},$$

Parameterværdier fremgår af Tabel 9.

Tabel 9: Parameterværdier vedr. intensiteten for overgang fra aktiv til død: $myad^2$

$a1_u$	$b1_u$	$c1_u$	$a2_u$	$b2_u$	$c2_u$	$a3_u$	$b3_u$	$c3_u$
0,00004	4,9889	0,0438	-11,3233	11,0347	0,0003	-1,0293	9,43	0,007

Anden ordens risikofaktorer ved invaliditet:

$$myai^2 = 1,00 * \mu^{ai},$$

hvor μ^{ai} er givet ved:

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

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

Parameterværdier fremgår af Tabel 10.

Tabel 10: Parameterværdier vedr. intensiteten 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	-0,23002	9,362	0,0001	0,00019	27,1471	-0,3296

1. Administrationssats.

$f = 0,9091$, svarende til omkostningsbidrag på 10 % af præmie og 6,36 % af indskud

Ad 2)

Omregningsrente for året 2014, jf. pkt. 2.2.0 i beregningsgrundlagene G82, K99, PS90, PS92, PS93 og PSUNI.

Der gives ikke mulighed for omregning ved pensionering i 2014, hvis det anvendte beregningsgrundlag er G82, K99, PS90, PS92 eller PS93.

Der gives mulighed for en omregningsrente ved alderspensionering (og afledt børnepensionering) i 2014 på 3,25%, svarende til 3,0% efter fradrag af det kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg, hvis det anvendte beregningsgrundlag er PSUNI.

Ad 3)

For forsikringer som administreres i eksternt IT-system (FDC) fastsættes bonus for 2013 til:

$$f_b = 3\%$$

$$\Delta \hat{\mu}_y^{ai} = \Delta \hat{\mu}_y^{ad} = 0, \text{ for alle } y$$

$$\Delta s = 0,02 \text{ for forsikrede i Pension 90 og } \Delta s = 0 \text{ for forsikrede i de øvrige ordninger}$$

Ad 4)

Satser for 2014 i relation til kontributionsgrupperne er vedlagt i bilaget "Satser for 2014 vedrørende regler for det beregningsmæssige kontributionsprincip".

Det anmeldte er gældende, indtil andet anmeldes.

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.

Det anmeldte har ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne, da anmeldelsen alene vedrører parametre til beregning af bonus

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.

Anden ordens satserne anvendes til fremskrivning af depoterne, jf. Regler for bonusberegning

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.

Det anmeldte har ingen juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, da anmeldelsen alene vedrører parametre til beregning af bonus

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

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

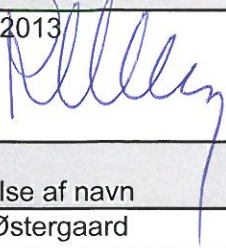


Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

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

Der er ingen konsekvenser af anmeldelsen ud over administration af ændrede satser.

Det vurderes, at de anmeldte satser vil medføre, at der foretages en bonusdisponering på i alt 852 mio. kr. for Tradition, 1.844 mio. kr. for Fleksion og 8 mio. kr. for PMF.

I øvrigt henvises til medsendte redegørelse efter

Navn
Angivelse af navn
Helen Kobæk
Dato og underskrift
20.12.2013 
Navn
Angivelse af navn
Peter Østergaard
Dato og underskrift
20.12.2013 
Navn
Angivelse af navn
Jane Jensen
Dato og underskrift
20.12.2013 

Satser for 2014 vedrørende regler for det beregningsmæssige kontributionsprincip

Kontributionsgruppe	TB
Rente	
R1 (Fleksion)	5.690.766.770 kr.
R2 (Tradition)	2.493.020.502 kr.
R3 (PMF)	844.534.167 kr.
Risiko	
I1 (Fleksion, Inv, Lav)	97.993.641 kr.
I2 (Fleksion, Inv, Mellem)	59.047.862 kr.
I3 (Fleksion, Inv, Høj)	99.575.749 kr.
I4 (Tradition, Inv, Lav)	3.377.590 kr.
I5 (Tradition, Inv, Mellem)	18.954.525 kr.
I6 (Tradition, Inv, Høj)	28.376.105 kr.
D1 (Fleksion, Død)	12.539.967 kr.
D2 (Tradition, Død)	14.139.702 kr.
DI1 (PMF)	17.830.560 kr.
Omkostninger	
O1 (Fleksion)	24.398.972 kr.
O2 (Tradition)	3.378.884 kr.
O3 (PMF)	3.151.841 kr.