

## 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.

<b>Brevdato</b>
20.12.2013
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Sampension KP Livsforsikring a/s
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
<b>Særlige bonushensættelser af type B (bonus kapital)</b>
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Pr. 1. januar 2014 tildeles alle Sampensions kunder, som før har haft en overenskomstbaseret ordning med ydelsesgaranti i Sampension, særlige bonushensættelser af type B (betegnes bonus kapital). Etablering af bonus kapital foretages ved en udlodning fra egenkapitalen.
Teknisk grundlag opdateres i den forbindelse med beskrivelser af bonus kapital på områderne:
<ul style="list-style-type: none"><li>• Tilbagekøb</li><li>• Udbetaling af bonus kapital</li><li>• Forrentning af bonus kapital</li></ul>
Endvidere opdateres teknisk bilag til bonusregulativet med en mere teknisk beskrivelse af forrentningen af bonus kapital.
Samtidig anmeldes sats for a conto forrentningen af bonus kapital.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 2 og nr. 3
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1.1.2014
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer ikke tidligere anmeldte forhold.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgø-



relsens § 2, stk. 2.

Anmeldelsen gælder for forsikringsklasse I, III og VI.

**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.

Teknisk grundlag opdateres på følgende områder:

Tilbagekøb

Bonuskapital inkluderes i de gældende grænser for tilbagekøb reguleret efter personskattelovens § 20. Bonuskapital udbetales sammen med forsikringen ved et tilbagekøb.

Dette giver anledning til ændring af afsnittene 2.10.6.1, 2.10.6.2 og 2.10.6.3.1 samt afsnit 3.2 (bonusregulativet) i teknisk grundlag.

Udbetaling af bonuskapital

Reglerne for udbetaling af bonuskapital ud fra forsikredes forventede restlevetid beskrives i nyt afsnit 2.10.7 til teknisk grundlag. Desuden ændres afsnit 3.2 (bonusregulativet).

Forrentning af bonuskapital

Forrentning af bonuskapital beskrives i afsnit 3.2 (bonusregulativet) samt i teknisk bilag hertil.

De berørte afsnit i teknisk grundlag fremgår nedenfor.

---

Afsnittet "2.10.6.1 Betingelser for tilsagn om tilbagekøb uden afgivelse af helbredsoplysninger" erstattes med:

**"2.10.6.1 Betingelser for tilsagn om tilbagekøb uden afgivelse af helbredsoplysninger**

For etlivsforsikringer kan der gives tilsagn om tilbagekøb, dersom nettopassivet ved forsikredes død på tilbagekøbstidspunktet er større end nettoreserven.

For tolivsforsikringer kan der gives tilsagn om tilbagekøb, dersom det for begge forsikrede gælder, at nettopassivet ved forsikredes død er større end nettoreserven på tilbagekøbstidspunktet.

Hvis nettopassivet ved forsikredes død er mindre end nettoreserven, kan der gives tilsagn om tilbagekøb af så stor en del af forsikringen, som modsvares af nettopassiv ved forsikredes død. Såfremt der sker tilbagekøb efter denne bestemmelse, skal dødsfaldsrisikoen reduceres tilsvarende.

Der kan dog altid gives tilsagn om tilbagekøb, såfremt forsikringen efter omskrivning til fripolice på tilbagekøbstidspunktet ikke omfatter nogen løbende ydelse over 5.300 kr. årligt (grundbeløb i 1987) eller sum over 53.000 kr. (grundbeløb i 1987). Udbetaling fra særlige bonushensættelser af type B (bonuskapital) er inkluderet i de nævnte grænser. Grundbeløbet reguleres efter personskattelovens § 20. Der kan ligeledes gives tilsagn om tilbagekøb, såfremt forsikringens nettoreserve tillagt saldo på bonuskapital ikke overstiger 20.500 kr.

For forsikringer, der er baseret på aftale mellem arbejdsgiver, forsikringsselskab og arbejdstager kan det aftales, at der gives tilsagn om tilbagekøb i forbindelse med fratræden fra den pågældende arbejdsgiver efter følgende regler:

A. Tilbagekøb straks ved fratræden kan ske, hvis:



1. Tilbagekøbsværdien tilfalder arbejdsgiveren i henhold til lov nr. 310 af 9.6.1971 med senere ændringer.
2. Forsikrede emigrerer.
3. Forsikrede får ansættelse som tjenestemand. Tilbagekøb kan ske i det omfang, tilbagekøbsværdien overføres til staten eller kommunen som betaling for tillægelse af pensionsalder.

B. Tilbagekøb mellem 1 og 2 år efter fratræden kan ske, hvis forsikrede på tilbagekøbstidspunktet

1. ikke er pensioneret eller fyldt 67 år,
2. ikke er tjenestemand eller tjenestemandaspirant,
3. ikke er og ikke skal optages i en pensionsforsikringsordning eller i en pensionskasse, samt
4. ikke har ansættelse i en stilling, hvor arbejdsgiveren vil deltage i præmiebetalingen på den medbragte police.

Der kan gælde andre regler som følge af overførselsregler anmeldt til Finanstilsynet, jf. afsnit 7.

Tilsagn om tilbagekøb i andre tilfælde uden afgivelse af helbredsoplysninger kan ikke gives.”

Afsnittet ”2.10.6.2 Tilbagekøbsværdi” i teknisk grundlag erstattes med:

#### ”2.10.6.2 Tilbagekøbsværdi

Tilbagekøbsværdien udgør forsikringens nettoreserve med tillæg af en eventuel saldo på sidekonto for negativ bonus for forsikringsdele i forsikringsklasse III og (1-m) af forsikringens nettoreserve med tillæg af en eventuel saldo på sidekonto for negativ bonus for forsikringsklasse I og IV med fradrag af administrationsgebyr. Hertil lægges eventuel saldo på bonuskapital.

m er en parameter for markedsværdifradrag. Parameteren kan være fastsat forskelligt for forskellige dele af forsikringsbestanden, og kan til enhver tid ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet. Der beregnes ikke markedsværdifradrag af bonuskapital.

Parameteren m udgør 0 pr. 1.1.2010.

Administrationsgebyret GEBYR udgør:

Forsikringen tilbagekøbt i tiden	GEBYR kr.
01.01.1994-31.12.1994	1.140
01.01.1995-31.12.1995	1.160
01.01.1996-31.12.1996	1.181
01.01.1997-31.12.1997	1.208
01.01.1998-31.12.1998	1.236
01.01.1999-31.12.1999	1.256
01.01.2000-31.12.2000	1.292
01.01.2001-31.12.2001	1.327





01.01.2002-31.12.2002	1.357
01.01.2003-31.12.2003	1.390
01.01.2004- 31.12.2004	1.416
01.01.2005 – 31.12.2005	1.432
01.01.2006 – 31.12.2009	500
01.01.2010 – 30.09.2012	0
01.10.2012-	1.400

Administrationsgebyret anvendes fra 01.10.2012 kun i forbindelse med overførsel ved leverandørskift, jf. afsnit 7.1.

Hvis en forsikret i en pensionsordning baseret på aftale mellem arbejdsgiver-/arbejdstagerorganisationer og selskabet fratræder sin stilling efter 60 år for at gå på pension, og den forsikrede ifølge det aftalte pensionsregulativ kan få udbetalt genkøbsværdi, fordi den årlige pension (ved omskrivning til fripolice) inklusiv udbetaling fra bonuskapital er under et i pensionsregulativet anført maksimumbeløb, der ikke kan overstige 6.600 kr. årligt (grundbeløb i 1994, grundbeløbet reguleres efter personskattelovens § 20), er tilbagekøbsværdien lig forsikringens nettoreserve opgjort ud fra de reducerede ydelser i henhold til afsnit 2.1.1.1 tillagt saldo på bonuskapital.

For beregning af tilbagekøbsværdi af kollektiv ægtefællepension og kollektiv livsforsikring for ugifte gælder tillige de særlige regler i afsnit 2.10.6.4.

Ved tilbagekøb af forsikringer, hvor forsikringsbegivenheden er indtrådt ved dødsfald eller ved forsikringstidens udløb, og hvor forsikringen kun indeholder ydelser, hvis udbetaling ikke er betinget af, at nogen personer er i live, er tilbagekøbsværdien lig forsikringens nettoreserve opgjort ud fra de reducerede ydelser i henhold til afsnit 2.1.1.1 tillagt saldo på bonuskapital.

Ovenstående regler kan ændres til enhver tid ved anmeldelse til Finanstilsynet. Der kan gælde særlige regler for forsikrede, som har oprettet forsikring før 1.7.1994. Disse regler er beskrevet i afsnit 2.10.6.3.

Der kan gælde andre regler som følge af overførselsregler anmeldt til Finanstilsynet, jf. afsnit 7.”

---

Afsnittet ”2.10.6.3.1 Beregningsregler før 1.7.1994” i teknisk grundlag erstattes med:

**”2.10.6.3.1 Beregningsregler før 1.7.1994**

Der trækkes 7 % af reserven, dog faldende til 0 % med 1 %-point årligt fra kundens fyldte 54. år. Reserven er eksklusiv evt. saldo på bonuskapital.”

---

Efter afsnit ”2.10.6 Tilbagekøb” tilføjes et nyt afsnit om udbetaling af bonuskapital:

**”2.10.7 Udbetaling af bonuskapital**

For overenskomstbaserede ordninger administreres bonuskapital via forsikringstagers police, dog således at der på intet tidspunkt sker overførsler mellem saldoen på bonuskapitalen og policens opsparede depot.

Udbetaling af bonuskapital starter senest samtidig med udbetaling af policens løbende alders- og invalidd pension fra Sampension. Saldoen på bonuskapital udbetales ligeligt henover en årrække svarende til

forsikredes forventede restlevetid, dog begrænses udbetalingsperioden til alderspensionens ophør. Restlevetiden er fastlagt som et gennemsnit for alle forsikrede med samme alder og opdateres løbende.

Primo året regnes den helårlige udbetaling fra bonuskapital som :

$$Udbetaling_{\text{år } x+1} = \text{Saldo på bonuskapital}_{\text{ultimo år } x} / \text{udbetalingsperiode}_{\text{ultimo år } x}$$

hvor  $udbetalingsperiode_{\text{ultimo år } x}$  er antallet af år, der resterer i udbetalingsperioden.

Udbetalingsperioden fastlægges ud fra tabel med forventede restlevetider, som ændres løbende:

Alder i dag	Forventet restlevetid	Ophørsalder (= alder + restlevetid)
20	68	88
21	67	88
22	66	88
23	65	88
24	63	87
25	62	87
26	61	87
27	60	87
28	59	87
29	58	87
30	57	87
31	56	87
32	55	87
33	54	87
34	53	87
35	52	87
36	51	87
37	50	87
38	48	86
39	47	86
40	46	86
41	45	86
42	44	86
43	43	86
44	42	86
45	41	86
46	40	86
47	39	86
48	38	86
49	37	86
50	36	86
51	35	86
52	34	86
53	33	86
54	32	86
55	31	86
56	30	86
57	29	86
58	28	86
59	27	86
60	26	86
61	25	86
62	24	86
63	23	86



64	22	86
65	21	86
66	21	87
67	20	87
68	19	87
69	18	87
70	17	87
71	16	87
72	15	87
73	15	88
74	14	88
75	13	88
76	12	88
77	12	89
78	11	89
79	10	89
80	10	90
81	9	90
82	8	90
83	8	91
84	7	91
85	7	92
86	6	92
87	6	93
88	5	93
89	5	94
90	5	95
91	4	95
92	4	96
93	4	97
94	3	97
95	3	98
96	3	99
97	3	100
98	3	101
99	2	101
100	2	102

Udbetalingsperioden for bonuskapital beregnes på tid  $t$  som:

$$udbetalingsperiode_t = \text{MIN}[pensionophørsalder_t; ophørsalder_{udløbsdato}] - alder_t, t \geq udløbsdato$$

hvor

$pensionophørsalder_t$  er forsikredes alder på ophørsdatoen for den længst løbende alderspension på policen. Ophørsdatoen er den gældende på tidspunkt  $t$ .

$ophørsalder_{udløbsdato}$  er den aflæste ophørsalder fra skemaet, idet der aflæses ud fra kundens hele alder opgjort på udløbsdatoen for bonuskapital (fx hvis kunden er 61 år og 3 måneder på udløbsdatoen, da aflæses ophørsalderen hørende til de 61 år, som er 86 år). Ophørsalderen fastsættes ved udbetalingsstart og ændres herefter ikke, selvom tabellen med forventede restlevetider opdateres.

$alder_t$  er forsikredes alder på tidspunkt  $t$ .

Hvis forsikrede dør, udbetales saldo på bonuskapitalen til de efterladte.



Ved tilbagekøb udbetales bonuskapitalen efter reglerne i afsnit 2.10.6.”

I bonusregulativet tilføjes et nyt afsnit om bonuskapital. Hele afsnit ”3.2 Regulativ for beregning af bonus og tilskrivning af markedsafkast” erstattes med:

### **”3.2 Regulativ for beregning af bonus, bonuskapital og tilskrivning af markedsafkast**

(Gældende fra 1. januar 2014)

I Dette regulativ er gældende for eventuelle og aktuelle forsikringer på beregningsgrundlagene U08, G08, U07, U06, U02, U99, G93 og G82, undtagen tjenestemandsforsikringer (hvor forsikrede ikke er forsikringstager) på G82 4,7488%.  
En forsikring kan være opbygget således, at der indgår dele på forsikringsklasse I, dele på forsikringsklasse III og dele på forsikringsklasse VI.

Forsikringsdele på forsikringsklasse I og VI er etableret i gennemsnitsrentemiljø og såvel rente-, risiko- som omkostningselementerne er omfattet af nedenstående bonusregler.

Forsikringsdele på forsikringsklasse III er etableret i markedsrentemiljø. Kun risiko- og omkostningselementerne er omfattet af nedenstående bonusregler.

Forsikringer, som tidligere har været omfattet af en ydelsesgaranti i Sampension er tildelt særlige bonushensættelser af type B, betegnet bonuskapital.

#### **II Definitioner**

Eventuelle forsikringer omfatter dels pensionsordninger aftalt med en arbejdsgiver (organisation) og/eller arbejdstagerorganisationer for grupper af forsikrede, og dels individuelt tegnede forsikringer.

En gruppe af forsikringer kan være aftalt etableret som selvstændig investeringsgruppe, hvorved forrentningen opgøres på basis af egne investeringsaktiver.

Aktuelle forsikringer omfatter forsikringer, hvor pensionsydelsen er trådt i kraft med udbetaling af engangsydelser og af løbende ydelser med eventuelt tilhørende eventuelle ydelser, samt forsikringer, for hvilke der er ydet præmiefritagelse ved invaliditet.

#### **III Fordelingsprincipper**

Bonustildeling sker på basis af de overskudsandele, som kan henføres til beregningsgrundlagets forudsætninger om

- rente
- risiko
- administrationsomkostninger.

Ud fra erfaringsforløb og budgetter fastsættes risikofaktorer og administrationsfaktorer, således at der sker en udjævning mellem de forsikrede i de enkelte kontributionsgrupper og over tid.

For forsikringsklasse I og VI forsikringer fastsættes tillige forrentningsfaktorer, således at der sker en udjævning mellem de forsikrede i de enkelte kontributionsgrupper og over tid.

For forsikringsklasse III forsikringer fastsættes en positiv eller negativ nettoforrentning for den enkelte forsikrede.

#### IV **Bonusfaktorer**

Faktorer til bestemmelse af bonus fastsættes af bestyrelsen forud for et regnskabsår og anmeldes til Finanstilsynet. Der fastlægges faktorer for forrentning, risiko og administration.

Såfremt der i årets løb indtræffer begivenheder, som ændrer budgettet væsentligt, kan faktorerne ændres med fremadrettet virkning. I så fald anmeldes de ændrede faktorer senest samtidig med, at de bliver taget i anvendelse. Allerede tilskrevet bonus kan ikke ændres.

##### 1. Forrentningsfaktorer

Der fastsættes en forrentningssats for policernes højrenteandele (depotandele med en grundlagsrente på mindst 4,25 %), en forrentningssats for policernes lavrenteandele (depotandele med en grundlagsrente under 4,25 %) og en forrentningssats for policens særlige ugaranterede andele.

Ved intern overførsel af depot med gennemsnitsrente til et markedsrenteprodukt kan der trækkes depotfradrag i depotet eller lægges depottilskud til depotet. Der fastsættes satser for depottilskud/depotfradrag for henholdsvis lav- og højrenteandele.

##### 2. Risikofaktorer

Forsikringerne opdeles i homogene risikogrupper. Der fastsættes risikofaktorer for hver risikogruppe.

##### 3. Administrationsfaktorer

Der trækkes ikke omkostninger i forbindelse med indskud eller præmieindbetalinger. Der trækkes en månedlig enhedsomkostning som er ens for alle policer.

#### V **Nettoforrentning for forsikringsklasse III forsikringsdele**

Forsikringsdele på forsikringsklasse III er etableret i markedsrentemiljø og afkastet fra de tilknyttede investeringsfonde tilskrives løbende forsikringsdelens opsparing efter generelle investeringsomkostninger i henhold til de enhver tid gældende aftaler. Eventuel betaling for selskabets kapitalbinding (risikoforrentning) finansieres af et eventuelt realiseret omkostnings- og risikoresultat og vil dermed være underlagt kontributionsbekendtgørelsen. Herudover fradrages pensionsafkastskat jfr. PAL-lovgivningen. Hvis sidstnævnte er negativ, fremføres beløbet til senere modregning.

Herudover gælder specielt for de af forsikringstageren individuelt tilvalgte fonde:

Nettoforrentningen for den enkelte forsikrede fastsættes ud fra afkastet af de tilknyttede fonde



opgjort efter kursspread og med fradrag af dels de generelle investeringsomkostninger og dels særlige investeringsomkostninger knyttet til individuelt tilvalgte fonde. Disse særlige omkostninger anmeldes til Finanstilsynet og kan fremadrettet ændres. Kursspread beregnes som et procentvist tillæg ved køb henholdsvis fradrag ved salg i forhold til fondens indre værdi. Afkast af midler, som af administrative årsager endnu ikke er tilknyttet fonde, opgøres ud fra en af selskabets fastsat forrentningssats.

Satser for kursspread ved køb/salg af fondsunits og forrentning af midler uden tilknyttede fonde fastsættes af bestyrelsen og anmeldes til Finanstilsynet.

## VI **Bonuskapital**

Bonuskapital er særlige bonushensættelser af type B i henhold til § 32 i Bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital.

Bonuskapital tildeles løbende samme forholdsmæssige positive eller negative afkast som egenkapitalen før skat og medgår sammen med egenkapitalen til dækning af eventuelle tab for Sampension. Hvis et tab opstår, vil genetablering af bonuskapital ske i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning.

### i) Forrentning af bonuskapital

I løbet af et kalenderår bliver bonuskapital forrentet med en a conto rente, som fastsættes månedligt forud.

Ved godkendelse af årsrapporten for Sampension godkendes samtidigt årets forrentning af basiskapitalen, herunder den forholdsmæssige andel til bonuskapitalen. Efter godkendelse af årsrapporten foretages en korrektion af forrentningen af bonuskapitalen, hvor afvigelser mellem årets forrentning og a conto renten tilskrives bonuskapitalen. Korrektion kan være både positiv og negativ.

Korrektionen finder sted senest 1. maj i det efterfølgende kalenderår og kun for de forsikringer, som er i kraft på dette tidspunkt.

### ii) Udbetaling af bonuskapital

Udbetaling af bonuskapital starter senest samtidig med udbetaling af løbende pensioner fra Sampension efter de anmeldte regler til Finanstilsynet.

### iii) Tilbagekøb

Ved tilbagekøb af forsikringen udbetales bonuskapital sammen med tilbagekøbsværdien af forsikringens depot efter de anmeldte regler til Finanstilsynet.

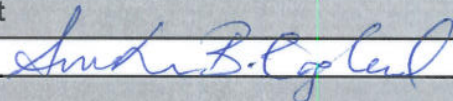
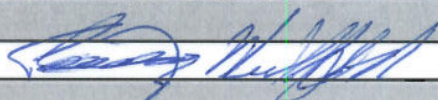
## VII **Teknisk bilag**

De tekniske principper er beskrevet i tilhørende Teknisk bilag for regulativ for beregning af bonus, bonuskapital og tilskrivning af markedsafkast.



VIII	<b>Ændringer</b>
<p>Nærværende regulativ med tilhørende bilag kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet senest samtidig med, at ændringerne tages i anvendelse. Allerede tildelt bonus berøres ikke heraf."</p>	
<p>Teknisk bilag til bonusregulativet ("Teknisk bilag for regulativ for beregning af bonus og tilskrivning af markedsafkast") opdateres tilsvarende med beskrivelse af bonuskapital.</p> <p>Bilaget erstattes helt af "<b>Teknisk bilag for regulativ for beregning af bonus, bonuskapital og tilskrivning af markedsafkast</b>", der er vedlagt som bilag til anmeldelsen.</p>	
<p>Den anvendte <i>a conto</i> forrentningssats for bonuskapital fastsættes til 1,3 % før PAL. Satsen er gældende for én måned ad gangen og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.</p>	
<p><b>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne</b>  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.</p>	
<p>Der er ingen juridiske konsekvenser af anmeldelsen.</p>	
<p><b>Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne</b>  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.</p>	
<p>Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.</p>	
<p>Kunderne modtager pr. 1. januar 2014 bonuskapital svarende til 5 % af deres depotopsparring pr. 1. maj 2013. Af beløbet afregnes PAL.</p>	
<p><b>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet</b>  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.</p>	
<p>Der er ingen juridiske konsekvenser af anmeldelsen.</p>	
<p><b>Redegørelse for de økonomiske og actuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet</b>  Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og actuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.</p>	
<p>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.</p>	
<p>Sampensions egenkapital nedsættes pr. 1. januar 2014 med ca. 3,9 mia. kr. svarende til det udloddede beløb til bonuskapital. Af det udloddede beløb afregnes PAL på ca. 0,6 mia. kr. Den samlede basiskapital reduceres dermed tilsvarende med 0,6 mia. kr. pr. 1. januar 2014.</p>	
<p>Konsekvenserne af ovenstående vil fremgå af årsregnskabet for 2013, jf. regnskabsbekendtgørelsen § 41, stk. 2.</p>	
<p>Efterfølgende vil basiskapitalen blive reduceret i takt med, at bonuskapitalen udbetales til kunderne.</p>	
<p><b>Navn</b>  Angivelse af navn</p>	



Anne Louise Baltzer Engelund, afdelingschef
Dato og underskrift
20/12-2013 
Navn
Angivelse af navn
Flemming Windfeld, matematisk direktør
Dato og underskrift
20/12-2013 
Navn
Angivelse af navn
Dato og underskrift

## Teknisk bilag for regulativ for beregning af bonus, bonuskapital og tilskrivning af markedsafkast

### Gældende fra og med 1.1.2014

Det forudsættes formelmæssigt, at en forsikring består af én eller flere forsikringsdele med hver sin tekniske rente  $i\%$ .

Bonuskapital administreres som en dækning i policesystemet. Som udgangspunkt gælder nedenstående tekniske beskrivelse for forsikringsdelene også for bonuskapital. Eventuelle forskelle er beskrevet særskilt.

For perioden  $t$  til  $t+1$  betegnes perioderelaterede størrelser med fodskrift  $t$ , mens størrelser relateret til et givet tidspunkt betegnes med henholdsvis fodskrift  $t$  eller  $t+1$ .

For forsikringsklasse III, bortset fra unit link, indføres en ekstra konto til at holde endnu ikke afregnet PALskat,  $uafregnet\_PAL_{klasseIII,t}$ , kontoen vil altid være positiv.

### Fremregning af reserven

Policens depot beregnes for at senere kunne bruges i bonusberegningen.

$$Re\ s_{t+1}^* + Bon_{t+1} = Re\ s_t + Bon_t + prm_t + indsk_t - yd_t - enheds\_omk + rente_t - PALskat_t - risiko_t$$

Hvor

$Re\ s_{t+1}^*$  er efter evt. bonustilskrivning, men før evt. tilskud for negativ bonus for perioden  $t$  til  $t+1$ .

$Re\ s_t = \sum_i Re\ s_{-i}$  er reserven til tid  $t$  efter evt. bonustilskrivning og tilskud for negativ bonus for perioden  $t-1$  til  $t$ ,

$Bon_t$  er den opsparede bonus til tid  $t$  efter bonusopsparring for perioden  $t-1$  til  $t$ .

Bemærk at for eventuelle policer med bonustilskrivning vil  $Bon_t$  være lig nul og for policer med bonusopsparring vil bonustilskrivningen være lig nul.

$$prm_t = \sum_i prm_{-i} = p^{(1)}/12 \text{ eller } p^{(12)}$$

$$yd_t = \sum_i yd_{-i} = \sum_i \text{helårlig aktuel løbende ydelse på grundlag } i \text{ til tid } t/12$$

$$+ \sum_i \text{sumudbetaling på grundlag } i \text{ til tid } t$$

$$indsk_t = eregul_t +_{bagud} indsk_t +_{forud} indsk_t$$



$$eregul_t = \text{efterreguleringer}_t = \sum_i er regul\_i_t$$

$$bagud\ indsk_t = \text{almindelige indskud}_t = \sum_i bagud\ indskud\_i_t$$

$$forud\ indsk_t = \text{reserveoverførsler}_t = \sum_i forud\ indskud\_i_t$$

*enheds\_omk* defineres i afsnittet ”Beregning af administrationsomkostninger”,

For eventuelle policer er  $Res_t$  den reserve til tid  $t$  som sammen med den præmie  $prm_t$ , der er registreret til tid  $t$ , ved en prospektiv beregning giver de ydelser  $Yd_t$ , som er gældende for perioden  $t$  til  $t+1$ .

For aktuelle policer er  $Res_t$  reserven til tid  $t$  fastlagt ved en prospektiv beregning ud fra de aktuelle og tilhørende eventuelle helårige løbende ydelser (livrenter eller rater) eller sumydelser, der er registreret til tid  $t$ , som er gældende for perioden  $t$  til  $t+1$ .

### Beregning af administrationsomkostninger

Der trækkes ikke omkostninger i forbindelse med indskud eller præmieindbetalinger. Der trækkes en månedlig enhedsomkostning, som er ens for alle policer. Denne enhedsomkostning benævnes *enheds\_omk*

Der trækkes ikke administrationsomkostninger af bonuskapital.

### Beregning af rentetilskrivning

For forsikringsklasse I og VI forsikringsdele beregnes:

$$rente_{klasselogVI,t} = \sum_i rente\_i_{klasselogVI,t} = \sum_i r_i^{(12)} * (Res\_i_{klasselogVI,t} + Bon\_i_{klasselogVI,t} + Brt(i, klasseIogVI))$$

hvor

$Br(i, klasseIogVI, t)$  = evt. uforbrugt bruttopræmie på grundlag  $i$  til tid  $t$  for helårige betalere

og  $r_i^{(12)}$  er en depotforrentningsats før PALskat til tid  $t$  for forsikringsdele med teknisk rente  $i$  %.

For forsikringsklasse III forsikringsdele beregnes:

$$rente_{klasseIII,t} = \text{fundsafkast}_t - \text{investeringsomkostninger}_t - \text{øvrige\_omkostninger}_t$$

hvor

$fondsafkast_t$  er afkastet af de tilknyttede fonde opgjort efter kursspread, inkl. afkastet for uafregnet  $PAL_{klasseIII,t}$

$investeringsomkostninger_t$  er beregningsgrundlagets særlige investeringsomkostninger for individuelt tilvalgte investeringsfonde, og

$øvrige\_omkostninger_t$  er generelle investeringsomkostninger for forsikringsklasse III forsikringsdele.

For bonuskapital beregnes:

$$rente_{bk,t} = rente_{aconto,t} + rente_{korr,t}$$

her er  $rente_{aconto,t} = r_{aconto} * (Res\_bk_t + bon\_bk_t)$  lig den månedlige *a conto* forrenting af bonuskapital

hvor

$r_{aconto}$  er *a conto* rentesatsen før PALskat til tid  $t$  for bonuskapital.

$Res\_bk_t$  er reserven på tid  $t$  på dækningen hørende til bonuskapital

$bon\_bk_t$  er opsparet bonus på tid  $t$  på dækningen hørende til bonuskapital.  $bon\_bk_t$  er kun større end nul i udbetalingsperioden.

En gang årligt pr. 1. januar korrigeres *a conto* renten med det endelige afkast, risikoforrentning og tab hørende til året før.

$$rente_{korr,t} = afkast_{bk,t} + risikoforrentning_{bk,t} + tab_{bk,t} - rente_{aconto,t}$$

hvor

$afkast_{bk,t}$  er det faktisk opnåede investeringsafkast af midlerne hørende til bonuskapital

$risikoforrentning_{bk,t}$  er bonuskapitalens andel af basiskapitalens risikoforrentning

$tab_{bk,t}$  er bonuskapitalens andel af basiskapitalens tab.

### **Beregning af PAL-skat**

Forsikringens samlede friholdte værdi kaldes *Friholdt*

Den samlede reserve på alle forsikringsklasser bliver



$$Resialt_t = \sum_j Res\_j_t + Bon\_j_t$$

Her summeres over alle tekniske renter j på forsikringen.

Herefter bestemmes fribrøken (på tværs af forsikringsklasser):

$$Fribrok_t = \min(Friholdt_t; Resialt_t) / Resialt_t$$

I fremføringen beregnes månedligt en friholdelseskorrektion, så fradraget på grund af friholdt reserve er regnet på baggrund af ultimoreserven jfr. reglerne i PALloven.

Herefter beregnes PAL-skatten for månedsperioden t-1 til t for forsikringsklasse I og VI hhv. III, hver for sig, før modregning af eventuel uudnyttet negativ skat for tidligere månedsperioder:

$$foreløbig\ beregnet\_PALskat_{klasse,t} = PALsats_t * \sum_i rente\_i_{klasse,t} * (1 - Fribrok_t)$$

Som følge af ny PALlov pr. 1. januar 2010, introduceres for hver klasse, forsikringsklasse I og VI hhv. III, en saldo for såkaldt uudnyttet negativ PALskat.

$$Negativ\_Uudnyttet\_PALskat_{klasseIogVI,t} \text{ og } Negativ\_Uudnyttet\_PALskat_{klasseIII,t}$$

Saldoen har følgende funktion: Hvis den samlede PALskat for en månedsperiode t-1 til t bliver negativ, så tillægges denne negative skat saldoen for uudnyttet negativ PAL. Meningen er, at beregnet negativ PALskat skal kunne fradrages i efterfølgende månedsperioders positive PALskat. Negativ PALskat må ikke modregnes i bonus. Negativ skat skal modregnes 'hurtigst muligt' i efterfølgende perioder med positiv skat.

Ved nytegning af en forsikring vil saldoen for uudnyttet negativ PALskat typisk være lig med nul. Hvis en forsikring imidlertid er oprettet i forbindelse med eksempelvis et jobskifte, er der mulighed for, at en saldo for en eventuel uudnyttet negativ PALskat oparbejdet på en tidligere forsikring (den der er blevet overført i forbindelse med jobskiftet) overføres til den nyetablerede forsikring. I sådanne tilfælde initieres saldoen for uudnyttet negativ PALskat med den overførte (negative) værdi.

Saldoen for uudnyttet negativ PALskat for en klasse til tid t-1 =

$$Negativ\_Uudnyttet\_PALskat_{klasse,t-1} (\leq 0)$$

Saldoen ajourføres til tid t ud fra formlen:

$$Negativ\_Uudnyttet\_PALskat_{klasse,t} = \min\{Negativ\_Uudnyttet\_PALskat_{klasse,t-1} + foreløbig\ beregnet\_PALskat_{klasse,t}; 0\}$$

For forsikringsklasse I og VI bliver den endelige PAL-skat for månedsperioden t-1 til t:

$$PALskat_{klasselogVI,t} = foreløbig\ beregnet\_PALskat_{klasselogVI,t} - \min\{foreløbig\ beregnet\_PALskat_{klasselogVI,t}; -Negativ\_Uudnyttet\_PALskat_{klasselogVI,t-1}\}$$

For forsikringsklasse III kan der bestemmes en PALreduktion på grund af

$$Negativ\_Uudnyttet\_PALskat_{klasseIII,t-1} :$$

Hvis

$$Negativ\_Uudnyttet\_PALskat_{klasseIII,t-1} + uafregnet\_PAL_{klasseIII,t-1} + foreløbig\ beregnet\_PALskat_{klasseIII,t} < 0$$

er

$$PALreduktion_{klasseIII,t} = uafregnet\_PAL_{klasseIII,t-1} + foreløbig\ beregnet\_PALskat_{klasseIII,t}$$

ellers

$$PALreduktion_{klasseIII,t} = maks\{-Negativ\_Uudnyttet\_PALskat_{klasseIII,t-1}; 0\}$$

Herefter bliver

$$PALskat_{klasseIII,t} = foreløbig\ beregnet\_PALskat_{klasseIII,t} - PALreduktion_{klasseIII,t}$$

Endelig findes

$$uafregnet\_PAL_{klasseIII,t} = uafregnet\_PAL_{klasseIII,t-1} + PALskat_{klasseIII,t}$$

Ved afregning af PALskat for forsikringsklasse III sættes

$$uafregnet\_PAL_{klasseIII,t} = 0$$

PALskat af bonuskapital følger ovenstående regler for forsikringsklasse III.

### Beregning af risiko

For alle policer er  $prosp_{t+1}$  lig med den prospektivt beregnede reserve til tid t+1 ud fra de ydelser,  $Yd_t$ , og den præmie,  $prm_t$ , samt indskud og efterreguleringer,  $indsk_t$ , der er registreret til tid t.

For alle forsikringsdele beregnes anden ordens risikopræmien:

$$risiko_t = \text{overmyad}_t * 1/12 * \sum_i Sad_{-i_{t+1}}$$



$$\begin{aligned}
& -_{\text{under}}myad_t * 1/12 * Pr osp_{t+1} \\
& +_{\text{over}}myai_t * 1/12 * \sum_i Sai_{-i_{t+1}} \\
& -_{\text{under}}myai_t * 1/12 * Pr osp_{t+1} \\
& +_{\text{over}}myad2_t * 1/12 * \sum_i Sad2_{-i_{t+1}} \\
& -_{\text{under}}myad2_t * 1/12 * Pr osp_{t+1}
\end{aligned}$$

$_{\text{over}}myad_t$ ,  $_{\text{under}}myad_t$  er over hhv. under intensitet for død.

$_{\text{over}}myai_t$ ,  $_{\text{under}}myai_t$  er over hhv. under intensitet for overgang fra eventuel til 2/3 invalid. For aktuelle er  $_{\text{over}}myai_t$  og  $_{\text{under}}myai_t$  lig nul

$_{\text{over}}myad2_t$ ,  $_{\text{under}}myad2_t$  er over hhv. under intensitet for død for forsørgede. Disse intensiteter bruges kun hvis der indgår tolivsgrundformer på forsikringen.

Intensiteterne regnes til tid t.

$Sad_{-i_{t+1}}$  er kapitalværdi at afsætte i alt lige efter overgang fra eventuel eller aktuel til død.

$Sai_{-i_{t+1}}$  er kapitalværdi at afsætte i alt lige efter overgang fra eventuel til 2/3 invalid.

$Sad2_{-i_{t+1}}$  er kapitalværdi at afsætte ved forsørgedes død.

Kapitalværdierne skal regnes til tid t+1, men ud fra de ydelser  $Yd_t$  og den præmie  $prm_t$ , der er registreret til tid t eksklusive indskud og efterreguleringer,  $indsk_t$  der er registreret til tid t.

Hvis risikosummen ved død på tegningsgrundlaget altid er lig nul, skal dødsrisikopræmien sættes lig nul. Dette omfatter reservesikrede grundformer samt enkelte andre.

For reservesikrede grundformer anvendes i stedet anden ordens risikopræmien opgjort som:

$$risiko_t =_{\text{over}}myai_t * 1/12 * \sum_i Nettoaktiv_{-i_{t+1}}$$

hvor  $Nettoaktiv_{-i_{t+1}}$  er nettoaktiv på tegningsgrundlaget regnet ud fra en klassisk aktivrente fremfor de specielle reservesikrede aktivrenter.

Nettoaktiver regnes til tid t+1, men ud fra den nettopræmie  $prm_t$ , der er registreret til tid t.

Hvis der er fuld invaliderente/præmiefritagelse ved 50% erhvervsevnetab, erstattes risikointensitet og værdi at afsætte ved 2/3 invaliditet med risikointensitet og værdi at afsætte ved 1/2 invaliditet.

Hvis der er halv invaliderente/præmiefritagelse ved mellem 1/2 og 2/3 erhvervsevnetab indgår tillige - udover risiko for 2/3 invaliditet - følgende led i beregningen af risikopræmien:

$$+_{over} myai_t * 2 * 1/12 * \sum_i k_{-i} * Sai^{1/2}_{-i_{t+1}}$$

$$-_{under} myai_t * 2 * 1/12 * \sum_i k_{-i} * Pr osp_{-i_{t+1}}$$

$_{over} myai_t * 2 * k_{-i}$ ,  $_{under} myai_t * 2 * k_{-i}$  er over hhv. under intensitet for overgang fra eventuel til mellem 1/2 og 2/3 invalid.

$Sai^{1/2}_{-i_{t+1}}$  er kapitalværdi at afsætte lige efter overgang fra aktiv til mellem 1/2 og 2/3 invalid.

For klasse III forsikringsdele beregnes tillige beregningsgrundlagets risikopræmie:

$$risiko1_t = myad_t * 1/12 * \sum_i (Sad_{-i_{t+1}} - Pr osp_{t+1})$$

$$+ myai_t * 1/12 * \sum_i (Sai_{-i_{t+1}} - Pr osp_{t+1})$$

$$+ myad2_t * 1/12 * \sum_i (Sad2_{-i_{t+1}} - Pr osp_{t+1})$$

hvor

$myad_t$  er beregningsgrundlagets intensitet for død.

$myai_t$  er beregningsgrundlagets intensitet for overgang til invalid.

$myad2_t$  er beregningsgrundlagets intensitet for død for forsørgede. Denne intensitet bruges kun hvis der indgår tolivsgrundformer på forsikringen.

For reservesikrede grundformer på forsikringsklasse III opgøres beregningsgrundlagets risikopræmie i stedet som:

$$risiko1_t = myai_t * 1/12 * \sum_i Nettoaktiv_{-i_{t+1}}$$

hvor  $Nettoaktiv_{-i_{t+1}}$  er nettoaktiv på beregningsgrundlaget regnet ud fra en klassisk aktivrente fremfor de specielle reservesikrede aktivrenter.

Der beregnes ikke risikopræmie af bonuskapital.



## Beregning af bonusbeløb

Der tilskrives/opspares til tid  $t+1$  bonus på risiko-, rente- og på omkostningsbonus.

For forsikringsklasse I og VI forsikringsdele beregnes bonus for perioden  $t$  til tid  $t+1$  som.

$$Bonus^{I+VI}_{t+1} = Res_{t+1}^* + Bon_{t+1} - Prosp_{t+1} - Bon_t$$

Hvor  $Res_{t+1}^*$  er policens depot fra afsnittet ”Fremregning af reserven”, og hvor  $Prosp_{t+1}$  er den prospektive reserve fremregnet med 1. ordens antagelser.

Tilsvarende for forsikringsklasse III forsikringsdele beregnes bonus til tid  $t+1$  som.

$$Bonus_{t+1}^{III} = prm\_omk_t * prm_t - enheds\_omk + risiko_{1,t} - risiko_t$$

Hvor  $prm\_omk$  er 1. ordens omkostninger på præmieindbetalinger.

På policer, som både har forsikringsklasse I eller VI og forsikringsklasse III, sker der udligning af negativ og positiv bonus mellem forsikringsklasserne.

Policer tegnet på grundlagene G82, G93, U99, U02 og U06 har en sidekonto knyttet til policen. Sidekontoen bruges til opsamling af negativ bonus og ydelsesreduktion.

$Sidekonto_t$  er saldoen på sidekontoen til tidspunkt  $t$ .

$Udbetalingsnedsættelse_t$  er ydelsesreduktionen gældende fra tidspunkt  $t$  til tidspunkt  $t+1$ , jf. afsnit 2.1.1.1 i teknisk grundlag.

$$Sidekonto_{t+1} = \min(Sidekonto_t + rente_t - PAL_t - risiko_t + udbetalingsnedsættelse_t + Bonus_{t+1}; 0)$$

$rente_t$  er den tilskrevne rente på sidekontoen i tidsperioden fra  $t$  til  $t+1$ .

$PAL_t$  er henført til den tilskrevne rente på sidekontoen.

$risiko_t$  er risikoresultatet henført til sidekontoen i tidsperioden fra  $t$  til  $t+1$ .

I situationer hvor bonus er negativ i en periode, posteres den negative bonus på sidekontoen i stedet for direkte på policens depot (dvs. policens depot får en værdi som modsvarer en bonus på 0 i perioden). I situationer hvor bonus er positiv, og der er et negativt beløb på sidekontoen efter eventuel tilskrivning af udbetalingsnedsættelse, posteres den positive bonus på sidekontoen, indtil sidekontoen bliver 0. Eventuelt resterende positiv bonus posteres derefter på policens depot. Beløbet på sidekontoen er dermed altid 0 eller negativt. Dvs. bonus, der på tidspunkt  $t+1$  tilskrives policens depot ( $bonus\_reserve_{t+1}$ ), bliver

$$Bonus\_reserve_{t+1} = \max(Sidekonto_t + rente_t - PAL_t - risiko_t + udbetalingsnedsættelse_t + Bonus_{t+1}; 0)$$

For bonuskapital svarer bonus til den beregnede rentetilskrivning, idet der hverken trækkes omkostninger og risikopræmier på bonuskapital, og da alle 1. ordens elementerne er lig nul.