

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
26.02.2014
Livsforsikringsselskabets navn
PenSam Liv forsikringsaktieselskab
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anmeldelse af flytning af ufordelte midler efter omvalg fra PMF-konceptet til Fleksions-konceptet samt strukturelt tilbagekøb af små fripolicer.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
I forlængelse af anmeldelse af 16.08.2013 om omvalg fra PMF til Fleksion anmeldes principper for opgørelse og flytning af ufordelte midler, der ikke indgår i den fastlagte individuelle omvalgsbonus, som blev anmeldt 16.08.2013. Flytningen vedrører således posteringer til årsregnskabet 2013.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 3, i lov om finansiel virksomhed
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Anmeldelsen har virkning fra årsregnskabet for 2013
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen er en forlængelse af anmeldelsen af omregning fra PMF-konceptet til Fleksions-konceptet fra den 16.08.2013 samt en erstatning af anmeldelsen om beregning af det realiserede resultat af 30.12.2013.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I: Almindelig livsforsikring
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.

PenSam har i 2013 gennemført et strukturelt tilbagekøb af små fripolicer samt tilbudt kunderne under PMF-konceptet en mulighed for at overføre deres ordning til Fleksions-konceptet.

Omvalgsbonus er fastlagt i anmeldelse af 16.08.2013. I det omfang kunderne accepterer tilbuddet skal der (udover den individuelt opgjorte reserve og den beregnede omvalgsbonus) tillige flyttes en rimelig andel af de kollektive midler fra de relevante kontributionsgrupper i PMF-konceptet til de modtagende kontributionsgrupper i Fleksions-konceptet.

Denne anmeldelse fastlægger principperne for opgørelsen og flytningen af de midler, der på rimelig måde kan henføres til de kunder, der flytter. Flytningen sker som en følge af omvalget, og indgår derfor ikke i det realiserede resultat.

Kollektive midler

Ved omvalget medtages policernes relative andele af de kollektive bonuspotentialer hørende til de tre kontributionsgrupper (svarende til rente-, risiko- og omkostningselementet) tilknyttet PMF-konceptet til de modtagende kontributionsgrupper tilknyttet Fleksions-konceptet.

Ved opgørelsen af policernes relative andel er der indenfor hver kontributionsgruppe i PMF-konceptet taget hensyn til en opdeling af de kollektive bonuspotentialer efter tegningsgrundlag således, at opdelingen afspejler, hvordan de enkelte tegningsgrundlag har bidraget til opbygningen af de kollektive bonuspotentialer. For det kollektive bonuspotentiale vedrørende risiko foretages desuden en opdeling i død og invaliditet. Således sikres det, at den enkelte medtager en rimelig andel af de kollektive bonuspotentialer.

Den andel af de kollektive bonuspotentialer der flyttes fra PMF-konceptet til Fleksions-konceptet i forhold til de omregnede depoter er på omregningsdatoen fastsat til:

i %	KB rente	KB død	KB inv.	KB omk
Kønsopdelt grundlag	-6,31	0,49	0,50	-0,02
Kønsneutralt grundlag	11,64	0,12	0,85	-0,13

Risiko og omkostninger

For risiko og omkostninger flyttes de relative andele af de kollektive bonuspotentialer fra PMF-konceptet til Fleksionskonceptet. For risikoelementet overføres den relative andel for død til det kollektive bonuspotentiale vedrørende død for Fleksion. For invaliditet overføres den relative andel til det kollektive bonuspotentiale for den laveste risikogruppe ved invaliditet i Fleksion (I1, jf. anmeldelse af 19.12.2012), som den overførte police henføres til.

Rente

Under renteelementet opgøres et samlet resultat for omvalget og det strukturelle tilbagekøb. I opgørelsen af dette "omregningsresultat" indgår:

1. Frigivet værdiregulering fra de omvalgte policer samt deres relative andele af det kollektive bonuspotentiale, der skal medtages.
2. Frigivet værdiregulering fra strukturelt tilbagekøb af små fripolicer.
3. Projektomkostningerne til strukturelt tilbagekøb og omvalg (fratrækkes).
4. Beløb egenkapitalen bidrager med som supplement til omvalgsbonusen (tillægges), jf. anmeldelse af 16.08.2013.
5. Den fastlagte omvalgsbonus (fratrækkes).

Det samlede omregningsresultat overføres til det kollektive bonuspotentiale vedrørende rentegruppen hørende til Fleksion.

Ad 2. De små fripolicer, der er omfattet af det gennemførte strukturelle tilbagekøb, har ikke kunnet betale for deres egen administration, og dermed har de belastet fællesskabet. De har således ikke bidraget til opbygningen af de kollektive bonuspotentiale, og får derfor heller ikke andel i disse ved tilbagekøb. Der er desuden tilknyttet en værdiregulering til de små fripolicer, som primært stammer fra, at de ikke kan dække deres egne omkostninger. Denne værdiregulering er ligeledes frigivet ved det strukturelle tilbagekøb. Den samlede bonusgrad for restbestanden i PMF er således forbedret som følge af gennemførelsen af det strukturelle tilbagekøb.

I forbindelse med omvalget er det valgt at fordele beløbene hidrørende fra gennemførelsen af det strukturelle tilbagekøb således, at den frigivne værdiregulering indgår i omregningsresultatet, og de kollektive bonuspotentiale forbliver i restbestanden efter omvalget. Det vurderes at den eventuelle omfordeling ved den valgte fremgangsmåde vil være af en ringe størrelsesorden.

Ad 3. Omregningsresultatet belastes med projektomkostningerne for omvalg og strukturelt tilbagekøb af små fripolicer, hvilket medfører at restbestanden ikke belastes af disse. Omkostningerne forbundet med projektet er en engangsomkostning.

Det sikres desuden, at det gennemførte omvalg ikke resulterer i en udvanding af det kollektive bonuspotentiale i Fleksions-konceptet med mere end maksimalt 0,5%-point ved, at tilføre midler fra egenkapitalen til det kollektive bonuspotentiale. Vurderingen er sket på tværs af de relevante kontributionsgrupper i Fleksion, og sikrer, at de eksisterende kunder i Fleksion ikke stilles ringere.

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.

For de forsikringstager der vælger om, har det anmeldte ikke andre juridiske konsekvenser end de der følger af forsikringsbetingelserne i Fleksions-konceptet..

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.

Ved omvalget medtager forsikringstagerne, udover reserven samt den fastlagte omvalgsbonus, en rimelig andel af de ufordelte midler.

Restbestanden i PMF bliver ikke berørt af omvalg og strukturelt tilbagekøb af små fripolicer.

Der er overført midler fra egenkapitalen for at modvirke en udvanding af de kollektive bonuspotentialer i Fleksion således, at de eksisterende kunder i Fleksion ikke stilles ringere efter omvalget..

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 det anmeldte vedrører midler, der medtages ved flytning mellem kontributionsgrupper..

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

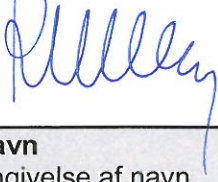

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

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.

Det anmeldte vedrører midler, der medtages ved flytning mellem kontributionsgrupper.

Egenkapitalen har derudover bidraget med 132,2 mio. kr.

Navn
Angivelse af navn
Helen Kobæk
Dato og underskrift
26.02.2014

Navn
Angivelse af navn
Peter Østergaard
Dato og underskrift
26.02.2014

Navn
Angivelse af navn
Jane Knudsen
Dato og underskrift
26.02.2014
