

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
23.12.2014
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.
Fra og med årsrapport for 2014
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 30.10.2013 "Opdatering af markedsværdiinvaliditet"
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 PSMV: risikoelementer", afsnittene 1 og 3• For PMF: "Risikoforudsætninger PMF", afsnit 2, 3.
De anmeldte parametre er gældende, indtil andet anmeldes.

Invalideintensiteterne er bestemt ved et Gompertz-Makeham udtryk på baggrund af egne data.

Som følge af regeringens førtidspensionsreform er det vurderet, at invalideniveauet for kunder under 40 år i Tradition og Fleksion vil være lavere end for kunder over 40 år, eftersom PenSam's kriterier for tilkendelse af førtidspension i disse bestande følger de offentlige tilkendelseskriterier.

På baggrund af året 2013 er der for hver kontributionsgruppe fastlagt en konstant invalideintensitet for kunder under 40 år..

Da PenSam's tilkendelseskriterier for førtidspension i PMF ikke følger de offentlige kriterier, er Førtidsreformen ikke relevant for PMF.

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.



Effekten på regnskabsposterne ved ændring af invalideparametrene er for hvert koncept angivet i nedenstående tabeller:

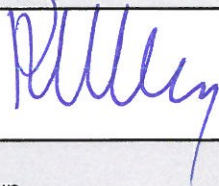
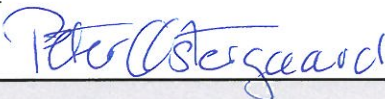
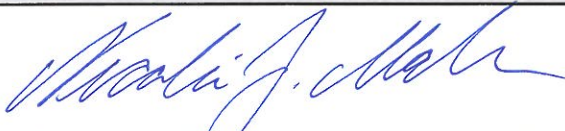
Fleksion	Ændring i mio. kr.
Garanterede ydelser	-691,0
Bonuspotentiale på fremtidige præmier	723,1
Bonuspotentiale på fripolicydelser	-32,1
Værdiregulering	0,0

Tradition	Ændring i mio. kr.
Garanterede ydelser	-157,0
Bonuspotentiale på fremtidige præmier	103,1
Bonuspotentiale på fripolicydelser	6,7
Værdiregulering	-47,2

PMF	Ændring i mio. kr.
Garanterede ydelser	-47,4
Bonuspotentiale på fremtidige præmier	40,0
Bonuspotentiale på fripolicydelser	0,0
Værdiregulering	-7,4

Konsekvenserne er beregnet med bestand og rentekurve pr. 31.10.2014.

Ovennævnte konsekvenser dækker over både garanterede og ikke-garanterede ydelser med gennemsnitsrente. En del af ændringen i regnskabsposten "Garanterede ydelser" flyttes i forbindelse med den endelige regnskabsaflægelse, jf. anmeldelse af 15.02.2013 vedrørende ændring af markedsværdigrundlaget PSMV.

Navn Angivelse af navn
Helen Kobæk
Dato og underskrift
23.12.2014 
Navn Angivelse af navn
Peter Østergaard
Dato og underskrift
23.12.2014 
Navn Angivelse af navn
Nicolai J. Maltesen
Dato og underskrift
23.12.2014 

Bilag 1 til grundlaget PSMV: Risikoelementer

De anmeldte parametre er gældende indtil andet anmeldes.

1. Risikoelementer

x betegner fyldt alder

3. Invaliditet

Invaliditet for køn s , $s \in \{\text{kvinde, mand, unisex}\}$:

$$\mu^{ai}(x) = \begin{cases} a1_s + 10^{b1_s + c1_s x - 10} & \text{for } x < 40 \\ a2_s + 10^{b2_s + c2_s x - 10} & \text{for } 40 \leq x < 60 \\ a3_s + 10^{b3_s + c3_s x - 10} & \text{for } x \geq 60 \end{cases}$$

$\mu^{ai}(x) = 0$, 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.

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

Kontributionsgruppe og køn (s)	a1 _s	b1 _s	c1 _s	a2 _s	b2 _s	c2 _s	a3 _s	b3 _s	c3 _s
Kontributionsgruppe høj, s = unisex	0	7,301030	0	-0,003000	6,815699	0,022082	0,000000	28,559406	-0,342084
Kontributionsgruppe mellem, s = unisex	0	7,301030	0	0,001700	3,326942	0,078754	-0,000010	20,558955	-0,207424
Kontributionsgruppe lav, s = unisex	0	6,698970	0	0,001400	2,766565	0,083555	-0,000020	18,150413	-0,171311

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

Kontributionsgruppe og køn (s)	a1 _s	b1 _s	c1 _s	a2 _s	b2 _s	c2 _s	a3 _s	b3 _s	c3 _s
Kontributionsgruppe høj, s = kvinder	0	6,698970	0	-0,002700	6,823422	0,019742	-0,000001	24,119289	-0,270752
Kontributionsgruppe høj, s = mænd	0	6,698970	0	0,001393	1,998341	0,093557	-0,000100	14,734309	-0,116457
Kontributionsgruppe mellem, s = kvinder	0	6,698970	0	-0,001528	6,679326	0,018708	0,000000	25,705649	-0,300394
Kontributionsgruppe mellem, s = mænd	0	6,698970	0	0,000683	5,085315	0,044088	-0,000010	18,916174	-0,185549
Kontributionsgruppe lav, s = kvinder	0	6,698970	0	0,000200	4,046441	0,058720	-0,000020	16,764717	-0,152835
Kontributionsgruppe lav, s = mænd	0	6,698970	0	0,000545	1,997361	0,097389	-0,000010	19,370844	-0,191611

Risikoforudsætninger PMF

x betegner fyldt alder

2. Invaliditet

Invaliditet for mand og kvinde:

$$\mu^{ai}(x) = \begin{cases} a1_u + 10^{b1_u + c1_u x - 10} & \text{for } x < 20 \\ a2_u + 10^{b2_u + c2_u x - 10} & \text{for } 20 \leq x < 60 \\ a3_u + 10^{b3_u + c3_u x - 10} & \text{for } 60 \leq x < 67 \\ \mu_x^{ai} = 0, & \text{for } x \geq 67 \end{cases}$$

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	6	0	-0,002000	7,072851	0,012468	0	27,528034	-0,331054