

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 livsforsikringssselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

| |
|--|
| Brevdato |
| 23. december 2014 |
| Livsforsikringssselskabets navn |
| Sampension KP Livsforsikring a/s |
| Overskrift |
| Livsforsikringssselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen. |
| Dødeligheder og tilbagekøb i markedsværdigrundlaget |
| Resumé |
| Livsforsikringssselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. |
| Anmeldelsen ændrer antagelserne om dødelighed i markedsværdigrundlaget, herunder opdatering til Finanstilsynets nyeste benchmark for forventede fremtidige levetidsforbedringer. |
| Anmeldelsen ændrer metoden til indregning af fremtidige tilbagekøb i opgørelsen af livsforsikringshensættelserne. |
| Lovgrundlaget |
| Livsforsikringssselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører. |
| § 20, stk. 1, nr. 6 |
| Ikrafttrædelse |
| Livsforsikringssselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse. |
| 31. december 2014 |
| Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold |
| Livsforsikringssselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer. |
| Ændrer anmeldelse af 20. december 2013 om dødeligheder i markedsværdigrundlaget samt anmeldelse af 12. december 2012 om opdatering af markedsværdigrundlag |
| Angivelse af forsikringsklasse |
| Livsforsikringssselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2. |
| Anmeldelsen vedrører forsikringsklasserne I og VI. |
| Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold |
| Livsforsikringssselskabet 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. |
| Afsnit 6.1.9 i teknisk grundlag vedrørende dødelighed i markedsværdigrundlaget ændres på bag- |

grund af den seneste analyse af bestandsdødeligheden til:

6.1.9.1 Dødelighed

Markedsværdidødeligheden afhænger af alder, køn og tid (kalenderår). Dødelighedsintensiteten $\mu_{x,t}^k$ for køn k i alder x til tid t beregnes som

$$\mu_{x,t}^k = \mu_{x,2013}^k \cdot (1 - R_x^k)^{t-2013},$$

hvor $\mu_{x,2013}^k$ er givet ved

$$\mu_{x,2013}^k = \exp(\beta_1^k \cdot r_1(x) + \beta_2^k \cdot r_2(x) + \beta_3^k \cdot r_3(x)) \bar{\mu}_{x,2013}^k$$

og $\bar{\mu}_{x,2013}^k$ er Finanstilsynets benchmark for den observerede nuværende dødelighed i 2013 for køn k i alder x .

Faktorerne β_1^k , β_2^k og β_3^k er givet ved

| Estimat | Mænd | Kvinder |
|-----------|---------|---------|
| β_1 | -0,0110 | -0,0714 |
| β_2 | 0,1386 | 0,1233 |
| β_3 | 0,0770 | 0 |

$r_1(x)$, $r_2(x)$ og $r_3(x)$ er regressorer givet ved

$$r_m(x) = \begin{cases} 1 & \text{for } x \leq x_{m-1} \\ (x_m - x)/(x_m - x_{m-1}) & \text{for } x_{m-1} < x < x_m, \\ 0 & \text{for } x \geq x_m \end{cases}$$

hvor $m = 1, 2, 3$ og $(x_0, x_1, x_2, x_3) = (40, 60, 80, 100)$.

R_x^k er Finanstilsynets benchmark for forventede fremtidige levetidsforbedringer for køn k i alder x .

På policer tegnet på et unisex-grundlag anvendes en unisex-dødelighedsintensitet. Unisex-dødelighedsintensiteten i alder x til tid t beregnes som

$$\mu_{x,t} = w_x \cdot \mu_{x,t}^{kvinder} + (1 - w_x) \cdot \mu_{x,t}^{mænd},$$

hvor $\mu_{x,t}^{kvinder}$ og $\mu_{x,t}^{mænd}$ beregnes som beskrevet ovenfor. w_x er andelen af kvinder i alder x i den del af bestanden, som er tegnet på et unisex-grundlag.

Sampension har siden 2012 haft indregnet fremtidige tilbagekøb i opgørelsen af garanterede ydelser og garanterede fripoliceydelser ved en summariske metode. Fra 31. december 2014 indgår tilbagekøb som en tilstand i den underliggende tilstandsmodel i opgørelse af de forventede fremtidige cashflows.

Afsnit 6.1.2 "Garanterede ydelser og garanterede fripolicydelser" i teknisk grundlag erstattes med:

Definer markedsværdierne R^M og R_{fri}^M for hver police som

$$R^M = \int_t^T e^{-\int_t^s f_\tau d\tau} \cdot (CF_s^Y - CF_s^P + CF_s^{omk}) ds$$

$$R_{fri}^M = \int_t^T e^{-\int_t^s f_\tau d\tau} \cdot (CF_s^{Yfri} + CF_c^{omkfri}) ds,$$

hvor cashflows'ene, CF_s^* , generelt er givet ved

$$CF_s^* = \sum_{j=1}^N P_{ij}(t, s) [B_j + \sum_{k \neq j} \mu_{jk}(s) b_{jk}(s)],$$

hvor N angiver antallet af tilstande i Markov-modellen, P, B og b angiver hhv. overgangssandsynligheden fra tilstand i til j, betalingen knyttet til ophold i en tilstand og betaling knyttet til overgang fra en tilstand til en anden givet at vi i udgangspunktet befinder os i tilstand i. Bemærk dog at diskrete udbetalinger på faste tidspunkter ikke vægtes med intervallængden, ds.

CF_s^Y er cashflow hørende til de policemæssige ydelser.

CF_s^P er cashflow hørende til de aftalte præmier.

CF_s^{omk} er cashflow hørende til de fremtidige administrationsomkostninger for præmiebærende forsikringer.

CF_s^{Yfri} er cashflow hørende til de policemæssige ydelser ved omskrivning til fripolicy.

CF_s^{omkfri} er cashflow hørende til de fremtidige administrationsomkostninger for ikke-præmiebærende forsikringer.

De fremtidige omkostninger som præmiebærende forsikring fastsættes som en stykomkostning multipliceret med en præmiefaktor frem til pensionering plus den samme stykomkostning fra pensioneringstidspunktet til død.

De fremtidige omkostninger som ikke-præmiebærende forsikring fastsættes som samme stykomkostning frem til død.

R angiver policens depot (prospektiv reserve på tegningsgrundlaget fratrukket eventuel opsamlet negativ bonus).

Værdien af garanterede ydelser/bonuspotentiale på ugaranterede ydelser (GY/BUY) og værdien af garanterede fripolicydelser (GFY) defineres ved

$$GY = R^M$$

$$GFY = \max\{R^M, R_{fri}^M\}$$

På baggrund af en analyse af jobskifteoverførsler for overenskomstbaserede ordninger gennem de seneste 7 år er nedenstående tilbagekøbsintensiteter fastlagt. På genforsikrede tjenestemandssordninger forekommer tilbagekøb meget sjældent. Derfor sættes tilbagekøbsintensiteterne for denne bestand til 0.

Afsnit 6.1.9.4 "Tilbagekøb" i teknisk grundlag erstattes med:

Tilbagekøbsintensiteterne fremgår af nedenstående tabel.

| Alder | Overenskomstbaserede ordninger | Genforsikrede tjenestemandssordninger |
|-------|--------------------------------|---------------------------------------|
| 1 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 2 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 3 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 4 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 5 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 6 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 7 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 8 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 9 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 10 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 11 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 12 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 13 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 14 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 15 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 16 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 17 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 18 | 0,00037495 | 0,00000000 |
| 19 | 0,00063577 | 0,00000000 |
| 20 | 0,00098531 | 0,00000000 |
| 21 | 0,00197649 | 0,00000000 |
| 22 | 0,00250980 | 0,00000000 |
| 23 | 0,00334802 | 0,00000000 |
| 24 | 0,00390426 | 0,00000000 |
| 25 | 0,00480228 | 0,00000000 |
| 26 | 0,00576971 | 0,00000000 |
| 27 | 0,00641537 | 0,00000000 |
| 28 | 0,00720425 | 0,00000000 |
| 29 | 0,00787279 | 0,00000000 |
| 30 | 0,00818159 | 0,00000000 |
| 31 | 0,00841914 | 0,00000000 |
| 32 | 0,00846460 | 0,00000000 |
| 33 | 0,00847161 | 0,00000000 |
| 34 | 0,00835529 | 0,00000000 |
| 35 | 0,00826268 | 0,00000000 |
| 36 | 0,00808985 | 0,00000000 |
| 37 | 0,00778067 | 0,00000000 |
| 38 | 0,00746230 | 0,00000000 |
| 39 | 0,00727898 | 0,00000000 |
| 40 | 0,00714931 | 0,00000000 |
| 41 | 0,00695176 | 0,00000000 |
| 42 | 0,00694583 | 0,00000000 |

| | | |
|----|------------|------------|
| 43 | 0,00674485 | 0,00000000 |
| 44 | 0,00651497 | 0,00000000 |
| 45 | 0,00648469 | 0,00000000 |
| 46 | 0,00629352 | 0,00000000 |
| 47 | 0,00605783 | 0,00000000 |
| 48 | 0,00586131 | 0,00000000 |
| 49 | 0,00556333 | 0,00000000 |
| 50 | 0,00540473 | 0,00000000 |
| 51 | 0,00499072 | 0,00000000 |
| 52 | 0,00467133 | 0,00000000 |
| 53 | 0,00426778 | 0,00000000 |
| 54 | 0,00377168 | 0,00000000 |
| 55 | 0,00353691 | 0,00000000 |
| 56 | 0,00348655 | 0,00000000 |
| 57 | 0,00317427 | 0,00000000 |
| 58 | 0,00301984 | 0,00000000 |
| 59 | 0,00272048 | 0,00000000 |
| 60 | 0,00255952 | 0,00000000 |
| 61 | 0,00241988 | 0,00000000 |
| 62 | 0,00232052 | 0,00000000 |
| 63 | 0,00233155 | 0,00000000 |
| 64 | 0,00220525 | 0,00000000 |
| 65 | 0,00180151 | 0,00000000 |
| 66 | 0,00183684 | 0,00000000 |
| 67 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 68 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 69 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 70 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 71 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 72 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 73 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 74 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 75 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 76 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 77 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 78 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 79 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 80 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 81 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 82 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 83 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 84 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 85 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 86 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 87 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 88 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 89 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 90 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 91 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 92 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 93 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 94 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 95 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 96 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 97 | 0,00000000 | 0,00000000 |

| | | |
|-----|------------|------------|
| 98 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 99 | 0,00000000 | 0,00000000 |
| 100 | 0,00000000 | 0,00000000 |

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.

Ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

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.

Ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

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.

Ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

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.

Betydningen af opdateringen af modeldødeligheden i markedsværdigrundlaget kan illustreres ved opgørelse af forventede levetider før og efter overgangen til det nye markedsværdigrundlag. Disse er angivet i tabellen nedenfor, hvor rækken 'MV 2014' angiver forventede levetider baseret på det nye markedsværdigrundlag mens rækken 'MV 2013' angiver forventede levetider baseret på det hidtil gældende markedsværdigrundlag.

| Levetid | | 20-årig år | 40-årig år | 60-årig år | 80-årig år |
|---------|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Mænd | MV 2013 | 86,0 | 84,4 | 84,1 | 88,2 |
| | MV 2014 | 86,1 | 84,6 | 84,2 | 88,3 |
| Kvinder | MV 2013 | 88,8 | 87,4 | 87,1 | 90,4 |
| | MV 2014 | 89,0 | 87,7 | 87,3 | 90,5 |

Effekten af opdatering af modeldødeligheden opgjort ultimo september 2014 fremgår af nedenstående tabel.

| | Rentegruppe | | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|
| | A mio. kr. | B mio. kr. | C mio. kr. | D mio. kr. | E mio. kr. | I alt mio. kr. |
| Garanterede ydelser/ugaranterede ydelser | 285 | 76 | 89 | 6 | 0 | 456 |
| Bonuspotentialer på fremtidige præmier | -1 | -3 | -19 | -1 | 0 | -24 |
| Bonuspotentialer på fripoli- ceydelser | 0 | 0 | -5 | -1 | 0 | -6 |
| Livsforsikringshensættelser i alt | 284 | 73 | 65 | 4 | 0 | 426 |

Effekten af ændringen i indregning af fremtidige tilbagekøb i opgørelsen af livsforsikringshensættelserne opgjort ultimo september 2014 fremgår af nedenstående tabel.

| | Rentegruppe | | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|
| | A mio. kr. | B mio. kr. | C mio. kr. | D mio. kr. | E mio. kr. | I alt mio. kr. |
| Garanterede ydelser/ugaranterede ydelser | -143 | -51 | -527 | -5 | 0 | -726 |
| Bonuspotentialer på fremtidige præmier | 1 | 3 | 197 | 1 | 0 | 202 |
| Bonuspotentialer på fripoli- ceydelser | 0 | 0 | 98 | 1 | 0 | 99 |
| Livsforsikringshensættelser i alt | -142 | -48 | -232 | -3 | 0 | 425 |

Den samlede stigning i livsforsikringshensættelserne er således 1 mio. kr.

Navn

Angivelse af navn

Anne Louise Baltzer Engelund

Dato og underskrift

22/12-2014

Anne L.B. Engelund

Navn

Angivelse af navn

Flemming Windfeld

Dato og underskrift

22/12-14

Flemming Windfeld

Navn

Angivelse af navn

Hasse Jørgensen

Dato og underskrift

22/12-14

Hasse Jørgensen