

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

### Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

Brevdato

23.12.2011

Forsikringssektorets navn

PenSam Liv forsikringsaktieselskab

Overkritik

Anden ordens satser mv. for året 2012

Resume

Der anmeldes følgende

- 1) Anden ordens satser for året 2012
- 2) Omregningsrente for året 2012
- 3) Bonussats for årene 2011-12 for forsikringer som administreres i et eksternt IT-system

Lovgrundlaget

Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 3

Ikrafttrædelse

Anmeldelsen har virkning for året 2012, medmindre andet på et senere tidspunkt anmeldes for den resterende del af året.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

-

## Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsen vedrører Forsikringsklasse I, almindelig livsforsikring.

I tabellerne nedenfor angiver

- psos : Pensionsordningen for social- og sundhedsgrupper
- ppor: Pensionsordningen for portører
- ptra: Trafikfunktionærernes Pensionsordning
- pamv: Pensionsordningen for amtsvejmænd m.fl.
- ppæd: Pensionsordningen for den pædagogiske sektor
- pled: Pensionsordningen for ledere
- p90: Pension 90

Ad. 1)

### Forsikringer, som ikke er etableret på fælleskønsgrundlag:

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:

$${}_{under}myad^2 = 0,9 * myad^2$$

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

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 <sub>m</sub>	b1 <sub>m</sub>	c1 <sub>m</sub>	a2 <sub>m</sub>	b2 <sub>m</sub>	c2 <sub>m</sub>	a3 <sub>m</sub>	b3 <sub>m</sub>	c3 <sub>m</sub>
0,000161	4,6088	0,0582	0,00467	4,9079	0,0480	-1,3906	9,5734	0,0069

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

a1 <sub>k</sub>	b1 <sub>k</sub>	c1 <sub>k</sub>	a2 <sub>k</sub>	b2 <sub>k</sub>	c2 <sub>k</sub>	a3 <sub>k</sub>	b3 <sub>k</sub>	c3 <sub>k</sub>
-0,0000132	5,1389	0,0413	0,00183	4,4073	0,0526	-0,6350	8,7160	0,0130

Anden ordens risikofaktorer ved invaliditet:

$$\mu_2^{ai} = 1,00 * \mu^{ai}$$

hvor  $\mu^{ai}$  for både mand og kvinde er givet ved:

$$\mu^{ai}(x) = \begin{cases} a1_{mk} + 10^{b1_{mk} + c1_{mk} x - 10} & \text{for } x < 60 \\ a2_{mk} + 10^{b2_{mk} + c2_{mk} x - 10} & \text{for } 60 \leq x < 67 \\ a3_{mk} + 10^{b3_{mk} + c3_{mk} x - 10} & \text{for } x \geq 67 \end{cases}$$

Parameterværdier fremgår af Tabel 3.

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

**Risikoniveau I:**

a1 <sub>mk</sub>	b1 <sub>mk</sub>	c1 <sub>mk</sub>	a2 <sub>mk</sub>	b2 <sub>mk</sub>	c2 <sub>mk</sub>	a3 <sub>mk</sub>	b3 <sub>mk</sub>	c3 <sub>mk</sub>
0,000842	4,7498	0,0556	-0,00200	16,8451	-0,1427	-1	10	0

**Risikoniveau II:**

a1 <sub>mk</sub>	b1 <sub>mk</sub>	c1 <sub>mk</sub>	a2 <sub>mk</sub>	b2 <sub>mk</sub>	c2 <sub>mk</sub>	a3 <sub>mk</sub>	b3 <sub>mk</sub>	c3 <sub>mk</sub>
0,00224	4,6033	0,0589	-0,00180	16,8451	-0,1427	-1	10	0

---

**Risikoniveau III:**

$a1_{mk}$	$b1_{mk}$	$c1_{mk}$	$a2_{mk}$	$b2_{mk}$	$c2_{mk}$	$a3_{mk}$	$b3_{mk}$	$c3_{mk}$
0,00200	5,5180	0,0449	-0,00180	16,8451	-0,1427	-1	10	0

**3. Administrationssats.**

Pensionsordning	f
psos	1
ppor	1
ptr	1
pamv	1
ppæd	1
pled	1
P90	0,7143

Ovenstående medfører, at der for alle pensionsordninger, der beregnes på kønsopdelt grundlag, anvendes en anden ordens administrationssats på 5%.

**Forsikringer etableret på fælleskønsgrundlag:**

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

1. Årlig depotrente  
 $b^{rie} = 3,25\%$
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:

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

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

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:  $myad$**

$a1_u$	$b1_u$	$c1_u$	$a2_u$	$b2_u$	$c2_u$	$a3_u$	$b3_u$	$c3_u$
-0,000097	5,3040	0,0410	0,00101	4,2978	0,0537	-0,6350	8,7160	0,0130

Anden ordens risikofaktorer ved invaliditet:

$$\mu_2^{ai} = 1,00 * \mu^{ai}$$

hvor  $\mu^{ai}$  er givet ved:

$$\mu^{ai}(x) = \begin{cases} a1_u + 10^{b1_u + c1_u x - 10} & \text{for } x < 25 \\ a2_u + 10^{b2_u + c2_u x - 10} & \text{for } 25 \leq x < 60 \\ a3_u + 10^{b3_u + c3_u x - 10} & \text{for } 60 \leq x < 67 \end{cases}$$

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

Parameterværdier fremgår af Tabel 5.

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

**Risikoniveau I:**

$a1_u$	$b1_u$	$c1_u$	$a2_u$	$b2_u$	$c2_u$	$a3_u$	$b3_u$	$c3_u$
-0,9999	10	0	0,000050	4,6928	0,0521	-0,00085	16,6990	-0,1457

**Risikoniveau II:**

$a1_u$	$b1_u$	$c1_u$	$a2_u$	$b2_u$	$c2_u$	$a3_u$	$b3_u$	$c3_u$
-0,9999	10	0	0,000207	5,7002	0,0369	-0,00085	16,6990	-0,1457

**Risikoniveau III:**

$a1_u$	$b1_u$	$c1_u$	$a2_u$	$b2_u$	$c2_u$	$a3_u$	$b3_u$	$c3_u$
0,000036	5,5386	0,0422	0,000036	5,5386	0,0422	-0,00100	16,8751	-0,1457

### 3. Administrationssatser.

Pensionsordning	$b^{omk}$	$StOmk(j,T,i)$	$b^{gebyr}$
psos	37,5%	0 kr.	636 kr.
ppor	37,5%	0 kr.	636 kr.
pträ	37,5%	0 kr.	636 kr.
pamv	37,5%	0 kr.	636 kr.
ppæd	37,5%	0 kr.	636 kr.
pled	37,5%	0 kr.	636 kr.
p90	37,5%	0 kr.	636 kr.

Ovenstående medfører, at der for alle pensionsordninger, der beregnes på fælleskønsgrundlag, 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.

Ad. 2) Omregningsrente for året 2012, jf. pkt. 2.2.0 i beregningsgrundlagene PS90, PS92, PS93 og PSUNI.

Der gives ikke mulighed for omregning ved pensionering i 2012, hvor det anvendte beregningsgrundlag er PS90, PS92 eller PS93.

Der gives mulighed for en omregningsrente ved alderspensionering i 2012 på 2%, hvor det anvendte beregningsgrundlag er PSUNI.

Ad 3) For forsikringer som administreres i eksternt IT-system fastsættes faktoren  $f_b = 3\%$  for alle ordninger, jf. det tekniske bilag c, afsnit 2:

#### Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagere

Det anmeldte har ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

#### Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagere

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

#### Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Det anmeldte har ingen juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringselskabet

Der er ingen konsekvenser for selskabet ud over administration af ændrede satser.  
Det vurderes, at de anmeldte satser vil medføre, at der foretages en bonusdisponering på i alt 1917,2 mio.kr.  
I øvrigt henvises til medsendte redegørelse efter § 4, stk. 4.

Navn  
Angivelse af navn

Helen Kobæk

Dato og underskrift

23.12.2011

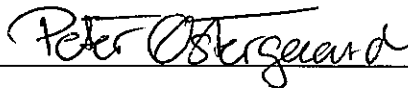


Navn  
Angivelse af navn

Peter Østergaard

Dato og underskrift

23.12.2011



Navn  
Angivelse af navn

Carsten Strøh

Dato og underskrift

23.12.2011

