

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

## 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>
22. december 2014
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Arbejdstagernes pensionskasse SISA
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ændring af markedsværdidødeligheder
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestående billede af anmeldelsen.
De anmeldte dødeligheder ud fra Finanstilsynets Benchmark for 2012 er opdateret ud fra Finanstilsynets Benchmark for 2013.
SISA anvender fortsat en tilpasningen af den af Finanstilsynet fastsatte model omfattende aldersintervallerne. Der ligger i den oprindelige model, at benchmarkdødeligheden kan justeres med 3 faktorer, der vægter forskelligt indenfor aldersintervaller med endepunkter (40,60,80,100). De to sidste endepunkter betyder, at dødeligheden fra alder 80 til 100 lineært aftrappes til benchmarkdødeligheden. I stedet anvendes (40,60,100,130), hvilket i praksis betyder, at niveauet for SISAs dødelighed kommer til at være styrende for dødeligheden i alle aldre.
SISA anvender fortsat et statistisk grundlag opnået ved samkøring af medlemsbestanden med data fra Grønlands Statistik. Denne samkøring er nødvendig, idet de fleste dødsfald blandt pensionister sker efter, at medlemsskabet er ophørt på grund af, at alderspensionen er kapitaliseret.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører §20, stk. 1, nr. 6 i anordning om ikrafttræden for Grønland af lov om finansiel virksomhed.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. december 2014
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.



Anmeldelse af 1. september 2013

**Angivelse af forsikringsklasse**

Livsforsikringselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.

**Anmeldelse gældende for forsikringsklasse 1.**

**Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold**

Livsforsikringselskabet 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.

Dødshyppigheden er fundet ved en statistisk analyse (Indsendt 15. november 2013) baseret på anvisninger beskrevet i et brev den 19. maj 2011 fra Finanstilsynet, og den består af følgende tre elementer:

- Bedste skøn
- Fremtidige levetidsforbedringer
- Risikotillæg.

Dødshyppigheden fastsættes separat for kvinder og mænd. Således er alle faktorer i formlerne kønsafhængige.

Dødshyppigheden, hvor de tre elementer indgår, ændres til følgende:

$$\mu^{ad}(x, t) = \mu^{ad}(x, 2013)(1 - R(x))^{t-2013} * (1 - \text{risikotillæg})$$

hvor  $x$  er forsikredes alder og  $t$  er tiden (kalenderår) og  $\mu^{ad}(2013)$  er den eksakte dødelighed i alder  $x$  pr. 2014. Givet ved:

$$\mu^{ad}(x, 2013) = \frac{\mu^{acc}(x-1, 2013) + \mu^{acc}(x, 2013)}{2}$$

Hvor

$$\mu^{acc}(x, 2013) = \mu^{acc}(x, 2013) \exp(\beta_1 r_1(x) + \beta_2 r_2(x) + \beta_3 r_3(x))$$

$x$  er forsikredes alder og  $\mu^{acc}(2013)$  er den centrale benchmark dødelighed pr. 2013. Benchmark dødeligheden for den eksakte alder kan findes på Finanstilsynets hjemmeside.

Udtrykket  $\mu^{acc}(2013) \exp(\beta_1 r_1(x) + \beta_2 r_2(x) + \beta_3 r_3(x))$  er bedste skøn for dødshyppigheden pr. 2013. Benchmarket justeres med faktoren  $\exp(\beta_1 r_1(x) + \beta_2 r_2(x) + \beta_3 r_3(x))$ , som forskyder benchmark dødeligheden, således at den passer til selskabets bestand. Funktionerne  $r_i(x)$  er givet ved:

$$r_i(x) = \begin{cases} 1 & x \leq x_{i-1} \\ (x_i - x) / (x_i - x_{i-1}) & x_{i-1} < x < x_i \\ 0 & x \geq x_i \end{cases}$$

hvor  $i = 1, 2, 3$  og  $(x_0, x_1, x_2, x_3) = (40, 60, 100, 130)$ . Produktet af første og anden faktor angiver således pensionskassens observerede dødshyppighed (2013-niveau).

Udtrykket  $(1 - R(x))^{t-2013}$  er påvirkningen fra levetidsforbedringerne. Her er  $R(x)$  Finanstilsynets benchmark for levetidsforbedringer, som kan findes på Finanstilsynets hjemmeside.

Sidste led (1-risikotillæg) forbedrer levetiden med et sikkerhedstillæg, er fortsat 0 pct.

Ud fra analysen blev følgende  $\beta$  -værdier fundet:

$$\beta_1^{\text{mænd}} = 0,8682$$

$$\beta_2^{\text{mænd}} = -0,1543$$

$$\beta_3^{\text{mænd}} = 1,137$$

$$\beta_1^{\text{kvinder}} = -0,1228$$

$$\beta_2^{\text{kvinder}} = 1,3717$$

$$\beta_3^{\text{kvinder}} = 0,0$$

**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.

**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

**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

**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.

De anmeldte ændringer har kun få men positive økonomiske konsekvenser for pensionskassen, idet det viser sig, at levetiden ikke er steget så meget som benchmarket forudså.

Nedenfor er vist den økonomiske påvirkning.

Beløb tkr. Pr. 30.9.2014

	Nuv. Mvdød	Ny Mvdød
Grundlagsrente	1%	1%
Garanterede ydelser	-394.828	-411.988
Bonuspotentiale på bidrag	637.846	649.562
Bonuspotentiale på fripolice	1.433.104	1.438.416
I alt	1.676.122	1.675.989



De anmeldte forhold bygger på den indsendte statistisk analyse vedr. dødelighed.	
<b>Navn</b>	
<b>Angivelse af navn</b>	
	Svend Boesmand
<b>Dato og underskrift</b>	
	22. december 2014 <i>Svend Boesmand</i>
<b>Navn</b>	
<b>Angivelse af navn</b>	
	Carsten Anker Nielsen
<b>Dato og underskrift</b>	
	22. december 2014 <i>C. Anker Nielsen</i>
<b>Navn</b>	
<b>Angivelse af navn</b>	
<b>Dato og underskrift</b>	