

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I denne anmeldelse forstås ved forsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

| |
|---|
| Brevdato |
| 11. december 2012 |
| Forsikringsselskabets navn |
| SAMPENSION KP LIVSFORSIKRING A/S |
| Overskrift |
| Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen. |
| Omregning af T98_UG_2,5095 % grundlaget og oprettelse af nyt tegningsgrundlag, pr. 1. januar 2013. |
| Resume |
| Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen. |
| <u>Omregning</u> |
| Forsikringer i Sampension KP Livsforsikring A/S' bestand af genforsikrede tjenestemandsoordninger, som har forsikringsdele på det ugaranterede grundlag T98_UG_2,5095 % omregnes pr. 1. januar 2013 ud fra ækvivalensprincippet, til det underliggende garanterede grundlag T98 grundlag, med en eventuel deraf følgende reduktion af ydelserne. |
| Forsikringer der har et underliggende garanteret T98_G_2,5095 % grundlag, får ikke reduktion af ydelserne, mens forsikringer med underliggende T98_G_1,5143 % grundlag, får reduceret ydelserne. |
| De ugaranterede grundlag i T98 koncessionen anvendes ikke efter 1.1.2013. |
| <u>Nyt grundlag</u> |
| For alle forsikringer i Sampension KP Livsforsikring A/S bestand af tjenestemandsoordninger, oprettes et nyt garanteret tegningsgrundlag, T12_0 %, med grundlagsrente på 1 % og opgørelsesrente på 0 %. Grundlaget opfylder således kravene fra bekendtgørelse om maksimal grundlagsrente i livsforsikringsvirksomhed. Alle nye ydelser, præmier og indskud vil fra 1.1.2013 foregå på T12_0 %. |
| Lovgrundlaget |
| Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører. |
| §20, stk. 1, nr. 2 |

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2013

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen af omregningen og nyt grundlag ændrer anmeldelse af 18. december 2009 vedr. omregning af T98_UG_4,25 % til T98_UG_2,5095 %.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Omregning

Anmeldelsen gælder for forsikringsklasse I.

I T98 koncessionen, side 1, står følgende **omregningsafsnit**:

"Såfremt det forventede fremtidige bogførte afkast i KP over en længere periode af selskabet vurderes til at ligge under 4,75 % p.a. hhv. 3,0 % p.a., er selskabet berettiget til ved omregning at nedsætte de på T98_UG_4,25 % hhv. T98_UG_2,5095 % grundlaget beregnede forsikringsdækninger. I givet fald skal KP overfor Finanstilsynet begrunde denne vurdering, ligesom principperne for omregningen skal anmeldes til Finanstilsynet.

Der er pr. 1. januar 2010, foretaget en omregning af alle ydelser på T98_UG_4,25 % grundlaget til T98_UG_2,5095 % grundlaget, jf. afsnittet 'Principper for konvertering af det ugaranterede grundlag'"

Nedenfor begrundes for omregningen, samt foretages en beskrivelse af principperne. Der tilføjes derfor i T98 koncessionen, umiddelbart under ovenfor beskrevne omregningsafsnit, følgende:

"Der er pr. 1. januar 2013 ligeledes foretaget en omregning af alle ydelser på T98_UG_2,5095 % grundlaget ned til de underliggende garanterede grundlag, hvorved anvendelsen af ugaranterede grundlag i koncessionen bortfalder".

Vurdering

Jf. ovenstående udsnit af koncessionen, kan selskabet, hvis KP's forventede bogførte afkast før realrenteafgift falder til under 3,0 % p.a. i en længerevarende periode, foretage en omregning.

Idet dette er dokumenteret i vedlagte § 4, stk. 4 bilag: "Omregning af T98_UG_2,5095 % grundlaget og oprettelse af nyt tegningsgrundlag, pr. 1. januar 2013", vurderes forudsætningen for omregningen pr. 1.1.2013 opfyldt.

Principper for omregningen

Ved omregning af policedel fra et ugaranteret grundlag til det underliggende garanterede grundlag

- Fastholdes præmie og reserve
- Ydelsen bestemmes på det garanterede grundlag ved ækvivalensprincippet

Ved omregningen 1.1.2013 omregnes der fra T98_UG_2,5095 % til enten T98_G_1,5143 %, eller til T98_G_2,5095 %. Ved omregning til T98_G_2,5095 %, sker der ikke nogen ændring af

ydelsen, ved selve omregningen, idet beregningsgrundlagene er ens.

Nyt Grundlag

Bekendtgørelse om grundlagsrente for livsforsikringsvirksomhed har siden 1. april 2011 tilladt en maksimal grundlagsrente på 1 %, inkl. omkostnings- og sikkerhedstillæg til nytægning og forhøjelser på ordninger med garanterede dækninger.

Sampension indfører et nyt garanteret grundlag, T12-grundlaget, med grundlagsrente på 1 % og opgørelsesrente på 0 %, til nytægning og regulering af tjenestemandspensionerne, gældende fra 1. januar 2013.

T12 grundlaget indarbejdes i T98 koncessionen og fastholder tilstandsmodellen og passivopbygning, der er beskrevet heri.

T12 grundlaget indeholder, i forhold til T98 grundlaget, ud over grundlagsrenten på 1 %, ændringer til dødelighedsintensiteterne (μ_x for mænd/kvinder). T12 dødeligheden beskrives for hvert køn, ved 2 sæt Gompertz-Makeham (GM) parametre, hvor det ene sæt bruges op til alder 80 år og det andet sæt bruges for aldre over 80.

Til opbygning af T12 grundlagets dødelighedsintensiteter er der taget udgangspunkt i den levetidsforventning, som er gældende i år 2050, baseret på Finanstilsynets benchmark model (se Dataanalysen i § 4, stk. 4 redegørelsen for yderligere uddybning - Dataanalysen er ikke væsentlig for forståelsen af de anmeldte forhold).

T98 koncessionen tilpasses indførslen af T12 grundlaget, med fastholdelse af T98 grundlagene, ved følgende afsnit:

→ Nederst i afsnittet **T98 grundlaget variationer** indsættes:

"Fra 1. januar 2013 anvendes ligeledes T12 grundlaget, med opgørelsesrente på 0 % kaldet T12_0%."

→ I afsnittet om **Garanteret og ugaranteret grundlag**, indsættes som andet afsnit:

"Fra 1. januar 2013, anvendes det garanterede T12_0% grundlag til nytægninger, samt stigninger på eksisterende tjenestemandspolicer under denne koncession."

→ Som nyt afsnit under **Grundlag T98_G_2,5095% , T98_G_1,5143% og grundlag T98_UG_4,25% , T98_UG_2,5095%**, indsættes:

"Grundlag T12

Dødelighed

Mænd

$$\mu_x = 0,0001243675 + 10^{4,066163369644+0,0556573218249806*x-10} \quad x < 80$$

$$\mu_x = 0,004253986 + 10^{3,26473355226342+0,0656110813828734*x-10} \quad x \geq 80$$

Kvinder

$$\mu_x = -0,000002470355 + 10^{4,3410307101373+0,0517288829006567*x-10} \quad x < 80$$

$$\mu_x = 0,01931453 + 10^{1,31189450732109+0,0838156863183574*x-10} \quad x \geq 80$$

Invaliditet

Mænd

$$\mu_x^{ak} = 0,000400 + 10^{4,54+0,060x-10}$$

$$\mu_x^{au} = 0,000240 + 0,6 \cdot 10^{4,54+0,060x-10}$$

Kvinder

$$\mu_y^{ak} = 0,000600 + 10^{4,71609+0,060y-10}$$

$$\mu_y^{au} = 0,000360 + 0,6 \cdot 10^{4,71609+0,060y-10}$$

”

→ Afsnittet **Grundlag T98_G_4,25%, T98_G_2,5095%% , T98_G_1,5143% og grundlag T98_UG_4,25% , T98_UG_2,5095%** ændres til:

”**Grundlag T98_G_4,25%, T98_G_2,5095%% , T98_G_1,5143%, T98_UG_4,25% , T98_UG_2,5095% og T12**

De kollektive sandsynlighedselementer svarer på alle T98 grundlagene til de under G82 koncessionen udviklede, ligesom formelapparatet for kollektive sandsynligheder og deres beregning er identisk med G82 koncessionens.

På T12 grundlaget er dødsfaldsintensiteterne opdateret i beregningen af de kollektive elementer, mens formelapparatet for øvrige kollektive sandsynligheder, angivet nedenfor, er identisk med G82 koncessionens.

”

→ Afsnittet **Rente** udvides med: ” 1 % p.a. på T12_0%.”.

→ Afsnit **Opgørelsesrente** udvides med teknisk- og opgørelsesrente 1 %, henholdsvis 0 %.

→ I afsnittet **Forsikringsdækninger, præmiebetalingsrenter samt kapitalværdier i øvrigt under et grundlag, ændres;**

”De efterfølgende passivformler og kapitalværdier i øvrigt er fælles for de fem grundlag T98_G_1,5143%, T98_G_2,5095%, T98_G_4,25%, T98_UG_4,25% og T98_UG_2,5095%.” til;

”De efterfølgende passivformler og kapitalværdier i øvrigt er fælles for grundlagene under denne koncession.”.

En samlet opdateret koncession, hvor der udover omregningen og det nye tegningsgrundlag, er opdatering for anmeldelsen om negativ bonus og en del sproglige tilretninger, vedlægges som bilag under § 4, stk. 4.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Omregning

Muligheden for omregning er beskrevet i § 25 i policereglene. Denne paragraf vil blive ændret til

ikke længere at omtale omregning.

Nyt Grundlag

Ingen yderligere bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1 – 5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Omregning

Fra 1.1.2013 er der ikke længere forsikringer med ugaranteret grundlag. Dette betyder at eventuel positiv bonus på forsikringernes garanterede grundlag overføres til arbejdsgivernes bonuskonti, i stedet for fuldt eller delvist, at blive anvendt på forsikringens ugaranterede grundlag.

Ydelserne vil allerede nu eller når de aktualiseres typisk blive mindre, end forventet før omregningen. Det bemærkes, at ydelsesnedsættelsen øger ordningernes mulighed for bonus til bonuskontiene i fremtiden.

Reduktionen af ydelser påvirker direkte de aktuelle forsikringer pr. 1. januar 2013. Den reelle økonomiske effekt på omregningstidspunktet, er en reduktion af de samlede udbetalinger til arbejdsgiverne i niveauet 1,3 %.

Der er 9.772 både aktuelle og eventuelle forsikringer, med reserver på 5,620 mia.kr. på et underliggende T98_G_1,5143 %. Ydelsesnedsættelsen har på disse forsikringer (beregnet på T98_UG_2,5095 %) en samlet kapitalværdi på 1,295 mia.kr.

For de 2.572 forsikringer med T98_G_2,5095 % som underliggende garanteret grundlag, sker der ingen ydelsesnedsættelse. Reserven på T98_G_2,5095 % på disse forsikringer udgør 0,846 mia.kr.

Med det lave forventede afkast i de kommende år, så er det rimeligt, at de ugaranterede ydelser omregnes, da disse ydelser underliggende stiller et for højt krav til depotrenten i de kommende år. Med aftalen mellem F&P og Erhvervs- & Vækstministeriet om ændring af rentekurven på pensionsområdet mv., så er det også mere betryggende med en lavere depotrente i forhold til risikoen for en mulig omfordeling mellem generationer.

Nyt tegningsgrundlag

Der er ved oprettelsen ikke nogle økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne, eller Sampension, men for alle tjenestemandes forsikringer vil fremtidige ydelses- og præmiereguleringer ske på det nye T12_G_0,0 % grundlag, som er 'dyrere' i forhold til de eksisterende tegningsgrundlag, både på grund af rentesænkningen og levetidsforlængelsen.

T12_G_0,0 % grundlaget er mere rimeligt og betryggende med det nugældende renteniveau.

Levetidsbedringen kan illustreres af den pr. given alder forventede levealder, som fremgår nedenfor;

| Forventet levealder | | | | |
|---------------------|---------|---------|---------|---------|
| Alder | Kvinde | | Mand | |
| | T98 | T12 | T98 | T12 |
| 30 år | 79,6 år | 86,9 år | 75,6 år | 85,1 år |
| 40 år | 80,3 år | 87,0 år | 76,4 år | 85,2 år |
| 50 år | 81,5 år | 87,2 år | 77,9 år | 85,4 år |
| 60 år | 83,5 år | 87,7 år | 80,3 år | 85,9 år |
| 70 år | 86,4 år | 88,9 år | 83,8 år | 87,0 år |
| 80 år | 90,3 år | 91,4 år | 88,3 år | 89,3 år |
| 90 år | 95,9 år | 95,3 år | 94,6 år | 94,0 år |

Af tabellen fremgår det at en 60 årig tjenestemand under T98 grundlaget forventes at blive 80,3 år og under det nye T12 grundlag forventes at blive 85,9 år.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Omregning

Ingen konsekvenser

Nyt grundlag

Ved indførslen af opdateret 0 % grundlag, overholder Sampension Bekendtgørelse om maksimal grundlagsrente for Livsforsikringsvirksomhed, og der er derfor ikke længere behov for dispensation fra bekendtgørelsen, for denne bestand af forsikringer.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Omregning

Fra 1.1.2013 er der ikke længere forsikringer med ugaranteret grundlag. Den aktuariemæssige kompleksitet på forsikringerne nedbringes herved, såvel på forsikrings-, som på aftaleniveau. Samtidig giver ensretningen af forsikringerne, sammen med indførslen af fremføring af negativ bonus, mulighed for at fordele bonus mere ensartet, ud på forsikringerne og selskabets overholdelse af kontributionsreglerne forenkles.

Nyt grundlag

For selskabet betyder indførslen af T12_0 %, at nye penge og stigninger, kommer til at indgå på et forsigtigere grundlag, hvilket mindsker risikoen for tab for egenkapitalen i Sampension.


Navn
Angivelse af navn

Flemming Windfeld

Ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

11/12-2012



Navn
Angivelse af navn

Hasse Jørgensen

Administrerende Direktør

Dato og underskrift

