

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 livsforsikringssselskaber: 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>
19. december 2013
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
<b>Pensionskassen for Kontorpersonale</b>
<b>Overskrift</b> Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Tegningsgrundlag gældende fra og med 1.1.2014.
<b>Resumé</b> Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. Pensionskassen anmelder et nyt beregningsgrundlag, der gælder for tegning, bonus og bidragsforhøjelser fra og med 1.1.2014. Anmeldelsen ændrer invaliditet og dødelighed samt omregningsrente.
<b>Lovgrundlaget</b> Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører. 2) grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer.
<b>Ikrafttrædelse</b> Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse. 1. januar 2014
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b> Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer. Anmeldelsen ændrer og tilføjer nyt indhold til beregningsgrundlaget senest anmeldt 23. december 2005, 26. august 2006 og 14. marts 2011
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b> Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2. Det anmeldte 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.

Ændringer og tilføjelser til det hidtil gældende er angivet med kursiv.

### **Der anmeldes følgende ændringer og tilføjelser til beregningsgrundlaget:**

Kapitel 0 ændres til:

#### **0.0.0 Betingelse på grundlag**

Pensionerne kan nedsættes i henhold til vedtægternes § 25 stk. 3. Derudover gælder der følgende regler for nedsættelse af ydelsesgarantier:

- Ydelsesgarantier kan nedsættes, såfremt en ændring i relevant lovgivning – som fx skattelovgivningen – kræver det.
- For medlemmer optaget efter 1.1.2006 eller som har valgt sig over på grundlag gældende fra denne dato kan ydelsesgarantierne nedsættes såfremt det ved anerkendte statistiske metoder kan dokumenteres, at dødeligheden eller invaliditeten med rimelig sandsynlighed har ændret sig væsentligt og varigt på en for pensionskassen ugunstig måde. Nedsættelse af ydelsesgarantierne må alene svare til den konstaterede ændring i de biometriske forhold.
- *Ydelsesgarantierne for bonus og bidragsforhøjelser fra og med 1.1.2014 kan nedsættes efter reglerne angivet i punktet ovenfor.*
- Garanterede ydelser omregnes til ugaranterede ydelser på det til et givent grundlag hørende omregningsgrundlag. De omregnede ydelser er ugaranterede og forudsætningerne for omregningen og de dermed omregnede pensioner kan ændres, såfremt økonomien i pensionskassen tilsiger det.

I afsnit 1.2.0. ændres sidste underafsnit og der tilføjes et nyt således at afsnit 1.2.0. ender med:

#### **1.2.0 Normal dødelighed**

.....

***Medlemmer optaget i perioden 1.1.2006 – 31.12.2013 eller som har valgt sig over på grundlaget gældende for optagelser i denne periode***

For både mænd og kvinder anvendes F06K

Ved omregning af pensioner og tilsagn anvendes OU6

***Medlemmer optaget efter 31.12.2013 samt for bonus ud over fastholdelse af evt. omregnet pension og bidragsforhøjelser efter denne dato***

For både mænd og kvinder anvendes S14K

Ved omregning af pensioner og tilsagn anvendes OU14

I afsnit 1.2.2. tilføjes



### 1.2.2 Normal dødelighed

#### **S14K**

$$\mu_y = 0,00004 + 10^{4,15 + 0,05 \cdot y - 10}$$

#### **OU14**

$$\mu_y = 0,00005 + 10^{4,18 + 0,0515 \cdot y - 10}$$

I afsnit 1.3.0. ændres sidste underafsnit og der tilføjes et nyt således at afsnit 1.3.0. ender med:

### 1.3.0 Normal invaliditet

.....

**Medlemmer optaget i perioden 1.1.2006 – 31-12.2013 eller som har valgt sig over på grundlaget gældende for optagelser i denne periode**

For både mænd og kvinder anvendes UA06

Ved omregning af pensioner anvendes UA06

**Medlemmer optaget efter 31.12.2013 samt for bonus ud over fastholdelse af evt. omregnet pension og bidragsforhøjelser efter denne dato**

For både mænd og kvinder anvendes SA14

Ved omregning af pensioner anvendes UA14

I afsnit 1.3.2 tilføjes

### 1.3.2 Invaliditetstavlerne

$$SA14 \quad \mu_x^{ai} = 0,0000 + 10^{6,10 + 0,036 \cdot x - 10}$$

$$UA14 \quad \mu_x^{ai} = 0,0000 + 10^{6,00 + 0,036 \cdot x - 10}$$

I afsnit 2.1.0. ændres sidste underafsnit og der tilføjes et nyt således at afsnit 2.1.0. ender med:

### 2.1.0 Teknisk rente

**Medlemmer optaget i perioden 1.1.2006 – 31-12.2013 eller som har valgt sig over på grundlaget gældende for optagelser i denne periode:**

Teknisk rentefod = 0,5%.

Ved omregning af pensioner anvendes

Rentefod = 2,75%

**For medlemmer optaget efter 31.12.2013 samt for bonus ud over fastholdelse af evt. omregnet pension og bidragsforhøjelser efter denne dato**

*gælder*

*Teknisk rentefod = 0,5%.*

*Ved omregning af pensioner anvendes*

*Rentefod = 2,25%*

For ægteskabs- og samleverhyppighederne i afsnit 8.3.1 samt beregningsmetoderne i kapitel 9 for de kollektive ægtefælle- og samleverdækninger (grundformerne 714, 715, 810, 812, 830, 832, 811 og 831) gælder, at de svarer overens med beregningsgrundlagene F06 og F07.

### **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 bemærkninger.

### **Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne**

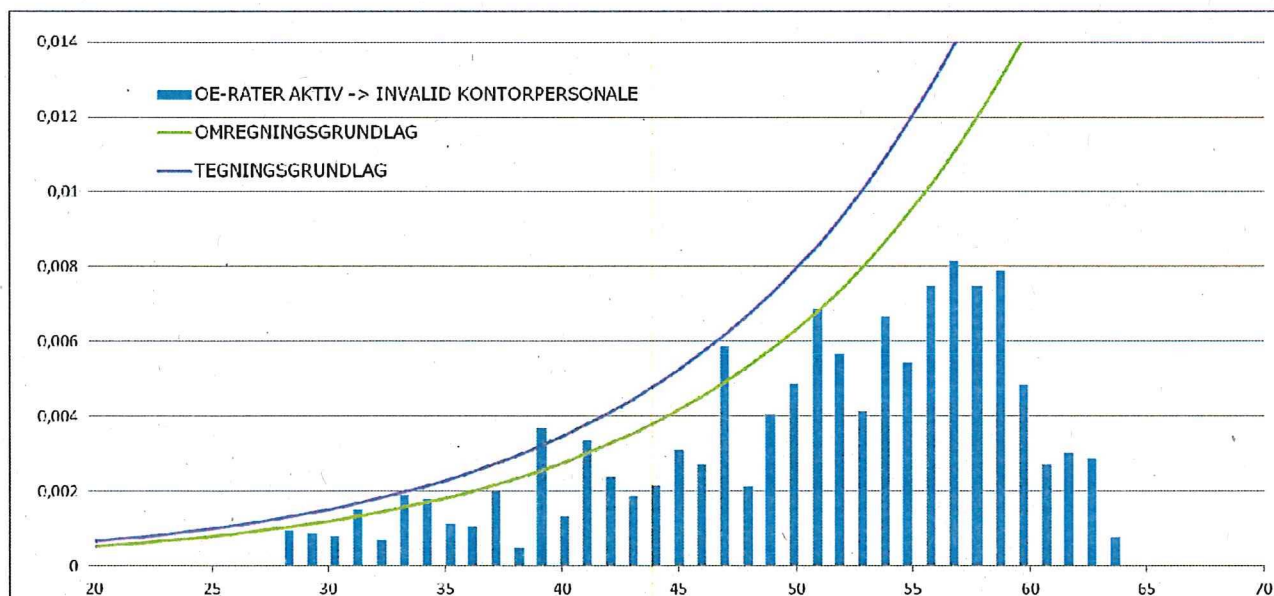
Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstagere og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Det nye grundlag er fastsat, så der er tilstrækkelige sikkerhedsmargener på rente, død og invaliditet både for hver parameter for sig og samlet set.

Datagrundlaget bag beslutningen om ændringen af grundlaget udgøres af pensionskassens faktiske risikoforløb, Finanstilsynets benchmarkdødelighed og levetidsforbedring, jf. beskrivelsen nedenfor.

Invaliditetsforudsætningerne er fastsat med udgangspunkt i de observerede OE-rater, for perioden 2007-2012, hvilket er illustreret i grafen nedenfor:





Pensionskassen er primært eksponeret overfor længere levetid og i den anmeldte grundlag sker der ikke umiddelbart en løbende tilpasning som følge af forventede fremtidige levetidsforbedringer. Der er i stedet taget udgangspunkt i dødelighedskohorten for et 25 årigt medlem om 10 år (15 år i dag). Da den typiske optagelsesalder i pensionskassen er 25 år og derover, forventes grundlaget således at være tilstrækkeligt forsigtigt for nytegning i en periode på ca. 10 år, hvorefter et nyt nytegningsgrundlag kan blive aktuelt. For medlemmer optaget i løbet af de 10 år forventes grundlaget at forblive tilstrækkeligt forsigtigt.

De anmeldte ændringer til beregningsgrundlaget er samlet set en skærpelse i forhold til det hidtidigt gældende beregningsgrundlag. Boursevnen i det nye grundlag er forbedret, ligesom der er mindre risiko for, at pensionerne skal nedsættes. Medlemmer optaget på det nye grundlag vil indgå i samme kollektive og solidariske fællesskab med medlemmer optaget på ældre grundlag. Via pensionskassens politik for bonusanvendelse – hvorved bonus til medlemmer optaget på nyere forsigtige grundlag kan bruges til at forøge pensionerne, mens bonus til medlemmer optaget på ældre og uforsigtige grundlag kan anvendes til at forøge bonuspotentialet – er det vores samlede vurdering, at de anmeldte satser er betryggende og rimelige overfor medlemmerne, og at de ikke fører til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem medlemmerne udover, hvad der følger af risikodækningerne.

#### **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 bemærkninger.

#### **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.

Pensionskassens økonomiske stilling bliver bedre som følge af det nye beregningsgrundlag. Her ud over er der ingen særskilte økonomiske eller aktuariemæssige konsekvenser af det anmeldte.


#### **Navn**

Angivelse af navn

Peter Damgaard Jensen  
administrerende direktør

#### **Dato og underskrift**

19. december 2013

<b>Navn</b> Angivelse af navn
Merete Lykke Rasmussen ansvarshavende aktuar
<b>Dato og underskrift</b>
19. december 2013   
<b>Navn</b> Angivelse af navn
<b>Dato og underskrift</b>