

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
17. december 2015
Livsforsikringsselskabets navn
Sampension KP Livsforsikring a/s
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ny metode i markedsværdigrundlag
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen udvider tilstandsmodellen, som anvendes i opgørelsen af livsforsikringshensættelsen, med omskrivning til fripolicy ligesom beregning af risikotillæg erstattes af en beregning af risikomargen.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
§ 20, stk. 1, nr. 6
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1. januar 2016
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Ændrer anmeldelse af 23. december 2014 om opdaterede satser i markedsværdigrundlaget
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet 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
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.
Metoden for indregning af overgang til fripolicy er fastsat således at sandsynligheden for og betydningen af overgang til fripolicy indregnes i de forventede fremtidige betalinger.
Afsnit 6.1.1 – 6.1.5 i teknisk grundlag ændres som følge heraf til:

6 Grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed

6.1 Forsikringsklasse I og VI

Livsforsikringshensættelsen opgøres som summen af de tre komponenter: Garanterede ydelser, individuelt bonuspotentiale og risikomargen – jævnfør efterfølgende definitioner.

6.1.1 Særligt for ordninger uden ydelsesgaranti

6.1.1.1 Særligt for direkte tegnede ordninger uden ydelsesgaranti

Da produktet er ugaranteret afsættes garanterede ydelser (GY) = 0 for disse ordninger. Der vil fortsat foretages en teknisk tredeling af hensættelserne, dog får værdien af de tidligere garanterede ydelser nu betegnelsen bonuspotentiale på ugaranterede ydelser (BUY). BUY placeres regnskabsmæssigt under individuelt bonuspotentiale (IB), hvilket illustreres således:

<i>Med garanti</i>	<i>Uden garanti</i>
RM	RM
IB	IB
GY	BUY

Hensættelsen BUY kan kun anvendes til dækning af tab via en ydelsesnedsættelse.

6.1.1.2 Særligt for indirekte tegnede ordninger uden ydelsesgaranti

Da produktet er ugaranteret og ikke er omfattet af en hensigtserklæring, foretages der ikke en teknisk tre-delning af hensættelserne. Livsforsikringshensættelsen for disse ordninger opgøres som depoterne hørende til arbejdsgivere, som har valgt denne genforsikringsmodel, tillagt disse arbejdsgiveres bonuskonti (positive og negative).

Såfremt de ufordelte midler for disse ordninger bliver negative, reduceres livsforsikringshensættelsen med et tilsvarende beløb.

Den samlede livsforsikringshensættelse for disse ordninger placeres i balancen under individuelt bonuspotentiale og er således tabsabsorberende.

Indirekte tegnede ordninger uden ydelsesgaranti er ikke omfattet af afsnittene 6.1.2 til 6.1.11 nedenfor.

6.1.2 Garanterede ydelser

Værdien af garanterede ydelser/bonuspotentiale på ugaranterede ydelser (GY/BUY) defineres for hver police ved

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

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. Der benyttes syv tilstande svarende til tilstandene aktiv-præmiebærende, invalid-præmiebærende, død-præmiebærende, aktiv-fripolice, invalid-fripolice, død-fripolice og genkøbt.

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.

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.

6.1.3 Individuelt bonuspotential

$$IB = \max\{0, R - GY\},$$

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

6.1.4 Risikomargen

På kontributionsgruppeniveau beregnes en risikomargen RM ved brug af Cost-of-Capital metoden.

6.1.5 Livsforsikringshensættelse til markedsværdi

Livsforsikringshensættelsen opgøres på aggregeret niveau inden for samme kontributionsgruppe ved

$$LH = GY + RM$$

Afsnit 6.1.9.6 med fripoliceintensiteter tilføjes:

6.1.9.6 Fripolice

Fripoliceintensiteterne fremgår af nedenstående tabel.

Alder	Overenskomstbaserede ordninger	Genforsikrede tjenestemandsoordninger
1	0	0,00000000
2	0	0,00000000
3	0	0,00000000
4	0	0,00000000



5		0	0,00000000
6		0	0,00000000
7		0	0,00000000
8		0	0,00000000
9		0	0,00000000
10		0	0,00000000
11		0	0,00000000
12		0	0,00000000
13		0	0,00000000
14		0	0,00000000
15		0	0,00000000
16		0,250000	0,00000000
17		0,238095	0,00000000
18		0,143590	0,00000000
19		0,197324	0,00000000
20		0,191176	0,00000000
21		0,183416	0,00000000
22		0,178276	0,00000000
23		0,166597	0,00000000
24		0,151442	0,00000000
25		0,139742	0,00000000
26		0,127344	0,00000000
27		0,116055	0,00000000
28		0,105098	0,00000000
29		0,095055	0,00000000
30		0,085427	0,00000000
31		0,076133	0,00000000
32		0,070941	0,00000000
33		0,065549	0,00000000
34		0,061472	0,00000000
35		0,058937	0,00000000
36		0,058074	0,00000000
37		0,055468	0,00000000
38		0,053894	0,00000000
39		0,052754	0,00000000
40		0,052137	0,00000000
41		0,050971	0,00000000
42		0,050384	0,00000000
43		0,049811	0,00000000
44		0,049028	0,00000000
45		0,047940	0,00000000
46		0,048545	0,00000000
47		0,047845	0,00000000
48		0,047775	0,00000000
49		0,047329	0,00000000
50		0,046313	0,00000000
51		0,045994	0,00000000
52		0,045252	0,00000000
53		0,045210	0,00000000
54		0,044499	0,00000000
55		0,043444	0,00000000
56		0,044362	0,00000000
57		0,046062	0,00000000
58		0,049119	0,00000000
59		0,056449	0,00000000

60	0,059497	0,00000000
61	0,061215	0,00000000
62	0,064543	0,00000000
63	0,068268	0,00000000
64	0,074781	0,00000000
65	0,082526	0,00000000
66	0,088731	0,00000000
67	0	0,00000000
68	0	0,00000000
69	0	0,00000000
70	0	0,00000000
71	0	0,00000000
72	0	0,00000000
73	0	0,00000000
74	0	0,00000000
75	0	0,00000000
76	0	0,00000000
77	0	0,00000000
78	0	0,00000000
79	0	0,00000000
80	0	0,00000000
81	0	0,00000000
82	0	0,00000000
83	0	0,00000000
84	0	0,00000000
85	0	0,00000000
86	0	0,00000000
87	0	0,00000000
88	0	0,00000000
89	0	0,00000000
90	0	0,00000000
91	0	0,00000000
92	0	0,00000000
93	0	0,00000000
94	0	0,00000000
95	0	0,00000000
96	0	0,00000000
97	0	0,00000000
98	0	0,00000000
99	0	0,00000000
100	0	0,00000000

Afsnit 6.1.10 Risikotillæg udgår.

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 livsforsikrings-selskabet

Livsforsikrings-selskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikrings-selskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikrings-selskabet 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 livsforsikrings-selskabet

Livsforsikrings-selskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikrings-selskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikrings-selskabet 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.

Da Sampensions bestand af præmiebetalende forsikringstager primært har markedsrenteproduktet eller det ugaranterede genforsikringsprodukt, vil effekten ved indregning af omskrivning til fripolicy i opgørelsen af hensættelserne være en mindre flytning mellem posterne i livsforsikringshensættelserne.

Udskiftningen af risikotillæg med risikomargen har følgende betydning for rentekontributions-grupperne pr. ultimo oktober 2015:

	Rentegruppe					I alt mio. kr.
	A mio. kr.	B mio. kr.	C mio. kr.	D mio. kr.	E mio. kr.	
Risikotillæg	88	76	9	15	1	190
Risikomargen	159	58	141	26	0	385

For risiko- og omkostningskontributionsgrupperne, hvor der ikke beregnes risikotillæg i dag, er der beregnet en risikomargen på samlet 108 mio. kr. pr. ultimo oktober 2015.

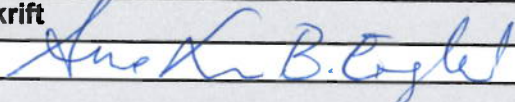
Navn

Angivelse af navn

Anne Louise Baltzer Englund

Dato og underskrift

16/12-2015



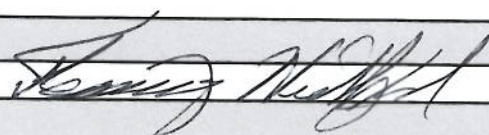
Navn

Angivelse af navn

Flemming Windfeld

Dato og underskrift

16/12-2015



Navn

Angivelse af navn

Hasse Jørgensen

Dato og underskrift

