

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.

Brevdato
24.04.2015
Livsforsikringsselskabets navn
PenSam Liv forsikringsaktieselskab
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Regler for forrentning af basiskapitalen
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Selskabet anmelder regler for forrentning af basiskapitalen.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
§ 20, stk. 1, nr. 3
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Det anmeldte har virkning fra regnskabsåret 2015 og gælder indtil videre.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Denne anmeldelse ændrer anmeldelser af 22.12.2010
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen 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.
Selskabet anmelder ændrede regler for forrentning af basiskapitalen. Ændring af risikoforrentningsreglerne er et ønske om at kunne levere en merforrentning til basiskapitalen (udover dennes eget investeringsafkast) til dækning af såvel risiko for tabsdækning som egentlig indtjening til ejerne.
De nye risikoforrentningsregler består af en risikodel og indtjeningsdel. Indtjeningsdelen er ens for

alle kontributionsgrupper vedrørende rente, mens risikodelen er differentieret.

Risikodelen skal afspejle basiskapitalens risiko for tabsdækning fra de enkelte kontributionsgrupper, mens profitdelen medfører en fast merindtjening til basiskapitalen.

Risikodelen og profitdelen fastsættes som en procentdel i forhold til de gennemsnitlige retrospektive hensættelser for hver kontributionsgruppe vedrørende rente.

Den samlede risikoforrentning til basiskapitalen udgør som følger:

Rentegrupper	Risikodel	Indtjeningsdel	Risikoforrentning i alt
R1: Forsikringer, der er tegnet på PSUNI	0 %	0,1 %	0,1 %
R2: Ikke-garanterede forsikringer, der er tegnet på grundlagene PS90, PS92 eller PS93	0 %	0,1 %	0,1 %
R3: Forsikringer, der oprindeligt er tegnet i PMF Pension	0,4 %	0,1 %	0,5 %
R4: Garanterede forsikringer, der er tegnet på grundlagene PS90, PS92 eller PS93	0,2 %	0,1 %	0,3 %

Risikoforrentningen i risiko- og omkostningsgrupperne er sat til nul.

Årets risikoforrentning fordeles forholdsmæssigt mellem egenkapitalen og særlige bonushensættelser.

Ved fastsættelsen af risikodelen er der foretaget en vurdering af de risici, der påhviler basiskapitalen, og som kan henføres til forsikringer under kontributionsprincippet med garanterede ydelser. Dette giver sig udtryk ved, at størrelsen af akkumulerede værdiregulering er følsom over for ændringer i renteniveauet og stigninger i den forventede levetid.

Der er i vurderingen taget hensyn til rimelighedsprincip, således at differentierede satser for risikodelen rimeligt afspejler risikoen for, at basiskapitalen skal understøtte kontributionsgruppen.

Udviklingen i den lovgivningsmæssige behandling af forsikringsaftaler og forventede ændringer i regnskab - og kontributionsregler har ligeledes medvirket til vurdering af risikoforrentningsregler.

Den økonomiske effekt af ændringen i risikoforrentningsregler er angivet i nedenstående tabel, hvor risikoforrentning er opgjort pr. ultimo 2014:

Kontributionsgruppe, beløb i mio. kr.	Tidligere regler	Nyanmeldte regler
R1: Forsikringer, der er tegnet på PSUNI	0	25
R2: Ikke-garanterede forsikringer, der er tegnet på grundlagene PS90, PS92 eller PS93	0	22
R3: Forsikringer, der oprindeligt er tegnet i PMF Pension	45	19
R4: Garanterede forsikringer, der er tegnet på grundlagene PS90, PS92 eller PS93	0	32

Den samlede risikoforrentning for PenSam Liv stiger som følge af en fast merindtjening til basiskapitalen, herunder også fra forsikringer med ikke-garanterede ydelser, hvor tabsdækning skal bæres af kunderne selv. Til gengæld er der en økonomisk lempelse for forsikringer, der oprindeligt er tegnet i PMF Pension (rentegruppe R3).

Risikoforrentningen vil udgøre 2,4 % af basiskapitalen målt pr. 31.12.2014. Heraf vil de 0,8 % modsvare en indtjeningsmargin, mens de 1,6 % dækker tabsrisikoen.

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.

Der er 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.

Med de nye risikoforrentningsregler er der en tale om en skærpelse af forsikringstageres samlede bidrag til basiskapitalen.

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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

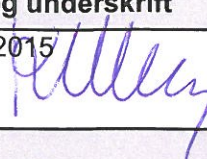
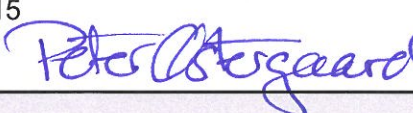
Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

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.

Ingen bemærkninger

Navn Angivelse af navn
Helen Kobæk
Dato og underskrift
24.04.2015 
Navn Angivelse af navn
Peter Østergaard
Dato og underskrift
24.04.2015 
Navn Angivelse af navn
Victoria Cort Maleeva Hansen
Dato og underskrift
24.04.2015 