

## 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>
6. december 2022
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Sampension Livsforsikring A/S
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ny opgørelsesmetode af risikomargen til regnskab
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Selskabet anmelder en ny opgørelsesmetode af risikomargen til regnskab. Den nye metode for opgørelse af risikomargen til regnskab er et tillæg/fradrag af en standardafvigelse på de væsentligste intensiteter i beregningen af markedsværdien af ydelserne. De væsentligste intensiteter er levetid, genkøb, fripolice og invaliditet.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 6
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. december 2022
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer ved anmeldelse af 12. februar 2016 om Ny metode i markedsværdigrundlag.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Denne anmeldelse vedrører forsikringsklasse I.
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b>
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.
I dag genbruges risikomargen fra solvensopgørelse til regnskabs-opgørelsen. Fremadrettet beregnes risikomargen til regnskab separat, og regnskabsprocessen bliver dermed uafhængig af solvensopgø-

relsen.

Der vil fortsat ikke være en risikomargen for ugaranterede produkter.

### Metodebeskrivelse

Med den nye metode beregnes risikomargen ved at justere de væsentligste markedsværdiintensiteter ift. denne risiko og genberegne værdien af de garanterede ydelser ( $GY$ ) inkl. tillæg til risikomargen. Risikomargen ( $RM$ ) kan da opgøres residualt:

$$RM = GY^{just} - GY,$$

hvor  $GY^{just}$  angiver værdien af de garanterede ydelser opgjort med justerede markedsværdiintensiteter.

### Fastsættelse af justeringer

De væsentligste markedsværdiintensiteter er levetid, genkøb, fripolice og invaliditet. Porteføljen består overvejende af livrenterisici, dvs. overlevelsesrisici, hvorfor en reduktion af dødeligheden giver en merhensættelse.

Metoden for fastsættelse af risikomargensjusteringerne for de fire intensiteter er den samme.

Som udgangspunkt fastsættes intensiteterne ud fra aldersafhængigt OE-data. OE-data pr. given alder kan modelleres som en binomialfordeling og ser man sammenlagt på intensiteten på tværs af alder (altså summen over alle aldre), kan det estimeres med en poissonfordeling med middelværdi svarende netop til det forventede antal hændelser for den givne parameter. Standardafvigelsen for en poissonfordeling er givet ved kvadratroden af middelværdien. Standardafvigelsen er netop et udtryk for den forventede spredning af udfaldet for den givne parameter, og derfor vurderes det at være et passende mål for omkostningerne ved, at afvikling af bestanden afviger fra det forventede.

På baggrund af ovenstående antagelser, er der lavet en følsomhedsanalyse på de fire parametre, hvor det undersøges om justeringen skal være et tillæg eller et fradrag. I tabellen nedenfor ses de fastsatte justeringer. Baseret på fortegnet skal den givne justering trækkes fra/lægges til markedsværdiintensiteten:

Dødelighed	Genkøb	Fripolice	Invaliditet
- 0,02%	- 0,05%	+ 0,20%	+ 0,02%

### Ændringer til teknisk grundlag

Afsnit 6.1.4 Risikomargen ændres således:

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

Risikomargen,  $RM$ , for hver police defineres ved

$$RM = GY^{just} - GY,$$

hvor  $GY^{just}$  angiver værdien af de garanterede ydelser opgjort med justerede overgangssandsyn-



ligheder, *just*.

#### Afsnit 8.5 Grundlag for beregning af hensættelser ændres således:

Hensættelsen til gruppeforsikringer opgøres som summen af hensættelserne på policeniveau, tillagt en hensættelse til RBNS og IBNR ligeledes opgjort på policeniveau. Hensættelsen dækker over skader der er tilkendt i form af løbende ydelser.

For eventuelle, hvor præmie forfalder månedligt, afsættes ingen hensættelse knyttet til fremtidige præmier.

Hensættelsen til gruppeforsikring indgår i selskabets samlede livsforsikringshensættelser. Der regnes en særskilt risikomargen for gruppeforsikring efter Cost-of-Capital-metoden. Der opgøres kun risikomargen for aktuelle.

#### Tilføjelse af afsnit 6.1.9.7 Risikomargen:

Justeringer af overgangssandsynligheder til beregning af risikomargen. Baseret på fortegn skal den givne justering enten trækkes fra eller lægges til.

Dødelighed	Genkøb	Fripolice	Invaliditet
- 0,02%	- 0,05%	+ 0,20%	+ 0,02%

#### **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.

Der er ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Selskabet finder, at de anmeldte regler er betryggende og rimelige overfor de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.

#### **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 selskabet.

#### **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.



Nedenfor følger de økonomiske konsekvenser ved overgang til ny metode for opgørelse af risikomargen til regnskab:

Grp. G pr. 30.09.2022 (mio.kr.)	Markedsværdi af ydelser	Individuelt bonuspotentiale	Kollektivt bonuspotentiale	Risikomargen	Livsforsikringshensættelser
Nuværende risikomargen	4.628	542	0	17	5.186
Ny risikomargen	4.628	550	0	8	5.186

Risikomargen reduceres med ca. 8 mio.kr., som modsvares af en stigning i de individuelle bonuspotentiale og livsforsikringshensættelsen er dermed uændret.

**Navn**

Angivelse af navn

Marie-Claire Reffs

**Dato og underskrift**

6/12-2022 Marie-Claire Reffs

**Navn**

Angivelse af navn

Anne Louise Baltzer Engelund

**Dato og underskrift**

6/12-2022 Anne Louise Baltzer Engelund

**Navn**

Angivelse af navn

**Dato og underskrift**