

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

Brevdato

15.02.2013

Forsikringselskabets navn

PenSam Liv forsikringsaktieselskab

Overskrift

Ændring af punkt 0.0.0. i tegningsgrundlagene PS90, PS92 og PS93

Resume

Punkt 0.0.0. i tegningsgrundlagene PS90, PS92 og PS93 vedrørende ændringer i grundlagene ændres.

Lovgrundlaget

Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 2, i lov om finansiel virksomhed.

Ikrafttrædelse

Anmeldelsen har virkning fra aflæggelse af årsregnskab for 2012.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Denne anmeldelse ændrer anmeldelse af 20.01.2012.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsen vedrører Forsikringsklasse I, almindelig livsforsikring.

Punkt 0.0.0. i beregningsgrundlagene PS90, PS92 og PS93 affattes således:

0.0.0. Ændring af beregningsgrundlag for ugaranterede ydelser

Når beregningsgrundlaget ændres, kan ydelser omregnes. Ændringer i beregningsgrundlaget anmeldes.

Herved kan såvel ydelser beregnet ud fra allerede indbetalte præmier som ydelser beregnet ud fra fremtidige præmier ændres såvel i nedadgående som i opadgående retning, herunder bortfalde.

Omregning af ydelser foretages efter ækvivalensprincippet.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Der vil alene opstå konsekvenser for forsikringstagerne, når ændringsadgangen i punkt 0.0.0 bringes i anvendelse. Dette forhold er uændret ved den nye affattelse.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Der vil alene opstå konsekvenser for forsikringstagerne, når ændringsadgangen i punkt 0.0.0 bringes i anvendelse. Dette forhold er uændret ved den nye affattelse.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringssselskabet

Den nye affattelse af punkt 0.0.0 indebærer ingen reelle ændringer, men er en præcisering af, at ændringer, som bl.a. kan følge de af bestyrelsen vedtagne tabsdækningsregler, der giver retningslinjer for situationer, hvor det er forud fastlagt, at bestemmelsen vil blive bragt i anvendelse, vil blive anmeldt.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringssselskabet

Den nye affattelse af punkt 0.0.0 indebærer ingen reelle ændringer, men er en præcisering af, at ændringer, som bl.a. kan følge de af bestyrelsen vedtagne tabsdækningsregler, der giver retningslinjer for situationer, hvor det er forud fastlagt, at bestemmelsen vil blive bragt i anvendelse, vil blive anmeldt.

De af bestyrelsen vedtagne tabsdækningsregler er gældende, indtil bestyrelsen vedtager andre regler. De pt. vedtagne regler indeholder følgende regler for, hvornår tabsdækningen finder anvendelse for grundlagene PS90, PS92 og PS93:

Tabsdækningsregler vedrørende grundlagsparametre

Parametre i tegningsgrundlagene ændres, når de målt i forhold til markedsværdigrundlagets tilsvarende parametre bliver ubetryggende. De nye parametre fastsættes med en margen, der svarer til fastsættelse af nyttegrundlag. Ændringen af parametre, når det konstateres, at de er ubetryggende, skal foretages inden for et tidsforløb, hvor der tages hensyn til de økonomiske og praktiske forhold, herunder om de tilstedeværende buffere kan dække den forøgelse af markedsværdihensættelserne, som er en følge af de ubetryggende parametre.

Rente

Tegningsgrundlagets renteforudsætning (opgørelsesrente) vurderes ubetryggende, når den gennemsnitligt over et kvartal har oversteget diskonteringsrenten på diskonteringsrentestrukturen med en løbetid, der svarer til varigheden på GFY.

Risiko

Tegningsgrundlagets risikoforudsætninger vurderes ubetryggende, når hensættelserne for kunder i et 10-års aldersinterval (hele 10-år) målt på tegningsgrundlagets risikoforudsætninger ligger under hensættelserne målt på markedsværdigrundlagets risikoforudsætninger. Vurderingen foretages hver for sig for dødeligheds- og invaliditetsforudsætningerne.

Omkostninger

Tegningsgrundlagets omkostningsforudsætninger vurderes ubetryggende, når værdien af de fremtidige omkostninger på tegningsgrundlaget er mindre end værdien af de fremtidige omkostninger på markedsværdigrundlaget. Målingen foretages på bestandene af henholdsvis præmiebetalende og hvilende kunder. Indtil en ny omkostningsstruktur er implementeret foretages målingen dog på bestandsniveau.

Eksekvering af ændret tegningsgrundlag

Selskabet er ikke nødvendigvis i økonomisk krise, når elementer bliver ubetryggende, da det afhænger af størrelsen af buffere til at dække hensættelsesforøgelsen. Hensynet til kontribution tilsiger dog, at der skal eksekveres, da tab/udgifter til værdiregulering ellers vil blive fordelt jævnt på kollektivet og ikke i overensstemmelse med, hvordan kunderne har bidraget til tabet. Der skal derfor – når situationen med ubetryggende elementer opstår – udarbejdes en plan for eksekvering, men såfremt bufferne er tilstrækkelige til at dække værdiregulering, bedømmes det at være i orden, at selve eksekveringen foretages inden for et par år og ikke nødvendigvis straks. Når der skal eksekveres, vil den konkrete ændring af tegningsgrundlaget blive forelagt bestyrelsen.

Tabsdækningsregler vedrørende andre tab

For hver kontributionsgruppe fastsættes en minimal buffer til dækning af løbende udsving. Bufferen er for risiko- og omkostningsgrupper defineret som gruppernes kollektive bonuspotentiale. For rentegrupper defineres bufferen som det kollektive bonuspotentiale tillagt bonuspotentiale på fripolicydelser. Når bonuspotentialet på fripolicydelser omtales i dette regelsæt, er det før tillæg for ugaranterede ydelser, jf. anmeldelse af dags dato af ændret markedsværdigrundlag. Den minimale størrelse af bufferen fastsættes til en tredjedel af kontributionsgruppens andel af de stød, der indgår i det individuelle solvensbehov.

Første skridt i eksekveringen af tabsdækningsreglerne vedrørende tab, der skyldes andre forhold end ubetryggende grundlagsparametre, er, at tabene dækkes ved tilskrivning af negativ bonus til depoterne, såfremt disse tab ellers ville medføre, at kontributionsgruppens buffer blev mindre end den fastsatte minimale størrelse. I første omgang bliver negativ bonus således tilskrevet til depoterne og fremført til modregning i årets eller senere års positive bonus. Hvis imidlertid fremført negativ bonus får en størrelsesorden, hvor det ikke kan forventes, at der senere vil blive tilskrevet positiv bonus, der kan modregnes i, skal beregningsgrundlagets bestemmelser om genberegning af ydelser tages i anvendelse som andet skridt i tabsdækningsreglerne.

Genberegning af ydelser

Bonuspotentialet på fripolicydelser på en forsikring er udtryk for det forventede fremtidige overskud, forsikringen genererer, vedrørende de allerede indbetalte præmier. Det er således udtryk for en forventet fremtidig bonustilskrivning (positiv bonus), som fremført negativ bonus vil kunne modregnes i. Såvel (relativ) størrelse af bonuspotentialet på fripolicydelser som fremført negativ bonus vil være forskellig for forskellige forsikringer, blandt andet som følge af forskellige ydelsestyper og forskellige aldre. Det vurderes, at der bør foretages eksekvering af genberegning af ydelser, når mere end 10% af forsikringerne har fremført negativ bonus, der overstiger forsikringernes bonuspotentiale på fripolicydelser.

Genberegning af ydelser, jf. ovenfor, vil ske ved anmeldelse af nyt tegningsgrundlag, der afspejler behovet for tabsdækning. Herved genetableres et tilstrækkeligt bonuspotentialer på fripolicydelser.

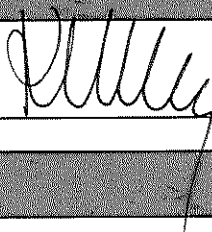
Da anmeldelsen af nyt punkt 0.0.0 er en præcisering af gældende bestemmelse, har ændringen ingen økonomiske konsekvenser i sig selv. Ændringen er dog et led i en samlet tilpasning af tegnings- og markedsværdigrundlag, så disse bedre afspejler selskabets ugaranterede ydelser. Den samlede konsekvens heraf er et lavere solvenskrav.

Navn
Angivelse af navn

Helen Kobæk

Dato og underskrift

15.02.2013



Navn
Angivelse af navn

Peter Østergaard

Dato og underskrift

15.02.2013



Navn
Angivelse af navn

Frank Rasmussen

Dato og underskrift

15.02.2013

