

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 |
| 23.12.2014 |
| Livsforsikringsselskabets navn |
| PenSam Liv forsikringsaktieselskab |
| Overskrift |
| Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen. |
| Anden ordens satser og omregningsrente for året 2015 |
| Resumé |
| Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. |
| Der anmeldes følgende |
| 1) Anden ordens satser for året 2015 |
| 2) Omregningsrente for året 2015 |
| 3) Bonussatser for året 2014 for forsikringer som administreres i et eksternt IT-system |
| Lovgrundlaget |
| Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører. |
| Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 3 |
| Ikrafttrædelse |
| Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse. |
| Anmeldelsen har virkning for bonus for året 2015, medmindre andet på et senere tidspunkt anmeldes for den resterende del af året. |
| Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold |
| Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer. |
| - |
| 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.

Ad 1)

Forsikringer, som er etableret på tegningsgrundlagene PS90, PS92 eller PS93:

Der anmeldes følgende bonussatser, jf. det tekniske bilag b, afsnit 2:

1. Årlig depotrente

$$r_{3,5} = r_{3,0} = r_{2,0} = r_{0,5} = 3,00\%$$

2. Anden ordens risikofaktorer:

Anden ordens risikofaktorer ved død for kvindelige invalidepensionister er givet ved:

$${}_{over}myad^2 = {}_{under}myad^2 = G82K$$

Anden ordens risikofaktorer ved død for mandlige invalidepensionister er givet ved:

$${}_{over}myad^2 = {}_{under}myad^2 = G82M$$

Dette betyder, at anden ordens risikofaktorer ved død er lig med første ordens risikofaktorer ved død for invalide.

Anden ordens risikofaktorer ved død for ikke-invalide er givet ved:

$${}_{under}myad^2 = 1 * myad^2$$

$${}_{over}myad^2 = 1 * myad^2$$

hvor $myad_x^2$ for ikke-invalid mand er givet ved:

$$myad_x^2 = \begin{cases} a1_m + 10^{b1_m + c1_m x - 10} & \text{for } x < 65 \\ a2_m + 10^{b2_m + c2_m x - 10} & \text{for } 65 \leq x < 80 \\ a3_m + 10^{b3_m + c3_m x - 10} & \text{for } x \geq 80 \end{cases}$$

og hvor $myad_y^2$ for ikke-invalid kvinde er givet ved:

$$myad_y^2 = \begin{cases} a1_k + 10^{b1_k + c1_k y - 10} & \text{for } y < 65 \\ a2_k + 10^{b2_k + c2_k y - 10} & \text{for } 65 \leq y < 80 \\ a3_k + 10^{b3_k + c3_k y - 10} & \text{for } y \geq 80 \end{cases}$$

Parameterværdier fremgår af Tabel 1 og Tabel 2.

Tabel 1: Parameterværdier vedr. intensiteten for mænd for overgang fra aktiv til død: $myad^2$

| $a1_m$ | $b1_m$ | $c1_m$ | $a2_m$ | $b2_m$ | $c2_m$ | $a3_m$ | $b3_m$ | $c3_m$ |
|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|---------|---------|
| 0,00020 | 4,63371 | 0,05326 | 0,00339 | 4,26627 | 0,05430 | -0,02199 | 5,61200 | 0,04008 |

Tabel 2: Parameterværdier vedr. intensiteten for kvinder for overgang fra aktiv til død: $myad^2$

| $a1_k$ | $b1_k$ | $c1_k$ | $a2_k$ | $b2_k$ | $c2_k$ | $a3_k$ | $b3_k$ | $c3_k$ |
|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|---------|---------|
| 0,00018 | 4,73062 | 0,04728 | 0,00365 | 4,14324 | 0,05515 | -0,02199 | 5,61200 | 0,04008 |

Anden ordens risikofaktorer ved invaliditet for hvert risikoniveau (Lav, Mellem, Høj):

$$\mu_2^{ai} = 0,05 * \mu^{ai},$$

hvor μ^{ai} for både mand og kvinde er givet ved:

$$\mu^{ai}(x) = \begin{cases} a1_{mk} + 10^{b1_{mk} + c1_{mk} x - 10} & \text{for } x < 40 \\ a2_{mk} + 10^{b2_{mk} + c2_{mk} x - 10} & \text{for } 40 \leq x < 60 \\ a3_{mk} + 10^{b3_{mk} + c3_{mk} x - 10} & \text{for } x \geq 60 \end{cases}$$

$$\mu_x^{ai} = 0, \text{ for } x \geq 67$$

Parameterværdier fremgår af Tabel 3.

Tabel 3: Parameterværdier vedr. intensiteten for mænd og kvinder for overgang fra aktiv til invalid: μ^{ai}

Risikoniveau I (lav risiko):

| $a1_{mk}$ | $b1_{mk}$ | $c1_{mk}$ | $a2_{mk}$ | $b2_{mk}$ | $c2_{mk}$ | $a3_{mk}$ | $b3_{mk}$ | $c3_{mk}$ |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 0,00000 | 6,69897 | 0,00000 | 0,00140 | 2,76657 | 0,08355 | -0,00002 | 18,15041 | -0,17131 |

Risikoniveau II (mellem risiko):

| $a1_{mk}$ | $b1_{mk}$ | $c1_{mk}$ | $a2_{mk}$ | $b2_{mk}$ | $c2_{mk}$ | $a3_{mk}$ | $b3_{mk}$ | $c3_{mk}$ |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 0,00000 | 7,30103 | 0,00000 | 0,00170 | 3,32694 | 0,07875 | -0,00001 | 20,55895 | -0,20742 |

Risikoniveau III (høj risiko):

| $a1_{mk}$ | $b1_{mk}$ | $c1_{mk}$ | $a2_{mk}$ | $b2_{mk}$ | $c2_{mk}$ | $a3_{mk}$ | $b3_{mk}$ | $c3_{mk}$ |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 0,00000 | 7,30103 | 0,00000 | -0,00300 | 6,81570 | 0,02208 | 0,00000 | 28,55941 | -0,34208 |

3. Administrationssats.

| | |
|------------------|--------|
| Tegningsgrundlag | F |
| PS90 og PS92 | 1 |
| PS93 | 0,7143 |

Ovenstående medfører, at der for forsikringer etableret på tegningsgrundlagene PS90, PS92 og PS93 anvendes en anden ordens administrationssats på 5%.

Forsikringer etableret på fælleskønsgrundlaget PSUNI:

Der anmeldes følgende bonussatser, jf. det tekniske bilag a, afsnit 2:

1. Årlig depotrente
 $b^{rte} = 5,00\%$
2. Anden ordens risikofaktorer:

Anden ordens risikofaktorer ved død for invalidepensionister er givet ved:

$$\text{over } \mu_2^{ad} = PSUNI_O$$

$$\text{under } \mu_2^{ad} = PSUNI_U$$

Dette betyder, at anden ordens risikofaktorer ved død er lig med første ordens risikofaktorer ved død for invalide.

Anden ordens risikofaktorer ved død for ikke-invalide er givet ved:

$$\text{under } \mu_2^{ad} = myad ,$$

$$\text{over } \mu_2^{ad} = myad ,$$

hvor $myad$ for ikke-invalid er givet ved:

$$myad_x = \begin{cases} a1_u + 10^{b1_u + c1_u x - 10} & \text{for } x < 80 \\ a2_u + 10^{b2_u + c2_u x - 10} & \text{for } x \geq 80 \end{cases} ,$$

Parameterværdier fremgår af Tabel 4.

Tabel 4: Parameterværdier vedr. intensiteten for overgang fra aktiv til død: $myad$

| $a1_u$ | $b1_u$ | $c1_u$ | $a2_u$ | $b2_u$ | $c2_u$ |
|----------|---------|---------|----------|---------|---------|
| -0,00005 | 5,10987 | 0,04455 | -0,01879 | 5,60076 | 0,04018 |

Anden ordens risikofaktorer ved invaliditet for hvert risikoniveau (Lav, Mellem, Høj):

$$\mu_2^{ai} = 0,05 * \mu^{ai} ,$$

hvor μ^{ai} er givet ved:

$$\mu^{ai}(x) = \begin{cases} a1_u + 10^{b1_u + c1_u x - 10} & \text{for } x < 40 \\ a2_u + 10^{b2_u + c2_u x - 10} & \text{for } 40 \leq x < 60 \\ a3_u + 10^{b3_u + c3_u x - 10} & \text{for } 60 \leq x < 65 \end{cases}$$

$$\mu_x^{ai} = 0 \text{ for } x \geq 65$$

Parameterværdier fremgår af Tabel 5.

Tabel 5: Parameterværdier vedr. intensiteten for mænd og kvinder for overgang fra aktiv til invalid: μ^{ai}

Risikoniveau I (lav risiko):

| $a1_u$ | $b1_u$ | $c1_u$ | $a2_u$ | $b2_u$ | $c2_u$ | $a3_u$ | $b3_u$ | $c3_u$ |
|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|
| 0,00000 | 6,69897 | 0,00000 | 0,00078 | 1,99744 | 0,09393 | -0,00002 | 17,32678 | -0,16033 |

Risikoniveau II (mellem risiko):

| $a1_u$ | $b1_u$ | $c1_u$ | $a2_u$ | $b2_u$ | $c2_u$ | $a3_u$ | $b3_u$ | $c3_u$ |
|---------|---------|---------|----------|---------|---------|---------|----------|----------|
| 0,00000 | 6,69897 | 0,00000 | -0,00152 | 6,68233 | 0,01841 | 0,00000 | 25,61229 | -0,29915 |

Risikoniveau III (høj risiko):

| $a1_u$ | $b1_u$ | $c1_u$ | $a2_u$ | $b2_u$ | $c2_u$ | $a3_u$ | $b3_u$ | $c3_u$ |
|---------|---------|---------|----------|---------|---------|---------|----------|----------|
| 0,00000 | 6,69897 | 0,00000 | -0,00253 | 6,79906 | 0,01985 | 0,00000 | 21,36504 | -0,22508 |

3. Administrationssatser.

Administrationssatserne for omkostningsgruppen i Fleksion er givet ved:

| b^{omk} | $StOmk(j, T, i)$ | b^{gebyr} |
|-----------|------------------|-------------|
| 37,5% | 0 kr. | 659 kr. |

Ovenstående medfører, at der for forsikringer etableret på fælleskønsgrundlaget PSUNI, anvendes en anden ordens administrationssats på 5%.

Den anmeldte sats $StOmk(j, T, i)$ er gældende for alle ydelser, i enhver tilstand for alle måneder.

Den anmeldte sats b^{gebyr} er anden ordens sats for gebyrfradrag på indskud. Den anmeldte sats svarer til satsen på første orden.

Forsikringer, som er etableret på tegningsgrundlaget G82/G97:

1. Årlig depotrente

$$r_{3.5} = r_{3.0} = r_{1.5} = r_{0.4785} = 2,00 \%$$

2. Risikobonussatser.

Anden ordens risikofaktorer ved død for kvindelige invalidepensionister er givet ved:

$${}_{\text{over}}myad^2 = {}_{\text{under}}myad^2 = G82K$$

Anden ordens risikofaktorer ved død for mandlige invalidepensionister er givet ved:

$${}_{\text{over}}myad^2 = {}_{\text{under}}myad^2 = G82M$$

Dette betyder, at anden ordens risikofaktorer ved død er lig med første ordens risikofaktorer ved død for invalide.

Anden ordens risikofaktorer ved død for ikke-invalide er givet ved:

$${}_{\text{under}}myad^2 = 0,75 * myad^2$$

$${}_{\text{over}}myad^2 = 1,25 * myad^2,$$

hvor $myad^2$ for ikke-invalid mand er givet ved:

$$myad_x^2 = \begin{cases} a1_m + 10^{b1_m + c1_m x - 10} & \text{for } x < 80 \\ a2_m + 10^{b2_m + c2_m x - 10} & \text{for } x \geq 80 \end{cases}$$

og hvor $myad^2$ for ikke-invalid kvinde er givet ved:

$$myad_y^2 = \begin{cases} a1_k + 10^{b1_k + c1_k y - 10} & \text{for } y < 80 \\ a2_k + 10^{b2_k + c2_k y - 10} & \text{for } y \geq 80 \end{cases}$$

Parameterværdier fremgår af Tabel 6 og Tabel 7.

Tabel 6: Parameterværdier vedr. intensiteten for mænd for overgang fra aktiv til død:

| $a1_m$ | $b1_m$ | $c1_m$ | $a2_m$ | $b2_m$ | $c2_m$ |
|---------|---------|---------|----------|---------|---------|
| 0,00013 | 5,15416 | 0,04354 | -0,01879 | 5,60076 | 0,04018 |

Tabel 7: Parameterværdier vedr. intensiteten for kvinder for overgang fra aktiv til død:

| $a1_k$ | $b1_k$ | $c1_k$ | $a2_k$ | $b2_k$ | $c2_k$ |
|---------|---------|---------|----------|---------|---------|
| 0,00002 | 4,67814 | 0,04790 | -0,01879 | 5,60076 | 0,04018 |

Anden ordens risikofaktorer ved invaliditet:

$$myai^2 = 1,25 * \mu^{ai}$$

hvor μ^{ai} for både mand og kvinde er givet ved:

$$\mu^{ai}(x) = \begin{cases} a1_{mk} + 10^{b1_{mk} + c1_{mk} x - 10} & \text{for } x < 20 \\ a2_{mk} + 10^{b2_{mk} + c2_{mk} x - 10} & \text{for } 20 \leq x < 60 \\ a3_{mk} + 10^{b3_{mk} + c3_{mk} x - 10} & \text{for } x \geq 60 \end{cases}$$

$$\mu_x^{ai} = 0, \text{ for } x \geq 67$$

Parameterværdier fremgår af Tabel 8.

Tabel 8: Parameterværdier vedr. intensiteten for mand eller kvinde for overgang fra aktiv til invalid: μ^{ai}

| a1 _{mk} | b1 _{mk} | c1 _{mk} | a2 _{mk} | b2 _{mk} | c2 _{mk} | a3 _{mk} | b3 _{mk} | c3 _{mk} |
|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 0,00000 | 6,00000 | 0,00000 | -0,00200 | 7,07285 | 0,01247 | 0,00000 | 27,52803 | -0,33105 |

3. Administrationssats.

$f = 1$, svarende til omkostningsbidrag på 11 % af præmie og 7 % af indskud

Forsikringer, som er etableret på tegningsgrundlaget K99:

1. Årlig depotrente
 $r_{2,0} = r_{0,4785} = 2,00 \%$
2. Risikobonussatser.

Anden ordens risikofaktorer ved død for invalidepensionister er givet ved:

$${}_{over}myad^2 = {}_{under}myad^2 = G82K$$

Dette betyder, at anden ordens risikofaktorer ved død er lig med første ordens risikofaktorer ved død for invalide.

Anden ordens risikofaktorer ved død for ikke-invalide er givet ved:

$${}_{under}myad^2 = 0,75 * myad^2$$

$${}_{over}myad^2 = 1,25 * myad^2$$

hvor $myad^2$ for ikke-invalid er givet ved:

$$myad_x^2 = \begin{cases} a1_u + 10^{b1_u + c1_u x - 10} & \text{for } x < 80 \\ a2_u + 10^{b2_u + c2_u x - 10} & \text{for } x \geq 80 \end{cases}$$

Parameterværdier fremgår af Tabel 9.

Tabel 9: Parameterværdier vedr. intensiteten for overgang fra aktiv til død: $myad^2$

| $a1_u$ | $b1_u$ | $c1_u$ | $a2_u$ | $b2_u$ | $c2_u$ |
|---------|---------|---------|----------|---------|---------|
| 0,00004 | 4,87079 | 0,04518 | -0,01879 | 5,60076 | 0,04018 |

Anden ordens risikofaktorer ved invaliditet:

$$myai^2 = 1,00 * \mu^{ai}$$

hvor μ^{ai} er givet ved:

$$\mu^{ai}(x) = \begin{cases} a1_u + 10^{b1_u + c1_u x - 10} & \text{for } x < 20 \\ a2_u + 10^{b2_u + c2_u x - 10} & \text{for } 20 \leq x < 60 \\ a3_u + 10^{b3_u + c3_u x - 10} & \text{for } x \geq 60 \end{cases}$$

$$\mu_x^{ai} = 0, \text{ for } x \geq 67$$

Parameterværdier fremgår af Tabel 10.

Tabel 10: Parameterværdier vedr. intensiteten for overgang fra aktiv til invalid: μ^{ai}

| $a1_u$ | $b1_u$ | $c1_u$ | $a2_u$ | $b2_u$ | $c2_u$ | $a3_u$ | $b3_u$ | $c3_u$ |
|---------|---------|---------|----------|---------|---------|---------|----------|----------|
| 0,00000 | 6,00000 | 0,00000 | -0,00200 | 7,07285 | 0,01247 | 0,00000 | 27,52803 | -0,33105 |

1. Administrationssats.

$f = 1$, svarende til omkostningsbidrag på 11 % af præmie og 7% af indskud

Ad 2)

Omregningsrente for året 2015, jf. pkt. 2.2.0 i beregningsgrundlagene G82, K99, PS90, PS92 og PS93:

Der gives ikke mulighed for omregning ved pensionering i 2015

Omregningsrente for året 2015, jf. pkt. 2.2.0 i beregningsgrundlaget PSUNI.

Der gives mulighed for en omregningsrente ved alderspensionering (og afledt børnepensionering) i 2015 på 3,25%, svarende til 3,0% efter fradrag af omkostningstillægget.

Ad 3)

For forsikringer som administreres i eksternt IT-system (FDC) fastsættes bonus for 2014 til:

$$f_b = 3\%$$

$$\Delta\hat{\mu}_y^{ai} = \Delta\hat{\mu}_y^{ad} = 0, \text{ for alle } y$$

$$\Delta_s = 0,02 \text{ for forsikrede i Pension 90 og } \Delta_s = 0 \text{ for forsikrede i de øvrige ordninger}$$

Svarende til en 2. ordens omkostningssats på 5% for alle ordninger.

Det anmeldte er gældende, indtil andet anmeldes.

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.

Det anmeldte har ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne, da anmeldelsen alene vedrører parametre til beregning af bonus

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.

Anden ordens satserne anvendes til fremskrivning af depoterne, jf. Regler for bonusberegning

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.

Det anmeldte har ingen juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, da anmeldelsen alene vedrører parametre til beregning af bonus

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

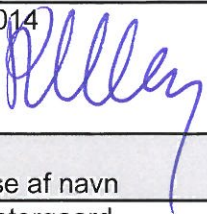


Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

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.

Der er ingen konsekvenser af anmeldelsen ud over administration af ændrede satser.

Det vurderes, at de anmeldte satser vil medføre, at der foretages en bonusdisponering på i alt 912 mio. kr. for Tradition, 2.315 mio. kr. for Fleksion og 10,9 mio. kr. for PMF.

| |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Navn |
| Angivelse af navn |
| Helen Kobæk |
| Dato og underskrift |
| 23.12.2014  |
| Navn |
| Angivelse af navn |
| Peter Østergaard |
| Dato og underskrift |
| 23.12.2014  |
| Navn |
| Angivelse af navn |
| Nicolai Maltesen |
| Dato og underskrift |
| 23.12.2014  |