

## 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 livsforsikringselskaber: 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>
17. december 2015
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Sampension KP Livsforsikring a/s
<b>Overskrift</b> Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Forudsætninger i markedsværdigrundlaget
<b>Resumé</b> Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. Anmeldelsen ændrer antagelserne om dødelighed, tilbagekøb og førtidspensionering i markedsværdigrundlaget, herunder opdatering til Finanstilsynets nyeste benchmark for forventede fremtidige levetidsforbedringer.
<b>Lovgrundlaget</b> Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
§ 20, stk. 1, nr. 6
<b>Ikrafttrædelse</b> Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. december 2015
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b> Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer. Ændrer anmeldelse af 23. december 2014 om dødeligheder og tilbagekøb i markedsværdigrundlaget.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b> Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2. Anmeldelsen vedrører forsikringsklasserne I og VI.
<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.
Afsnit 2.10.8 "Reaktivering" tilføjes i teknisk grundlag:

## 2.10.8 Reaktivering

Reaktivering indregnes på midlertidigt invalide ved at korrigere nettoreserven ved følgende:

- Der afsættes til midlertidig invaliditet/præmiefritagelse i op til 2 år, dog maks til udløb
- Der afsættes desuden 50 % af forskellen op til en varig skade udover 2 år.

På varigt tilkendte invalideskader korrigeres nettoreserven ikke.

En analyse af forsikringstagernes pensioneringstidspunkt viser at de går senere på pension end tidligere. Derfor ændres den gennemsnitlige alderspensioneringsalder til 65 år i opgørelsen af livsforsikringshensættelserne.

Afsnit 6.1.7 "Alderspensioneringstidspunkt" i teknisk grundlag erstattes med:

Som udgangspunkt beregnes  $R^M$  og  $R^M_{fr}$  ud fra det alderspensioneringstidspunkt, der er anvendt ved præmieberegningen. For forsikrede uden for tjenestemandsområdet er markedsværdierne vedrørende løbende alderspension dog beregnet ud fra det gennemsnitlige alderspensioneringstidspunkt svarende til 65 år.

Afsnit 6.1.9 i teknisk grundlag vedrørende dødelighed i markedsværdigrundlaget ændres på baggrund af den seneste analyse af bestandsdødeligheden til:

### 6.1.9.1 Dødelighed

Markedsværdidødeligheden afhænger af alder, køn og tid (kalenderår). Dødelighedsintensiteten  $\mu_{x,t}^k$  for køn  $k$  i alder  $x$  til tid  $t$  beregnes som

$$\mu_{x,t}^k = \mu_{x,2014}^k \cdot (1 - R_x^k)^{t-2014},$$

hvor  $\mu_{x,2014}^k$  er givet ved

$$\mu_{x,2014}^k = \exp(\beta_1^k \cdot r_1(x) + \beta_2^k \cdot r_2(x) + \beta_3^k \cdot r_3(x)) \bar{\mu}_{x,2014}^k$$

og  $\bar{\mu}_{x,2014}^k$  er Finanstilsynets benchmark for den observerede nuværende dødelighed i 2014 for køn  $k$  i alder  $x$ .

Faktorerne  $\beta_1^k$ ,  $\beta_2^k$  og  $\beta_3^k$  er givet ved

Estimat	Mænd	Kvinder
$\beta_1$	0,0649	-0,0591
$\beta_2$	0,1438	0,1226
$\beta_3$	0,0629	0

$r_1(x)$ ,  $r_2(x)$  og  $r_3(x)$  er regressorer givet ved

$$r_m(x) = \begin{cases} 1 & \text{for } x \leq x_{m-1} \\ (x_m - x)/(x_m - x_{m-1}) & \text{for } x_{m-1} < x < x_m, \\ 0 & \text{for } x \geq x_m \end{cases}$$

hvor  $m = 1, 2, 3$  og  $(x_0, x_1, x_2, x_3) = (40, 60, 80, 100)$ .

$R_x^k$  er Finanstilsynets benchmark for forventede fremtidige levetidsforbedringer for køn  $k$  i alder  $x$ .

På policer tegnet på et unisex-grundlag anvendes en unisex-dødelighedsintensitet. Unisex-dødelighedsintensiteten i alder x til tid t beregnes som

$$\mu_{x,t} = w_x \cdot \mu_{x,t}^{kvinder} + (1 - w_x) \cdot \mu_{x,t}^{mænd},$$

hvor  $\mu_{x,t}^{kvinder}$  og  $\mu_{x,t}^{mænd}$  beregnes som beskrevet ovenfor.  $w_x$  er andelen af kvinder i alder x i den del af bestanden, som er tegnet på et unisex-grundlag.

På baggrund af en analyse af jobskifteoverførsler for overenskomstbaserede ordninger gennem de seneste 7 år er nedenstående tilbagekøbsintensiteter fastlagt. På genforsikrede tjenstemandsordninger forekommer tilbagekøb meget sjældent. Derfor sættes tilbagekøbsintensiteterne for denne bestand til 0.

Afsnit 6.1.9.4 "Tilbagekøb" i teknisk grundlag erstattes med:

Tilbagekøbsintensiteterne fremgår af nedenstående tabel.

Alder	Overenskomstbaserede ordninger	Genforsikrede tjenstemandsordninger
1	0,00000000	0,00000000
2	0,00000000	0,00000000
3	0,00000000	0,00000000
4	0,00000000	0,00000000
5	0,00000000	0,00000000
6	0,00000000	0,00000000
7	0,00000000	0,00000000
8	0,00000000	0,00000000
9	0,00000000	0,00000000
10	0,00000000	0,00000000
11	0,00000000	0,00000000
12	0,00000000	0,00000000
13	0,00000000	0,00000000
14	0,00000000	0,00000000
15	0,00000000	0,00000000
16	0,00000000	0,00000000
17	0,00000000	0,00000000
18	0,00050691	0,00000000
19	0,00103393	0,00000000
20	0,00154824	0,00000000
21	0,00281060	0,00000000
22	0,00369948	0,00000000
23	0,00492877	0,00000000
24	0,00586350	0,00000000
25	0,00716788	0,00000000
26	0,00878998	0,00000000
27	0,00980092	0,00000000
28	0,01089430	0,00000000
29	0,01211887	0,00000000
30	0,01273324	0,00000000

31	0,01311199	0,00000000
32	0,01313263	0,00000000
33	0,01313152	0,00000000
34	0,01294980	0,00000000
35	0,01285855	0,00000000
36	0,01248185	0,00000000
37	0,01217104	0,00000000
38	0,01171832	0,00000000
39	0,01150246	0,00000000
40	0,01136475	0,00000000
41	0,01118112	0,00000000
42	0,01124082	0,00000000
43	0,01110397	0,00000000
44	0,01072693	0,00000000
45	0,01069231	0,00000000
46	0,01042656	0,00000000
47	0,01005551	0,00000000
48	0,00971690	0,00000000
49	0,00921967	0,00000000
50	0,00889201	0,00000000
51	0,00823482	0,00000000
52	0,00763873	0,00000000
53	0,00700708	0,00000000
54	0,00637690	0,00000000
55	0,00590036	0,00000000
56	0,00571312	0,00000000
57	0,00516737	0,00000000
58	0,00486372	0,00000000
59	0,00443511	0,00000000
60	0,00410029	0,00000000
61	0,00386449	0,00000000
62	0,00367155	0,00000000
63	0,00355388	0,00000000
64	0,00336663	0,00000000
65	0,00270618	0,00000000
66	0,00270628	0,00000000
67	0,00000000	0,00000000
68	0,00000000	0,00000000
69	0,00000000	0,00000000
70	0,00000000	0,00000000
71	0,00000000	0,00000000
72	0,00000000	0,00000000
73	0,00000000	0,00000000
74	0,00000000	0,00000000
75	0,00000000	0,00000000
76	0,00000000	0,00000000
77	0,00000000	0,00000000
78	0,00000000	0,00000000
79	0,00000000	0,00000000
80	0,00000000	0,00000000
81	0,00000000	0,00000000
82	0,00000000	0,00000000
83	0,00000000	0,00000000
84	0,00000000	0,00000000
85	0,00000000	0,00000000

86	0,00000000	0,00000000
87	0,00000000	0,00000000
88	0,00000000	0,00000000
89	0,00000000	0,00000000
90	0,00000000	0,00000000
91	0,00000000	0,00000000
92	0,00000000	0,00000000
93	0,00000000	0,00000000
94	0,00000000	0,00000000
95	0,00000000	0,00000000
96	0,00000000	0,00000000
97	0,00000000	0,00000000
98	0,00000000	0,00000000
99	0,00000000	0,00000000
100	0,00000000	0,00000000

Afsnit 6.1.9.5 "Reaktivering" tilføjes i teknisk grundlag:

#### 6.1.9.5 Reaktivering

Reaktivering indregnes på midlertidigt invalide ved at korrigere GY og GFY på policeniveau ved følgende:

- Der afsættes til midlertidig invaliditet/præmiefritagelse i op til 2 år, dog maks til udløb
- Der afsættes desuden 50 % af forskellen op til en varig skade udover 2 år.

På varigt tilkendte invalideskader afsættes en varig skade.

#### **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 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.

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.

Betydningen af opdateringen af modeldødeligheden og de forventede fremtidige levetidsforbedringer i markedsværdigrundlaget kan illustreres ved opgørelse af forventede levetider før og efter overgangen til det nye markedsværdigrundlag. Disse er angivet i tabellen nedenfor, hvor rækken 'MV 2015' angiver forventede levetider baseret på det nye markedsværdigrundlag mens rækken 'MV 2014' angiver forventede levetider baseret på det hidtil gældende markedsværdigrundlag.

Levetid		20-årig År	40-årig år	60-årig år	80-årig År
Mænd	MV 2015	87,2	85,4	84,8	88,6
	MV 2014	86,1	84,6	84,2	88,3
Kvinder	MV 2015	89,9	88,4	87,8	90,6
	MV 2014	89,0	87,7	87,3	90,5

Effekten af opdatering af modeldødeligheden og de forventede fremtidige levetidsforbedringer opgjort ultimo oktober 2015 fremgår af nedenstående tabel.

	Rentegruppe					
	A mio. kr.	B mio. kr.	C mio. kr.	D mio. kr.	E mio. kr.	I alt mio. kr.
Garanterede ydelser/ugaranterede ydelser	517	138	293	40	1	989
Bonuspotentiale på fremtidige præmier	-1	-5	-66	-15	-1	-88
Bonuspotentiale på fripolicydelser	0	0	-18	-7	0	-25
Livsforsikringshensættelser i alt	516	133	209	18	0	876

Effekten af opdatering af tilbagekøbsintensiteten opgjort ultimo oktober 2015 fremgår af nedenstående tabel.

	Rentegruppe					
	A mio. kr.	B mio. kr.	C mio. kr.	D mio. kr.	E mio. kr.	I alt mio. kr.
Garanterede ydelser/ugaranterede ydelser	-203	-70	-251	-26	0	-550
Bonuspotentiale på fremtidige præmier	0	0	24	4	0	28
Bonuspotentiale på fripolicydelser	0	0	42	11	0	53
Livsforsikringshensættelser i alt	-203	-70	-185	-11	0	-469

Effekten af opdatering af gennemsnitligt pensioneringstidspunkt fra 64 år til 65 år opgjort ultimo oktober 2015 fremgår af nedenstående tabel.

	Rentegruppe					I alt mio. kr.
	A mio. kr.	B mio. kr.	C mio. kr.	D mio. kr.	E mio. kr.	
Garanterede ydelser/ugaranterede ydelser	359	81	29	-1	0	468
Bonuspotentiale på fremtidige præmier	-1	-2	17	3	0	17
Bonuspotentiale på fripoli- ceydelser	0	0	1	0	0	1
Livsforsikringshensættelser i alt	358	79	47	2	0	486

Den samlede stigning i livsforsikringshensættelserne er således 893 mio. kr.

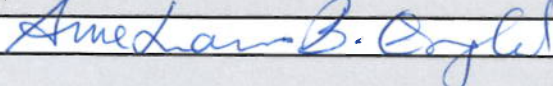
Hidtil har Sampension først udbetalt invalideydelser, herunder præmiefritagelse, når Sampension har vurderet at forsikringstagerens erhvervsevne var varigt nedsat. Nu tilkendes forsikringstagerne også invalideydelser ved midlertidig invaliditet, fx hvis forsikringstageren modtager sygedagpenge. Tilkendelse af varige invalideydelser følger nu forsikringstagerens tilkendelse af offentlig førtidspension. Sampension forventer derfor at mange invalideydelser fremadrettet alene udbetales i en kortere periode. Den gennemsnitlige udbetalingsperiode for en midlertidig invalideydelse er på nuværende tidspunkt fastsat til 2 år, mens andelen af invalideskader, der ender med en udbetaling til udløb (varige skader) på nuværende tidspunkt er fastsat til 50 %. Dette er Sampensions nuværende vurdering. Sampension vil løbende opsamle data og vurdere modellen.

**Navn**

Angivelse af navn

Anne Louise Baltzer Englund

**Dato og underskrift**

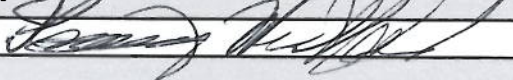
16/12-2015 

**Navn**

Angivelse af navn

Flemming Windfeld

**Dato og underskrift**

16/12-2015 

**Navn**

Angivelse af navn

Hasse Jørgensen

**Dato og underskrift**

