

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
22.12.2016
Livsforsikringsselskabets navn
PenSam Liv forsikringsaktieselskab
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anden ordens satser for året 2017
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes anden ordens satser for året 2017
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 2017, 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.
Forsikringer, som er etableret på tegningsgrundlagene PS90, PS92 eller PS93 (Tradition):

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

1. Årlig depotrente for rentegruppe R2 (Tradition, ikke-garanterede forsikringer) og R4 (Tradition, garanterede forsikringer)

$$r_{3,5} = r_{3,0} = r_{2,0} = r_{0,5} = 2,75\%$$

2. Anden ordens risikofaktorer:

Anden ordens risikofaktorer ved død for kvindelige invalidepensionister aktualiseret før d. 01.09.2016 er givet ved:

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

Anden ordens risikofaktorer ved død for kvindelige invalidepensionister aktualiseret efter d. 01.09.2016 er givet ved:

$${}_{\text{over}}myad^2 = {}_{\text{under}}myad^2 = PS16K$$

Anden ordens risikofaktorer ved død for mandlige invalidepensionister aktualiseret før d. 01.09.2016 er givet ved:

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

Anden ordens risikofaktorer ved død for mandlige invalidepensionister aktualiseret efter d. 01.09.2016 er givet ved:

$${}_{\text{over}}myad^2 = {}_{\text{under}}myad^2 = PS16M$$

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:

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

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

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

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

og hvor $myad^2$ 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: $myad^2$

$a1_m$	$b1_m$	$c1_m$	$a2_m$	$b2_m$	$c2_m$	$a3_m$	$b3_m$	$c3_m$
0,00068	4,42647	0,05542	0,01013	2,00092	0,08473	0,01245	1,99715	0,08010

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

$a1_k$	$b1_k$	$c1_k$	$a2_k$	$b2_k$	$c2_k$	$a3_k$	$b3_k$	$c3_k$
-0,00004	4,76444	0,04584	-0,00739	6,33594	0,02745	0,01245	1,99715	0,08010

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

$$\mu_2^{ai} = 0,9 * \mu^{ai}$$

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	6,43189	0,00000	0,00108	2,00025	0,09755	-0,00001	20,76152	-0,21411

Risikoniveau II (mellem risiko):

$a1_{mk}$	$b1_{mk}$	$c1_{mk}$	$a2_{mk}$	$b2_{mk}$	$c2_{mk}$	$a3_{mk}$	$b3_{mk}$	$c3_{mk}$
0,00000	7,34708	0,00000	0,00160	3,97654	0,06564	-0,00001	21,14828	-0,21927

Risikoniveau III (høj risiko):

$a1_{mk}$	$b1_{mk}$	$c1_{mk}$	$a2_{mk}$	$b2_{mk}$	$c2_{mk}$	$a3_{mk}$	$b3_{mk}$	$c3_{mk}$
0,00000	7,34708	0,00000	0,00070	5,45183	0,04200	0,00000	22,08037	-0,23461

3. Administrationssats.

for omkostningsgruppe O2 (Ikke-garanterede forsikringer, tegnet på grundlagene PS90, PS92 og PS93):

$$F = 0,8333$$

for omkostningsgruppe O4 (Garanterede forsikringer, tegnet på grundlagene PS90, PS92 og PS93)

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 (Fleksion):

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

1. Årlig depotrente

$$b^{rie} = 3,00\%$$

2. Anden ordens risikofaktorer:

Anden ordens risikofaktorer ved død for invalidepensionister er givet ved:

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

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

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*

$a1_u$	$b1_u$	$c1_u$	$a2_u$	$b2_u$	$c2_u$
-0,00003	4,93556	0,04585	0,00085	4,15271	0,05512

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

$$\mu_2^{ai} = 0,90 * \mu^{ai}$$

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	6,43189	0,00000	-0,00064	5,74666	0,03116	-0,00008	14,15264	-0,10999

Risikoniveau II (mellem risiko):

$a1_u$	$b1_u$	$c1_u$	$a2_u$	$b2_u$	$c2_u$	$a3_u$	$b3_u$	$c3_u$
0,00000	6,43189	0,00000	0,00021	5,62641	0,03358	-0,00002	17,11050	-0,15745

Risikoniveau III (høj risiko):

$a1_u$	$b1_u$	$c1_u$	$a2_u$	$b2_u$	$c2_u$	$a3_u$	$b3_u$	$c3_u$
0,00000	6,43189	0,00000	-0,00212	6,70455	0,02041	0,00000	22,93681	-0,25221

3. Administrations satser.

Administrations satserne for omkostningsgruppen i Fleksion er givet ved:

b^{omk}	StOmk(j,T,i)	b^{gebyr}
0%	0 kr.	0 kr.

Ovenstående medfører, at der for forsikringer etableret på fælleskønsgrundlaget PSUNI, anvendes en anden ordens administrations-sats 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 (PMF):

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:

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

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:

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

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

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

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

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

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

Parameterværdier fremgår af Tabel 6 og Tabel 7.

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

$a1_m$	$b1_m$	$c1_m$	$a2_m$	$b2_m$	$c2_m$
0,00009	4,93439	0,04712	0,00085	4,15271	0,05512

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	4,74354	0,04691	0,00085	4,15271	0,05512

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	5,00000	0,00000	-0,00065	6,36230	0,02286	0,00000	22,30848	-0,24383

3. Administrationsats.

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

Forsikringer, som er etableret på tegningsgrundlaget K99 (PMF):

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:

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

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

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
-0,00003	4,93931	0,04418	0,00085	4,15271	0,05512

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	5,00000	0,00000	-0,00065	6,36230	0,02286	0,00000	22,30848	-0,24383

1. Administrationssats.

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

Øvrige forhold

Der anvendes midler fra risikooverskuddet i kontributionsgrupperne I1-I6 til at yde midlertidig økonomisk bistand til kunderne og disses pensionsmodtagende børn. Der forventes i 2017 et forbrug af midler på 2 mio. kr.

Der anvendes midler fra risikooverskuddet i kontributionsgrupperne I1-I6 og DI1 til skadeforebyggende omkostninger. Der forventes 2017 et forbrug af midler på 11 mio. kr..

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.

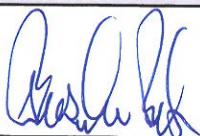
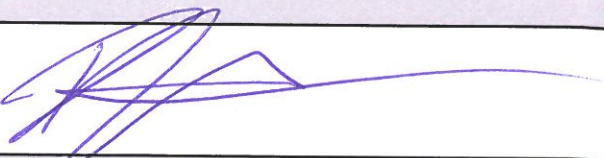
Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

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 69 mio. kr. for Tradition, eventuelle, -45 mio. kr. for Tradition, aktuelle, 276 mio. kr. for Fleksion og -8 mio. kr. for PMF.



Navn
Angivelse af navn
Torsten Fels
Dato og underskrift
22.12.2016

Navn
Angivelse af navn
Benny Buchardt Andersen
Dato og underskrift
22.12.2016

Navn
Angivelse af navn
Jane Jensen
Dato og underskrift
22.12.2016
