

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
20. december 2018
Livsforsikringsselskabets navn
Sampension Livsforsikring A/S
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Forudsætninger i markedsværdigrundlaget
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen ændrer forudsætninger om dødelighed, tilbagekøb og fripoliceomskrivning, herunder opdatering til Finanstilsynets nyeste benchmark for forventede fremtidige levetidsforbedringer.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
§ 20, stk. 1, nr. 6
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. december 2018
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Ændrer anmeldelse af 22. december 2017 forudsætninger i markedsværdigrundlaget.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasserne I og VI.
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.
Afsnit 6.1.9.1 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

$$\mu_{x,t}^k = \mu_{x,2018}^k \cdot (1 - R_x^k)^{t-2018},$$

hvor $\mu_{x,2018}^k$ er dødeligheden primo 2018, som er givet ved

$$\mu_{x,2018}^k = \exp(\beta_1^k \cdot r_1(x) + \beta_2^k \cdot r_2(x) + \beta_3^k \cdot r_3(x)) \bar{\mu}_{x,2017}^k \cdot (1 - R_x^k)^{0,5}$$

og $\bar{\mu}_{x,2017}^k$ er Finanstilsynets benchmark for den observerede nuværende dødelighed medio 2017 for køn k i alder x .

Faktorerne β_1^k , β_2^k og β_3^k er givet ved

Estimat	Mænd	Kvinder
β_1	0,1002	-0,0758
β_2	0,1092	0,1153
β_3	0	-0,0790

$r_1(x)$, $r_2(x)$ 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.

I afsnit 6.1.9.4 i teknisk grundlag vedrørende tilbagekøb i markedsværdigrundlaget er intensiteterne for overenskomtbaserede ordninger som noget nyt opdelt på rentegrupper.

Afsnit 6.1.9.4 "Tilbagekøb" i teknisk grundlag erstattes med:

Tilbagekøbsintensiteterne fremgår af nedenstående tabel.

Alder	Overenskomtbaserede ordninger		Genforsikrede tjenstemandsordninger
	Rentegruppe A+B	Rentegruppe C-E	Rentegruppe A-E

1	0,016913	0,038645	0,000000
2	0,016913	0,038645	0,000000
3	0,016913	0,038645	0,000000
4	0,016913	0,038645	0,000000
5	0,016913	0,038645	0,000000
6	0,016913	0,038645	0,000000
7	0,016913	0,038645	0,000000
8	0,016913	0,038645	0,000000
9	0,016913	0,038645	0,000000
10	0,016913	0,038645	0,000000
11	0,016913	0,038645	0,000000
12	0,016913	0,038645	0,000000
13	0,016913	0,038645	0,000000
14	0,016913	0,038645	0,000000
15	0,016913	0,038645	0,000000
16	0,016913	0,038645	0,000000
17	0,016913	0,038645	0,000000
18	0,016913	0,038645	0,000000
19	0,016913	0,038645	0,000000
20	0,016913	0,038645	0,000000
21	0,016913	0,038645	0,000000
22	0,016913	0,038645	0,000000
23	0,016913	0,038645	0,000000
24	0,016913	0,038645	0,000000
25	0,016913	0,038645	0,000000
26	0,016913	0,038645	0,000000
27	0,016913	0,038645	0,000000
28	0,016913	0,038645	0,000000
29	0,016913	0,038645	0,000000
30	0,016913	0,038645	0,000000
31	0,016913	0,037373	0,000000
32	0,016913	0,035467	0,000000
33	0,016913	0,033640	0,000000
34	0,016913	0,031881	0,000000
35	0,016913	0,030318	0,000000
36	0,016913	0,028855	0,000000
37	0,016913	0,027601	0,000000
38	0,016913	0,026501	0,000000
39	0,016913	0,025465	0,000000
40	0,016913	0,024508	0,000000
41	0,016525	0,023664	0,000000
42	0,015412	0,023161	0,000000
43	0,015525	0,022348	0,000000
44	0,015404	0,021376	0,000000
45	0,015033	0,020980	0,000000
46	0,014261	0,019967	0,000000
47	0,013849	0,019080	0,000000
48	0,013375	0,018390	0,000000
49	0,013002	0,017603	0,000000
50	0,012562	0,017309	0,000000
51	0,011690	0,016825	0,000000
52	0,010961	0,016221	0,000000
53	0,010412	0,015845	0,000000
54	0,009579	0,015241	0,000000
55	0,008801	0,014722	0,000000

56	0,008117	0,013577	0,000000
57	0,007489	0,012528	0,000000
58	0,006696	0,011545	0,000000
59	0,006219	0,010178	0,000000
60	0,005744	0,008785	0,000000
61	0,005128	0,008158	0,000000
62	0,004840	0,007151	0,000000
63	0,004551	0,006049	0,000000
64	0,004231	0,005211	0,000000
65	0,003826	0,004882	0,000000
66	0,003248	0,004302	0,000000
67	0,000000	0,000000	0,000000
68	0,000000	0,000000	0,000000
69	0,000000	0,000000	0,000000
70	0,000000	0,000000	0,000000
71	0,000000	0,000000	0,000000
72	0,000000	0,000000	0,000000
73	0,000000	0,000000	0,000000
74	0,000000	0,000000	0,000000
75	0,000000	0,000000	0,000000
76	0,000000	0,000000	0,000000
77	0,000000	0,000000	0,000000
78	0,000000	0,000000	0,000000
79	0,000000	0,000000	0,000000
80	0,000000	0,000000	0,000000
81	0,000000	0,000000	0,000000
82	0,000000	0,000000	0,000000
83	0,000000	0,000000	0,000000
84	0,000000	0,000000	0,000000
85	0,000000	0,000000	0,000000
86	0,000000	0,000000	0,000000
87	0,000000	0,000000	0,000000
88	0,000000	0,000000	0,000000
89	0,000000	0,000000	0,000000
90	0,000000	0,000000	0,000000
91	0,000000	0,000000	0,000000
92	0,000000	0,000000	0,000000
93	0,000000	0,000000	0,000000
94	0,000000	0,000000	0,000000
95	0,000000	0,000000	0,000000
96	0,000000	0,000000	0,000000
97	0,000000	0,000000	0,000000
98	0,000000	0,000000	0,000000
99	0,000000	0,000000	0,000000
100	0,000000	0,000000	0,000000

Afsnit 6.1.9.6 i teknisk grundlag vedrørende fripolice i markedsværdigrundlaget ændres på baggrund af den seneste analyse til:

6.1.9.6 Fripolice

Fripoliceintensiteterne fremgår af nedenstående tabel.

Alder	Overenskomstbaserede ordninger	Genforsikrede tjenestemandsortninger
1	0,089871	0,000000
2	0,089871	0,000000
3	0,089871	0,000000
4	0,089871	0,000000
5	0,089871	0,000000
6	0,089871	0,000000
7	0,089871	0,000000
8	0,089871	0,000000
9	0,089871	0,000000
10	0,089871	0,000000
11	0,089871	0,000000
12	0,089871	0,000000
13	0,089871	0,000000
14	0,089871	0,000000
15	0,089871	0,000000
16	0,089871	0,000000
17	0,089871	0,000000
18	0,089871	0,000000
19	0,089871	0,000000
20	0,089871	0,000000
21	0,089871	0,000000
22	0,089871	0,000000
23	0,089871	0,000000
24	0,089871	0,000000
25	0,089871	0,000000
26	0,089871	0,000000
27	0,089871	0,000000
28	0,089871	0,000000
29	0,089871	0,000000
30	0,089871	0,000000
31	0,080007	0,000000
32	0,078614	0,000000
33	0,075461	0,000000
34	0,071711	0,000000
35	0,068993	0,000000
36	0,065252	0,000000
37	0,061824	0,000000
38	0,060499	0,000000
39	0,059099	0,000000
40	0,058539	0,000000
41	0,057000	0,000000
42	0,055802	0,000000
43	0,055286	0,000000
44	0,053816	0,000000
45	0,052068	0,000000
46	0,052895	0,000000
47	0,051278	0,000000
48	0,049696	0,000000
49	0,048495	0,000000
50	0,045908	0,000000
51	0,044479	0,000000
52	0,042949	0,000000

53	0,042656	0,000000
54	0,041448	0,000000
55	0,039413	0,000000
56	0,040111	0,000000
57	0,042554	0,000000
58	0,045784	0,000000
59	0,052912	0,000000
60	0,056064	0,000000
61	0,057308	0,000000
62	0,060427	0,000000
63	0,065094	0,000000
64	0,071257	0,000000
65	0,079415	0,000000
66	0,079415	0,000000
67	0,079415	0,000000
68	0,079415	0,000000
69	0,079415	0,000000
70	0,079415	0,000000
71	0,079415	0,000000
72	0,079415	0,000000
73	0,079415	0,000000
74	0,079415	0,000000
75	0,079415	0,000000
76	0,079415	0,000000
77	0,079415	0,000000
78	0,079415	0,000000
79	0,079415	0,000000
80	0,079415	0,000000
81	0,079415	0,000000
82	0,079415	0,000000
83	0,079415	0,000000
84	0,079415	0,000000
85	0,079415	0,000000
86	0,079415	0,000000
87	0,079415	0,000000
88	0,079415	0,000000
89	0,079415	0,000000
90	0,079415	0,000000
91	0,079415	0,000000
92	0,079415	0,000000
93	0,079415	0,000000
94	0,079415	0,000000
95	0,079415	0,000000
96	0,079415	0,000000
97	0,079415	0,000000
98	0,079415	0,000000
99	0,079415	0,000000
100	0,079415	0,000000

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 2018' angiver forventede levetider baseret på det nye markedsværdigrundlag mens rækken 'MV 2017' angiver forventede levetider baseret på det hidtil gældende markedsværdigrundlag.

Levetid		20-årig Ar	40-årig år	60-årig år	80-årig Ar
Mænd	MV 2017	90,4	88,1	86,6	89,2
	MV 2018	90,3	88,0	86,5	89,1
Kvinder	MV 2017	92,8	90,7	89,3	91,0
	MV 2018	92,7	90,6	89,1	90,9

Effekten af opdatering af modeldødeligheden, de forventede fremtidige levetidsforbedringer samt kønsvægtene for policer tegnet på unisex-grundlag opgjort ultimo oktober 2018 fremgår af nedenstående tabel.

	Rentegruppe					
	A	B	C	D	E	I alt
	<i>mio. kr.</i>	<i>mio. kr.</i>	<i>mio. kr.</i>	<i>mio. kr.</i>	<i>mio. kr.</i>	<i>mio. kr.</i>
Garanterede ydelser/ugaranterede ydelser	-131	-18	178	57	0	86
Individuelle bonuspotentialer	0	0	-12	-2	0	-14
Livsforsikringshensættelser i alt	-131	-18	166	55	0	72

Effekten af opdatering af fripoliceintensiteten opgjort ultimo oktober 2017 fremgår af nedenstående tabel.

	Rentegruppe					
	A	B	C	D	E	I alt
	<i>mio. kr.</i>	<i>mio. kr.</i>	<i>mio. kr.</i>	<i>mio. kr.</i>	<i>mio. kr.</i>	<i>mio. kr.</i>
Garanterede ydelser/ugaranterede ydelser	1	2	-3	-1	0	-1
Individuelle bonuspotentialer	0	0	2	0	0	2
Livsforsikringshensættelser i alt	1	2	-1	-1	0	1

Effekten af opdatering af tilbagekøbsintensiteten opgjort ultimo oktober 2017 fremgår af nedenstående tabel.

	Rentegruppe					
	A	B	C	D	E	I alt
	<i>mio. kr.</i>	<i>mio. kr.</i>	<i>mio. kr.</i>	<i>mio. kr.</i>	<i>mio. kr.</i>	<i>mio. kr.</i>
Garanterede ydelser/ugaranterede ydelser	-74	-33	-93	-26	0	-226
Individuelle bonuspotentialer	0	0	-12	-1	0	-13
Livsforsikringshensættelser i alt	-74	-33	-105	-27	0	-239

Den samlede stigning i garanterede ydelser og individuelle bonuspotentialer er således 298 mio. kr.

Navn
Angivelse af navn
Anne Louise Baltzer Engelund
Dato og underskrift
19/12-2018 <i>Anne Louise Baltzer Engelund</i>
Navn
Angivelse af navn
Flemming Windfeld
Dato og underskrift
20/12-2018 <i>Flemming Windfeld</i>
Navn
Angivelse af navn
Dato og underskrift