

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 29, stk. 1, i Lov om forsikringsvirksomhed i tværgående pensionskasser, livsforsikringselskaber og skadesforsikringselskaber m.v. (lov om forsikringsvirksomhed) skal det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 29, 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 udøve livsforsikringsvirksomhed efter § 14 i lov om forsikringsvirksomhed.

Brevdato
20. december 2024
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. Baseret på årets analyser anmeldes opdaterede markedsværdiforudsætninger vedrørende: <ul style="list-style-type: none">• Dødelighedsintensiteter• Invalideintensiteter• Tilbagekøbsintensiteter• Fripoliceintensiteter• Omkostningsforudsætninger• Forventet pensioneringsalder
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 29, stk. 1, anmeldelsen vedrører. Anmeldelsen vedrører §29, stk. 1, nr. 6.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse. 31. december 2024
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer. Anmeldelsen ændrer: <ul style="list-style-type: none">• Anmeldelse af forudsætninger i markedsværdigrundlaget m.m. af 18. december 2023

Angivelse af forsikringsklasse

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse eller hvilke forsikringsklasser 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 m.v. på en så klar og præcis form, at anmeldelsen uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Dødelighedsanalyse

Analysen anvender OE-data opdelt på alder, kalenderår og køn. Det er derefter foretaget en række hypotesetest ifølge Finanstilsynets levetidsmodel og dets testhierarki. De statistiske test viser, at dødeligheden for kvinder afviger signifikant fra benchmark for aldre 0-100 år, mens dødeligheden for mænd afviger signifikant fra benchmark for aldre 0-80 år.

Invalideanalyse

Analysen anvender OE-data opdelt på alder, kalenderår og køn. Det er foretaget en række hypotesetest for at afgøre, hvilke parametre som har en signifikant effekt på invalideintensiteten. Testene viser, at alder, kalenderår og køn alle har en signifikant effekt på invalideintensiteten. På baggrund af dette resulterer årets invalideanalyse i en alders-, kalenderårs- og kønsafhængig intensitet.

Tilbagekøbsanalyse (Genkøbsanalyse)

Analysen anvender OE-data opdelt på alder, kalenderår og køn. Det er foretaget en række hypotesetest for at afgøre, hvilke parametre som har en signifikant effekt på genkøbsintensiteten. Testene viser, at både alder og køn har en signifikant effekt på genkøbsintensiteten, mens kalenderårseffekten ikke er signifikant. På baggrund af dette resulterer årets tilbagekøbsanalyse i en alders- og kønsafhængig intensitet.

Fripoliceanalyse

Analysen anvender OE-data opdelt på alder, kalenderår og køn. Det er foretaget en række hypotesetest for at afgøre, hvilke parametre som har en signifikant effekt på fripoliceintensiteten. Testene viser at både alder og køn har en signifikant effekt på fripoliceintensiteten, mens kalenderårseffekten ikke er signifikant. På baggrund af dette resulterer årets fripoliceanalyse i en alders- og kønsafhængig intensitet.

Omkostningsanalyse

Omkostningsanalysen er baseret på de forventede administrationsomkostninger og antallet af policer i bestanden.

Forventet pensioneringsalder

Analysen af forventet pensioneringsalder baseres på bestandens historisk observerede gennemsnitsalder ved pensionering.

I teknisk grundlag opdateres følgende afsnit vedrørende markedsværdiforudsætninger:

- 6.1.7 (Alderspensioneringstidspunkt)
- 6.1.9.1 (Dødelighed)
- 6.1.9.2 (Invaliditet)
- 6.1.9.4 (Tilbagekøb)
- 6.1.9.6 (Fripolice)
- 6.1.10.1 (Omkostninger)

Disse afsnit opdateres til:

6.1.7 Alderspensioneringstidspunkt

Som udgangspunkt beregnes GY 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 66 år.

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

$$\mu_{x,t}^k = \mu_{x,2025}^k \cdot (1 - R_x^k)^{t-2025},$$

hvor $\mu_{x,2025}^k$ er dødeligheden primo 2025, som er givet ved

$$\mu_{x,2025}^k = \exp(\beta_1^k \cdot r_1(x) + \beta_2^k \cdot r_2(x) + \beta_3^k \cdot r_3(x)) \bar{\mu}_{x,2023}^k \cdot (1 - R_x^k)^{1,5}$$

og $\bar{\mu}_{x,2023}^k$ er Finanstilsynets benchmark for den observerede nuværende dødelighed pr. medio 2023 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	-0,0790	-0,1116
β_2	-0,0840	0,0429
β_3	0	-0,0750

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

6.1.9.2 Invaliditet

For overenskomstbaserede ordninger afhænger invalideintensiteten af alder, tid og køn. Invalideintensiteten ved 2/3 invaliditet er for aldre $x \in [0,120]$, år $t \in \{2019, 2020, \dots, 2023\}$ og køn $g \in \{\text{Mand, Kvinde}\}$ fastsat til

$$\mu_{ai}(t, x; g) = \begin{cases} \bar{\mu}_{ai}(t, 23; g) & \text{for } x < 23 \\ \bar{\mu}_{ai}(t, x; g) & \text{for } x \in [23,62] \\ \bar{\mu}_{ai}(t, 62; g) & \text{for } x \in (62,66) \\ 0 & \text{for } x \geq 66, \end{cases}$$

hvor

$$\bar{\mu}_{ai}(t, x; g) =$$

$\exp(\beta_0 + \beta_g + \beta_{t,g} + \beta_1 \cdot x + \beta_2 \cdot x^2 + \beta_3 \cdot x^3 + \beta_4 \cdot x^4 + \beta_5 \cdot x^5 + \beta_6 \cdot x^6 + \beta_7 \cdot x^7)$, (*)
med parametrene angivet i Tabel 1.

Parameter	Værdi
β_0	1276,134442511602856
β_{Mand}	-0,603338238819400
β_1	-230,859048939767433
β_2	17,341315675147044
β_3	-0,706846411963768
β_4	0,016928133910514
β_5	-0,000238628178959
β_6	0,000001835839694
β_7	-5,952435231e-09
$\beta_{2019,\text{Kvinde}}$	-0,432110759053718
$\beta_{2019,\text{Mand}}$	-0,156493727150172
$\beta_{2020_2021,\text{Kvinde}}$	-0,132260870553636
$\beta_{2020_2021,\text{Mand}}$	-0,045659791749224

Tabel 1: Parametre til invalideintensiteten.

For $t > 2023$ sættes invalideintensiteten til

$$\mu_{ai}(t, x; g) = \mu_{ai}(2023, x; g),$$

hvilket svarer til at $\beta_{t,g} = 0$ i (*) defineret ovenfor.

For genforsikrede tjenestemænd er invalideintensiteten for alle aldre og køn fastsat til:

$$\mu_{ai} = 0,00251477432430584$$

Risiko ved ½ invaliditet:

I tilfælde, hvor der er tale om fuld invalidepension og fuld præmiefritagelse ved halv invaliditet, fastsættes risikoen som for 2/3 invaliditet forøget med 20 %.

I tilfælde, hvor der er tale om halv invalidepension og halv præmiefritagelse ved halv invaliditet, fastsættes risikoen som risikoen for 2/3 invaliditet gange med en faktor, der er identisk med den faktor, der på tegningsgrundlaget anvendes i forhold til tegningsgrundlagets risiko for 2/3 invaliditet.

6.1.9.4 Tilbagekøb

For overenskomstbaserede ordninger afhænger genkøbsintensiteten af alder og køn. Genkøbsintensiteten er for aldre $x \in [0,120]$, og køn $g \in \{\text{Mand, Kvinde}\}$ fastsat til:

$$\mu_{sur}(x; g) = \begin{cases} \bar{\mu}_{sur}(32; g) & \text{for } x < 32, \\ \bar{\mu}_{sur}(x; g) & \text{for } x \in [32,67], \\ \bar{\mu}_{sur}(67; g) & \text{for } x > 67, \end{cases}$$

hvor

$$\bar{\mu}_{sur}(x; g) = (1 + \delta) \exp(\beta_0 + \beta_g + \beta_1 \cdot x + \beta_2 \cdot x^2 + \beta_3 \cdot x^3)$$

Parametrene til brug i ovenstående formler er angivet i Tabel 2.

Parameter	Værdi
β_0	4,6652140947880456068
β_{Mand}	0,3048974357729541951
β_1	-0,4988915178377586468
β_2	0,0103143056576357178
β_3	-0,0000771336837073391
δ	0,0495978552278820359

Tabel 2: Parametre til genkøbsintensiteten

For genforsikrede tjenestemænd er genkøbsintensiteten for alle aldre og køn fastsat til 0.

6.1.9.6 Fripolice

For overenskomstbaserede ordninger afhænger fripoliceintensiteten af alder og køn. Fripoliceintensiteten er for aldre $x \in [0,120]$ og køn $g \in \{\text{Mand, Kvinde}\}$ fastsat til

$$\mu_{af}(x; g) = \begin{cases} \bar{\mu}_{af}(41; g) & \text{for } x < 41, \\ \bar{\mu}_{af}(x; g) & \text{for } x \in [41,65], \\ \bar{\mu}_{af}(65; g) & \text{for } x > 65, \end{cases}$$

hvor

$$\bar{\mu}_{af}(x; g) = \exp(\beta_0 + \beta_g + \beta_1 \cdot x + \beta_2 \cdot x^2 + \beta_3 \cdot x^3 + \beta_4 \cdot x^4 + \beta_5 \cdot x^5),$$

med parametrene angivet i Tabel 3.

Parameter	Værdi
β_0	-1697,17573126346178469248
β_{Mand}	0,21883319014965740834
β_1	180,08723716464564290618
β_2	-7,55634527382661502770
β_3	0,15660961808844653387
β_4	-0,00160496450949101487
β_5	0,00000651197518495344

Tabel 3: Parametre til fripoliceintensiteten

For genforsikrede tjenestemænd er fripoliceintensiteten for alle aldre og køn fastsat til 0.

6.1.10.1 Tjenestemandsforsikringer

Administrationsomkostninger ved markedsværdiberegninger er fastsat med udgangspunkt i selskabets faktiske omkostninger. Administrationsomkostningen for garanterede tjenestemandsforsikringer modelleres som en årlig stykomkostning pr. police på 1 050 kr.

For ugaranterede tjenestemandsforsikringer modelleres administrationsomkostningen ikke eksplicit, eftersom hensættelsen i markedsværdiberegninger for disse policer opgøres som størrelsen af depotet.

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. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Der er 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. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Der er 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. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

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

Livsforsikringsselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der er ingen juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

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

Livsforsikringsselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Nedenfor følger de økonomiske konsekvenser for gennemsnitsrentebestanden ved opdatering af markedsværdiforudsætninger, opgjort pr. 30. september 2024 for henholdsvis Grp. G (rentegruppen af garanterede ordninger) og Grp. H (rentegruppen af hensigtserklærede ordninger).
Konsekvenserne er regnet sekventielt.

Sampension - Grp. G (mio. kr.)	Markedsværdi af ydelser	Individuelt bonuspotentiale	Kollektivt bonuspotentiale	Risikomargen	Livsforsikrings-hensættelser
Udgangspunkt	0	0	0	0	0
Opdateret levetidsforbedringer	-11	5	6	0	0
Opdateret dødelighed	-19	8	11	0	0
Opdateret genkøb	-26	9	16	0	0
Opdateret fripolice	-26	10	16	0	0
Opdateret invaliditet	-24	9	15	0	0
Opdateret pensionsalder	-50	17	32	0	0
Opdateret omkostninger	-38	6	32	0	0





Sampension - Grp. H (mio. kr.)	Markedsværdi af ydelser	Individuelt bonuspotentiale	Kollektivt bonuspotentiale	Risikomargen	Livsforsikrings-hensættelser
Udgangspunkt	0	0	0	0	0
Opdateret levetidsforbedringer	-119	20	100	0	0
Opdateret dødelighed	-211	48	163	0	0
Opdateret genkøb	-447	118	329	0	0
Opdateret fripolice	-461	130	331	0	0
Opdateret invaliditet	-409	106	302	0	0
Opdateret pensionsalder	-1.295	494	801	0	0
Opdateret omkostninger	-1.295	494	801	0	0

Sampension - Grp. G + Grp. H (mio. kr.)	Markedsværdi af ydelser	Individuelt bonuspotentiale	Kollektivt bonuspotentiale	Risikomargen	Livsforsikrings-hensættelser
Udgangspunkt	0	0	0	0	0
Opdateret levetidsforbedringer	-130	24	106	0	0
Opdateret dødelighed	-230	56	174	0	0
Opdateret genkøb	-473	127	346	0	0
Opdateret fripolice	-487	139	347	0	0
Opdateret invaliditet	-433	115	317	0	0
Opdateret pensionsalder	-1.345	512	833	0	0
Opdateret omkostninger	-1.333	500	832	0	0

Navn
Angivelse af navn
Anne Louise Baltzer Englund
Dato og underskrift
Navn
Angivelse af navn
Jesper Brohus
Dato og underskrift
Navn
Angivelse af navn
Dato og underskrift

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet med Addo Sign sikker digital underskrift.
Underskrivers identitet er fysisk registreret i det elektroniske PDF dokument og vist herunder.
Alle tider er angivet i Universaltid (UTC).

Underskrivere

 	 
Anne Louise Baltzer Englund b31c0d41-db29-4ad2-b9aa-2bc65c9e1980 2024-12-20 09:23:12Z	Jesper Brohus 885b485b-04fd-47fb-b6d0-b66f1db4c58c 2024-12-20 09:27:10Z

Dokumenter i transaktionen

Forudsætninger i markedsværdigrundlaget - SP - Anmeldelse.pdf SHA256:
279b98a45e2a34224c6be1bb7ef22699ac357da6297e538e54585bc210f5f002

Addo Sign identifikationsnummer: f1193865-b08c-4cd0-8931-9316a221489a



Dokumentet er underskrevet digitalt med Addo Sign sikker signeringservice. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i PDF dokumentet, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan verificeres dokumentets ægthed
Dokumentet er beskyttet med Adobe CDS certifikat. Når dokumentet åbnes i Adobe Reader, vil det fremstå som være underskrevet med Addo Sign signeringservice.