

## 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>
29. december 2021
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Danica Pension
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Parametre for invaliditet til opgørelse af hensættelser til markedsværdi
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Parametrene vedrørende invaliditet er blevet opdateret.
De nye parametre anvendes ved regnskabet 31.12.2021, og indtil ny anmeldelse foreligger.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
FIL §20, stk. 1 nr. 6.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. december 2021
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Parametre for invaliditet til opgørelse af hensættelser til markedsværdi af 29. december 2020.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og III.
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b>

Livsforsikringssselskabet 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.

I afsnit "G.1.2.2.b Invaliditet" ændres afsnittet:

"Intensiteten for overgang fra aktiv til invalid i markedsværdigrundlaget i alder  $x$ , for køn  $k \in \{\text{mænd, kvinder}\}$  er givet ved

$$\mu_{ai}^k(x) = (1 + \delta) \exp(\beta_0 + \beta_1 x + \beta_2 x^2 + \beta_3 x^3 + \beta_4 x^4).$$

Parameterværdierne for opgørelse inkl. risikomargen er givet ved:

Inkl. risikomargen	Mænd	Kvinder
$\beta_0$	-41,5410083	-37,19992182
$\beta_1$	3,135722136	2,707174651
$\beta_2$	-0,106829801	-0,08817184
$\beta_3$	0,001600779	0,001273073
$\beta_4$	-0,000008707	-0,000006781
$\delta$	0,1	0,1

Parametrene er estimeret på baggrund af data for perioden 2015-2019.

For at tage højde for reaktivering er der i parametrene indregnet den andel som hensættelsen ved invaliditet med indregning af reaktivering udgør af den stedsevarende hensættelse.

Risikomargen vedr. reaktivering indregnes som en reduktion af reaktiveringsintensiteten på 10% i forhold til bedste bud. Denne reduktion er indregnet i parametrene  $\beta_0, \dots, \beta_4$  i tabellen ovenfor.

Derudover indregnes risikomargen vedr. invaliditet som en stigning i intensiteten for overgang fra aktiv til invalid med parameteren  $\delta$ , som vist i tabellen ovenfor.

Parameterværdierne for opgørelse ekskl. risikomargen er givet ved:

Ekskl. risikomargen	Mænd	Kvinder
$\beta_0$	-40,15522853	-36,87143093
$\beta_1$	3,001524918	2,670635112
$\beta_2$	-0,102481891	-0,087125659
$\beta_3$	0,001540735	0,001261545
$\beta_4$	-0,000008402	-0,000006738
$\delta$	0	0

For kunder tegnet på unisexgrundlag defineres intensiteten for overgang til invaliditet som en vægtning mellem intensiteterne for mænd og kvinder:

$$\mu_{ai}^{unisex}(x) = w(x) \mu_{ai}^{mænd}(x) + (1 - w(x)) \mu_{ai}^{kvinder}(x),$$

hvor  $w(x)$  er givet ved funktionen

$$w(x) = \max(\min(a_1x + b_1; a_2x + b_2); 0)$$

med satser:

$a_1$	$b_1$	$a_2$	$b_2$
0,0014089964	0,5095430893	-0,013613597	1,6396432307

”

Til

”Intensiteten for overgang fra aktiv til invalid i markedsværdigrundlaget i alder  $x$ , for køn  $k \in \{\text{mænd, kvinder}\}$  er givet ved

$$\mu_{ai}^k(x) = (1 + \delta) \exp(\beta_0 + \beta_1x + \beta_2x^2 + \beta_3x^3 + \beta_4x^4).$$

Parameterværdierne for opgørelse inkl. risikomargen er givet ved:

Inkl. risikomargen	Mænd	Kvinder
$\beta_0$	-47,77839451	-29,04130436
$\beta_1$	3,648161902	1,923438946
$\beta_2$	-0,121868373	-0,061156932
$\beta_3$	0,001786052	0,000871722
$\beta_4$	-0,000009513	-0,000004598
$\delta$	0,1	0,1

Parametrene er estimeret på baggrund af data for perioden 2016-2020.

For at tage højde for reaktivering er der i parametrene indregnet den andel som hensættelsen ved invaliditet med indregning af reaktivering udgør af den stedsevarende hensættelse.

Risikomargen vedr. reaktivering indregnes som en reduktion af reaktiveringsintensiteten på 10% i forhold til bedste bud. Denne reduktion er indregnet i parametrene  $\beta_0, \dots, \beta_4$  i tabellen ovenfor.

Derudover indregnes risikomargen vedr. invaliditet som en stigning i intensiteten for overgang fra aktiv til invalid med parameteren  $\delta$ , som vist i tabellen ovenfor.

Parameterværdierne for opgørelse ekskl. risikomargen er givet ved:

Ekskl. risikomargen	Mænd	Kvinder
$\beta_0$	-46,42508994	-28,62853033
$\beta_1$	3,516890643	1,878602096
$\beta_2$	-0,117624510	-0,059822722
$\beta_3$	0,001727649	0,000855910
$\beta_4$	-0,000009218	-0,000004532
$\delta$	0	0

For kunder tegnet på unisexgrundlag defineres intensiteten for overgang til invaliditet som en vægtning mellem intensiteterne for mænd og kvinder:

$$\mu_{ai}^{unisex}(x) = w(x) \mu_{ai}^{mænd}(x) + (1 - w(x)) \mu_{ai}^{kvinder}(x),$$

hvor  $w(x)$  er givet ved funktionen

$$w(x) = \max(\min(a_1x + b_1; a_2x + b_2); 0)$$

med satser:

$a_1$	$b_1$	$a_2$	$b_2$
0,0013210338	0,5121905792	-0,01314951	1,6051181878

”

#### Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringssselskabet 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 livsforsikringssselskabet redegøre herfor.

Anmeldelsen medfører ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

#### Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringssselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstagere og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringssselskabet redegøre herfor.

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

Anmeldelsen medfører ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

#### Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringssselskabet

Livsforsikringssselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringssselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringssselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Anmeldelsen medfører ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

#### Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringssselskabet

Livsforsikringssselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringssselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringssselskabet 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.

Ændringen i forudsætningerne for invaliditet medfører et fald i nutidsværdien af de garanterede ydelser på 8 mio. kr. opgjort pr. 30.09.2021.

#### Navn

Angivelse af navn

Ole Krogh Petersen


#### Dato og underskrift

29. december 2021



#### Navn

Angivelse af navn

Bo Søndergaard
<b>Dato og underskrift</b>
29. december 2021 
<b>Navn</b> Angivelse af navn
<b>Dato og underskrift</b>