



Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

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
28. maj 2021
Livsforsikringsselskabets navn
AP Pension livsforsikringsaktieselskab
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Opgørelse af de forsikringsmæssige hensættelser – ny dødelighed
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Selskabet anmelder opdaterede dødelighedsforudsætninger som følge af bestandsoverdragelsen fra Skandia.
De opdateret dødelighedsforudsætninger medfører ændringer i GY0 og PVFP for forsikringsklasse I uden AP Stabil og i PVFP for forsikringsklasse III og AP Stabil.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 6 (grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser)
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. maj 2021
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelser af opgørelsen af de forsikringsmæssige hensættelser af den 29. december 2020.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Forsikringsklasse I og III
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.

AP Pension har udarbejdet en dødelighedsanalyse baseret på Finanstilsynets levetidsmodel og den fulde bestand i AP Pension efter bestandsoverdragelsen af policer fra Skandia. I analysen er der anvendt de benchmarkdødeligheder, som Finanstilsynet offentliggjorde i september 2020. Analysen viser, at Finanstilsynets benchmark skal anvendes for både mænd og kvinder over 80 år, mens der skal anvendes en modeldødelighed for både mænd og kvinder under 80 år. AP Pension anvender Finanstilsynet forventede fremtidige levetidsforbedringer.

Når analysen viser, at modeldødeligheden afviger fra benchmarkdødeligheden, anvendes formlerne nedenfor. I de intervaller, hvor modeldødeligheden ligger på benchmarkdødeligheden, anvendes den eksakte benchmarkdødelighed.

Det tekniske grundlag afsnit 22.3.1 ændres til:

Den centrale modeldødelighed for året 2019 er givet ved:

$$\bar{\mu}^{ad,c}(x, 2019) = \tilde{\mu}^{ad,c}(x, 2019)\exp(\beta_1 r_1(x) + \beta_2 r_2(x) + \beta_3 r_3(x)),$$

Hvor x er forsikredes alder og $\tilde{\mu}^{ad,c}(x, 2019)$ er den centrale benchmark dødelighed pr. 2019. Den eksakte dødelighed i alder x er da givet ved:

$$\bar{\mu}^{ad}(x, 2019) = \frac{\bar{\mu}^{ad,c}(x-1, 2019) + \bar{\mu}^{ad,c}(x, 2019)}{2}.$$

Hermed er dødeligheden i den eksakte alder x i kalenderår t :

$$\bar{\mu}^{ad}(x, t) = \bar{\mu}^{ad}(x, 2019)(1 - R_x)^{t-2019}.$$

Dødsintensiteten fastsættes separat for kvinder og mænd, således at alle faktorer i ovenstående formel er kønsafhængige.

R_x betegner levetidsforbedringer for 2019, og basisfunktionerne $r_i(x)$ er givet som

$$r_i(x) = \begin{cases} 1 & x \leq x_{i-1} \\ (x_i - x)/20 & x_{i-1} < x < x_i \\ 0 & x \geq x_i \end{cases}$$

for $i = 1, 2, 3$ og $x_i = 20 \cdot (2+i)$.

Parametrene β_1 , β_2 og β_3 estimeres ved brug af en Poisson regressionsmodel. Analysen giver følgende estimater:

Analyse med data fra 2015-2019		
	Kvinder	Mænd
β_1	0,1571	0,1902
β_2	-0,4011	-0,4932
β_3	0	0

Finanstilsynets benchmark for den observerede dødelighed samt de forventede levetidsforbedringer for hhv. mænd og kvinder findes på Finanstilsynet hjemmeside.

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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet 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 livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

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

For forsikringsklasse I uden AP Stabil vil opdateringen medfører en ændring i GY0 og PVFP, som medfører ændring i kollektivt bonuspotentiale.

Ændringen i PVFP for forsikringsklasse III og AP Stabil har ikke betydning for kunderne.

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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

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.

Datagrundlaget, der ligger til grund for det anmeldte, er den fulde bestand i selskabet efter bestandsoverdragelsen.

Den anmeldte modeldødelighed inkl. fremtidige levetidsforbedringer er bedst muligt skøn over dødelighederne.

Der henvises desuden til redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.

Navn

Angivelse af navn

Bo Normann Rasmussen

Dato og underskrift

28. maj 2021



Navn

Angivelse af navn

Thomas Møller

Dato og underskrift

28. maj 2021



