



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.
Forsikringsmæssige hensættelser for Tab af Erhvervsevne i forsikringsklasse I
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Som følge af bestandsoverdragelse fra Skandia Link Livsforsikring A/S ("Skandia Link") til AP Pension livsforsikringsaktieselskab ("AP Pension") anmeldes opgørelsen af de forsikringsmæssige hensættelser for dækninger af Tab af Erhvervsevne i forsikringsklasse I.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører følgende punkter i § 20 stk.: 6) grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed.
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 af opgørelsen af de forsikringsmæssige hensættelser for dækninger af Tab af Erhvervsevne i forsikringsklasse I ændrer ikke ved tidligere anmeldelser i AP Pension, da produktet er nyt som følge af bestandsoverdragelsen.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Det anmeldte 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.

Anmeldelse vedrører Tab af Erhvervsevne dækninger, som er bestandsoverdraget ind i AP Pension fra Skanda Link og som er et forsikringsklasse I produkt.

Tab af Erhvervsevne dækningerne omfatter både aktuelle og eventuelle og omfatter løbende invaliderenter, bidragsfritagelse og invalidesummer.

Der foretages følgende tilføjelser i det tekniske grundlag, hvor henvisninger er det samlede tekniske grundlag fra 1. januar 2020:

Der indføres et nyt kapitel 15.6:

15.6 Forsikringsmæssige hensættelser for Tab af Erhvervsevne i forsikringsklasse I

GY0

For aktuelle policer opgøres betalingsstrømme i Actulus jf. afsnit 15.2 og tilbagediskonteres. Der anvendes en PAL-reduceret rentekurve på alle betalingsstrømskomponenter.

$GY0 = \text{nutidsværdi af betalingsstrømme for garanterede ydelser} + \text{IBNR} + \text{RBNS}$

Beregningerne foretages for hver police for sig, dog ikke IBNR.

LFH

Balancepost 12 Livsforsikringshensættelser beregnes som:

$$LFH = GY0 + RMefterPAL$$

hvor RMefterPAL er beregnet som beskrevet i afsnit 15.3.

FFO

Balancepost 13 Fortjenstmargen på livsforsikringer og investeringskontrakter er lig nul.

IBNR

IBNR er hensættelse til indtrufne forsikringsbegivenheder, som ikke er rapporteret, opgjort på 1. ordens grundlaget. IBNR hensættelsen opgøres på bestandsniveau for hvert risikoelement som en andel af i de året betalte 2. ordens risikopræmier. Andelen udgør 2/12 for invaliditet og 1/24 for død.

RBNS

RBNS er hensættelse til indtrufne forsikringsbegivenheder, som er rapporteret men ikke afgjort, opgjort på 1. ordens grundlaget. RBNS opgøres pr. police.

I kapitel 15.11.2 under dødelighedsforudsætninger tilføjes følgende:

For Tab af Erhvervsevne dækninger anvendes desuden en overdødelighed for de første M_{stop} måneder efter invaliditetens indtræden. Overdødeligheden er afhængig af om diagnosen er kendt eller ej, jf. satsbilag 22.3.1

Der tilføjes et ny kapitel 15.11.3

15.11.3 Reaktivering

For Tab af Erhvervsevne dækninger anvendes reaktiveringsintensitet for de først 4 år. Intensiteten er afhængig af diagnose og fremgår af satsbilag 22.3.3

I kapitel 22.3.1 tilføjes følgende:

Overdødelighed for Tab af Erhvervsevneforsikring

For de første M_{stop} måneder som invalid benyttes nedenstående varighedsafhængige overdødelighedsintensitet $\mu(t, v)$ afhængig af om diagnosen er kendt eller ej.

Hvis diagnosen er kendt anvendes følgende intensitet:

$$\begin{aligned} \log \mu(t, v|z) = & (\log \mu^*(t) + \beta_{levelM} + \beta_{alderM} \cdot t \\ & + \beta_{levelCancerM} \cdot 1_{Cancer}(z) + \beta_{femaleM} \cdot 1_{Female}(z) \\ & + \beta_{durationM1P6M} \cdot \frac{1}{\min(M_A, v) + 6} \\ & + \beta_{durationP3M} \cdot (\min(M_A, v) + 3)) \cdot 1_{v \leq M_{stop}} \end{aligned}$$

Hvis diagnosen ikke er kendt anvendes følgende intensitet:

$$\begin{aligned} \log \mu(t, v|z) = & (\log \mu^*(t) + \beta_{levelM} + \beta_{alderM} \cdot t \\ & + \beta_{femaleM} \cdot 1_{Female}(z) \\ & + \beta_{durationM1P6M} \cdot \frac{1}{\min(M_A, v) + 6} \\ & + \beta_{durationP3M} \cdot (\min(M_A, v) + 3)) \cdot 1_{v \leq M_{stop}} \end{aligned}$$

Hvor

$$\mu^*(t) = 10^{4,6-10+0,04825t}$$

t = alder i år

v = varigheden i måneder

M_{stop} = varigheden for overdødeligheden i måneder

M_A = varigheden i måneder, hvor intensiteten ændrer form

1_{Cancer} = Indikatorfunktionen for kræftsygdom (1= kræft, 0=anden sygdom)

1_{Female} = Indikatorfunktionen for køn (1= kvinde, 0=mand)

Parametrene for overdødelighed udgør:

Parameter	Kendt diagnose	Ukendt diagnose
β_{alderM}	-0,0501	-0,0385
β_{levelM}	7,4084	7,1209
$\beta_{levelCancerM}$	1,5647	Anvendes ikke

$\beta_{durationM1P6M}$	-15,8858	-15,4598
$\beta_{durationP3M}$	-0,0364	-0,0405
$\beta_{femaleM}$	-0,5253	-0,4501
M_A	60	60
M_{stop}	96	96

Nyt kapitel 22.3.3 tilføjes:

Reaktivering for Tab af Erhvervsevneforsikring

For de første $M_{stopreak}$ måneder som invalid benyttes nedenstående varighedsafhængige reaktiveringssintensitet $\mu(t, v)$ afhængig af om diagnosen er kendt eller ej.

Hvis diagnosen er kendt anvendes følgende intensitet:

$$\begin{aligned} \text{Log } \mu(t, v|z) = & (\beta_{levelx1} + \beta_{alder} \cdot t \\ & + \beta_{levelstres} \cdot 1_{Stress}(z) + \beta_{femalex1} \cdot 1_{Female}(z) \\ & + \beta_{duration1x1} \cdot v + \beta_{duration1SqrX1} \cdot \sqrt{v} \\ & + \beta_{duration2x1} \cdot \text{maks}(0, v - M_B) \\ & + \beta_{duration2Sqrt1} \cdot \sqrt{\text{maks}(0, v - M_B)} \\ & + \beta_{Time0x1} \cdot 1_{v=M_A}(v) + \beta_{Time24x1} \cdot 1_{v=M_C}(v)) \\ & \cdot 1_{v \leq M_{stopreak}} \end{aligned}$$

Hvis diagnosen ikke er kendt anvendes følgende intensitet:

$$\begin{aligned} \text{Log } \mu(t, v|z) = & (\beta_{levelx1} + \beta_{alder} \cdot t \\ & + \beta_{femalex1} \cdot 1_{Female}(z) \\ & + \beta_{duration1x1} \cdot v + \beta_{duration1SqrX1} \cdot \sqrt{v} \\ & + \beta_{duration2x1} \cdot \text{maks}(0, v - M_B) \\ & + \beta_{duration2Sqrt1} \cdot \sqrt{\text{maks}(0, v - M_B)} \\ & + \beta_{Time0x1} \cdot 1_{v=M_A}(v) + \beta_{Time24x1} \cdot 1_{v=M_C}(v)) \\ & \cdot 1_{v \leq M_{stopreak}} \end{aligned}$$

Hvor

t = alder i år

v = varigheden i måneder

$M_{stopreak}$ = varigheden for reaktiveringen i måneder

M_A, M_B, M_C = varigheden i måneder, hvor intensiteten ændre form

1_{Stress} = Indikatorfunktionen for stressdiagnose (1= ja, 0=nej)

1_{Female} = Indikatorfunktionen for køn (1= kvinde, 0=mand)



$1_{v=i}$ = Indikatorfunktion for varighed i , for $i = 1, 2, 4$.

Parametrene for reaktivering udgør:

Parameter	Kendt diagnose	Ukendt diagnose
$\beta_{levelx1}$	1,1975	1,3566
β_{alder}	-0,0228	-0,0236
$\beta_{levelstress}$	0,3380	Anvendes ikke
$\beta_{femalex1}$	-0,1273	-0,0943
$\beta_{duration1x1}$	-0,1129	-0,1090
$\beta_{duration1SqrX1}$	0,1122	0,0828
$\beta_{duration2x1}$	0,1200	0,1174
$\beta_{duration2SqrX1}$	-0,3837	-0,3855
$\beta_{Time0x1}$	-0,5394	-0,5412
$\beta_{Time24x1}$	1,8212	1,8169
M_A	1	1
M_B	23	23
M_C	24	24
$M_{stopreak}$	48	48

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 og de beholder deres nuværende dækninger ved Tab af Erhvervsevne.

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.

Anmeldelsen vedrører opgørelsen af de forsikringsmæssig hensættelser og da resultatet af forsikringer udelukkende tilfalder egenkapitalen, har det anmeldte inden økonomisk konsekvens 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.

AP Pension overtager de juridiske forpligtigelser forbundet med produktet i forbindelse med bestandsoverdragelsen.

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.



Datagrundlaget omfatter policedata mm. fra Skandia Link, som bestandsoverdrages til AP Pension. Derudover omfatter datagrundlaget, det datagrundlag som er anvendt i AP Pension til fastlæggelse af markedsværdigrundlag for syge- og ulykkesforsikringer.

Dødeligheden udgør selskabets modeldødelighed baseret på den fælles bestand, idet er dog indregnes en varighedsafhængig og diagonoseafhængig overdødelighed de første 8 år. Dødeligheder er således fastsat ud fra Finanstilsynets levetidsmodel samt selskabets erfaringer med overdødelighed for kræftdiagnoser og er dermed det bedste skøn.

Reaktiveringsintensiteten er fastsat på baggrund af data for bestanden fra 2014 til 2019 og er dermed den bedste skøn på reaktiveringsmønstret for kunderne.

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