

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 livsforsikringssselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

| |
|--|
| Brevdato |
| 29. december 2023 |
| Livsforsikringsselskabets navn |
| Danica Pension |
| Overskrift |
| Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen. |
| Dødelighedsparametre til opgørelse af hensættelser til markedsværdi. |
| Resumé |
| Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. |
| Opdatering af parametrene vedrørende den observerede dødelighed og risikomargen til opgørelse af hensættelser til markedsværdi. |
| Lovgrundlaget |
| Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører. |
| FIL §20, stk. 1 nr. 6. |
| Ikrafttrædelse |
| Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse. |
| 31. december 2023 |
| Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold |
| Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer. |
| Anmeldelse af 29. december 2022 om dødelighedsparametre til opgørelse af hensættelser til markedsværdi. |
| Angivelse af forsikringsklasse |
| Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2. |
| Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og III. |
| Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold |

Livsforsikringselskabet 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.

Dødelighed

Regnskabsdødeligheden er sammensat af tre led, der vedrører henholdsvis modeldødeligheden i be-standen, μ_{model} , de fremtidige levetidsforbedringer, R , samt risikomargen, (S_L^{RM}, S_T^{RM}) .

Regnskabsdødeligheden i alder x , til tid t målt i forhold til 31.12.2023 og for køn $k \in \{\text{mænd, kvinder}\}$ er givet ved

$$\mu^k(x, t) = (1 - S_L^{RM}) \cdot \mu_{model}^k(x) \cdot [1 - R^k(x) \cdot (1 + S_T^{RM})]^{t+1,5}.$$

Modeldødeligheden er givet ved

$$\mu_{model}^k(x) = e^{\beta_1^k r_1(x-\frac{1}{2}) + \beta_2^k r_2(x-\frac{1}{2}) + \beta_3^k r_3(x-\frac{1}{2})} \bar{\mu}^k(x),$$

hvor $\bar{\mu}^k(x)$ er Finanstilsynets benchmark for den observerede dødelighed i år 2022,

og hvor $r_m(x) = \begin{cases} 1, & \text{for } x \leq x_{m-1} \\ \frac{x_m - x}{x_m - x_{m-1}}, & \text{for } x_{m-1} \leq x < x_m \\ 0, & \text{for } x \geq x_m, \end{cases}$

for $m = 1, 2, 3$. Aldersindelingene er $(x_0, x_1, x_2, x_3) = (40, 60, 80, 100)$. Parameterværdierne er givet ved

| | β_1 | β_2 | β_3 |
|---------|-------------|-------------|-------------|
| Mænd | -0,01986378 | -0,15346921 | -0,17014713 |
| Kvinder | 0,01186351 | -0,07867645 | -0,10962639 |

og er estimeret på baggrund af data for årene 2018-2022. Til analysen er anvendt Finanstilsynets benchmark for den observerede nuværende dødelighed for tidsperioden 2018-2022.

For kunder tegnet på unisexgrundlag defineres regnskabsdødeligheden som en vægtning mellem regnskabsdødeligheden for mænd hhv. kvinder:

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

hvor $w(x)$ er givet ved funktionen

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

med

| a_1 | b_1 | a_2 | b_2 |
|--------------|--------------|---------------|--------------|
| 0,0011346443 | 0,5214942089 | -0,0118272430 | 1,5039173058 |

Levetidsforbedringerne, R^k , er givet ved Finanstilsynets benchmark for de forventede fremtidige levetidsforbedringer for hhv. mænd og kvinder.

Risikomargen, (S_L^{RM}, S_T^{RM}) , er givet ved

| | |
|------------|------------|
| S_L^{RM} | S_T^{RM} |
| 3,8% | 3,8% |

Best estimate dødeligheden defineres som regnskabsdødeligheden ekskl. risikomargen og er givet ved funktionen

$$\mu_{BE}^k(x, t) = \mu_{model}^k(x) \cdot [1 - R^k(x)]^{t+1,5},$$

hvor t er tiden målt i forhold til 31.12.2023.

Levetidsforbedringerne og risikomargen giver tilsammen anledning til en forøgelse af restlevetiden med 1,9 år for en 65-årig mand og 1,8 år for en 65-årig kvinde i forhold til modeldødeligheden. Heraf udgør risikomargen 0,3 år.

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.

Anmeldelsen medfører 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.

Anmeldelsen medfører 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.

Anmeldelsen medfører 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.

Ændringen i dødelighedsforudsætningerne medfører et fald i nutidsværdien af de garanterede ydelser på 513 mio. kr. pr. 30. september 2023.

Navn

Angivelse af navn

Thomas Dyhrberg Nielsen

| | |
|----------------------------|---|
| Dato og underskrift | |
| 29. december 2023 |  |
| Navn | |
| Angivelse af navn | |
| Bo Søndergaard | |
| Dato og underskrift | |
| 29. december 2023 |  |