

## 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.

<b>Brevdato</b>
31. maj 2023
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
AP Pension livsforsikringsaktieselskab.
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Forsikringsmæssige hensættelser for Tab af Erhvervsevne i forsikringsklasse I
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes opdaterede reaktiveringsintensiteter og overdødelighed til brug for opgørelsen af de forsikringsmæssige hensættelser for dækninger af Tab af Erhvervsevne i forsikringsklasse I.
<b>Lovgrundlaget</b>
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.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. maj 2023
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelse af Forsikringsmæssige hensættelser for Tab af Erhvervsevne i forsikringsklasse I af 30. maj 2022.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Det anmeldte vedrører forsikringsklasse I.
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b>
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 i forsikringsklasse I.

Tab af Erhvervsevne for de omfattede dækninger vedrører aktuelle og omfatter løbende invaliderenter, bidragsfrigørelse og invalidesummer.

Der foretages følgende ændringer i det tekniske grundlag:

I kapitel 22.3.2 opdateres overdødeligheden til følgende:

### Overdødelighed for Tab af Erhvervsevneforsikring

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

Hvis diagnosen er kendt, anvendes følgende intensitet:

$$\begin{aligned} \mu(v, t) = & \mu^*(t) \\ & \cdot \exp [6,3265574 - 0,0711230 \cdot t + 1_{Cancer} 3,6762223 \\ & + 1_{(k=2)} (-0,7418135) - 7,8304514 \cdot (\min(96, v) + 6)^{-1} \\ & + (0,0018846 + 1_{Cancer} (-0,0238599) \cdot (\min(96, v) + 3))] \end{aligned}$$

Hvis diagnosen ikke er kendt, anvendes følgende intensitet:

$$\begin{aligned} \mu(v, t) = & \mu^*(t) \\ & \cdot \exp [6,2762160 - 0,0434815 \cdot t \\ & + 1_{(k=2)} (-0,4939290) - 3,0954575 \cdot (\min(96, v) + 6)^{-1} \\ & - 0,0162247 \cdot (\min(96, v) + 3)] \end{aligned}$$

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

Hvis diagnosen er kendt, anvendes følgende intensitet:

$$\mu(t) = \exp [\alpha_k + \beta_k \cdot t + \ln(w_d)]$$

Hvis diagnosen ikke er kendt, anvendes følgende intensitet:

$$\mu(t) = \exp [\alpha_k + \beta_k \cdot t]$$

Hvor

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

$t$  = alder i år

$v$  = varigheden i måneder siden valørdato for bevilling.

$M_{stop}$  = varigheden for overdødeligheden i måneder

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

$k$  = køn, 1 = mand, 2 = kvinde

Parametrene for overdødelighed udgør:

Parameter	Kendt diagnose	Ukendt diagnose
$M_{stop}$	96	96

Parameter	Mand	Kvinde
$\alpha_k$	-8,7778328	-9,2371228
$\beta_k$	0,0782795	0,0782795

Parameter	Cancer	Andre
$\ln(w_d)$	1,12721	-0,13674

I kapitel 22.3.4 opdateres reaktiveringsintensiteten til følgende:

### Reaktivering for Tab af Erhvervsevneforsikring

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

Hvis diagnosen er kendt, anvendes følgende intensitet:

$$\begin{aligned} \mu(v, t) = & [1_{(v=1)} 109,022126 + 1_{(v=2)} 7,415308 \\ & + 1_{(v=3)} 0,677780 \\ & + v^{-1,5} \cdot 13,695288 + v^{-2} \cdot 33,919130 \\ & + v^{-3} \cdot (-155,746732)] \\ & \cdot [1 + (t - 50) \cdot (-0,030816 + 1_{(DgR=2)} 0,004833) \\ & + (t - 50)^2 \cdot (-0,000790 + 1_{(DgR=2)} 0,001323) - 1_{(k=2)} 0,132624] \\ & \cdot [1 - 1_{(DgR=2)} 0,498562] \end{aligned}$$

Hvis diagnosen ikke er kendt, anvendes følgende intensitet:

$$\begin{aligned} \mu(v, t) = & [1_{(v=1)} 109,022126 + 1_{(v=2)} 7,415308 \\ & + 1_{(v=3)} 0,677780 \\ & + v^{-1,5} \cdot 13,695288 + v^{-2} \cdot 33,919130 \\ & + v^{-3} \cdot (-155,746732)] \\ & \cdot [[1 + (t - 50) \cdot (-0,030816) \\ & + (t - 50)^2 \cdot (-0,000790) - 1_{(k=2)} 0,132624] \cdot \gamma \\ & + [1 + (t - 50) \cdot (-0,025983) \\ & + (t - 50)^2 \cdot 0,000533 - 1_{(k=2)} 0,132624] \\ & \cdot 0,501438 \cdot (1 - \gamma)] \end{aligned}$$

Hvor

$t$  = alder i år



$v$  = varigheden i måneder siden valørdato for bevilling

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

$DgR$  = Diagnosegruppe: 1 = stress, 2 = anden diagnose

$k$  = køn: 1 = mand, 2 = kvinde

$\gamma$  = andel af skader i diagnosegrupper stress

Parametrene for reaktivering udgør:

Parameter	Kendt diagnose	Ukendt diagnose
$M_{stopreak}$	96	96
$\gamma$		0,3571

### 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.

Anmeldelsen vedrører opgørelsen af de forsikringsmæssige hensættelser, og da resultatet af forsikringerne udelukkende tilfalder egenkapitalen, har det anmeldte ingen 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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

### 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.

Opdateringen af overdødeligheden og reaktiveringsintensiteten medfører følgende ændringer i de forsikringsmæssige hensættelser pr. 30. april 2023:

TAE Forsikringsklasse I	kr.
Hensættelse før ændringer	627.064.981
Effekt overdødelighed	-29.008.204
Effekt reaktiveringsintensitet	360.808
Hensættelse efter ændringer	598.417.586
Samlet ændring	-28.647.395

Resultatet af forsikringerne tilfalder egenkapitalen fuldt ud.

Datagrundlaget omfatter bestanden af tab af erhvervsevne dækninger, både i forsikringsklasse I og som syge- og ulykkesforsikringer. Bestanden af tab af erhvervsevne dækninger i forsikringsklasse I er uden for kontribution.

Dødeligheden er for de første otte års varighed aldersafhængig, varighedsafhængig og diagnoseafhængig og er fastsat på baggrund af data for bestanden fra 2015 og udgør bedste skøn for dødelighedsmønsteret for kunderne i dette interval. Efter de første otte år er dødeligheden aldersafhængig og diagnoseafhængig og er fastsat med udgangspunkt i den estimerede dødelighed for de første otte år samt en hensigtsmæssig reference-dødelighed baseret på selskabets erfaringer og udgør dermed selskabets bedste skøn.

Reaktiveringsintensiteten er fastsat på baggrund af data for bestanden fra 2015 og er dermed den bedste skøn på reaktiveringsmønsteret for kunderne.

**Navn**

Angivelse af navn

Bo Normann Rasmussen

**Dato og underskrift**

31. maj 2023

**Navn**

Angivelse af navn

Thomas Møller

**Dato og underskrift**

31. maj 2023

