

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
29. december 2023
Livsforsikringsselskabets navn
Danica Pension
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Parametre for invaliditet til opgørelse af hensættelser til markedsværdi
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Opdatering af parametrene for invaliditet vedr. opgørelsen 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.
Parametre for invaliditet til opgørelse af hensættelser til markedsværdi af 29. december 2022.
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
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.

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
β_0	-44,26300954	-29,13329761
β_1	3,315600949	1,908578755
β_2	-0,110668381	-0,059987948
β_3	0,001623550	0,000842045
β_4	-0,000008653	-0,000004351
δ	0,1	0,1

Parametrene er estimeret på baggrund af data for perioden 2017-2021.

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 β_0, \dots, β_4 i tabellen ovenfor.

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

Parameterværdierne for opgørelse ekskl. risikomargen er givet ved:

Ekskl. risikomargen	Mænd	Kvinder
β_0	-42,61972352	-28,51885997
β_1	3,157877638	1,844286836
β_2	-0,105563493	-0,057989265
β_3	0,001553119	0,000816511
β_4	-0,000008296	-0,000004233
δ	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

$$w(x) = \max(\min(a_1 x + b_1; a_2 x + b_2); 0)$$

med satser:

a_1	b_1	a_2	b_2
0,0011951258	0,5188092523	-0,0125420420	1,5587073048

”

Til

”

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

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

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. invaliditet beregnes som 10% stress af invalideintensiteten og 10% stress af reaktiveringsintensiteten, hvor reaktiveringsintensiteten stresses i opgørelsen af andel af stedsevarende hensættelse. Intensiteten inkl. risikomargen vedr. invaliditet og reaktivering er givet som en lineær funktion af best-estimate intensiteten. Regnskabsintensiteten er således givet som:

$$\mu_{ai}^{R,k}(x) = \mu_{ai}^{BE,k}(x) \cdot a^k \cdot (1 + \delta),$$

hvor δ er invalidestresset på 10% og a er hældningen i en lineær approksimation til stress-scenariet, hvor reaktivering stresses 10%.

Parameterværdierne for opgørelse er givet ved:

	Mænd	Kvinder
β_0	-26,57693789	-25,42424162
β_1	1,60666085	1,42733272
β_2	-0,05171842	-0,04012902
β_3	0,00074948	0,00050347
β_4	-0,00000392	-0,00000228
a	1,035315	1,043969
δ	0,1	0,1

Parametrene er estimeret på baggrund af data for perioden 2018-2022.

For kunder tegnet på unisexgrundlag defineres intensiteten for overgang til invaliditet som en vægning 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
0,0011346443	0,5214942089	-0,0118272430	1,5039173058

”

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 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.

Ændringen i forudsætningerne for invaliditet medfører en stigning i nutidsværdien af de garanterede ydelser på 5 mio. kr. opgjort pr. 30.09.2023.

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

B. S. J.