

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
21. december 2016
Livsforsikringsselskabets navn
Juristernes- og Økonomernes Pensionskasse
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Opdatering af markedsværdigrundlag og ændret opgørelse af IBNR og RBNS
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Satser for beregning af hensættelserne opgjort til markedsværdi opdateres på følgende områder: <ul style="list-style-type: none">• Dødelighed• Invaliditet• Opgørelsesrente• Omkostningsbelastning
Derudover ændres opgørelsen af IBNR og RBNS. For invaliditet betyder det, at der fremover hensættes via afløbstrekant.
Der foretages også en enkel fejlrettelse i angivelsen af PAL-sats i afsnit 11.2.
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 2016
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
"Sammenskrivning af det anmeldte tekniske grundlag" af 28. september 2016 og "Tilpasning af markedsværdihensættelser og realiseret resultat til de nye regnskabsregler pr. 1. januar 2016" af 23. juni 2016.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.



Anmeldelsen 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.

Fejlrrettelse i angivelse af PAL-sats (afsnit 11.2)

I afsnit 11.2 er der i beregningen af "PAL i måned m" angivet en PAL-sats på 15%, da den ved en fejl ikke er blevet opdateret, da PAL-satsen blev ændret til 15,3%.

Fejlrettelsen i angivelse af PAL-sats i afsnit 11.2 giver anledning til ændringer fra:

$$\begin{aligned} \text{PAL i måned } m &= 15\% * (1 - \text{fribrøk}) * \sum_{\text{måned}=1}^m \text{ Renteleddene pr måned} \\ &\quad - \sum_{\text{måned}=1}^{m-1} \text{ PAL pr måned} \end{aligned}$$

Til:

$$\begin{aligned} \text{PAL i måned } m &= \text{PAL-sats} * (1 - \text{fribrøk}) * \sum_{\text{måned}=1}^m \text{ Renteleddene pr måned} \\ &\quad - \sum_{\text{måned}=1}^{m-1} \text{ PAL pr måned} \end{aligned}$$

Og afsnittet tilføjes nedenstående uddybning:

PAL-sats er den til enhver tid gældende sats for beskatning iht. pensionsafkastbeskatningsloven.

Opdatering af markedsværdi dødelighed (afsnit 15.1.2)

Opdatering af dødelighedsforudsætningerne på markedsværdigrundlaget giver anledning til ændringer fra:

15.1.2 Dødelighed

μ_{AD} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til død.

μ_{ID} betegner intensiteten for overgang fra invalid til død.

$$\mu_{AD} = \mu_{ID}$$

Bedste skøn over dødeligheden er fælles for mænd og kvinder, og er givet ved Finanstilsynets "unisex β -parametre" modeldødelighed:

$$\mu_{AD}(z, t) = \exp(\beta_1 r_1(z) + \beta_2 r_2(z) + \beta_3 r_3(z)) \mu^{FT, uni}(z, t)$$

hvor z er alder til tid t .

Regressorerne $r_1(z)$, $r_2(z)$ og $r_3(z)$ er givet ved:

$$r_m(z) = \begin{cases} 1, & z \leq z_{m-1} \\ (z_m - z)/(z_m - z_{m-1}), & z_{m-1} < z < z_m \\ 0, & z \geq z_m \end{cases}$$

hvor $m = 1, 2, 3$ og $(z_0, z_1, z_2, z_3) = (40, 60, 80, 100)$.

$\mu^{FT,uni}(z, t)$ angiver unisex-benchmarkdødeligheden med levetidsforbedringer, og er givet ved:

$$\mu^{FT,uni}(z, t) = \frac{1}{2} \left(\mu^{FT,f}(z, t_0) + \mu^{FT,m}(z, t_0) \right) \left(1 - \frac{1}{2} \left(R^{FT,f}(z, t_0) + R^{FT,m}(z, t_0) \right) \right)^{t-t_0}$$

Finanstilsynets benchmark for den observerede nuværende dødelighed for kvinder og mænd (henholdsvis $\mu^{FT,f}(z, t_0)$ og $\mu^{FT,m}(z, t_0)$) og for de forventede fremtidige levetidsforbedringer (henholdsvis $R^{FT,f}(z, t_0)$ og $R^{FT,m}(z, t_0)$) kan findes på Finanstilsynets hjemmeside.

Observationsåret for det aktuelle benchmark er $t_0 = 2014$.

Parametrene β_1 , β_2 og β_3 er estimeret i forbindelse med den seneste årlige levetidsanalyse og antager følgende værdier:

	Unisex
β_1	-0,1378
β_2	-0,2347
β_3	0

Til:

15.1.2 Dødelighed

μ_{AD} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til død.

μ_{ID} betegner intensiteten for overgang fra invalid til død.

$$\mu_{AD} = \mu_{ID}.$$

Som bedste skøn over dødelighedsintensitet anvendes Finanstilsynets modeldødelighed:

$$\mu_{AD}^k(z, t) = \exp(\beta_1^k r_1(z) + \beta_2^k r_2(z) + \beta_3^k r_3(z)) \mu^{FT,k}(z, t)$$

hvor k er køn, og z er alder til tid t .

Regressorerne $r_1(z)$, $r_2(z)$ og $r_3(z)$ er givet ved:

$$r_m(z) = \begin{cases} 1, & z \leq z_{m-1} \\ (z_m - z)/(z_m - z_{m-1}), & z_{m-1} < z < z_m \\ 0, & z \geq z_m \end{cases}$$

hvor $m = 1, 2, 3$ og $(z_0, z_1, z_2, z_3) = (40, 60, 80, 100)$.

$\mu^{FT,k}(z, t)$ angiver Finanstilsynets benchmarkdødelighed med levetidsforbedringer, og er givet ved:

$$\mu^{FT,k}(z, t) = \mu^{FT,k}(z, t_0)(1 - R^{FT,k}(z, t_0))^{t-t_0}$$

Finanstilsynets benchmark for den observerede nuværende dødelighed ($\mu^{FT,k}(z, t_0)$) og for de forventede fremtidige levetidsforbedringer ($R^{FT,k}(z, t_0)$) kan findes på Finanstilsynets hjemmeside.

Observationsåret for det aktuelle benchmark er $t_0 = 2015,5$.

Parametrene β_1^k , β_2^k og β_3^k er estimeret i forbindelse med den seneste årlige levetidsanalyse og antager følgende værdier:

	Mænd	Kvinder
β_1	-0,259847	0
β_2	-0,331987	0
β_3	0	0

De anmeldte satser for dødeligheden i afsnit 15.1.2 baserer sig på data indsamlet for pensionskassens bestand af medlemmer i perioden 2011-2015. Satserne svarer til pensionskassens modeldødelighed i forhold til Finanstilsynets benchmark for dødelighed og levetidsforbedringer. Analysen er foretaget i overensstemmelse med Finanstilsynets retningslinjer og indberettes samtidig med denne anmeldelse i vedlagte "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1".

Opdatering af markedsværdi invaliditet (afsnit 15.1.3)

Opdatering af invalideforudsætningerne på markedsværdigrundlaget giver anledning til ændringer fra:

15.1.3 Invaliditet

μ_{AI} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til invalid.

Bedste skøn over invalideintensiteten er fælles for mænd og kvinder, og er for alder z givet ved:

$$\mu_{AI}(z) = 0 + 10^{5,557264 - 10 + 0,034213 \cdot z}$$

Til:

15.1.3 Invaliditet

μ_{AI} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til invalid.

Bedste skøn over invalideintensiteten er fælles for mænd og kvinder, og er for alder z givet ved:

$$\mu_{AI}(z) = 0 + 10^{5,639533 - 10 + 0,032979 \cdot z}$$

Opdatering af markedsværdi opgørelsesrente (afsnit 15.2)

Ændring af opgørelsesrenten på markedsværdigrundlaget giver anledning til ændringer fra:

15.2 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten fastsættes som en løbetidsafhængig diskonteringssats (rentekurve). Rentekurven er fastsat efter det til enhver tid gældende regelsæt. Der anvendes EIOPA's standardrentekurve uden volatilitetsjustering justeret for PAL.

Til:

15.2 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten fastsættes som en løbetidsafhængig diskonteringssats (rentekurve). Rentekurven er fastsat efter det til enhver tid gældende regelsæt. Der anvendes EIOPA's standardrentekurve med volatilitetsjustering justeret for PAL.

Opdatering af markedsværdi omkostningsbelastning (afsnit 15.3)

Opdatering af omkostningsbelastningen på markedsværdigrundlaget giver anledning til ændringer fra:

15.3 Omkostningsbelastning

Bedste skøn over omkostningsbelastningen udgør dels en procentdel af det årlige pensionsbidrag på 0,7 % (*Omk*), dels et fast årligt gebyr (*Gebyr*) afhængig af administrationsgruppe og produkt:

$$Gebyr = \begin{cases} 480 \text{ kr. for adm.gruppe B og H undtagen supplerende livrenter og ratepensioner} \\ 240 \text{ kr. for adm.gruppe A og §53 produkter undtagen supplerende livrenter og ratepensioner} \\ 120 \text{ kr. for supplerende livrenter og ratepensioner for alle adm.grupper} \end{cases}$$

Til:

15.3 Omkostningsbelastning

Bedste skøn over omkostningsbelastningen udgør dels en procentdel af det årlige pensionsbidrag (*Omk*), dels et fast årligt gebyr (*Gebyr*) afhængig af administrationsgruppe og



produkt:

	Omk	Gebyr
Adm.gruppe B og H undtagen supplerende livrenter og ratepensioner	0,55 %	480 kr.
Adm.gruppe A og §53 produkter undtagen supplerende livrenter og ratepensioner	0,55 %	240 kr.
Supplerende livrenter og ratepensioner for alle adm.grupper	0,55 %	120 kr.

Ændret opgørelse af IBNR og RBNS (afsnit 13)

Den ændrede opgørelse af IBNR og RBNS giver anledning til ændringer fra:

13 IBNR og RBNS

13.1.0. Dødsfald

Der afsættes hverken hensættelser til IBNR eller RBNS vedr. udbetalinger i forbindelse med dødsfald.

13.1.1. Invaliditet

IBNR-hensættelsen for indtrufne, men endnu ikke anmeldte invalideskader vurderes at udgøre et beløb svarende til det, der er hensat for meget vedrørende invalidepensionister, der reaktiveres.

Hensættelsen til anmeldte, men endnu ikke opgjorte invalideskader (RBNS) opgøres til antallet af anmeldte, uopgjorte skader gange den skønnede gennemsnitsskade.

Til:

13 IBNS

IBNS er hensættelsen til indtrufne, men endnu ikke afgjorte skader. Herunder både skader som er anmeldt, og skader som endnu ikke er anmeldt.

13.1.0. Dødsfald

Hensættelsen til IBNS opgøres som den forventede skade for hvert af de registrerede dødsfald, hvor skaden endnu ikke er opgjort.
Der hensættes ikke til skader vedr. dødsfald, som ikke er registrerede, da hensættelsen hertil vurderes at være nul.

13.1.1. Invaliditet

Hensættelsen til IBNS opgøres ved hjælp af afløbstrekant i henhold til aktuarmæssige principper. Dog kan hensættelsen til IBNS aldrig blive mindre end summen af de forventede skader for hver af de registrerede invalideansøgninger, som endnu ikke er afgjort.

Referencer til IBNR/RBNS i Teknisk Grundlag er konsekvensrettet til IBNS.

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, da anmeldelsen vedrører opgørelse af markedsværdihensættelserne.

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.

Ændringerne vedrører opgørelse af markedsværdihensættelserne, og har derved ingen direkte økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Alle ændringer i opgørelse af markedsværdihensættelserne er bedste skøn, og de må derfor anses for at være både betryggende og rimelige.

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 pensionskassen, da anmeldelsen vedrører opgørelse af markedsværdihensættelserne.

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.

Anført i vedlagte "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1".

Navn

Angivelse af navn

Søren Kolbye Sørensen

Dato og underskrift

21. december 2016



Navn

Angivelse af navn

Torben Visholm

Dato og underskrift

21. december 2016



Navn Angivelse af navn
Dato og underskrift