

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
16. august 2017.
Livsforsikringsselskabets navn
Pensionskassen for teknikum- og diplomingeniører.
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Præciseringer af beregningsgrundlagene for Senior- og Markedsrenteordningen.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Pensionskassen indførte pr. 1. juli 2017 nye dødeligheder på 1. orden og 2. orden for både Senior- og Markedsrenteordningen samt ændret beregningsrente for Markedsrenteordningen, jf. anmeldelse af 23. juli 2017 af nyt beregningsgrundlag for Senior – og Markedsrenteordningen.
Denne anmeldelse indeholder en præcisering samt yderligere redegørelser for ændringerne i anmeldelsen af 23. juli 2017.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1 nr. 2, nr. 3 og nr. 6.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Ændringen er trådt i kraft. Denne anmeldelse indeholder udelukkende en præcisering samt yderligere redegørelser.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer ikke tidligere anmeldelser.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Det anmeldte vedrører forsikringsklasse 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.

Ændring af dødeligheder

Dødeligheder på 1. orden og 2. orden for både Senior- og Markedsrenteordningen er ændret pr. 1. juli 2017.

Bestanden er inddelt i 9 generationsgrupper og for hver gruppe er dødeligheden fastsat. Fastsættelsen er sket med udgangspunkt i ISPs modeldødelighed tillagt Finanstilsynets levetidsforbedringer vægtet med depotfordelingen mellem mænd og kvinder i de enkelte generationer, da dødeligheden på Markedsrente- og Seniorordningen er unisex dødelighed.

I afsnit 2.2. foretages en præcisering af regulativer. Afsnit 2.2 ændres fra:

Regulativ I, II, III og IV:

For indskud, bidragsstigninger samt bonustilskrivning fra 1. januar 2001 til 31. december 2014 på regulativ I, II og III benyttes dødelighedstavlen ISP01U for både mænd og kvinder.

Markedsrente- og Seniorordningen:

For regulativ Markedsrente- og Seniorordningen benyttes dødelighedstavlen ISP17U for både mænd og kvinder.

Til

Regulativ I, II, III:

For indskud, bidragsstigninger samt bonustilskrivning fra 1. januar 2001 til 31. december 2014 på regulativ I, II og III i Garantiordningen benyttes dødelighedstavlen ISP01U for både mænd og kvinder.

Markedsrente- og Seniorordningen:

For regulativ I, II, III og IV i Markedsrente- og Seniorordningen benyttes dødelighedstavlen ISP17U for både mænd og kvinder.

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.

Dødelighederne er fastsat ud fra pensionskassens modeldødelighed inkl. Finanstilsynets fremtidige levetidsforbedringer, der anvendes til opgørelsen af de forsikringsmæssige hensættelser. Dødelighederne er således bedste bud på en realistisk dødelighed. Dermed er de anmeldte dødeligheder rimelige og realistiske.

Pensionskassens prognoserenter er fastsat ud fra Forsikring og Pensions samfundsforudsætninger og investeringssammensætningen i de enkelte investeringsprofiler. Prognoserenten fra 2020 efter PAL udgør 4,0 % for Markedsrente Lav, 4,7 % for Markedsrente Mellem og 5,2 % for Markedsrente Høj. Det ses således at den anvendte beregningsrente på 3,75 % ligger under de forventede afkast og beregningsrenten på 3,75 % er således rimelig og betryggende.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringselskabet

Livsforsikringselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet 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

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet

Livsforsikringselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet 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.

Dødeligheden tager udgangspunkt i ISPs modeldødelighed med tilhørende levetidsforbedringer fra Finanstilsynet, som ligeledes anvendes ved opgørelsen af de forsikringsmæssige hensættelser. Da beregningsgrundlaget i Markedsrente- og Seniorordningen er unisex og ISPs modeldødelighed med levetidsforbedringer er kønsopdelte, vægtes modeldødeligheden inkl. levetidsforbedringer med depotet på 1. orden pr. 1. februar 2017 for mænd og kvinder i de enkelte generationsgrupper.

Den dødelighed vi ønsker at ramme for hver generationsgruppe er derfor givet ved:

$$\mu(x, x_0) = \omega_m(x_0) \cdot \hat{\mu}_m(x) \cdot (1 - LF_m(x))^{x-x_0+2} + (1 - \omega_m(x_0)) \cdot \hat{\mu}_k(x) \cdot (1 - LF_k(x))^{x-x_0+2}$$

hvor x er alder, x_0 er startalderen, $\omega_m(x_0)$ er andelen af mænd i generationsgruppen tilhørende startalderen x_0 målt på 1. ordens depotet, $\hat{\mu}_m$ er modeldødeligheden for mænd, som tidligere anmeldt, LF_m er Finanstilsynets levetidsforbedringer. Tilsvarende angiver k værdien for kvinder. Der tilføjes to års ekstra levetidsforbedringer, idet modeldødeligheden er med basisår 2015, og vi ønsker at ramme dødeligheden fra 2017.

For hver generationsgruppe er det i estimeringen af en Gompertz-Makeham kurve forsøgt at ramme midten af intervallet så godt som muligt. F.eks. midten af intervallet 1983-1992, svarer til en 30-årig person i 2017. Vi ser altså udelukkende på dødeligheden og levetidsforbedringer for en 30-årig for at estimere Gompertz Makeham-intensiteten for generationsgruppen 1983-1992.

Gompertz-Makeham parametrene for den enkelte generationsgruppe findes nu ved mindste kvadraters metode på restlevetiderne for hhv. $\mu(x, x_0)$ og Gompertz Makeham funktionen for hvert x_0 på starttidspunktet, pensioneringstidspunktet (alder 67), alder 80 og alder 100. Parametrene a og c tvinges i øvrigt til at være positive.

Datagrundlaget er dermed ISPs modeldødeligheder, som er fastsat ud fra Finanstilsynets levetidsmodel samt pensionskassens fulde bestand, Finanstilsynets fremtidige levetidsforbedringer

samt bestanden i Senior- og Markedsrenteordningen.	
Navn	
Angivelse af navn	
Karin Elbæk Nielsen	
Dato og underskrift	
16. august 2017	
Navn	
Angivelse af navn	
Søren Andersen	
Dato og underskrift	
16. august 2017	