

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 2020
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.
Parametrene vedrørende den observerede dødelighed og risikomargen er blevet opdateret. De nye parametre anvendes ved regnskabet 31.12.2020 og indtil ny anmeldelse foreligger.
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 2020.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelse af 20. december 2019 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
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.

Dødelighed

Regnskabsdødeligheden er sammensat af tre led, der vedrører henholdsvis modeldødeligheden i bestanden, 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 31.12.2020 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 2019,

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

	β_1	β_2	β_3
Mænd	0,046717	-0,050226	-0,128141
Kvinder	0,047241	-0,052076	-0,089359

og er estimeret på baggrund af data for årene 2015-2019. Til analysen er anvendt Finanstilsynets benchmark for den observerede nuværende dødelighed for tidsperioden 2015-2019.

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
0,0014089964	0,5095430893	-0,013613597	1,6396432307

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}
4,1%	6,8%

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 31.12.2020.

Levetidsforbedringerne og risikomargen giver tilsammen anledning til en forøgelse af restlevetiden for en 65-årig mand med 2,3 år i forhold til modeldødeligheden. Heraf udgør risikomargen 0,4 år. For en kvinde på 65 år øges restlevetiden med 2,2 år, hvoraf risikomargen udgør 0,4 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 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 dødelighedsforudsætningerne medfører en forøgelse af hensættelserne på 145 mio. kr. pr. 30. september 2020.

Navn


Angivelse af navn

Ole Krogh Petersen

Dato og underskrift

29. december 2020



Navn Angivelse af navn
Bo Søndergaard
Dato og underskrift
29. december 2020 
Navn Angivelse af navn
Dato og underskrift