

## 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>
22-12-2020
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
P+
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anmeldelse af opdatering af markedsværdigrundlag
<b>Resumé</b>
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"><li>• Dødelighed</li><li>• Invaliditet</li><li>• Genkøb</li><li>• Omskrivning til fripolice</li><li>• Omkostningsbelastning</li></ul>
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
FIL § 20, stk. 1, nr. 6
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31-12-2020
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Opdatering af bonussatser for 2020
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen 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.



## Opdatering af markedsværdi dødelighed

Afsnit 8.3.1.2 ændres fra:

$\mu_{AD}$  betegner intensiteten for overgang fra aktiv til død.

$\mu_{ID}$  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  $t_0 = 2018,5$ .

Parametrene  $\beta_1^k$ ,  $\beta_2^k$  og  $\beta_3^k$  er estimeret i forbindelse med den seneste årlige levetidsanalyse og antager følgende værdier:

	Mænd	Kvinder
$\beta_1$	-0,624495	-0,161449
$\beta_2$	-0,254202	-0,535646
$\beta_3$	-0,138975	0

Til:

$\mu_{AD}$  betegner intensiteten for overgang fra aktiv til død.

$\mu_{ID}$  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  $t_0 = 2019,5$ .

Parametrene  $\beta_1^k$ ,  $\beta_2^k$  og  $\beta_3^k$  er estimeret i forbindelse med den seneste årlige levetidsanalyse og antager følgende værdier:

	Mænd	Kvinder
$\beta_1$	-0,647376	-0,244543
$\beta_2$	-0,204480	-0,441499
$\beta_3$	-0,197080	0

De anmeldte satser for dødeligheden i afsnit 8.3.1.2 baserer sig på data indsamlet for pensionskassens bestand af medlemmer i perioden 2015-2019. 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 8.3.1.3 ændres fra:

$\mu_{AI}$  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:

$$\begin{aligned} \mu_{AI}(z) &= 0 + 10^{5,80385 - 10 + 0,02438 \cdot z} \text{ for DIP-ordninger og P+ ordninger} \\ \mu_{AI}(z) &= 0 + 10^{5,774963 - 10 + 0,030980 \cdot z} \text{ for JØP-ordninger} \end{aligned}$$



Til:

$\mu_{AI}$  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:

$$\mu_{AI}(z) = 0 + 10^{5,138585 - 10 + 0,037080 \cdot z} \text{ for DIP-ordninger og P+ ordninger}$$

$$\mu_{AI}(z) = 0 + 10^{5,774963 - 10 + 0,030980 \cdot z} \text{ for JØP-ordninger}$$

### Opdatering af markedsværdi genkøb

Afsnit 8.3.1.6 ændres fra:

$\mu_{AG}$  betegner intensiteten for overgang fra aktiv til genkøb.

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

$$\mu_{AG}(z) = \text{maks}(a + b \cdot z + c \cdot z^2 + d \cdot z^3 + e \cdot z^4; 0)$$

hvor parametrene  $a - e$  antager følgende værdier:

	IDA-tilknytning	DJØF-tilknytning
$a$	-0,933924241378612	-0,289045957966265
$b$	0,095070458308343	0,031519216492590
$c$	-0,003329315014000	-0,001126203431654
$d$	0,000049323668014	0,000016889061189
$e$	-0,000000264962219	-0,000000091919522

Genkøb indregnes frem til alder 68, hvorfra intensiteten sættes til nul.

Til:

$\mu_{AG}$  betegner intensiteten for overgang fra aktiv til genkøb.

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

$$\mu_{AG}(z) = \text{maks}(a + b \cdot z + c \cdot z^2 + d \cdot z^3 + e \cdot z^4; 0)$$

hvor parametrene  $a - e$  antager følgende værdier:

	IDA-tilknytning	DJØF-tilknytning
$a$	-1,065695607229700	-0,571461078369670
$b$	0,108197673766476	0,056904956552541
$c$	-0,003777984231223	-0,001954382758787
$d$	0,000055826585900	0,000028630824413
$e$	-0,000000299267871	-0,000000153222765

Genkøb indregnes frem til alder 68, hvorfra intensiteten sættes til nul.

### Opdatering af markedsværdi omskrivning til fripolice

Afsnit 8.3.1.7 ændres fra:

$\mu_{RF}^0$  betegner intensiteten for overgang fra bidragsbetalende til fripolice.

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

$$\mu_{RF}^0(z) = \text{maks}(a + b \cdot z + c \cdot z^2 + d \cdot z^3 + e \cdot z^4; 0)$$

hvor parametrene  $a - e$  antager følgende værdier:

	IDA-tilknytning	DJØF-tilknytning
$a$	-2,276821106839180	0,614051222562355
$b$	0,246942059206049	-0,046363219888315
$c$	-0,008754387050367	0,001614803059311
$d$	0,000128730417376	-0,000026698692903
$e$	-0,000000676945394	0,000000166892842

Omskrivning til fripolice indregnes frem til alder 68, hvorfra intensiteten sættes til nul.

Til:

$\mu_{RF}^0$  betegner intensiteten for overgang fra bidragsbetalende til fripolice.

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

$$\mu_{RF}^0(z) = \text{maks}(a + b \cdot z + c \cdot z^2 + d \cdot z^3 + e \cdot z^4; 0)$$

hvor parametrene  $a - e$  antager følgende værdier:

	IDA-tilknytning	DJØF-tilknytning
$a$	-2,276252841934440	0,808470442525441
$b$	0,246136547005058	-0,063444520941247
$c$	-0,008710439244649	0,002192302224034
$d$	0,000127978447917	-0,000035313207965
$e$	-0,000000672775034	0,000000214560698

Omskrivning til fripolice indregnes frem til alder 68, hvorfra intensiteten sættes til nul.

### Opdatering af markedsværdi omkostningsbelastning

Afsnit 8.3.3 ændres fra:

Bedste skøn over omkostningsbelastningen udgør en fast årlig omkostning for henholdsvis



pensionister ( $StkOmk_P$ ), betalende medlemmer ( $StkOmk_B$ ) og øvrige medlemmer ( $StkOmk_F$ ), der antager følgende værdier:

	$StkOmk_P$	$StkOmk_B$	$StkOmk_F$
Pr. produkt	504 kr.	744 kr.	204 kr.

Til:

Bedste skøn over omkostningsbelastningen udgør en fast årlig omkostning for henholdsvis pensionister ( $StkOmk_P$ ), betalende medlemmer ( $StkOmk_B$ ) og øvrige medlemmer ( $StkOmk_F$ ), der antager følgende værdier:

	$StkOmk_P$	$StkOmk_B$	$StkOmk_F$
Pr. produkt	408 kr.	708 kr.	168 kr.

#### 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 livsforsikringshensættelserne.

#### 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 livsforsikringshensættelserne, og har derved ingen direkte 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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for pensionskassen, da anmeldelsen vedrører opgørelse af livsforsikringshensættelserne.

#### 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.

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

#### Navn

Angivelse af navn

Søren Kolbye Sørensen

<b>Dato og underskrift</b>	
22. december 2020	
<b>Navn</b> Angivelse af navn	
<b>Dato og underskrift</b>	
<b>Navn</b> Angivelse af navn	
<b>Dato og underskrift</b>	