

## 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>
12. december 2023
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Lærernes Pension
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Markedsværdiforudsætninger til opgørelse af livsforsikringshensættelser
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Baseret på årets analyser anmeldes opdaterede markedsværdiforudsætninger vedrørende:
<ul style="list-style-type: none"><li>• Dødelighedsintensiteter</li><li>• Invalideintensiteter</li><li>• Genkøbsintensiteter</li><li>• Fripoliceintensiteter</li></ul>
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 29, stk. 1, nr. 6 i lov om forsikringsvirksomhed.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31.12.2023.
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelsen "Markedsværdiparametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser" anmeldt 21.12.2022.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og VI.
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b>

Livsforsikrings-selskabet 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.

På baggrund af årets analyser opdateres markedsværdiforudsætningerne for beregning af livsforsikringshensættelserne. Der henvises til vedlagte bilag 1 hvor ændringerne er markeret med en streg i margin.

**Levetid:**

Bedste estimat for levetiden er fastlagt på baggrund af årets benchmark-analyse. Analysen indsendes særskilt.

**Invaliditet:**

De anmeldte satser vedrørende invaliditet er fastsat ud fra de observerede OE-rater for perioden 2018-2022. For at modellere effekten af både køn, alder og seniorpension mv., er der estimeret en invalideintensitet på formen:

$$\mu_{ai}(x) = \exp\left(\beta_{\text{køn}} + \sum_{i=1}^4 \beta_i v_i(x)\right)$$

Regressorerne  $v_1, \dots, v_4$  er valgt passende pba. indledende dataanalyse, og er givet ved:

$$v_1(x) = \begin{cases} 1 & x \leq 20, \\ (40 - x)/20 & 20 < x \leq 40, \\ 0 & x > 40. \end{cases}$$

$$v_2(x) = \begin{cases} 1 & x \leq 40, \\ (60 - x)/20 & 40 < x \leq 60, \\ 0 & x > 60. \end{cases}$$

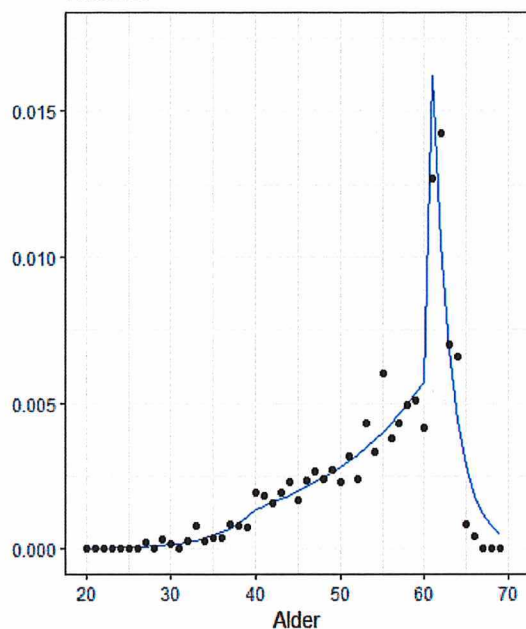
$$v_3(x) = \begin{cases} 1 & x \leq 60, \\ (61 - x) & 60 < x \leq 61, \\ 0 & x > 61. \end{cases}$$

$$v_4(x) = \begin{cases} 1 & x \leq 61, \\ (70 - x)/9 & 61 < x \leq 70, \\ 0 & x > 70. \end{cases}$$

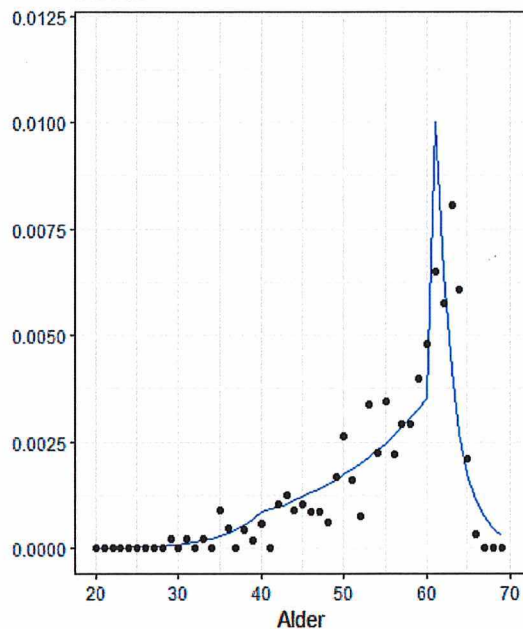
Intensiteten er estimeret ved standard Poisson regression (GLM).

Graferne nedenfor viser intensiteten og OE-raterne pr. køn.

Kvinder



Mænd

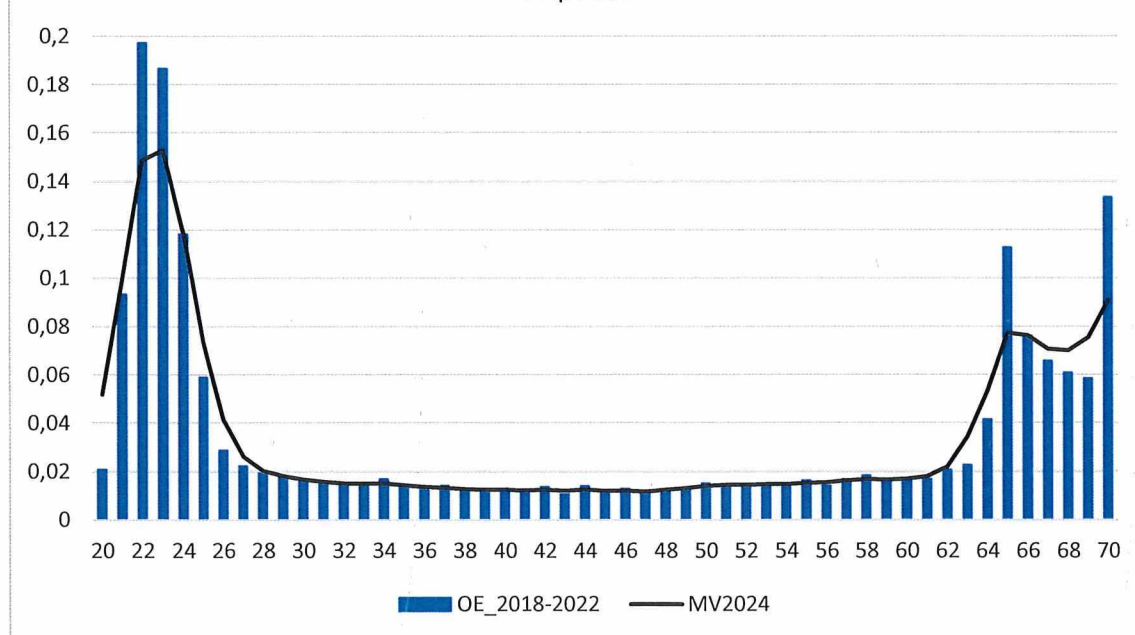


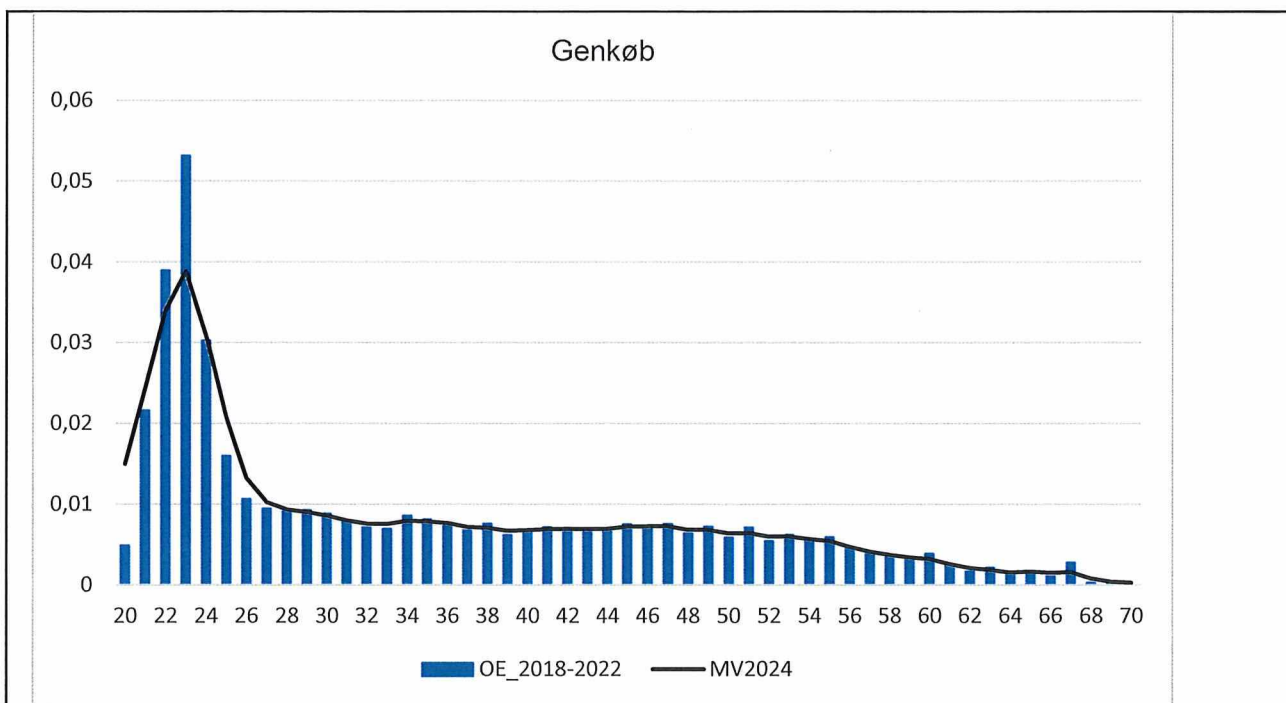
**Fripolice og genkøb:**

I fastsættelsen af genkøb og fripolice er der taget udgangspunkt i de reservebaserede O/E-rater for perioden 2018-2022.

Intensiteten er de udglattede, reservevægtede OE-rater.

Fripolice





**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 medlemmerne.

**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.

Der er ikke direkte økonomiske konsekvenser for medlemmerne. Anmeldelsen vedrører alene markedsværdiopgørelser af forsikringsforpligtelserne.

**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 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.

For at sikre bedste skøn, anvendes bestandsdata (O/E-rater) for den seneste 5-års periode i analyserne på bestanden af gennemsnitsrenteprodukter.

Nedenfor er vist konsekvenserne for livsforsikringshensættelsen til markedsværdi, regnet på medlemsbestanden pr. 01.11.2023 og EIOPAS volatilitetsjusterede diskonteringsrentekurve pr. 30.09.2023.

Mio. kr.	Saldo FGB	Saldo IB	I alt
<b>Udgangspunkt</b>	6.881	110.755	117.635
<b>Efter ændring af dødelighed</b>	6.122	111.503	117.624
<b>Efter ændring af invaliditet</b>	6.918	110.706	117.624
<b>Efter ændring af omkostninger</b>	6.918	110.706	117.624
<b>Efter ændring af fripolice</b>	6.410	111.214	117.624
<b>Efter ændring af genkøb</b>	6.445	111.180	117.624

Mio.kr.	Ændring FGB	Ændring IB	I alt
<b>Ved ændring af dødelighed</b>	-759	748	-11
<b>Ved ændring af invaliditet</b>	797	-797	0
<b>Ved ændring af omkostninger</b>	0	0	0
<b>Ved ændring af fripolice</b>	-508	508	0
<b>Ved ændring af genkøb</b>	34	-34	0
<b>I alt</b>	-436	425	-11

I beregningerne er det valgt at ændre på parametrene i følgende rækkefølge:

1. dødelighed
2. invaliditet
3. omkostninger
4. fripolicesandsynlighed
5. genkøbssandsynlighed

Det fremgår af oversigten, at livsforsikringshensættelsen samlet set falder med 11 mio. kr. svarende til en ændring på 0,01%.

Det er selskabets vurdering, at det anmeldte regelsæt for opgørelse af livsforsikringshensættelsen til markedsværdi er rimeligt og betryggende.

**Navn**

Angivelse af navn

Carsten Gjede

Økonomidirektør

**Dato og underskrift**

12. december 2023

**Navn**

Angivelse af navn

Marie-Claire Reffs

Ansvarshavende aktuar

**Dato og underskrift**

12. december 2023

<b>Navn</b> Angivelse af navn
<b>Dato og underskrift</b>