

Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København K

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
27. juni 2024
Livsforsikringsselskabets navn
AP Pension livsforsikringsaktieselskab
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen. Forsikringsmæssige hensættelser for Tab af Erhvervsevne i forsikringsklasse I
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. Der anmeldes opdaterede reaktiveringsintensiteter og overdødelighed til brug for opgørelsen af de forsikringsmæssige hensættelser for dækninger af Tab af Erhvervsevne i forsikringsklasse I.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører. Anmeldelsen vedrører følgende punkter i § 20, stk. 1, nr.: 6) grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse. 30. juni 2024
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer. Anmeldelsen ændrer anmeldelse af Forsikringsmæssige hensættelser for Tab af Erhvervsevne i forsikringsklasse I af 21. december 2023
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2. Det anmeldte 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. Anmeldelse vedrører Tab af Erhvervsevne dækninger i forsikringsklasse I.



Tab af Erhvervsevne for de omfattede dækninger vedrører aktuelle og omfatter løbende invaliderenter, bidragsfritagelse og invalidesummer.

Der foretages følgende ændringer i det tekniske grundlag:

I kapitel 22.3.2 opdateres overdødeligheden til følgende:

Overdødelighed for Tab af Erhvervsevneforsikring

For de første M_{stop} måneder som invalid benyttes nedenstående varighedsafhængige overdødelighedsintensitet $\mu(v, t)$ afhængig af om diagnosen er kendt eller ej.

Hvis diagnosen er kendt, anvendes følgende intensitet:

$$\begin{aligned}\mu(v, t) = & \mu^*(t) \\ & \cdot \exp[6,3989963 - 0,0751005 \cdot t + 1_{cancer}3,7469480 \\ & + 1_{(k=2)}(-0,6957254) - 8,0968424 \cdot (\min(96, v) + 6)^{-1} \\ & + (0,0036982 + 1_{cancer}(-0,0237739) \cdot (\min(96, v) + 3))\end{aligned}$$

Hvis diagnosen ikke er kendt, anvendes følgende intensitet:

$$\begin{aligned}\mu(v, t) = & \mu^*(t) \\ & \cdot \exp[6,4137374 - 0,048297 \cdot t \\ & + 1_{(k=2)}(-0,4943936) - 3,3000473 \cdot (\min(96, v) + 6)^{-1} \\ & - 0,0135582 \cdot (\min(96, v) + 3)]\end{aligned}$$

Efter de første M_{stop} måneder som invalid benyttes nedenstående aldersafhængige overdødelighedsintensitet $\mu(t)$ afhængig af om diagnosen er kendt eller ej.

Hvis diagnosen er kendt, anvendes følgende intensitet:

$$\mu(t) = \exp[\alpha_k + \beta_k \cdot t + \ln(w_d)]$$

Hvis diagnosen ikke er kendt, anvendes følgende intensitet:

$$\mu(t) = \exp[\alpha_k + \beta_k \cdot t]$$

Hvor

$$\mu^*(t) = 10^{4,6-10+0,04825t}$$

t = alder i år

v = varigheden i måneder siden valørdato for bevilling.

M_{stop} = varigheden for overdødeligheden i måneder

1_{cancer} = Indikatorfunktionen for kræftsygdom (1= kræft, 0=anden sygdom)

k = køn, 1 = mand, 2 = kvinde

Parametrene for overdødelighed udgør:

Parameter	Kendt diagnose	Ukendt diagnose
M_{stop}	96	96

Parameter	Mand	Kvinde
α_k	-8,7778328	-9,2371228
β_k	0,0782795	0,0782795

Parameter	Cancer	Andre
$\ln(w_d)$	1,12342	-0,18607

I kapitel 22.3.4 opdateres reaktiveringsintensiteten til følgende:

Reaktivering for Tab af Erhvervsevneforsikring

For de første 96 måneder benyttes nedenstående varighedsafhængige reaktiveringsintensitet $\mu(v, t)$. For varighed over 96 måneder er reaktiveringsintensiteten 0. Reaktiveringsintensiteten afhænger ydermere af alder, køn, diagnose. Der skelnes mellem 4 diagnoser: Stress, kræft, bevægeapparatet og andre.

Reaktiveringsintensiteten ved diagnosen D er givet ved:

For varighed $v \leq T_{D_1}$:

$$\mu_D(v, t) = (a_{D_1} + a_{D_2} \cdot v) \cdot \mu_D^*(t)$$

For varighed $T_{D_1} < v \leq T_{D_2}$:

$$\mu_D(v, t) = (b_1 + \exp(-(b_2 + a_{D_3}))) \cdot (1 + a_{D_4}) \cdot \mu_D^*(t)$$

For varighed $T_{D_2} < v \leq T_{D_3}$:

$$\mu_D(v, t) = (b_1 + \exp(-(b_2 + a_{D_3}) \cdot (v - T_{D_1}) + b_3 \cdot \ln(v - T_{D_1}))) \cdot (1 + a_{D_4}) \cdot \mu_D^*(t)$$

For varighed $T_{D_3} < v \leq 96$:

$$\mu_D(v, t) = (b_1 + \exp(-(b_2 + a_{D_3}) \cdot (v - T_{D_1}) + b_3 \cdot \ln(v - T_{D_1}))) \cdot (1 + b_4 \cdot t + b_5 \cdot t^2 + 1_{(k=2)}(b_6 + K_D))$$

hvor

$$\mu_D^*(t) = (1 + b_4 \cdot t + b_5 \cdot t^2 + 1_{(k=2)}(b_6 + K_D)) \cdot (1 + 1_{LavLøn} \cdot b_7)$$

t : alder i år



v : varighed i måneder siden valørdato for bevilling. Vi anvender konventionen, at mindste varighed er 1 måned.

D : diagnosen

k : køn: 1 = mand, 2 = kvinde

$1_{LavLøn}$: indikator for om lønnen er mindre end 400.000 kroner

Parametrene er givet i følgende tabeller:

b_1	0,027924005285
b_2	0,081980102648
b_3	-0,054273385787
b_4	-0,000847167556
b_5	-0,000152675838
b_6	-0,108679125054
b_7	-0,193137239205

D	Stress	Cancer	Bevægeapparatet	Andet
K_D	0,089341386997	0,265927859510	-0,009662670743	0
a_{D_1}	0,830744432228	0,310858217237	0,789229022077	0,819639746085
a_{D_2}	0,780536171505	0,090877604024	0,742619695088	0,094504887307
a_{D_3}	0,040156786594	0,060040740908	0,000724810480	0,000724810480
a_{D_4}	1,694415267337	0,150649027245	1,615038252073	0,009764832200
T_{D_1}	3	10	3	4
T_{D_2}	4	11	4	5
T_{D_3}	36	36	36	36

Hvis diagnosen ikke er kendt, regnes reaktiveringsintensiteten ved følgende udtryk:

For varighed $v \leq T_1$:

$$\mu_U(v, t) = (c_1 + c_2 \cdot v) \cdot \mu_U^*(t)$$

For varighed $T_1 < v \leq T_2$:

$$\mu_U(v, t) = (c_3 + \exp(-c_4)) \cdot \mu_U^*(t)$$

For varighed $T_2 < v \leq T_3$:

$$\mu_U(v, t) = (c_3 + \exp(-c_4) \cdot (v - T_1) + c_5 \cdot \ln(v - T_1)) \cdot \mu_U^*(t)$$

For varighed $T_3 < v \leq 96$:

$$\mu_U(v, t) = (c_3 + \exp(-c_4) \cdot (v - T_1) + c_5 \cdot \ln(v - T_1)) \cdot (1 + c_6 \cdot t + c_7 \cdot t^2 + 1_{(k=2)}c_8) \cdot s_1$$

hvor

$$\mu_U^*(t) = (1 + c_6 \cdot t + c_7 \cdot t^2 + 1_{(k=2)}c_8) \cdot (1 + 1_{LavLøn} \cdot c_9) \cdot s_1$$

Parametrene er givet i følgende tabel:

c_1	0,747466716812
c_2	0,160768261484
c_3	0,027831833347
c_4	0,107067879787
c_5	0,078417978580
c_6	0,009520933663
c_7	-0,000300508652
c_8	-0,031434416651
c_9	-0,217930913695
s_1	1,003792319000
T_1	4
T_2	5
T_3	36

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.

Anmeldelsen vedrører opgørelsen af de forsikringsmæssige hensættelser, og da resultatet af forsikringerne udelukkende tilfalder egenkapitalen, har det anmeldte ingen økonomisk konsekvens 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 selskabet.

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.

Opdateringen af overdødeligheden og reaktiveringsintensiteten medfører følgende ændringer i de forsikringsmæssige hensættelser opgjort pr. 31. maj 2024:



TAE Forsikringsklasse I	kr.
Hensættelse før ændringer	543.561.224
Effekt reaktiveringsintensitet	-641.243
Effekt overdødelighed	1.260.8528
Hensættelse efter ændringer	544.180.834
Samlet ændring	619.609

Resultatet af forsikringerne tilfalder egenkapitalen fuldt ud.

Datagrundlaget omfatter bestanden af tab af erhvervsevne dækninger, både i forsikringsklasse I og som syge- og ulykkesforsikringer. Bestanden af tab af erhvervsevne dækninger i forsikringsklasse I er uden for kontribution.

Invalidedødeligheden er for de første otte års varighed aldersafhængig, varighedsafhængig og diagnoseafhængig og er fastsat på baggrund af data for bestanden fra 2015, og udgør bedste skøn for dødeligheds mønsteret for kunderne i dette interval. Efter de første otte år er dødeligheden aldersafhængig og diagnoseafhængig og er fastsat med udgangspunkt i den estimerede dødelighed for de første otte år samt en hensigtsmæssig reference-dødelighed baseret på selskabets erfaringer og udgør dermed selskabets bedste skøn.

Reaktiveringsintensiteten er for de første otte års varighed aldersafhængig, varighedsafhængig, diagnoseafhængig og lønafhængig og er fastsat på baggrund af data for bestanden fra 2015, og er dermed det bedste skøn på reaktiveringsmønsteret for kunderne i dette interval. Efter otte års varighed er det vurderet, at reaktiveringssandsynligheden er nul.

Navn

Angivelse af navn

Bo Normann Rasmussen

Dato og underskrift

27. juni 2024

Navn

Angivelse af navn

Thomas Møller

Dato og underskrift

27. juni 2024