

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 29, stk. 1, i Lov om forsikringsvirksomhed i tværgående pensionskasser, livsforsikringselskaber og skadesforsikringselskaber m.v. (lov om forsikringsvirksomhed) skal det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 29, 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 livsforsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at udøve livsforsikringsvirksomhed efter § 14 i lov om forsikringsvirksomhed.

Brevdato
20. december 2024
Livsforsikringsselskabets navn
AP Pension livsforsikringsaktieselskab
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
AP NetLink – opdatering af dødelighed
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Som følge af opdateringen af selskabets markedsværdigrundlag, jf. anmeldelse af 20. december 2024 om opgørelse af de forsikringsmæssige hensættelser, opdateres følgende: <ul style="list-style-type: none">- De anvendte kohorte kønsopdelte dødeligheder og unisex dødeligheder i AP Stabil og markedsrente på 1. orden De anvendte kohorte unisex dødeligheder i det garanterede grundlag AP NetLink 25 unisex (APN25 – rentegrupperne R0, R1 og R2 AP NetLink) på 1. orden. De anvendte kohorte unisex dødeligheder tillægges fortsat 6 års ekstra levetidsforbedringer.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 29, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 29, stk. 1, nr. 2)
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1. januar 2025
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelse af 21. december 2023 af AP NetLink – opdatering af dødelighed
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse eller hvilke forsikringsklasser det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Det anmeldte vedrører forsikringsklasse I (AP Stabil og AP NetLink-rentegrupperne) og forsikringsklasse III (markedsrente)

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold
 Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at anmeldelsen uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

I AP Stabil og markedsrente anvendes et bedste skøn over en kohorte kønsopdelt dødelighed og et bedste skøn over en kohorte unisex-dødelighed. I AP NetLink-rentegrupperne anvendes et bedste skøn over en kohorte unisex-dødelighed med indregning af 6 års ekstra levetidsforbedringer.

Kohorte kønsopdelt dødelighed for henholdsvis mænd og kvinder svarer til selskabets anmeldte markedsværdigrundlag for henholdsvis mænd og kvinder. Kohorte kønsopdelt dødelighed består af en basisdødelighed $\mu_{(x,2023)}$ og levetidsforbedringer R_x . Kohorte kønsopdelt dødelighed er parametriseret på følgende vis:

$$\mu_{(x,t)}^{Mand} = \mu_{(x,2023)}^{Mand} \cdot (1 - R_x^{Mand})^{t-2023}$$

$$\mu_{(x,t)}^{Kvinde} = \mu_{(x,2023)}^{Kvinde} \cdot (1 - R_x^{Kvinde})^{t-2023}$$

Ved fastsættelse af kohorte unisex dødelighed tages udgangspunkt i kohorte kønsopdelte dødeligheder, og der foretages en vægtning mellem kønnene. Vægtningen er beregnet i alle aldre ud fra data på selskabets bestand fra 2019-2023. I aldre uden eksponering er vægten beregnet som den generelle vægt mellem kønnene for hele bestanden. Vægtningen anvendes både på levetidsforbedringer R_x og basisdødeligheden $\mu_{(x,2023)}$. Dødeligheden er dermed parametriseret på følgende vis:

$$\mu_{(x,t)}^{Unisex} = \mu_{(x,2023)}^{Unisex} \cdot (1 - R_x^{Unisex})^{t-2023}$$

Vægtningen for hver alder udgør:

Alder	Vægtning kvinder	Alder	Vægtning kvinder	Alder	Vægtning kvinder
0	0,43	37	0,43	74	0,42
1	0,43	38	0,43	75	0,41
2	0,50	39	0,43	76	0,40
3	0,50	40	0,43	77	0,40
4	0,67	41	0,44	78	0,41
5	0,75	42	0,43	79	0,41
6	0,80	43	0,43	80	0,42
7	0,77	44	0,43	81	0,42
8	0,66	45	0,43	82	0,43
9	0,61	46	0,43	83	0,45
10	0,56	47	0,43	84	0,47
11	0,51	48	0,43	85	0,50
12	0,54	49	0,43	86	0,52
13	0,59	50	0,43	87	0,54
14	0,62	51	0,43	88	0,55
15	0,58	52	0,43	89	0,54
16	0,54	53	0,43	90	0,55
17	0,43	54	0,43	91	0,58
18	0,39	55	0,43	92	0,60

19	0,41	56	0,43	93	0,63
20	0,43	57	0,43	94	0,65
21	0,43	58	0,42	95	0,68
22	0,43	59	0,42	96	0,68
23	0,42	60	0,42	97	0,76
24	0,42	61	0,42	98	0,78
25	0,43	62	0,41	99	0,79
26	0,43	63	0,41	100	0,86
27	0,43	64	0,41	101	1,00
28	0,44	65	0,40	102	1,00
29	0,44	66	0,40	103	1,00
30	0,44	67	0,40	104	1,00
31	0,44	68	0,40	105	1,00
32	0,44	69	0,40	106	1,00
33	0,44	70	0,40	107	0,43
34	0,44	71	0,41	108	0,43
35	0,44	72	0,42	109	0,43
36	0,43	73	0,42	110	0,43

De anvendte basisdødeligheder og forventede levetidsforbedringer er ugaranterede og kan ændres ved ny anmeldelse til Finanstilsynet.

Ovenstående ændrer afsnit 19.3.2 i det samlede tekniske grundlag.

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. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

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. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Kunder i AP Stabil og markedsrente tager selv risikoen på dødeligheden.

Kunder, der har valgt den garanterede udbetalingsmodel får fastsat ydelsen ved aktualisering ud fra det på dette tidspunkt gældende grundlag. De indplaceres i en rentegruppe for det på tidspunktet gældende grundlag. Ydelsen på pensioneringstidspunktet er garanteret, og ydelsen kan aldrig falde under dette niveau.

AP Stabil og Markedsrente:

Nedenstående skemaer viser ændring i restlevetiden for henholdsvis mænd, kvinder og unisex. AP Net-Link 2024 med 2025 kohorte er den dødelighed, der ville være anvendt for 2025, hvis ikke dødelighederne blev opdateret. AP NetLink 2025 med 2025 kohorte er den dødelighed, vi anmelder nu:

Mænd:

Restlevetid	AP NetLink 2024 med 2025 kohorte	AP NetLink 2025 med 2025 kohorte	Ændring
30-årig	59,70	59,64	-0,06
40-årig	48,80	48,77	-0,03
50-årig	37,92	37,97	0,05
60-årig	27,22	27,41	0,19
70-årig	17,31	17,65	0,34
80-årig	9,10	9,50	0,40
90-årig	3,88	4,09	0,21

Kvinder:

Restlevetid	AP NetLink 2024 med 2025 kohorte	AP NetLink 2025 med 2025 kohorte	Ændring
30-årig	61,45	61,05	-0,40
40-årig	50,64	50,26	-0,38
50-årig	39,82	39,47	-0,35
60-årig	29,21	28,91	-0,30
70-årig	19,27	19,06	-0,21
80-årig	10,63	10,51	-0,12
90-årig	4,72	4,63	-0,09

Unisex:

Restlevetid	AP NetLink 2024 med 2025 kohorte	AP NetLink 2025 med 2025 kohorte	Ændring
30-årig	60,58	60,33	-0,25
40-årig	49,69	49,49	-0,20
50-årig	38,82	38,67	-0,15
60-årig	28,14	28,10	-0,04
70-årig	18,21	18,30	0,09
80-årig	9,85	10,00	0,15
90-årig	4,37	4,42	0,05

Skemaerne viser, at den forventede restlevetid er faldet for mænd på 40 år og under. Dog er den forventede restlevetid steget for mænd på 50 år og over. For kvinder er den forventede restlevetid faldet for alle aldre. Dette medvirker, at den forventede restlevetid for unisex-grundlaget falder for aldre under 60 år men stiger for aldre over dette. Ved pensionering vil både mænd og kvinder med unisexgrundlag få en lavere livsvarig eller ophørende ydelse end tidligere. Ved pensionering vil kvinder få en højere livsvarig eller ophørende ydelse end tidligere.

Opdateringen af levetidsforudsætningerne for 2025 medfører en ændring på mellem -1,4 % og 0 % i pensionsudbetalingen i 2025.

Dødeligheden er fastsat til den forventede faktiske dødelighed og er derfor fastsat rimeligt og fører ikke til omfordeling mellem kunderne.

AP NetLink rentegrupperne:

Nedenstående skemaer viser ændring i restlevetiden for unisex-grundlaget, der anvendes for den garanterede bestand. APN24 med 2025 kohorte er den dødelighed, der ville være anvendt i 2025, hvis ikke dødelighederne blev opdateret. APN25 med 2025 kohorte er den nu anmeldte dødelighed:

Unisex:

Restlevetid	APN24 med 2025 kohorte	APN25 med 2025 kohorte	Ændring
30-årig	61,10	60,86	-0,24
40-årig	50,29	50,08	-0,21
50-årig	39,46	39,31	-0,15
60-årig	28,79	28,73	-0,06
70-årig	18,82	18,88	0,06
80-årig	10,23	10,37	0,14
90-årig	4,48	4,50	0,02

Skemaerne viser, at den forventede restlevetid er faldet for aldre på 60 år og under. Restlevetiden er steget for aldre over 70 år. Ved pensionering vil kunder, der vælger den garanterede udbetalingsmodel, få en lavere livsvarig eller ophørende ydelse end tidligere.

Opdateringen af levetidsforudsætningerne ultimo 2025 medfører en ændring på mellem -1,4 pct. og 0 pct. i pensionsudbetalingen for 2025.

Dødeligheden er fastsat til den forventede faktiske dødelighed og indregning af 6 års ekstra levetidsforbedringer. Dødeligheden er dermed fastsat rimeligt og betryggende og fører ikke til omfordeling mellem kunderne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Livsforsikringsselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der er ingen juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Livsforsikringsselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

AP Stabil og Markedsrente:

Der er ingen økonomiske konsekvenser for selskabet, da kunderne i AP Stabil og markedsrente selv løber risikoen på investeringer og risici forbundet med levetidsforudsætninger.

AP NetLink-rentegrupperne

Den nye dødelighed ligger til den sikre side for alle aldre i forhold til selskabets markedsværdidødelighed. Derfor forventes et overskud på dødelighedselementet, der overføres til risikogruppens kollektive bonus-potentiale.

Datagrundlaget, der ligger til grund for det anmeldte, er den fulde bestand i AP NetLink.

Der er ingen aktuarmæssige konsekvenser udover de angivne under den matematiske beskrivelse.

Navn

Angivelse af navn

Bo Normann Rasmussen

Dato og underskrift

18. december 2024



Navn

Angivelse af navn

Thomas Møller

Dato og underskrift

18. december 2024

