

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
30. december 2024
Livsforsikringselskabets navn
Danica Pension
Overskrift
Livsforsikringselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Parametre for invaliditet til opgørelse af hensættelser til markedsværdi
Resumé
Livsforsikringselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Opdatering af parametrene for invaliditet vedr. opgørelsen af hensættelser til markedsværdi.
Lovgrundlaget
Livsforsikringselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 29, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Lov om forsikringsvirksomhed §29, stk. 1 nr. 6.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. december 2024
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelse af 28. juni 2024 om "Anmeldelse af hensættelsesgrundlag".
Angivelse af forsikringsklasse

Livsforsikrings-selskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse eller hvilke forsikringsklasser 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

Livsforsikrings-selskabet 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.

Afsnit "G.4.2.2 Invaliditet" ændres fra:

”

G.4.2.2.1 Invaliditet – Model ved beregning i 2x3 tilstandsmodel

Intensiteten for overgang fra aktiv til invalid i markedsværdigrundlaget i alder x , for køn $k \in \{\text{mænd, kvinder}\}$ er givet ved

$$\mu_{ai}^{BE,k}(x) = \exp(\beta_0 + \beta_1 x + \beta_2 x^2 + \beta_3 x^3 + \beta_4 x^4).$$

For at tage højde for reaktivering er der i parametrene indregnet den andel som hensættelsen ved invaliditet med indregning af reaktivering udgør af den stedsevarende hensættelse.

Risikomargen vedr. invaliditet beregnes som 10% stress af invalideintensiteten og 10% stress af reaktiveringsintensiteten, hvor reaktiveringsintensiteten stresses i opgørelsen af andel af stedsevarende hensættelse. Intensiteten inkl. risikomargen vedr. invaliditet og reaktivering er givet som en lineær funktion af best-estimate intensiteten. Regnskabsintensiteten er således givet som:

$$\mu_{ai}^{R,k}(x) = \mu_{ai}^{BE,k}(x) \cdot a^k \cdot (1 + \delta),$$

hvor δ er invaldestresset på 10% og a er hældningen i en lineær approksimation til stress-scenariet, hvor reaktivering stresses 10%.

Parameterværdierne for opgørelse er givet ved:

	Mænd	Kvinder
β_0	-26,57693789	-25,42424162
β_1	1,60666085	1,42733272
β_2	-0,05171842	-0,04012902
β_3	0,00074948	0,00050347
β_4	-0,00000392	-0,00000228
a	1,035315	1,043969
δ	0,1	0,1

Parametrene er estimeret på baggrund af data for perioden 2018-2022.

For kunder tegnet på unisexgrundlag defineres intensiteten for overgang til invaliditet som en vægtning mellem intensiteterne for mænd og kvinder:

$$\mu_{ai}^{unisex}(x) = w(x) \mu_{ai}^{mænd}(x) + (1 - w(x)) \mu_{ai}^{kvinder}(x),$$

hvor $w(x)$ er givet ved funktionen

$$w(x) = \max(\min(a_1x + b_1; a_2x + b_2); 0)$$

med satser:

a_1	b_1	a_2	b_2
0,0011346443	0,5214942089	-0,0118272430	1,5039173058

G.4.2.2.2 Invaliditet – Model ved beregning i syvtilstandsmodel

Intensiteten for overgang fra aktiv til invalid i markedsværdigrundlaget i alder x , for køn $k \in \{\text{mænd, kvinder}\}$ er givet ved

$$\mu_{ai}^{BE,k}(x) = \exp(\beta_0 + \beta_1x + \beta_2x^2 + \beta_3x^3 + \beta_4x^4).$$

For at tage højde for reaktivering er der i parametrene indregnet den andel som hensættelsen ved invaliditet med indregning af reaktivering udgør af den stedsevarende hensættelse.

For kunder tegnet på unisexgrundlag defineres best estimate intensiteten for overgang til invaliditet som en vægtning mellem intensiteterne for mænd og kvinder:

$$\mu_{ai}^{BE,unisex}(x) = w(x) \mu_{ai}^{BE,mænd}(x) + (1 - w(x)) \mu_{ai}^{BE,kvinder}(x),$$

hvor $w(x)$ er givet ved funktionen

$$w(x) = \max(\min(a_1x + b_1; a_2x + b_2); 0).$$

Risikomargen vedr. invaliditet beregnes som 10% stress af invalideintensiteten og 10% stress af reaktiveringsintensiteten, hvor reaktiveringsintensiteten stresses i opgørelsen af andel af stedsevarende hensættelse. Intensiteten inkl. risikomargen vedr. invaliditet og reaktivering er givet som en lineær funktion af best estimate intensiteten. Regnskabsintensiteten er således for køn $k \in \{\text{mænd, kvinder, unisex}\}$ givet som:

$$\mu_{ai}^{R,k}(x) = \mu_{ai}^{BE,k}(x) \cdot a^k \cdot (1 + \delta),$$

hvor δ er invaldestresset på 10% og a er hældningen i en lineær approksimation til stress-scenariet, hvor reaktivering stresses 10%.

Parameterværdierne for best estimate opgørelse er givet ved:

	Mænd	Kvinder
β_0	-26,57693789	-25,42424162
β_1	1,60666085	1,42733272
β_2	-0,05171842	-0,04012902
β_3	0,00074948	0,00050347
β_4	-0,00000392	-0,00000228

Parametrene er estimeret på baggrund af data for perioden 2018-2022.

Parameterværdierne for risikomargen er givet ved:

	Mænd	Kvinder	Unisex
a	1,035315	1,043969	1,039642
δ	0,1	0,1	0,1

Parameterværdierne for kønsfordeling i unisexgrundlaget er givet ved:

a_1	b_1	a_2	b_2
0,0011346443	0,5214942089	-0,0118272430	1,5039173058

”

Til:

”

G.4.2.2.1 Invaliditet – Model ved beregning i 2x3 tilstandsmodel

Intensiteten for overgang fra aktiv til invalid i markedsværdigrundlaget i alder x , for køn $k \in \{\text{mænd, kvinder}\}$ er givet ved

$$\mu_{ai}^{BE,k}(x) = \exp(\beta_0 + \beta_1 x + \beta_2 x^2 + \beta_3 x^3 + \beta_4 x^4).$$

For at tage højde for reaktivering er der i parametrene indregnet den andel som hensættelsen ved invaliditet med indregning af reaktivering udgør af den stedsevarende hensættelse.

Risikomargen vedr. invaliditet beregnes som 10% stress af invalideintensiteten og 10% stress af reaktiveringsintensiteten, hvor reaktiveringsintensiteten stresses i opgørelsen af andel af stedsevarende hensættelse. Intensiteten inkl. risikomargen vedr. invaliditet og reaktivering er givet som en lineær funktion af best-estimate intensiteten. Regnskabsintensiteten er således givet som:

$$\mu_{ai}^{R,k}(x) = \mu_{ai}^{BE,k}(x) \cdot a^k \cdot (1 + \delta),$$

hvor δ er invalidestresset på 10% og a er hældningen i en lineær approksimation til stress-scenariet, hvor reaktivering stresses 10%.

Parameterværdierne for opgørelse er givet ved:

	Mænd	Kvinder
β_0	-39,45298238	-24,97794259
β_1	2,641176199	1,331447189
β_2	-0,082528391	-0,035546638
β_3	0,00114937	0,000419221
β_4	-0,000005829	-0,000001741
a	1,03948	1,04772
δ	0,1	0,1

Parametrene er estimeret på baggrund af data for perioden 2019-2023.

For kunder tegnet på unisexgrundlag defineres intensiteten for overgang til invaliditet som en vægtning mellem intensiteterne for mænd og kvinder:

$$\mu_{ai}^{unisex}(x) = w(x) \mu_{ai}^{mænd}(x) + (1 - w(x)) \mu_{ai}^{kvinder}(x),$$

hvor $w(x)$ er givet ved funktionen

$$w(x) = \max(\min(a_1x + b_1; a_2x + b_2); 0)$$

med satser:

a_1	b_1	a_2	b_2
0,0011710552	0,5175241196	-0,0112641400	1,4611497124

G.4.2.2 Invaliditet – Model ved beregning i syvtilstandsmodel

Intensiteten for overgang fra aktiv til invalid i markedsværdigrundlaget i alder x , for køn $k \in \{mænd, kvinder\}$ er givet ved

$$\mu_{ai}^{BE,k}(x) = \exp(\beta_0 + \beta_1x + \beta_2x^2 + \beta_3x^3 + \beta_4x^4).$$

For at tage højde for reaktivering er der i parametrene indregnet den andel som hensættelsen ved invaliditet med indregning af reaktivering udgør af den stedsevarende hensættelse.

For kunder tegnet på unisexgrundlag defineres best estimate intensiteten for overgang til invaliditet som en vægtning mellem intensiteterne for mænd og kvinder:

$$\mu_{ai}^{BE,unisex}(x) = w(x) \mu_{ai}^{BE,mænd}(x) + (1 - w(x)) \mu_{ai}^{BE,kvinder}(x),$$

hvor $w(x)$ er givet ved funktionen

$$w(x) = \max(\min(a_1x + b_1; a_2x + b_2); 0).$$

Risikomargen vedr. invaliditet beregnes som 10% stress af invalideintensiteten og 10% stress af reaktiveringsintensiteten, hvor reaktiveringsintensiteten stresses i opgørelsen af andel af stedsevarende hensættelse. Intensiteten inkl. risikomargen vedr. invaliditet og reaktivering er givet som en lineær funktion af best estimate intensiteten. Regnskabsintensiteten er således for køn $k \in \{mænd, kvinder, unisex\}$ givet som:

$$\mu_{ai}^{R,k}(x) = \mu_{ai}^{BE,k}(x) \cdot a^k \cdot (1 + \delta),$$

hvor δ er invalidestresset på 10% og a er hældningen i en lineær approksimation til stress-scenariet, hvor reaktivering stresses 10%.

Parameterværdierne for best estimate opgørelse er givet ved:

	Mænd	Kvinder
β_0	-39,45298238	-24,97794259

β_1	2,641176199	1,331447189
β_2	-0,082528391	-0,035546638
β_3	0,00114937	0,000419221
β_4	-0,000005829	-0,000001741

Parametrene er estimeret på baggrund af data for perioden 2019-2023.

Parameterværdierne for risikomargen er givet ved:

	Mænd	Kvinder	Unisex
a	1,03948	1,04772	1,043597
δ	0,1	0,1	0,1

Parameterværdierne for kønsfordeling i unisexgrundlaget er givet ved:

a_1	b_1	a_2	b_2
0,0011710552	0,5175241196	-0,0112641400	1,4611497124

”

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.

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. Hvis der ingen konsekvenser er, 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. 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.

Anmeldelsen medfører ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikrings-selskabet

Livsforsikrings-selskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikrings-selskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikrings-selskabet redegøre herfor.

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

Livsforsikrings-selskabet 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.

Ændringen i forudsætningerne for invaliditet medfører et fald i nutidsværdien af de garanterede ydelser på 8 mio. kr. opgjort pr. 30. september 2024.

Navn

Angivelse af navn

Thomas Dyhrberg Nielsen

Dato og underskrift

30. december 2024

**Navn**

Angivelse af navn

Anders Druedahl

Dato og underskrift

30. december 2024

**Navn**

Angivelse af navn

Dato og underskrift