

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 |
| 31. marts 2017 |
| Livsforsikringsselskabets navn |
| Danica Pension |
| Overskrift |
| Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen. |
| Parametre for invaliditet til opgørelse af hensættelser til markedsværdi |
| Resumé |
| Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. |
| Parametrene vedrørende invaliditet er blevet opdateret. |
| De nye parametre anvendes ved regnskabet 31.3.2017, og indtil ny anmeldelse foreligger. |
| Lovgrundlaget |
| Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører. |
| FIL §20, stk. 1 nr. 6. |
| Ikrafttrædelse |
| Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse. |
| 31. marts 2017 |
| Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold |
| Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer. |
| Sammenskrivning af det anmeldte tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed af 30. juni 2016. |
| Angivelse af forsikringsklasse |
| Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse 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 |

Livsforsikringssselskabet 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.

I afsnit "G.1.2.2.b Invaliditet" ændres afsnittet:

"Der anvendes G82 grundlagets invaliditetsintensiteter (1. orden)"

Til:

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

$$\mu_{ai}^k(x) = (1 + \delta) \exp(\beta_0 + \beta_1 x + \beta_2 x^2 + \beta_3 x^3 + \beta_4 x^4).$$

Parameterværdierne for opgørelse inkl. risikomargen er givet ved:

| Inkl. risikomargen | Mænd | Kvinder |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| β_0 | -8,4285685 | -19,569505 |
| β_1 | 0,2346292 | 1,1413446 |
| β_2 | -0,015454 | -0,0378702 |
| β_3 | $3,8051 \cdot 10^{-4}$ | $5,7717 \cdot 10^{-4}$ |
| β_4 | $-2,8696 \cdot 10^{-6}$ | $-3,2580 \cdot 10^{-6}$ |
| δ | 0,1 | 0,1 |

Parametrene er estimeret på baggrund af data for overgang til invaliditet i perioden 2012-2016.

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. Andelen af den stedsevarende hensættelse er estimeret på baggrund af data for perioden 2014-2016.

Risikomargen vedr. reaktivering indregnes som en reduktion af reaktiveringsintensiteten på 10% i forhold til bedste bud. Denne reduktion er indregnet i parametrene β_0, \dots, β_4 i tabellen ovenfor.

Derudover indregnes risikomargen vedr. invaliditet som en stigning i intensiteten for overgang fra aktiv til invalid med parameteren δ , som vist i tabellen ovenfor.

Parameterværdierne for opgørelse ekskl. risikomargen er givet ved:

| Ekskl. risikomargen | Mænd | Kvinder |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| β_0 | -6,5404764 | -19,489085 |
| β_1 | 0,0638532 | 1,1331387 |
| β_2 | -0,0101594 | -0,0379239 |
| β_3 | $3,1013 \cdot 10^{-4}$ | $5,8330 \cdot 10^{-4}$ |
| β_4 | $-2,5257 \cdot 10^{-6}$ | $-3,3167 \cdot 10^{-6}$ |
| δ | 0 | 0 |



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 |
|--------------|--------------|---------------|--------------|
| 0,0015988207 | 0,5186982883 | -0,0143060178 | 1,6785979807 |

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.

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. Er der ingen konsekvenser, 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. 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.

Anmeldelsen medfører 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.

Ændringen i forudsætningerne for invaliditet medfører et fald i nutidsværdien af de garanterede ydelser på 476 mio. kr. opgjort pr. 31.12.2016.

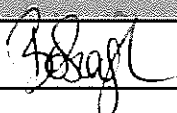
Navn


Angivelse af navn

Bo Søndergaard

Dato og underskrift

31. marts 2017



| |
|--|
| Navn Angivelse af navn |
| Stine Vistisen |
| Dato og underskrift |
| 31. marts 2017  |
| Navn Angivelse af navn |
| |
| Dato og underskrift |
| |