

## 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>   |
| 21-12-2022  |
| <b>Livsforsikringsselskabets navn</b>   |
| P+  |
| <b>Overskrift</b>   |
| Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.   |
| Opdatering af markedsværdigrundlag  |
| <b>Resumé</b>   |
| Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.  |
| Beregning af hensættelserne opgjort til markedsværdi opdateres på følgende områder: <ul style="list-style-type: none"><li>• Dødelighed</li><li>• Invaliditet</li><li>• Genkøb</li><li>• Omskrivning til fripolice</li><li>• Omkostningsbelastning</li></ul> |
| Der præciseres hvordan IBNR hensættelsen for invaliditet beregnes og hensættelsen for opsparingsordninger under P+ Markedsrente præciseres.   |
| <b>Lovgrundlaget</b>  |
| Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.   |
| FIL § 20, stk. 1, nr. 6   |
| <b>Ikrafttrædelse</b>   |
| Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.  |
| 31-12-2022  |
| <b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>   |
| Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.  |
| "Anmeldelse af opdatering af markedsværdigrundlag" med brevdato 17-12-2021<br>"Anmeldelse af P+ Markedsrente" med brevdato 01-11-2021   |
| <b>Angivelse af forsikringsklasse</b>   |
| 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

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.

#### Opdatering af markedsværdigrundlag, dødelighed

I afsnit 9.4.1.2 ændres følgende (ændringer er markeret med rød skriftfarve):

$\mu_{AD}$  betegner intensiteten for overgang fra aktiv til død.

$\mu_{ID}$  betegner intensiteten for overgang fra invalid til død.

$$\mu_{AD} = \mu_{ID}.$$

Som bedste skøn over dødelighedsintensitet anvendes Finanstilsynets modeldødelighed:

$$\mu_{AD}^k(z, t) = \exp(\beta_1^k r_1(z) + \beta_2^k r_2(z) + \beta_3^k r_3(z)) \mu^{FT,k}(z, t)$$

hvor  $k$  er køn, og  $z$  er alder til tid  $t$ .

Regressorerne  $r_1(z)$ ,  $r_2(z)$  og  $r_3(z)$  er givet ved:

$$r_m(z) = \begin{cases} 1, & z \leq z_{m-1} \\ (z_m - z)/(z_m - z_{m-1}), & z_{m-1} < z < z_m \\ 0, & z \geq z_m \end{cases}$$

hvor  $m = 1, 2, 3$  og  $(z_0, z_1, z_2, z_3) = (40, 60, 80, 100)$ .

$\mu^{FT,k}(z, t)$  angiver Finanstilsynets benchmarkdødelighed med levetidsforbedringer, og er givet ved:

$$\mu^{FT,k}(z, t) = \mu^{FT,k}(z, t_0)(1 - R^{FT,k}(z, t_0))^{t-t_0}$$

Finanstilsynets benchmark for den observerede nuværende dødelighed ( $\mu^{FT,k}(z, t_0)$ ) og for de forventede fremtidige levetidsforbedringer ( $R^{FT,k}(z, t_0)$ ) kan findes på Finanstilsynets hjemmeside.

Observationsåret for det aktuelle benchmark er  $t_0 = 2020$ ,5.

Parametrene  $\beta_1^k$ ,  $\beta_2^k$  og  $\beta_3^k$  er estimeret i forbindelse med den seneste årlige levetidsanalyse og antager følgende værdier:

|           | Mænd                             | Kvinder                          |
|-----------|----------------------------------|----------------------------------|
| $\beta_1$ | <del>-0,286437</del><br>0,450318 | <del>-0,196137</del><br>0,217495 |
| $\beta_2$ | <del>-0,274214</del><br>0,249204 | <del>-0,142297</del><br>0,304277 |
| $\beta_3$ | <del>-0,194507</del><br>0,223975 | <del>-0,215047</del><br>0,185622 |

Den anmeldte dødelighed i afsnit 9.4.1.2 baserer sig på data indsamlet for pensionskassens bestand af medlemmer i perioden 2017-2021. Dødeligheden svarer til pensionskassens modeldødelighed i forhold til Finanstilsynets benchmark for dødelighed og levetidsforbedringer. Levetidsanalysen er foretaget i overensstemmelse med Finanstilsynets retningslinjer og indberettes samtidig med denne anmeldelse i vedlagte "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1".

#### Opdatering af markedsværdigrundlag, invaliditet

I afsnit 9.4.1.3 ændres følgende (ændringer er markeret med rød skriftfarve):

$\mu_{AI}$  betegner intensiteten for overgang fra aktiv til invalid.

Bedste skøn over invalideintensiteten er fælles for mænd og kvinder, og er for alder  $z$  givet ved:

$$\mu_{AI}(z) = 0 + 10^{5,2080855,138585 - 10 + 0,0371930,037080 \cdot z} \text{ for DIP-ordninger og P+ ordninger}$$
$$\mu_{AI}(z) = 0 + 10^{5,893858 - 10 + 0,030125 \cdot z} \text{ for JØP-ordninger}$$

#### Opdatering af markedsværdigrundlag, genkøb

I afsnit 9.4.1.6 ændres følgende (ændringer er markeret med rød skriftfarve):

$\mu_{AG}$  betegner intensiteten for overgang fra aktiv til genkøb.

Bedste skøn over genkøbsintensiteten er fælles for mænd og kvinder, og er for alder  $z$  givet ved:

$$\mu_{AG}(z) = \max(a + b \cdot z + c \cdot z^2 + d \cdot z^3 + e \cdot z^4; 0)$$

hvor parametrene  $a - e$  antager følgende værdier:

|     | IDA-tilknytning  | DJØF-tilknytning   |
|-----|--|--|
| $a$ | <del>-0,849140026470724-</del><br><del>1,099471252356310</del> | <del>-0,581432014488683-</del><br><del>0,600120694894948</del> |
| $b$ | <del>0,0877023469295890,111</del><br><del>226439096470</del>   | <del>0,0563546044094710,059</del><br><del>280140931575</del>   |
| $c$ | <del>-0,003034691372399-</del><br><del>0,003878158624121</del> | <del>-0,001868203511028-</del><br><del>0,002023042076017</del> |
| $d$ | <del>0,0000439831953840,000</del><br><del>057290349150</del>   | <del>0,0000262989835860,000</del><br><del>029474084439</del>   |
| $e$ | <del>-0,000000229943713-</del><br><del>0,000000307215519</del> | <del>-0,000000134893320-</del><br><del>0,000000156993074</del> |

Genkøb indregnes frem til alder 68, hvorfra intensiteten sættes til nul.

#### Opdatering af markedsværdigrundlag, omskrivning til fripolice

I afsnit 9.4.1.7 ændres følgende (ændringer er markeret med rød skriftfarve):

$\mu_{BF}^0$  betegner intensiteten for overgang fra bidragsbetalende til fripolice.

Bedste skøn over fripoliceintensiteten er fælles for mænd og kvinder, og er for alder  $z$  givet ved:

$$\mu_{BF}^0(z) = \max(a + b \cdot z + c \cdot z^2 + d \cdot z^3 + e \cdot z^4; 0)$$

hvor parametrene  $a - e$  antager følgende værdier:

|     | IDA-tilknytning                                 | DJØF-tilknytning                                |
|-----|---|---|
| $a$ | $\frac{0,654261705176017-1,996569505126400}{-}$ | $\frac{3,1808383787313504,306}{649046609240}$   |
| $b$ | $\frac{0,0234853134272640,221}{966434038738}$   | $\frac{-0,269458510755850-}{0,109012326151907}$ |
| $c$ | $\frac{0,000396906093606-}{0,007933602792506}$  | $\frac{0,0087281667035780,003}{733843192154}$   |
| $d$ | $\frac{0,0000058071997140,000}{117074666326}$   | $\frac{-0,000125020312272-}{0,000057997880904}$ |
| $e$ | $\frac{0,000000049261000-}{0,000000616351046}$  | $\frac{0,0000006646463530,000}{000336982064}$   |

Omskrivning til fripolice indregnes frem til alder 68, hvorfra intensiteten sættes til nul.

#### Opdatering af markedsværdigrundlag, omkostningsbelastning

Afsnit 9.1.2.2 er ændret fra (rød skrift)

Administrationscashflowet beskriver de omkostninger, som kontrakten forventes at kunne administreres for. Et administrationscashflow for den enkelte forsikring er givet ved:

$$Adm_l(0, t) = (Omk_{præmie} \cdot C_P + StkOmk_{B \setminus F}) dCF_l^-(0, t) + StkOmk_P dCF_l^+(0, t) + StkOmk \cdot dCF_A^{+, K210}(0, t)$$

Hvor  $dCF_A^{+, K210}(0, t)$  er ydelses-enhedscashflowet for en livsvarig livrente (en grundform K210).

Størrelsen  $StkOmk_{B \setminus F}$  er  $StkOmk_B$ , hvis forsikringen er betalende, og  $StkOmk_F$ , hvis forsikringen er fripolice. For pensionister bliver  $dCF_l^-(0, t) = 0$ .

Størrelserne  $Omk_{præmie}$ ,  $StkOmk_{B \setminus F}$ ,  $StkOmk_P$  og  $StkOmk$  fremgår af afsnit 9.4.4.

Til (grøn skrift)

Administrationscashflowet beskriver de omkostninger, som kontrakten forventes at kunne administreres for. Et administrationscashflow for den enkelte ordning er givet ved:

$$Adm_l(0, t) = StkOmk_{B \setminus H \setminus S1} dCF_l^-(0, t) + StkOmk_{P \setminus AF \setminus S2} dCF_l^+(0, t)$$

hvor

$$StkOmk_{B \setminus H \setminus S1} = \begin{cases} StkOmk_B & \text{hvis ordning er betalende} \\ StkOmk_H & \text{hvis ordning er hvilende} \\ StkOmk_{S1} & \text{hvis ordning er supplerende} \end{cases}$$

og

$$StkOmk_{P \setminus AF \setminus S2} = \begin{cases} StkOmk_{AF} & \text{hvis det er børne eller ægtefælle pension} \\ StkOmk_{S2} & \text{hvis ordning er supplerende} \\ StkOmk_P & \text{ellers} \end{cases}$$

Størrelserne  $StkOmk_B$ ,  $StkOmk_H$ ,  $StkOmk_{S1}$ ,  $StkOmk_{S2}$ ,  $StkOmk_{AF}$  og  $StkOmk_P$  fremgår af afsnit 9.4.4.

I afsnit 9.4.4 ændres følgende (ændringer er markeret med blå og lilla skriftfarve):

#### 9.4.4 Omkostningsbelastning

|   |            |            |            |
|---|------------|------------|------------|
| Bedste skøn over omkostningsbelastningen udgør en fast årlig omkostning for henholdsvis pensionister ( $StkOmk_P$ ), betalende medlemmer ( $StkOmk_B$ ) og øvrige medlemmer ( $StkOmk_P$ ), der antager følgende værdier: | $StkOmk_P$ | $StkOmk_B$ | $StkOmk_P$ |
| Pr. produkt   | 408 kr.    | 636 kr.    | 156 kr.    |

Satserne i administrationshensættelsen beskrevet i afsnit 9.1.2.2 er givet ved:

| Parameter     | Værdi |
|---------------|-------|
| $StkOmk_B$    | 840   |
| $StkOmk_H$    | 240   |
| $StkOmk_{S1}$ | 120   |
| $StkOmk_{S2}$ | 120   |
| $StkOmk_{AF}$ | 240   |
| $StkOmk_P$    | 300   |

#### Præcisering af metoden for opgørelse af IBNR ved invaliditet

I afsnit 9.1.2.5 præciseres følgende (ændringer er markeret med blå skriftfarve):

##### 9.1.2.5 IBNS

IBNS er hensættelsen til indtrufne, men endnu ikke afgjorte skader. Herunder både skader som er anmeldt, og skader som endnu ikke er anmeldt.

##### Dødsfald

Hensættelsen til IBNS opgøres som den forventede skade for hvert af de registrerede dødsfald, hvor skaden endnu ikke er opgjort.

Der hensættes ikke til skader vedr. dødsfald, som ikke er registrerede, da hensættelsen hertil vurderes at være nul.

##### Invaliditet

Hensættelsen til skader der er rapporteret, men ikke afgjort (RBNS) opgøres som de forventede udgifter for hver af de registrerede invalideansøgninger, som endnu ikke er afgjort.

Hensættelsen til skader der er sket, men endnu ikke rapporteret (IBNR) fastsættes til de forventede udgifter i de foregående 66 måneder, baseret på bedste estimat antagelsesernes risikopræmier.

I afsnit 9.3.2.2 præciseres følgende (ændringer er markeret med blå skriftfarve):

### 9.3.2.2 Erstatningshensættelser IBNS

IBNS er hensættelsen til indtrufne, men endnu ikke afgjorte skader. Herunder både skader som er anmeldt og skader som endnu ikke er anmeldt.

#### Dødsfald

Hensættelsen til IBNS opgøres som den forventede skade for hvert af de registrerede dødsfald, hvor skaden endnu ikke er opgjort.

Der hensættes ikke til skader vedr. dødsfald, som ikke er registrerede, da hensættelsen hertil vurderes at være nul.

#### Invaliditet

Hensættelsen til skader der er rapporteret, men ikke afgjort (RBNS) opgøres som de forventede udgifter for hver af de registrerede invalideansøgninger, som endnu ikke er afgjort.

Hensættelsen til skader der er sket, men endnu ikke rapporteret (IBNR) fastsættes til 6 måneders risikopræmier de forventede udgifter i de foregående 6 måneder, baseret på bedste estimat antagelserne.

### Præcisering af hensættelse for opsparingsordninger under P+ Markedsrente og beregning af risikomargen

Afsnit 9.3.1.1 præciseres og der indføres et afsnit 9.3.1.2 om beregning af risikomargen (ændringer er markeret med blå skriftfarve).

#### **9.3.1.1 Hensættelse-til-ydelser**

Livsforsikringshensættelsen opgøres ud fra nutidsværdien af de betalingsstrømme, som -dagsværdien af de units, der er tilknyttet opsparingen, vil generere.

#### **9.3.1.2 Risikomargen (RM)**

Risikomargen er det beløb, som selskabet på markedet må forventes at skulle betale til en erhverver af virksomhedens bestand, for at denne vil påtage sig risikoen for, at omkostningerne ved at afvikle bestanden afviger fra den opgjorte nutidsværdi af bedste skøn over de cashflows, der afvikler bestanden.

Risikomargen regnes ved brug af Cost-of-Capital metoden defineret i Solvency II reglerne.

### **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, da anmeldelsen vedrører opgørelse af livsforsikringshensættelserne.

### **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.

Ændringerne vedrører opgørelse af livsforsikringshensættelserne, og har derved ingen direkte 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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for pensionskassen, da anmeldelsen vedrører opgørelse af livsforsikringshensættelserne.

**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.

Anført i vedlagte "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1"

**Navn**

Angivelse af navn

Søren Kolbye Sørensen

**Dato og underskrift**

21. december 2022

**Navn**

Angivelse af navn

**Dato og underskrift****Navn**

Angivelse af navn

**Dato og underskrift**