

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
26. juni 2018
Livsforsikringsselskabets navn
Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrlæger
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ændring af dødelighed i tegningsgrundlaget
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Pga. udløsning af betingelsen på dødeligheden opdateres dødeligheden i tegningsgrundlaget. Samtidig justeres betingelsen for hvornår dødeligheden i tegningsgrundlaget skal justeres.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
§ 20, stk. 1, nr. 2
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1. januar 2019
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Ændrer anmeldelse af 20. december 2016 om opdatering af teknisk grundlag inkl. ny dødelighed i tegningsgrundlaget.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen 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.
I afsnit 1.1 Risikoparametre i teknisk grundlag opdateres dødeligheden i G17L-grundlaget. Grundlaget skifter samtidig navn til G19L:
G19L –unisex Dødelighed, individuel, G19L $\mu(x) = 0,95 * MV(FT16,20y)$

MV(FT16,20y) fremgår af bilag A.

I afsnit 6. Betingede tilsagn i teknisk grundlag ændres følgende afsnit:

Margenen for invaliditet og positive dødsrisici udgør 10% af intensiteten og for negative risici (longevity) anvendes et nyt grundlag svarende til 95% af seneste bedste skøn over bestandsdødeligheden tillagt en margen til forventede levetidsforbedringer, hvor den største forbedringseffekt målt over de seneste 20 hhv. 30 år indregnes. Margenen for tegningsrenten er en nedrunding til nærmeste kvarte procent.

til:

Margener for invaliditet og positive dødsrisici udgør 10% af intensiteten og for negative risici (longevity) anvendes et nyt grundlag svarende til 95% af seneste bedste skøn over bestandsdødeligheden. En eventuel underdødelighed i intervallerne 40-60 år, 60-80 år hhv. 80-100 år i Finanstilsynets model indregnes uanset om de er signifikante eller ej. Margenen for tegningsrenten er en nedrunding til nærmeste kvarte procent.

Sidst i afsnit 6. Betingede tilsagn i teknisk grundlag tilføjes følgende:

Det betingede grundlag skal til enhver tid opfylde kravene til nyttegrundlaget.

Bilag A: Dødelighed MV(FT16,20y)

Dødeligheden MV(FT16, 20y) er givet ved

$$\mu_{x,t} = 0,95 \cdot \mu_{x,2016,5} \cdot (1 - R_x)^{t-2016,5},$$

hvor

$$\mu_{x,2016,5} = \exp(\beta_1 \cdot r_1(x) + \beta_2 \cdot r_2(x) + \beta_3 \cdot r_3(x)) \cdot (\bar{\mu}_{x,2016,5}^k \cdot u_x^k + \bar{\mu}_{x,2016,5}^m \cdot u_x^m)$$

og $\bar{\mu}_{x,2016,5}^{k/m}$ er Finanstilsynets benchmark for den observerede nuværende dødelighed medio 2016 for henholdsvis kvinder og mænd i alder x . $u_x^{k/m}$ er andelen af kvinder henholdsvis mænd i alder x . Andelen af kvinder er sat til 53 % i alle aldre og andelen af mænd til 47 % i alle aldre.

Faktorerne β_1^k , β_2^k og β_3^k er givet ved

Estimat	
β_1	-0,1118
β_2	-0,2480
β_3	-0,2866

$r_1(x)$, $r_2(x)$ og $r_3(x)$ er regressorer givet ved

$$r_m(x) = \begin{cases} 1 & \text{for } x \leq x_{m-1} \\ (x_m - x)/(x_m - x_{m-1}) & \text{for } x_{m-1} < x < x_m, \\ 0 & \text{for } x \geq x_m \end{cases}$$

hvor $m = 1,2,3$ og $(x_0, x_1, x_2, x_3) = (40,60,80,100)$.

R_x er en kønsvægtning af Finanstilsynets benchmark for forventede fremtidige levetidsforbedringer for i alder x . Andelen af kvinder i kønsvægtninger er fastsat til 53 % i alle aldre mens andelen af mænd er 47 % i alle aldre.

Dødeligheden fremgår af nedenstående tabel.

Alder	0,95*my _{-2016,5}	R	Alder	0,95*my _{-2016,5}	R
1	0,00009635	0,05259341	66	0,00507914	0,02963055
2	0,00006529	0,04977814	67	0,00555455	0,03109264
3	0,00004757	0,05190209	68	0,00613266	0,03203823
4	0,00004644	0,04505711	69	0,00678753	0,03253166
5	0,00004404	0,04155215	70	0,00756822	0,03257096
6	0,00004072	0,03926759	71	0,00847398	0,03206982
7	0,00003877	0,04299940	72	0,00947182	0,03137215
8	0,00003677	0,04911300	73	0,01057580	0,03068546
9	0,00003473	0,05579036	74	0,01187211	0,02977125
10	0,00003225	0,06315750	75	0,01340879	0,02881498
11	0,00003217	0,07083143	76	0,01524039	0,02760979
12	0,00003307	0,06985507	77	0,01753939	0,02618725
13	0,00003670	0,06828741	78	0,02027731	0,02456928
14	0,00004285	0,06496067	79	0,02344201	0,02293707
15	0,00005024	0,05913340	80	0,02728183	0,02128208
16	0,00006054	0,05373063	81	0,03194466	0,01978959
17	0,00007349	0,05173867	82	0,03718884	0,01855197
18	0,00008757	0,04942002	83	0,04355198	0,01747490
19	0,00010265	0,04556950	84	0,05073781	0,01655075
20	0,00011924	0,04333216	85	0,05907114	0,01573516
21	0,00013339	0,03853322	86	0,06870707	0,01492447
22	0,00014507	0,03427528	87	0,07970971	0,01408468
23	0,00014914	0,03132593	88	0,09216882	0,01326592
24	0,00014614	0,03132234	89	0,10627153	0,01237798
25	0,00013696	0,03227503	90	0,12202813	0,01142314
26	0,00012661	0,03343145	91	0,13956088	0,01051818
27	0,00011861	0,03401289	92	0,15934688	0,00963725
28	0,00011597	0,03391375	93	0,18115365	0,00874398
29	0,00012005	0,03340142	94	0,20560910	0,00802034
30	0,00012429	0,03337993	95	0,23245234	0,00773691
31	0,00012958	0,03401892	96	0,26170726	0,00733448
32	0,00013371	0,03499560	97	0,29334803	0,00697953
33	0,00013901	0,03622710	98	0,32729708	0,00666723
34	0,00014716	0,03652342	99	0,36342276	0,00593008
35	0,00015855	0,03746121	100	0,40153980	0,00504826
36	0,00017333	0,03814810	101	0,43513254	0,00435867
37	0,00019073	0,03893314	102	0,46912379	0,00365475
38	0,00020881	0,04030131	103	0,50317582	0,00298532
39	0,00022528	0,04149900	104	0,53694851	0,00268335
40	0,00024752	0,04168887	105	0,57011235	0,00227547
41	0,00027154	0,04172687	106	0,60236061	0,00190556
42	0,00030362	0,04106241	107	0,63341984	0,00157333
43	0,00034854	0,03988959	108	0,66415284	0,00125409
44	0,00040356	0,03892631	109	0,69317621	0,00097831
45	0,00046757	0,03767287	110	0,72019798	0,00075885
46	0,00053698	0,03622351	111	0,72019798	0,00075885
47	0,00061400	0,03458031	112	0,72019798	0,00075885

48	0,00069749	0,03267522	113	0,72019798	0,00075885
49	0,00078112	0,03084345	114	0,72019798	0,00075885
50	0,00087198	0,02901650	115	0,72019798	0,00075885
51	0,00097969	0,02701315	116	0,72019798	0,00075885
52	0,00108799	0,02519795	117	0,72019798	0,00075885
53	0,00121292	0,02358606	118	0,72019798	0,00075885
54	0,00136078	0,02213547	119	0,72019798	0,00075885
55	0,00152321	0,02115689	120	0,72019798	0,00075885
56	0,00170233	0,02075251	121	0,72019798	0,00075885
57	0,00192637	0,02069660	122	0,72019798	0,00075885
58	0,00217696	0,02087412	123	0,72019798	0,00075885
59	0,00245335	0,02136526	124	0,72019798	0,00075885
60	0,00276292	0,02203436	125	0,72019798	0,00075885
61	0,00312675	0,02279060			
62	0,00349384	0,02372064			
63	0,00386989	0,02496058			
64	0,00426341	0,02645655			
65	0,00466116	0,02797154			

Bemærkninger til anmeldelsen:

Dødeligheden viser et underskud over tre år (2015-2017), hvilket udløser betingelsen. Den nye dødelighed fastsættes som bedste skøn over dødeligheden med en margen på 5 % inkl. forventede fremtidige levetidsforbedringer baseret på Finanstilsynets seneste offentliggjorte benchmark.

30-års margenen bortfalder i afsnit 6. Betingede tilsagn, da den ikke længere er relevant efter Finanstilsynets seneste ændring i dødelighedsmodellen.

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.

Hensigten med de betingede tilsagn har fra starten været at behandle alle medlemmerne fair uanset optagelsestidspunkt og udviklingen i pensionstilsagnet. Derfor indsættes en tydeliggørelse af, at det betingede grundlag ikke adskiller sig fra et betryggende nytægningsgrundlag.

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.

De betingede tilsagn vil falde med 5-10 % afhængig af medlemmets alder.

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.

Hensigten med de betingede tilsagn har fra starten været at behandle alle medlemmerne fair uanset optagelsestidspunkt og udviklingen i pensionstilsagnet. Derfor indsættes en tydeliggørelse af, at det betingede grundlag ikke adskiller sig fra et betryggende nytægningsgrundlag.

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.
Ingen betydende økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for selskabet.
Navn Angivelse af navn
Anne Louise Baltzer Engelund
Dato og underskrift
27/6-2018 <i>Anne L. Baltzer Engelund</i>
Navn Angivelse af navn
Flemming Windfeld
Dato og underskrift
27/12-2018 <i>Flemming Windfeld</i>
Navn Angivelse af navn
Dato og underskrift