

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 livsforsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
21. december 2016
Livsforsikringsselskabets navn
Danske civil- og akademiingeniørers Pensionskasse
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Opdatering af markedsværdigrundlag og ændret opgørelse af IBNR og RBNS
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Satser for beregning af hensættelserne opgjort til markedsværdi ændres på følgende områder: <ul style="list-style-type: none">• Dødelighed• Opgørelsesrente• Omkostningsbelastning
Derudover ændres opgørelsen af IBNR og RBNS. For invaliditet betyder det, at der fremover hensættes via afløbstrekant.
Der foretages også en enkel fejlrettelse i navngivningen af risikogrupper i afsnit 12.1.
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. december 2016
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" af 14. januar 2016 og "Tilpasning af markedsværdihensættelser og realiseret resultat til de nye regnskabsregler pr. 1. januar 2016" af 23. juni 2016.
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.

Fejlrettelse i navngivningen af risikogrupper (afsnit 12.1)

I afsnit 12.1 er der i angivelsen af risikogrupper ved invaliditet ved en fejl byttet om på risikogruppe 4 og 5. Således er Risikogruppe 4 midlertidig invaliditet *uden* arbejdsgiverklausul, mens Risikogruppe 5 er *med* arbejdsgiverklausul, og ikke omvendt som der står i Teknisk Grundlag på nuværende tidspunkt.

Fejlrettelsen i navngivning af risikogrupper i afsnit 12.1 giver anledning til ændringer fra:

Risikogruppe 4: Midlertidig invaliditet med arbejdsgiverklausul (Regulativ 4).

Risikogruppe 5: Midlertidig invaliditet uden arbejdsgiverklausul (Regulativ 4).

Til:

Risikogruppe 4: Midlertidig invaliditet uden arbejdsgiverklausul (Regulativ 4).

Risikogruppe 5: Midlertidig invaliditet med arbejdsgiverklausul (Regulativ 4).

Opdatering af markedsværdi dødelighed (afsnit 14.1.2)

Opdatering af dødelighedsforudsætningerne på markedsværdigrundlaget giver anledning til ændringer fra:

14.1.2 Dødelighed

μ_{AD} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til død.

μ_{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 $t_0 = 2014$.

Parametrene β_1^k , β_2^k og β_3^k er estimeret i forbindelse med den seneste årlige levetidsanalyse og antager følgende værdier:

	Mænd	Kvinder
β_1	-0,6607	0
β_2	-0,1462	0
β_3	-0,2206	0

Til:

14.1.2 Dødelighed

μ_{AD} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til død.

μ_{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 $t_0 = 2015,5$.

Parametrene β_1^k , β_2^k og β_3^k er estimeret i forbindelse med den seneste årlige levetidsanalyse og antager følgende værdier:

	Mænd	Kvinder
β_1	-1,087005	0
β_2	-0,209228	0
β_3	-0,203631	0

De anmeldte satser for dødeligheden i afsnit 14.1.2 baserer sig på data indsamlet for pensionskassens bestand af medlemmer i perioden 2011-2015. Satsene svarer til pensionskassens modeldødelighed i forhold til Finanstilsynets benchmark for dødelighed og levetidsforbedringer. Analysen er foretaget i overensstemmelse med Finanstilsynets retningslinjer og indberettes samtidig med denne anmeldelse i vedlagte "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1".

Ændring af markedsværdi opgørelsesrente (afsnit 14.3)

Ændring af opgørelsesrenten på markedsværdigrundlaget giver anledning til ændringer fra:

14.2 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten fastsættes som en løbetidsafhængig diskonteringsrate (rentekurve). Rentekurven er fastsat efter det til enhver tid gældende regelsæt. Der anvendes EIO-PA's standardrentekurve uden volatilitetsjustering justeret for PAL.

Til:

14.2 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten fastsættes som en løbetidsafhængig diskonteringsrate (rentekurve). Rentekurven er fastsat efter det til enhver tid gældende regelsæt. Der anvendes EIO-PA's standardrentekurve med volatilitetsjustering justeret for PAL.

Opdatering af markedsværdi omkostningsbelastning (afsnit 14.3)

Opdatering af omkostningsbelastningen på markedsværdigrundlaget giver anledning til ændringer fra:

14.3 Omkostningsbelastning

Bedste skøn over omkostningsbelastningen udgør dels en procentdel af det årlige pensionsbidrag (*Omk*), dels et fast årligt gebyr for henholdsvis pensionister (*Gebyr_P*), betalende medlemmer (*Gebyr_B*) og øvrige medlemmer (*Gebyr_F*) der antager følgende værdier:

	<i>Omk</i>	<i>Gebyr_P</i>	<i>Gebyr_B</i>	<i>Gebyr_F</i>
01.01.2016 -	0 %	720 kr.	1020 kr.	300 kr.

Til:

14.3 Omkostningsbelastning

Bedste skøn over omkostningsbelastningen udgør dels en procentdel af det årlige pensionsbidrag (*Omk*), dels et fast årligt gebyr for henholdsvis pensionister (*Gebyr_P*), betalende medlemmer (*Gebyr_B*) og øvrige medlemmer (*Gebyr_F*) der antager følgende værdier:

	<i>Omk</i>	<i>Gebyr_P</i>	<i>Gebyr_B</i>	<i>Gebyr_F</i>
--	------------	--------------------------	--------------------------	--------------------------

01.01.2016 - 30.12.2016	0 %	720 kr.	1020 kr.	300 kr.
31.12.2016 -	0 %	720 kr.	960 kr.	300 kr.

Ændret opgørelse af IBNR og RBNS (afsnit 14.4.2.5 og 14.4.2.6)

Den ændrede opgørelse af IBNR og RBNS giver anledning til ændringer fra:

14.4.2.5 IBNR

For at opgøre hensættelsen til IBNR invaliditetsskader i et år tages udgangspunkt i tidligere års erfaringer for hvor mange skader, der i et givent år vedrører tidligere år. Optrådte skaden ikke i listen over anmeldte, men endnu ikke afgjorte skader (RBNS) året før, betegnes den som havende været en IBNR skade i det år, den vedrører.

Det forventede antal IBNR skader i det givne regnskabsår beregnes som gennemsnittet af IBNR skader i tidligere år.

IBNR hensættelsen sættes derefter lig den observerede gennemsnitsskade gange forventet antal IBNR skader.

14.4.2.6 RBNS

For henholdsvis døds- og invaliditetsskader opgøres hensættelsen til RBNS som den forventede skade for hver af de endnu ikke afgjorte skader.

Til:

14.4.2.5 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 IBNS opgøres ved hjælp af afløbstrekant i henhold til aktuarmæssige principper. Dog kan hensættelsen til IBNS aldrig blive mindre end summen af de forventede skader for hver af de registrerede invalideansøgninger, som endnu ikke er afgjort.

Referencer til IBNR/RBNS i Teknisk Grundlag er konsekvensrettet til IBNS.



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 markedsværdihensættelserne.

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.	
Ændringerne vedrører opgørelse af markedsværdihensættelserne, og har derved ingen direkte økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.	
Alle ændringer i opgørelse af markedsværdihensættelserne er bedste skøn, og de må derfor anses for at være både betryggende og rimelige	
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 markedsværdihensættelserne.	
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.	
Anført i vedlagte "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1".	
Navn	
Angivelse af navn	
Søren Kolbye Sørensen	
Dato og underskrift	
21. december 2016	
Navn	
Angivelse af navn	
Torben Visholm	
Dato og underskrift	
21. december 2016	
Navn	
Angivelse af navn	
Dato og underskrift	