

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
13. december 2024.
Livsforsikringsselskabets navn
Industriens Pensionsforsikring A/S.
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen. Anmeldelse af ændret teknisk grundlag for gruppelevsforsikringer gældende fra 31. december 2024.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. Det tekniske grundlag vedrørende gruppelevsforsikringer er ændret i forhold til kritisk sygdoms incidens til markedsværdi, der bruges til beregning af de regnskabsmæssige hensættelser. Grundlaget vedlægges som bilag med rettemarkeringer.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 29, stk. 1, anmeldelsen vedrører. Anmeldelsen vedrører lov om forsikringsvirksomhed §29, stk. 1, nr. 6.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse. 31. december 2024.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer. Det tekniske grundlag for gruppelevsforsikringer er senest ændret pr. 31. december 2023 i anmeldelse af 8. december 2023.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse eller hvilke forsikringsklasser 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 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.

Kritisk sygdoms incidens til markedsværdi blev tidligere fastsat til tarifsatsen fratrukket en sikkerhedsmargen på 35 %. Kritisk sygdoms incidensen til markedsværdi ændres fra 31. december 2024 til:

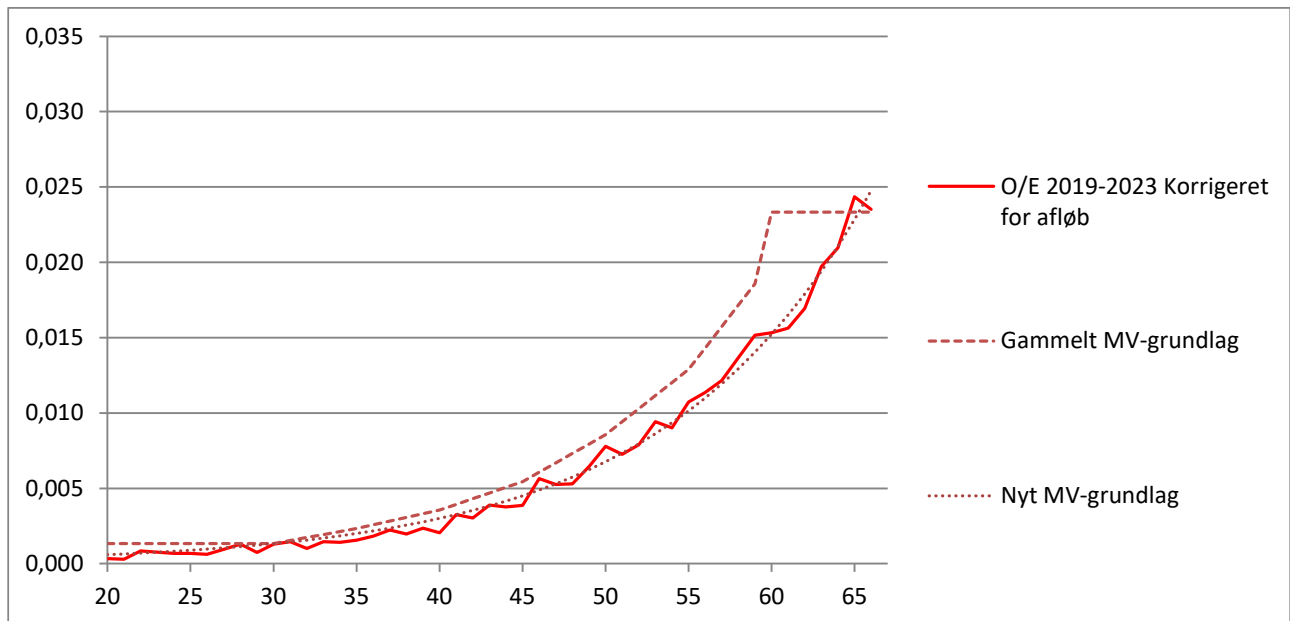
$$\mu_x^{KS} = 10^{6,067792+0,035243x-10}$$

Dermed udgår sikkerhedsmargenen i kritisk sygdom.

Intensiteten er estimeret på baggrund af observationer fra 2019-2023 inkl. forventet afløb.

Baggrunden for ændringen er, at seneste analyse af kritisk sygdom viser en svagt faldende tendens i skadesincidenserne, og at markedsværdigrundlaget (grundlaget for de regnskabsmæssige hensættelser i gruppeliv) for kritisk sygdoms incidens afspejler et meget forsigtigt bud på de observerede skadesincidenser.



I nedenstående figur sammenlignes O/E-rater for perioden 2019-2023 inkl. et estimeret afløb med det nuværende markedsværdigrundlag og det nye markedsværdigrundlag.



Som det fremgår af figuren, ligger O/E-raterne under det gamle markedsværdigrundlag i langt de fleste aldre. Derved vil de regnskabsmæssige hensættelser blive overvurderet, hvis det gamle markedsværdigrundlag for kritisk sygdoms incidens fastholdes. Derfor vil det nye MV-grundlag for kritisk sygdoms incidens fremadrettet blive anvendt til opgørelsen af de regnskabsmæssige hensættelser.

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.

<p>Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.</p>
<p>Ændringen har ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne, idet ændringen vedrører de regnskabsmæssige hensættelser.</p>
<p>Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne</p> <p>Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstagere og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.</p> <p>Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.</p>
<p>Der er ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne, idet ændringerne alene påvirker den regnskabsmæssige hensættelse.</p>
<p>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet</p> <p>Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.</p> <p>Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.</p> <p>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.</p>
<p>Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet.</p>
<p>Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet</p> <p>Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.</p> <p>Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.</p> <p>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.</p>
<p>Erstatningshensættelsen til kritisk sygdom udgjorde ultimo 3. kvartal 2024 212 mio. kr. Opdateringen af markedsværdigrundlaget til den nye kritisk sygdom incidens vil betyde en nedsættelse af hensættelsen på omkring 20 mio. kr.</p>
<p>Navn</p> <p>Angivelse af navn</p>
<p>Adm. Direktør Laila Mortensen</p>
<p>Dato og underskrift</p>
<p>13. december 2024 </p>
<p>Navn</p> <p>Angivelse af navn</p>
<p>Ansvarshavende aktuar Rikke Francis</p>
<p>Dato og underskrift</p>
<p>13. december 2024 </p>

Navn Angivelse af navn
Dato og underskrift

Gruppeliv – Teknisk grundlag for gruppelivsforsikringer

Gældende fra 31. december 2024

Anmeldt den 13. december 2024

Erstatter anmeldelse af 8. december 2023

Generelt

Dette tekniske grundlag træder i kraft 1. januar 2010. Det omfatter alene gruppelivsprodukter under forsikringsklasse I for livsforsikring og erstatter det hidtil anvendte tekniske grundlag for gruppeliv bestående af "Generelle bestemmelser", "Helbredsoplysninger" samt "Præmiegrundlag startdato 1. januar 2003.

Gruppeliv omfatter følgende produkter:

- Sum ved død
- Sum ved invaliditet
- Sum ved visse kritiske sygdomme

De 3 gruppelivssummer er et-årige forsikringer uden reserveopbygning.

Medlemmer, som indtræder i Industriens Pension som bidragsbetalende medlemmer omfattes obligatorisk af gruppelivsordningen.

Sum ved død anvendes også til delvis depotsikring for medlemmer, som oprindeligt kommer fra PNN PENSION og PHI pension og som har denne dækning.

Der tegnes kun gruppelivsforsikring, hvis gruppen af dækkede mindst udgør 1.000 medlemmer.

Helbredsoplysninger / karens

Der afkræves ikke helbredsoplysninger for at være omfattet af en gruppelivsforsikring, det er dog et krav, at man er medlem af Industriens Pension.

Industriens Pension har mulighed for at tilbyde valgfrihed på gruppelivssummerne mod en delvis individuel præmie (10-årige aldersintervaller). Ved tilvalg omfattes medlemmer af en 1-årig karensperiode før tilvalget træder i kraft.

Dækninger og størrelser

Gruppeliv kan omfatte grundformerne:

- GDS gruppedødsfaldssum $\leq 1.200.000$ kr.
- udbetales ved død inden risikoophør.

Enkelte medlemmer har dog en gruppedødsfaldssum med udløb seneste 72 år, hvor

dækningen aftrappes de sidste 5 år med 1/60 månedligt.

- GIS gruppeinvalidesum < 500.000 kr.
- udbetales ved mindst 50 % tab af erhvervsevne inden risikoophør
- GKS gruppesum ved visse kritiske sygdomme < 500.000 kr.
- udbetales ved visse diagnosticeret kritiske sygdomme inden risikoophør.

Risikoophør på gruppelivssummerne følger det til enhver tid anmeldte risikoophør i 'Teknisk grundlag for forsikringsklasse III'.

Risikoelement – dødelighed

Der anvendes den dødsintensitet, som for 2020 er anmeldt som markedsværdi dødelighed for gennemsnitrenteordningen $\mu_{x,2020}^{IP}$, dog uden levetidsforbedringer.

De faktiske værdier for dødeligheden fremgår af tabel 1:

Tabel 1: Dødeligheden $\mu_{x,2020}^{IP}$ for hver alder x:

alder	fødselsår	dødelighed
0	2020	0,00596871
1	2019	0,00036768
2	2018	0,00030534
3	2017	0,00021941
4	2016	0,00016943
5	2015	0,00014138
6	2014	0,00011550
7	2013	0,00010597
8	2012	0,00010335
9	2011	0,00009950
10	2010	0,00009496
11	2009	0,00009134
12	2008	0,00009661
13	2007	0,00011789
14	2006	0,00015210
15	2005	0,00020404
16	2004	0,00026389
17	2003	0,00032122
18	2002	0,00037245
19	2001	0,00041103
20	2000	0,00045387
21	1999	0,00047127
22	1998	0,00049090
23	1997	0,00050134
24	1996	0,00050056
25	1995	0,00050632
26	1994	0,00047781
27	1993	0,00043876
28	1992	0,00041232
29	1991	0,00040814
30	1990	0,00041884
31	1989	0,00045570
32	1988	0,00048954
33	1987	0,00052025
34	1986	0,00054489
35	1985	0,00056330
36	1984	0,00061024

alder	fødselsår	dødelighed
37	1983	0,00066480
38	1982	0,00075052
39	1981	0,00084213
40	1980	0,00091776
41	1979	0,00099717
42	1978	0,00106555
43	1977	0,00112854
44	1976	0,00121771
45	1975	0,00132666
46	1974	0,00148142
47	1973	0,00168801
48	1972	0,00191677
49	1971	0,00217225
50	1970	0,00242874
51	1969	0,00271533
52	1968	0,00304425
53	1967	0,00339702
54	1966	0,00383101
55	1965	0,00431920
56	1964	0,00482573
57	1963	0,00542629
58	1962	0,00605309
59	1961	0,00671786
60	1960	0,00744652
61	1959	0,00811353
62	1958	0,00879103
63	1957	0,00951807
64	1956	0,01021485
65	1955	0,01102067
66	1954	0,01184672
67	1953	0,01267129
68	1952	0,01353660
69	1951	0,01451843
70	1950	0,01591406
71	1949	0,01721476
72	1948	0,01885096
73	1947	0,02070137

alder	fødselsår	dødelighed
74	1946	0,02261983
75	1945	0,02511979
76	1944	0,02728311
77	1943	0,02980055
78	1942	0,03284499
79	1941	0,03698254
80	1940	0,04269016
81	1939	0,04986428
82	1938	0,05787974
83	1937	0,06686802
84	1936	0,07699886
85	1935	0,08830070
86	1934	0,10130785
87	1933	0,11645752
88	1932	0,13357395
89	1931	0,15259195
90	1930	0,17398970
91	1929	0,19729240
92	1928	0,22254608
93	1927	0,25014416
94	1926	0,27991210
95	1925	0,31135312
96	1924	0,34451198
97	1923	0,37918648
98	1922	0,41488786
99	1921	0,45153750
100	1920	0,48904858
101	1919	0,52683168
102	1918	0,56448842
103	1917	0,60178035
104	1916	0,63771690
105	1915	0,67163921
106	1914	0,70379291
107	1913	0,73407768
108	1912	0,76377737
109	1911	0,79105801
110	1910	0,81578312

Risikoelement – invaliditet

Der anvendes en i 2022 fastsat invaliditetsintensitet på baggrund af observationer fra 2012 til 2021, som er tillagt 35%:

$$\mu_x^{ai} = 10^{6,050998 \cdot \log(1,35) + 0,036589x - 10}$$

Ved dækning ved 50 % invaliditet anvendes et tillæg på 20 % af den beregnede præmie ved 2/3 invaliditet.

Risikoelement – kritisk sygdom

Der anvendes følgende incidenser for kritisk sygdom:

Alder	Ks(x) pr. 1000
<30	1,80
31	2,07
32	2,34
33	2,61
34	2,88
35	3,15
36	3,48
37	3,81
38	4,14
39	4,47
40	4,80
41	5,31
42	5,82
43	6,33
44	6,84
45	7,35
46	8,19
47	9,03
48	9,87
49	10,71

Alder	Ks(x) pr. 1000
50	11,55
51	12,72
52	13,89
53	15,06
54	16,23
55	17,40
56	19,32
57	21,24
58	23,16
59	25,08
60	31,50
61	31,50
62	31,50
63	31,50
64	31,50
65	31,50
>66	31,50

Præmiefritagelse

Ved præmiefritagelse ved 2/3 invaliditet før risikoophør anvendes et tillæg til præmien på 10 %. Præmiefritagelsen gives til gældende risikoophør på invalidetidspunktet.

Præmiefritagelse til 3 år før folkepensionsalderen som følge af en offentlig tilkendt seniorpension er indeholdt i ovenstående, selv om invaliditetsgraden ikke er opgjort til mindst 2/3. Er invalidesummen ikke udbetalt omfattes den tilsvarende af præmiefritagelsen.

Rente

Der anvendes den til enhver tid gældende opgørelsesrente i 'Teknisk grundlag for Industriens Pension med startdato 1. juli 1999'.

Præmieberegning – ikke valgfrie dækninger

Der beregnes en præmie pr. 1.000 kr. dækning.

Den årlige præmie for hver af gruppelivssummerne beregnes ud fra de individuelle naturlige præmier for gruppelivssummen på baggrund af den aktuelle alderssammensætning blandt de dækkede medlemmer. Dvs.:

$$P^{dødsfaldssum} = 1.000 \cdot \sum_{x=15}^{risikooph\theta-1} \left(n_x \cdot \frac{K_{115}(x, x+1)}{a(x, x+1)} \right) / \sum_{x=15}^{risikooph\theta-1} n_x$$

$$P^{invalidesum} = 1.000 \cdot \sum_{x=15}^{risikooph\theta-1} \left(n_x \cdot \frac{K_{315}(x, x+1)}{a^a(x, x+1)} \right) / \sum_{x=15}^{risikooph\theta-1} n_x$$

$$P^{kritisksygdomssum} = 1.000 \cdot \sum_{x=15}^{risikooph\theta-1} (n_x \cdot Ks(x)) / \sum_{x=15}^{risikooph\theta-1} n_x$$

Hvor

- n_x er antallet af dækkede x -årige
- $K_{115}(x, x+1)$ er passiv for dødsfaldssum for en x -årig med udløb om et år
- $K_{315}(x, x+1)$ er passiv for invalidesum for en x -årig med udløb om et år
- $a(x, x+1)$ er betalingsrente for en x -årig med udløb om et år
- $a^a(x, x+1)$ er aktiv betalingsrente for en x -årig med udløb om et år
- $Ks(x)$ er kritisk sygdoms incidens for en x -årig

Aktiver og passiver regnes i henhold til formlerne i 'Teknisk grundlag for Industriens Pension med startdato 1. juli 1999'.

Præmieberegning – valgfri dele

Der beregnes efter formlerne ovenfor en præmie pr. 1.000 kr. tilvalgsdækning for hvert 10-årig aldersinterval ud fra tilhørende aldersfordeling.

Omregning til månedlig præmie

Den månedlige præmie fastsættes til 1/12 af den årlige præmie.

Omkostninger

Stykomkostninger udgør et fast beløb hver måned. Stykomkostninger fastsættes til det til enhver tid gældende styktillæg i 'Teknisk grundlag for Industriens Pension med startdato 1. juli 1999'.

Styktillægget skal ses i sammenhæng med styktillæg på de øvrige tekniske grundlag, idet hvert medlem samlet set kun betaler ét styktillæg.

Andelen af styktillægget, som hidrører gruppelivsgrundlaget, opgøres forholdsmæssigt i forhold til præmierne på grundlagene.

Hvilende medlemmer

Ved overgang til hvilende medlemskab bortfalder gruppelivsdækningerne.

Regnskabsmæssige hensættelser

Der opbygges ikke reserve på gruppelivsgrundlaget for eventuelle medlemmer.

Hensættelserne til præmiefritagelse beregnes som passivet for henholdsvis at dø eller blive kritisk syg inden udløb gange dækningen.

For dødsfaldssummen udgøres passivet af $K_{115}(x,n)$, og for kritisk sygdom udgøres passivet af

$$K_{ks}(x,n) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot K_{S_{x+\theta}}^{incidens} d\theta$$

Er invalidesummen omfattet af præmiefritagelse som følge af en offentlig tilkendt seniorpension, beregnes hensættelsen til præmiefritagelsen som passivet for at blive invalid inden udløb, dvs. $K_{315}(x,n)$ gange dækningen.

Passiverne, som indgår i beregningen af de regnskabsmæssige hensættelser, opgøres til markedsværdi på baggrund af det til en hver tid gældende markedsværdigrundlag for gennemsnitsrente. ~~Kritisk sygdoms incidens'en til markedsværdi fastsættes til tarifsatsen i grundlaget fratrukket sikkerhedsmargenen på 35 %, dvs. intensidenserne divideres med 1,35. Kritisk sygdom incidensen til markedsværdi fastsættes på baggrund af observationer fra 2019-2023 til:~~

$$K_{S_x}^{incidens} = \mu_x^{KS} = 10^{6,067792+0,035243x-10}$$

Invalideintensiteten til markedsværdi fastsættes til tarifsatsen i grundlaget fratrukket sikkerhedsmargenen på 35 %, dvs. intensiteterne divideres med 1,35.

Derudover hensættes der til endnu ikke anmeldte skader og sager, som endnu ikke er afsluttede (IBNR/RBNS), og der beregnes en risikomargen for gruppelivsordningen. Opgørelsen sker i henhold til markedsværdigrundlaget for gennemsnitsrente.

Genkøbsværdi

Gruppelivsdækningerne har ingen genkøbsværdi.

Regulering og ændringer

Ændringer i dette tekniske grundlag, som resulterer i en ændring af præmien, kan kun ske med fremadrettet virkning.

Intensiteterne, opgørelsesrente, beløbssatser, præmie og stykomkostninger vurderes typisk en gang årligt.

---oo0oo---

