

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

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
21. december 2018.
Livsforsikringsselskabets navn
AP Pension livsforsikringsaktieselskab.
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen. AP NetLink 19 Unisex – opdateret dødelighed for garanterede aktuelle bestand i AP NetLink
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. Selskabet anmelder en ny dødelighed for den garanterede bestand i AP NetLink. Den nuværende Gompertz-Makeham Unisex dødelighed i AP NetLink 11 Unisex opdateres, som følge af, at levetidsforudsætningerne er ændret siden 2011. Dødeligheden ændres til en kohorteafhængig unisex dødelighed, der afspejler selskabets best estimate dødelighed tillagt et sikkerhedstillæg. De øvrige satser i tegningsgrundlaget AP NetLink 2011 Unisex er uændret.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører. 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. Anmeldelsen ændrer APN11 – Unisex, teknisk grundlag i AP NetLink fra den 8. april 2011
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2. Denne anmeldelse 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 tegningsgrundlaget anvendes et bedste skøn over en kohorte unisex-dødelighed tillagt et sikkerhedstillæg i form af ekstra års levetidsforbedringer.

Ved fastsættelse af kohorte unisex dødeligheden tages udgangspunkt i selskabets kohorte kønsopdelte markedsværdidødeligheder, og der foretages en vægtning mellem kønnene. Vægtningen er beregnet i alle aldre ud fra data på AP's bestand fra 2013-2017. Vægtningen anvendes både på levetidsforbedringer R_x og modeldødeligheden $\mu_{(x,2017)}^{AP}$. Dødeligheden er dermed parametriseret på følgende vis:

$$\mu_{(x,t)}^{APN11U,2019} = \mu_{(x,2017)}^{Unisex} \cdot (1 - R_x^{Unisex})^{t-2017+sikkerhedstillæg}$$

Hvor sikkerhedstillægget er sat til 6 års ekstra levetidsforbedringer, og vægtningen for hver alder udgør:

Alder	Vægtning kvinder	Alder	Vægtning kvinder	Alder	Vægtning kvinder
0	0,5000	37	0,4342	74	0,3767
1	0,5000	38	0,4580	75	0,3762
2	0,5000	39	0,4470	76	0,4032
3	0,5000	40	0,4314	77	0,3936
4	0,5000	41	0,4386	78	0,3730
5	0,5000	42	0,4382	79	0,3996
6	0,5000	43	0,4314	80	0,3977
7	0,0000	44	0,4346	81	0,4634
8	0,5000	45	0,4417	82	0,5083
9	0,5000	46	0,4381	83	0,4803
10	1,0000	47	0,4376	84	0,4800
11	1,0000	48	0,4330	85	0,4881
12	0,7143	49	0,4400	86	0,5136
13	0,7500	50	0,4421	87	0,5111
14	0,5000	51	0,4484	88	0,5656
15	0,5556	52	0,4520	89	0,6316
16	0,2500	53	0,4328	90	0,5824
17	0,3913	54	0,4318	91	0,5811
18	0,5000	55	0,4324	92	0,6207
19	0,5843	56	0,4457	93	0,6047
20	0,5514	57	0,4518	94	0,5714
21	0,4740	58	0,4261	95	0,8889
22	0,4570	59	0,4223	96	0,7778
23	0,4489	60	0,4340	97	0,6667
24	0,4427	61	0,4323	98	1,0000
25	0,4343	62	0,4390	99	1,0000
26	0,4251	63	0,4256	100	1,0000
27	0,4541	64	0,4045	101	1,0000

28	0,4719	65	0,4153	102	0,5000
29	0,4561	66	0,4374	103	0,5000
30	0,4555	67	0,4249	104	0,5000
31	0,4664	68	0,4360	105	0,5000
32	0,4496	69	0,4257	106	0,5000
33	0,4589	70	0,4229	107	0,5000
34	0,4384	71	0,3892	108	0,5000
35	0,4411	72	0,3884	109	0,5000
36	0,4385	73	0,3721	110	0,5000

Grundlaget benyttes til fastsættelse af ydelsen for aktuelle. Ydelsen bliver fastsat på pensioneringstidspunktet ud fra parametrene beskrevet i det tekniske grundlag. Ydelsen på pensioneringstidspunktet er garanteret, og ydelsen kan aldrig falde under dette niveau.

Forudsætninger til rente, levetid og omkostninger, som har lagt grund for beregningen af ydelsen, er ugaranterede og kan ændres ved ny anmeldelse til Finanstilsynet.

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

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.

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.

For eventuelle policer medfører indførelsen af nærværende grundlag, at fremtidige indbetalinger samt rente- og bonustilskrivninger opspares på et grundlag med en lavere dødelighed for ældre under 69 år og en højere dødelighed for ældre over 69 år.

Ydelserne for aktuelle policer består af to dele.

- En startpension, som er den udbetaling, pensionen starter på, når den sættes i gang på pensionsdatoen. Startpensionen er garanteret og kan aldrig sættes ned.
- En tillægspension, som er et tillæg til startpensionen, som opnås ved positive reguleringer, f.eks. pga. en høj depotrente. Tillægspensionen er ugaranteret og kan helt eller delvist bortfalde.

Startpensionen for de aktuelle er garanteret og bliver dermed ikke nedsat.

Nuværende aktuelle policer, der har en positiv tillægspension, vil opleve en regulering. Reguleringen vil blive tilpasset de nye levetidsforudsætninger, hvor kunder under 69 år vil kunne forvente en nedregulering grundet levetidselementet, mens kunder over 69 år vil kunne forvente en opregulering grundet levetidselementet.

Det anmeldte er rimeligt og betryggende. Det anmeldte fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse ud over, hvad der følger af de risikodækninger, der indgår i forsikringerne. Der

henvises til "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1", hvor disse forhold er belyst.

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 selskabet.

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.

Den nye dødelighed ligger på den sikre side for alle aldre ift. selskabets markedsværdidødelighed. Derfor forventes et overskud på dødelighedselementet, der overføres til risikogruppens kollektive bonuspotentiale.

Det anmeldte vurderes ikke at have nogen aktuarmæssige konsekvenser udover, hvad der fremgår af anmeldelsen i øvrigt.

Datagrundlaget ved fastsættelse af dødeligheden omfatter AP Pensions bestand af forsikringsaftaler for kalenderårene 2013 til og med 2017.

Navn

Angivelse af navn

Thomas Møller

Dato og underskrift

21. december 2018



Navn

Angivelse af navn

Bo Normann Rasmussen

Dato og underskrift

21. december 2018

