

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I denne anmeldelse forstås ved forsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

Ballerup, den 7. marts 2007

Forsikringsselskabets navn

Topdanmark Livsforsikring A/S

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af parametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Topdanmark Livsforsikring A/S har indført nye dødelighedsparametre til brug for opgørelse af selskabets livsforsikringshensættelser til markedsværdi. De nye dødelighedsparametre tager højde for den observerede stigning i dødeligheden. Endvidere er der forudsat en forventet fremtidig levetidsforbedring.

Selskabet har desuden reguleret de omkostningsparametre der anvendes til beregning af markedsværdihensættelserne.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen vedrører §20, stk. 1 nr. 6 i Lov om finansiel virksomhed.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

I forbindelse med aflæggelse af årsregnskabet for 2006.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Denne anmeldelse erstatter satsanmeldelse som er indeholdt i anmeldelse af tekniske grundlag m.v. af 21. maj 2004.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

De omkostningsparametre som indgår i opgørelsen af markedsværdihensættelserne er pristalsreguleret for årene 2004-2006.

Som konsekvens af den forøgede levetid er de forudsætninger om dødelighed, som indgår i opgørelsen af livsforsikringshensættelserne til markedsværdi i Topdanmark Livsforsikring ændret i forhold til de hidtil anvendte forudsætninger.

Livsforsikringshensættelserne blev tidligere opgjort på baggrund af en reduceret dødelighed svarende til G82 med en aldersforskydning på 2 år. I årsrapport 2006 er anvendt en dødelighed som angivet i vedlagte bilag.

Dødeligheden er sammensat af en dødelighed estimeret af "Videncenter for Helbred og Forsikring" for personer under 67 år, og en dødelighed estimeret af Topdanmark Livkoncernen for personer over 67 år.

Anmeldelsen vedrører individuelle forsikringer med ret til bonus under forsikringsklasse I, Almindelig livsforsikring, og forsikringsklasse VI, Kapitaliseringsvirksomhed.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne
 Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Ændringen medfører ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne
 Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1-5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Ændringen i dødelighedsforudsætningerne har resulteret i en forøgelse af livsforsikringshensættelserne på 15 mio. kr. pr. 31.12.2006, og har samtidig reduceret det kollektive bonuspotentiale tilsvarende.

For personer over 67 år svarer dødeligheden i hensættelsesgrundlaget til den dødelighed som indgår i selskabets nytægningsgrundlag T05. Dette grundlag indeholder et sikkerhedstillæg, der tager højde for usikkerheden på den fremtidige levetidsforbedring. Det er selskabets vurdering, at den nuværende faktiske dødelighed for ældre højere end 67 år svarer til dødeligheden i tegningsgrundlaget med en aldersforskydning på ca. 1 år. Forskellen på denne dødelighed og T05-dødeligheden svarer til selskabets forventning til den fremtidige levetidsforbedring. Det er derfor selskabets vurdering, at dødeligheden i T05-grundlaget er bedste skøn for dødeligheden for personer over 67 år, når der tages højde for fremtidig levetidsforbedring.

Dødeligheden i T05-grundlaget er estimeret på baggrund af selskabets egne data på oplevelsesforsikringer og tillagt et sikkerhedstillæg. I T05-grundlaget er levetiden forøget med op til 5 år for mænd og op til 6,75 år for kvinder i forhold til forudsætningerne i G82 grundlaget.

"Videncenter for Helbred og Forsikring" har på baggrund af data indleveret af Topdanmark Livkoncernen estimeret en dødelighed. Det er selskabets vurdering, at denne dødelighed er bedste skøn for dødeligheden i aldersintervallet op til 67 år.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet
 Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Ændringen medfører ingen juridiske konsekvenser for selskabet.



Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Ændringen i dødelighedsforudsætningerne har resulteret i en forøgelse af livsforsikringshensættelserne med 15 mio. kr. pr. 31.12.2006, og har samtidig reduceret det kollektive bonuspotentiale tilsvarende, svarende til en reduktion af bonusgraden på 0,2%.

Navn

Angivelse af navn

Christian Sagild

Dato og underskrift

7. marts 2007

Navn

Angivelse af navn

Per Myglegård

Dato og underskrift

7. marts 2007

Satsbilag til livsforsikringshensættelser til markedsværdi

Fra og med 31. december 2006 og indtil videre, anvendes følgende satser ved beregning af livsforsikringshensættelser til markedsværdi i Topdanmark Livsforsikring A/S

Dødeligheder og invalidehyppigheder i markedsværdigrundlaget.

Intensiteterne afhænger af alder, køn og tavler.

Unisexforsikringer beregnes på kønsopdelt grundlag.

Invalideintensiteten svarer til 90% af G82.

Parametre:

dødelighed:

$$\mu_x^{mv} = \frac{1}{1+10^{x-67}} \cdot (0,0000234 + 10^{4,748+0,05021x-10}) + \left(1 - \frac{1}{1+10^{x-67}}\right) \cdot (0,0006 + 10^{4,047+0,057x-10})$$

$$\mu_y^{mv} = \frac{1}{1+10^{y-67}} \cdot (0,0000239 + 10^{5,02+0,03858y-10}) + \left(1 - \frac{1}{1+10^{y-67}}\right) \cdot (0,001 + 10^{3,424+0,061y-10})$$

invaliditet:

$$\mu_x^{ai,mv} = 0,00036 + 10^{4,4942+0,060x-10}$$

$$\mu_y^{ai,mv} = 0,00054 + 10^{4,67033+0,060y-10}$$

På forsikringer med tavler beregnes markedsværdi-MY, som

$$MY_{MV, \text{tavler}} = MY_{G82, \text{tavler}} - (MY_{G82, \text{normal}} - MY_{MV, \text{generel}})$$

Kollektive beregningselementer er uændrede i forhold til selskabets øvrige tekniske grundlag.

Omkostninger ved beregning af markedsværdihensættelser

Grundparametre:

P_{fradrag}	= 2,25%
$P_{\text{tillæg for IR-modul}}$	= 0 %
i	= 2%
stk_1	= 127
stk_2	= 127
stk_3	= 254
stk_4	= 381

I beregning af den garanterede fripolicydelse bruges en (fiktiv) fripolicy omkostning.
Denne beregnes dog kun, hvis nettoreserven er over $FRI_GRÆNSE = 4.000 \text{ kr.}$

Sandsynligheden p til beregning af den del af administrationsresultatet som forventes at gå tabt som følge af tilbagekøb og omskrivning til fripolicy.

Liv I: $p = 25 \%$

Nulkuponrente

Rentestrukturen pr. 1.1.2003 er vedlagt tidligere .