

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

Brevdato
20. december 2013
Livsforsikringsselskabets navn
AP Pension livsforsikringsaktieselskab
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
AP Stabil – ændring af dødelighed.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Den anvendte kohorte unisex dødelighed i AP Stabil opdateres som følge af opdateringen af selskabets markedsværdigrundlag, jf. anmeldelse af 20. december om opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi ultimo 2013.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Det anmeldte vedrører § 20, stk. 1 nr. 2.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1. januar 2014
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelse af 22. august 2013 om indførelsen af nyt opsparingsprodukt i AP Stabil
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Det anmeldte 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 AP stabil anvendes en kohorte unisex- dødelighed. Dødeligheden indgår i de to

omregningsgrundlag, som kunderne i 2014 kan vælge mellem (omregningsrente på 0% eller 3%). Derudover indgår kohorte unisex – dødeligheden ved beregningen af risikopræmier.

Kohorte unisex- dødelighed tager udgangspunkt i selskabets markedsværdigrundlag for hhv. mænd og kvinder, dog uden sikkerhedstillæg. Da selskabet har opdateret markedsværdigrundlag pr. 31.12.2013 som følge af Finanstilsynets levetidsmodel, opdateres den anvendte dødelighed i AP Stabil ligeledes. Der anvendes således et bedste skøn over kohorte unisex dødeligheden.

Dødeligheden er parametriseret på følgende vis:

$$\mu_{(x,t)} = \mu_{(x,2012)} \cdot (1 - R(x))^{t-2012}$$

For alle aldre ud fra data i bestanden for 2012 beregnes en vægtning mellem kønnene. Denne vægtning anvendes både på levetidsforbedringerne $R(x)$ og for basisdødeligheden $\mu_{(x,2012)}$

Den anvendte basisdødelighed og forventede levetidsforbedring er ugaranteret og kan ændres ved ny anmeldelse til Finanstilsynet. Den anvendte basisdødelighed og den forventede levetidsforbedring fremgår af satsbilag A.

AP Stabil er ikke underlagt bekendtgørelse om kontributionsprincippet.

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.

Kunder i AP Stabil tager selv risikoen på dødeligheden.

Nedenstående skema viser ændring i restlevetiden. AP Stabil 2013 er den dødelighed, der er anvendt i 2013, mens AP Stabil 2014 er den nu anmeldte dødelighed:

Restlevetid	AP Stabil 2013	AP Stabil 2014	Ændring
30	57,52	58,21	0,70
40	46,84	47,45	0,61
50	36,37	36,85	0,48
60	26,38	26,71	0,33
70	17,17	17,35	0,18
80	9,53	9,65	0,13
90	4,57	4,70	0,14

Skemaet viser, at den forventede restlevetid er steget ved opdatering af dødeligheden. Ved pensionering vil kunderne således med det opdaterede grundlag få en mindre livsvarig eller ophørende ydelse end tidligere.

Dødeligheden er fastsat til den forventede faktiske dødelighed og derfor fastsat rimeligt og fører ikke til omfordeling mellem kunderne.

Datagrundlaget der ligger til grund for det anmeldte er den fulde bestand.

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 livsforsikringsselskabet.

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.

Der er ingen økonomiske konsekvenser for selskabet, da kunderne i AP Stabil selv tager den fulde risiko på investeringer og risiko.

Der er ingen aktuarmæssige konsekvenser.

Navn

Angivelse af navn

Søren Dal Thomsen

Dato og underskrift

20. december 2013



Navn

Angivelse af navn

Bo Normann Rasmussen

Dato og underskrift

20. december 2013



A Satsbilag

A.1. Dødelighed

Dødeligheden er en unisex kohorte dødelighed og er parametriseret på følgende vis med en basisdødelighed $\mu(x,2012)$ og en forventede levtidsforbedring $R(x)$:

$$\mu_{(x,t)} = \mu_{(x,2012)} \cdot (1 - R(x))^{t-2012}$$

Basisdødeligheden er givet ved:

Alder	$\mu(x,2012)$	Alder	$\mu(x,2012)$	Alder	$\mu(x,2012)$
1	0,00072065	38	0,00033945	75	0,02154795
2	0,00013688	39	0,00038728	76	0,02451073
3	0,00010935	40	0,00044343	77	0,02817687
4	0,00010551	41	0,00050395	78	0,03242522
5	0,00009996	42	0,00056645	79	0,03711000
6	0,00010826	43	0,00062956	80	0,04297346
7	0,00010248	44	0,00069029	81	0,04884786
8	0,00007397	45	0,00076096	82	0,05555568
9	0,00007054	46	0,00084850	83	0,06227330
10	0,00007538	47	0,00096022	84	0,06891584
11	0,00007069	48	0,00109600	85	0,07810023
12	0,00006329	49	0,00124549	86	0,08848693
13	0,00007535	50	0,00141197	87	0,10007353
14	0,00008566	51	0,00158273	88	0,11309025
15	0,00009740	52	0,00177707	89	0,12769776
16	0,00011621	53	0,00202462	90	0,13652322
17	0,00016237	54	0,00228061	91	0,15804998
18	0,00018789	55	0,00254594	92	0,17846716
19	0,00022071	56	0,00282922	93	0,19394484
20	0,00023093	57	0,00310376	94	0,22026123
21	0,00025050	58	0,00336100	95	0,24246313
22	0,00025588	59	0,00367362	96	0,26864795
23	0,00025291	60	0,00391491	97	0,28648521
24	0,00023917	61	0,00423166	98	0,31011634
25	0,00021735	62	0,00468359	99	0,33318173
26	0,00019413	63	0,00517889	100	0,38011893
27	0,00017531	64	0,00573176	101	0,44031489
28	0,00016816	65	0,00645500	102	0,43278786

29	0,00017351	66	0,00735144	103	0,46203875
30	0,00018472	67	0,00826889	104	0,49580238
31	0,00019831	68	0,00927864	105	0,57657085
32	0,00021346	69	0,01036996	106	0,60896169
33	0,00022391	70	0,01158802	107	0,64044075
34	0,00023534	71	0,01290052	108	0,67168724
35	0,00024776	72	0,01465562	109	0,70156665
36	0,00026794	73	0,01658266	110	0,72977567
37	0,00029659	74	0,01881218		

Levetidsforbedringen er givet ved:

Alder	R(x)	Alder	R(x)	Alder	R(x)
0	0,03800	37	0,02617	74	0,01469
1	0,04076	38	0,02529	75	0,01413
2	0,04389	39	0,02414	76	0,01331
3	0,04827	40	0,02314	77	0,01285
4	0,05392	41	0,02218	78	0,01237
5	0,05601	42	0,02104	79	0,01174
6	0,05545	43	0,02013	80	0,01143
7	0,05028	44	0,01967	81	0,01090
8	0,04820	45	0,01905	82	0,01050
9	0,04614	46	0,01840	83	0,00996
10	0,04394	47	0,01805	84	0,00939
11	0,04416	48	0,01763	85	0,00891
12	0,04488	49	0,01737	86	0,00837
13	0,04250	50	0,01715	87	0,00781
14	0,03876	51	0,01713	88	0,00723
15	0,03376	52	0,01710	89	0,00663
16	0,02936	53	0,01709	90	0,00669
17	0,02659	54	0,01751	91	0,00576
18	0,02436	55	0,01792	92	0,00515
19	0,02411	56	0,01832	93	0,00505
20	0,02406	57	0,01886	94	0,00437
21	0,02387	58	0,01930	95	0,00401
22	0,02419	59	0,01964	96	0,00364
23	0,02445	60	0,01975	97	0,00352
24	0,02527	61	0,01976	98	0,00319
25	0,02626	62	0,01970	99	0,00296
26	0,02730	63	0,01955	100	0,00231



27	0,02810	64	0,01932	101	0,00180
28	0,02848	65	0,01915	102	0,00160
29	0,02863	66	0,01903	103	0,00121
30	0,02895	67	0,01869	104	0,00082
31	0,02937	68	0,01826	105	0,00115
32	0,02932	69	0,01767	106	0,00098
33	0,02913	70	0,01708	107	0,00083
34	0,02853	71	0,01636	108	0,00077
35	0,02780	72	0,01600	109	0,00074
36	0,02693	73	0,01537	110	0,00072

Dødeligheden er ugaranteret og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

