

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag mv.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget mv. 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 27. december 2013.

Forsikringsselskabets navn

Topdanmark Livsforsikring A/S – CVR-nr. 16 62 50 87.

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 ændret de dødelighedsforudsætninger, der anvendes til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi.

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 2013.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Denne anmeldelse erstatter satsanmeldelse af 20. december 2012.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

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. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

De omkostningsparametre som indgår i opgørelsen af markedsværdihensættelserne er pristalsreguleret.

Topdanmark Livsforsikring A/S har udarbejdet en ny modeldødelighed på baggrund af Finanstilsynet dødeligheds benchmark for 2012. Topdanmark Livsforsikring A/S tager ligeledes Finanstilsynet levetidsforbedringer for 2012 i anvendelse.

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 medfører ingen økonomisk konsekvens for forsikringstagerne.

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 af dødeligheden har resulteret i en forøgelse af de garanterede ydelser på 129,2 mio. kr. pr. 30-11-2013. Stigningen af de garanterede ydelser fordeler sig ved en forøgelse på 63,3 mio. kr. af hensættelsen og en reduktion på 65,9 mio. kr. af bonuspotentialer. For forsikringer udenfor kontribution (U74 livrenter), har dødelighedsændringen resulteret i en forøgelse af de garanterede ydelser og hensættelsen på 20,6 mio. kr. pr. 30-09-2013.

Navn
Angivelse af navn

Jan Hoffmann

Dato og underskrift

27. december 2013.

Navn
Angivelse af navn

Per Myglegård

Dato og underskrift

27. december 2013.

Satsbilag til livsforsikringshensættelser til markedsværdi

Fra og med 31. december 2013 og indtil videre, anvendes følgende satser ved beregning af livsforsikringshensættelser til markedsværdi i Topdanmark Livsforsikring A/S

Intensiteterne afhænger af alder, køn, fødselsår og tavler. Unisex forsikringer beregnes på kønsopdelt grundlag. Invalideintensiteten svarer til 90 % af G82.

Dødelighed

Finanstilsynet har leveret et sæt benchmark dødeligheder på 2012 niveau $\mu_{2012,x,k}^{Benchmark}$ og ligeledes har Finanstilsynet leveret et sæt forventede levetidsforbedringer $R_{x,k}$

$$\mu_{x,t,k}^{MV,2012} = \mu_{2012,x,k}^{Benchmark} e^{\beta_1^{k,2012} r_1(x) + \beta_2^{k,2012} r_2(x) + \beta_3^{k,2012} r_3(x)} (1 - R_{x,k}^{2012})^{t-2012},$$

hvor x angiver 2012 alderen, t angiver antallet af år fyldt efter 2012 og k angiver individets køn. Imellem hele aldre interpoleres der lineært. Basisfunktionerne r er defineret ved

$$r_1(x) = \begin{cases} 1 & \text{for } x \leq 40 \\ (60-x)/20 & \text{for } 40 < x \leq 60 \\ 0 & \text{for } x \geq 60 \end{cases}$$

$$r_2(x) = \begin{cases} 1 & \text{for } x \leq 60 \\ (80-x)/20 & \text{for } 60 < x \leq 80 \\ 0 & \text{for } x \geq 80 \end{cases}$$

$$r_3(x) = \begin{cases} 1 & \text{for } x \leq 80 \\ (100-x)/20 & \text{for } 80 < x \leq 100 \\ 0 & \text{for } x \geq 100 \end{cases}$$

I den statistiske analyse, er beta vektoren for hvert køn estimeret til

$$\begin{aligned} \beta_1^{M,2012} &= 0,1383 & \beta_2^{M,2012} &= -0,0802 & \beta_3^{M,2012} &= -0,2423 \\ \beta_1^{K,2012} &= 0,3156 & \beta_2^{K,2012} &= -0,0609 & \beta_3^{K,2012} &= -0,1324 \end{aligned}$$

På forsikringer med tavler beregnes markedsværdi-MY, som

$$\mu_{x,t,k,tavle}^{MV,2012} = \mu_{x,t,k}^{MV,2012} + \left(\mu_{x+t,k,tavle}^{G82} - \mu_{x+t,k,normal}^{G82} \right)$$

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

$$\mu_{x+t,k}^{MV} = \mu_{x+t,k}^{MV} + \left(\mu_{x+t,k,tavle}^{G82} - \mu_{x+t,k,normal}^{G82} \right)$$

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

Omkostninger ved beregning af markedsværdihensættelser

Pfradrag	= 2,25%
Ptillæg for IR-modul	= 0 %
i	= 2%
stk ₁	= 147
stk ₂	= 147
stk ₃	= 294
stk ₄	= 441

I beregning af den garanterede fripoliceydelse bruges en (fiktiv) fripolice omkostning. Denne beregnes dog kun, hvis nettoreserven er over FRI_GRÆNSE = 4.000 kr.

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

Rentegruppe	p
RE1	25 %
RE2	25 %
RE3	9 %
RE4	9 %
RE5	9 %
RE6	9 %
RE7	9 %
RE8	9 %
RE9	25 %
RE10	9 %

Nulkuponrente

Rentestrukturen der anvendes er den diskonteringskurve der offentliggøres af Finanstilsynet.