

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
Ballerup, den 30. december 2015
Livsforsikringsselskabets navn
Topdanmark Livsforsikring A/S – CVR-nr. 16 62 50 87
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anmeldelse af parametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver 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
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører §20, stk. 1 nr. 6 i Lov om finansiel virksomhed.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
I forbindelse med aflæggelse af årsregnskabet for 2015
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Denne anmeldelse erstatter satsanmeldelse af 19. december 2014.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører individuelle forsikringer med ret til bonus under forsikringsklasse I, Almindelig livsforsikring, og forsikringsklasse VI, Kapitaliseringsvirksomhed.
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.



De omkostningsparametre, som indgår i opgørelsen af markedsværdihensættelserne, er pristalsreguleret.

Topdanmark Livsforsikring A/S har udarbejdet en ny modeldødelighed på baggrund af Finanstilsynet dødelighedsbenchmark for 2014. Topdanmark Livsforsikring A/S anvender Finanstilsynets levetidsforbedringer for 2014.

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.

Ændringen medfører ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne
Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager 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.

Ændringen medfører ingen økonomisk konsekvens for forsikringstagerne.

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.

Ændringen medfører ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet
Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige 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.

Redegørelse for datagrundlaget, der ligger til grund for anmeldelsen, kan findes i vedlagte statistiske analyse af dødeligheden.

Ændringen af dødeligheden har resulteret i en forøgelse af de garanterede ydelser på ca. 42 mio. kr. og en forøgelse af hensættelser på ca. 28,5 mio. kr. pr. 30-09-2015.

Navn

Angivelse af navn

Brian Rothemejer Jacobsen

Dato og underskrift

30. december 2015

Navn

Angivelse af navn

Per Myglegård

Dato og underskrift

30. december 2015

Satsbilag til livsforsikringshensættelser til markedsværdi

Fra og med 31. december 2015 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 2014 niveau $\mu_{2014,x,k}^{Benchmark}$ og ligeledes har

Finanstilsynet leveret et sæt forventede levetidsforbedringer $R_{x,k}$

$$\mu_{x,t,k}^{MV,2015} = \mu_{2014,x,k}^{Benchmark} e^{\beta_1^{k,2014} r_1(x) + \beta_2^{k,2014} r_2(x) + \beta_3^{k,2014} r_3(x)} (1 - R_{x,k}^{2014})^{-t-t_0}$$

hvor x angiver 2014 alderen, t angiver beregningsdatoen, t_0 angiver 1. juli 2014 og k angiver individets køn. Imellem hele aldre interpoleres der lineært. Basisfunktionerne r er defineret ved

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

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

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

Beta vektoren for hvert køn estimeret til

$$\begin{aligned} \beta_1^{M,2014} &= 0,2155060 & \beta_2^{M,2014} &= -0,1520599 & \beta_3^{M,2014} &= -0,1740277 \\ \beta_1^{K,2014} &= 0,3904080 & \beta_2^{K,2014} &= -0,0820439 & \beta_3^{K,2014} &= -0,1588227 \end{aligned}$$

På forsikringer med tavler beregnes markedsværdi-MY, som

$$\mu_{x,t,k,tavle}^{MV,2015} = \mu_{x,t,k}^{MV,2015} + (\mu_{x+t,k,tavle}^{G82} - \mu_{x+t,k,normal}^{G82})$$

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 $\mu_{x+t,k}^{MV}$, ved

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

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

Omkostninger:

Omkostninger ved beregning af markedsværdihensættelser

p_{fradrag}	= 2,25%
$p_{\text{tillæg for IR-modul}}$	= 0 %
i	= 2%
stk_1	= 149
stk_2	= 149
stk_3	= 298
stk_4	= 447

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

Tilbagekøb og fripolicy:

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

- $p = 25$ % for RE1, RE2, RE9
- $p = 9$ % for RE3, RE4, RE5, RE6, RE7, RE8 og RE10

Nulkuponrente

Rentestrukturen der anvendes er den diskonteringskurven der offentliggøres af Finanstilsynet.