

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 30. december 2011.

Forsikringsselskabets navn

Topdanmark Livsforsikring II A/S – CVR-nr. 25 07 62 49.

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 II A/S har indført ny dødelighed til brug for opgørelse af selskabets livsforsikringshensættelser til markedsværdi. Den nye observerede dødelighed der tages i anvendelse, er en blanding af Finanstilsynets observerede populations dødelighed og Topdanmarks egen observerede dødelighed. Endvidere tages Finanstilsynets forventede fremtidig levetidsforbedring i anvendelse.

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 2011.

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 10. april 2003.

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.

Som konsekvens af Finanstilsynets arbejde med et dødeligheds benchmark, ændrer Topdanmark Livsforsikring II A/S de levetidsforudsætninger der indgår i opgørelsen af livsforsikringshensættelserne.



Livsforsikringshensættelserne blev tidligere opgjort ved 55% af G82 for kvinder og 85% af G82 for mænd.

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

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringselskabet 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

Forsikringselskabet 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 af dødeligheden har resulteret i en reduktion af hensættelsen og de garanterede ydelser på ca. 40 mio. kr. pr. 30-9-2011.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet

Forsikringselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet. 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 forsikringselskabet

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

Ændringen af dødeligheden har resulteret i en reduktion af hensættelsen og de garanterede ydelser på ca. 40 mio. kr. pr. 30-9-2011.

Navn

Angivelse af navn

Jan Hoffmann 

Dato og underskrift

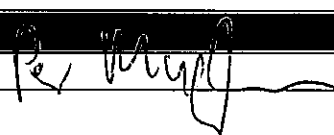
30. december 2011.

Navn

Angivelse af navn

Per Myglegård

Dato og underskrift

30. december 2011. 



Satsbilag til livsforsikringshensættelser til markedsværdi

Fra og med 1. januar 2012 og indtil videre, anvendes følgende satser ved beregning af livsforsikringshensættelser til markedsværdi i Topdanmark Livsforsikring II A/S

Dødeligheder i markedsværdigrundlaget.

Intensiteterne afhænger af alder, køn og fødselsår.

Parametre:

dødelighed:

Finanstilsynet har leveret et sæt benchmark dødeligheder på 2009 niveau $\mu_{2009,x,k}^{Benchmark}$ og ligeledes har Finanstilsynet leveret et sæt forventede levetidsforbedringer $R_{x,k}$

$$\mu_{x,t,k}^{MV,2009} = \mu_{2009,x,k}^{Benchmark} e^{\beta_1^{k,2009} r_1(x) + \beta_2^{k,2009} r_2(x) + \beta_3^{k,2009} r_3(x)} (1 + R_{x,k})^{t-2009},$$

hvor x angiver 2009 alderen, t angiver antallet af år fyldt efter 2009 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, der blev fremsendt til Finanstilsynet sommeren 2011, er beta vektoren for hvert køn estimeret til

$$\begin{aligned} \beta_1^{M,2009} &= 0 & \beta_2^{M,2009} &= 1,6529 & \beta_3^{M,2009} &= -0,2226 \\ \beta_1^{K,2009} &= 0 & \beta_2^{K,2009} &= 0 & \beta_3^{K,2009} &= 0 \end{aligned}$$

Omkostninger ved beregning af markedsværdihensættelser

Grundparametre:

Omkostningsprocent for udbetalinger = 2%

Faste omkostninger pr. år. = 2.000.000 kr.

Nulkuponrente

Rentestrukturen der anvendes er den diskonteringskurven der offentliggøres af Finanstilsynet.