

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 livsforsikringselskaber: 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 2017
Livsforsikringsselskabets navn
Skandia Link Livsforsikring A/S
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi for delbestanden Bonuspension ultimo 2017
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Selskabet anmelder ændring af forudsætninger for opgørelse af livsforsikringshensættelserne til markedsværdi for delbestanden Bonuspension.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører Lov om finansiel virksomhed § 20, stk. 1, nr. 6 (grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed).
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Det anmeldte træder i kraft pr. 31. december 2017
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Det anmeldte ændrer:
Opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi ultimo 2017 anmeldt 20. december 2017
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.

Selskabet skal, jf. § 66, stk. 1 i regnskabsbekendtgørelsen, fastsætte livsforsikringshensættelsen ved at opgøre nutidsværdien af bedste skøn af de forventede betalingsstrømme. Ved opgørelse til bedste skøn anvender selskabet forudsætninger over de involverede forsikringsrisici, herunder dødelighed, invaliditetshyppighed og reaktivering m.v. samt sandsynligheden for genkøb og ophør af præmiebetaling. Yderligere indgår de bedst mulige skøn over de omkostninger, som kontrakterne gennemsnitligt forventes at kunne administreres for under de vilkår, der er gældende på markedet.

I denne anmeldelse opdateres dødeligheden for delbestanden Bonuspension.

Dødelighed

Normalt kræver Finanstilsynet én samlet dødelighed pr. juridisk enhed, men da Bonuspension er solgt pr. 1.1.2018 er det nødvendigt at opdele dødeligheden for hhv. Bonuspension og den resterende del af bestanden (herefter Link) for at sikre retvisende regnskaber for hhv. Link bestanden og den solgte Bonuspension bestand. Ikke mindst fordi analyser viser, at O/E raterne for Bonuspension afviger signifikant fra O/E raterne i Link.

Selskabet har, jf. brev fra finanstilsynet d. 19. maj 2011, udført det statistiske test til fastsættelse af modeldødeligheden i Bonuspension ved brug af benchmarkdødeligheden for 2016. Resultatet af det statistiske test anvendes til bedste skøn for den nuværende dødelighed i Bonuspension. Herefter justeres dødeligheden med benchmark for levetidsforbedringer for 2016.

Det statistiske test er en analyse af O/E-raterne for Bonuspension bestanden overfor den centrale benchmarkdødelighed de seneste fem kalenderår (2012-2016).

Da dødelighederne i testet er medio alder, er regressorerne i testet også regnet medio alder. Både benchmarkdødeligheden og selskabets O/E-rater antages at være medio år.

Modellen, der anvendes til afgørelse af, om bestandsdødeligheden afviger signifikant fra benchmarkdødeligheden, er følgende:

$$M_0^k: \mu_{x,t}^k = \bar{\mu}_{x,t}^k e^{\beta_1^k r_1(x) + \beta_2^k r_2(x) + \beta_3^k r_3(x)}$$

hvor x er alder, t er tid. k er kønnet, $\mu_{x,t}^k$ er selskabets O/E-rater, $\bar{\mu}_{x,t}^k$ er den centrale benchmarkdødelighed, $\{\beta_1^k, \beta_2^k, \beta_3^k\}$ er konstanter og $\{r_1(x), r_2(x), r_3(x)\}$ er de af Finanstilsynet oplyste regressorer.

Aldrene og tiderne brugt i testet er centrale og er derfor $x=(0.5, 1.5, \dots, 99.5, 100.5)$ og $t=(2012.5, \dots, 2016.5)$.

Nedenfor fremgår resultatet af det statistiske test og ændringen til det tekniske grundlag afsnit 8.4.2.1:

Fra
"

8.4.2.1 Dødelighed

Modeldødeligheden for hhv. Bonuspension og den resterende bestand (herefter Link) fastsættes ved brug af data for hhv. Bonuspension og Link.

Modeldødeligheden har følgende form:

$$\ddot{\mu}_{x,t}^k = \tilde{\mu}_{x,t_0}^k e^{\hat{\beta}_1^k r_1(x) + \hat{\beta}_2^k r_2(x) + \hat{\beta}_3^k r_3(x)} (1 - LF_{x,t_0}^k)^{t-t_0}$$

Hvor k er kønnet, $\ddot{\mu}_{x,t}^k$ er modeldødeligheden, $\tilde{\mu}_{x,t_0}^k$ er benchmarkdødeligheden, LF_{x,t_0}^k benchmark for levetidsforbedringerne.

I udførelsen af de statistiske test i 2017 er $t_0=2016.5$.

Estimaterne for Link, $\{\hat{\beta}_1^k, \hat{\beta}_2^k, \hat{\beta}_3^k\}$, er givet ved:

	$\hat{\beta}_1^k$	$\hat{\beta}_2^k$	$\hat{\beta}_3^k$
Mænd	0,11536	0,58158	-1,0856
Kvinder	0,15575	-0,58513	0

...

Til

8.4.2.1 Dødelighed

Modeldødeligheden for hhv. Bonuspension og den resterende bestand (herefter Link) fastsættes ved brug af data for hhv. Bonuspension og Link.

Modeldødeligheden har følgende form:

$$\ddot{\mu}_{x,t}^k = \tilde{\mu}_{x,t_0}^k e^{\hat{\beta}_1^k r_1(x) + \hat{\beta}_2^k r_2(x) + \hat{\beta}_3^k r_3(x)} (1 - LF_{x,t_0}^k)^{t-t_0}$$

Hvor k er kønnet, $\ddot{\mu}_{x,t}^k$ er modeldødeligheden, $\tilde{\mu}_{x,t_0}^k$ er benchmarkdødeligheden, LF_{x,t_0}^k benchmark for levetidsforbedringerne.

I udførelsen af de statistiske test i 2017 er $t_0=2016.5$.

Estimaterne for Link, $\{\hat{\beta}_1^k, \hat{\beta}_2^k, \hat{\beta}_3^k\}$, er givet ved:


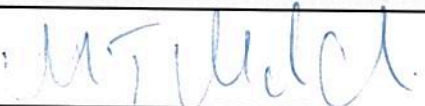
	$\hat{\beta}_1^k$	$\hat{\beta}_2^k$	$\hat{\beta}_3^k$
Mænd	0,11536	0,58158	-1,0856
Kvinder	0,15575	-0,58513	0

Estimaterne for Bonuspension, $\{\hat{\beta}_1^k, \hat{\beta}_2^k, \hat{\beta}_3^k\}$, er givet ved:

	$\hat{\beta}_1^k$	$\hat{\beta}_2^k$	$\hat{\beta}_3^k$
Mænd	0,43577	-0,37489	0
Kvinder	0	0	0

...



” Yderligere opdateres tabellen i Teknisk Grundlag for Bonuspension bestanden, hvor dødeligheden og levetidsforbedringerne fremgår.
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. Ændringerne er relateret til opgørelse af livsforsikringshensættelserne og har derfor ikke påvirkninger på kundernes garanterede forpligtelser eller juridiske rettigheder.
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. Der er ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne, da opdateringen ikke påvirker kundens depot eller ydelser. Den anmeldte dødelighed er rimelig og betryggende overfor de enkelte forsikringstager, da de er fastsat ud fra bedste skøn som angivet i paragraf § 3, stk. 6. Ændringen fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem 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. Ændringerne er relateret til opgørelse af livsforsikringshensættelserne og har derfor ikke påvirkninger på selskabets garanterede forpligtelser eller juridiske rettigheder.
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 henvises til de vedlagte redegørelser i henhold til § 6 stk. 1 samt redegørelse om levetid.
Navn Angivelse af navn Frank Mortensen
Dato og underskrift 20. december 2017 
Navn Angivelse af navn Martin Teilmann Melchior
Dato og underskrift 20. december 2017 

Navn Angivelse af navn
Dato og underskrift