

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
21. december 2015
Livsforsikringsselskabets navn
Skandia Link Livsforsikring A/S
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi fra 1. januar 2016.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Selskabet anmelder ændring af principper for opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi. De nye principper er en tilpasning til den nye Bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.
Endvidere anmeldes antagelser for genkøbs- og fripoliceintensiteter.
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 fra 1. januar 2016
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Det anmeldte ændrer markedsværdigrundlaget senest anmeldt den 18. december 2015
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.

Som følge af den nye regnskabsbekendtgørelse anmeldes et opdateret markedsværdigrundlag, der følger kravene og principperne i den nye bekendtgørelse. Nedenfor følger anmeldelsen af de nødvendige ændringer til det tekniske grundlag.

Anmeldelsen vedrører opgørelsen af livsforsikringshensættelser for bonusberettigede forsikringer.

Nye principper:

Der indsættes et nyt afsnit 8.1.4 med følgende ordlyd:

”

8.1.4 Markedsværdigrundlag fra 1. januar 2016

I afsnit 8.1.2 er den nuværende metode til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi beskrevet. I tillæg til disse principper opgøres følgende størrelser, hvor x angiver indeks for forsikring:

$BEL_x(t)$ Den garanterede ydelse for hver forsikring opgjort i en tilstandsmodel, der tager højde for garantier og optioner (fx omskrivning til fripolice og genkøb) og med antagelser om risikoparametre. Den garanterede ydelse er beregnet uden risikotillæg

$FDB0(t)$ Den samlede tabsdækkende buffer (initialt beregnet) opgøres som:
 $FDB0(t) = \sum_x \text{maks}[0; D_x(t) - BEL_x(t)]$.
Summering sker over relevante delbestande.

$RM(t)$ Risikomargen for forsikringen opgøres efter de nuværende principper om opgørelse af risikotillæg, jf. afsnit 8.3.2.
 $RM(t) = \sum_x RM_x(t)$.
Summering sker over relevante delbestande.
Risikomargen finansieres af den tabsdækkende buffer $FDB0_x(t)$.

$FDB1(t)$ Den samlede tabsdækkende buffer for forsikringen efter fradrag af risikomargen opgøres som:
 $FDB1(t) = \text{maks}[0; FDB0(t) - RM(t)]$
Summering sker over relevante delbestande.

$FFO(t)$ $FFO_x(t)$ angiver det forventede fremtidige overskud for forsikringen. Overskuddet beregnes som en fastsat rentemarginal på $BEL_x(t)$.
 $FFO(t) = \min(FDB1(t); \sum_x FFO_x(t))$.
Overskuddet skal finansieres af den tabsdækkende buffer $FDB1(t)$ og kan derfor ikke overstige $FDB1(t)$.
Summering sker over relevante delbestande.

$FDB2(t)$ Den endelige tabsdækkende buffer for den relevante delbestand udgør her-
efter:
 $FDB2(t) = \text{maks}[0; FDB1(t) - FFO(t)]$
Summering sker over relevante delbestande.

$LFH(t)$ Den samlede livsforsikringshensættelse
 $LFH(t) = (\sum_x BEL_x(t)) + FDB2(t) + RM(t) + FFO(t)$
Summering sker over relevante delbestande.

”



Afsnittet "IBNR + RBNS og Erstatningshensættelser" ændrer nummerering fra "8.1.4" til "8.1.5". Tilsvarende gælder underafsnit.

Bedste skøn for genkøbs- og fripoliceintensiteter:

Selskabet skal, jf. § 66, stk. 4, nr. 1 og 2 i regnskabsbekendtgørelsen, anvende de bedst mulige skøn over de involverede forsikringsrisici, herunder dødelighed og invaliditetshyppighed m.v. samt de bedst mulige skøn over de omkostninger, som kontrakterne gennemsnitligt forventes at kunne administreres for under de vilkår, der er gældende på markedet.

I det efterfølgende fastsættes bedste skøn for genkøbs- og fripoliceintensiteterne til brug for opgørelse af $BEL_x(t)$.

Fripolice

I analysen for 2015 indgår 5 års data fra 1/1/2010 - 1/1/2015. Der tages endvidere højde for at den biometriske model til fastlæggelse af betalingsstrømme med forbrugeradfærd ikke indeholder muligheden for omskrivning til fripolice, såfremt den forsikrede er invalid.

For at skabe sammenhæng imellem forklaringsvariablen alder og fripolicehyppigheden, illustreret ved en fripoliceintensitet, er intensiteten fastsat ved fit til polynomier.

Nedenfor fremgår den resulterende fripoliceintensitet og vil fremgå af det tekniske grundlag som afsnit 8.3.2.3:

"

Som fripoliceintensitet benyttes følgende intensitet.

Formlen for fripoliceintensiteten er

$$\mu_{Fripolice}(x) = 1_{(x < H)}(A \cdot x^4 + B \cdot x^3 + C \cdot x^2 + D \cdot x + E) + 1_{(x \geq H)}(F - G \cdot x),$$

hvor x er alderen og

	<i>Mænd og kvinder</i>
<i>A</i>	$3,793409 \cdot 10^{-7}$
<i>B</i>	$-6,138065 \cdot 10^{-5}$
<i>C</i>	$3,679874 \cdot 10^{-2}$
<i>D</i>	-0,1000920
<i>E</i>	1,290482
<i>F</i>	1,7935318
<i>G</i>	-0,024044
<i>H</i>	65

For aldre udenfor 23-74 år er det valgt, at intensiteterne forbliver konstante. På denne måde vil

$$\mu_{Fripolice}(20) = \mu_{Fripolice}(23) \text{ og } \mu_{Fripolice}(80) = \mu_{Fripolice}(74).$$

"

Genkøb



I analysen for 2015 indgår 5 års data fra 1/1/2010 - 1/1/2015. Der tages endvidere højde for at den biometriske model til fastlæggelse af betalingsstrømme med forbrugeradfærd ikke indeholder muligheden for genkøb, såfremt den forsikrede er invalid.

For at skabe en kontinuert sammenhæng imellem forklaringsvariable og genkøbshyppigheden, illustreret ved en genkøbsintensitet, er intensiteten fastsat ved fit til polynomier.

Nedenfor fremgår den resulterende genkøbsintensitet og vil fremgå af det tekniske grundlag som afsnit 8.3.2.4:

"

Som genkøbsintensitet benyttes følgende intensitet.

Formlen for genkøbsintensiteten er

$$\mu_{\text{Genkøb}}(x) = A \cdot x^4 + B \cdot 10^{-5} \cdot x^3 + C \cdot x^2 + D \cdot x + E,$$

hvor x er alderen og

	<i>Mænd og kvinder</i>
<i>A</i>	$-2,529911 \cdot 10^{-5}$
<i>B</i>	$3,147638 \cdot 10^{-5}$
<i>C</i>	$-1,466908 \cdot 10^{-4}$
<i>D</i>	$9,139150 \cdot 10^{-4}$
<i>E</i>	0,232239

For aldre under 23 år er det valgt, at intensiteten er konstant og lig værdien i alder 23. For aldre over 74 sættes genkøbsintensiteten til 0.

"

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 til markedsværdi og påvirker derfor ikke 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.

De anmeldte satser er rimelige og betryggende overfor de enkelte forsikringstager, da satserne 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 til markedsværdi og påvirker derfor ikke kundernes garanterede forpligtelser eller juridiske rettigheder.



Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikrings-selskabet

Livsforsikrings-selskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikrings-selskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikrings-selskabet 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.

Navn

Angivelse af navn

Charsten Christensen

Dato og underskrift

21. december 2015

**Navn**

Angivelse af navn

Martin Teilmann Melchior

Dato og underskrift

21. december 2015

**Navn**

Angivelse af navn

Dato og underskrift