

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
22. december 2016
Livsforsikringsselskabets navn
Skandia Link Livsforsikring A/S
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi ultimo 2016
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Selskabet anmelder ændring af forudsætninger for opgørelse af livsforsikringshensættelserne til markedsværdi.
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 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 d. 25. november 2016 - <i>Markedsværdigrundlag – Risikomargen.</i>
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Det anmeldte vedrører forsikringsklasse I og III.
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, da selskabet har vurderet at invalidehyppigheden og reaktiveringsintensiteten fortsat er på et retvisende niveau. Ligeledes fastholdes intensiteterne for genkøb og ophør af præmiebetaling. Omkostningerne i gennemsnitsrentebestanden fastholdes, mens omkostningerne for markedsrentebestanden opdateres.

Dødelighed

Selskabet har, jf. brev fra finanstillsynet d. 19. maj 2011, udført det statistiske test til fastsættelse af modeldødeligheden ved brug af benchmarkdødeligheden for 2015. Resultatet af det statistiske test anvendes til bedste skøn for den nuværende dødelighed for selskabet. Herefter justeres dødeligheden med benchmark for levetidsforbedringer for 2015.

Det statistiske test er en analyse af selskabets O/E-rater overfor den centrale benchmarkdødelighed de seneste fem kalenderår (2011-2015).

Da begge dødeligheder i testet er medio alder, har selskabet også regnet regressorerne i testet medio alder. Både benchmarkdødeligheden og selskabets O/E-rater antages at være medio år. Selskabets O/E-rater er opgjort på baggrund af selskabets bestand i gennemsnitsrente og markedsrente.

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 Finanstillsynet oplyste regressorer.

Aldre og tiderne brugt i testet er centrale og er derfor $x=(0.5, 1.5, \dots, 99.5, 100.5)$ og $t=(2011.5, \dots, 2015.5)$.

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

Fra
"

Den angivne dødelighed anvendes for forsikringer med bonusret, forsikringer med garanti og forsikringer uden garanti.

Modeldødeligheden er fastsat ved brug af data for den samlede bestand.

Modeldødeligheden har følgende form:

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

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

I udførelsen af det statistiske test i 2015 er $t_0=2014.5$.

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

	$\hat{\beta}_1^k$	$\hat{\beta}_2^k$	$\hat{\beta}_3^k$
Mænd	-0,12357	-0,34856	0
Kvinder	-0,26313	-0,30392	0

... ”

til
”

Den angivne dødelighed anvendes for forsikringer med bonusret, forsikringer med garanti og forsikringer uden garanti.

Modeldødeligheden er fastsat ved brug af data for den samlede bestand.
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 det statistiske test i 2016 er $t_0 = 2015.5$.

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

	$\hat{\beta}_1^k$	$\hat{\beta}_2^k$	$\hat{\beta}_3^k$
Mænd	0,17138	-0,43473	0
Kvinder	0,13974	-0,33311	0

... ”

Yderligere opdateres tabellen, hvor dødeligheden og levetidsforbedringerne fremgår.

Omkostninger

Afsnit 8.4.3 Omkostninger ændres fra:

” 8.4.3 Omkostninger

For markedsrente policer med garanti er der ingen administrationsreserve. Dette i henhold til forsikringsbetingelserne, hvor det fremgår at hvis indbetalingerne er utilstrækkelige til at dække omkostningerne kan opsparingen nedskrives. Derfor skal der ikke hensættes til et administrationsunderskud.

For policer med bonusret anvendes følgende parametre:

$s_1 =$ 900 kr. årligt (basis omkostning)

$s_2 =$ 0 kr. årligt (supplement for præmiebetalte policer)

$s_3 =$ 900 kr. årligt (fripolice sats til anvendelse i GFY)

$s_4 =$ 0 % (andel af bruttopræmie)"

For forsikringer uden garanti anvendes en årlig omkostningssats på 1.186 kr. pr. police. Denne anvendes til opgørelse af den garanterede ydelse for hver forsikring.

For forsikringer uden garanti indregnes endvidere betalinger til selskabet i henhold til aftaler med selskabets fondsforvaltere. Satser herfor reguleres af selskabets aftaler og skøn af de fremtidige satser estimeres af direktion og ansvarshavende aktuar.

"

Til:

"8.4.3 Omkostninger

For markedsrente policer med garanti er der ingen administrationsreserve. Dette i henhold til forsikringsbetingelserne, hvor det fremgår at hvis indbetalingerne er utilstrækkelige til at dække omkostningerne kan opsparingen nedskrives. Derfor skal der ikke hensættes til et administrationsunderskud.

For policer med bonusret anvendes følgende parametre:

$s_1 =$ 900 kr. årligt (basis omkostning)

$s_2 =$ 0 kr. årligt (supplement for præmiebetalte policer)

$s_3 =$ 900 kr. årligt (fripolice sats til anvendelse i GFY)

$s_4 =$ 0 % (andel af bruttopræmie)"

For forsikringer uden garanti anvendes en årlig omkostningssats på 1.267 kr. pr. police. Denne anvendes til opgørelse af den garanterede ydelse for hver forsikring.

For forsikringer uden garanti indregnes endvidere betalinger til selskabet i henhold til aftaler med selskabets fondsforvaltere. Satser herfor reguleres af selskabets aftaler og skøn af de fremtidige satser estimeres af direktion og ansvarshavende aktuar.

"

Analysen, der ligger til grund for estimationen af den årlige omkostningssats for forsikringer uden garanti, er baseret på et gennemsnit af de omkostningsnøgletal, der indgår i selskabets budget for årene 2017-2021. Baseret på selskabets tætte budget-opfølgning og erfaring med dette vurderes det at være bedste metode til at estimere et bedste skøn.

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.

De anmeldte satser er rimelige og betryggende overfor de enkelte forsikringstagere, 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 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

22. december 2016



Navn

Angivelse af navn

Martin Teilmann Melchior

Dato og underskrift

22. december 2016



Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift