

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 livsforsikringssselskaber: 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 2018
Livsforsikringsselskabets navn
Skandia Link Livsforsikring A/S
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi ultimo 2018
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 2018
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 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, herun-

der 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, invaliditet og reaktivering og omkostninger. Forudsætninger for genkøbs- og fripolice-hyppigheder samt kritisk sygdom fastholdes.

Dødelighed

Selskabet har, jf. brev fra finanstilsynet d. 19. maj 2011, udført det statistiske test til fastsættelse af modeldødeligheden i Link ved brug af benchmarkdødeligheden for 2017. Resultatet af de statistiske tests anvendes til bedste skøn for den nuværende dødelighed. Herefter justeres dødeligheden med benchmark for levetidsforbedringer for 2017.

De statistiske tests er en analyse af O/E-raterne for Link bestanden overfor den centrale benchmarkdødelighed de seneste fem kalenderår (2013-2017).

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.

Aldre og tiderne brugt i testet er centrale og er derfor $x=(0.5, 1.5, \dots, 99.5, 100.5)$ og $t=(2013.5, \dots, 2017.5)$.

Nedenfor fremgår resultatet af de statistiske test og ændringen til det tekniske grundlag afsnit 6.4.2.1:

Fra

"

6.4.2.1 Dødelighed

Modeldødeligheden for bestanden fastsættes ved brug af data for bestanden.

Modeldødeligheden har følgende form:

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

Hvor k er kønnet, $\hat{\mu}_{x,t}^k$ er modeldødeligheden, $\hat{\mu}_{x,t_0}^k$ 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 $\{\hat{\beta}_1^k, \hat{\beta}_2^k, \hat{\beta}_3^k\}$, 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:
"

6.4.2.1 Dødelighed

Modeldødeligheden for bestanden fastsættes ved brug af data for bestanden.

Modeldødeligheden har følgende form:

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

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

I udførelsen af de statistiske test i 2018 er $t_0=2017.5$.

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

	$\hat{\beta}_1^k$	$\hat{\beta}_2^k$	$\hat{\beta}_3^k$
Mænd	0,19313	-0,46017	0
Kvinder	0,33482	-0,45204	0

..

Yderligere opdateres tabellen i teknisk grundlag, hvor dødeligheden og levetidsforbedringerne fremgår.

Invaliditet

Der er foretaget en analyse af invalide- og reaktiverings-hyppigheden baseret på data fra 2013 til 2017. De nyeste årgange (2016-2017) er justeret for IBNR. Analysen fastsætter invalideintensiteten afhængig af forsikredes alder og køn, mens reaktiverings-intensiteten alene fastsættes ud fra policens alder. Begge intensiteter fastsættes ved udglatning af O/E-rater.

Afsnit 6.4.2.4 "Invaliditet for markedsrentepolicer med garanti og forsikringer uden garanti" ændres fra:

"6.4.2.4 Invaliditet for markedsrentepolicer med garanti og forsikringer uden garanti

Invalideintensiteten er fastsat som

$$\mu_{ai}(x) = A \cdot x^5 + B \cdot x^4 + C \cdot x^3 + D \cdot x^2 + E \cdot x + F,$$

hvor parametrene er kønsspecifikke og er givet ved:

Parameter	Kvinder	Mænd
A	$1,42 \cdot 10^{-9}$	$-2,37 \cdot 10^{-9}$

B	$-3,12 \cdot 10^{-7}$	$4,52 \cdot 10^{-7}$
C	$2,71 \cdot 10^{-5}$	$-3,30 \cdot 10^{-5}$
D	$-1,16 \cdot 10^{-3}$	$1,15 \cdot 10^{-3}$
E	$2,44 \cdot 10^{-2}$	$-1,92 \cdot 10^{-2}$
F	$-1,98 \cdot 10^{-1}$	$1,22 \cdot 10^{-1}$

For aldre mindre end 22 for kvinder og aldre mindre end 18 for mænd anvendes værdien i alder 22 hhv. 18. For aldre højere end 62 for begge køn anvendes værdien i alder 62. Dog gælder, at invalideintensiteten er lig med 0 efter pensionsalderen.

"

Til:

6.4.2.4 " Invaliditet for markedsrentepolicer med garanti og forsikringer uden garanti

Invalideintensiteten er fastsat som

$$\mu_{ai}(x) = A \cdot x^5 + B \cdot x^4 + C \cdot x^3 + D \cdot x^2 + E \cdot x + F,$$

hvor parametrene er kønsspecifikke og er givet ved:

Kvinder Invaliditet		Mænd Invaliditet	
A	0,0000000003919490	A	-0,0000000018377030
B	-0,0000000739341800	B	0,0000003484262000
C	0,0000054940760000	C	-0,0000253260500000
D	-0,0002058562000000	D	0,0008828542000000
E	0,0041900270000000	E	-0,0146413000000000
F	-0,0337057600000000	F	0,0931175700000000

For aldre mindre end 22 for kvinder og aldre mindre end 18 for mænd anvendes værdien i alder 22 hhv. 18. For aldre højere end 62 for begge køn anvendes værdien i alder 62. Dog gælder, at invalideintensiteten er lig med 0 efter pensionsalderen.

Reaktivering

Metode og datagrundlag er beskrevet i afsnittet om invaliditet.

Afsnit 6.4.2.5 Reaktivering for forsikringer uden garanti ændres fra:

"6.4.2.5 Reaktivering for markedsrentepolicer med garanti og forsikringer uden garanti
 Reaktiveringsintensiteten er fastsat som

$$\mu_{ia}(x) = A \cdot x + B,$$

hvor parametrene er uafhængige af køn (unisex) og er givet ved:

Parameter	Unisex
A	$-1,08 \cdot 10^{-2}$
B	$8,52 \cdot 10^{-1}$

For aldre mindre end 26 anvendes værdien i alder 26. For aldre højre end 62 anvendes værdien i alder 62. Dog gælder, at reaktiveringsintensiteten er lig med 0 efter pensionsalderen.

”

Til:

”

”6.4.2.5 Reaktivering for markedsrentepolicer med garanti og forsikringer uden garanti

Reaktiveringsintensiteten er fastsat som

$$\mu_{ia}(x) = A \cdot x + B,$$

hvor parametrene er uafhængige af køn (unisex) og er givet ved:

Unisex Reaktivering	
A	-0,010899960
B	0,846136600

For aldre mindre end 26 anvendes værdien i alder 26. For aldre højre end 62 anvendes værdien i alder 62. Dog gælder, at reaktiveringsintensiteten er lig med 0 efter pensionsalderen.

”

Omkostninger

Til fastsættelse af den årlige omkostningsssats anvendes de omkostningsnøgletal, der indgår i selskabets budget for 2020. Omkostningerne indeholder vedligeholdelsesomkostninger og skadshåndteringsomkostninger.

Afsnit 6.4.3 Omkostninger ændres fra:

”8.4.3 Omkostninger

Til fastsættelse af den årlige omkostningsssats anvendes de omkostningsnøgletal, der indgår i selskabets budget for årene 2018-2020. Budgettet afspejler ledelsens forventninger til selskabets drift, herunder antagelser om nysalg, omkostninger, præmieindbetalinger, indskud, risikoresultat, genkøb m.m. En del af selskabets omkostninger knytter sig til skadshåndtering som bortfalder efter kontraktsgænsen da der ikke længe indregnes nye skader. Derfor anvendes differentierede satser før og efter kontraktsgænsen.

Bedste skøn for omkostninger pr. police

Kalenderår	2018	2019	2020
Før kontraktsgænse	2.246 kr.	1.929 kr.	1.695 kr.
Efter kontraktsgænse	1.890 kr.	1.607 kr.	1.406 kr.

Omkostningssatsen anvendes til opgørelse af den garanterede ydelse for hver forsikring.

Der 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

Til fastsættelse af den årlige omkostningssats anvendes de omkostningsnøgletal, der indgår i selskabets budget for 2020. Budgettet afspejler ledelsens forventninger til selskabets drift, herunder antagelser om nysalg, omkostninger, præmieindbetalinger, indskud, risikoresultat, genkøb m.m. En del af selskabets omkostninger knytter sig til skadestandtering som bortfalder efter kontraktsgænsen da der ikke længe indregnes nye skader. Derfor anvendes differentierede satser før og efter kontraktsgænsen.

Bedste skøn for omkostninger pr. police

Kalenderår	2019
Før kontraktsgænse	1.536 kr.
Efter kontraktsgænse	1.318 kr.

Omkostningssatsen anvendes til opgørelse af den garanterede ydelse for hver forsikring.

Der 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.

Fripolice- og genkøbshyppigheder

Satserne er uændrede.

Kritisk sygdom

Satserne er uændrede.



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 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.
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
21. december 2018 
Navn Angivelse af navn
Martin Teilmann Melchior
Dato og underskrift
21. december 2018 
Navn Angivelse af navn
Dato og underskrift