

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
24. september 2018
Livsforsikringsselskabets navn
Tryg Livsforsikring A/S
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ændret markedsværdigrundlag
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelse af nyt grundlag for beregning af livsforsikringshensættelser
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Nr. 1) og 6)
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
30. september 2018
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Ændret teknisk grundlag af 28. september 2017
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
IV
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.
I afsnit 1. Forsikringsformer ændres det sidste afsnit fra: ” <i>Individuel olycksfallsforsikring (før barn och ungdom) (OV01, OV06, OVB01 og OVB01)</i> • <i>Menerstatning (engangssum) ved sygdom og ulykke</i>

- *Behandlingsudgifter ved ulykke (engangssum)*
- *Engangssum ved død*
- *Engangssum ved erhvervsudygtighed*
- *Engangsudbetaling ved synlige ar.*

Til følgende præciserede formulering:

- Individuel olycksfallsforsikring (OV01, OV06, OVB01 og OVB06)
- Menerstatning (engangssum) ved sygdom og ulykke
 - Behandlingsudgifter ved ulykke (engangssum)
 - Engangssum ved død
 - Engangssum ved erhvervsudygtighed
 - Engangsudbetaling ved synlige ar.

VB04, OVB01 og OVB06 er børne- og ungdomsforsikringer som maksimalt løber til alder 25, mens OV01 og OV06 er voksenforsikringer for tidligere børneforsikrede.

I afsnit **6. Markedsværdigrundlag** ændres indledningen samt de første afsnit fra:

Forsikringerne er etårige. Livsforsikringshensættelsen består derfor alene af følgende dele

- 1) *Erstatningshensættelse til kendte skader, som er anmeldt og hvor der fortsat kan udbetales erstatning. (RBNS)*
- 2) *Erstatningshensættelse til ukendte skader, som er indtruffet, men endnu ikke anmeldt (IBNR)*
- 3) *Administrationshensættelse til dækning af de fremtidige omkostninger forbundet med de indtrufne skader.*
- 4) *Præmiehensættelse bestående af indbetalte præmier som vedrører en fremtidig (kortere) dækningsperiode og således er en hensættelse til endnu ikke indtrufne skader.*

6.1 RBNS-hensættelse

RBNS-hensættelsen fastsættes ud fra en individuel bedømmelse af skadebehandleren. Den samlede RBNS hensættelse består af den tilbagediskonterede værdi af de samlede fremtidige forventede skadesudgifter til rapporterede skader.

6.2. IBNR-hensættelse

Det antages som udgangspunkt, at kommende udbetalinger har samme udvikling som allerede observerede udbetalinger, hvorved fremtidige akkumulerede udbetalinger kan estimeres ved hjælp af udviklingsfaktorer beregnet ved Benktander metoden, jf. artiklen "Credible Claims Reserves: The Benktander Method" af Thomas Mack, Astin Bulletin vol. 30. No. 2. 2000, pp.333-347. Metoden baserer sig på historisk information om skadesudbetalingerne. Data repræsenteres i form af skadestrekanten, hvor rækkerne repræsenterer skadeår og kolonnerne antal år siden skadeåret, også kaldet udviklingsåret.

Idet forsikringsbetingelserne blev ændret i 2004, opdeles IBNR-estimationen i to modeller: Én model for skadeår før 2004 og én model for skadeår efter 2004. Den samlede IBNR reserve består af den tilbagediskonterede værdi af de samlede fremtidige forventede skadesudgifter beregnet som beskre-

vet nedenfor.

6.2.1 IBNR-model for skadeår før 2004

For skadeår før 2004 anvendes en såkaldt Chain Ladder paid-model, hvor udviklingsfaktorerne estimeres på basis af et vindue på 8 år. Det betyder, at antallet af diagonaler, som indgår i beregningen af udviklingsfaktorer, er 8 år. Den herved fremkomne forventede skadesudgift ganges derudover med en halefaktor på 102% for at tage højde for udviklingstendenser, som ikke afspejles tilstrækkeligt i skadeshistorikken.

6.2.2 IBNR-model for skadeår efter 2004

For skadeår efter 2004 anvendes ligeledes en Chain Ladder paid-model. Efter 2004 er visse psykiske diagnoser – eksempelvis ADHD – undtaget i forsikringsbetingelserne. Endvidere forventes ændrede betingelser at medføre en reduktion i erstatninger til erhvervsevnetab på 25%. Estimationen af endnu ikke observerede udviklingsfaktorer baseres på data vedrørende skadeårene 2004 og tidligere, idet disse er tilpasset de ændrede betingelser. Tilpasningen sker for data vedrørende 2004 og tidligere ved at se bort fra historiske skader med de undtagne diagnoser og samtidig reducere historiske erhvervsevnetabsbetalinger med 25%. Endvidere indgår kun skader, hvor børnene var 7 år eller mere på skadestidspunktet.

Antallet af diagonaler som anvendes til beregning af udviklingsfaktorer sættes til 8 år i lighed med modellen for skadeår før 2004, og der ganges ligeledes med en halefaktor på 102% for at tage højde for udviklingstendenser, som ikke afspejles tilstrækkeligt i skadeshistorikken.

”

Til følgende nye formulering:

”

Forsikringerne er etårige. Livsforsikringshensættelsen består derfor alene af følgende dele

- 1) Erstatningshensættelser til dækning af fremtidige betalinger på indtrufne skader.
- 2) Administrationshensættelse til dækning af fremtidige sagsbehandlingsomkostninger på indtrufne skader
- 3) Præmiehensættelse bestående af den del af indbetalte præmier, der vedrører fremtidige dækningsperioder. Hensættelsen skal for betalte forsikringer dække erstatningsbetalinger og sagsbehandlingsomkostninger vedrørende endnu ikke indtrufne skader

6.1 Erstatningshensættelser

Porteføljen deles i to produkttyper – Børneforsikringer og Voksenforsikringer.

Erstatningshensættelserne beregnes med udgangspunkt i to profiler per produkttype.

De to profiler, som begge er opgjort på et givent estimationstidspunkt, består af

- Dels af et forventet betalingsforløb for skader, som er indtruffet på estimationstidspunktet. Betalingsforløbet angiver de forventede erstatningsbetalinger i hvert af de fremtidige regnskabskvartaler opgjort i svenske kroner.
- Dels en forventet betalingsprofil for skader sket efter estimationstidspunktet. Betalingsprofilen angiver fordelingen af hvordan et givent skadekvartals erstatningsudgifter forventes betalt over de efterfølgende regnskabskvartaler

Den diskonterede hensættelse i svenske kroner opgøres for produkttype f til tid t som følger:

$$H_t^f = \sum_{i=t-N+1}^s \sum_{j=t+1}^{i+N^f} b_{ij}^f \cdot d_{tj} + \sum_{i=s+1}^t P_i^f \cdot e_i^f \cdot \sum_{j=t+1}^{i+N^f} a_{j-i}^f \cdot d_{tj}$$

hvor

f	angiver produkttypen – Børne- eller Voksenforsikring
t	angiver opgørelsestidspunktet
s	angiver profilernes estimationstidspunkt
N^f	angiver længden af betalingsprofilen for produkttype f
i, j	angiver historisk skadekvartal henholdsvis fremtidigt betalingskvartal
b_{ij}^f	angiver betalingsforløbet – d.v.s. forventede betaling for produkttype f i periode j for skader sket i periode i
d_{tj}	angiver diskonteringsfaktoren hørende til periode j opgjort til tid t med den til tid t gældende svenske rentekurve
P_i^f	angiver den opgjorte indtjente præmie for produkttype f i perioden i
e_i^f	angiver den forventede erstatningsprocent før diskontering for produkttype f i perioden i
a_i^f	angiver den forventede betalingsprofil for skader sket efter periode s for produkttype f ($\sum_{i=0}^{N^f} a_i^f = 1$)

Definer endvidere det samlede forventede betalingsforløb for alle skader sket i periode s eller tidligere

$$B_j^f = \sum_{i=s-N+1}^s b_{ij}^f \quad j = s + 1 \dots s + N^f$$

Da er

$$H_t^f = \sum_{j=t+1}^{s+N^f} B_j^f \cdot d_{tj} + \sum_{i=s+1}^t P_i^f \cdot e_i^f \cdot \sum_{j=t+1}^{i+N^f} a_{j-i}^f \cdot d_{tj}$$

Ved opgørelsen af hensættelserne anvendes profilerne B_j^f og a_i^f for Børne- og Voksenforsikringer estimeret pr. 30-06-2018. Profilerne fremgår af bilag 1.

De forventede erstatningsprocenter før diskontering for skader sket efter 30-06-2018 er estimeret til 85% for Børneforsikringer og 50% for Voksenforsikringer.

Profiler og forventede erstatningsprocenter reviews løbende og mindst en gang årligt analyseres udviklingen nærmere. De anmeldte profiler og erstatningsprocenter opdateres, når der viser sig signifikante ændringer.

”

Samtidig ændres nummereringen af de efterfølgende afsnit, så

6.3. Administrationshensættelse bliver til **6.2. Administrationshensættelse**

6.4 Rente bliver til **6.3 Rente**

og

6.5 Risikomargen bliver til **6.4 Risikomargen**

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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne, idet deres forsikringer fortsætter uændret og med uændrede vilkår så længe der indbetales præmie.

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.

Det anmeldte har ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Mht. forsikringsformer (nr. 1) er der alene tale om en præcisering, mens resten af det anmeldte alene vedrører grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser (nr. 6).

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.

Med anmeldelsen opfylder selskabet forpligtelserne i bekendtgørelsen om tekniske grundlag m.v. Derudover har anmeldelsen ingen juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet.

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.

Produkterne i livsforsikringsselskabet er grundlæggende skadesforsikringsprodukter, som af Finanstilsynet er kategoriseret som livsforsikring pga. den lange løbetid og fordi produkterne ikke kan opsiges af selskabet. Til opgørelsen af livsforsikringshensættelserne er derfor hidtil anvendt en sædvanlig skadeaktuariemodell, hvor hensættelsen er beregnet på baggrund af det observerede afløb.

Aktuariemæssigt har der imidlertid vist sig udfordringer, hvis hensættelsen alene beregnes på baggrund af det observerede afløb. Udfordringerne skyldes at:

- Datagrundlaget er statistisk set beskedent og da der er tale om en afviklingsbestand vil denne problematik blot øges i takt med, at bestanden afvikles.
- Pga. hovedproduktets beskaffenhed er udbetalingsforløbet ikke jævnt, men hovedsageligt koncentreret omkring skadelidtes 30-års fødselsdag.

- Vilkårene er mht. erstatningsstørrelsen samt erstatningsberettigede diagnoser flere gange ændret i løbet af tegningsperioden, hvilket vanskeliggør predikeringen af et fremtidigt skadesforløb alene ud fra de observerede skadesforløb.

Af den grund er der udviklet en ny reservemodel. Datagrundlaget er fortsat de observerede skadesforløb, men i modelleringen af det fremtidige udbetalingsforløb tages der nu hensyn til skadelidtes alder samt de vilkårsændringer, som er sket gennem tiden.

Pr. 30-06-2018 er der ved hjælp af denne model opgjort betalingsprofiler for hhv. børneforsikringerne (OV04, OVB01 og OVB06) og voksenforsikringerne (OV01 og OV06).

For at eliminere den statistiske usikkerhed forbundet med, at antallet af observationer i takt med bestandens afvikling er stadig faldende, anmeldes denne opgjorte betalingsprofil, så den fremover danner udgangspunkt for opgørelsen af livsforsikringshensættelserne.

Beregnet pr. 30-06-2018 medfører anmeldelsen, at livsforsikringshensættelserne falder med 1 mio. kr. fra 825 mio. kr. til 824 mio. kr. I det egenkapitalen pr. samme dato var 117 mio. kr. og solvenskapitalkravet var 64 mio. kr. har anmeldelsen således ingen væsentlige økonomiske konsekvenser for selskabet.

De forventede erstatningsprocenter før diskontering for skader sket efter 30-06-2018 er estimeret til 85% for børneforsikringerne og 50% for Voksenforsikringerne.

De anmeldte betalingsprofiler og de forventede erstatningsprocenter vil løbende blive reviewet og mindst en gang årligt analyseret nærmere. Såfremt denne analyse fører til betalingsprofiler, som signifikant adskiller sig fra de anmeldte betalingsprofiler, vil der blive anmeldt nye opdaterede betalingsprofiler.

Aktuarmæssigt medfører anmeldelsen, at hensættelserne opgøres på en mere sikker basis og at den statistiske usikkerhed forbundet med et faldende datagrundlag mindskes.

Navn
Angivelse af navn
Lars J. Christensen
Dato og underskrift
24. september 2018
Navn
Angivelse af navn
Carsten Niemann
Dato og underskrift
24. september 2018
Navn
Angivelse af navn
Dato og underskrift