

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 livsforsikrings-selskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
30. juni 2016
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 - supplement.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Selskabet anmelder supplement til principper for opgørelse af livsforsikringshensættelser for forsikringer uden garanti.
Endvidere anmeldes parametre.
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.
Selskabet anmeldte 19. april 2016 principper for opgørelse af livsforsikringshensættelser for forsikringer uden garanti samt tilhørende parametre.
Denne anmeldelse supplerer en række af principperne.
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.

Anmeldelsen vedrører afsnit 8.3. *Opgørelsen af livsforsikringshensættelser for forsikringer uden garanti*, og afsnit 8.4 *Markedsværdiparametre*.

Supplement til principper:

Afsnit 8.3.1 *Beregning af livsforsikringshensættelser for forsikringer uden garanti* – principper for beregning af $BEL_x(t)$, ændres fra:

"Afsnit 8.3.1 Beregning af livsforsikringshensættelser for forsikringer uden garanti

$BEL_x(t)$ Den beregnede ydelse for hver forsikring opgjort i en tilstandsmodel, der tager udgangspunkt i en fremregning af den enkelte police og tager højde for garantier og optioner (fx omskrivning til fripolicy og genkøb) og med antagelser om risikoparametre. Den garanterede ydelse er beregnet uden risikotillæg

...

$RM(t)$ Risikomargen for den enkelte forsikring sættes lig med 0.
 $RM(t) = \sum_x RM_x(t) = 0$.
Summering sker over relevante delbestande.
Risikomargen finansieres af det forventede fremtidige overskud $FFO_0(t)$.

...

"

Til:

"Afsnit 8.3.1 Beregning af livsforsikringshensættelser for forsikringer uden garanti

$BEL_x(t)$ Den beregnede ydelse for hver forsikring opgjort i en tilstandsmodel, der tager udgangspunkt i en fremregning af den enkelte police og tager højde for garantier og optioner (fx omskrivning til fripolicy og genkøb) og med antagelser om risikoparametre. Endvidere anvendes Solvens II forordningens principper om kontraktsgrenser/rammer, jf. artikel 18. Den garanterede ydelse er beregnet uden risikotillæg. Den garanterede ydelse indeholder også en separat hensættelse til fremtidig betaling af PAL.

...

$RM(t)$ Risikomargen beregnes efter Solvens II forordningens principper.
Risikomargen finansieres af det forventede fremtidige overskud $FFO_0(t)$.

...

"

Supplement til parametre:

Afsnit 8.4.1 Rente ændres fra:

"8.4.1 Rente

Markedsværdirenten (r^M / i) fastsættes som den af Finanstilsynet til enhver tid publicerede rentekurve reducerede med PAL satsen, hvor der:

- For bonusberettigede forsikringer og markedsværdipolicer med garanti anvendes rentekurven med volatilitetsjustering
- For markedsværdipolicer uden garanti anvendes rentekurven uden volatilitetsjustering

Til:

”8.4.1 Rente

Markedsværdirenten (r^M / i) opgøres efter principper fastsat af EIOPA. Eksempelvis kan anvendes rentekurven publiceret af Danske Bank (Solvens II basis-kurve samt VA-kurve) alternativt Finanstilsynets publicering anvendes.

- For bonusberettigede forsikringer og markedsværdipolicer med garanti anvendes rentekurven med volatilitetsjustering, reduceret med PAL satsen
- For markedsværdipolicer uden garanti anvendes rentekurven uden volatilitetsjustering

I afsnit 8.4.2.3 Fripolice ændres fripoliceintensiteten for forsikringer med bonusret og forsikringer med garanti,

fra:

”

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

”

Til:

”

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

”

Der er alene tale om rettelse af en fortegnisfejl.

Afsnit 8.3.3 Omkostninger ændres fra:

”8.4.3 Omkostninger

For markedsværdipolice med garanti er der ingen administrationsreserve. Dette i henhold til forsikringsbetingelserne, hvor det fremgår at hvis indbetalingerne er utilstrækkelige til at dække omkostningerne kan opspareningen 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 1.268 kr. pr. police.

”.

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 1.186 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.

”.

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 2016-2020. Baseret på selskabets tætte budget-opfølgning og erfaring med dette vurderes dette at være bedste estimation af 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 for forsikringer uden garanti og påvirker derfor ikke kundernes forhold 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 §3, stk. 6. Ændringen fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringstagerne.

<p>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.</p>
<p>Ændringerne er relateret til opgørelse af livsforsikringshensættelserne for forsikringer uden garanti og påvirker derfor ikke kundernes forhold eller juridiske rettigheder.</p>
<p>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.</p>
<p>Der henvises til de vedlagte redegørelser i henhold til § 6 stk. 1.</p>
<p>Navn Angivelse af navn</p>
<p>Frank Mortensen</p>
<p>Dato og underskrift</p>
<p>30. juni 2016 </p>
<p>Navn Angivelse af navn</p>
<p>Martin Teilmann Melchior</p>
<p>Dato og underskrift</p>
<p>30. juni 2016 </p>
<p>Navn Angivelse af navn</p>
<p></p>
<p>Dato og underskrift</p>
<p></p>