

## 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.

<b>Brevdato</b>
19. april 2016
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Skandia Link Livsforsikring A/S
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi fra 1. januar 2016.
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Selskabet anmelder nye principper for opgørelse af livsforsikringshensættelser for forsikringer uden garanti. De nye principper er en tilpasning til den nye Bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.
Endvidere anmeldes parametre.
<b>Lovgrundlaget</b>
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).
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Det anmeldte træder i kraft fra 1. januar 2016
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Der har ikke tidligere været anmeldt principper for opgørelse af livsforsikringshensættelser for forsikringer uden garanti, da selskabet tidligere har opgjort markedsværdien til bogført værdi af de bagvedliggende aktiver.
Afsnit 8.3 Markedsværdiparametre med underafsnit ændres til afsnit 8.4 (og udvides med de nødvendige parametre.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
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**

Livsforsikringssselskabet 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 nyt markedsværdigrundlag for forsikringer uden garanti, der følger kravene og principperne i den nye bekendtgørelse. Nedenfor følger anmeldelsen af de nødvendige tilføjelser til det tekniske grundlag.

Anmeldelsen vedrører opgørelsen af livsforsikringshensættelser for forsikringer med markedsrente uden garanti.

**Nye principper:**

Der indsættes et nyt afsnit 8.3 med følgende ordlyd: Opgørelse af livsforsikringshensættelser for forsikringer uden garanti.

”

**8.3 Opgørelse af livsforsikringshensættelser for forsikringer uden garanti****8.3.1 Beregning af livsforsikringshensættelse for forsikringer uden garanti**

Der opgøres følgende størrelser, hvor  $x$  angiver indeks for forsikring:

$BEL_x(t)$  Den beregnede ydelse for hver forsikring opgjort i en tilstandsmode, 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

$FFO_0(t)$   $FFO_x(t)$  angiver det forventede fremtidige overskud for forsikringen. Det samlede overskud for bestanden (initialt beregnet) opgøres som:  
 $FFO_0(t) = \sum_x D_x(t) - \sum_x BEL_x(t)$ .  
Summering sker over relevante delbestande.

$RM(t)$  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  $FFO_0(t)$ .

$FFO_1(t)$  Det samlede forventede overskud efter fradrag af risikomargen opgøres som:  
 $FFO_1(t) = \max[0; FFO_0(t) - RM(t)]$   
Summering sker over relevante delbestande.

$LFH(t)$  Den samlede livsforsikringshensættelse  
 $LFH(t) = (\sum_x BEL_x(t)) + RM(t) + FFO_1(t)$   
Summering sker over relevante delbestande.

”



Afsnit 8.3 Markedsværdiparametre ændres til 8.4 Markedsværdiparametre.

Afsnit 8.3.1 Rente ændres fra:

#### **"8.3.1 Rente**

*Markedsværdirenten ( $r^M / \tilde{i}$ ) fastsættes som den af Finanstilsynet til enhver tid publicerede rentekurve reducerede med PAL satsen."*

til:

#### **"8.4.1 Rente**

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

- *For bonusberettigede forsikringer og markedsværdipolice med garanti anvendes rentekurven med volatilitetsjustering*
- *For markedsværdipolice uden garanti anvendes rentekurven uden volatilitetsjustering*

"

Afsnit 8.3.2.1 Dødelighed ændres til Afsnit 8.4.2.1 Dødelighed, og der tilføjes følgende præcisering i starten af afsnittet:

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

Afsnit 8.3.2.2 Invaliditet ændres til Afsnit 8.4.2.2 Invaliditet, og der tilføjes følgende præcisering i starten af afsnittet:

*"Den angivne invaliditet anvendes for forsikringer med bonusret, forsikringer med garanti og forsikringer uden garanti."*

Afsnit 8.3.2.3 Fripolice ændres fra:

#### **"8.3.2.3 Fripolice**

*Som fripoliceintensitet benyttes følgende intensitet:*

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

*hvor x er alderen og*

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

For aldre udenfor 23-74 år er det valgt, at intensiteterne forbliver konstante. På denne måde vil  $\mu_{\text{Fripolice}}(20) = \mu_{\text{Fripolice}}(23)$  og  $\mu_{\text{Fripolice}}(80) = \mu_{\text{Fripolice}}(74)$ ."

Til

#### "8.4.2.3 Fripolice

For forsikringer med bonusret og forsikringer med garanti anvendes følgende fripoliceintensitet:

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

hvor  $x$  er alderen og

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

For aldre udenfor 23-74 år er det valgt, at intensiteterne forbliver konstante. På denne måde vil  $\mu_{\text{Fripolice}}(20) = \mu_{\text{Fripolice}}(23)$  og  $\mu_{\text{Fripolice}}(80) = \mu_{\text{Fripolice}}(74)$ .

For forsikringer uden garanti anvendes følgende fripolice-rate:

Policens alder i år	Fripolice-rate
0-1	10,0%
1-2	10,0%
2-3	11,0%
3-4	11,0%
> 4	13,0%

".

Analysen, der ligger til grund for estimationen af fripolice-raten for forsikringer uden garanti er baseret på policedata for Q1-Q3 2015 og de foregående 5 kalender (2010-2014). Af data fremgår alle policer, der har omskrevet deres police til fripolice. Raterne er estimeret pr. kalenderår og policealder. De endelige fripolicesatser er fastsat som et vægtet gennemsnit af de kalendertidsafhængige rater.

Afsnit 8.3.2.4 Genkøb ændres fra:

#### "8.3.2.4 Genkøb

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

	Mænd og kvinder
A	$-2,529911 \cdot 10^{-5}$
B	$3,147638 \cdot 10^{-5}$
C	$-1,466908 \cdot 10^{-4}$
D	$9,139150 \cdot 10^{-4}$
E	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.

”

Til:

#### ”8.4.2.4 Genkøb

For forsikringer med bonusret og forsikringer med garanti anvendes følgende fripolicyintensitet:

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

	Mænd og kvinder
A	$-2,529911 \cdot 10^{-5}$
B	$3,147638 \cdot 10^{-5}$
C	$-1,466908 \cdot 10^{-4}$
D	$9,139150 \cdot 10^{-4}$
E	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.

For forsikringer uden garanti anvendes følgende genkøbs-rate:

Policens alder i år	Genkøbs-rate
0-1	3,5%
1-2	10,5%
2-3	12,5%
3-4	13,5%
> 4	11,5%

”

Analysen, der ligger til grund for estimationen af genkøbs-raten for forsikringer uden garanti er baseret på policedata for Q1-Q3 2015 og de foregående 5 kalender (2010-2014). Af data fremgår alle policer, der har genkøbt. Raterne er estimeret pr. kalenderår og policealder. De endelige genkøbs-satser er fastsat som et vægtet gennemsnit af de kalendertidsafhængige rater.



Afsnit 8.3.3 Omkostninger ændres fra:

**"8.3.3. 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 bonusberettigede policer 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)"

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 1.268 kr. pr. police.*

".

Analysen der ligger til grund for estimationen af den årlige omkostningssats for forsikringer uden garanti er baseret på et gennemsnit af omkostningsnøgletallene for årene 2010-2014. Omkostningsnøgletallene for de enkelte år er baseret på vedligeholdelsesomkostninger justeret for særlige udviklingsprojekter.

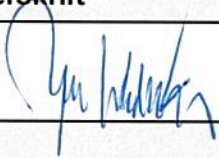

**Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**

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

<p>konsekvenser, skal livsforsikringselskabet redegøre herfor.</p> <p>Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.</p> <p>Der er ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne, da opdateringen ikke påvirker kundens depot eller ydelser.</p> <p>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.</p> <p><b>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringselskabet</b>  Livsforsikringselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet 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><b>Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet</b>  Livsforsikringselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet 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><b>Navn</b>  Angivelse af navn  Per Wahlström</p>
<p><b>Dato og underskrift</b>  19. april 2016</p> 
<p><b>Navn</b>  Angivelse af navn  Martin Teilmann Melchior</p>
<p><b>Dato og underskrift</b>  19. april 2016</p> 
<p><b>Navn</b>  Angivelse af navn</p>
<p><b>Dato og underskrift</b></p>

