

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag mv.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I denne anmeldelse forstås ved forsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

29. juni 2011

Forsikringsselskabets navn

Skandia Livsforsikring A/S

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Markedsværdigrundlag til brug for opgørelse af livsforsikringshensættelser

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Selskabet anmelder nyt markedsværdigrundlag, som træder i kraft ved opgørelsen af hensættelserne per 1. juli 2011. Der er alene tale om en ændring i omkostningsparameter som følge af overgang til nettoprovision.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 6 (grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser).

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. juli 2011

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelse af 27. december 2010, *Markedsværdigrundlag til brug for opgørelse af livsforsikringshensættelser*.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

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. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Forsikringerne er omfattet af forsikringsklasse 1.

Omkostningsparameteren der angiver den andel af bruttopræmien, der har dækket løbende betaling af vederlag til ekstern rådgivning, ændres fra at være 2% til at være 0,2%. Dette er et resultat af indførelsen af nettoprovision per 1. juli 2011. De 0,2% er fremkommet ved at vurdere andelen af bruttopræmien, der har dækket ekstern rådgivning.



Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Anmeldelsen medfører ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1-5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Anmeldelsen medfører ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet
Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4."

Anmeldelsen medfører ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4."

Den økonomiske konsekvens af anmeldelsen er ubetydelig, da den mindskede provisionsudgift modsvares af en mindsket indtægt på policerne.

Navn
Angivelse af navn

Charsten Christensen

Dato og underskrift

29/6 - 2011

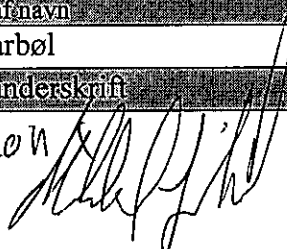


Navn
Angivelse af navn

Mikkel Jarbøl

Dato og underskrift

29/6 2011



Bilag. Matematisk beskrivelse

I det følgende beskrives reglerne for regnskabsaflæggelse efter markedsværdiprincipper, jf. regnskabsbekendtgørelse 1310 om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser af 16.12.2008, her kaldet RB.

Det skal bemærkes, at principperne gælder for alle policer i Skandia Livsforsikring A/S.

Definitioner

t	kontinuert tid med år som enhed.
\sim	over symbol angiver størrelse til markedsværdi, dvs. beregnet i overensstemmelse med RB §66, stk. 4.
$\tilde{i}(t)$	markedsværdirenten.
x	indexværdi for forsikring.
$P_x(t)$	nettopassiv for givne garanterede ydelser på tegningsgrundlaget.
$\bar{\pi}_x(t)$	kontinuert nettopræmie.
$r_x(t)$	tid til præmieophør
$P_x(t)$	bruttopræmie, omregnet til kontinuert betaling med $\tilde{i}(t)$.
$\bar{a}_{x1}(t)$	livrente, ophørende efter $r_x(t)$ år.
$\bar{a}_{1x}(t)$	livrente, opsat $r_x(t)$ år, med ophør ved forsikringens ophør.
$\bar{a}_x(t)$	livrente, straks begyndende, med ophør ved forsikringens ophør.
$A_x(t)$	$= \bar{\pi}_x(t) \bar{a}_{x1}^a(t)$, forsikringens nettoaktiv på tegningsgrundlaget.
$B_x(t)$	forsikringens tildelte bonus, positiv eller negativ, som ikke er anvendt til garanterede ydelser.
$TD_x(t)$	forsikringens garanterede tilbagekøbsværdi.

RB Bilag 1

Tallene i parentes i overskrifterne refererer til numrene i RB Bilag 1.

(31) Den retrospektive hensættelse for hver forsikring, $D_x(t)$

$$D_x(t) = P_x(t) - A_x(t) + B_x(t)$$

(59) Værdien af den retrospektive hensættelse for hver forsikring, $VD_x(t)$

$$VD_x(t) = \max[D_x(t)(1 - k(t)), F_x(t)],$$

hvor

$$k(t) = -\frac{\min[PRR(t_0, t), 0]}{\sum_x D_x(t)}$$

$PRR(t_0, t)$ er perioden t_0 til t 's Realiserede Resultat f. s. v. angår forsikringstagerne, i henhold til anmeldelse herom.

t_0 er det seneste statustidspunkt, hvor positivt Realiseret Resultat er fordelt til forsikringstagerne og det kollektive bonuspotentiale.

$F_x(t)$, garanteret fripolicydelse for hver forsikring, defineres i (42).

Maksimeringen sker under hensyn til RB §66 stk. 8 og stk. 10 og finder alene sted for bonusberettigede forsikringer.

(62) Værdien af de retrospektive hensættelser $VD(t)$

$$VD(t) = \sum_x VD_x(t) - AR_x^*(t) + bha(t) + R(t) - \min\left\{0; \sum_x VD_x(t) - AR_x^*(t) + bha(t) + R(t) - VF(t)\right\}$$

hvor

$AR_x^*(t)$ er administrationsresultatet efter afgang.

$bha(t)$ er den andel af administrationsresultatet der ligger i bruttoerstatningshensættelsen som beregningsmæssigt er sat til 0.

$VF(t)$ er defineret i (60).

$R(t)$ er defineret i (54).

Minimeringen sker under hensyn til RB §66 stk. 8. og stk. 10 og finder alene sted for bonusberettigede forsikringer.

(48) Livsforsikringhensættelser for hver forsikring før eventuelt tillæg for tilbagekøbsværdi, $LH_x(t)$.

$$LH_x(t) = \max(VD_x(t), G_x(t), F_x(t)) - AR_x(t) + R_x(t),$$

hvor

$R_x(t)$ er forsikringens andel af $R(t)$, her $\equiv 0$.

$G_x(t)$ defineres i (43).

$F_x(t)$ defineres i (42).

(43) Garanterede ydelser for hver forsikring $G_x(t)$

$$G_x(t) = \tilde{P}_x(t) - \tilde{A}_x(t) - AR_x(t)$$

(61) Værdien af garanterede ydelser $VG(t)$

$$VG(t) = \sum_x G_x(t) + R_G(t)$$

hvor, jf. (54), $R_G(t) \equiv 0$.

(42) Garanteret fripolicyydelse for hver forsikring, $F_x(t)$

$$F_x(t) = \max \left\{ \left(1 - \frac{A_x(t)}{P_x(t)} \right) \tilde{P}_x(t) + ouF_x(t), G_x(t) \right\}$$

hvor

$ouF_x(t)$ er de fremtidige administrationsudgifter hvis forsikringen omtegnes til fripolicy.

Maksimeringen sker under hensyn til §66 stk. 7 og stk. 10 og finder alene sted for bonusberettigede forsikringer.

(60) Værdien af garanterede fripolicyudelser

$$VF(t) = \sum_x F_x(t) + R_F(t) - \min(0, \sum_x F_x(t) + R_F(t) - GY(t))$$

hvor, jf. (54), $R_F(t) \equiv 0$.

$GY(t)$ er defineret i RB §66 (Stk. 1).

Minimeringen sker under hensyn til RB §66 stk. 7 og stk. 10 og finder alene sted for bonusberettigede forsikringer.

(54) Risikotillæg

Risikotillæggene $R(t)$, $R_G(t)$ og $R_F(t)$ beregnes ikke direkte. I stedet ændres intensiteter for dødelighed, som beskrevet i satsbilaget.

RB §66

(Stk. 1) Garanterede ydelser, $GY(t)$

$$GY(t) = VG(t) - \sum_x \min(0, (1 - 0,94^{t_x(t)}) (LH_x(t) - TD_x(t))) + IBNR$$

hvor

satsen 0,94 angiver en skematisk tilbagekøbshyppighed på 6% p.a., summationen alene gælder præmiebetalte forsikringer med garanteret tilbagekøbssværdi og $IBNR$ indeholder beløb svarende til §66, stk. 6.

(Stk 2) Bonuspotentiale på fremtidige præmier, $BFP(t)$

$$BFP(t) = VF(t) - VG(t),$$

dog er $BFP(t) = 0$ for forsikringer uden ret til bonus.

(Stk 3) Bonuspotentiale på fripolicydelser, $BFY(t)$

$$BFY(t) = VD(t) - VF(t),$$

dog er $BFY(t) = 0$ for forsikringer uden ret til bonus.

Administrationsomkostninger.

Ved beregningen af administrationsresultat med afgang er der anvendt formelbaserede hjælpestørrelser på følgende måde.

Der er forudsat en afgangshyppighed fra tilstand præmiebetalende til tilstand fripolicy med 2% p.a., en afgangshyppighed fra tilstand præmiebetalende til tilstand genkøbt med 6% p.a., men ingen afgang fra tilstand fripolicy til tilstand genkøbt. Disse satser er fastsat rent skønsmæssigt.

Se bilag 3 til anmeldelse af 13. februar 2003 for det heraf afledte dekrement, samt øvrige beregnede størrelser.

Dekrementserien for fripolicer er approksimeret ved en potensformel til anvendelse i ou^* .

Nutidsværdien af en dekrementet præmiebetaling ved en rente på 4% p.a. ses at være approksimeret fint med en annuitet ved rente 13% p.a. Således anvendes en merdiskonteringsrente på 9% p.a. til aktivberegning på præmiebetaling med afgang.

Nutidsværdien af fripolice dekrementet ved en rente på 4% p.a. ses at være approksimeret fint ved en differens mellem 2 annuiteter ved rente 9,5% p.a. hhv. 13% p.a.. Således anvendes en differens mellem 2 annuiteter med merdiskonteringsrente på 5,5% p.a. hhv. 9% p.a. til beregning af udgifter for en police i tilstand fripolice, givet den er præmiebetalende.

Der henvises til det til enhver tid gældende satsbilag for en angivelse af satser.

Administrationsindtægter uden afgang, oi_x

$$oi_x(t) = (p_x(t) - \bar{\pi}_x(t)) \tilde{a}_{x|}^a(t).$$

Administrationsindtægter med afgang, oi_x^*

$$oi_x^*(t) = (p_x(t) - \bar{\pi}_x(t)) \tilde{a}_{x|}^{a\tilde{i}(t)+9\%}(t).$$

Administrationsudgifter uden afgang, ou_x

$$ou_x(t) = s_1 \tilde{a}_x(t) + (s_2 1_{\{p_x(t) > 0\}} + s_4 p_x(t)) \tilde{a}_{x|}(t)$$

Administrationsudgifter med afgang, ou_x^*

For en forsikring med præmiebetaling er

$$ou_x^*(t) = (s_1 + s_2 + s_4 p_x(t)) \tilde{a}_{x|}^{\tilde{i}(t)+9\%}(t) + s_1 \left\{ \tilde{a}_{x|}^{\tilde{i}(t)+5,5\%}(t) - \tilde{a}_{x|}^{\tilde{i}(t)+9\%}(t) + \left(0,75^{\frac{1}{0,95+0,18r}} - 0,75 \right) \tilde{a}_{x|}^{\tilde{i}(t)}(t) \right\}$$

For en forsikring uden præmiebetaling er

$$ou_x^*(t) = s_1 \tilde{a}_x^{\tilde{i}(t)}(t).$$

Administrationsudgifter for fripolice, ouF_x

$$ouF_x(t) = s_3 \tilde{a}_x^{\tilde{i}(t)}(t)$$

Administrationsresultat uden afgang, $AR_x(t)$

$AR_x(t) = oi_x(t) - ou_x(t)$, og hvis $AR(t) > 0$ sættes denne til 0, således at vi ikke tager en forventning om fremtidigt overskud på administrationen til indtægt.

Administrationsresultat med afgang, $AR_x^*(t)$

$AR_x^*(t) = oi_x^*(t) - ou_x^*(t)$, og hvis $AR^*(t) > 0$ sættes denne til 0, således at vi ikke tager en forventning om fremtidigt overskud på administrationen til indtægt.

Satsbilag for Livsforsikringhensættelser opgjort til markedsværdi for Skandia Liv A/S

§66 stk. 4 (1)

Der anvendes overalt kønsbestemt grundlag, selvom visse forsikringer er tegnet på uni-sex-grundlag.

Som dødsintensitet benyttes følgende formel:

$$\mu_x = (1 - vgt)(a + b \cdot c^x) + vgt \cdot d \cdot e^x,$$

$$vgt = \frac{1}{2} + \frac{1}{\pi} \cdot \arctan\left(\frac{1}{2} \cdot (x - 85)\right)$$

hvor

Parameter	Mænd	Kvinder
a	0	0
b	$10^{4,47-10}$	$10^{4,407-10}$
c	$10^{0,05315x}$	$10^{0,52x}$
d	$10^{5,79-10}$	$10^{5,22-10}$
e	$10^{0,038}$	$10^{0,0429}$

Som invalideintensitet benyttes som udgangspunkt følgende intensiteter, multipliceret med det angivne sæt faktorer

Parameter	
a	0,00012
$10 + \log b$	4,10
$\log c$	0,0644
Faktor for mænd	1,05
Faktor for kvinder	1,3125

§66 stk. 4 (2)

- $s_1 =$ 0 kr. årligt (basis omkostning)
- $s_2 =$ 750 kr. årligt (supplement for præmiebetalte policer)
- $s_3 =$ 0 kr. årligt (basis omkostning ved administration af bestand af fripolicer)
- $s_4 =$ 0,2 % (andel af bruttopræmie)

§66 stk. 4 (3)

Markedsværdirenten fastsættes fremover som den fulde andel af den af Finanstilsynet til enhver tid publicerede rentesats, da der nu er indført risikotillæg på dødeligheds- og invalideintensiteterne.