

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget m.v. 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

21. december 2012

Forsikringsselskabets navn

Skandia Link Livsforsikring A/S

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Regulering af aktuelle pensioner

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Skandia Link Livsforsikring A/S anmelder ny metode for opgørelse af markedsværdien af aktuelle invalidepensioner gældende fra 2012.

Desuden rettes en kontorfejl i det tekniske grundlag vedrørende koncessionsklassen for aktuelle alderspensionister samt regulering af disse.

Lovgrundlaget

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

Anmeldelsen vedrører nr. 6 i § 20, stk. 1, i Bekendtgørelse af lov om finansiel virksomhed.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

31. december 2012

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen ændrer tekniske grundlag for 2012 senest anmeldt pr. 31. august 2012.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. 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.

Det anmeldte vedrører forsikringsklasse III.

Anmeldelsen hænger sammen med anmeldelsen af satser af 21. december 2012, hvor reglerne for regulering af invalidepensioner under udbetaling er ændret. Ændringen består i, at de aktuelle

invalidede tidligere fik reguleret pensionen med nettoprisindekset, men fremover reguleres efter en sats, der fastsættes årligt ud fra værdien af bonuspotentialerne og det gældende renteniveau.

Som konsekvens heraf ændres princippet for opgørelsen af markedsværdihensættelsen, så selskabet fremadrettet sikrer en fair opskrivning af pensionerne ud fra det gældende realrenteniveau og de garanterede ydelser.

Ny metode for opgørelse af markedsværdi af aktuelle invalidepensioner

Selskabet anmelder ændret metode for opgørelse af markedsværdien af selskabets bestand af aktuelle invalide forsikringer. I dag hensættes der til fremtidige reguleringer af de garanterede pensioner via en reduktion af Finanstilsynets rentekurve med den forventede fremtidige inflation.

Selskabet ændrer denne metode pr. 31. december 2012, så der fremadrettet dels hensættes til ydelsen under udbetaling og dels til den mulige fremtidige regulering, der kan skabes ud fra det gældende renteniveau ud over den indregnede grundlagsrente ved køb af forsikringen.

Det første afsnit i afsnit 2.3.0 i det tekniske grundlag ændres derfor fra

”
Markedsværdirenten til brug for opgørelse af markedsværdien af selskabets aktuelle invalideforsikringer fastsættes som 100% af rentekurve dannet på baggrund af de af Finanstilsynet oplyste løbetidsafhængige diskonterings-satser reduceret med løbetidsafhængige reguleringssatser, jf. selskabets anmeldte satsbilag for derved at tage højde for fremtidig regulering. For opgørelse af hensættelser til markedsværdi af selskabets aktuelle invalidehensættelser henvises til afsnit 5.2.2 og 5.2.3 nedenfor.

”
til

”
Markedsværdirenten til brug for opgørelse af markedsværdien af selskabets aktuelle invalideforsikringer fastsættes som Finanstilsynets gældende rentekurve efter PAL. Til beregning af markedsværdien for forsikringen anvendes Finanstilsynets gældende rentekurve efter PAL reduceret med grundlagsrenten for den pågældende forsikring, dog minimum 0 %.
Markedsværdirenten kan således udtrykkes ved

$$r_i^{MV} = r_i^{FT} \cdot (1 - PAL) - \max\{0\%; r_i^{FT} \cdot (1 - PAL) - r^{gr}\}$$

Til beregning af den garanterede ydelse (GY) for forsikringen anvendes Finanstilsynets rentekurve efter PAL. Forskellen mellem markedsværdihensættelsen og GY udgør bonuspotentiallet (BF) på policen. For opgørelse af hensættelser til markedsværdi af selskabets aktuelle invalidehensættelser henvises til afsnit 5.2.2 og 5.2.3 nedenfor.

”
Desuden ændres følgende tekst i afsnit 5.2.2 i det tekniske grundlag fra

”

$$\bar{a}_{x:n} = \int_0^{\infty} \frac{{}^*D_{x+\theta}'}{{}^*D_x'} Y_{x+\theta}^i d\theta, \quad \text{hvor } x+n \leq 67$$

$$K(x, n) = \bar{a}_{x:n},$$

Hvor $\bar{a}_{x:n}$ er opgjort på basis af de af Finanstilsynet opgjorte løbetidsafhængige diskonteringsratser, reduceret med løbetidsafhængige reguleringsratser, for derved at tage højde for fremtidig regulering, samt de til enhver tid gældende markedsværdidødeligheder.

”
til
”

$$\bar{a}_{x:n} = \int_0^{\infty} \frac{{}^*D_{x+\theta}'}{{}^*D_x'} Y_{x+\theta}^i d\theta, \quad \text{hvor } x+n \leq 67$$

$$K(x, n) = \bar{a}_{x:n},$$

Hvor $\bar{a}_{x:n}$ er opgjort på basis af Finanstilsynets gældende rentekurve reduceret efter forskrifterne i afsnit 2.3.0, for derved at tage højde for fremtidig regulering, samt de til enhver tid gældende markedsværdidødeligheder.

”

Med denne metode skabes et reguleringspotentiale for de garanterede pensioner, når Finanstilsynets rentekurve (efter PAL) overstiger grundlagsrenten for forsikringen. Dette reguleringspotentiale vil blive anvendt til opskrivning af ydelserne ud fra en årlig opgørelse af den gældende bestands forventede cashflow. Reguleringspotentialet og selve reguleringen af pensionerne er ugaranteret.

Som en konsekvens af ovenstående ændring udgår afsnittet ”Løbetidsafhængige reguleringsratser” af selskabets satsbilag.

Rettelse af teknisk grundlag vedrørende aktuelle alderspensionister

Afsnit 0.2.4. i det tekniske grundlag ændres fra

”Dækninger under løbende udbetaling uden rente- eller ydelsesgaranti - koncessionsklasse I.”

til

”Dækninger under løbende udbetaling uden rente- eller ydelsesgaranti - koncessionsklasse III.”

Den tidligere formulering skyldes en kontorfejl.

Der tilføjes til det tekniske grundlag følgende afsnit:

”

3.2.3. *Regulering af aktuelle aldersbetingede ydelser*

Aktuelle aldersbetingede ydelser genberegnes årligt ved at dividere depotet ultimo året med det aktuelle passiv for grundformen beregnet på nyeste tegningsgrundlag.

”

Herefter fremgår opgørelsen af de årlige aldersbetingede ydelser tydeligt af det anmeldte tekniske grundlag.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Ændringen har ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringselskabet 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.

Ændringen har ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne, da anmeldelsen alene vedrører selskabets hensættelser til markedsværdi. Der henvises i øvrigt til anmeldelsen af satsen af 21. december 2012 for en redegørelse af den økonomiske konsekvens af nyt princip for regulering af aktuelle invalidepensionister.

De anmeldte forhold vurderes derfor at være rimelige og betryggende for både eventuelle og aktuelle forsikringstagere.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet

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

Ændringen har ingen juridiske konsekvenser for selskabet idet de berørte kunder fortsat kun er garanteret den ydelse, de havde ved tegningstidspunktet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet

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

De økonomiske konsekvenser for selskabet er anført i "Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4". Datagrundlaget benyttet til beregning af de økonomiske konsekvenser tager udgangspunkt i bestandens udseende ultimo oktober 2012.

Ændringen har desuden den aktuariemæssige konsekvens for selskabet, at der indføres et slags frivilligt kontributionsprincip, hvor selskabet årligt forventer at udlodde reguleringspotentialerne via stigninger i de aktuelle invalidepensioner efter en fair fordeling mellem kunder og selskab. Dette frivillige kontributionsprincip er dog alene en hensigt fra selskabet, hvorfor de anmeldte forhold også har den aktuariemæssige konsekvens, at selskabet tydeligt orienterer kunderne om principperne for regulering af invalidepensioner, og hvilke garantier de er stillet i udsigt.

Navn

Angivelse af navn

Charsten Christensen

Dato og underskrift

21. december 2012



Navn

Angivelse af navn

Mikkel Jarbøl

Dato og underskrift

21. december 2012

