

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

Brevdato
19. december 2014
Livsforsikringsselskabets navn
Skandia Link Livsforsikring A/S
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi ultimo 2014
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Selskabet anmelder ændring af forudsætninger for opgørelse af livsforsikringshensættelserne til markedsværdi. Forudsætningerne omfatter biometriske risici og omkostninger som vil blive taget i brug 31. december 2014. Endvidere anmeldes mindre ændringer og præciseringer af principperne i det tekniske grundlag.
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.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Det anmeldte træder i kraft pr. 31. december 2014
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Det anmeldte ændrer markedsværdisatser anmeldt 20. december 2013 samt markedsværdigrundlaget senest anmeldt d. 20. december 2010
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Det anmeldte vedrører forsikringsklasse I.
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.
Selskabet skal, jf. § 66, stk. 4, nr. 1 og 2 i regnskabsbekendtgørelsen, anvende de bedst mulige skøn

over de involverede forsikringsrisici, herunder dødelighed og invaliditetshyppighed m.v. samt de bedst mulige skøn over de omkostninger, som kontrakterne gennemsnitligt forventes at kunne administreres for under de vilkår, der er gældende på markedet.
I det efterfølgende opdateres de nævnte størrelser.

Dødelighed

Selskabet har, jf. brev fra finanstilsynet d. 19. maj 2011, udført det statistiske test til fastsættelse af modeldødeligheden ved brug af benchmarkdødeligheden for 2013. Resultatet af det statistiske test anvendes til bedste skøn for den nuværende dødelighed for selskabet. Herefter justeres dødeligheden med benchmark for levetidsforbedringer for 2013.

Det statistiske test er en analyse af selskabets O/E-rater overfor den centrale benchmarkdødelighed de seneste fem kalenderår (2009-2013).

Da begge dødeligheder i testet er medio alder, har selskabet også regnet regressorerne i testet medio alder. Både benchmarkdødeligheden og selskabets O/E-rater antages at være medio år.

Modellen, der anvendes til afgørelse af, om bestandsdødeligheden afviger signifikant fra benchmarkdødeligheden, er følgende:

$$M_0^k: \mu_{x,t}^k = \bar{\mu}_{x,t}^k e^{\beta_1^k r_1(x) + \beta_2^k r_2(x) + \beta_3^k r_3(x)}$$

hvor x er alder, t er tid, k er kønnet, $\mu_{x,t}^k$ er selskabets O/E-rater, $\bar{\mu}_{x,t}^k$ er den centrale benchmarkdødelighed, $\{\beta_1^k, \beta_2^k, \beta_3^k\}$ er konstanter og $\{r_1(x), r_2(x), r_3(x)\}$ er de af Finanstilsynet oplyste regressorer.

Aldrene og tiderne brugt i testet er centrale og er derfor $x=(0.5, 1.5, \dots, 99.5, 100.5)$ og $t=(2009.5, \dots, 2013.5)$.

Nedenfor fremgår resultatet af det statistiske test og ændringen til det tekniske grundlag afsnit 8.3.2.1:

”

Modeldødeligheden er fastsat ved brug af data for den samlede bestand.

Modeldødeligheden har følgende form:

$$\hat{\mu}_{x,t}^k = \bar{\mu}_{x,t_0}^k e^{\hat{\beta}_1^k r_1(x) + \hat{\beta}_2^k r_2(x) + \hat{\beta}_3^k r_3(x)} (1 - LF_{x,t_0}^k)^{t-t_0} (1 - R_d)$$

Hvor k er kønnet, $\hat{\mu}_{x,t}^k$ er modeldødeligheden, $\bar{\mu}_{x,t_0}^k$ er benchmarkdødeligheden, LF_{x,t_0}^k benchmark for levetidsforbedringerne og R_d er risikotillægget.

I udførelsen af det statistiske test i 2014 er $t_0=2013.5$.

Estimaterne, $\{\hat{\beta}_1^k, \hat{\beta}_2^k, \hat{\beta}_3^k\}$, er givet ved:

	$\hat{\beta}_1^k$	$\hat{\beta}_2^k$	$\hat{\beta}_3^k$
Mænd	-0,0739	-0,4835	0
Kvinder	0,0001	-0,4811	0



Risikotillæg

R^c	2,8%
-------	------

Yderligere opdateres tabellen, hvor dødeligheden og levetidsforbedringerne fremgår.

Invaliditet

I analysen for 2014 er der brugt seks års data fra 1/1/2007 - 1/1/2013 for gennemsnitrentebestanden. Der tages endvidere højde for at den biometriske model til opgørelse af livsforsikringshensættelserne ikke indeholder muligheden for reaktivering.

Det nye bedste skøn på invalideintensiteten er derfor en vægtning imellem den faktiske intensitet af invalidehændelser og den faktiske intensitet, hvis det kun var muligt at blive varig invalid. Vægtningen er udarbejdet således, at invalideintensiteten giver anledning til det bedste bud på livsforsikringshensættelserne.

Invalideintensiteterne er fastsat som stykkevis konstante GM-intensiteter.

Nedenfor fremgår de resulterende invalideintensiteter og ændringen til afsnit 8.3.2.2 i det tekniske grundlag:

Som invalideintensitet benyttes følgende intensiteter justeret med faktor for ikke erhvervstariferet/erhvervstariferet invaliditet og risikotillæg.

Formen for invalideintensiteten er:

$$\mu_x^{ai} = D \cdot (A + 10^{B+Cx-10}) \cdot (1 + R^i)$$

Hvor $\{A,B,C,D\}$ fremgår af følgende tabel

Mænd	A	B	C	D
1-999	-0,001708	6,959092	0,017853	0,68

Kvinder	A	B	C	D
1-60	-0,006096	7,783625	0,007162	0,56
60-61	0,009447	0	0	0,56
61-62	0,008647	0	0	0,56
62-63	0,007847	0	0	0,56
63-64	0,007047	0	0	0,56
64-999	0,006247	0	0	0,56

Forste kolonne indikerer aldersintervallet for hvilket, de i kolonne 2-5 anførte konstanter er gældende.

Herefter justeres ovenstående intensiteter ved at multiplicere med

Faktor for erhvervstariferet invaliditet	Erhvervsfaktor, jf. appendiks, afsnit 10.1
Faktor for ikke-erhvervstariferet invaliditet	Ikke relevant

Risikotillæg

R^i	5,0%
-------	------



”
Parametrene i invalideintensiteten for mænd fører til negativ intensitet indtil alder 16, men da der ikke er nogen i bestanden der er så unge, har det ikke betydning opgørelse af livsforsikringshensættelserne.

Omkostninger

Omkostningssatserne er fastsat med udgangspunkt i en analyse af selskabets historiske omkostningsniveauer samt selskabets langsigtede budget og mål for 2015-2019. Detaljer fremgår i Redegørelse efter §6, stk1.

Nedenfor fremgår de resulterende omkostningssatser og ændringen til afsnit 8.3.3 i det tekniske grundlag:



”
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)

Ændringer i det tekniske grundlag, kapitel 8

1. I afsnit 8.1.2.5. omskrives udtrykket for de garanterede ydelser for hver forsikring fra " $G_x(t) = \tilde{P}_x(t) - \tilde{A}_x(t) - AR_x(t)$ " til " $G_x(t) = \tilde{P}_x(t) - p_x(t) \tilde{a}_{x|}(t) + ou_x(t)$ ". Ændringen er alene redaktionel
2. Afsnit 8.1.3. beskriver de faktorer, der udtrykker afgang i administrationsresultatet som følge af genkøb og overgang til fripolice. Hele dette afsnit (dog ikke underafsnit 8.1.3.1-7) bortfalder, som følge af forventningen om at udgifter og indtægter balancerer for bestanden.
3. Afsnit 8.1.3.1, afsnit 8.1.3.2, afsnit 8.1.3.4 slettes da størrelserne ikke anvendes længere.
4. Afsnit 8.1.3.6. Administrationsresultat uden afgang ændres fra " $AR_x(t) = oi_x(t) - ou_x(t)$, og hvis $AR(t) > 0$ sættes denne til 0, således at selskabet ikke tager en forventning om fremtidigt overskud på administrationen til indtægt." til " $AR_x(t) = 0$ ", ændringen skyldes, at det forventes at indtægter og udgifter balancerer som følge af de opdaterede forudsætninger til omkostninger og ændringen af vederlag. Samt det store fokus der er på omkostningsniveauet i selskabet.
5. Afsnit 8.1.3.7. Administrationsresultat med afgang ændres fra " $AR_x^*(t) = oi_x^*(t) - ou_x^*(t)$, og hvis $AR^*(t) > 0$ sættes denne til 0, således at selskabet ikke tager en forventning om fremtidigt overskud på administrationen til indtægt." til " $AR_x^*(t) = 0$ ". Det forventes at der i vederlagene er taget højde for de ekstra udgifter et genkøb og omskrivning til fripolice fører til, således at indtægter og udgifter fortsat balancerer.

Som følge af, at der er delafsnit, der fjernes, er flere afsnitsnumre ændret.

<p>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.</p> <p>Ændringerne er relateret til opgørelse af livsforsikringshensættelserne og har derfor ikke påvirkninger på kundernes garanterede forpligtelser eller juridiske rettigheder.</p>
<p>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.</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 forsikringstager, 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>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 og har derfor ikke påvirkninger på kundernes garanterede forpligtelser eller juridiske rettigheder.</p>
<p>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.</p> <p>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 samt redegørelse om levetid.</p>
<p>Navn Angivelse af navn Charsten Christensen</p>
<p>Dato og underskrift 19. december 2014</p> 
<p>Navn Angivelse af navn Martin Teilmann Melchior</p>
<p>Dato og underskrift 19. december 2014</p> 
<p>Navn Angivelse af navn</p>

Dato og underskrift