

Tryggingareftirlitið
Skálatrøð 20
Postboks 73
FO-110 Tórshavn

Fráboðan av tøkniliga grundarlagnum o.a. fyri lívstryggingarvirksemi (Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed)

I henhold til § 14, stk. 1, i "løgtingslóg um tryggingarvirksemi" skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Tryggingareftirlitið senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 14, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i "kunngerð um fráboðan av tøkniliga grundarlagnum o.a. fyri lívstryggingarvirksemi". I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringssselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser, firmapensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 7 i "løgtingslóg um tryggingarvirksemi".

Brevdato
30. december 2019
Livsforsikringsselskabets navn
Betri Pensjón
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ændret teknisk grundlag
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Beregningsrenten for nye livsvarige livrenter hæves fra 0% til 1% og dødeligheden ændres, så den bliver betryggende i alle aldre i forhold til markedsværdidødeligheden. Markedsværdigrundlaget inkl. benchmark for levetidsforudsætninger ændres. Visse satser ændres. Satsbilaget udgår. Samtlige anmeldte satser fremgår herefter direkte i det tekniske grundlag. Derudover foretages enkelte præciseringer samt redaktionelle forbedringer, herunder at Eftirlønarlógin og Rentutryggingarlógin anvendes ved fastsættelsen af de aktuelle ydelser.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 14, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Nr. 2) og 6)
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. december 2019
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Det senest anmeldte sammenskrevne tekniske grundlag inklusive satsbilag.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Klasse 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.

Der vedlægges et samlet teknisk grundlag, hvor samtlige ændringer fremgår detaljeret. Nedenfor gennemgås ændringernes indhold:

1 INDHOLD

Det sidste afsnit omskrives, så syge- og ulykkesforsikring ikke længere medtages i det tekniske grundlag for fuldstændighedens skyld. Det præciseres i stedet, at syge- og ulykkesforsikring ikke behandles yderligere i det anmeldte tekniske grundlag. Ændringen skyldes, at syge- og ulykkesforsikring ikke er anmeldelsespligtig.

2 TEKNISK GRUNDLAG

Det præciseres, at afsnittet vedrører tryggingarlógin § 14, stk. 1 nr. 2).

Nyt grundlag for livrenter under udbetaling

For livrenter under udbetaling, som etableres i 2020 eller senere indføres et nyt grundlag A2, med teknisk rente 1% og følgende dødelighed:

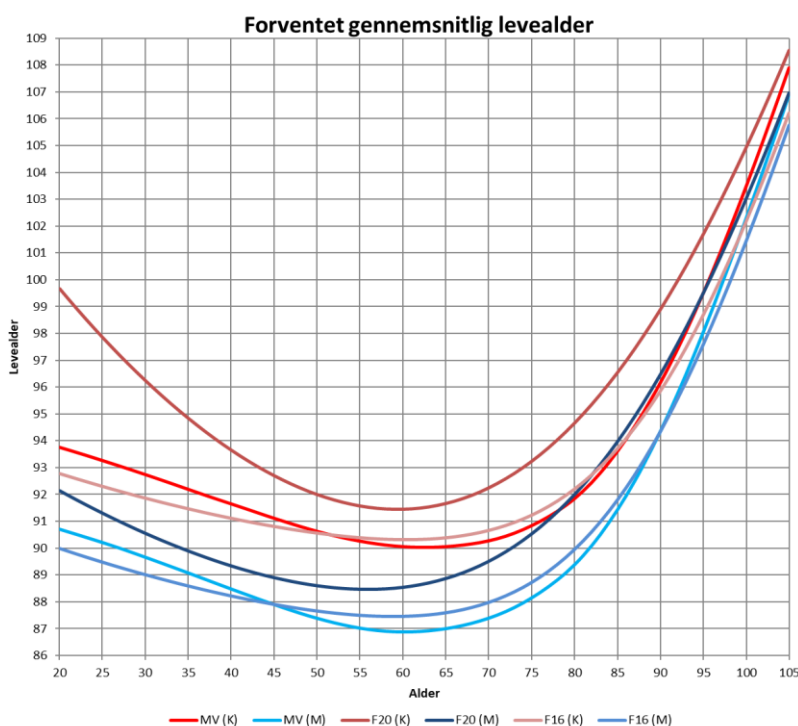
F20 –mandlig forsikret

$$\text{Dødelighed, individuel, F20Dm} \quad \mu(x) = -0,0025 + 10^{4,86 \cdot 10 + 0,0454x}$$

F20 –kvindelig forsikret

$$\text{Dødelighed, individuel, F20dK} \quad \mu(x) = -0,005 + 10^{5,56 \cdot 10 + 0,036x}$$

Dødeligheden ændres for at sikre, at den er betryggende i alle aldre i forhold til markedsværdidødeligheden.



Af grafen til venstre fremgår, at levetiden på det nye grundlag (F20) i alle aldre er højere end levetiden på markedsværdigrundlaget (MV) for henholdsvis mænd og kvinder, og at det dermed er betryggende ved tegning af livsvarige livrenter.

Det samme er ikke tilfældet i alle aldre for det eksisterende grundlag (F16), som dermed ikke længere er betryggende i forhold til markedsværdigrundlaget.

Renten ændres, fordi selskabet vurderer, at den hidtidige beregningsrente på 0% indebærer en væsentlig risiko for, at pensionister med livsvarig livrente ikke får udbetalt en rimelig andel af deres opsparing i tilfælde af, at de dør tidligt. Ved at hæve beregningsrenten fra 0% til 1% vurderes det således, at livrenteydelsen bliver mere rimelig, samtidig med at det fortsat forventes, at pensioner under udbetaling løbende kan hæves, idet puljernes afkast gennemsnitligt typisk ligger på over 2% p.a.

Øvrige ændringer

Det eksisterende grundlag A med dødelighed F16 skifter samtidig navn til grundlag A1, som herefter omfatter livrenter under udbetaling etableret i 2017, 2018 og 2019.

Det præciseres, at grundlag B omfatter livrenter under udbetaling etableret før 2017 og derudover fortsat anvendes for alle risikoforsikringer uden opsparingselement, der kommer til udbetaling ved død og invaliditet.

Afsnittet i det tekniske grundlag har siden anmeldelsen af 30. december 2016, som der henvises til, været uklar. Af anmeldelsen fremgik korrekt, at den alene vedrørte livsbetingede ydelser og således underforstået, at risikoforsikringer uden opsparingselement fortsat blev tegnet på det eksisterende grundlag B. Dette forhold klargøres med ovenstående præcisering og samtidig angive intensiteten for invaliditet under grundlag B, idet denne intensitet alene vedrører risikoforsikringer.

Samtidig rettes en trykfejl i formlen for dødeligheden F16dk på grundlag A1. Formlen var korrekt i anmeldelsen af 30. december 2016, men har stået med en mindre trykfejl i det samlede tekniske grundlag.

3 ANVENDTE GRUNDFORMER OG NETTOGRUNDLAG

Det præciseres, at afsnittet vedrører tryggingarlógin § 14, stk. 1 nr. 1) og 2).

Samtidig præciseres, at

- K₁₃₅, K₁₈₅ og K₂₀₀ er opsparingsprodukter tegnet før 2012,
- T₁₃₅, T₁₈₅ og T₂₀₀ er opsparingsprodukter tegnet i 2012 og 2013, og
- P₃₀₀ er opsparingsproduktet tegnet efter 2013.

Endelig overføres nedenstående fra det udgåede satsbilag:

”

Grunddækningen ved død, G₁₂₁, samt grunddækningen ved tab af erhvervsevne, G₄₂₁, er åben for alle selskabets kunder, som ikke er med i andre grupper.

Følgende produkter kan kun tegnes af grupper med mere end 100 medlemmer:

- Oplevelsessum, gruppe G₁₀₀
- Dødsdækning/Ægtefælle 50% grund, gruppe G₁₂₂
- Børnesum, gruppe G_{841S}
- Børnerente, gruppe G_{841,R}

”

4 BRUTTOGRUNDLAG

Det præciseres, at afsnittet vedrører tryggingarlógin § 14, stk. 1 nr. 2).

Overskriften i afsnit 4.2 ændres fra ”Regulering af ydelser” til det mere sigende ”Fastsættelse af aktuelle ydelser” og følgende sætning tilføjes:

”På pensioneringstidspunktet anvendes, afhængig af opsparingsprodukt, de gældende muligheder som beskrevet i hhv. Eftirlønarlógin §10 og Rentutryggingarlógin § 7B idet der anvendes de aktuelle pristalsregulerede beløbsgrænser offentliggjort på TAKS hjemmeside.”

I afsnit 4.3 præciseres, at de anmeldte risikorabatter for grupper alene vedrører død og invaliditet og således ikke syge- og ulykkesforsikring. Samtidig overføres fra det udgåede satsbilag, at den yderligere reduktion for grupper med selvstændig risikogruppe baseres på de seneste 5 års skadesstatistik.

I afsnit 4.4 ændres den årlige procentomkostning af depotet for K/T200 og K/T/P215 fra 0 til 0,25%. Samtidig ændres den årlige stykpris for K/T/P210 og 215 fra 0 til 300 kr.

Endelig tilføjes følgende begrænsninger:

”

For opsparingsprodukterne K₁₃₅, K₁₈₅ og K₂₀₀ er den samlede stykpris maksimalt 300 kr.

For opsparingsprodukterne T₁₃₅, T₁₈₅ og T₂₀₀ er den samlede stykpris ligeledes maksimalt 300 kr.

For opsparingsproduktet P₃₀₀ betales ingen omkostninger, hvis pensionsopspareren er under 21 år og opsparingen er under 10.000 kr.

”

Tilføjjelsen sikrer, at stykprisen er uafhængig af, om opsparingsproduktet er opdelt på livrente, rate eller kapitalopsparing. Samtidig sikres, at den pr. 1. januar 2019 indførte lovbestemte indbetaling fra unge under 21 år med en meget lille opsparing reelt går til alderspension.

I afsnit 4.5 præciseres, at afsnittet vedrører tryggingarlógin § 14, stk. 1 nr. 2) og 7).

5. MARKEDSVÆRDIGRUNDLAG

Afsnittet omskrives til følgende:

”

Jf. tryggingarlógin § 14, stk. 1 nr. 6)

Pensionsopsparing på forsikringsklasse III

Hensættelsen til opsparing udgøres af værdien af de underliggende aktiver.

Ophørende ydelser på forsikringsklasse III

Hensættelsen til ophørende ydelser beregnes på tegningsgrundlaget.

Livsvarige livrenter under udbetaling på forsikringsklasse III

Hensættelsen til livsvarige livrenter under udbetaling beregnes med følgende risikostørrelser:

- Som dødelighed anvendes det danske Finanstilsyns benchmark for levetidsforudsætninger 2018 som blev offentliggjort den 26. september 2019 med det af Tryggingareftirlitid senest fastsatte tillæg på henholdsvis

0,5 år for mænd og 1,3 år for kvinder.

- Som rente anvendes tegningsgrundlagets rente, idet den er ugaranteret.

Hensættelsen udgør dog som minimum værdien af de underliggende aktiver.

Risikomargen

Risikomargen udgøres af det beløb, som virksomheden på markedet må forventes at skulle betale til en erhverver af virksomhedens bestand af forsikringer, for at denne vil påtage sig risikoen for, at omkostningerne ved at afvikle bestanden afviger fra nutidsværdien af bedste skøn over de betalingsstrømme, der afvikler bestanden.

Der er ingen risiko for en eventuel erhverver af virksomhedens bestand af forsikringer under opsparing, idet ydelserne her er ugaranteret.

Der beregnes af den grund alene risikomargen for bestanden af forsikringer, hvor der indgår en forsikringsrisiko.

For disse dele beregnes risikomargen efter den såkaldte Cost-of-Capital metode som beskrevet i artikel 37 og 38 i KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) 2015/35 af 10. oktober 2014.

Erstatningshensættelser på forsikringsklasse I

I regnskabet tillægges hensættelserne et estimat over den ikke-forfaldne del af IBNR- og RBNS-hensættelser.

IBNR-hensættelser afsættes som 25 % af den gennemsnitlige skadesudgift for de seneste 5 år målt på anmeldte, afsluttede skader.

RBNS-hensættelser afsættes efter en gennemgang af samtlige anmeldte sager, der ikke er påbegyndt udbetaling. Hensættelsesprincippet er identisk med faktiske skader. Dog kan der for RBNS-skader ske en vægtning med 50 %, hvis tilkendelsen er usikker og 0 %, hvis den helt sikkert afvises.

”

Med ovenstående udgår den tidligere anmeldte metode til beregning af styrkelsen vedrørende livsvarige livrenter med en garanteret ubetryggende dødelighed. Herefter anvendes sædvanlige aktuarmæssige metoder med de angivne parametre, herunder det senest offentliggjorte danske levetidsbenchmark inklusive Tryggingareftirlitids senest fastsatte tillæg. Endelig anmeldes den lovbestemte risikomargen, der som krævet beregnes efter den sædvanlige Cost-of Capital metode som beskrevet i artikel 37 og 38 i EU-forordningen. Derudover er afsnittet generelt gjort mere overskueligt. Metoden for beregning af erstatningshensættelser er uændret.

6. TEGNINGS OG HELBREDSREGLER

Det præciseres, at afsnittet vedrører tryggingarlógin § 14, stk. 1 nr. 2), 4) og 5).

Det tilføjes, at beløbsgrænsen for gruppelevsforingsproduktet G121 kan hæves til 2 mio. kr., hvis produktet tegnes som lånsikring via en bank.

Fra det udgåede satsbilag overføres, at

”Forsikringer, der er formidlet gennem et pengeinstitut, kan ikke nytagnes for personer, der er fyldt 51 år. Forsikringer tegnet inden denne alder kan dog fornyes uændret efter alder 51.”

Fra det udgåede satsbilag overføres derudover, at præmiefaktorerne vedrørende skærpede vilkår virker på gruppepræmien for gruppeprodukterne.

Endelig præciseres, at de anmeldte grænser for afgivelse af helbredsoplysninger gælder for forhøjelse af forsikringer ved død og tab af erhvervsevne, og således ikke syge- og ulykkesforsikring.

8. BEREGNING OG FORDELING AF REAKLISERET RESULTAT

Det præciseres, at afsnittet vedrører tryggingarlógin § 14, stk. 1 nr. 3).

9. GENFORSIKRING

Det præciseres, at afsnittet vedrører tryggingarlógin § 14, stk. 1 nr. 4).

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.

Med anmeldelsen får forsikringstagerne, der går på pension fra 2020 og frem, ret til at få beregnet deres årlige livsvarige livrente med en teknisk rente på 1% og med den anmeldte dødelighed F20, som garanteres i udbetalingsperioden. Det anmeldte er alene relevant, såfremt størrelsen af opsparringen på pensioneringstidspunktet medfører, at de skal have udbetalt en livsvarig livrente. Derudover har anmeldelsen ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne, idet grundlaget fortsat er ugaranteret, bortset fra netop dødeligheden på produkter under udbetaling.

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.

At beregningsrenten for nye livsvarige livrenter hæves fra 0% til 1% medfører, at der alt andet lige udbetales en højere livsvarig ydelse end tidligere og at forsikringstageren dermed får en mere rimelig andel af sin opsparring, hvis han dør tidligt. Idet det gennemsnitlige puljeafkast typisk er over 2% vurderes det fortsat, at den livsvarige ydelse løbende kan hæves.

Ændringen af den garanterede dødelighed for livrenter under udbetaling medfører, at livrenten ved pensionering i alder 65 til 70 bliver mellem 5 og 8 procent lavere end på det hidtidige tegningsgrundlag.

I praksis vil ændringen i de næste mange år kun påvirke ganske få forsikringstager, når de går på pension. Det skyldes at kun meget få opsparinger har en størrelse, så der jf. Eftirlønarlógin §10 og Rentutryggingarlógin § 7B skal udbetales en livsvarig livrente.

Ændringen vurderes som rimelig og betryggende overfor den enkelte forsikringstager.

Ændringen af satserne i afsnit 4.4. øger administrationsbelastningen for forsikringstager med aktuelle livsvarige eller ophørende udbetalinger. Samtidig indføres en begrænsning af, hvor høj den årlige omkostningsbelastning kan blive i opsparingsperioden. Idet omkostningerne med anmeldelsen gøres ensartet uanset på hvilken grundform opsparringen er placeret, vurderes satsændringen at være rimelig og betryggende overfor den enkelte forsikringstager.

Endelig indføres, at unge under 21 med en meget lille lovbefalet opsparing ikke kan risikere, at deres indbetalte pensionsbidrag alene går til administration, hvilket ville føles som urimeligt af forsikringstageren.

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 "*Frågreiðing sambært § 6, stk. 1*", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Med anmeldelsen opfylder selskabet kravet om årligt at anmelde det anvendte levetidsbenchmark ved opgørelsen af livsforsikringshensættelserne samt om at anmelde risikomargen. Hermed sikres det, at livsforsikringshensættelserne opgøres til bedste skøn.

Samtidig vurderes det, at selskabet med anmeldelsen får et mere overskueligt, klart og fyldestgørende teknisk grundlag.

Endelig sikres, at tegningsgrundlaget er betryggende set i forhold til markedsværdigrundlaget.

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 "*Frågreiðing sambært § 6, stk. 1*", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

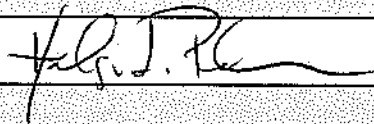
Ændringen af levetidsbenchmarket vedrører i praksis alene omkring 150 livrenter under udbetaling med en garanteret dødelighed som ligger højere end dødeligheden jf. det danske levetidsbenchmark inklusive Tryggingareftirlitids tillæg. Ændringen har derfor ingen mærkbare økonomiske konsekvenser.

Risikomargen er omtrent 1,4 mio. kr. Idet der anvendes den sædvanlige Cost-of Capital metode som beskrevet i artikel 37 og 38 i EU-forordningen vurderes det, at risikomargen svarer til det skønnede tillæg, som livsforsikringsselskabet på markedet må forventes at skulle betale til en erhverver af livsforsikringsselskabets bestand af livsforsikrings- og investeringskontrakter, for at denne vil påtage sig risikoen for udsving i størrelsen af og betalingstidspunkterne for de garanterede ydelser.

Satsændringerne i afsnit 4.4 vedrører alene en ganske lille del af opsparingen og vil derfor ikke få mærkbare økonomiske konsekvenser for selskabet.

Ændringen af beregningsrenten fra 0% til 1% samt ændringen af dødeligheden ved tegning af nye livrenter under udbetaling har ligeledes ingen økonomiske konsekvenser for selskabet.

De øvrige ændringer er præciseringer og redaktionelle forbedringer, som aktuarmæssigt medfører, at det tekniske grundlag bliver mere klart og overskueligt og dermed på bedre vis afspejler selskabets faktiske aktuarmæssige forhold.

Navn Angivelse af navn
Helgi L. Petersen, Stjóri
Dato og underskrift
29/12-2019 
Navn Angivelse af navn
Dato og underskrift
Navn Angivelse af navn
Dato og underskrift