

Til alle livsforsikringselskaber og tværgående pensionskasser

9. december 2010

LIPE

J.nr. 6639-0006

Tilsyn med livsforsikringselskabers og tværgående pensionskassers levetidsforudsætninger

Finanstilsynet indfører et benchmark, som levetidsforudsætningerne i livsforsikringselskaber og tværgående pensionskasser (herefter selskaber) fremover vil blive sammenlignet med. Formålet er for det første at sikre, at selskaberne har tilstrækkelige hensættelser set i forhold til deres forpligtelser og for det andet at udligne ubegrundede forskelle i selskabernes levetidsforudsætninger. Det vil skabe lige konkurrencevilkår for branchen. Den nye tilsynsmodel vil sikre, at de forsikrede som gruppe selv sparer op til deres egne pensioner.

Nedenfor beskrives, hvordan Finanstilsynet vil anvende benchmark i tilsynet med levetidsforudsætninger i selskaberne. En mere teknisk beskrivelse af modellen for benchmark findes på Finanstilsynets hjemmeside¹. Finanstilsynet planlægger at invitere repræsentanter for selskaberne til et møde i Finanstilsynet, hvor indholdet af modellen præsenteres og diskuteres.

Tidsplan

Benchmark offentliggøres dags dato på Finanstilsynets hjemmeside, og den nedenfor beskrevne model for tilsyn med levetidsforudsætninger tages i anvendelse 1. januar 2011. Selskaberne skal foretage en statistisk analyse af, om bestandens dødelighed afviger fra benchmark for den observerede nuværende dødelighed, samt analysere om selskabets anmeldte forventede fremtidige levetidsforbedringer afviger fra benchmark for de forventede fremtidige levetidsforbedringer. Selskaberne skal indsende en redegørelse for analysen senest 1. juli 2011.

Baggrund

§ 65 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser fastsætter, at hensættelser til forsikringsforplig-

FINANSTILSYNET
Århusgade 110
2100 København Ø

Tlf. 33 55 82 82
Fax 33 55 82 00
CVR-nr. 10 59 81 84
finansstilsynet@ftnet.dk
www.finanstilsynet.dk

**ØKONOMI- OG
ERHVERVS MINISTERIET**

¹ www.finanstilsynet.dk/levetider

telser skal opgøres således, at de under hensyntagen til, hvad der med rimelighed kan forudses, er tilstrækkelige til at dække samtlige virksomhedens forsikringsforpligtelser, men samtidig ikke er større end nødvendigt.

Det er Finanstilsynets opgave at vurdere rimelighedskriteriet i § 65.

§ 3 stk. 7, i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed fastsætter, at ved anmeldelser af bedst mulig skøn over dødelighed til brug for beregning af livsforsikringshensættelser, jf. § 20, stk. 1, nr. 6, i lov om finansiel virksomhed, skal livsforsikringssselskabet redegøre for den del af bedste skøn over dødeligheden, der vedrører den observerede nuværende dødelighed, samt den del, der vedrører livsforsikringssselskabets forventning til fremtidig levetidsforbedring.

Finanstilsynet benytter fremover følgende metode til vurdering af, om rimelighedskriteriet i regnskabsbekendtgørelsens § 65 er opfyldt for henholdsvis selskabernes anmeldte observerede nuværende dødelighed og for de forventede fremtidige levetidsforbedringer.

Observeret nuværende dødelighed

Finanstilsynet offentliggør et benchmark for den observerede nuværende dødelighed. Dette benchmark bygger på data fra en række danske livsforsikringssselskaber, bearbejdet af Videntcenter for Helbred og Forsikring. Benchmark har form af fastsatte dødsintensiteter for alle aldre. En mere dybdegående beskrivelse af modellen for benchmark findes på Finanstilsynets hjemmeside¹.

Hvornår må selskaber afvige fra benchmark for observeret nuværende dødelighed?

Et selskabs anmeldte observerede dødelighed må kun afvige fra benchmark, hvis der er signifikant og begrundet forskel på selskabets observerede dødelighed og Finanstilsynets benchmark. Anmeldelsen af den observerede nuværende dødelighed i bestanden skal derfor altid indeholde en statistisk analyse af, om bestandens observerede dødelighed afviger fra Finanstilsynets benchmark. Hvis selskabet har tilstrækkeligt datagrundlag til at konkludere, at bestandens observerede dødelighed afviger fra Finanstilsynets benchmark, skal dette dokumenteres i anmeldelsen. Hvis selskabets datagrundlag er utilstrækkeligt, eller hvis bestandens observerede dødelighed ikke afviger væsentligt fra Finanstilsynets benchmark, skal dette også dokumenteres, og selskabet skal anmelde en observeret nuværende dødelighed, der svarer til Finanstilsynets benchmark.

Finanstilsynet arbejder på at fastsætte kravene til kvaliteten af den statistiske analyse, som selskaberne skal foretage. Finanstilsynet planlægger at

invitere Den Danske Aktuarforening til dialog vedr. fastsættelse af disse krav.

Forventede fremtidige levetidsforbedringer

Finanstilsynet offentliggør et benchmark for de forventede fremtidige levetidsforbedringer. Dette benchmark er udarbejdet af Finanstilsynet på baggrund af udviklingen i den danske befolkning over de sidste 30 år. Benchmark består af en fastsat årlig procentuel reduktion af dødeligheden for hver relevant alder. En mere dybdegående beskrivelse af modellen for benchmark findes på Finanstilsynets hjemmeside¹.

Finanstilsynet vil acceptere, at selskaber ikke laver selvstændige analyser af fremtidige levetidsforbedringer, men i stedet anmelder forventede fremtidige levetidsforbedringer, der svarer til Finanstilsynets benchmark.

Anmeldelsen af de forventede fremtidige levetidsforbedringer skal indeholde en redegørelse for den årlige procentuelle reduktion af dødeligheden for alle de for selskabet relevante aldre. Da der er tale om en årlig reduktion af dødeligheden, skal selskabernes forudsatte dødelighed for den enkelte forsikrede afhænge af både kalendertid og den forsikredes alder. En mere præcis beskrivelse af hvordan den årlige reduktion af dødeligheden beregnes findes på Finanstilsynets hjemmeside.

Hvornår må selskaber afvige fra benchmark for levetidsforbedringer?

Et selskabs anmeldte forventede fremtidige levetidsforbedringer må afvige fra benchmark, hvis selskabet ved hjælp af statistisk analyse kan dokumentere, at dødeligheden i selskabets bestand systematisk over en længere periode udvikler sig anderledes end i den samlede befolkning.

Hvis selskabets anmeldte forventede fremtidige levetidsforbedringer er baseret på andre forudsætninger og/eller modeller end Finanstilsynets benchmark og afviger herfra, foretager Finanstilsynet en rimelighedsvurdering ud fra benchmark. Hvis selskabets anmeldte forventede fremtidige levetidsforbedringer giver minimum samme sikkerhed som Finanstilsynets benchmark, vurderes modellen at være rimelig.

Hvor ofte opdaterer Finanstilsynet sit benchmark?

Benchmark vil jævnligt blive opdateret af Finanstilsynet for at sikre, at udviklingen i levetidsforudsætningerne i livsforsikringsselskabers, tværgående pensionskassers og firmapensionskassers hensættelsesgrundlag følger udviklingen i befolkningen. Opdateringsfrekvensen er ikke fastsat endnu.

Har du spørgsmål til ovenstående bedes du kontakte fuldmægtig Kristian Smedemark Hasløv på telefon 33 55 84 29 eller e-mail krh@ftnet.dk.

Med venlig hilsen

Per Plougmand Bærtelsen
kontorchef