

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

Brevdato
23. september 2016
Livsforsikringsselskabets navn
Norli Pension Livsforsikring A/S
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Præcisering af markedsværdigrundlag.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Selskabet anmelder præcisering af principper for opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi.
Præciseringen omhandler:
<ul style="list-style-type: none">• Fastsættelse af rentekurven• Separation af livsforsikringshensættelser og forventet fremtidigt overskud, jf. Bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.• Præcisering vedrørende forsikringer uden ret til bonus.• Anvendt genkøbsintensitet.
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 (grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed).
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Det anmeldte træder i kraft fra 1. januar 2016.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Det anmeldte ændrer markedsværdigrundlaget senest anmeldt den 21. december 2015.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgø-

relsens § 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.

Fastsættelsen af rentekurven

Afsnit 6.6.3 *Diskonteringsrentesats* ændres fra:

"6.6.3 Diskonteringsrente

Markedsværdirenten fastsættes som den fulde andel af den af Finanstilsynet til enhver tid publicerede rentesats.

"

Til:

"6.6.3 Diskonteringsrente

Markedsværdirenten (r^M / \tilde{i}) opgøres efter principper fastsat af EIOPA. Selskabet anvender en volatilitets-justering til diskonteringskurven/markedsværdirenten for bestande, hvor der er godkendt anvendelse. Volatilitets-justeringen publiceres af Danske Bank, alternativt Finanstilsynet. Tillægget til diskonteringskurven følger også principper fastsat af EIOPA.

- For bonusberettigede forsikringer, jf. afsnit 6, anvendes rentekurven med volatilitets-justering, reduceret med PAL satsen
- For forsikringer, der ikke er bonusberettigede, jf. afsnit 6, anvendes rentekurven med volatilitets-justering.

Hvis selskabet søger og får godkendt anvendelse af volatilitets-justering på andre bestande end de nævnte, kan listen ovenfor blive konsekvensrettet uden anmeldelse til Finanstilsynet. Den opdaterede liste vil fremgå ved næste indsendelse af samlet teknisk grundlag.

"

Præciseringen vedrører bonusberettigede forsikringer i relation til leverandør af rentekurve og anvendelse af volatilitets justering.

Separation af livsforsikringshensættelser og forventet fremtidigt overskud

Beregningen af LFH(t) i afsnit 6.4 *Markedsværdigrundlag fra 1. januar 2016*, ændres fra:

"

... ..

FFO(t) $FFO_x(t)$ angiver det forventede fremtidige overskud for forsikringen. Overskuddet beregnes som en fastsat rentemarginal på $BEL_x(t)$.

$$FFO(t) = \text{Min} \left\{ FDB1(t) ; \sum_x FFO_x(t) \right\}$$

Overskuddet skal finansieres af den tabsdækkende buffer $FDB1(t)$ og kan derfor ikke overstige $FDB1(t)$.

<i>FDB2(t)</i>	<p><i>Summering sker over relevante delbestande.</i> <i>Den endelige tabsdækkende buffer for den relevante delbestand udgør her- efter:</i> $FDB2(t) = \text{Max}\{0; FDB1(t) - FFO(t)\}$ <i>Summering sker over relevante delbestande.</i></p>
<i>LFH(t)</i>	<p><i>Den samlede livsforsikringshensættelse</i> $LFH(t) = (\sum_x BEL_x(t)) + FDB2(t) + RM(t) + FFO(t)$ <i>Summering sker over relevante delbestande.</i></p>
"	
Til:	
"	
...	...
<i>FFO(t)</i>	<p><i>FFO_x(t) angiver det forventede fremtidige overskud for forsikringen. Over- skuddet beregnes som en fastsat rentemarginal på BEL_x(t).</i> $FFO(t) = \text{Min}\left\{FDB1(t); \sum_x FFO_x(t)\right\}$ <i>Overskuddet skal finansieres af den tabsdækkende buffer FDB1(t) og kan derfor ikke overstige FDB1(t).</i> <i>Summering sker over relevante delbestande.</i> <i>FFO(t) indgår i Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter.</i></p>
<i>FDB2(t)</i>	<p><i>Den endelige tabsdækkende buffer for den relevante delbestand udgør her- efter:</i> $FDB2(t) = \text{Max}\{0; FDB1(t) - FFO(t)\}$ <i>Summering sker over relevante delbestande.</i> <i>Dog er FDB2(t)=0 for forsikringer uden ret til bonus.</i></p>
<i>LFH(t)</i>	<p><i>Den samlede livsforsikringshensættelse</i> $LFH(t) = (\sum_x BEL_x(t)) + FDB2(t) + RM(t)$ <i>Summering sker over relevante delbestande.</i></p>
"	
<p>Separationen af livsforsikringshensættelser og forventet fremtidigt overskud følger af Bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser. Herudover er det præciseret, at FDB=0 for forsikringer uden ret til bonus.</p>	
<p>Anvendt genkøbsintensitet</p>	
<p>I afsnit 6.6.1.4 <i>Genkøb</i> tilføjes følgende præcisering i slutningen af afsnittet:</p>	

"
... Dog gælder, at genkøbsintensiteten er lig med 0 efter pensionsalderen.
"

Der er ikke tale om ændrede beregningsprincipper.

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.

Præciseringen er relateret til opgørelse af livsforsikringshensættelserne til markedsværdi og påvirker derfor ikke kundernes garanterede forpligtelser eller juridiske rettigheder.

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.

Der er ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne, da præciseringen ikke påvirker kundens depot eller ydelser.

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.

Præciseringen er relateret til opgørelse af livsforsikringshensættelserne til markedsværdi og påvirker derfor ikke selskabets juridiske rettigheder.

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 "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Præciseringen har ingen økonomiske eller aktuarmæssige konsekvenser, og der er derfor ikke udarbejdet en separat redegørelse.

Navn

Angivelse af navn

Mikkel Jarbøl

Dato og underskrift

23. september 2016



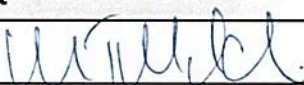
Navn

Angivelse af navn

Martin Teilmann Melchior

Dato og underskrift

23. september 2016



Navn Angivelse af navn
Dato og underskrift