

Finanstilsynet
 Strandgade 29
 1401 København K

Ref.
Direkte tlf. 38 20 24 31
E-mail Dato anho@norli.dk
Side 20. december 2023
 1 af 2

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
20. december 2023.
Livsforsikringsselskabets navn
Norli Liv og Pension Livsforsikring A/S
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anmeldelse af satser for opgørelse af livsforsikringshensættelser i Norli Liv og Pension.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes ændring i dødelighedssatser, ændring i genkøbs- og fripoliciesatser, ændring i satser vedr. inflation samt ændring i satsen for fortjenstmargen.
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.
31. december 2023.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Livsforsikrings-selskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen erstatter følgende tidligere anmeldelse af beregningsgrundlag for opgørelse af livsforsikringshensættelser

- Genanmeldelse af satser for opgørelse af livsforsikringshensættelser i Norli Liv og Pension af 3. februar 2023

Angivelse af forsikringsklasse

Livsforsikrings-selskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.

Anmeldelsen omfatter alene forsikringsklasse I og VI.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

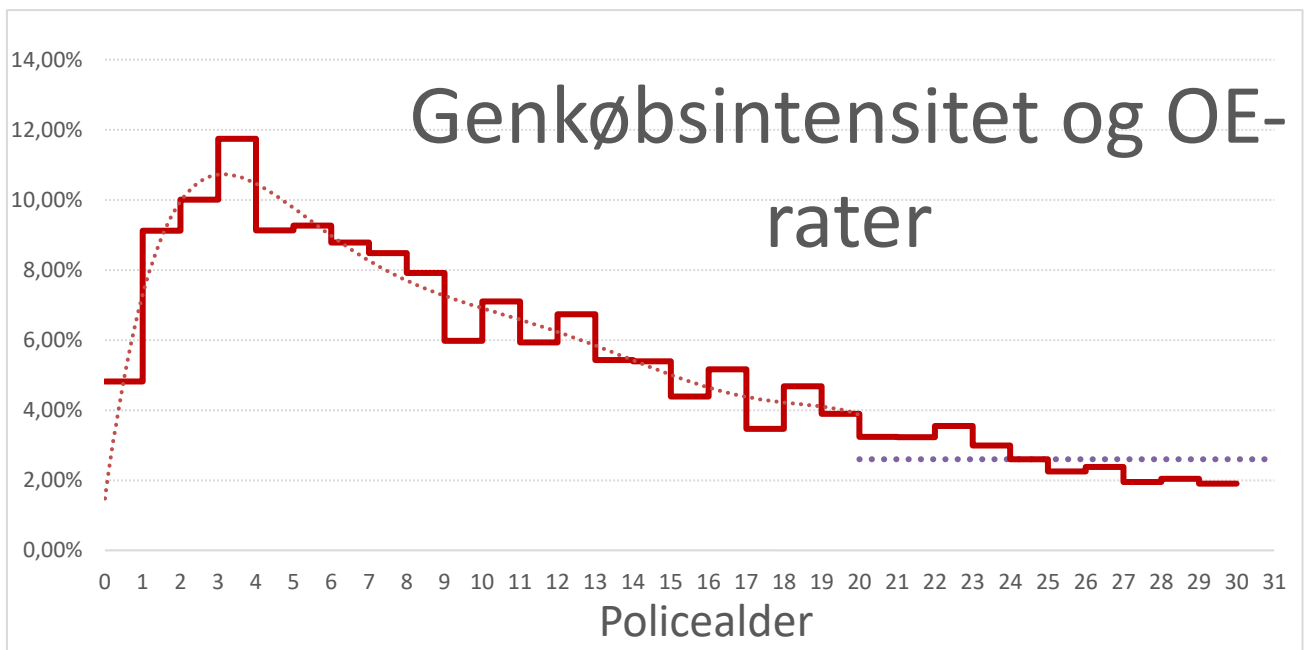
Livsforsikrings-selskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

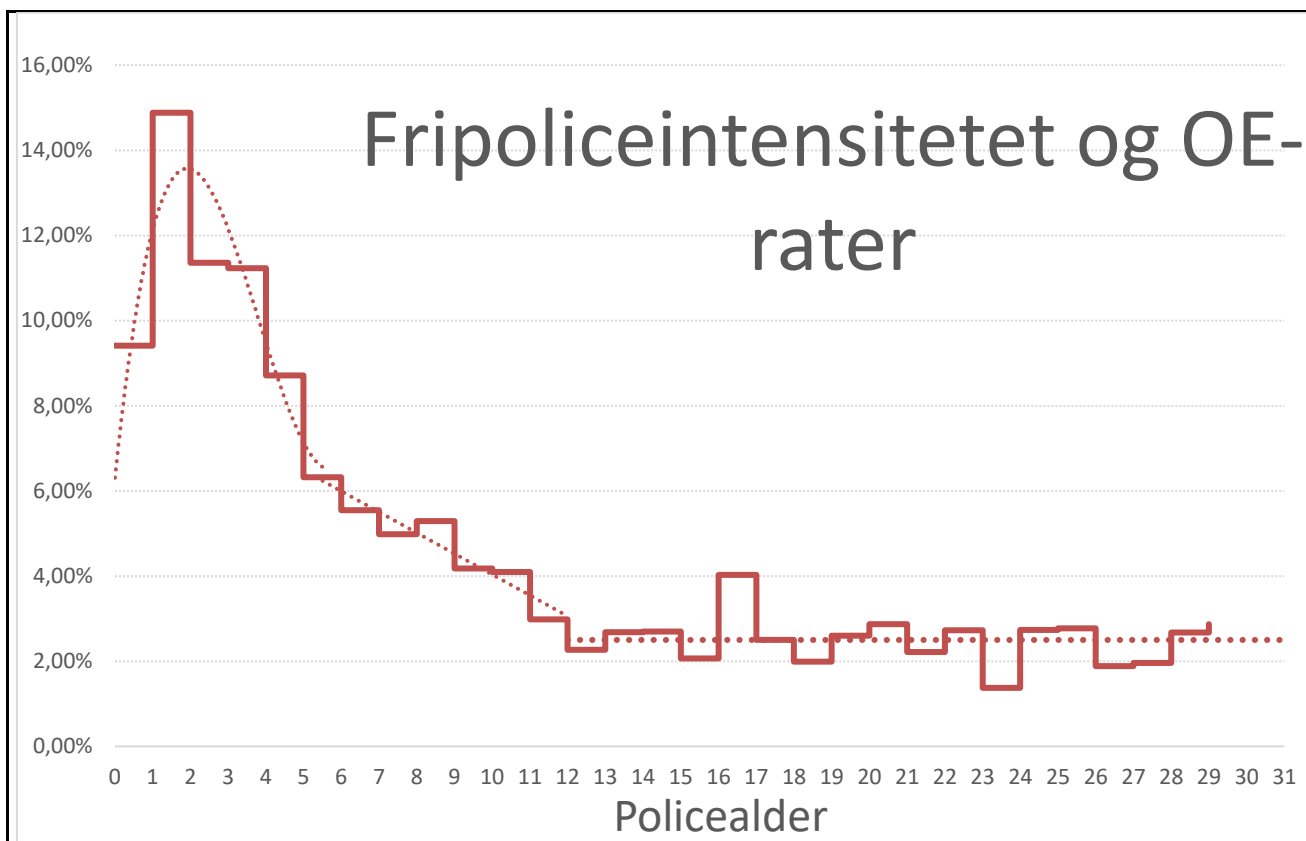
Beregningsgrundlagets satsbilag er opdateret med ændringerne i satser, og vedlagt som bilag til anmeldelsen. Ændringer og tilføjelser er markeret med blå skift. Sletninger er gennemstreget.

Traditionel bestand:

Genkøbs- og fripoliceintensiteter

Der er foretaget opdatering af satser. Genkøbs- og fripolicesatserne er baseret på de seneste 10 års data for historiske genkøb og omskrivning til fripolice. Nedenfor er angivet de anmeldte genkøbs- og fripoliceintensiteter mod de observerede OE-rater.





Dødelighed

- Selskabet foretager årligt en levetidsanalyse, der resulterer i en modeldødelighed med β -værdier samt benchmark for fremtidige forventede levetidsforbedringer. Selskabet anvender resultaterne fra denne analyse i fastsættelsen af markedsværdihensættelserne. Der henvises til redegørelsen af den statistiske analyse af selskabets levetider.

Fortjenstmargen

- Satsen til fortjenstmargen er justeret som følge af forventningen til fremtidig indtjening. Der henvises til satsbilaget.

Omkostninger

- Omkostningssatser er opdateret som følge af løbende opdatering, således at der tages højde for udvikling i bestand og selskabets faktiske omkostninger

Inflation

- Satsen til inflation er justeret som følge af en generel ændring i inflationsforventningerne bl.a. fra Rådet fra afkastforventninger. Der henvises til satsbilaget.

U74 bestand:

Dødelighed

- Selskabet foretager årligt en levetidsanalyse, der resulterer i en modeldødelighed med β -værdier samt benchmark for fremtidige forventede levetidsforbedringer. Selskabet anvender resultaterne fra denne analyse i fastsættelsen af markedsværdihensættelserne. Der henvises til redegørelsen af den statistiske analyse af selskabets levetider.

Hensættelserne vurderes at være opgjort i overensstemmelse med § 66 - 67 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstagere 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.

Det anmeldte vedrører alene satser til opgørelse af hensættelser og har derfor ingen direkte økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

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.

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.

Traditionel bestand:

Den økonomiske betydning af de opdaterede satser fremgår af nedenstående tabel, som er regnet pr. 31. oktober 2023. Det bemærkes, at det individuelle bonuspotentiale (IB) i tabellen er opgjort før finansiering af risikomargen og fortjenstmargen. Nedenstående tabel er eksklusiv effekten af ændring i satsen for fortjenstmargen, da denne ikke påvirker de garanterede ydelser eller det individuelle bonuspotentiale før finansiering af risikomargen og fortjenstmargen.

Mio. DKK	RGB		RGA		RG0		RG1		RG2		RG3		Total	
	GY	IB	GY	IB	GY	IB	GY	IB	GY	IB	GY	IB	GY	IB
+ Levetider	-1	2	-11	10	-6	5	-2	0	-4	0	-20	0	-44	16
+ Genkøb	31	-31	10	-11	1	-1	0	0	0	0	0	0	42	-42
+ Fripolice	12	-12	3	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	16	-16
+ Omkostninger	9	-8	6	-5	3	-1	1	0	0	0	1	0	20	-15
+ Inflation	1	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	-1
Ændringer i alt	52	-51	9	-9	-3	3	-1	0	-4	0	-19	0	35	-58

I alt betyder opdateringerne, at den samlede hensættelse til de garanterede ydelser stiger med knapt 35 mio. kr. mens det individuelle bonuspotentiale falder med ca. 58 mio. kr.

Hensættelser til livsforsikringsforpligtelser før ændring i satser:

Mio. DKK	RGB	RGA	RG0	RG1	RG2	RG3	Traditionel, i alt
GY, i alt	6.608	1.499	555	379	388	730	10.159
RM	28	14	3	1	1	2	49
IB	2.191	658	94	12	0	0	2.956
KB	0	0	17	30	23	56	126
Livsforsikringshensættelse	8.827	2.171	670	422	412	788	13.290
Fortjenstmargen	342	186	39	11	14	21	613
Forsikringsmæssige hensættelser	9.170	2.357	709	433	426	808	13.903

Hensættelser til livsforsikringsforpligtelser efter ændring i satser og under antagelse af, at risikomargen er uændret ved disse opdateringer. Nedenstående er inklusiv ændring i satsen for fortjenstmargen.

Mio. DKK	RGB	RGA	RG0	RG1	RG2	RG3	Traditionel, i alt
GY, i alt	6.660	1.507	552	378	385	711	10.194
RM	28	14	3	1	1	2	49
IB	2.041	594	86	9	0	0	2.731
KB	0	0	17	31	23	69	140
Livsforsikringshensættelse	8.730	2.116	659	419	409	782	13.114
Fortjenstmargen	441	242	50	14	17	26	790
Forsikringsmæssige hensættelser	9.170	2.357	709	433	426	808	13.903

U74 bestand

Opdateringen af satserne for dødelighed vurderes at sænke den samlede hensættelse til de garanterede ydelser med godt 0,5 mio. kr.

Navn
Angivelse af navn

Claude Reffs

Dato og underskrift

20. december 2023.

Claude Reffs

Navn
Angivelse af navn

Anders Håkonsson

Dato og underskrift

20. december 2023.

Anders Håkonsson

Satser til beregningsgrundlag til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi Norli Liv og Pension

Traditionel & U74

Omkostninger, inflation & PAL

$Omk_0^{\%prm}$	=	2,00 2,10
$Omk_1^{\%prm}$	=	2,00 2,10
Omk_0^{Police}	=	$51,32 + 10 \cdot 1_{(01.01.2024 \leq t < 31.12.2024)}$ $47,07 + 45 \cdot 1_{(30.06.2022 \leq t < 31.12.2023)}$
Omk_1^{Police}	=	$51,32 + 10 \cdot 1_{(01.01.2024 \leq t < 31.12.2024)}$ $47,07 + 45 \cdot 1_{(30.06.2022 \leq t < 31.12.2023)}$
Omk_4^{Police}	=	$51,32 + 10 \cdot 1_{(01.01.2024 \leq t < 31.12.2024)}$ $47,07 + 45 \cdot 1_{(30.06.2022 \leq t < 31.12.2023)}$
Omk_5^{Police}	=	$51,32 + 10 \cdot 1_{(01.01.2024 \leq t < 31.12.2024)}$ $47,07 + 45 \cdot 1_{(30.06.2022 \leq t < 31.12.2023)}$
Inflation	=	$2,3 \% \cdot 1_{(30.12.2023 \leq t < 1.1.2029)} + 2 \% \cdot 1_{(1.1.2029 \leq t)}$ $2,2 \% \cdot 1_{(30.11.2022 \leq t < 1.1.2028)} + 2 \% \cdot 1_{(1.1.2028 \leq t)}$
PAL	=	15,3 % 0,153

Fortjenstmargen

δ	=	0,70 % 0,55 %
----------	---	-----------------------------

IBNR & RBNS

IBNR andel død	=	16,67 %
IBNR andel invaliditet	=	33,33 %
RBNS sandsynlighed for bevilling	=	85 %
RBNS sats for gennemsnitlige udbetalingsperiode	=	20 %

Forudsætninger for genkøb og overgang til fripolice

Satserne fastsættes som funktion af tid siden tegning (varighed) for den pågældende police. Funktionen er opbygget af tre varighedsbånd, hvor satsen i sidste bånd er konstant.

Bemærk, at variabelen $A_{T,2}^g$ bruges til at sætte genkøbsintensiteten til 0 efter alder 60 for livrentegrundformer, idet omfanget af genkøb ses at være særdeles begrænset for aktuelle ordninger. For øvrige grundformer sættes genkøbsintensiteten til 0 ved alder 70.

Satser til beregningsgrundlag til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi Norli Liv og Pension

Genkøb			
$A_{1,0}^g = 0,0147899983$ $A_{1,1}^g = 0,0791362092$ $A_{1,2}^g = -0,0240742904$ $A_{1,3}^g = 0,0032732863$ $A_{1,4}^g = -0,0002296242$ $A_{1,5}^g = 0,0000080467$ $A_{1,6}^g = -0,0000001113$	$A_{2,0}^g = 0,026$ $A_{2,1}^g = 0$ $A_{2,2}^g = 0$ $A_{2,3}^g = 0$ $A_{2,4}^g = 0$ $A_{2,5}^g = 0$ $A_{2,6}^g = 0$	$A_3^g = 0$	$A_{\tau,1}^g = 20$ $A_{\tau,2}^g = 125$ $A_x^g = \begin{cases} 60, & \text{livrentegrundform} \\ 70, & \text{ellers} \end{cases}$
$A_{1,0}^g = 0,0150206713$ $A_{1,1}^g = 0,0756127130$ $A_{1,2}^g = -0,0239542558$ $A_{1,3}^g = 0,0034235260$ $A_{1,4}^g = -0,0002527508$ $A_{1,5}^g = 0,0000074869$ $A_{1,6}^g = -0,0000001356$	$A_{2,0}^g = 0,025$ $A_{2,1}^g = 0$ $A_{2,2}^g = 0$ $A_{2,3}^g = 0$ $A_{2,4}^g = 0$ $A_{2,5}^g = 0$ $A_{2,6}^g = 0$	$A_3^g = 0$	— $A_{\tau,1}^g = 20$ — $A_{\tau,2}^g = 125$ — $A_x^g = \begin{cases} 60, & \text{livrentegrundform} \\ 70, & \text{ellers} \end{cases}$ —

Fripolice			
$A_{1,0}^f = 0,0630925160941582$ $A_{1,1}^f = 0,0854876911011837$ $A_{1,2}^f = -0,0298471978885298$ $A_{1,3}^f = 0,00261615371597383$ $A_{1,4}^f = 0$ $A_{1,5}^f = 0$ $A_{1,6}^f = 0$	$A_{2,0}^f = 0,0892932572189441$ $A_{2,1}^f = -0,00489259622340312$ $A_{2,2}^f = 0$ $A_{2,3}^f = 0$ $A_{2,4}^f = 0$ $A_{2,5}^f = 0$ $A_{2,6}^f = 0$	$A_3^f = 0,025$	$A_{\tau,1}^f = 5,5$ $A_{\tau,2}^f = 12$
$A_{1,0}^f = 0,0543502$ $A_{1,1}^f = 0,084572$ $A_{1,2}^f = -0,028496$ $A_{1,3}^f = 0,0024118$ $A_{1,4}^f = 0$ $A_{1,5}^f = 0$ $A_{1,6}^f = 0$	$A_{2,0}^f = 0,0807994$ $A_{2,1}^f = -0,0043808$ $A_{2,2}^f = 0$ $A_{2,3}^f = 0$ $A_{2,4}^f = 0$ $A_{2,5}^f = 0$ $A_{2,6}^f = 0$	$A_3^f = 0,024$	— $A_{\tau,1}^f = 5,5$ — $A_{\tau,2}^f = 12$ — — —

Satser til beregningsgrundlag til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi

Norli Liv og Pension

Dødelighed

For dødelighedsforudsætningerne og de forventede fremtidige levetidsforbedringer anvendes det gældende levetidsbenchmark fra Finanstilsynet. Der bruges følgende betaværdier i modeldødeligheden.

Observationsår for levetidsbenchmark: 2022 (publiceret i 2023).

Modeldødelighed		
Beta	Kvinder	Mænd
β_1	0,133499987719556 0,438381714264672	0,390786914807236 0,617920107413983
β_2	-0,383269011215338 -0,471886351379464	0,0000000000000 -0,12538548964096
β_3	0,0000000	0,0000000000000 -0,28583740308972

Invaliditet

Kvinder

$$A_{ai}^k = 0,00060 = 0,000600000$$

$$B_{ai}^k = 10^{4,71609-10} = 0,000005201$$

$$C_{ai}^k = 10^{0,060} = 1,148153621$$

Mænd

$$A_{ai}^m = 0,00040 = 0,000400000$$

$$B_{ai}^m = 10^{4,54-10} = 0,000003467$$

$$C_{ai}^m = 10^{0,060} = 1,148153621$$