

Finanstilsynet  
 Århusgade 110  
 2100 København Ø

Ref.  
 Direkte tlf. 38 20 24 31  
 E-mail Dato anho@norli.dk  
 Side 23. juni 2022  
 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.

<b>Brevdato</b>
23. juni 2022.
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Norli Liv og Pension.
<b>Overskrift</b> Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anmeldelse af satser for opgørelse af livsforsikringshensættelser i Norli Liv og Pension.
<b>Resumé</b> Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes ændring i omkostningssatser.
<b>Lovgrundlaget</b> Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører lov om finansiel virksomhed § 20, stk. 1, nr. 6.
<b>Ikrafttrædelse</b> Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
30. juni 2022.

**Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold**

Livsforsikringsselskabet 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

- Anmeldelse af satser for opgørelse af livsforsikringshensættelser i Alm. Brand Liv og Pension af 30. november 2021.

**Angivelse af forsikringsklasse**

Livsforsikringsselskabet 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**

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.

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.

Udskelelsen fra Alm. Brand koncernen har medført ekstraordinære omkostninger. For at indregne dette i hensættelserne er der oprettet en midlertidig månedlig stykomkostning, der udløber ultimo 2023. Ved samme lejlighed er omkostningssatserne opdateret svarende til den sædvanlige årlige opdatering, således at der bliver taget højde for bestandens udvikling samt udviklingen i selskabets faktisk anvendte omkostninger.

Opdateringerne gælder både den Traditionelle bestand og U74 bestanden.

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, idet det anmeldte alene vedrører regnskabsberegningsprincipper.

**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 regnskabsberegningsprincipper 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, idet det anmeldte alene vedrører regnskabsberegningsprincipper.

**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. 28. februar 2022.

Det bemærkes, at det individuelle bonuspotentiale (IB) i tabellen er opgjort før finansiering af risikomargen og fortjenstmargen.

Mio. DKK	RGB		RGA		RG0		RG1		RG2		RG3		Total	
Parameter	GY	IB	GY	IB	GY	IB	GY	IB	GY	IB	GY	IB	GY	IB
Ændringer af omkostningssatser	33	-30	32	-26	13	-4	8	-1	3	0	13	-1	103	-62

I alt betyder opdateringerne vedrørende omkostningssatserne, at den samlede hensættelse til de garanterede ydelser stiger med godt 103 mio. kr. mens det individuelle bonuspotentiale falder med ca. 62 mio. kr.

Hensættelser til livsforsikringsforpligtelser før ændring i satser:

Mio. DKK	RGB	RGA	RG0	RG1	RG2	RG3	Traditionel, i alt
GY, i alt	6.627	3.084	835	516	592	1.019	12.673
RM	28	29	6	2	2	3	71
IB	824	561	19	0	0	0	1405
KB	583	197	97	78	60	114	1128
Livsforsikringshensættelse	8.062	3.871	957	595	654	1.136	15.276
Fortjenstmargen	132	150	29	8	10	16	344
Forsikringsmæssige hensættelser	8.194	4.021	985	603	664	1.152	15.620

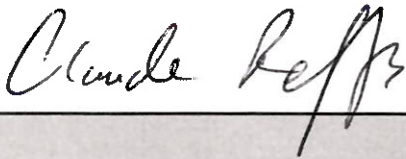

Hensættelser til livsforsikringsforpligtelser efter ændring i satser og under antagelse af at risikomargen og fortjenstmargen er uændret ved disse opdateringer:

Mio. DKK	RGB	RGA	RG0	RG1	RG2	RG3	Traditionel, i alt
GY, i alt	6.660	3.116	848	523	596	1.032	12.776
RM	28	29	6	2	2	3	71
IB	794	535	15	0	0	0	1344
KB	580	191	88	70	56	101	1085
Livsforsikringshensættelse	8.062	3.871	957	595	654	1.136	15.276
Fortjenstmargen	132	150	29	8	10	16	344
Forsikringsmæssige hensættelser	8.194	4.021	985	603	664	1.152	15.620

Livsforsikringshensættelsen er den samme før og efter opdatering af satserne. Eventuelle forskelle mellem de angivne ændringer og de samlede livsforsikringshensættelser skyldes afrundinger.

**U74 bestand**

Opdateringen af satserne for omkostninger og indregningen af de ekstraordinære omkostninger vurderes at øge den samlede hensættelse til de garanterede ydelser med knap 0,3 mio. kr.

<b>Navn</b> Angivelse af navn
Claude Reffs
<b>Dato og underskrift</b>
23. juni 2022. 
<b>Navn</b> Angivelse af navn
Anders Håkonsson
<b>Dato og underskrift</b>
23. juni 2022. 

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

## Traditionel & U74

### Omkostninger & PAL

$$\begin{aligned}
 Omk_0^{\%prm} &= 2,10 \del{2,23} \\
 Omk_1^{\%prm} &= 2,10 \del{2,23} \\
 Omk_0^{Police} &= 47,07 + 45 \cdot 1_{(30.06.2022 \leq t < 31.12.2023)} \del{40,57} \\
 Omk_1^{Police} &= 47,07 + 45 \cdot 1_{(30.06.2022 \leq t < 31.12.2023)} \del{40,57} \\
 Omk_4^{Police} &= 47,07 + 45 \cdot 1_{(30.06.2022 \leq t < 31.12.2023)} \del{40,57} \\
 Omk_5^{Police} &= 47,07 + 45 \cdot 1_{(30.06.2022 \leq t < 31.12.2023)} \del{40,57} \\
 PAL &= 0,153
 \end{aligned}$$

### Fortjenstmargen

$$\delta = 0,25 \%$$

### 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  $A_{\tau,2}^g$  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.

Genkøb			
$A_{1,0}^g = 0,0167162377$	$A_{2,0}^g = 0,023$		
$A_{1,1}^g = 0,0678025958$	$A_{2,1}^g = 0$		$A_{\tau,1}^g = 20$
$A_{1,2}^g = -0,0209671496$	$A_{2,2}^g = 0$		$A_{\tau,2}^g = 125$
$A_{1,3}^g = 0,0029110112$	$A_{2,3}^g = 0$	$A_3^g = 0$	$A_x^g = \begin{cases} 60, & \text{livrentegrundform} \\ 70, & \text{ellers} \end{cases}$
$A_{1,4}^g = -0,0002087602$	$A_{2,4}^g = 0$		
$A_{1,5}^g = 0,0000074869$	$A_{2,5}^g = 0$		
$A_{1,6}^g = -0,0000001062$	$A_{2,6}^g = 0$		

# Sætser til beregningsgrundlag til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi Norli Liv og Pension

Fripolice			
$A_{1,0}^f = 0,0484809776$	$A_{2,0}^f = 0,0721429172$		
$A_{1,1}^f = 0,0853651952$	$A_{2,1}^f = -0,003824575$		
$A_{1,2}^f = -0,0273770634$	$A_{2,2}^f = 0$		$A_{\tau,1}^f = 5,5$
$A_{1,3}^f = 0,0021613016$	$A_{2,3}^f = 0$	$A_3^f = 0,023$	$A_{\tau,2}^f = 13$
$A_{1,4}^f = 0$	$A_{2,4}^f = 0$		
$A_{1,5}^f = 0$	$A_{2,5}^f = 0$		
$A_{1,6}^f = 0$	$A_{2,6}^f = 0$		

## Dødelighed

For dødelighedsforudsætningerne og de forventede fremtidige levetidsforbedringer anvendes det gældende levetidsbenchmark fra Finanstilsynet. Der bruges følgende betaværdier i modeldødeligheden. Observationsår for levetidsbenchmark: 2020(publiceret i 2021).

Modeldødelighed		
Beta	Kvinder	Mænd
$\beta_1$	0,59929222618654	0,437801105423473
$\beta_2$	-0,473780618550101	-0,0658894553436243
$\beta_3$	0,0000000	-0,288028551610749

## 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

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

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

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