

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

Brevdato
28. december 2022
Livsforsikringsselskabets navn
Norli Pension Livsforsikring A/S
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi fra 31. december 2022
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Med virkning fra 31. december anmeldes ændringer til de markedsværdiparametre, der indgår i opgørelsen af livsforsikringshensættelser til markedsværdi.
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 31. december 2022
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelse af 30. december 2021 om "Opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi fra 31. december 2021".
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 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.

Dødelighed

Modeldødeligheden er fastsat ved brug af data for den samlede bestand.

Modeldødeligheden har følgende form:

$$\hat{\mu}_{x,t}^k = \hat{\mu}_{x,t_0}^k e^{\hat{\beta}_1^k r_1(x) + \hat{\beta}_2^k r_2(x) + \hat{\beta}_3^k r_3(x)} (1 - LF_{x,t_0}^k)^{t-t_0} (1 - R^d)$$

hvor k er kønnet, $\hat{\mu}_{x,t}^k$ er modeldødeligheden, $\hat{\mu}_{x,t_0}^k$ er benchmark-dødeligheden, LF_{x,t_0}^k er benchmark for levetidsforbedringerne og R^d er risikotillægget. R^d sættes til nul.

I udførelsen af de statistiske test i 2022 er $t_0=2021.5$.

Estimaterne, $\{\hat{\beta}_1^k, \hat{\beta}_2^k, \hat{\beta}_3^k\}$, er givet ved:

	$\hat{\beta}_1^k$	$\hat{\beta}_2^k$	$\hat{\beta}_3^k$
Mænd	0,06040938	0,60391077	-0,4928078
Kvinder	0	0	0

Invaliditet

Invalideintensiteten for mænd og kvinder, som har alder x , udgør summen af intensiteterne for hhv. varig og ikke varig, hvor:

$$\mu_{kvinde}^{varig}(x) = 0,0055739 \cdot 0,5$$

$$\mu_{kvinde}^{ikke-varig}(x) = 0,0055739 \cdot 0,5$$

$$\mu_{mand}^{varig}(x) = \mathbb{1}_{(x < 60)} \cdot \exp(0,040701 \cdot x - 7,341551) \cdot 0,5 + \mathbb{1}_{(x \geq 60)} \cdot 0,0041553 \cdot 0,5$$

$$\mu_{mand}^{ikke-varig}(x) = \mathbb{1}_{(x < 60)} \cdot \exp(0,040701 \cdot x - 7,341551) \cdot 0,5 + \mathbb{1}_{(x \geq 60)} \cdot 0,0041553 \cdot 0,5$$

Genkøb

Genkøbsintensiteter for hhv. Norli A og Norli B er givet ved

Norli A:

$$\mu_{Genkøb}^{Norli A} = \mathbb{1}_{(x \leq 71)} \cdot 0,02277 + \mathbb{1}_{(x > 71)} \cdot 0$$

Norli B:

$$\mu_{Genkøb}^{Norli B} = \mathbb{1}_{(x \leq 70)} \cdot (0,1346057 - x \cdot 0,0010742) + \mathbb{1}_{(x > 70)} \cdot 0$$

Fripolice

Fripoliceintensiteter for hhv. Norli A og Norli B er givet ved:

Norli A:

$$\mu_{\text{Fripolice}}^{\text{Norli A}} = \mathbb{1}_{(x < 59)} \cdot 0,018 + \mathbb{1}_{(59 \leq x)} \cdot 0,037$$

Norli B:

$$\mu_{\text{Fripolice}}^{\text{Norli B}} = 0,02$$

hvor x angiver alderen.

Satser for omkostninger

$$\begin{aligned} s_1 &= 2.818 \cdot 1_{(\text{år}=2023)} + 1.379 \cdot 1_{(\text{år}=2024)} \text{ kr. årligt} && (\text{basis omkostning for 2023 \& 2024}) \\ s_2 &= 776 \cdot 1_{(\text{år} >= 2025)} \text{ kr. årligt} && (\text{basisomkostning gældende fra 2025 og frem}) \\ s_3 &= 0 \text{ kr. årligt} && (\text{supplement for præmiebetalte policer}) \\ s_4 &= 0 \% && (\text{andel af bruttopræmie}) \end{aligned}$$

Omkostningsinflation vurderes til 2,02 %, hvilket genererer samme sum af forventede cashflow for omkostninger som 2,2 % de første fem år og herefter 2,0 %. Satsen er fastsat på baggrund af oplysninger fra "Rådet for Afkastforventninger".

Diskonteringsrente

EIOPA's standard rentekurve (med VA-tillæg hvis tillægget er positivt) benyttes til opgørelse af livsforsikringshensættelserne.

Diskontering sker ved diskret tidsdiskontering med ét årlige betalingsintervaller.

Betalinger vedrørende pensionsafkastskat (PAL-skat) indregnes som et fradrag i diskonteringsrenten fremfor at udgøre et eksplicit cash flow. Dette er en approksimativ tilgang. Der ses bort fra ordninger, som er fritaget for PAL-skat.

Redegørelse om datagrundlag:

De anmeldte satser vedrørende død, invaliditet, genkøb og fripolice er fastsat i forhold til de observerede OE-rater baseret på selskabets historiske data, herunder de historiske data for Norli B overtaget 01.01.2018.

Fastsættelsen af administrationssatserne er baseret på selskabets realiserede omkostninger samt forventninger til de fremtidige driftsmæssige administrationsudgifter.

Der henvises i øvrigt til de medsendte bilag vedrørende analyse af dødelighed og invaliditet samt adfærdsvariable.

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.

Ændringerne 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 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.

Der er ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne, da opdateringen ikke påvirker kundens depot eller ydelser. De anmeldte satser er rimelige og betryggende overfor de enkelte forsikringstagere, da satserne er fastsat ud fra bedste skøn som angivet i § 3, stk. 6 i Bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. Ændringerne fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem 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.

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

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.

Konsekvensberegninger

Nedenfor er vist konsekvenserne af de ændrede skøn for garanterede ydelser (GY), regnet på bestanden pr. 1. november 2022 og EIOPA's diskonteringsrentekurve med VA-tillæg pr. 31. oktober 2022.

I beregningerne er det valgt at ændre på parametrene i følgende rækkefølge:

1. dødelighed
2. invaliditet
3. genkøb
4. fripolice
5. omkostninger

i t.kr.	Ændring i GY	Ændring i IB
Ved ændring af dødelighed	- 2.083	378
Ved ændring af invaliditet	-2.486	1.377
Ved ændring af genkøb	2.517	- 453
Ved ændring af fripolice	-92	636
Ved ændring af omkostninger	-8.774	1.848
I alt	-10.919	3.786

GY falder samlet set med ca. -11 mio. kr., svarende til et fald på 0,5 %, men til gengæld stiger IB med ca. 3,8 mio. kr. svarende til 6,5 % af IB før finansiering af risikomargen og eventuelle tab.

For GY bidrager ændring af omkostningsforudsætningerne med den største ændring, svarende til et fald på 0,4 %, mens ændring af genkøbsintensiteter bidrager med en stigning på 0,12 %.

Det er selskabets vurdering, at det anmeldte regelsæt for opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi, er rimeligt og betryggende.

Navn

Angivelse af navn

Mikkel Dahl
Administrerende direktør

Dato og underskrift

28. december 2022



Navn

Angivelse af navn

Peter Andersen
Ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

28. december 2022



Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift