

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
18. december 2020
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 2020
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Med virkning fra 31. december 2020 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 2020
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelse af 18. december 2019 om "Opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi fra 31. december 2019"
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:

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

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

I udførelsen af de statistiske test i 2020 er $t_0 = 2019.5$.

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	0,8149451	0,3696750	-0,4206260
Kvinder	0	0	0

Invaliditet

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

$$\mu_{Kvinde}^{Varig}(x) = 0,7 \cdot 0,00568,$$

$$\mu_{Kvinde}^{Ikke-varig}(x) = 0,3 \cdot 0,00568,$$

$$\mu_{Mand}^{Varig}(x) = 1_{(x < 60)} \cdot 0,7 \cdot \exp(0,04487 \cdot x - 7,52512) + 1_{(x \geq 60)} \cdot 0,7 \cdot 0,00399,$$

$$\mu_{Mand}^{Ikke-varig}(x) = 1_{(x < 60)} \cdot 0,3 \cdot \exp(0,04487 \cdot x - 7,52512) + 1_{(x \geq 60)} \cdot 0,3 \cdot 0,00399,$$

Genkøb

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

Norli A:

$$\mu_{Genkøb}^{Norli A}(x) = 1_{(x \leq 71)} \cdot 0,02703 + 1_{(x > 71)} \cdot 0$$

Norli B:

$$\mu_{Genkøb}^{Norli B}(x) = 1_{(x \leq 70)} \cdot 0,10074 + 1_{(x > 70)} \cdot 0,$$

Fripolice

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

Norli A:

$$\mu_{Fripolice}^{Norli A}(x) = 1_{(x < 59)} \cdot 0,012335 + 1_{(59 \leq x \leq 71)} \cdot 0,023467,$$

Norli B:

$$\mu_{Fripolice}^{Norli B}(x) = 1_{(x < 65)}(-6,03090 \cdot 10^{-7} \cdot x^4 + 1,16905 \cdot 10^{-4} \cdot x^3 - 7,99929 \cdot 10^{-3} \cdot x^2 + 2,24598 \cdot 10^{-1} \cdot x - 1,94408) + 1_{(x \geq 65)} \max(0, (1,60278 - 0,021837 \cdot x)),$$

hvor x angiver alderen.

Satser for omkostninger

- $s_1 = 1.520 \cdot 1_{(\text{år} \leq 2022)} + 910 \cdot 1_{(\text{år} > 2022)}$ kr. årligt (basis omkostning)
- $s_2 = 0$ kr. årligt (supplement for præmiebetalte policer)
- $s_3 = 1.520 \cdot 1_{(\text{år} \leq 2022)} + 910 \cdot 1_{(\text{år} > 2022)}$ kr. årligt (basis omkostning ved administration af bestand af fripolicer)
- $s_4 = 0$ % (andel af bruttopræmie)

Omkostningsinflation vurderes til 1 %, grundet det lave renteniveau i samfundet og grundet bestandens relativt korte varighed.

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 1.1.2018.

Fastsættelsen af administrationssatserne 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 adfældsvariable

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 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 opdateringen ikke påvirker kundens depot eller ydelser.

De anmeldte satser er rimelige og betryggende overfor de enkelte forsikringstager, da satserne er fastsat ud fra bedste skøn som angivet i paragraf § 3, stk. 6. Ændringen 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 2020 og EIOPA's diskonteringsrentekurve med VA-tillæg pr. 31. oktober 2020.

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

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

Ændringen i GY er

Ændring i GY i t.kr.	Re_0	Re_1	Re_2	Re_3
Ved ændring af dødelighed	-4	-47	-146	-190
Ved ændring af invaliditet	0	44	42	34
Ved ændring af genkøb	12	2.415	2.990	4.703
Ved ændring af fripolice	-15	-569	-268	-339
Ved ændring af omkostninger	285	1.049	1.722	1.321
I alt	278	2.892	4.340	5.529

Ændring i GY i t.kr.	Re_4-Re_15	Re_1B	Re_U	I ALT
Ved ændring af dødelighed	-774	-942	-220	-2.323
Ved ændring af invaliditet	17	32	0	169
Ved ændring af genkøb	5.793	-8.257	0	7.657
Ved ændring af fripolice	-84	-80	0	-1.355
Ved ændring af omkostninger	2.974	4.436	213	12.000
I alt	7.926	-4.811	-7	16.148

GY stiger samlet set med ca. 16 mio. kr., svarende til en stigning på 0,51%. Ændring af omkostningsforudsætningerne bidrager med den største ændring, svarende til en stigning på 0,39%. Ændring af dødelighed og invaliditet bidrager med et samlet fald på 0,07% mens ændring af genkøb og fripolice bidrager med en stigning på 0,20%.

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

18. december 2020

Navn

Angivelse af navn

Peter Andersen
Ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

18. december 2020

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift