

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
Ballerup, den 31. marts 2016.
Livsforsikringsselskabets navn
Nordea Liv & Pension, livsforsikringsselskab A/S, CVR 24260577
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anmeldelse af ændrede regler og diverse satser ved opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi for bonusberettigede forsikringer omfattet af forsikringsklasse I og VI.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes en opdatering af regler og satser i hensættelsesmodellen for opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi for bonusberettigede forsikringer som følge af overgang til ny regnskabsbekendtgørelse fra 1. januar 2016.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Ændringen anmeldes i henhold til FIL § 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.
Ændringen har virkning fra 31. marts 2016.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen er en ændring af selskabets anmeldelse af 29. december 2015 af satser for opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi for bonusberettigede forsikringer.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasserne 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.

Der anmeldes nyt teknisk bilag som er indsendt sammen med nærværende anmeldelse, således at det afspejler den ændrede opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi for bonusberettede forsikringer omfattet af forsikringsklasse I og VI, som følge af ny bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser nr. 937 af 27. juli 2015.

Der anmeldes samtidig følgende ændring til satsbilaget:

1)

"Markedsrente

Der anvendes løbetidsafhængige diskonteringssatser beregnet i overensstemmelse med metoden angivet i bilag 8 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

Diskonteringssatserne offentliggøres af Finanstilsynet.

For policer med friholdt værdi opgøres GY som vægtede gennemsnit af GY opgjort efter og før PAL, dvs. med opgørelsesrenten henholdsvis opgørelsesrenten / 0,847. Som vægt anvendes policens friholdelsesbrøk."

ændres til

"Markedsrente

Der anvendes løbetidsafhængige diskonteringssatser beregnet ud fra en basisdiskonteringsrentekurve og en dertilhørende volatilitetsjustering. Beregningen af både basisdiskonteringsrentekurven og volatilitetsjusteringen tager udgangspunkt i den af EIOPA offentliggjorte tekniske dokumentation for beregning af en risikofri rentekurve og dertilhørende volatilitetsjustering. Basisdiskonteringskurven regnes direkte ud fra EIOPA's tekniske beskrivelse, mens der i beregning af volatilitetsjusteringen benyttes flere simplifikationer. Beregning og simplifikationer er foretaget i overensstemmelse med notatet "Beskrivelse af Finanstilsynets diskonteringsrentekurve fra og med januar 2016" af 18. december 2015 som kan findes på Finanstilsynets hjemmeside.

Data til beregning af basisdiskonteringsrentekurven er Bloombergdata.

For policer med friholdt værdi opgøres GY som vægtede gennemsnit af GY opgjort efter og før PAL, dvs. med opgørelsesrenten henholdsvis opgørelsesrenten / 0,847. Som vægt anvendes policens friholdelsesbrøk."

2)

Afsnittet

"Pris- og sikkerhedstillæg

Pristillægget rt dækkes af et tillæg på 0,5 % af de retrospektive hensættelser."

udgår og der indføres

"Risikomargen (pristillæg)

Risikomargen rm regnes som udgangspunkt efter cost og capital metoden

$$rm = CoC \times \sum_{t \geq 0} \frac{SB(t)_{hyp}}{(1 + r_{t+1})^{t+1}}$$

hvor

CoC = kapitalomkostningsprocenten fastsat til 6 %, og

$SB(t)_{hyp}$ = solvensbehovet indeholdende forsikringsrisici, modpartsrisici, operationelle risici samt væsentlige markedsrisici, som ikke kan afdækkes, dog ikke eventuelle renterisici

Værdien opgøres løbende og dækkes for nuværende af et tillæg på 0,5 % af de retrospektive hen-sættelser. Tillægget indgår i beregningen af de garanterede ydelser i henhold til det tekniske bilag. "

Satser, der ikke er meddelt ændret i nærværende anmeldelse, videreføres uændret.

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.

Ændringen har ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

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.

Ændringen har 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.

Ændringen har ingen juridiske konsekvenser for selskabet.


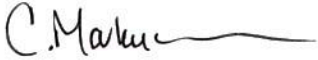
Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

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.

Der redegøres for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for selskabet i vedlagte redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.

Navn Angivelse af navn
CFO Gitte Aggerholm
Dato og underskrift
Ballerup, den 31. marts 2016 
Navn Angivelse af navn
Ansvarshavende aktuar Charlotte Markussen
Dato og underskrift
Ballerup, den 31. marts 2016 
Navn Angivelse af navn
Dato og underskrift

Bilag 1 til anmeldelse af 31. marts 2016

Beskrivelse af begreberne for opgørelse af livsforsikringshensættelserne til markedsværdi for Nordea Liv & Pension, livsforsikringsselskab A/S.

De samlede livsforsikringshensættelser for bonusberettigede forsikringer under forsikringsklasse I og VI opgøres jf. bekendtgørelse 937 af 27. juli 2015 med senere ændringer om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og pensionskasser opgøres pr. rentegruppe som summen af:

- Garanterede ydelser (GY)
- Individuelt bonuspotentiale (IB)
- Kollektivt bonuspotentiale (KB)

Garanterede ydelser (GY)

Værdien af de garanterede ydelser opgøres som summen af de garanterede ydelser for den i'te forsikring med tillæg i henhold til bekendtgørelsens bestemmelser.

$$GY = \sum_i [GY_STAR(i)] + DIV$$

hvor

$$GY_STAR(i) = GY(i) + 0.5 * (GKK * (\max(GGV(i)) - GY(i)) + FPK * (GFY_før_maks(i) - GY(i)))$$

og hvor

$$GY(i) = PV(gy(i)) + PV(omk3(i)) - PV(prm(i)) + rm(gy(i)),$$

og hvor der for police (i) gælder

GFY_før_max(i)	Garanteret fripolicyydelse før maksimering med retrospektiv hensættelse
GGV(i)	er det største af værdien af den retrospektive hensættelse og garanteret genkøbsværdi for policen.
FPK	konstant repræsenterende hyppighed af omtegning til fripolicy.
GKK	konstant repræsenterende genkøbshyppighed
PV(gy(i))	er nutidsværdien af policens garanterede ydelser.
PV(omk3(i))	= PV(omk3_prm(i)) + PV(omk3_fp(i))

Beskrivelse af begreberne for opgørelse af livsforsikringshensættelserne til markedsværdi for bonusberettigede forsikringer under forsikringsklasse I og VI for Nordea Liv & Pension, livsforsikringsselskab A/S.

PV(omk3_prm(i)) er nutidsværdien af de forventede fremtidige udgifter til administration af præmiedelen af police i.

PV(omk3_fp(i)) er nutidsværdien af de forventede fremtidige udgifter til administration af fripolicedelen af policen.

PV(prm(i)) er nutidsværdien af policens bruttopræmie.

rm(gy(i)) er nutidsværdien af det pristillæg (risikomargen) selskabet på markedet vil skulle betale en anden forsikringsvirksomhed for at denne vil overtage risikoen for, at omkostningerne ved at afvikle virksomhedens bestand af livsforsikringer og investeringskontrakter afviger fra den opgjorte nutidsværdi af de forventede betalingsstrømme.

DIV IBNS : Hensættelser til fremtidige ydelser til indtrufne, men endnu ikke anmeldte eller færdigbehandlede skader.

Gruppeliv : Erstatningshensættelser og hensættelser til bonus.

Overtagelser : Overtagen genforsikring.

Særlig risikobonus : Jf. selskabets anmeldte bonusregulativ.

Individuelt bonuspotentiale (IB)

Det individuelle bonuspotentiale er den del af værdien af forsikringstagernes bonusret, der er indeholdt i de retrospektive hensættelser. Det individuelle bonuspotentiale opgøres i udgangspunktet som forskellen mellem værdien af retrospektive hensættelser og summen af værdien af de garanterede ydelser og fortjenstmargen, såfremt denne forskel er positiv.

$$IB = \text{MAKS} (0 ; \sum_i \text{MAKS}[0; \text{VRH}(i) - \text{GY}(i)] - \text{FM})$$

hvor der for police (i) gælder

Beskrivelse af begreberne for opgørelse af livsforsikringshensættelserne til markedsværdi for bonusberettigede forsikringer under forsikringsklasse I og VI for Nordea Liv & Pension, livsforsikringselskab A/S.

VRH(i)	er værdien af den retrospektive hensættelse for policen. Værdien defineres indtil videre som policens retrospektive hensættelse, jf. bemærkningen nedenfor.
FM	er nutidsværdien af virksomhedens endnu ikke indtjente fortjeneste på kontrakten, og som forventes indregnet i resultatopgørelsen i takt med, at virksomheden yder forsikringsdækning og eventuelle andre ydelser under kontrakten.

VRH(i) kan reduceres i forbindelse med et negativt realiseret resultat som ikke kan dækkes af det kollektive bonuspotentiale og fortjenstmargen ifølge regnskabsbekendtgørelsen og kontributionsbekendtgørelsen. Regler herfor anmeldes såfremt den nævnte situation bliver aktuel.

Kollektivt bonuspotentiale (KB)

Det kollektive bonuspotentiale er den del af værdien af forsikringstagernes bonusret der ikke er fordelt til de enkelte forsikringer. Det opgøres i udgangspunktet som forskellen mellem værdien af de samlede aktiver og summen af de garanterede ydelser og individuelt bonuspotentiale samt fortjenstmargen, såfremt denne forskel er positiv.

$$KB = \text{MAKS} (0 ; A - GY - IB - FM_reduk_IB)$$

hvor der gælder

A	er de samlede aktiver
FM_reduk_IB	er FM efter reduktion i IB

Genforsikring

For bestanden af afgiven genforsikring opgøres den afgivne livsforsikringshensættelse efter samme principper som bruttohensættelserne ovenfor, jf. regnskabsbekendtgørelsens §71.