

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
28. december 2023
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 2023
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 2023
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelse af 28. december 2022 om "Opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi fra 31. december 2022".
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 er benchmark for levetidsforbedringerne og R^d er risikotillægget. R^d sættes til nul.

Datagrundlaget er, jf. Finanstilsynets brev af 25. marts 2011, de seneste fem observerede hele kalenderår for Norli A og Norli B, herunder historik for Norli B stammende fra før bestandsoverdragelsen til Norli Pension. Data vurderes derfor at være komplette, nøjagtige og hensigtsmæssige.

I udførelsen af de statistiske test i 2023 er $t_0=2022.5$.

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

	$\hat{\beta}_1^k$	$\hat{\beta}_2^k$	$\hat{\beta}_3^k$
Mænd	-0,6266116	0,3630555	-0,4234047
Kvinder	0	0	0

Invaliditet

Selskabet har valgt, at invalideanalysen baseres på observationer fra perioden 2010-01-01 til 2023-10-01, da dette giver et datagrundlag, som understøtter selskabets ønske om at drage statistisk inferens på baggrund af observationer. Invalideintensiteten for mænd og kvinder, som har alder x , udgør summen af intensiteterne for hhv. varig og ikke varig, hvor:

$$\mu_{\text{kvinde}}^{\text{varig}}(x) = 0,0056584 \cdot 0,5$$

$$\mu_{\text{kvinde}}^{\text{ikke-varig}}(x) = 0,0056584 \cdot 0,5$$

$$\mu_{\text{mand}}^{\text{varig}}(x) = \mathbb{1}_{(x < 60)} \cdot \exp(0,039715 \cdot x - 7,282619) \cdot 0,5 + \mathbb{1}_{(x \geq 60)} \cdot 0,0039961 \cdot 0,5$$

$$\mu_{\text{mand}}^{\text{ikke-varig}}(x) = \mathbb{1}_{(x < 60)} \cdot \exp(0,039715 \cdot x - 7,282619) \cdot 0,5 + \mathbb{1}_{(x \geq 60)} \cdot 0,0039961 \cdot 0,5$$

Genkøb

Selskabet har valgt, at genkøbsanalysen baseres på observationer fra 2018-01-01 til 2023-10-01 for Norli A og observationer fra 2020-01-01 til 2023-10-01 for Norli B. Selskabet vurderer, at en inkludering af observationer fra tidligere år med stor sandsynlighed vil medføre en overestimering af den i dag gældende underliggende genkøbsintensitet i forsikringsbestanden.

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

Norli A:

$$\mu_{\text{Genkøb}}^{\text{Norli A}} = \mathbb{1}_{(x \leq 71)} \cdot 0,0172 + \mathbb{1}_{(x > 71)} \cdot 0$$

Norli B:

$$\mu_{\text{Genkøb}}^{\text{Norli B}} = \mathbb{1}_{(x \leq 70)} \cdot (0,0893 - x \cdot 0,00111) + \mathbb{1}_{(x > 70)} \cdot 0$$

Fripolice

Selskabet har besluttet, at fripoliceintensiteten for hhv. Norli A og Norli B baseres på observationer fra perioden 2019-01-01 til 2023-10-01. De fem år er valgt ud fra den betragtning, at der ønskes tilstrækkelige data til at fastsætte intensiteten, uden at medtage alt historisk data, da dette vil udvaske tendenser i de nyeste data. Fripoliceintensiteter for hhv. Norli A og Norli B er givet ved:

Norli A:

$$\mu_{\text{Fripolice}}^{\text{Norli A}} = \mathbb{1}_{(x < 59)} \cdot 0,0182 + \mathbb{1}_{(59 \leq x)} \cdot 0,041$$

Norli B:

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

hvor x angiver alderen.

Satser for omkostninger

Fastsættelsen af nedenstående omkostningssatser er baseret på forventninger til de fremtidige driftsmæssige administrationsudgifter.

$$\begin{aligned} s_1 &= 3.138 \cdot 1_{(\text{år}=2024)} \text{ kr. årligt} && (\text{basisomkostning for 2024}) \\ s_2 &= 821 \cdot 1_{(\text{år} \geq 2025)} \text{ kr. årligt} && (\text{basisomkostning gældende fra 2025 og frem}) \\ s_3 &= 0 \text{ kr. årligt} && (\text{supplement for præmiebetalte policer}) \\ s_4 &= 0 \% && (\text{andel af bruttopræmie}) \end{aligned}$$

Omkostningsinflation udgør 2,10 %, hvilket genererer samme sum af forventede cashflow for omkostninger som 2,3 % 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 for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringssselskabet 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 livsforsikringssselskabet 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

Livsforsikringssselskabet 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 livsforsikringssselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Der er ingen direkte 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 livsforsikringssselskabet

Livsforsikringssselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringssselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringssselskabet 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 aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringssselskabet

Livsforsikringssselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringssselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringssselskabet 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 2023 og EIOPA's diskonteringsrentekurve med VA-tillæg pr. 31. oktober 2023.

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

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

i t.kr.	Ændring i GY	Ændring i IB
Ved ændring af dødelighed	-5.335	753
Ved ændring af invaliditet	35	-30
Ved ændring af fripolice	237	-108
Ved ændring af genkøb	-3.762	8.062
Ved ændring af omkostninger	3.085	-916
I alt	-5.740	7.761

GY falder samlet set med ca. 5,7 mio. kr., svarende til et fald på 0,30 %, men til gengæld stiger IB med ca. 7,8 mio. kr. svarende til 11,3 % af IB før finansiering af risikomargen og eventuelle tab.

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

Navn

Angivelse af navn

Mikkel Dahl
Administrerende direktør

Dato og underskrift

28. december 2023



Navn

Angivelse af navn

Peter Andersen
Ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

28. december 2023



Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift