

Finanstilsynet
 Strandgade 29
 1401 København K

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.

Brevdato
30. november 2022.
Livsforsikringsselskabets navn
Norli Liv og Pension.
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anmeldelse af satser for opgørelse af livsforsikringshensættelser i Norli Liv og Pension.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes ændring i dødelighedssatser, ændring i genkøbs- og fripoliciesatser samt ændring i satsen for fortjenstmargen.
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.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
30. november 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 23. juni 2022.

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

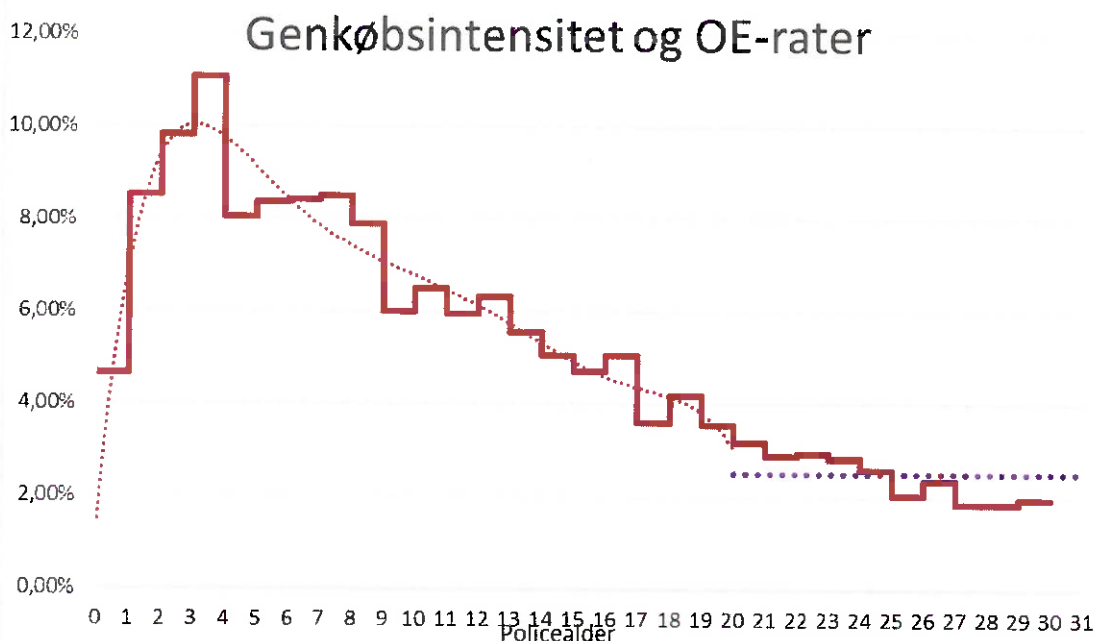
Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

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.

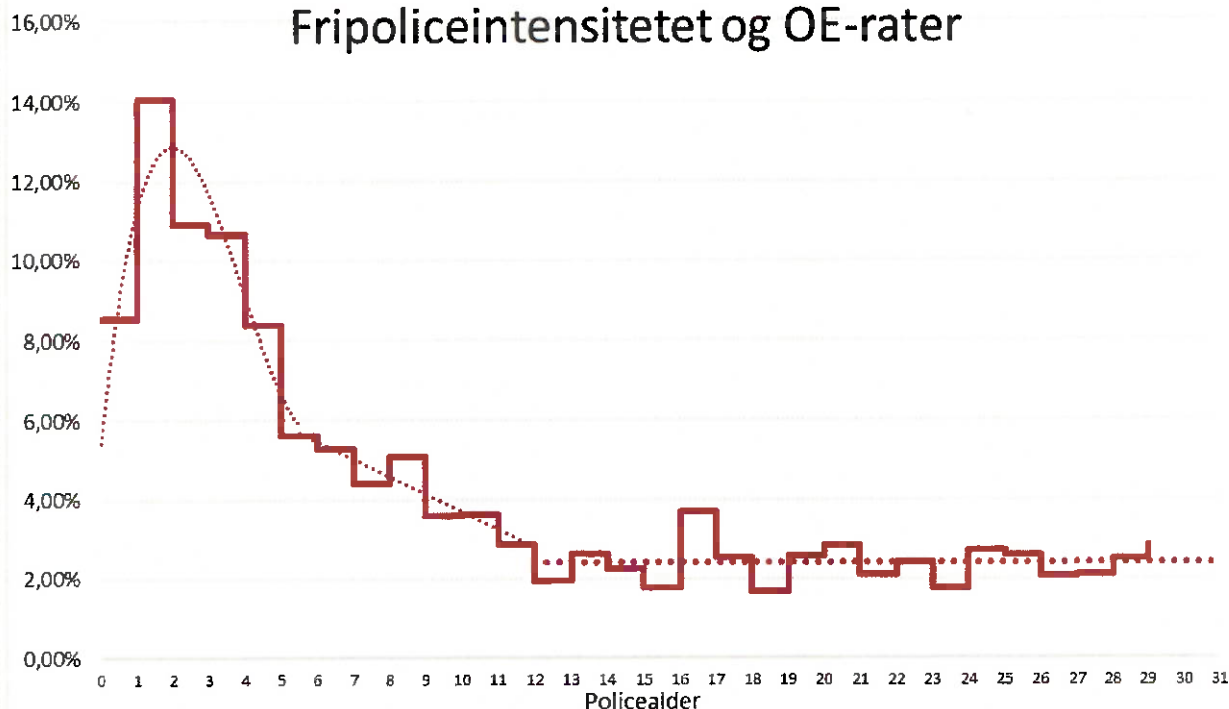
Traditionel bestand:

Genkøbs- og fripoliceintensiteter

Der er foretaget opdatering af satser. Genkøbs- og fripolicesatserne er baseret på de seneste 10 års data for historiske genkøb og omskrivning til fripolice. Nedenfor er angivet de anmeldte genkøbs- og fripoliceintensiteter mod de observerede OE-rater.



Fripoliceintensitet og OE-rater



Dødelighed

- Selskabet bruger den i den årlige levetidsanalyse fremkomne modeldødelighed med betaværdier, samt benchmark for de forventede fremtidige levetidsforbedringer. Der henvises til redegørelsen af den statistiske analyse af selskabets levetider.

Fortjenstmargen

- Satsen til fortjenstmargen er justeret som følge af forventningen til fremtidig indtjening. Der henvises til satsbilaget.

Inflation

- Satsen til inflation er justeret som følge af en generel ændring i inflationsforventningerne bl.a. fra Rådet fra afkastforventninger. Der henvises til satsbilaget.

U74 bestand:

Dødelighed

- Selskabet bruger den i den årlige levetidsanalyse fremkomne modeldødelighed med betaværdier, samt benchmark for de forventede fremtidige levetidsforbedringer. Der henvises til redegørelsen af den statistiske analyse af selskabets levetider.

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 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.

Det anmeldte vedrører alene satser til opgørelse af hensættelser og har derfor ingen direkte økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringselskabet

Livsforsikringselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der er ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet

Livsforsikringselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet 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. 31. oktober 2022. Det bemærkes, at det individuelle bonuspotentiale (IB) i tabellen er opgjort før finansiering af risikomargen og fortjenstmargen. Nedenstående tabel er eksklusiv effekten af ændring i satsen for fortjenstmargen, da denne påvirker de garanterede ydelser eller det individuelle bonuspotentiale før finansiering af risikomargen og fortjenstmargen.

Mio. DKK	RGB		RGA		RG0		RG1		RG2		RG3		Total	
	GY	IB	GY	IB	GY	IB	GY	IB	GY	IB	GY	IB	GY	IB
+ Levetider	-3	3	-4	4	-1	1	0	0	-1	0	-3	0	-12	7
+ Genkøb	23	-23	20	-20	1	-1	0	0	0	0	0	0	43	-45
+ Fripolice	6	-6	5	-5	0	0	0	0	0	0	0	0	12	-12
+ Inflation	1	-1	1	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	3	-2
Ændringer i alt	28	-28	22	-23	1	-1	0	0	-1	0	-3	0	46	-52

I alt betyder opdateringerne, at den samlede hensættelse til de garanterede ydelser stiger med godt 46 mio. kr. mens det individuelle bonuspotentiale falder med ca. 52 mio. kr.

Hensættelser til livsforsikringsforpligtelser før ændring i satser:

Mio. DKK	RGB	RGA	RG0	RG1	RG2	RG3	Traditionel, i alt
GY, i alt	5.865	2.475	692	465	520	883	10.900
RM	23	23	5	1	2	2	56
IB	1.659	1.118	133	20	0	0	2.930
KB	203	77	41	47	43	74	485
Livsforsikringshensættelse	7.750	3.692	871	534	565	960	14.371
Fortjenstmargen	120	134	25	7	8	12	306
Forsikringsmæssige hensættelser	7.870	3.827	895	541	573	972	14.677

Hensættelser til livsforsikringsforpligtelser efter ændring i satser og under antagelse af, at risikomargen er uændret ved disse opdateringer. Nedenstående er inklusiv ændring i satsen for fortjenstmargen.

Mio. DKK	RGB	RGA	RG0	RG1	RG2	RG3	Traditionel, i alt
GY, i alt	5.893	2.497	693	465	519	880	10.946
RM	23	23	5	1	2	2	56
IB	1.481	924	101	12	0	0	2.518
KB	203	77	41	48	34	63	466
Livsforsikringshensættelse	7.599	3.521	840	526	555	945	13.986
Fortjenstmargen	271	305	56	15	18	27	691
Forsikringsmæssige hensættelser	7.870	3.827	895	541	573	972	14.677

U74 bestand

Opdateringen af satserne for dødelighed vurderes at sænke den samlede hensættelse til de garanterede ydelser med knap 0,4 mio. kr.

Navn

Angivelse af navn

Claude Reffs

Dato og underskrift

30. november 2022.

Claude Reffs

Navn

Angivelse af navn

Anders Håkonsson

Dato og underskrift

30. november 2022.

A. H.

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

Traditionel & U74

Omkostninger, inflation & PAL

$Omk_0^{\%prm}$	= 2,10
$Omk_1^{\%prm}$	= 2,10
Omk_0^{Police}	= 47,07 + 45 · $1_{(30.06.2022 \leq t < 31.12.2023)}$
Omk_1^{Police}	= 47,07 + 45 · $1_{(30.06.2022 \leq t < 31.12.2023)}$
Omk_4^{Police}	= 47,07 + 45 · $1_{(30.06.2022 \leq t < 31.12.2023)}$
Omk_5^{Police}	= 47,07 + 45 · $1_{(30.06.2022 \leq t < 31.12.2023)}$
Inflation	= 2 % 2,2 % · $1_{(30.11.2022 \leq t < 1.1.2028)}$ + 2 % · $1_{(1.1.2028 \leq t)}$
PAL	= 0,153

Fortjenstmargen

$$\delta = \del{0,25} \% 0,55 \%$$

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			
$A_{1,0}^g = 0,0150206713$	$A_{2,0}^g = 0,025$		$A_{\tau,1}^g = 20$
$A_{1,1}^g = 0,0756127130$	$A_{2,1}^g = 0$		$A_{\tau,2}^g = 125$
$A_{1,2}^g = -0,0239542558$	$A_{2,2}^g = 0$		$A_x^g = \begin{cases} 60, & \text{livrentegrundform} \\ 70, & \text{ellers} \end{cases}$
$A_{1,3}^g = 0,0034235260$	$A_{2,3}^g = 0$	$A_3^g = 0$	
$A_{1,4}^g = -0,0002527508$	$A_{2,4}^g = 0$		
$A_{1,5}^g = 0,0000074869$	$A_{2,5}^g = 0$		
$A_{1,6}^g = -0,0000001356$	$A_{2,6}^g = 0$		
Genkøb			

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

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

Fripolice			
$A_{1,0}^f = 0,0543502$	$A_{2,0}^f = 0,0807994$	$A_3^f = 0,024$	$A_{\tau,1}^f = 5,5$
$A_{1,1}^f = 0,084572$	$A_{2,1}^f = -0,0043808$		$A_{\tau,2}^f = 12$
$A_{1,2}^f = -0,028496$	$A_{2,2}^f = 0$		
$A_{1,3}^f = 0,0024118$	$A_{2,3}^f = 0$		
$A_{1,4}^f = 0$	$A_{2,4}^f = 0$		
$A_{1,5}^f = 0$	$A_{2,5}^f = 0$		
$A_{1,6}^f = 0$	$A_{2,6}^f = 0$		
Fripolice			
$A_{1,0}^f = 0,0484809776$	$A_{2,0}^f = 0,0721429172$	$A_3^f = 0,023$	$A_{\tau,1}^f = 5,5$
$A_{1,1}^f = 0,0853651952$	$A_{2,1}^f = -0,003824575$		$A_{\tau,2}^f = 13$
$A_{1,2}^f = -0,0273770634$	$A_{2,2}^f = 0$		
$A_{1,3}^f = 0,0021613016$	$A_{2,3}^f = 0$		
$A_{1,4}^f = 0$	$A_{2,4}^f = 0$		
$A_{1,5}^f = 0$	$A_{2,5}^f = 0$		
$A_{1,6}^f = 0$	$A_{2,6}^f = 0$		

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
β_1	0,438381714264672 0,59929222618654	0,617920107413983 0,437801105423473
β_2	-0,471886351379464 -0,473780618550101	-0,12538548964096 -0,0658894553436243
β_3	0,0000000	-0,28583740308972 -0,288028551610749

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

Invaliditet

Kvinder

$$\begin{aligned} A_{ai}^k &= 0,00060 & = 0,000600000 \\ B_{ai}^k &= 10^{4,71609-10} & = 0,000005201 \\ C_{ai}^k &= 10^{0,060} & = 1,148153621 \end{aligned}$$

Mænd

$$\begin{aligned} A_{ai}^m &= 0,00040 & = 0,000400000 \\ B_{ai}^m &= 10^{4,54-10} & = 0,000003467 \\ C_{ai}^m &= 10^{0,060} & = 1,148153621 \end{aligned}$$