

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 2016
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 2016
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Med virkning fra 31. december 2016 anmeldes ændringer til de markedsværdiparametre, der indgår i opgørelsen af livsforsikringshensættelser til markedsværdi. Ligeledes anmeldes ændring af principper således, at risikotillægget udgår, og der indføres risikomargen. Endvidere ændres beskrivelsen af FFO.
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 2016
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Det anmeldte ændrer markedsværdigrundlaget senest anmeldt den 21. december 2015
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.

Risikomargenen (RM(t) i afsnit 6.4 omdefinieres til

”

Risikomargen, jf. §66 stk. 3, fastsættes pr. rentegruppe (k) efter kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/35 af 10. oktober 2014 artikel 37:

$$\text{Risikomargen} = \text{CoC} * \sum_{t>0} \frac{\text{SCR}_{\text{RU}}(t)}{(1 + r_{t+1})^{t+1}}$$

hvor

CoC udgør en kapitalomkostningssats, som er fastsat til 6%

$\text{SCR}_{\text{RU}}(t)$ betegner solvenskapitalkravet til tid t, hvor aktiverne er valgt, så kapitalkravet minimeres.

r_{t+1} betegner diskonteringsrenten til tid t+1, jf. afsnit 2.1.6.4.

Der benyttes en simplifikation til beregning af $\text{SCR}_{\text{RU}}(t)$

$$\text{SCR}_{\text{RU}}^k(t) = \text{SCR}_{\text{RU}}(0) * \frac{\text{BE}_{\text{Net}}^k(t)}{\text{BE}_{\text{Net}}(0)}$$

hvor

$\text{BE}_{\text{Net}}^k(t)$ er et mål for bedste skøn over afløbet af (netto) livsforsikringshensættelserne. $\text{BE}_{\text{Net}}^k(t)$ sættes til det største beløb af $\text{GY}^k(t)$ og $\text{Vhensæt}_t^{1.\text{orden},k}$ på ethvert fremtidig tidspunkt, hvor $\text{Vhensæt}_t^{1.\text{orden},k}$ angiver den samlede hensættelse på tegningsgrundlaget.

$\text{BE}_{\text{Net}}(0)$ er et mål for bedste skøn for de samlede (netto) livsforsikringshensættelser på opgørelsestidspunktet. $\text{BE}_{\text{Net}}(0)$ sættes til det største beløb af den samlede $\text{GY}(0)$ og den samlede $\text{Vhensæt}_0^{1.\text{orden}}$ på opgørelsestidspunktet idet der er summeret ud over k.

Simplifikationen kan begrundes i, at fremtidige $\text{SCR}(t)$ uden markedsrisiko (SCR_{RU}) kan forventes at udvikle sig i takt med afløbet af livsforsikringshensættelserne.

Det samlede $\text{SCR}_{\text{RU}}(t)$ fremkommer ved at summe over k

”

Beskrivelsen af det forventede fremtidige overskud i afsnit 6.4 ændres til:

”

$\text{FFO}(t)$ $\text{FFO}_x(t)$ angiver det forventede fremtidige overskud for forsikringen. Overskuddet beregnes som en fastsat rentemarginal på $\text{BEL}_x(t)$.

$$\text{FFO}(t) = \text{Min} \left\{ \text{FDB1}(t); \sum_x \text{FFO}_x(t) \right\}$$

Overskuddet skal finansieres af den tabsdækkende buffer $FDB1(t)$ og kan derfor ikke overstige $FDB1(t)$.

Summering sker per police.

FFO(t) indgår i Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter.

”

Afsnit 6.6 i teknisk grundlag erstattes af følgende, hvor kun underafsnit 6.6.1.2 er uændret fra tidligere:

”

6.6 Satser for opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi

6.6.1 Risiko

6.6.1.1 Dødelighed

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

Modeldødeligheden har følgende form:

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

hvor k er kønnet, $\mu_{x,t}^k$ 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 det statistiske test i 2016 er $t_0=2015.5$.

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	0,07867782	0,24632924	-0,29902371
Kvinder	0	0	0

6.6.1.2 Invaliditet

Som invalideintensitet benyttes følgende intensiteter justeret med faktor for ikke erhvervstariferet/erhvervstariferet invaliditet.

Formen for invalideintensiteten er:

$$\mu_x^{ei} = D \cdot (A + 10^{B+Cx-10}) \cdot (1 + R^i)$$

hvor R^i sættes til nul, og $\{A,B,C,D\}$ fremgår af følgende tabel

Mænd	A	B	C	D
1-55	0,001849	6,018721	0,034075	0,72
55-56	0,008878	0	0	0,83
56-57	0,008167	0	0	0,83
57-58	0,007456	0	0	0,83
58-59	0,006745	0	0	0,83

59-60	0,006034	0	0	0,83
60-61	0,005323	0	0	0,83
61-62	0,004612	0	0	0,83
62-999	0,003901	0	0	0,83

Kvinder	A	B	C	D
1-58	0,006601	1,282551	0,107853	0,69
58-59	0,009464	0	0	0,69
59-60	0,008664	0	0	0,69
60-61	0,007864	0	0	0,69
61-62	0,007064	0	0	0,69
62-63	0,006264	0	0	0,69
63-64	0,005464	0	0	0,69
64-999	0,004664	0	0	0,69

Første kolonne indikerer aldersintervallet for hvilket, de i kolonne 2-5 anførte konstanter er gældende.

Herefter justeres ovenstående intensiteter ved at multiplicere med

Faktor for erhvervstari-feret invaliditet	0,9 * erhvervsfaktor, jf. appendiks afsnit 9.1.
Faktor for ikke erhvervstari-feret invaliditet	1,2

6.6.1.3 Fripolice

Som fripoliceintensitet benyttes følgende intensitet.

Formlen for fripoliceintensiteten er

$$\mu_{\text{Fripolice}}(x) = 1_{(x < C)} \cdot A + 1_{(x \geq C)} \cdot B,$$

hvor x er alderen og

	Mænd og kvinder
A	0,01257748
B	0,03606393
C	59

6.6.1.4 Genkøb

Som genkøbsintensitet benyttes følgende intensitet.

Formlen for genkøbsintensiteten er

$$\mu_{\text{Genkøb}}(x) = 1_{(x \leq 71)} \cdot 0,025 + 1_{(x > 71)} \cdot 0$$

6.6.2 Satser for omkostninger

$$s_1 = 1.504 \cdot 1_{(\text{år} \leq 2021)} + 1.000 \cdot 1_{(\text{år} > 2021)} \text{ kr. årligt (basis omkostning)}$$

$$s_2 = 0 \text{ kr. årligt (supplement for præmiebetalte policer)}$$

$s_3 = 1.504 \cdot 1_{(\text{år} \leq 2021)} + 1.000 \cdot 1_{(\text{år} > 2021)}$ kr. årligt (basis omkostning ved administration af bestand af fripolicer)

$s_4 = 0 \%$ (andel af bruttopræmie)

6.6.3 Diskonteringsrente

EIOPA's standard rentekurve med VA-tillæg benyttes til opgørelse af livsforsikringshensættelserne.

Diskontering sker ved diskrettids diskontering med ét årige 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, fripolice og genkøb er fastsat i forhold til de observerede OE rater.

I fastsættelsen af administrationssatserne er der taget udgangspunkt i selskabets forventninger til de fremtidige driftsmæssige administrationsudgifter.

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.

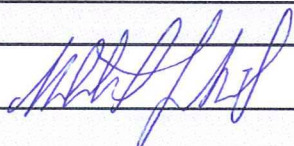
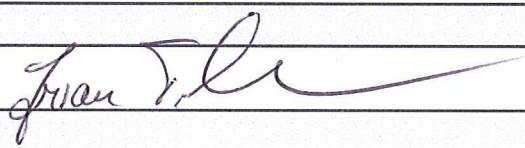
Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

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.

<p>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.</p>	
<p>Der henvises til den vedlagte redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.</p>	
<p>Navn Angivelse af navn</p>	
<p>Mikkel Jarbøl</p>	
<p>Dato og underskrift</p>	
<p>28. december 2016</p>	
<p>Navn Angivelse af navn</p>	
<p>Ivan Toftegaard Carlsen</p>	
<p>Dato og underskrift</p>	
<p>28. december 2016</p>	
<p>Navn Angivelse af navn</p>	
<p> </p>	
<p>Dato og underskrift</p>	
<p> </p>	