

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I denne anmeldelse forstås ved forsikringsselskaber: 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 7. juni 2011

Forsikringsselskabets navn

Nordea Liv & Pension, livsforsikringsselskab A/S, CVR 24260577

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen

Anmeldelse af ændret dødelighed og pristillæg for opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi for ikke-bonusberettigede forsikringer omfattet af forsikringsklasse I (bestand fusioneret ind fra Liv III A/S).

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Der anmeldes ændret dødelighed og pristillæg til brug for opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi. Ændringen tager højde for den stadig længere levetid.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører

Ændringen anmeldes i henhold til FIL §20, stk. 1, nr. 6: Regler grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives

31. maj 2011

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer

Anmeldelsen er en ændring af selskabets anmeldelse af 21. juli 2010.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang
 Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis
 for en kyndig aktuars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Der anmeldes følgende ændring til satserne:

1. Dødeligheden ændres fra:

Intensiteten er sammensat af stykvisse Gompertz-Makeham forme : $GM(x) = A + B \cdot C^x$, hvor x er alder. Parametrene er givet ved:

For $x < 60$:

G-M Parameter	Mænd	Kvinder
A	0,000222000	-0,00005000
B	0,000005087	0,00001569
C	1,130836975	1,100018528

For $60 \leq x \leq 85$:

G-M Parameter	Mænd	Kvinder
A	-0,00044280	0,000321300
B	0,000006163	0,000001936
C	1,123551541	1,133809261

For $x > 85$:

G-M Parameter	Mænd	Kvinder
A	-0,00044280	0,000321300
B	0,000184825	0,000001879
C	1,08048564	1,13375966

Også for skærpede tavler anvendes ovenstående satser.

til:

Intensiteten er modelleret som $\mu_{x,t} = (1 - R_x)^{t-2009} \cdot (a + 10^{b+c \cdot x - 10})$, hvor x er alder til tid t og R_x for $x = 0,1, \dots, 110$ er benchmark for de forventede fremtidige levetidsforbedringer, som beskrevet i notatet fra Finanstilsynet af 9. december 2010.

Parametrene er givet ved:

Mænd

For $x < 65$:

G-M Parameter	Mænd
A	-0,00003181
B	5,26493163
C	0,04338390

For $65 \leq x < 85$:

<i>G-M Parameter</i>	<i>Mænd</i>
<i>a</i>	-0,00181956
<i>b</i>	5,25096343
<i>c</i>	0,04451536

For $x \geq 85$:

<i>G-M Parameter</i>	<i>Mænd</i>
<i>a</i>	-0,13837902
<i>b</i>	7,24216288
<i>c</i>	0,02525666

Kvinder

For $x < 56$:

<i>G-M Parameter</i>	<i>Kvinder</i>
<i>a</i>	0,00012219
<i>b</i>	4,44980431
<i>c</i>	0,05500617

For $56 \leq x < 86$:

<i>G-M Parameter</i>	<i>Kvinder</i>
<i>a</i>	0,00150884
<i>b</i>	4,31777525
<i>c</i>	0,05328388

For $x \geq 86$:

<i>G-M Parameter</i>	<i>Kvinder</i>
<i>a</i>	-0,06477621
<i>b</i>	5,98000329
<i>c</i>	0,03701875

R_x for hhv. mænd og kvinder er givet præcis som i regnearket, der henvises til i notatet fra Finanstilsynet af 9. december 2010.

Også for skærpede tavler anvendes ovenstående satser.

2. Pristillægget ændres fra:

Pristillæggene r_t opgøres som reservetilvæksten ved ændring dødelighedsintensiteterne med 10% (-10% da selskabet kun har negative personrisici).

til:

Pristillæggene r_t opgøres som reservetilvæksten ved ændring dødelighedsintensiteterne med 2% (-2% da den omfattede bestand kun har negative personrisici).

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

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Ændringen har ikke juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1-5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Ændringen har ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4."

Ændringen har ikke juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4."

De økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for selskabet er anført i vedlagte "Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4".

Tilsvarende er sammenskrivning af satser vedlagt som bilag til anmeldelsen. Bilaget er omfattet af § 4, stk. 4.

Navn

Angivelse af navn

CFO Gitte Aggerholm

Dato og underskrift

Ballerup, den 7. juni 2011



Navn

Angivelse af navn

Ansvarshavende aktuar Jens Lind

Dato og underskrift

Ballerup, den 7. juni 2011

