

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 18. november 2011

Forsikringsselskabets navn

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

Overbringer

Er anmeldelsen betydningsfuld og kræver særlig opmærksomhed?

Anmeldelse af beregningsgrundlagene NP11 og NB11.

Resumé

Resumé af de nye og tidligere godkendte beregningsgrundlag

Der anmeldes 2 nye beregningsgrundlag. Grundlagene er unisexgrundlag. I forhold til selskabets nuværende unisexgrundlag indeholder grundlagene en nedsættelse af den tekniske rente til 1 % p.a., nye dødelighedsgrundlag og ændrede omkostningstillæg. Alle nytegninger vil ske på disse grundlag fra og med 19. november 2011.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasserne I og VI.

Lovgrundlag

Det angives lovteksthylder nr. 16 § 4, stk. 1, i forbindelse med anmeldelsen ved lov nr. 102 af 12. oktober 2011.

Anmeldelsen sker i henhold til FIL § 20, stk. 1, nr. 2.

Ikke anmeldelse

Dato for ikkemandat pålægges

Anmeldelsen er gældende fra 19. november 2011.

Ændringer til grundlaget for tidligere anmeldte indhold
 For beregningsgrundlaget NP11 er der foretaget ændringer til det tidligere anmeldte grundlag TBU1 og herunder følgende ændringer:

Anmeldelsen er ikke en ændring til tidligere anmeldelse. Men de anmeldte grundlag svarer dog – men nedenstående ændringer - til beregningsgrundlaget TBU1, som blev anmeldt 25. september 2002 med efterfølgende ændringer.

Anmeldelsens indhold med matematisk bekræftelse og gennemgang
 Anmeldelsens indhold med matematisk bekræftelse og gennemgang af beregningerne og af de enkelte grundlag og de enkelte ændringer. Der er foretaget ændringer til det tidligere anmeldte grundlag TBU1 og herunder følgende ændringer:

Beregningsgrundlaget NP11

Unisexgrundlaget NP11 er identisk med det anmeldte beregningsgrundlag TBU1 bortset fra nedenstående ændringer:

1. I afsnit 1.2.0 "Normal dødelighed" ændres teksten fra:

*For såvel mænd som kvinder benyttes dødelighedstavlen TBU1.
 μ betegner dødsintensiteten.*

til:

*For såvel mænd som kvinder benyttes dødelighedstavlen NP11.
 μ betegner dødsintensiteten.*

2. Afsnit 1.2.1 ændres fra:

$$\mu_x = \begin{cases} 0,000500 + 10^{(5,75+0,038x-10)} & , \quad x < 65 \text{ år} \\ 0,00574576 + 10^{(5,0+0,047x-10)} & , \quad x \geq 65 \text{ år} \end{cases}$$

til:

$$\mu_x = \begin{cases} 0 + 10^{(5,50856377+0,038x-10)} & \text{for } x < 65 \\ -0,00012566 + 10^{(4,94294810+0,04678944x-10)} & \text{for } 65 \leq x < 85 \\ -0,07794217 + 10^{(6,60557815+0,03060300x-10)} & \text{for } x \geq 85 \end{cases}$$

3. Invalideintensiteten i afsnit 1.3.0 og 1.3.1 ændres fra TBU1 til NP11. Selve intensiteten er uændret.
4. Intensiteten for kritisk sygdom i afsnit 1.6.0 ændres fra TBU1 til NP11.
5. Afsnit 1.6.1 ændres fra:

$$\mu_x^{ks} = 3 \times \mu_x$$

til:

$$\mu_x^{ks} = 6 \times \mu_x$$

6. I afsnit 2.1.0 "Teknisk rente" ændres teksten fra:

Den tekniske rente i udgør maksimalt 2 % p.a.

til:

Den tekniske rente udgør 1 % p.a.

7. I afsnit 2.2.0 "Sikkerhedstillæg" ændres teksten i 1. afsnit fra:

Sikkerhedstillægget fastsættes som en reduktion af rentestyrken på $\frac{s+5}{10} \cdot 0,0047733$, dog mindst 0,0047733, hvor s% er den valgte tekniske rente (pkt. 2.1.0).

til:

Sikkerhedstillægget udgør 0,4 % p.a.

8. Oversigten over opgørelsesrenten i afsnit 2.3.0 ændres fra:

<i>Teknisk rente resp. omregningsrente</i>	<i>Opgørelsesrente</i>
<i>%</i>	<i>%</i>
<i>2,0</i>	<i>1,5143</i>

til:

<i>Teknisk rente</i>	<i>Opgørelsesrente</i>
<i>%</i>	<i>%</i>
<i>1,0</i>	<i>0,6000</i>

9. I afsnit 4.1.1 "Bruttopræmie" ændres følgende tekst fra:

Ratepræmien $\frac{P}{m}$, der forfalder $\frac{1}{m}$ - årlig forud, beregnes ved formlen:

$$\frac{P}{m} = \frac{\pi}{0.89m} \cdot \frac{a_{\overline{1}|i}}{a_{\overline{1}|i}} + STK(m) + STYKRATE$$

hvor $a_{\overline{1}|i}$ er beregnet med den til 2 pct. svarende opgørelsesrente.

Rateomregningsfaktorer for rentefod 1,5143% p.a. excl. STK(m) og STYKRATE fremgår af afsnit B side B. 02.

Styktillæg og stykratetillæg udgør fra 01.01.2001 (jf. pkt. 4.5.0):

<i>STK(1)</i>	<i>=</i>	<i>374</i>
<i>STK(2)</i>	<i>=</i>	<i>191</i>
<i>STK(4)</i>	<i>=</i>	<i>98</i>
<i>STK(12)</i>	<i>=</i>	<i>34</i>

$$STYKRATE = 11$$

De ovenfor nævnte tillæg reguleres årligt pr. 1. januar i overensstemmelse med udviklingen i forbrugerprisindekset. Udviklingen i forbrugerprisindekset fastsættes som værdien af indekset for september det nærmeste forudgående år divideret med værdien af indekset for september 1996. De regulerede tillæg afrundes med bevarelse af deres indbyrdes forhold til nærmeste hele antal kr.

til:

Ratepræmien $\frac{p}{m}^{(m)}$, der forfalder $\frac{1}{m}$ - årlig forud, beregnes ved formlen:

$$\frac{p}{m}^{(m)} = \frac{\bar{\pi}^{(12)}}{0,92 \times m} \times \frac{a_{\overline{1}|}^{(m)}}{a_{\overline{1}|}} + STK(m) + STYKRATE$$

hvor $a_{\overline{1}|}^{(m)}$ er beregnet med den til 1 pct. svarende opgørelsesrente.

Rateomregningsfaktorer for rentefod 0,6 % p.a. excl. STK(m) og STYKRATE udgør:

Fra/Til	$\bar{\pi}$	1/1-årlig	1/2-årlig	1/4-årlig	1/12-årlig
$\bar{\pi}$	1,000000	1,083982	0,542802	0,271604	0,090580
1/1-årlig	0,922525	1,000000	0,500748	0,250561	0,083562
1/2-årlig	1,842294	1,997013	1,000000	0,500374	0,166874
1/4-årlig	3,681835	3,991043	1,998506	1,000000	0,333500
1/12-årlig	11,040000	11,967161	5,992529	2,998505	1,000000

Styktillæg og stykratetillæg udgør fra 01.11.2011:

STK(1)	=	960
STK(2)	=	480
STK(4)	=	240
STK(12)	=	80
STYKRATE	=	16

De ovenfor nævnte tillæg reguleres årligt pr. 1. januar i overensstemmelse med udviklingen i forbrugerprisindekset. Udviklingen i forbrugerprisindekset fastsættes som værdien af indekset for september det nærmeste forudgående år divideret med værdien af indekset for september 2011. De regulerede tillæg afrundes med bevarelse af deres indbyrdes forhold til nærmeste hele antal kr.

10. I afsnit 4.1.2 "Bruttoindskud" ændres følgende tekst fra:

Bruttoindskuddet I^B beregnes ved

$$I^B = \frac{1}{0.93} \times I^N + STKIND$$

Styktillægget STKIND udgør fra 01.12.2001 1.327 kr. ved nytegning af forsikringer uden præmiebetaling, hvor bruttoindskuddet – excl. evt. styktillæg – er mindre end 10.000 kr. (jf. pkt. 4.5.0).

til:

Bruttoindskuddet I^B beregnes ved

$$I^B = \frac{1}{0.94} \times I^N + STKIND$$

Styktillægget STKIND udgør fra 01.11.2011 1.736 kr. ved nytegning af forsikringer uden præmiebetaling, hvor bruttoindskuddet – excl. evt. styktillæg – er mindre end 10.000 kr. (jf. pkt. 4.4.0).

11. I afsnit 4.2.0 "Fripolice" og afsnit 4.3.1 "Tilbagekøbsværdi" anmeldes $GEBYR_{FRI}$ og $GEBYR_{GV}$ fastsat til 1.736 kr.
12. I afsnit 7.5.0 "Supplerende præmiefritagelse" udgår, og de efterfølgende afsnit i kapital 7 nummereres et lavere end i TBU1.
13. I kapital 9 "Tilladte grundformer" udgår grundform 429 "Supplerende ophørende invaliderente med ophørende risiko".
14. Afsnit 10.1.1 "Forhøjet dødsrisiko" ændres følgende fra:

Forhøjet dødsrisiko

$$D2: \mu_x = 0,002500 + 10^{5,804+0,038x-10}$$

$$D3: \mu_x = 0,003000 + 10^{5,88+0,038x-10}$$

$$D4: \mu_x = 0,004000 + 10^{5,956+0,038x-10}$$

$$D5: \mu_x = 0,006000 + 10^{6,032+0,038x-10}$$

$$D6: \mu_x = 0,010000 + 10^{6,108+0,038x-10}$$

$$D7: \mu_x = 0,018000 + 10^{6,184+0,038x-10}$$

$$D8: \mu_x = 0,034000 + 10^{6,26+0,038x-10}$$

Forsikringer, tegnet på tavle D7 eller tavle D8, må ikke have positiv risikosum efter

det fyldte 70. år.

til:

Forhøjet dødsrisiko

$$D2: \mu_x = 0,00055015 + 10^{5,48270951+0,038x-10}, x < 65 \text{ år,}$$

$$D3: \mu_x = 0,0007782 + 10^{5,4715232+0,038x-10}, x < 65 \text{ år,}$$

$$D4: \mu_x = 0,0011417 + 10^{5,4530772+0,038x-10}, x < 65 \text{ år,}$$

$$D5: \mu_x = 0,0017582 + 10^{5,4198748+0,038x-10}, x < 65 \text{ år,}$$

$$D6: \mu_x = 0,0028598 + 10^{5,3533835+0,038x-10}, x < 65 \text{ år,}$$

$$D7: \mu_x = 0,0049065 + 10^{5,1938866+0,038x-10}, x < 65 \text{ år,}$$

$$D8: \mu_x = 0,0088132 + 10^{4,3783487+0,038x-10}, x < 65 \text{ år.}$$

Efter alder 65 år har alle tavler samme dødsrisiko (normaldødeligheden).

Forsikringer, tegnet på tavle D7 eller tavle D8, må ikke have positiv risikosum efter det fyldte 70. år.

Beregningsgrundlaget NB11

Unisexgrundlaget NB11 er identisk med ovenstående beregningsgrundlag NP11 bortset fra nedenstående ændringer:

15. I afsnit 2.2.0 "Sikkerhedstillæg" ændres teksten i til:

Sikkerhedstillægget udgør 1,0 % p.a.

16. Oversigten over opgørelsesrenten i afsnit 2.3.0 ændres til:

Teknisk rente	Opgørelsesrente
%	%
1,0	0,0000

17. Afsnit 4.1.1 "Bruttopræmie" ændres til:

(m)

Ratepræmien $\frac{p}{m}$, der forfalder $\frac{1}{m}$ - årlig forud, beregnes ved formlen:

$$\frac{p}{m} = \frac{\pi}{m} \times \frac{a_{\overline{1}|}^{(12)}}{a_{\overline{1}|}^{(m)}} + STK(m) + STYKRATE$$

(m)

hvor $a_{\overline{1}|}^{(m)}$ er beregnet med den til 1 pct. svarende opgørelsesrente.

Rateomregningsfaktorer for rentefod 0% p.a. excl. STK(m) og STYKRATE udgør:

Fra/Til	$\bar{\pi}$	1/1-årlig	1/2-årlig	1/4-årlig	1/12-årlig
$\bar{\pi}$	1,000000	1,000000	0,500000	0,250000	0,083333
1/1-årlig	1,000000	1,000000	0,500000	0,250000	0,083333
1/2-årlig	2,000000	2,000000	1,000000	0,500000	0,166667
1/4-årlig	4,000000	4,000000	2,000000	1,000000	0,333333
1/12-årlig	12,000000	12,000000	6,000000	3,000000	1,000000

Styktillæg og stykratetillæg udgør fra 01.11.2011:

STK(1)	=	960
STK(2)	=	480
STK(4)	=	240
STK(12)	=	80

STYKRATE = 16

De ovenfor nævnte tillæg reguleres årligt pr. 1. januar i overensstemmelse med udviklingen i forbrugerprisindekset. Udviklingen i forbrugerprisindekset fastsættes som værdien af indekset for september det nærmeste forudgående år divideret med værdien af indekset for september 2011. De regulerede tillæg afrundes med bevarelse af deres indbyrdes forhold til nærmeste hele antal kr.

For forsikringer, hvor der kan udløses ydelser ved mere end én persons død eller invaliditet, multipliceres STK(m) med 2.

For pensionsordninger baseret på en overenskomst mellem på den ene side forsikringsselskabet og på den anden side arbejdsgiveren og evt. arbejdstageren bortfalder STK(m) og STYKRATE, medmindre det drejer sig om ordninger med stærkt risikoprægede forsikringer og den enkelte forsikrings årspræmie er mindre end 4.000 kr.

18. Afsnit 4.1.2 "Bruttoindskud" ændres den i punkt 10 anmeldte tekst i stedet til:

Bruttoindskuddet I^B beregnes ved

$$I^B = I^N + STKIND$$

Styktillægget STKIND udgør fra 01.11.2011 1.736 kr. ved nytegning af forsikringer uden præmiebetaling, hvor bruttoindskuddet – excl. evt. styktillæg – er mindre end 10.000 kr. (jf. pkt. 4.4.0).

Som bilag 1 og 2 er vedlagt sammenskrivning af de to beregningsgrundlag. Bilagene anses som omfattet af § 4, stk. 4, da der alene er tale om en sammenskrivning af de anmeldte punkter og tidligere anmeldelser.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringsselskabet medfører de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der nye konsekvenser anføres de her.

Anmeldelsen har ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Anmeldelsen vedrører kun nye forsikringer, hvor forsikringstagerne informeres om vilkårene ved aftalens indgåelse.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringsselskabet medfører økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. De juridiske konsekvenser anføres her. Hvis anmeldelsen vedrører § 4, stk. 1, nr. 1, 2 og 3, vil der være økonomiske konsekvenser for alle anmeldte forhold og bemyndede og anmeldte. De juridiske konsekvenser anføres i de vedlagte § 4.

Anmeldelsen vedrører kun nye forsikringer, hvor forsikringstagerne informeres om vilkårene ved aftalens indgåelse.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringsselskabet medfører de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der nye konsekvenser anføres de her. Hvis anmeldelsen vedrører § 4, stk. 1, nr. 1, 2 og 3, vil der være økonomiske konsekvenser for alle anmeldte forhold og bemyndede og anmeldte. De juridiske konsekvenser anføres i de vedlagte § 4.

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

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringsselskabet medfører økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. De juridiske konsekvenser anføres her. Hvis anmeldelsen vedrører § 4, stk. 1, nr. 1, 2 og 3, vil der være økonomiske konsekvenser for alle anmeldte forhold og bemyndede og anmeldte. De juridiske konsekvenser anføres i de vedlagte § 4.

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

Vedrørende

CFO Gitte Aggerholm

Dato og underskrift

Ballerup, den 18. november 2011



Nordea
Ansvarshavende

Ansvarshavende aktuar Jens Lind

Dato og underskrift

Ballerup, den 18. november 2011

