

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. januar 2013

Forsikringsselskabets navn

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

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Ændrede satser i hensættelsesmodel for invaliderenter og præmiefritagelser pga. nedsat erhvervsevne samt ændret pristillæg ved død og ændret sikkerhedsreserve ved opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi for bonusberettigede forsikringer omfattet af forsikringsklasse I og VI.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Der anmeldes ændrede satser i hensættelsesmodel for invaliderenter og præmiefritagelser pga. nedsat erhvervsevne samt ændret pristillæg ved død og ændret sikkerhedsreserve ved opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasserne I og VI.

Lovgrundlaget

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

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

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

31. december 2012

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 19. juli 2011 om ny hensættelsesmodel for invaliderenter samt selskabets anmeldelse 14. december 2012 af satser i øvrigt for opgørelse af

Nordea Liv & Pension
Klausdalsbrovej 615 2750 Ballerup Danmark
Tlf. 43 33 99 99 Fax 43 33 98 98
nordealivogpension@nordea.dk www.nordealivogpension.dk

livsforsikringshensættelser til markedsværdi for bonusberettigede forsikringer.

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 ændringer:

1. Parametre for invalideintensitet, reaktivering, genoptagelse og overdødelighed er blevet opdateret med den erfaring der er realiseret siden 1. marts 2011 som dannede baggrund for seneste parameter estimation. Det vil sige, at der er 1 år og 10 måneders mere erfaring.

Der anmeldes følgende satser for invaliditet:

Død fra invalid

Intensiteten er modelleret som

$$\mu_x^{25} = \mu_x^{15} \cdot (b \cdot 1_{(opht=1)} + c + d \cdot (\min(opht - 1 + a, 99))^{-1} + e \cdot \min(opht - 1 + a, 99)^{-2}),$$

hvor x er alder og $opht$ er opholdstiden i tilstand invalid.

Parametrene afhænger af køn og policetype (Privat/Firma) og er givet ved:

Private policer

Parameter	Mænd
a	2,500000
b	0,000000
c	0,753918
d	61,047491
e	-115,645450

Parameter	Kvinder
a	2,500000
b	0,000000
c	0,566978
d	107,423261
e	-203,497494

Firma policer

Parameter	Mænd
a	2,500000
b	0,000000
c	-0,121647
d	278,255779
e	-527,114454

Parameter	Kvinder
a	2,500000
b	0,000000
c	-0,973725
d	489,637538
e	-927,545962

Død fra reaktiveret

Intensiteten er modelleret som

$$\mu_x^{45} = \mu_x^{15} \cdot (b \cdot 1_{(opht=1)} + c + d \cdot (\min(opht - 1 + a, 99))^{-1} + e \cdot \min(opht - 1 + a, 99)^{-2}),$$

hvor x er alder og $opht$ er opholdstiden i tilstand reaktiveret.

Parametrene afhænger af policetype (Privat/firma) og er givet ved:

Private policer

Parameter	Mænd/Kvinder
a	3,000000
b	0,000000
c	0,590370
d	29,353024
e	6,719847

Firma policer

Parameter	Mænd/Kvinder
a	3,000000
b	0,000000
c	-2,379521
d	242,167573
e	55,439911

Invalid fra aktiv

Intensiteten er modelleret som $\mu_x^{12} = (e^{\max(0, x-57)d}) \cdot (a + 10^{b+c \cdot x-10})$, hvor x er alder

Parametrene afhænger af køn og policetype (Privat/Firma) og er givet ved:

Private policer

Parameter	Mænd
a	0,00166279
b	4,02376841
c	0,062082958
d	-0,260679042

Parameter	Kvinder
a	-0,00272699
b	7,38664269
c	0,008731377
d	-0,230650127

Firma policer

Parameter	Mænd
a	0,00108036
b	4,89378461
c	0,052347563
d	-0,179940481

Nordea Liv & Pension

Klausdalsbrovej 615 2750 Ballerup Danmark
 Tlf. 43 33 99 99 Fax 43 33 98 98
 nordealivogpension@nordea.dk www.nordealivogpension.dk

Parameter	Kvinder
a	-0,00227536
b	7,30705475
c	0,013361147
d	-0,142609733

Betaling ved spring i måneder er modelleret som $\delta_x^{12} = a$, hvor x er alder.

Parameteren er uafhængig af køn og policetype (Privat/Firma) og er givet ved:

Parameter	Mænd/Kvinder
a	6,81

Invalid fra reaktiveret

Intensiteten er modelleret som

$$\mu_x^{42} = \mu_x^{15} \cdot (b \cdot 1_{(opht=1)} + c + d \cdot (\min(opht - 1 + a, 99))^{-1} + e \cdot \min(opht - 1 + a, 99)^{-2}),$$

hvor x er alder og $opht$ er opholdstiden i tilstand reaktiveret.

Parametrene er uafhængige af køn og policetype (Privat/Firma) og er givet ved:

Parameter	Mænd/Kvinder
a	2,500000
b	0,000000
c	-0,396280
d	155,711002
e	-418,994631

Betaling ved spring i måneder er modelleret som $\delta_x^{42} = a + b \cdot x + c \cdot x^2$, hvor x er alder.

Parametrene er uafhængige af køn og policetype (Privat/Firma) og er givet ved:

Parameter	Mænd/Kvinder
a	5,128551473
b	0,034305417
c	0

Reaktivering

Intensiteten er modelleret som

$$\mu_x^{24} = b \cdot 1_{(opht=1)} \cdot 1_{(x>0)} + c + \exp(d \cdot \max(x, a) + e \cdot (\max(x, a))^2) \cdot \exp(f + g \cdot \min(opht, 99)),$$

hvor x er alder og $opht$ er opholdstiden i tilstand invalid. Formlen angiver sandsynlighed pr. måned.

Parametrene afhænger af køn og policetype (Privat/Firma) og er givet ved:

Private policer

Parameter	Mænd
<i>a</i>	25
<i>b</i>	0,028072
<i>c</i>	0,0007710
<i>d</i>	0,0567558
<i>e</i>	-0,0010913
<i>f</i>	-2,9206890
<i>g</i>	-0,0802874

Parameter	Kvinder
<i>a</i>	25
<i>b</i>	0,028072
<i>c</i>	0,0007710
<i>d</i>	0,0567558
<i>e</i>	-0,0010913
<i>f</i>	-2,9206890
<i>g</i>	-0,0802874

Firma policer

Parameter	Mænd
<i>a</i>	25
<i>b</i>	0,048374
<i>c</i>	0,0007190
<i>d</i>	0,0888227
<i>e</i>	-0,0015257
<i>f</i>	-3,1345442
<i>g</i>	-0,0706041

Parameter	Kvinder
<i>a</i>	25
<i>b</i>	0,048374
<i>c</i>	0,0007190
<i>d</i>	0,0888227
<i>e</i>	-0,0015257
<i>f</i>	-3,1345442
<i>g</i>	-0,0706041

Reaktiveringssandsynligheden for aktuelle opdeles yderligere i 6 grupper (11, 12, 21, 22, 31, 32) defineret ud fra skadesårsager.

Sandsynlighederne afhænger af køn og policetype (Privat/Firma) og er givet ved:

Private policer

Gruppe	Mænd
11	26,58
12	11,39
21	23,42
22	10,76
31	27,85
32	0

Gruppe	Kvinder
11	19,83
12	10,74
21	18,18
22	6,61
31	35,54
32	9,09

Firma policer

Gruppe	Mænd
11	19,43
12	14,15
21	15,28
22	13,58
31	37,36
32	0,19

Gruppe	Kvinder
11	16,44
12	11,42
21	15,98
22	5,78
31	42,77
32	7,61

Betaling ved spring er modelleret som $\delta_x^{24} = a + b \cdot x + c \cdot x^2$, hvor x er alder.

Parametrene er uafhængig af køn og policetype (Privat/Firma) og er givet ved:

Parameter	Mænd/Kvinder
a	-1,290936026
b	0,008911185
c	0

2. Pristillægget rt anmeldes ændret fra:

Pristillægget rt dækkes af reservetilvæksten ved ændring af dødelighedsintensiteterne med 0 % til:

Pristillægget rt dækkes af reservetilvæksten ved af dødelighedsintensiteterne med -1 %

3. Sikkerhedsreserven ændres fra 0,2 % til 0,1 %.

Øvrige satser for opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi for bonusberettigede forsikringer, der ikke er meddelt ændret i nærværende anmeldelse, videreføres uændret.

Sammenskrivning af satserne i tilknytning til reglerne for opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi for bonusberettigede forsikringer er vedlagt bilag til anmeldelsen. Bilaget er omfattet af § 4, stk. 4.

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 direkte 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".

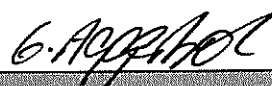
Navn

Angivelse af navn

CFO Gitte Aggerholm

Dato og underskrift

Ballerup, den 18. januar 2013



Navn

Nordea Liv & Pension

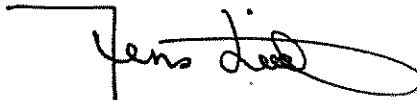
Klausdalsbrovej 615 2750 Ballerup Danmark
Tlf. 43 33 99 99 Fax 43 33 98 98
nordealivogpension@nordea.dk www.nordealivogpension.dk

Angivelse af navn

Ansvarshavende aktuar Jens Lind

Dato og underskrift

Ballerup, den 18. januar 2013



Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

Nordea Liv & Pension

Klausdalsbrovej 615 2750 Ballerup Danmark

Tlf. 43 33 99 99 Fax 43 33 98 98

nordealivogpension@nordea.dk www.nordealivogpension.dk