

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 11. december 2009

Forsikringsselskabets navn

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

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af ændringer til selskabets beregningsgrundlag NL2002, herunder nye grundformer.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Der anmeldes ændringer til selskabets beregningsgrundlag NL2002 for forsikringsklasse III gældende fra 7. december 2009.

Lovgrundlaget

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

Ændringerne anmeldes i henhold til FIL §20, stk. 1, nr. 1: de forsikringsformer, som selskabet agter at anvende.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

Ændringerne er gældende fra 7. december 2009.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Ændringerne er en udvidelse af de nugældende beregningsgrundlag. Selskabets har senest anmeldt ændringer til selskabets beregningsgrundlag NL2002 den 15. september 2006.

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:

- I beregningsgrundlaget NL2002 afsnit 1 "Risikoelementer" indføres intensiteter for kollektive ægtefællepensioner:

1.5.0. Kollektive ægtefællepensioner

- U betegner tilstanden: Forsikrede er ikke i et pensionsberettigende forhold.
 G betegner tilstanden: Forsikrede er i et pensionsberettigende forhold med en pensionsberettiget person.
 γ betegner intensiteten for overgang fra U til G .
 σ betegner intensiteten for overgang fra G til U af anden årsag end den pensionsberettigede persons død.

Aldersfordelingen for den pensionsberettigede person ved overgang fra U til G er normalt fordelt, hvor:

- λ betegner fordelings middelværdi.
 s betegner fordelings spredning.

1.5.1. Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension med mandlig forsørger

$$\gamma_x = 0,15 \cdot 10^{\frac{-(x-28)^2}{28(x-15)}} \text{ for } x > 15; \quad \gamma_x = 0 \text{ for } x \leq 15$$

$$\sigma_x = 0,012 \cdot 10^{\frac{-(x-15)^2}{1600}} \text{ for } x > 15; \quad \sigma_x = 0 \text{ for } x \leq 15$$

$$\lambda_x = 0,615x + 8$$

$$s_x = \left(0,21 - \frac{1}{x-10} \right) x$$

1.5.2. Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension med kvindelig forsørger

$$\gamma_y = 0,13 \cdot 10^{\frac{-(y-24)^2}{20(y-12)}} \text{ for } y > 12; \quad \gamma_y = 0 \text{ for } y \leq 12$$

$$\sigma_y = 0,02 \cdot 10^{\frac{(y-12)^2}{2100}} \text{ for } y > 12; \quad \sigma_y = 0 \text{ for } y \leq 12$$

$$\lambda_y = 0,915y + 4$$

$$s_y = \left(0,21 - \frac{1}{y-7} \right) y$$

2. Ny forsikringsgrundform for forsikringsdel, der er opsparing i investeringsfonde, i tilknytning til beregningsgrundlaget NL2002:

A30 Opsat livrente

$$S_{x+\theta}^d = 0, \quad S_{x+n} = \bar{a}_{x+n}$$

$$K_{A30}(x, n) = \frac{\bar{N}_{x+n}}{D_x}$$

Udbetalingsform: Den årlige ydelse bestemmes på starttidspunktet for udbetaling og i øvrigt hvert år pr. 1/1 på baggrund af den retrospektivt beregnede reserve ved:

$$\frac{V_{x+t}}{\bar{a}_{x+t}}, \quad t \geq n$$

hvor \bar{a}_{x+t} regnes på baggrund af dødeligheden i punkt 1.2.3.

Den månedlige udbetaling udgør 1/12 af den årlige ydelse, dog højst reserven i h.t. pkt. 3.1.0 på udbetalingstidspunktet.

3. Ny kollektiv risikorenteforsikringsgrundform i tilknytning til beregningsgrundlaget NL2002:

811 Kollektiv ægtefællepension med ophørende risiko og ophørende udbetaling.

Ægtefællepensionen udbetales fra forsikredes død før alder u og så længe den efterladte lever – udbetalingen ophører dog senest efter m års udbetaling.

$$S_{x+\theta}^d = g_{x+\theta} \times \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \bar{a}_{\eta|[\bar{m}]}^1 d\eta, \quad x+\theta < u$$

$$K_{811}(x, u, m) = \int_0^u \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \times \mu_{x+\theta} \times g_{x+\theta} d\theta \times \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \times \bar{a}_{\eta|[\bar{m}]}^1 d\eta$$

$$u \leq 75$$

Symboler med I er beregnet med forsørgedes normaldødelighed, jf. pkt. 1.2.0.

4. Ny kollektiv renteforsikringsgrundform i tilknytning til beregningsgrundlaget NL2002:

865 Supplerende, kollektiv ydelse

Ydelsen udbetales fra forsikredes død før alder u - såfremt forsikrede ikke har en pensionsberettiget ægtefælle - og ophører efter m års udbetaling. Såfremt forsikrede har pensionsberettiget ægtefælle udbetales ydelsen først fra denne ægtefælles død og ophører m år efter forsikredes død.

$$S_{x+\theta}^d = \bar{a}_{\overline{m}|} - g_{x+\theta} \times \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | x + \theta) \bar{a}_{\eta:[m]}^1 d\eta \quad x + \theta < u$$

$$K_{865}(x, u, m) = \frac{\overline{M}_x - \overline{M}_u}{D_x} \times \bar{a}_{\overline{m}|} - \int_0^u \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \times \mu_{x+\theta} \times g_{x+\theta} d\theta \times \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | x + \theta) \times \bar{a}_{\eta:[m]}^1 d\eta$$

$$u \leq 75$$

Den supplerende, kollektive ydelse kan kun tegnes i kombination med grundform 811 af mindst samme størrelse, med samme udløb u og med samme udbetalingsvarighed m .

Symboler med I er beregnet med forsørgedes normaldødelighed, jf. pkt. 1.2.0.

5. Et nyt afsnit 15 i tilknytning til beregningsgrundlaget NL2002 indeholdende bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer:

Bestemmelser, der omhandler ægteskab og ægtefæller, gælder tilsvarende for registreret partnerskab og registrerede partnere.

15.1.0. Beregningsregler vedrørende de enkelte kollektive ydelser

15.1.1. Ægteskabshyppighed g_x og aldersfordeling $f(\eta | x)$ i kollektiv ægtefællepension

De i nedenstående formler indgående betegnelser er defineret i pkt. 1.5.0., 1.5.1. og 1.5.2.

Den forsikrede person betegnes x , mens den til ægtefællepension berettigede person betegnes η

l' og l^σ er dekrementfunktioner, svarende til intensiteterne γ_x og σ_x mens l er dekrementfunktionen svarende til normaldødeligheden for η , jvf. pkt. 1.2.0.

$\Phi(\eta | x) d\eta$ betegner sandsynligheden for, at en x -årig forsikret, der overgår til tilstand G , starter i et pensionsberettigende forhold med en person med alder i intervallet fra η til $\eta + d\eta$.

Alderen η er normalt fordelt med middelværdi λ_x og spredning s_x .

$u_v(x)$ betegner sandsynligheden for, at en x -årig forsikret befinder sig i tilstand U efter at have været i tilstand G netop v gange ($v=1,2,3\dots$).

$g_v(\eta/x)d\eta$ betegner sandsynligheden for, at en x -årig forsikret befinder sig i tilstand G for v -te gang ($v=1,2,3\dots$) og er i et pensionsberettigende forhold med en person med alder i intervallet fra η til $\eta+d\eta$.

$u_v(x)$ og $g_v(\eta/x)$ bestemmes rekursivt ved:

$$u_0(x) = \frac{1-x}{1-a} \quad \text{hvor } a = \begin{cases} 15 & \text{for mandlige forsikrede} \\ 12 & \text{for kvindelige forsikrede} \end{cases}$$

$$g_v(\eta/x) = \int_a^x u_{v-1}(\xi) \cdot \gamma_\xi \cdot \varphi(\xi + \eta - x / \xi) \cdot \frac{1-x}{1-\xi} \cdot \frac{1_\eta}{1_{\xi+\eta-x}} d\xi$$

$$u_v(x) = \int_{-\infty}^{\infty} d\eta \int_a^x g_v(\xi + \eta - x / \xi) \cdot (\sigma_\xi + \mu_{\xi+\eta-x}) \cdot \frac{1-x}{1-\xi} d\xi$$

Ved bestemmelse af u_v anvendes dødeligheden fra G82*-grundlaget.

Herefter bestemmes:

$$g_x = \sum_{v=1}^{\infty} \int_{-\infty}^{\infty} g_v(\eta/x) d\eta$$

$$f(\eta/x) = \frac{1}{g_x} \cdot \sum_{v=1}^{\infty} g_v(\eta/x)$$

Det anmeldte afsnit 15 indeholder alene de dele af afsnit 8 (kollektive bestemmelser) i selskabets øvrige tekniske grundlag (f.eks. G82), der er nødvendige for de to anmeldte kollektive grundformer.

Som bilag er vedlagt de tilrettede afsnit af selskabets beregningsgrundlag NI2002. Bilaget anses som omfattet af § 4, stk. 4, da der alene er tale om en sammenskrivning af de gældende regler.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Ændringerne har ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Ændringerne vil give såvel bestående forsikringstagere som nye forsikringstagere nogle udvidede muligheder for at sammensætte deres pensionsordning.

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.

Ændringerne har ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Ændringerne indeholder ingen hverken omkostningsmæssige eller risikomæssige prisændringer. Der er alene tale om udvidede produktmuligheder.

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 ingen direkte 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 11. december 2009



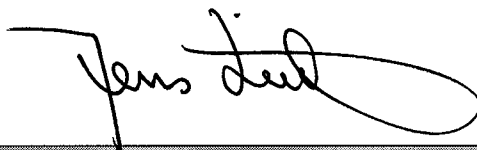
Navn

Angivelse af navn

Ansvarshavende aktuar Jens Lind

Dato og underskrift

Ballerup, den 11. december 2009



Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift