

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 20. december 2012.

Forsikringsselskabets navn

Nykredit Livsforsikring A/S – CVR nr. 25 70 71 84

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af ændring af satser i tilknytning til beregningsgrundlagene for forsikringsklasse III.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Anmeldelse af ændring af satser i tilknytning til beregningsgrundlagene for forsikringsklasse III. Der anmeldes ændret dødelighedsgrundlag, samt ny indførelse af ikke-kønsopdelt dødeligheds- og invaliditetsgrundlag.

Lovgrundlaget

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

Ændring anmeldes i henhold til FIL §20, stk. 1 nr. 2: Grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdi og fripolicer.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

De anmeldte regler gælder fra og med 1. januar 2012

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen af ændringer i satser vedrører bilag 5. i anmeldelsen den 7. juni 2010. Ændringen omfatter kun afsnit 2.1 i bilag 5.

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.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse III.

Selskabet indfører Finanstilsynets benchmark dødelighed, samt Finanstilsynets levetidsforbedringer. Da selskabet er stadig af beskeden størrelse, vurderes det, at der ikke er en

Nykredit

livsforsikring

signifikant afvigelse fra Finanstilsynets benchmark dødelighed.

Samtidigt med at der indføres ændret dødelighed for mænd og kvinder, indføres der en ikke-kønsopdelt dødelighed. Selskabet tegner fremover kun på de ikke-kønsopdelte grundlag og alle eksisterende aftaler konverteres til den ikke-kønsopdelte grundlag, dette gælder både dødelighed og invaliditet.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Ændringen har ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringselskabet 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 økonomisk betydning for forsikringstagerne, idet dødeligheden benyttes som fordelingsnøgle for dødelighedsgevinster. Forsikringstagerne ikke ingen ydelsesgarantier, men bærer selv hele dødelighedsrisikoen som kollektiv. Ændringen af dødeligheden, betyder at mænd og kvinder får lige Ændringen af dødeligheden sikre, at forsikringstagerne får stillet prognose

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet

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

Ændringen har ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet

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

Anmeldelsen har ingen større økonomisk konsekvens for selskabet.

Navn

Angivelse af navn

Jan Hoffmann

Dato og underskrift

20. december 2012

Navn

Angivelse af navn

Lene Lentz

Dato og underskrift

20. december 2012

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

Bilag 5

Satsbilag

Selskabets satser vedr. omkostninger, tilbagekøb, fripolice, risikosatser, m.v. fremgår af dette Satsbilag.

Alle gebyrer er, med mindre andet er angivet, anført på årlig basis, men opkræves månedligt.

Følgende satser er gældende fra 1. januar 2011.

1. ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER

Selskabets beregner administrationsomkostninger, der relaterer sig til hhv. præmiebetalinger, indskud, opsparings størrelse, samt et fast gebyr. De til enhver tid gældende satser fremgår af nedenstående tabeller for hver opsparingsform:

1.1 Generelle omkostninger

Alle kunder betaler følgende omkostninger:

Produkter	Satstype	Satsens størrelse	Beregnes af Forsikringstagers
Alle produkter	Månedligt gebyr	51 kr.	Police
Alle produkter	Tilbagekøbsfradrag	1.200 kr.	Police
Alle produkter	Indbetalingsomkostning*	2 % af indbetaling ≤ 100.000 kr. 1 % af indbetaling > 100.000 kr.	Indbetaling i løbet af ét kalenderår
Alle produkter	Fripolice fradrag	0 kr.	Police
Alle produkter	Rykker gebyr	0 kr.	Police
Alle produkter	Fradrag ifbm. fordeling af opsparing frigjort ved død	0 %	Opsparing

Hvis arbejdsgiveren har overtaget nogle af administrationsforpligtigelserne og hvis selskabet i øvrigt holdes skadesløst kan det aftales at satserne nedsættes.

I forbindelse med knækket på indbetalingsomkostningen er det kun den andel af indbetalingen, som overstiger beløbsgrænsen, hvor den lave sats anvendes.

Satserne reguleres årligt af Nykredit efter nettoprisindekset. Det mindste gebyr afrundes til hele kroner, tilbagekøbsfradraget til hele hundrede, mens resten af satserne afrundes, så det er deleligt med halvtreds tusinder.

* De 100.000 er efter arbejdsmarkedsbidraget er fratrukket

1.2 PensionsInvest

Nykredit

livsforsikring

Kunder som har Livrenter med opsparing knyttet til PensionsInvest skal desuden betale følgende saldomkostninger:

Produkter	Satstype	Satsens Størrelse	Beregnes af Forsikringstagers
Alle produkter	Saldomkostning	0,35 % af opsparing ≤ 250.000 kr. 0,20 % af opsparing > 250.000 kr. men ≤ 500.000 kr. 0,10 % af opsparing > 500.000 kr.	Opsparing

I forbindelse med knækket på saldomkostningen er det kun den andel af opsparingen, som overstiger beløbsgrænsen, hvor den lave sats anvendes.

1.3 Privat Portefølje

Kunder som har Livrenter med opsparing knyttet til Privat Portefølje skal desuden betale følgende saldomkostninger:

Produkter	Satstype	Satsens størrelse	Beregnes af Forsikringstagers
Alle produkter	Saldomkostning	0,75 % af opsparing ≤ 1 mio. kr. 0,40 % af opsparing > 1 mio. men ≤ 2½ mio. kr. 0,10 % af opsparing > 2½ mio. kr.	Opsparing

I forbindelse med knækket på saldomkostningen er det kun den andel af opsparingen, som overstiger beløbsgrænsen, hvor den lave sats anvendes.

2. RISIKOSATSER

Selskabets risikosatser for normale bedømmelser er:

2.1 Normal dødelighed

Finanstilsynet har leveret et sæt benchmark dødeligheder på niveauet 2011, $\mu_{x, kon}^{Benchmark, 2011}$ og et sæt forventede levetidsforbedringer $R_{x, kon}^{2011}$

$$\mu_{x, t, kon}^{2011} = \mu_{x, kon}^{Benchmark, 2011} e^{\beta_1^{k, 2011} n_1(x) + \beta_2^{k, 2011} r_2(x) + \beta_3^{k, 2011} r_3(x)} (1 - R_{x, kon}^{2011})^{-2011},$$

Nykredit

livsforsikring

hvor x angiver alderen i året 'år', t angiver antallet af år fyldt efter året 'år'. Imellem hele aldre interpoleres der lineært. Basisfunktionerne r er defineret ved

$$r_1(x) = \begin{cases} 1 & \text{for } x \leq 40 \\ (60-x)/20 & \text{for } 40 < x \leq 60 \\ 0 & \text{for } x \geq 60 \end{cases}$$
$$r_2(x) = \begin{cases} 1 & \text{for } x \leq 60 \\ (80-x)/20 & \text{for } 60 < x \leq 80 \\ 0 & \text{for } x \geq 80 \end{cases}$$
$$r_3(x) = \begin{cases} 1 & \text{for } x \leq 80 \\ (100-x)/20 & \text{for } 80 < x \leq 100 \\ 0 & \text{for } x \geq 100 \end{cases}$$

Betavektoren for mænd hhv. kvinder er givet ved

$$\beta_1^{M,2011} = 0 \quad \beta_2^{M,2011} = 0 \quad \beta_3^{M,2011} = 0$$
$$\beta_1^{K,2011} = 0 \quad \beta_2^{K,2011} = 0 \quad \beta_3^{K,2011} = 0$$

Unisex dødeligheden er givet ved blandingsdødeligheden imellem dødeligheden for mænd og dødeligheden for kvinder med vægten w^{2011} . Vægten w^{2011} angiver andelen af dødeligheden for mænd og $1 - w^{2011}$ angiver andelen af dødeligheden for kvinder.

$$w^{2011} = 70\%$$

Unisex dødeligheden er givet ved

$$\mu_{x,t,U}^{2011} = w^{2011} \cdot \mu_{x,t,M}^{2011} + (1 - w^{2011}) \cdot \mu_{x,t,K}^{2011}$$

2.2 Invaliditet

Mænd

Intensiteten for overgang til invalid i alder x for en mand er:

$$\mu_x^{ai} = 0,00036 + 10^{4,4942 + 0,060x - 10}$$

Kvinder

Intensiteten for overgang til invalid i alder y for en kvinde er:

Nykredit

livsforsikring

$$\mu_y^{ai} = 0,00054 + 10^{4,67033+0,060y-10}$$

Unisex

Lad Q^{2011} angive andelen af invalideintensiteten for mænd og lad $(1 - Q^{2011})$ angive andelen af invalideintensiteten for kvinder. Lad den ikke kønsopdelte invalide intensitet være givet ved:

$$\mu_u^{ai,2011} = Q^{2011} \cdot \mu_x^{ai} + (1 - Q^{2011}) \cdot \mu_y^{ai}$$

$$Q^{2011} = 70\%$$