

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 forsikringssselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

#### Brevdato

23. september 2009

#### Forsikringssselskabets navn

Nykredit Livsforsikring A/S - CVR NR. 25 70 71 84

#### Overskrift

Forsikringssselskaber angiver en præcis og stigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af teknisk grundlag i forbindelse med ansøgning om tilladelse til forsikringsklasse III

#### Resumé

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Anmeldelse af teknisk grundlag for forsikringsklasse III, samt tilknyttet dødsfaldsdækning

#### Lovgrundlaget

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

1. De forsikringsformer, som selskabet agter at anvende.
2. Grundlaget for beregning af forsikringspræmierne, tilbagekøbsværdier og fripolicer.
3. Regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.
4. Selskabets principper for genforsikring, herunder beløbsgrænser
5. Regler for afgivelse af helbredsoplysninger til bedømmelse af risikoforholdene.
6. Grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser for såvel den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed
7. Regler, hvorefter pensionsordninger med løbende udbetalinger tegnet eller aftalt som obligatoriske ordninger i et forsikringssselskab eller en pensionskasse kan overføres fra eller til selskabet i forbindelse med overgang til anden ansættelse eller i forbindelse med virksomhedsoverdragelse eller virksomhedsomdannelse.
8. Øvrige forhold

#### Krafttrædelse

Dato for krafttrædelse angives

1.10.2009

#### Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Ingen. Det er den første anmeldelse af selskabets grundlag for forsikringsklasse III

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 aktuariers kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

**Teknisk grundlag for Nykredit Livsforsikring A/S for forsikringsklasse III**

Det tekniske grundlag for selskabet er opbygget efter de 7 punkter i lovgrundlaget, jf. lov om forsikringsvirksomhed §20, stk.1:

1. De forsikringsformer, som selskabet agter at anvende.
2. Grundlaget for beregning af forsikringspræmierne, tilbagekøbsværdier og fripolicer.
3. Regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.
4. Selskabets principper for genforsikring, herunder beløbsgrænser
5. Regler for afgivelse af helbredsoplysninger til bedømmelse af risikoforholdene.
6. Grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser for såvel den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed
7. Regler, hvorefter pensionsordninger med løbende udbetalinger tegnet eller aftalt som obligatoriske ordninger i et forsikringsselskab eller en pensionskasse kan overføres fra eller til selskabet i forbindelse med overgang til anden ansættelse eller i forbindelse med virksomhedsoverdragelse eller virksomhedsomdannelse.
8. Øvrige forhold

### **1. De forsikringsformer, som selskabet agter at anvende.**

Selskabet tegner livsvarige og opsatte livrenter uden garantier af nogen art, svarende til grundform 210 og 211 i beregningsgrundlaget G82.

Der udbydes desuden en tilknyttet valgfri dødsfaldsdækning. Dødsfaldsdækningen sikrer en udbetaling af livrenten i en periode på g år fra pensioneringstidspunktet, uanset om forsikrede er i live eller ej. Dødsfaldsdækningen svarer til en modificeret grundform 265 i G82. Den årlige ydelse for dødsfaldsdækningen fastsættes så den i opsparingsperioden svarer til en fast andel (d) af opsparingen.

d og g er fastlagt ved tegning således at præmien for dødsfaldsdækningen højst udgør 10% af den samlede præmie.

De anførte grundformer 210, 211 og 216 fremgår af selskabets tidligere anmeldte grundlag for forsikringsklasse I.

For forsikringer der indeholder Ydelse ved død fastsættes summen ved død ifølge bilag 1.

Livrenter og annuiteter anvendt ved fastsættelse af ydelser beregnes med en opgørelsesrente, der fastsættes som den af SKAT årligt udmeldte amortisationsrente til beregning af pensionsydelse med fradrag for forventede omkostninger og reduceret for PAL, og med en dødelighed som angivet i Satsbilag til teknisk grundlag – Bilag 4.

## 2. Grundlaget for beregning af forsikringspræmierne, tilbagekøbsværdier og fripolicer.

### Aldersberegning

Alderen beregnes som fyldt alder ved udløb eller pensioneringstidspunkt (subs. Præmieophørsdato), med fradrag af forsikringens varighed (subs. restvarighed).

Såfremt alderen ikke kan bestemmes herved, anvendes fyldt alder ved tegningsdatoen.

Den samlede indbetaling fastsættes af kunden ved tegning af aftalen.

Tilbagekøbsværdien er lig med pensionsopsparingens realiserede værdi efter PAL og tilbagekøbsfradrag. Tilbagekøbsfradrag fremgår af vedhæftede Satsbilag.

Fripolice værdien er lig med pensionsopsparingens realiserede værdi efter PAL og Fripolice fradrag. Fripolice fradraget fremgår af vedhæftede Satsbilag.

For selskabets livrenter fremskrives kundernes opsparing efter følgende formel:

$$\begin{aligned} & \text{Opsparing}(t+1) \\ &= \text{Opsparing}(t) \\ &+ \text{Indbetalinger}(t) \\ &- \text{Præmie til Indbetalingsfritagelse}(t) \\ &- \text{AMB}(t) \\ &- \text{Udbetalinger}(t) \\ &+ \text{Opsparing, frigjort ved død}(t) \\ &+ \text{Realiseret afkast}(t) \\ &- \text{PAL}(t) \\ &- \text{Omkostninger}(t) \end{aligned}$$

Ved dødsfald realiseres den frigjorte opsparing, og efter afregning af PAL overføres beløbet til en kontantsaldo før fordeling – Bilag 2.

De enkelte poster i ovenstående fremskrivning gennemgås nedenfor.

### Indbetalinger

De faktisk indbetalte præmier eller indskud.

### Præmie til Indbetalingsfritagelse

$$1/12 * \mu^{ai} * \text{årspræmien} * a_{t:m-t}$$

Hvor  $a_{t:m-t}$  er en ophørende livrente regnet med en opgørelsesrente på 1,5 % og en dødelighed i overensstemmelse med det tidligere anmeldte for forsikringsklasse I.  $\mu^{ai}$  er ikke garanteret og fremgår af Satsbilaget.

## AMB

Indbetalt arbejdsmarkedsbidrag

## Udbetalinger

Efter opnåelse af det aftalte tidspunkt for udbetaling af livrenten fastsættes ydelsen Y mindst en gang årligt. Selve ydelsesberegningen fremgår af bilag 1.

## Opsparing, frigjort ved død

Den er forsikringens forholdsmæssige andel af de midler, der er frigjort ved de faktiske dødsfald i gruppen af livrenter i selskabet og svarer til en negativ risikopræmie ved død.

Fordelingen af opsparing, frigjort ved død, foretages primo hver måned, hvis der i den forgangne måned er registreret dødsfald i gruppen. I perioder hvor gruppen udgør mindre end 500 livrenter opsamles de frigjorte midler indtil gruppen når 500 livrenter. Fordelingen vil dog senest ske i december for hele det opsamlede beløb.

Beregningen fremgår af bilag 2.

## Realiseret afkast

Dette opgøres på baggrund af udviklingen i de faktiske investeringer, der er tilknyttet for den enkelte forsikring, herunder renten på en eventuel kontantkonto.

## PAL

Pensionsafkastskat afregnes efter reglerne i pensionsafkastbeskatningsloven.

## Omkostninger

Omkostningssatserne fremgår af det vedhæftede Satsbilag.

### **3. Regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.**

Der er ingen livrenter i Nykredit Livsforsikring A/S, som har ret til bonus. Derfor er dette ikke relevant.

### **4. Selskabets principper for genforsikring, herunder beløbsgrænser**

Selskabet har ikke positive risici i forsikringsklasse III og anvender derfor ikke genforsikring.

Indbetalingsfritagelsen er 100 % genforsikret i Topdanmark Livsforsikring A/S.

## **5. Regler for afgivelse af helbredsoplysninger til bedømmelse af risikoforholdene.**

Ved bedømmelse af risikoforhold ved oprettelse og ændring af police anvendes tidligere anmeldte regler.

Ved bedømmelse af helbredsforhold i forbindelse med tilbagekøb og lignende afgiver forsikrede helbredsoplysninger.

Antagelsesregler uddybes i bilag 3.

## **6. Grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser for såvel den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed**

Hensættelserne for livrenter og opsatte livrenter udgør til enhver tid opsparingen som angivet i punkt 2. Der afsættes ikke risikotillæg.

Hensættelser for aktuelle præmiefritagelser opgøres på baggrund af en straks begyndende ophørende livrente i præmieperioden og med en ydelse svarende til bruttoårspræmien. Beregningsgrundlaget er det samme som for risikosummen i punkt 2 "Præmie til Indbetalingsfritagelse"

Der foretages et fradrag for mulig reaktivering. Fradraget er 66% ved indbetalingsfritagelsens start og falder 2% pr. måned i 33 måneder. Herefter afsættes det fulde livrentepassiv.

Hensættelse for indtrufne ikke anmeldte indbetalingsfritagelser IBNR udgør de sidste 7 måneders risikopræmie ved invaliditet.

## **7. Regler, hvorefter pensionsordninger med løbende udbetalinger tegnet eller aftalt som obligatoriske ordninger i et forsikringselskab eller en pensionskasse kan overføres fra eller til selskabet i forbindelse med overgang til anden ansættelse eller i forbindelse med virksomhedsoverdragelse eller virksomhedsomdannelse.**

Reglerne for Nykredit Liv er uændrede i forhold til tidligere anmeldelser. Selskabet agter at tilslutte sig "Jobskifteaftalen" samt "Aftale om pensionsoverførsler ved virksomhedsomdannelser m.v."



## 8. Øvrige forhold

Under henvisning til § 4 stk. 4 i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed fremgår oplysningerne i henhold til §3 stk. 5 alene af den samtidigt indsendte driftsplan.

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

Ingen. Det er den første anmeldelse af selskabets grundlag for forsikringsklasse III

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstageme  
Forsikringselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstageme. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. II – 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

Det skal bemærkes, at selskabets forsikringer under forsikringsklasse III ikke er omfattet af reglerne om kontribution. Eventuelle omkostnings overskud eller underskud bæres således fuldt ud af selskabets egenkapital. Der kan derfor pr. definition ikke ske omfordeling mellem forsikringstageme.

Det anmeldte anses for rimeligt og betryggende og der forventes ingen økonomiske konsekvenser af det anmeldte.

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"

Der forventes ingen juridiske konsekvenser af det anmeldte.

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"

Der forventes ingen økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser af det anmeldte udover det der fremgår af selskabets driftsplan i forbindelse med ansøgningen om tilladelse til forsikringsklasse III

Navn  
Angivelse af navn

Jan Hoffmann

Dato og underskrift

23. september 2009

Navn  
Angivelse af navn

Lene Lentz

Dato og underskrift

23. september 2009

Navn  
Angivelse af navn

Per Myglegaard

Dato og underskrift

23. september 2009

## **Bilag 1**

### **Ydelsesberegningen**

Denne del vedlægges som bilag i henhold til § 4, stk. 2.

## **Bilag 2**

### **Opsparing, frigjort ved død**

Denne del vedlægges som bilag i henhold til § 4, stk. 2.

**BILAG 3****OVERSIGT OVER KRAV OM HELBREDSOPLYSNINGER I FORBINDELSE MED LIVRENTE (ANTAGELSESEKSTRE)**

HO = helbredsoplysninger

HA = helbredsattest (attest fra egen læge)

NB: Der er ikke noget i nye forretningsgange for Elektronisk helbredserklæring, der modarbejder produktet livrente med/uden Indbetalingsfritagelse eller med/uden Ydelse ved død. – for så vidt der anvendes samme erklæringer som i dag.

**1 Nyoprettelse\***

Li ni en r.	Købt produkt	Krav om helbred	Erklæring	Kommentarer
1	Livrente <i>uden</i> Indbetalingsfritagelse og med eller uden Ydelse ved død	Ingen HO	-	
2	Livrente <i>med</i> Indbetalingsfritagelse og med eller uden Ydelse ved død.	Ja (pga. indbetalingsfritagelsen)	10-årig helbredserklæring op til HA grænse	Kan ikke resultere i skærpede vilkår – alene afslag eller antaget.

\*Ydelse ved død kan aldrig overstige livrentens opsparing (reserve).

**2 Ændringer i forsikringstiden**

Trin	Ønsket ændring	Krav om helbred	Erklæring	Kommentarer
10	Kunde ønsker at ændre fra ratepension/kapitalpension til livrente	Ny helbredsbedømmelse, hvis der samlet for Nykredit er tale om risikoforøgelse (hvis en tilsvarende Indbetalingsfritagelse på raten nedsættes, når Livrente med Indbetalingsfritagelse oprettes – ingen risikoforøgelse, og dermed ingen HO.	10-årig helbredserklæring op til HA grænse	
11	Kunde ønsker <i>udsat</i> pensionsalder (på Livrente uden Indbetalingsfritagelse fremover)	Ingen HO		
12	Kunde ønsker <i>udsat</i> pensionsalder (på Livrente med Indbetalingsfritagelse fremover)	Ny helbredsbedømmelse.	HA	
13	Kunde ønsker pensionsalder <i>tidligere</i> end oprindelig aftalt	Helbredsbedømmelse	HA	
14	Ændring af årlig/månedlig indbetalingsbeløb (evt. til 0 kr.)	Ny helbredsbedømmelse, hvis aftalt indbetaling stiger og der er tilkøbt indbetalingsfritagelse	10-årig helbredserklæring op til HA grænse	
15	Ændring af begunstigelse	Ingen HO		
16	Ændring, hvor	Helbredsbedømmelse	HA	

	indbetalingsfritagelse og evt. Ydelse ved død <i>tilvælges</i>			
17	Ændring, hvor Ydelse ved død <i>tilvælges</i>	Helbredsbedømmelse	HA	
18	Ændring, hvor indbetalingsfritagelse og/eller Ydelse ved død <i>fravælges</i>	Ingen HO		
19	Overførsel af saldo fra fremmed selskab til Nykredit (§41)	Ingen HO, med mindre der tilkobles Ydelse ved død i samme funktion.	10-årig helbredserklæring op til HA grænse	
20	Ønske om deling af pension ved skilsmisse(bodelingsopgørelse)	Helbredsbedømmelse (fra forsikrede)  Ingen HO fra fraskilt ægtefælle med mindre denne tilkobler indbetalingsfritagelse i samme funktion.	HA fra oprindelige forsikrede (som ved tilbagekøb) 10-årig helbredserklæring op til HA grænse fra fraskilt ægtefælle	
21	Ændring af risikoprofil mv.	Ingen HO		

**HA grænse i 2009:**

Attest er krævet i forbindelse med Indbetalingsfritagelse, når den årlige indbetaling overstiger:

For forsikrede under 51 år: 142.000 kr.

For forsikrede fra 51 år men under 60 år: 71.000 kr.

For forsikrede fra 61 år: 35.500 kr.

Attest er krævet i forbindelse med Ydelse ved død, når den samlede risiko ved død overstiger:

10 x ovennævnte beløb

**BILAG 3A****OVERSIGT OVER KRAV OM HELBREDSOPLYSNINGER I FORBINDELSE MED OPHÆVELSE OG UDBETALING AF LIVRENTE****1. Opsigelse og udbetaling af saldo (tilbagekøb og § 41)**

Linienr	Hændelse	Krav om helbred Erklæring	Kommentarer
1	Tilbagekøb: kunden ønsker udbetaling af saldo, som er $\leq$ 100.000 kr.	Nej	Bagatelgrænsen er sædvanlig i forsikringsbranchen, men beløb skal fastsættes af Nykredit Liv.
2	Tilbagekøb: kunden ønsker udbetaling af saldo, som er $>$ 100.000 kr. Kunden er under 60 år	HA	Helbredsbedømmelsen kan kun resultere i ja eller nej til tilbagekøbet.
3	Tilbagekøb: kunden ønsker udbetaling af saldo, som er $>$ 100.000 kr. Kunden er over 60 år eller er påbegyndt udbetaling af livrente ydelserne	-	Kan ikke tilbagekøbes.
4	Delvis tilbagekøb: Kunden ønsker at få udbetalt en andel af saldoen (fx den andel som svarer til Ydelse ved død)	-	Kan ikke delvist tilbagekøbes.
5	Begunstigede ønsker at ophæve og få udbetalt tilbagekøbsværdien	Nej	

**Bilag 4**

# 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. oktober 2009.

**1. ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER**

Selskabets beregner administrationsomkostninger, der relaterer sig til hhv. præmiebetalinger, indskud, opsparingens 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:

<b>Produkter</b>	<b>Satstype</b>	<b>Satsens størrelse</b>	<b>Beregnes af Forsikringstagers</b>
Alle produkter	Månedligt gebyr	50 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 tiere, mens resten af satserne afrundes, så det er deleligt med halvtreds tusinder.

\* De 100.000 er efter arbejdsmarkedsbidraget er fratrukket

### 1.2 PensionsInvest

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

Produkter	Satstype	Satsens Størrelse	Beregnes af Forsikringstagers
Alle produkter	Saldoomkostning	0,35 % af opsparing $\leq$ 250.000 kr. 0,20 % af opsparing $>$ 250.000 kr. men $\leq$ 500.000 kr. 0,10 % af opsparing $>$ 500.000 kr.	Opsparing

I forbindelse med knækket på saldoomkostningen 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 saldoomkostninger:

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

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

Omkostningsats til modregning i SKAT's amortisationsrente udgør 0,5%.



## 2. RISIKOSATSER

Selskabets risikosatser for normale bedømmelser er:

### 2.1 Normal dødelighed

Mænd

Dødsintensiteten i alder x for en mand i kalenderår t er:

$$\mu_{x,t} = \left( \frac{1}{1+10^{x-67}} \cdot (0,0000234 + 10^{4,748+0,05021x-10}) \right) + \left( 1 - \frac{1}{1+10^{x-67}} \right) \cdot (0,0006 + 10^{4,047+0,057x-10}) \cdot \beta^{t-2010}$$

Kvinder

Dødsintensiteten i alder y for en kvinde i kalenderår t er:

$$\mu_{y,t} = \left( \frac{1}{1+10^{y-67}} \cdot (0,0000239 + 10^{5,02+0,03858y-10}) \right) + \left( 1 - \frac{1}{1+10^{y-67}} \right) \cdot (0,001 + 10^{3,424+0,061y-10}) \cdot \beta^{t-2010}$$

$$\beta = 1$$

### 2.3 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:

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