

Finanstilsynet
 Århusgade 110
 2100 København Ø

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringssselskaber: 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 24. februar 2016.
Livsforsikringsselskabets navn
Nordea Liv & Pension, livsforsikringsselskab A/S, CVR 24260577
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anmeldelse af bonusregulativ og tilhørende satser for forsikringer/forsikringsdele på NP16G.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes bonusregulativ med satser for forsikringer/forsikringsdele på gennemsnitsrente i tilknytning til selskabets nye beregningsgrundlag NP16G.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Reglerne anmeldes i henhold til FIL § 20, stk. 1, nr. 3: Regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Reglerne har virkning fra d.d.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen er ikke en ændring af tidligere anmeldelser.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og VI.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

Livsforsikringselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

I tilknytning af selskabets anmeldelse af 6. februar 2016 af det nye beregningsgrundlag NP16G for gennemsnitsrente forsikringer anmeldes nyt bonusregulativ med satser for forsikringer etableret på det pågældende beregningsgrundlag.

Det anmeldte bonusregulativ svarer til selskabets nuværende Bonusregulativ I, hvor særregler for gamle bestande er taget ud ligesom der er foretaget mindre tilretninger som følge af tilpasning til selskabets nye administrationssystem, hvor selskabet kan administrere såvel gennemsnitsrente som markedsrente på samme police. Tilsvarende gælder de anmeldte satser. I forhold til det nuværende bonusregulativ indeholder det anmeldte følgende ændringer:

1. Beregningsprincip for forrentningen
2. Tilpasning af omkostningssatser
3. Tilpasning af risikosatser

ad. 1

I bonusregulativet omfattende beregningsgrundlaget NP16G er forrentningen ændret, så forrentningen med kontorenten (såvel bonusrenten som det kombinerede administrations- og sikkerhedstillæg) sker fra de faktiske tidspunkter for indbetalingerne. I selskabets bonusregulativ for øvrige forsikringer sker forrentningen ud fra forfaldstidspunktet, hvorefter der regnes en forrentning (rentesaldo) for indbetaling forskellig fra indbetalingstidspunktet, som også indgår i bonusberegningen.

Der er alene tale om en systemteknisk ændring, som ikke har nogen økonomisk betydning.

ad.2

I omkostningssatserne sker der en tilpasning vedrørende omkostningsbidrag i tilknytning til indbetalinger, hvor grænserne for nedsættelse af omkostningerne nu sker ud fra den samlede indbetaling til policen til såvel gennemsnitsrente som VækstPension og LinkPension. Ændringen er en naturlig konsekvens af, at en police nu kan indeholde såvel gennemsnitsrente, som Vækstpension og LinkPension. Ændringen sker alene for at skabe en bedre sammenhæng i omkostningsstrukturen i kommunikationen overfor kunden.

Tilsvarende regler og satser er 6. februar 2016 anmeldt for markedsrente (Vækstpension og LinkPension).

ad.3

Generelt sker der en tilpasning af risikofaktorerne således, at priserne efter bonus er uændrede for risikodækninger på beregningsgrundlaget NP16G i forhold til beregningsgrundlaget NP11. Dog sker der følgende ændringer:

1. Ved død nedsættes risikopriserne under alder 25.
2. Risikopriserne for kritisk sygdom forøges med 20 %.
3. For præmiefritagelse indføres kønsdifferentierede satser af hensyn til beregningen af den solidariske risikopris for præmiefritagelse, hvor priserne beregnes på baggrund af den solidariske prisgruppens faktiske kønssammensætning.
4. Beregningen af solidariske risikopræmier baseres på normal dødelighed og normal invaliditet, hvorefter den faktiske specifikke solidariske pris for omfattede personer med skærpet bedømmelse findes ved, at multiplicere den solidariske pris med en faktor afhængig af deres specifikke helbredsbedømmelse.

Der anmeldes følgende faktorer:

Dødelighedsintensitet D0 (normal)	1,0000
Dødelighedsintensitet D1	1,0000
Dødelighedsintensitet D2	1,6000
Dødelighedsintensitet D3	1,9000
Dødelighedsintensitet D4	2,3000
Dødelighedsintensitet D5	3,0000
Dødelighedsintensitet D6	4,1000
Dødelighedsintensitet D7	6,1000
Dødelighedsintensitet D8	9,7000

og

Invalideintensitet I0 (normal)	1,0000
Invalideintensitet I1	1,0000
Invalideintensitet I2	2,0000
Invalideintensitet I3	2,6000
Invalideintensitet I4	3,4000
Invalideintensitet I5	4,4000
Invalideintensitet I6	6,1000
Invalideintensitet I7	8,9000
Invalideintensitet I8	14,2000

Det fulde bonusregulativ med bilag er vedlagt anmeldelsen:

- selve bonusregulativet (som bilag 1)
- uddybende specifikation af bonusregulativet (som bilag 2)
- teknisk bilag til bonusregulativet (som bilag 3)
- de gældende satser (som bilag 4)

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Ændringen har ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Anmeldelsen har betydning for forsikringstagerne med forsikringer/forsikringsdele på beregningsgrundlaget NP16 ved tildelingen af bonus i 2016.

Der er alt overvejende tale om et bonusregulativ, som svarer til det nuværende for selskabets øvrige bonusberettigede forsikringer og tilsvarende satser som alt overvejende svarer til de gældende for dette bonusregulativ.

Det er selskabets vurdering, at det anmeldte bonusregulativ og de tilhørende satser ikke fører til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem de omfattede forsikringer og bestandens øvrige forsikringer ud over, hvad der følger af de risikodækninger, der indgår i forsikringerne. Og det er derfor selskabets vurdering, at de anmeldte regler er betryggende og rimelige overfor de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Ændringen har ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der redegøres for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for selskabet i vedlagte redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.

Navn

Angivelse af navn

CFO Gitte Aggerholm

Dato og underskrift

Ballerup, den 24. februar 2016

G. Aggerholm

Navn

Angivelse af navn

Ansvarshavende aktuar Charlotte Markussen

Dato og underskrift

Ballerup, den 24. februar 2016

C. Markussen

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

**BONUSREGULATIV for NP16G
FOR
NORDEA LIV & PENSION, LIVSFORSIKRINGSSKAB A/S.**

§ 1: Omfang.

Nærværende bonusregulativ omfatter samtlige bonusberettigede forsikringer/forsikringsdele på det tekniske grundlag NP16G.

§ 2: Beregning og anvendelse af en forsikrings bonusbeløb.

En forsikrings bonusbeløb fremkommer som: (forsikringens kontoreserve - forsikringens nettoreserve inklusive korrektion for forudbetalt bruttopræmie og forudbetalt forsikringsydelse. Nettoreserven regnes i overensstemmelse med det tekniske grundlag.

De nærmere regler for beregning af forsikringens bonusbeløb og beløb til kontostyrkelse fremgår af bilag 1 til nærværende bonusregulativ.

Kontoreserven fremkommer ved til foregående måneds kontoreserve at addere de i måneden betalte præmier og indskud, samt fratække de i måneden foretagne udbetalinger samt månedens fastsatte risikopræmier og omkostninger, hvortil lægges den fastsatte forrentning i måneden (efter fradrag af eventuel pensionsafkastskat).

Forrentningen sker med selskabets bonusrente.

De nærmere regler for beregning af forsikringens kontoreserve fremgår af bilag 1 til nærværende bonusregulativ.

Bonusbeløb beregnes og anvendes umiddelbart herefter på tidspunkter, der er fastsat i pensionsoversigt, reguleringsaftale og/eller pensionsaftale, dog senest ved udbetaling eller bortfald af tilknyttede forsikringsydelser (jf. dog § 3) til regulering af de tarifmæssige forsikringsydelser/tarifmæssige opsparringssaldi. Reguleringen beregnes på det til enhver tid gældende grundlag for bonustillæggsforsikringer.

§ 3: Invaliditet.

For forsikringer, der er tegnet med ret til præmiefritagelse ved invaliditet, eller som indeholder løbende ydelser ved invaliditet, sker beregning og anvendelse af bonusbeløb efter indtrådt invaliditet om invaliditeten ikke forelå, dog ses bort fra udbetalte forsikringssummer. Ratevis udbetaling af forsikringssummer sker dog altid efter reglerne i § 4.

Er der i henhold til pensionsoversigt, reguleringsaftale og/eller pensionsaftale ydet præmieregulering efter indtrådt invaliditet, beregnes kontoreserven under hensyn hertil, idet præmiereguleringen højst kan udgøre en fastsat procentsats årligt. Efter indtrådt

invaliditet anvendes bonusbeløb som beskrevet i § 2, idet eventuel regulering af de tarifmæssige forsikringsydelse/tarifmæssige opsparringssaldi beregnes, som om invaliditeten ikke forelå. Ved ratevis udbetaling af forsikringssummer gælder dog reglerne i § 4.

§4: Aktuel løbende udbetaling.

For en forsikring med aktuel løbende udbetaling beregnes forsikringens kontoreserve som beskrevet i § 2.

Bonusbeløb beregnes og anvendes til regulering af den tarifmæssige ydelse på det til enhver tid gældende grundlag for bonustillæggsforsikringer.

§ 5: Tilbagekøb/overførsel.

Ophører forsikringen som følge af tilbagekøb eller overførsel til andet pensionsinstitut, beregnes bonusbeløb. Tilbagekøbsværdi eller beløb til overførsel beregnes af såvel nettoreserve som opgjort bonusbeløb i henhold til det på tidspunktet for tilbagekøbet eller overførslen gældende tilbagekøbsregulativ/gældende overførselsaftale.

§ 6: Ændring af forsikring.

Ved enhver ændring af forsikringsaftalen, som ikke skyldes en forsikringsbegivenhed, beregnes bonusbeløb. Nettoreserven inklusive bonusbeløb fratrukket ændringsgebyr overføres til den efter ændringen oprettede forsikring.

§ 7: Bonussatser.

Selskabets direktion fastsætter satser til brug for beregning af kontoreserver samt øvrige bonussatser.

Bonussatserne anmeldes til Finanstilsynet.

Såfremt lovgivningen ændres eller den af selskabet opnåelige rente falder, således at den rente, som selskabet kan videregive til de forsikrede, nedsættes, kan selskabet straks nedsætte bonusrenten samt de bonussatser, der afhænger af renten, i overensstemmelse hermed. Nedsættelsen får virkning for såvel nye forsikringer som tidligere tegnede forsikringer. For tidligere tegnede forsikringer kan allerede opgjort bonus ikke nedsættes.

§ 8: Ændring af bonusregulativ.

Selskabet kan ved anmeldelse til Finanstilsynet ændre nærværende bonusregulativ.

Omfatter ændringen tidligere tegnede forsikringer, må allerede opgjort bonus ikke nedsættes.

§ 9: Ikrafttræden.

Nærværende bonusregulativ træder i kraft pr. 01/02 2016.

**Bilag til
Bonusregulativ for NP16G for Nordea Liv & Pension, livsforsikringsselskab A/S.**

Specifikation af beregning af kontoreserve, solidariske risikopræmier, bonus samt tillæg til tarifmæssige ydelser for aktuelle forsikringer på beregningsgrundlagene NP16G, jf. ovennævnte bonusregulativ.

A. Beregning af kontoreserve.

Ultimo hver måned beregnes forsikringens kontoreserve ved til foregående måneds ultimo kontoreserve at addere følgende beregnede værdier regnet med fortegn:

- + de i måneden betalte bruttopræmier og bruttoindskud
- de i måneden udbetalte forsikringsydelser
- månedens omkostninger
- månedens risikopræmier (i tilknytning kontoreserven)
- månedens sikkerhedstillæg
- + månedens rente
- månedens skat af pensionsafkast

For beregningen af de enkelte værdier gælder følgende:

Betalte bruttopræmier, bruttoindskud og forsikringsydelser.

Kontoreserven beregnes ud fra modtagne bruttopræmier og bruttoindskud og udbetalte forsikringsydelser.

Bruttopræmier til solidariske risikopræmier holdes ude af denne beregning og disse er forlods reduceret med eventuel bonus i tilknytning til disse.

Omkostninger og sikkerhedstillæg.

De månedlige omkostninger beregnes pr. forsikring/pensionsaftale og udgør en andel c_1 af den betalte bruttopræmie og betalte bruttoindskud samt beløbet c_2 .

Udover ovennævnte omkostninger beregnes et kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg. Tillægget udgør s_1 multipliceret med månedens kontoreserve (beregnes af samme saldo, som der beregnes rente af).

Risikopræmie.

Den månedlige risikopræmie beregnes på baggrund af en udjævning af de faktiske dødeligheds- og invaliditetsobservationer samt observationer for kritisk sygdom under hensyn til den foretagne helbredsmæssige bedømmelse af de forsikrede.

For kollektiv ægtefælle- og børnepension anvendes de faktiske observationer kun for forsikrede, mens de øvrige beregningsmæssige parametre fastsættes i overensstemmelse med de i det tekniske grundlag forudsatte.

Forrentning.

Forsikringerne tilskrives månedlig rente af de i måneden betalte præmier og indskud efter fradrag om omkostninger tilknyttet indbetalingerne samt med fradrag af udbetalte udbetalinger. Endvidere regnes forrentning af forrige måneds kontoreserve og eventuel saldo for fratrukket ikke-afregnet skat af pensionsafkast.

Forrentningen sker med den bonusrentesats i_1 , som gælder for den kontributionsrentegruppe, som forsikringen tilhører.

Skat af pensionsafkast.

Forsikringerne fratrækkes månedlig a conto skat af pensionsafkast af månedens forretning. For forsikringer, der er tegnet før 1. januar 1983, fratrækkes ikke skat af den del af forretningen som svarer til forrentningen af kontoreserven med fradrag af forudbetalt præmie opgjort den 31. december 1982.

For forsikringer, der er friholdt for skat af pensionsafkast fratrækkes ikke skat af pensionsafkast.

B. Beregning af bonusbeløb.

På tidspunkter, der er fastlagt i pensionsoversigt, reguleringsaftale og/eller pensionsaftale, dog senest ved forsikringsbegivenhed (dog undtaget i visse situationer ved invaliditet jf. bonusregulativets §§ 2 og 3), beregnes bonusbeløb som forskellen mellem summen af kontoreserven og nettoreserven, der regnes i overensstemmelse med det tekniske grundlag, idet der korrigeres for forfaldne beløb, som vedrører tiden efter beregningstidspunktet.

Hvis beløbet B er positivt nedsættes kontoreserven med beløb, som herefter anvendes som beskrevet i D.

Hvis beløbet B er negativt, fortsætter kontoreserven uændret.

Ved forsikringsbegivenhed opgøres bonusbeløbet som beskrevet ovenfor umiddelbart inden forsikringsbegivenheden.

For aktuelle forsikringer sker opgørelse normalt på første udbetalingsforfald i året. Det vil for månedlige udbetalinger sige 1. januar.

C. Anvendelse af bonusbeløb.

Positive bonusbeløb anvendes som aftalt i pensionsoversigt, reguleringsaftale og/eller pensionsaftale.

Bonusbeløbet til anvendelse reduceres med omkostningsfradraget F inden anvendelse. Det reducerede bonusbeløb kan ikke blive negativt.

Anvendelse ved forsikringsbegivenhed sker umiddelbart efter forsikringsbegivenheden.

For aktuelle forsikringer sker anvendelse normalt på første udbetalingsforfald i året til forøgelse af de tarifmæssige ydelser. Det vil for månedlige udbetalinger sige 1. januar.

D. Gebyr ved ændring.

Ved ændring af forsikringsaftalen omfattet af bonusregulativets § 6 udgør ændringsgebyret **G**.

Teknisk bilag til bonusberegningen for Bonusregulativ for NP16G for Nordea Liv & Pension, livsforsikringselskab A/S.

I de følgende formler anvendes nedennævnte betegnelser:

KV_{ult}	Beregnet kontoreserve ultimo måneden.
KV_{prim}	Kontoreserven ultimo foregående måned (ved nytegning er denne sat til 0).
PRM	Betalt bruttopræmie. Kan forekomme flere gange.
IND	Betalt indskud (såvel brutto- som nettoindskud). Kan forekomme flere gange.
UDB	Foretaget udbetaling. Kan forekomme flere gange.
OMK	Månedens beregnede omkostningstillæg (det kombinerede sikkerheds- og administrationsfradrag regnes dog særskilt, se vedr. beregningen af SIKK)
RISK	Månedens beregnede risikopræmie.
RENT	Månedens beregnede rente (inklusive forrentning af eventuel fratrukket ikke-afregnet pensionsafkastskat).
PAS	Månedens beregnede a conto pensionsafkastskat
SIKK	Månedens beregnede sikkerheds- og administrationstillæg.
c_1	Omkostningsprocent, beregnet af bruttoindbetaling.
c_2	Månedligt fast policeomkostning.
μ_{ult}^{γ}	2. ordens intensitet vedr. en given tilstandsovergang γ , ultimo beregningsmåneden.
S_{ult}^{γ}	Selskabets nettoforpligtelser ved en given tilstandsovergang γ , ultimo.
V_{ult}	Kontinuert, prospektiv nettoreserve, ultimo beregningsmåneden.
i_1	Månedlig bruttorentesats (omregnet fra årlig som tolvte-rod).
PAS_{PRIM}	Saldo for eventuel fratrukket ikke-afregnet pensionsafkastskat primo måneden.
pas	Den aktuelle sats for pensionsafkastskat
KV_{82}	Kontoreserve minus forudbetalt bruttopræmie, opgjort den 31.12.1982.

- FOB Forudbetalt bruttopræmie (altid 0 for månedlige; ved årlig betaling udgør beløbet fra 0 til 11 måneders bruttopræmie)
- FOY Forudbetalt forsikringsydelse (altid 0 for månedlige udbetalinger; ved andre udbetalingsterminer regnes som angivet under FOB).
- s_1 Månedlig rentemarginalsats (omregnet fra årlig som tolvte-rod).

Månedlig kontoreserve-beregning:

$$KV_{ult} = KV_{prim} + PRM + IND - UDB - OMK - RISK + RENT - PAS - SIKK$$

a. Omkostninger:

$$OMK = c_1 \cdot (PRM + IND) + c_2$$

b. Risikopræmier:

$$RISK = (1/12) \cdot \sum^Y \mu_{ult}^Y \cdot (S_{ult}^Y - V_{ult})$$

c. Rente:

$$\begin{aligned}
 RENT = i_1 \cdot [& KV_{prim} + PAS_{prim} - c_2 \\
 & + \left(\frac{\text{antal dage fra t til ultimo}}{\text{antal dage i måneden}} \cdot PRM_t + \frac{\text{antal dage fra t til ultimo}}{\text{antal dage i måneden}} \cdot IND_t \right. \\
 & \left. - \frac{\text{antal dage fra primo til t}}{\text{antal dage i måneden}} \cdot UDB_t - \frac{\text{antal dage fra t til ultimo}}{\text{antal dage i måneden}} \cdot c_1 \cdot \sum PRM_t + IND_t \right]
 \end{aligned}$$

d. Skat af pensionsafkast:

$$PAS = RENT \cdot pas \cdot \max.\{ (KV - KV_{82}) / KV ; 0 \}$$

For forsikringer fritaget for skat af pensionsafkast gælder dog

$$PAS = 0$$

e. Sikkerheds- og administrationstillæg:

$$\begin{aligned}
 \text{SIKK} = s_1 \cdot [& \text{KV}_{\text{prim}} + \text{PAS}_{\text{prim}} - c_2 \\
 & + \left(\frac{\text{antal dage fra t til ultimo}}{\text{antal dage i måneden}} \cdot \text{PRM}_t + \frac{\text{antal dage fra t til ultimo}}{\text{antal dage i måneden}} \cdot \text{IND}_t \right. \\
 & \left. - \frac{\text{antal dage fra primo til t}}{\text{antal dage i måneden}} \cdot \text{UDB}_t - \frac{\text{antal dage fra t til ultimo}}{\text{antal dage i måneden}} \cdot c_1 \cdot \sum \text{PRM}_t + \text{IND}_t \right]
 \end{aligned}$$

Beregning af bonusbeløb.

$$\text{Bonusbeløb} = \text{KV}_{\text{ult.}} - (\text{V}_{\text{ult.}} + \text{FOB} - \text{FOY})$$

Beløbet regnes på forudbestemte tidspunkter. Beløbet anvendes kun såfremt det er positivt.

**Bilag til
Bonusregulativ for NP16G for Nordea Liv & Pension, livsforsikringselskab A/S.**

Satser gældende fra 1. februar 2016

I. Omkostninger.

Der differentieres i følgende omkostningsklasser:

- 1: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 200 forsikrede.
- 2: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 100-199 forsikrede.
- 3: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 25-99 forsikrede.
- 4: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 5-24 forsikrede.
- 5: Øvrige pensionsordninger (individuelle pensionsordninger og firmabetalte pensionsordninger med 1-4 forsikrede).

Ved bedømmelse af en firmaordning, der både omfatter forsikringsdele tegnet som gennemsnitsrenteprodukt og forsikringsdele tegnet som markedsrenteprodukt, tages der hensyn til antallet af forsikrede i den samlede ordning og den samlede ordnings art ved indplaceringen i omkostningsklasserne.

Omkostninger af indbetaling

c_1 beregnes af den samlede indbetaling (præmie + indskud):

Omkostningsklasser:	i1	C₁₋₁	C₁₋₂	C₂
Omkostningsklasse 1: *)	100.000 kr.	1,50 %	0 %	0 kr./måned
Omkostningsklasse 2: *)	100.000 kr.	1,75 %	0 %	0 kr./måned
Omkostningsklasse 3: *)	100.000 kr.	2,00 %	0 %	0 kr./måned
Omkostningsklasse 4: *)	100.000 kr.	2,25 %	0 %	0 kr./måned
Omkostningsklasse 5:	100.000 kr.	3,50 %	0 %	60 kr./måned

*) Efter udtræden af pensionsaftalen med arbejdsgiveren, herunder overgang til pensionering anvendes satserne for omkostningsklasse 5 ("øvrige pensionsordninger").

Satsen c_{11} anvendes af de første i1 kr. i samlet indbetaling (præmie + indskud), satsen c_{12} anvendes for indbetaling udover i1 kr. Grænsen i1 regnes i forhold til den samlede indbetaling til policen.

For firmapensionsaftaler omfattet af ovenstående, hvor der er tilmeldt mindst 5 forsikrede og gennemsnitspræmien er mindst 40.000 kr., kan c_1 nedsættes med op til 0,50 %point såfremt, firmapensionsaftalen administrativt er mere lønsom end normalt.

Specielt for ordninger oprettet via forsikringsmægler

For ordninger oprettet via forsikringsmægler kan det aftales, at honorar til forsikringsmægleren ikke indeholdes i selskabets omkostningssatser. I disse tilfælde udgør omkostningssatserne for omkostningsklasserne 1, 2, 3 og 4 følgende:

Omkostningsklasser:	i1	C₁₋₁	C₁₋₂	C₂
Omkostningsklasse 1: *)	100.000 kr.	1,50 %	0 %	0 kr./måned
Omkostningsklasse 2: *)	100.000 kr.	1,75 %	0 %	0 kr./måned
Omkostningsklasse 3: *)	100.000 kr.	2,00 %	0 %	0 kr./måned
Omkostningsklasse 4: *)	100.000 kr.	2,25 %	0 %	0 kr./måned

*) Efter udtræden af pensionsaftalen med arbejdsgiveren, herunder overgang til pensionering anvendes satserne for omkostningsklasse 5 ("øvrige pensionsordninger").

Satsen c_{11} anvendes af de første $i1$ kr. i samlet indbetaling (præmie + indskud), satsen c_{12} anvendes for indbetaling udover $i1$ kr. Grænsen $i1$ regnes i forhold til den samlede indbetaling til policen.

Ved indplacering af ordninger oprettet via forsikringsmægler under tilsvarende vilkår i andre omkostningsklasser sker tilsvarende reduktion i forhold til selskabets almindelige omkostningssatser.

Udover ovenstående omkostningsfradrag vil selskabet opkræve et eventuelt honorar aftalt mellem kunden og forsikringsmægleren og videresende det til forsikringsmægleren.

Specielt for ordninger oprettet via Tryg Forsikring

For ordninger oprettet via Tryg Forsikring kan det aftales, at honorar til Tryg Forsikring ikke indeholdes i selskabets omkostningssatser. I disse tilfælde udgør omkostningssatserne for omkostningsklasserne 1, 2, 3 og 4 følgende:

Omkostningsklasser:	i1	c_{1-11}	c_{1-12}	c_2
Omkostningsklasse 1: *)	100.000 kr.	0 %	0 %	0 kr./måned
Omkostningsklasse 2: *)	100.000 kr.	0 %	0 %	0 kr./måned
Omkostningsklasse 3: *)	100.000 kr.	0 %	0 %	0 kr./måned
Omkostningsklasse 4: *)	100.000 kr.	0 %	0 %	0 kr./måned

*) Efter udtræden af pensionsaftalen med arbejdsgiveren, herunder overgang til pensionering anvendes satserne for omkostningsklasse 5 ("øvrige pensionsordninger").

Satsen c_{11} anvendes af de første $i1$ kr. i samlet indbetaling (præmie + indskud), satsen c_{12} anvendes for indbetaling udover $i1$ kr. Grænsen $i1$ regnes i forhold til den samlede indbetaling til policen.

Ved indplacering af ordninger oprettet via Tryg Forsikring under tilsvarende vilkår i andre omkostningsklasser sker tilsvarende reduktion i forhold til selskabets almindelige omkostningssatser.

Udover ovenstående omkostningsfradrag vil selskabet opkræve et eventuelt honorar aftalt mellem kunden og Tryg Forsikring og videresende det til forsikringsmægleren.

II a. Risikopræmier for forsikringer tilhørende risikokontributionsgruppe R1.

Dødelighed på NP16G:

Idet z betegner alder gælder:

$$\mu_z^{\text{ad}} = \mu_z^{\text{d}} = \begin{cases} \text{FN}(0) \cdot \mu_z^{\text{d-NP16G}} & \text{for } S - \bar{v} \geq 0 \\ \text{FN}(u) \cdot \mu_z^{\text{d-NP16G}} & \text{for } S - \bar{v} < 0 \end{cases}$$

Ved beregning af solidariske risikopræmier (hvor $S - \bar{v} \geq 0$) anvendes nedenstående FN^{SOL} , som afhænger af køn, i stedet for $FN(o)$:

Alder	FN(O)	FN(U)	FN_x^{SOL}	FN_y^{SOL}	Alder	FN(O)	FN(U)	FN_x^{SOL}	FN_y^{SOL}
≤25	2,51	1,92	2,69	2,23	65	1,56	1,00	1,77	1,26
30	1,47	1,10	1,60	1,27	70	1,82	1,18	2,07	1,46
35	1,11	0,80	1,22	0,93	75	2,02	1,32	2,20	1,56
40	0,98	0,69	1,09	0,82	80	2,08	1,35	2,18	1,54
45	0,97	0,66	1,09	0,81	85	2,01	1,33	2,06	1,46
50	1,04	0,69	1,17	0,84	90	1,77	1,18	1,87	1,33
55	1,16	0,75	1,31	0,94	95	1,58	1,07	1,58	1,12
60	1,33	0,86	1,51	1,08	≥100	1,76	1,21	1,57	1,11

FN ved mellemliggende aldre findes ved lineær interpolation mellem ovennævnte.

For solidariske risikopræmier, hvor den solidariske risikopræmie beregnes på baggrund af normal dødelighed, multipliceres med ${}^{11}F_{DØD}$ for at finde den solidariske risikopræmie for den enkelte forsikrede. ${}^{11}F_{DØD}$ er givet ved:

Dødelighedsintensitet D0 (normal)	1,0000
Dødelighedsintensitet D1	1,0000
Dødelighedsintensitet D2	1,6000
Dødelighedsintensitet D3	1,9000
Dødelighedsintensitet D4	2,3000
Dødelighedsintensitet D5	3,0000
Dødelighedsintensitet D6	4,1000
Dødelighedsintensitet D7	6,1000
Dødelighedsintensitet D8	9,7000

Invaliditet på NP16G:

Invalidierende:

Idet z betegner alder, uanset køn, gælder:

$$\mu_z^{ai-\text{invaliderende}} = {}^7F \cdot {}^8F \cdot {}^9F \cdot {}^{14}F \cdot FN \cdot \mu_z^{ai-NP16G}, \text{ hvor}$$

7F = udbetalingsomfang, som antager følgende værdier:

Fuld dækning ved 50 % nedsættelse	1,0000
-----------------------------------	--------

8F = udbetaling til arbejdsgiver:

Med udbetaling til arbejdsgiver	1,0000
Uden udbetaling til arbejdsgiver	0,8571

9F = indtægtstabsprocent, som antager følgende værdier:

Dækning af 100 % af indtægtstab	1,0000
Dækning af 80 % af indtægtstab	0,8889

${}^{14}F$ = årlig regulering under udbetaling, som antager følgende værdier:

Regulering med nettoprisindeks	1,0000
--------------------------------	--------

Ved beregning af solidariske risikopræmier anvendes nedenstående FN^{SOL} , som afhænger af køn, i stedet for $FN_{ugaranteret}$:

Alder	$FN_{ugaranteret}$	FN_x^{SOL}	FN_y^{SOL}	Alder	$FN_{ugaranteret}$	FN_x^{SOL}	FN_y^{SOL}
≤25	0,34	0,29	0,49	50	0,57	0,47	0,82
30	0,35	0,29	0,56	55	0,68	0,56	0,89
35	0,38	0,32	0,66	60	0,80	0,67	1,00
40	0,43	0,36	0,71	65	0,91	0,76	1,14
45	0,49	0,41	0,75	≥70	1,07	0,86	1,30

FN ved mellemliggende aldre findes ved lineær interpolation mellem ovennævnte.

For solidariske risikopræmier, hvor den solidariske risikopræmie beregnes på baggrund af normal invaliditet, multipliceres med ${}^{11}F_{INV}$ for at finde den solidariske risikopræmie for den enkelte forsikrede. ${}^{11}F_{INV}$ er givet ved:

Invalideintensitet I0 (normal)	1,0000
Invalideintensitet I1	1,0000
Invalideintensitet I2	2,0000
Invalideintensitet I3	2,6000
Invalideintensitet I4	3,4000
Invalideintensitet I5	4,4000
Invalideintensitet I6	6,1000
Invalideintensitet I7	8,9000
Invalideintensitet I8	14,2000

Præmiefritagelse:

Idet z betegner alder, uanset køn, gælder:

$$\mu_z^{ai-præmiefritagelse} = {}^7F \cdot {}^8F \cdot {}^{14}F \cdot FN \cdot \mu_z^{ai-NP16G}, \text{ hvor}$$

Ved beregning af solidariske risikopræmier anvendes nedenstående FN^{SOL} , som afhænger af køn, i stedet for $FN_{ugaranteret}$:

Alder	$FN_{ugaranteret}$	FN_x^{SOL}	FN_y^{SOL}	Alder	$FN_{ugaranteret}$	FN_x^{SOL}	FN_y^{SOL}
≤25	0,60	0,49	0,75	50	0,85	0,69	1,06
30	0,61	0,50	0,76	55	0,95	0,78	1,20
35	0,64	0,52	0,80	60	1,08	0,89	1,37
40	0,69	0,56	0,86	65	1,23	1,03	1,56
45	0,76	0,62	0,95	≥70	1,44	1,18	1,80

FN ved mellemliggende aldre findes ved lineær interpolation mellem ovennævnte.

7F = udbetalingsomfang, som antager følgende værdier:

Fuld dækning ved 50 % nedsættelse	1,0000
-----------------------------------	--------

8F = udbetaling til arbejdsgiver:

Med udbetaling til arbejdsgiver	1,0000
Uden udbetaling til arbejdsgiver	0,8571

${}^{14}F$ = årlig regulering under udbetaling, som antager følgende værdier:

Regulering med nettoprisindeks	1,0000
--------------------------------	--------

For solidariske risikopræmier, hvor den solidariske risikopræmie beregnes på baggrund af normal invaliditet, multipliceres med ${}^{11}F_{INV}$ for at finde den solidariske risikopræmie for den enkelte forsikrede. ${}^{11}F_{INV}$ er givet ved:

Invalideintensitet I0 (normal)	1,0000
Invalideintensitet I1	1,0000
Invalideintensitet I2	2,0000
Invalideintensitet I3	2,6000
Invalideintensitet I4	3,4000
Invalideintensitet I5	4,4000
Invalideintensitet I6	6,1000
Invalideintensitet I7	8,9000
Invalideintensitet I8	14,2000

Invalidesum:

Idet z betegner alder, uanset køn, gælder:

$$\mu_z^{ai-\text{invalidesum}} = {}^7F \cdot FN \cdot \mu_z^{ai-NP16G}, \text{ hvor}$$

Ved beregning af solidariske risikopræmier anvendes nedenstående FN^{SOL} , som afhænger af køn, i stedet for $FN_{\text{ugaranteret}}$:

Alder	$FN_{\text{ugaranteret}}$	FN_x^{SOL}	FN_y^{SOL}	Alder	$FN_{\text{ugaranteret}}$	FN_x^{SOL}	FN_y^{SOL}
≤25	0,79	0,66	0,98	50	1,02	0,84	1,26
30	0,79	0,66	0,98	55	1,12	0,92	1,40
35	0,81	0,67	1,00	60	1,24	1,03	1,54
40	0,85	0,72	1,06	65	1,35	1,13	1,70
45	0,92	0,77	1,16	≥70	1,49	1,25	1,86

FN ved mellemliggende aldre findes ved lineær interpolation mellem ovennævnte.

7F = udbetalingsomfang, som antager følgende værdier:

Fuld dækning ved 50 % nedsættelse	1,0000
-----------------------------------	--------

For solidariske risikopræmier, hvor den solidariske risikopræmie beregnes på baggrund af normal invaliditet, multipliceres med ${}^{11}F_{INV}$ for at finde den solidariske risikopræmie for den enkelte forsikrede. ${}^{11}F_{INV}$ er givet ved:

Invalideintensitet I0 (normal)	1,0000
Invalideintensitet I1	1,0000
Invalideintensitet I2	2,0000
Invalideintensitet I3	2,6000
Invalideintensitet I4	3,4000
Invalideintensitet I5	4,4000
Invalideintensitet I6	6,1000
Invalideintensitet I7	8,9000
Invalideintensitet I8	14,2000

Kritisk sygdom på NP16G:

$$\mu_z^{ks} = FN \cdot \mu_z^{ks-NP16G} \text{ hvor:}$$

Alder	FN
≤25	0,55
30	0,69
35	0,81
40	0,91
45	0,84
50	0,81
55	0,78
60	0,86
65	0,66
≥70	0,54

FN ved mellemliggende aldre findes ved lineær interpolation mellem ovennævnte.

Reduktion af 2. ordens intensiteten:

2. ordens intensiteten for død, invaliditet og kritisk sygdom reduceres med op til 30 % for forsikringer omfattet af en obligatorisk pensionsordning, og som samtidig deltager i særlig risikobonustildeling eller er en del af et pooling arrangement. Omfatter pensionsordningen mindst 1.200 forsikrede kan reduktionen udgøre op til 35 %. Såfremt pensionsordningen deltager i egen risikobonusgruppe kan aftales anden reduktion, som afhænger af det faktiske risikoforløb for gruppen.

Forhøjelsesfaktorer for alle risikogrupper

$$RF_j = \frac{\sum_{i=2003}^{2007} S_i + RB_i}{\sum_{i=2003}^{2007} P_i} + \frac{\sum_{i=2004}^{2008} S_i + RB_i}{\sum_{i=2004}^{2008} P_i} \quad \text{for } j = 2010$$

$$RF_j = \frac{\sum_{i=j-6}^{j-2} S_i + RB_i}{\sum_{i=j-6}^{j-2} P_i} \quad \text{for } j = 2011, \dots$$

hvor S_i = risikogruppens invaliderisikoskader på tegningsgrundlag i år i
 RB_i = risikogruppens særlige risikobonus for invaliditet (dvs. pro rata invaliderisikopræmier) for år i
 P_i = risikogruppens invaliderisikopræmier på normalbonusgrundlaget i år i

Herefter er følgende forhøjelsesfaktorer bestemt

$$XF_j = \begin{cases} 1 & \text{hvis } RF_j < 110\% \text{ eller } \sum_{j-6}^{j-2} \text{personår}_j < 10.000 \\ RF_j & \text{hvis } RF_j \geq 110\% \text{ og } \sum_{j-6}^{j-2} \text{personår}_j \geq 10.000 \end{cases} \quad j = 2010, 2011, \dots$$

Disse forhøjelsesfaktorer anvendes i år j på invaliderisikopræmier på normalbonusgrundlaget i risikogruppen.

II b. Risikopræmier for forsikringer tilhørende risikokontributionsgrupperne R2 og R3.

Anmeldes inden de tages i anvendelse

III. Rente.

Satser:

Kontributionsmæssig rentegruppe	G0
Årlig rentesats i_1	2,81 %

IV. Administrations- og sikkerhedstillæg.

Det månedlige sikkerhedstillæg s_1 udgør:

$$s_1 = \sqrt[12]{1 + S_1} - 1, \text{ hvor } S_1 \text{ udgør:}$$

Omkostningsklasse:	S_1
Alle klasser	0,30 %

V. Bonustillæg til aktuelle ydelser.

Bonustillæg:

Der er endnu ikke fastsat regler og satser for omregning/bonustillæg.

VI. Øvrige satser.

Gebyr ved omskrivning til fripolice: Der fratrækkes gebyr jf. reglerne i det for forsikringen gældende tekniske beregningsgrundlag.

Gebyr ved ændring:

$$G = 0$$

Gebyr ved bonusanvendelse:

$$F = 0$$