

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 22. december 2011

Forsikringsselskabets navn

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

Øverskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af bonussatser for 2012 for forsikringer omfattet af Bonusregulativ I.

Resume

Resumet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Der anmeldes bonussatser for 2012 i tilknytning til Bonusregulativ I. Der anmeldes ændringer til selskabets bonusrente, omkostningssatser samt visse risiko- og opskrivningssatser.

Der gøres opmærksom på, at bonusrenterne fortsat er fastsat for en måned ad gangen og kan ændres af Nordea Liv & Pension med virkning fra et månedsskifte.

Samtidig meddeles, at bonussatser, der ikke er meddelt ændret i nærværende anmeldelse, videreføres uændret i 2012 fra 2011.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og VI.

Lovgrundlaget

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

Ændringen 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

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2012

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nu værende anmeldelse ophæves eller ændres.

Anmeldelsen er en ændring af de nugældende bonussatser hvortil der senest er anmeldt ændringer 18. november 2011.

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 forsikningsklasse det anmeldte vedhører.

Der anmeldes følgende ændringer i bilag 2 til bonusregulativet:

1. For omkostningsklasserne 1a, 1b, 1c, 2a, 2b, 2c, 3a, 3b, 3c, 3d, 4, 5, 6a, 6b samt ordninger oprettet via forsikringsmægler reguleres intervalgrænsen $INTV_{p-1}$ til beregning af det månedlige omkostningsfradrag af præmie (jf. pkt. I, bilag 2 til regulativet) fra 49.200 kr. til 50.400 kr.

Vejledende ved fastsættelsen af reguleringen af $INTV_{p-1}$ har været udviklingen i forbrugerprisindekset fra september 2010 til september 2011 på 2,52%.

2. For omkostningsklasserne 1a, 1b, 1c, 2a, 2b, 2c, 3a, 3b, 3c, 3d, 4, 5, 6a, 6b samt ordninger oprettet via forsikringsmægler ændres intervalgrænsen $INTV_{p-2}$ til beregning af det månedlige omkostningsfradrag af præmie (jf. pkt. I, bilag 2 til regulativet) fra 50.800 kr. til 49.600 kr.

Vejledende ved fastsættelsen af reguleringen af $INTV_{p-2}$ har været at grænsen [$INTV_{p-1} + INTV_{p-2}$] fastholdes uændret efter reguleringen af grænsen $INTV_{p-1}$.

3. Omkostningstillægget c_2 til beregning af det månedlige omkostningsfradrag (jf. pkt. I, bilag 2 til regulativet) reguleres fra 56 kr. til 57 kr. for omkostningsklasserne 3a, 3b, 4, 6a, 6b, 7a, 7b, 7c, 7d, 8, 9, 10, 11, 12a, 12b, 13 og for specielle ordninger oprettet og betjent via selskabets selv eller via Nordea Bank. I de særtilfælde, hvor fradraget er 66 kr., reguleres det til 67 kr. Og for omkostningsklasse 14 reguleres fradraget tilsvarende fra 11 kr. til 12 kr.

Vejledende ved fastsættelsen af reguleringen af c_2 har været udviklingen i forbrugerprisindekset fra september 2010 til september 2011 på 2,52%.

4. Omkostningstillægget c_3 til beregning af det månedlige omkostningsfradrag (jf. pkt. I, bilag 2 til regulativet) reguleres fra 13 kr. til 14 kr. for omkostningsklasserne 3a, 3b, 4, 6a, 6b, 7a, 7b, 7c, 7d, 8, 9, 10, 11, 13 og for specielle ordninger oprettet og betjent via selskabets selv eller via Nordea Bank.

Vejledende ved fastsættelsen af reguleringen af c_3 har været udviklingen i forbrugerprisindekset fra september 2010 til september 2011 på 2,52%.

5. I afsnit II a (risikopræmier for firmabetalte forsikringer, hvor firmaordningen omfatter mere end 2 forsikrede) anmeldes satserne for ugaranteret invaliderente samt for invalidesum og præmiefritagelse ved invaliditet på G82/G82* og TB99 ændret fra:

For ugaranteret invaliderente gælder dog:

$$FN_x = \begin{cases} 0,010 \cdot x + 0,02 & \text{min. } 0,27 & \text{for } x \leq 40 \\ 0,020 \cdot x - 0,38 & & \text{for } 40 < x \leq 52 \\ 0,010 \cdot x + 0,14 & \text{max. } 0,74 & \text{for } 52 < x \end{cases}$$

$$\mu_y^{ai-\text{invaliderente}} = FN_y \cdot \mu_y^{ai-G82/TB99}$$

$$\mu_y^{ai-50\%invaliderente-50\%invaliditet} = (FN_y + 0,06) \cdot \mu_y^{ai-G82/TB99}$$

$$\mu_y^{ai-100\%invaliderente-50\%invaliditet} = (FN_y + 0,06 + 0,08) \cdot \mu_y^{ai-G82/TB99}$$

$$FN_y = FN_x$$

$\mu^{ai-\text{præmiefritagelse}+\text{invalidesum}}$ sættes lig med 87% af koncessionens μ^{ai}

$\mu^{ai-50\%(\text{præmiefritagelse}+\text{invalidesum})-50\%invaliditet}$ sættes lig med (87%+6%) af koncessionens μ^{ai} .

$\mu^{ai-100\%(\text{præmiefritagelse}+\text{invalidesum})-50\%invaliditet}$ sættes lig med (87%+6%+8%) af koncessionens μ^{ai} .

til:

For ugaranteret invaliderente gælder dog:

$$FN_x = 0,005 \cdot x + 0,25 \quad , \quad \text{max. } 0,55 \quad , \quad \text{min. } 0,40$$

$$\mu_y^{ai-\text{invaliderente}} = FN_y \cdot \mu_y^{ai-G82/TB99}$$

$$\mu_y^{ai-50\%invaliderente-50\%invaliditet} = (FN_y + 0,06) \cdot \mu_y^{ai-G82/TB99}$$

$$\mu_y^{ai-100\%invaliderente-50\%invaliditet} = (FN_y + 0,06 + 0,08) \cdot \mu_y^{ai-G82/TB99}$$

$FN_y = FN_x$ bortset fra for ugaranteret invaliderente, hvor FN_y er:

$$FN_y = \begin{cases} 0,10 + 0,015 \cdot y & \text{max. } 0,625 \quad , \quad \text{min. } 0,40 & \text{for } y \leq 40 \\ 0,825 - 0,005 \cdot y & \text{min. } 0,55 & \text{for } y > 40 \end{cases}$$

$\mu^{ai-\text{præmiefritagelse}+\text{invalidesum}}$ sættes lig med 76% af koncessionens μ^{ai}

$\mu^{ai-50\%(\text{præmiefritagelse}+\text{invalidesum})-50\%invaliditet}$ sættes lig med (76%+6%) af koncessionens μ^{ai} .

$\mu^{ai-100\%(\text{præmiefritagelse}+\text{invalidesum})-50\%invaliditet}$ sættes lig med (76%+6%+8%) af koncessionens μ^{ai} .

Nordea Liv & Pension

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

6. I afsnit II a (risikopræmier for firmabetalte forsikringer, hvor firmaordningen omfatter mere end 2 forsikrede) anmeldes satserne for ugaranteret invaliderente samt for invalidesum og præmiefritagelse ved invaliditet på NP11 ændret fra:

$$\mu_x^{ai-invaliderente} = FN \cdot \mu_x^{ai-NP11}$$

$$\mu_x^{ai-50\%invaliderente-50\%invaliditet} = (FN + 0,06) \cdot \mu_x^{ai-NP11}$$

$$\mu_x^{ai-100\%invaliderente-50\%invaliditet} = (FN + 0,06 + 0,08) \cdot \mu_x^{ai-NP11}$$

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

Alder	$FN_{ugaranteret}$	$FN_{garanteret}$	FN_x^{SOL}	FN_y^{SOL}	Alder	$FN_{ugaranteret}$	$FN_{garanteret}$	FN_x^{SOL}	FN_y^{SOL}
20	0,11	0,22	0,07	0,18	50	0,53	0,64	0,41	0,71
25	0,11	0,24	0,07	0,18	55	0,69	0,80	0,54	0,90
30	0,15	0,28	0,10	0,23	60	0,86	0,93	0,69	1,12
35	0,20	0,33	0,14	0,29	65	0,99	1,07	0,80	1,28
40	0,26	0,40	0,19	0,36	70	1,14	1,22	0,95	1,45
45	0,38	0,50	0,29	0,51					

FN ved mellemliggende aldre findes ved lineær interpolation mellem ovennævnte.

$$\mu_x^{ai-invalidesum} = FN \cdot \mu_x^{ai-NP11}$$

$$\mu_x^{ai-50\%invalidesum-50\%invaliditet} = (FN + 0,06) \cdot \mu_x^{ai-NP11}$$

$$\mu_x^{ai-100\%invalidesum-50\%invaliditet} = (FN + 0,06 + 0,08) \cdot \mu_x^{ai-NP11}$$

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

Alder	FN	FN_x^{SOL}	FN_y^{SOL}	Alder	FN	FN_x^{SOL}	FN_y^{SOL}
20	0,63	0,50	0,82	50	0,84	0,68	1,09
25	0,62	0,50	0,81	55	0,94	0,76	1,21
30	0,63	0,50	0,82	60	1,06	0,86	1,35
35	0,64	0,51	0,84	65	1,18	0,96	1,51
40	0,69	0,55	0,90	70	1,31	1,07	1,67
45	0,76	0,61	0,98				

FN ved mellemliggende aldre findes ved lineær interpolation mellem ovennævnte.

$$\mu_x^{ai-præmiefritagelse} = FN \cdot \mu_x^{ai-NP11}$$

$$\mu_x^{ai-50\%præmiefritagelse-50\%invaliditet} = (FN + 0,06) \cdot \mu_x^{ai-NP11}$$

$$\mu_x^{ai-100\%præmiefritagelse-50\%invaliditet} = (FN + 0,06 + 0,08) \cdot \mu_x^{ai-NP11}$$

Alder	FN	Alder	FN
20	0,49	50	0,74
25	0,49	55	0,86
30	0,50	60	0,99
35	0,53	65	1,14
40	0,58	70	1,35
45	0,65		

FN ved mellemliggende aldre findes ved lineær interpolation mellem ovennævnte.

til:

$$\mu_x^{ai\text{-invaliderende}} = FN \cdot \mu_x^{ai\text{-NP11}}$$

$$\mu_x^{ai\text{-50\%invaliderende-50\%invaliditet}} = (FN + 0,06) \cdot \mu_x^{ai\text{-NP11}}$$

$$\mu_x^{ai\text{-100\%invaliderende-50\%invaliditet}} = (FN + 0,06 + 0,08) \cdot \mu_x^{ai\text{-NP11}}$$

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

Alder	$FN_{ugaranteret}$	$FN_{garanteret}$	FN_x^{SOL}	FN_y^{SOL}	Alder	$FN_{ugaranteret}$	$FN_{garanteret}$	FN_x^{SOL}	FN_y^{SOL}
20	0,19	0,22	0,14	0,28	50	0,42	0,64	0,32	0,66
25	0,19	0,24	0,14	0,34	55	0,52	0,80	0,41	0,73
30	0,20	0,28	0,14	0,41	60	0,64	0,93	0,51	0,84
35	0,23	0,33	0,17	0,50	65	0,74	1,07	0,60	0,97
40	0,28	0,40	0,21	0,55	70	0,90	1,22	0,70	1,12
45	0,34	0,50	0,26	0,59					

FN ved mellemliggende aldre findes ved lineær interpolation mellem ovennævnte.

$$\mu_x^{ai\text{-invalidesum}} = FN \cdot \mu_x^{ai\text{-NP11}}$$

$$\mu_x^{ai\text{-50\%invalidesum-50\%invaliditet}} = (FN + 0,06) \cdot \mu_x^{ai\text{-NP11}}$$

$$\mu_x^{ai\text{-100\%invalidesum-50\%invaliditet}} = (FN + 0,06 + 0,08) \cdot \mu_x^{ai\text{-NP11}}$$

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

Alder	FN	FN_x^{SOL}	FN_y^{SOL}	Alder	FN	FN_x^{SOL}	FN_y^{SOL}
20	0,55	0,43	0,72	50	0,74	0,59	0,95
25	0,54	0,43	0,71	55	0,83	0,66	1,07
30	0,54	0,43	0,71	60	0,93	0,75	1,19
35	0,56	0,44	0,73	65	1,03	0,84	1,33
40	0,60	0,48	0,78	70	1,15	0,94	1,47
45	0,66	0,53	0,86				

FN ved mellemliggende aldre findes ved lineær interpolation mellem ovennævnte.

$$\mu_x^{ai\text{-præmiefritagelse}} = FN \cdot \mu_x^{ai\text{-NP11}}$$

$$\mu_x^{ai\text{-50\%præmiefritagelse-50\%invaliditet}} = (FN + 0,06) \cdot \mu_x^{ai\text{-NP11}}$$

$$\mu_x^{ai\text{-100\%præmiefritagelse-50\%invaliditet}} = (FN + 0,06 + 0,08) \cdot \mu_x^{ai\text{-NP11}}$$

Alder	FN	Alder	FN
20	0,42	50	0,65
25	0,42	55	0,75
30	0,43	60	0,87
35	0,46	65	1,00
40	0,50	70	1,20
45	0,57		

FN ved mellemliggende aldre findes ved lineær interpolation mellem ovennævnte.

7. I tilknytning til Bonusregulativ I (G82, G82*, TB99, TBU1, NP11 og NB11) anmeldes følgende ændringer i bonusrenten:

Bonusrenten før PAL ændres fra 2,71 % p.a. til 2,01 % p.a. Hvilket svarer til en kontorente på 1,80 % før PAL efter fradrag af det kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg.

8. I tilknytning til Bonusregulativ IV (TR91 og TG91) anmeldes følgende ændringer i bonusrenten:

Bonusrenten før PAL ændres fra 2,50 % p.a. til 1,80 % p.a.

Ændringen af bonusrenterne er gældende for alle selskabets 4 kontributionsrentegrupper.

9. Opgørelsesrenterne for beregning af bonustillæg (jf. pkt.V, bilag 2 til regulativet) ændres fra:

3,25% før skat af pensionsafkast og 2,75% efter skat af pensionsafkast
til
2,65% før skat af pensionsafkast og 2,25% efter skat af pensionsafkast

10. For aktuelle forsikringer, der modtager bonus efter de for selskabet godkendte særregler om kollektiv opskrivning anmeldes følgende ændringer i satserne:

Grundlag G82, 3,4928% (aktuelle før 01.01.1990)	01.01.2012	(01.01.2011)
Opskrivningssystem	-1,4 %	(-1,4 %)

I tilbagekøbsregulativet anmeldes følgende ændringer:

11. Omkostningssatsen f_2 i det til bonusregulativet tilknyttede tilbagekøbsregulativ til beregning af tilbagekøbsregulativets faste gebyr reguleres fra 1.693 kr. til 1.736 kr.

Vejledende ved fastsættelsen af reguleringen af f_2 har været udviklingen i forbrugerprisindekset fra september 2010 til september 2011 på 2,52 %.

Endvidere anmeldes ændring af gebyret ved jobskifte:

12. Jobskiftegebyret reguleres fra 1.693 kr. til 1.736 kr.

Vejledende ved fastsættelsen af reguleringen af har været udviklingen i forbrugerprisindekset fra september 2010 til september 2011 på 2,52 %.

Samtidig meddeles, at bonussatser, der ikke er meddelt ændret i nærværende anmeldelse, videreføres uændret i 2012 fra 2011, samt at bonusrenterne fortsat er fastsat for en måned ad gangen og kan ændres af Nordea Liv & Pension med virkning fra et månedsskifte.

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.

For forsikringstagerne med ydelsesgarantier opfyldes disse uanset, at renten i 2012 eventuelt er lavere end den gennemsnitlige rente, som garantiene er baseret på.

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 loven 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 betydning for forsikringstagerne ved tildelingen af bonus i 2012.

De økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne af nedsættelsen af bonusrenterne er, at deres opsparing fra 1. januar 2012 bliver forrentet med en lidt lavere bonusrente end i 2011.

For omkostningerne er der alene tale om videreførelse af gældende omkostningssatser, hvor visse omkostningsgrænser og –gebyrer er reguleret i takst med prisudviklingen. Og der er ikke siden sidste anmeldelse af satserne forhold som har ændret sig væsentligt.

De anmeldte risikosatser for visse invalidedækninger på firmamarkedet justeres i forhold til selskabets erfaringer.

De anmeldte satser anses derfor betryggende og rimelige og i overensstemmelse med kontributionsprincippet.

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."

Ændringerne har ingen 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

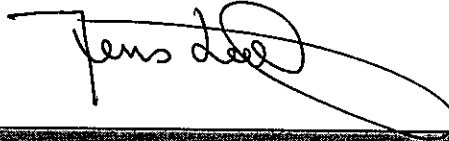
Ballerup, den 22. december 2011

Navn
Angivelse af navn

Ansvarshavende aktuar Jens Lind

Dato og underskrift

Ballerup, den 22. december 2011



Navn
Angivelse af navn

Dato og underskrift