

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 9. september 2010

Forsikringsselskabets navn

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

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af præcisering af tidspunkt for fastsættelse af kursværn.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Det anmeldes, at selskabets fastsættelse af kursværn for forsikringer omfattet af Bonusregulativ I fremover sker mindst en gang månedligt, og kursværnet træder i kraft umiddelbart efter fastsættelsen.

Anmeldelsen vedrører såvel forsikringsklasserne I og VI.

Lovgrundlaget

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

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

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

Ændringen er gældende fra 9. september 2010.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen er en ændring til selskabets anmeldelse dateret 21. november 2008.

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.

Det anmeldes, at beskrivelsen af tidspunktet for opgørelse af KURS, som bestemmer størrelsen af kursværet, i Tilbagekøbsregulativet ændres fra:

*" KURS til beregning af tilbagekøbsfradraget opgøres mindst én gang hvert kvartal (normalt ved udgangen af kvartalet) og træder i kraft senest 2 måneder efter udgangen af det pågældende kvartal. "*

til:

*" KURS til beregning af tilbagekøbsfradraget opgøres mindst én gang hvert måned og træder i kraft umiddelbart efter beregningen. "*

Kursværet fastsættes som beskrevet i satserne i tilknytning til Tilbagekøbsregulativet uændret på baggrund af "KURS".

Som bilag er vedlagt det ændrede Tilbagekøbsregulativ, hvor ændringen er markeret i margin.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet 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

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.

Ændringen har ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne, da selskabets kursværet ikke er og aldrig har været aktiveret. Fremadrettet sikrer ændringen en højere grad af sammenhæng mellem det eventuelle kursværet, som forsikringstagerne, der genkøber deres forsikring, belastes med, og den faktiske øjeblikkelige værdi af selskabets aktiver.

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 juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Ændringen har ingen økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for selskabet. Med ændringen er det selskabets vurdering, at kursværet opfylder kravene i Finanstilsynets afgørelse af 29. januar 2010 om fastsættelse og brug af kursværet.

Navn  
Angivelse af navn

CFO Gitte Aggerholm

Dato og underskrift

Ballerup, den 9. september 2010

*G. Aggerholm*

Navn  
Angivelse af navn

Ansvarshavende aktuar Jens Lind

Dato og underskrift

Ballerup, den 9. september 2010

*Jens Lind*

Navn  
Angivelse af navn

Dato og underskrift

**TILBAGEKØBSREGULATIV  
I TILKNYTNING TIL BONUSREGULATIV I  
FOR**

**NORDEA PENSION DANMARK, LIVSFORSIKRINGSSKAB A/S.**

**Gældende fra 09/09 2010**

Nærværende tilbagekøbsregulativ omfatter samtlige forsikringer på de tekniske grundlag G82, G82\*, TB99 og TBU1 omfattet af Bonusregulativ I for Nordea Pension Danmark, livsforsikringsselskab A/S.

Ved tilbagekøb/overførsel efter bonusregulativets §5 opgøres bonusbeløb.

Størrelsen af tilbagekøbsværdi/beløb til overførsel inklusiv bonus er givet ved:

$$GV_t + GB_t$$

hvor:

$$GB_t = KGV_t - GV_t,$$

For forsikringer tegnet på det tekniske grundlag G82 gælder dog:  $GB_t = \max. \{0 ; KGV_t - GV_t\}$

$$KGV_t = (v_t + b_t) \times (1 - f_1) - (v_t + b_t) \times f_4 - f_2$$

For Indskudskontoen beregnes kontotilbagekøbsværdien som:

$$KGV_t = ((v_t + b_t) - I_N) \times (1 - f_5) - I_N$$

For forsikringer konverteret til G82 grundlaget fra tidligere grundlag pr. 01/10 1999 beregnes  $KGV_t$  i stedet efter formlen :

$$KGV_t = (v_t + b_t) - (v_t + b_t) \times f_4 - f_6$$

$GV_t$  er for forsikringer tegnet på grundlagene G82, G82\* og TB99 den til nettoreserven (herunder også opgjort bonus pr. 1. juli 1994, for forsikringer hvor bonus ikke anvendes, jf. reglerne i bilag 1 pkt. C til bonusregulativet) svarende tilbagekøbsværdi til tiden t regnet efter reglerne i det tekniske grundlag. For forsikringer tegnet på TBU1 er  $GV_t$  den til tilbagekøbsreserven hørende tilbagekøbsværdi til tiden t.

$GB_t$  er summen af såvel opsparet bonus siden sidste bonusanvendelse reduceret med tilbagekøbsfradrag som bonus på det tekniske grundlags fradrag ved tilbagekøb.

- $KGV_t$  kontotilbagekøbsværdien.
- $V_t$  er for forsikringer tegnet på grundlagene G82, G82\* og TB99 nettoreserven til tiden  $t$  regnet efter reglerne i det tekniske grundlag. For TBU1 grundlaget er det tilbagekøbsreserven til tiden  $t$  beregnet som beskrevet i det tekniske grundlag afsnit 4.3.1.
- $b_t$  er bonusbeløb opgjort til tiden  $t$  som beskrevet i pkt. C i bilag 1 til Bonusregulativ I. Hvis forsikrede er fyldt 60 år eller hvis tilbagekøb/overførsel sker mindre end et år før udløb gælder dog, at  $b_t$  mindst er 0.
- $f_1$  er tilbagekøbsregulativets procentfradrag af summen nettoreserve og opgjort bonusbeløb.
- $I_N$  er nettoindskuddet på forsikringen, fratrukket stedfundne police-mæssige aftalte udbetalinger.
- $f_2$  er tilbagekøbsregulativets faste gebyr.
- $f_4$  er tilbagekøbsregulativets kursværn regnet af summen nettoreserve og opgjort bonusbeløb for forsikringen. Størrelsen af  $f_4$  afhænger af KURS er givet ved:

$$KURS = 100\% - \left( \frac{FBF + FEK}{RHEN} \right) - 2\% \text{ hvis } (KB < 1\% \text{ af LIVH})$$

hvor:

FBF: fradrag i af bonuspotentiallet på fripolicer

FEK: akkumuleret tab på realiseret resultat, der er dækket af egenkapitalen (efter modregning i buffere: kollektivt bonuspotentiale og bonuspotentiale på fripolicer).

RHEN: retrospektiv hensættelse

KB: kollektivt bonuspotentiale

LIVH: selskabets livsforsikringshensættelser.

KURS til beregning af tilbagekøbsfradraget opgøres mindst én gang hvert måned og træder i kraft umiddelbart efter beregningen.

$f_5$  er tilbagekøbsregulativets procentfradrag af den samlede værditilvækst på forsikringen. Satsen aftrappes fra  $f_5$  på tegningstidspunktet til 0 efter 3 år.

$f_6$  er et tilbagekøbsgebyr, der anvendes i stedet for  $f_5$  for forsikringer konverteret til G82 grundlaget fra tidligere grundlag pr. 01/10 1999.

Ved udbetaling/overførsel indenfor den sidste måned før udløb udbetales forsikringens nettoreserve på udløbstidspunktet inklusiv eventuel bonustillæggsforsikring på udløbstidspunktet.

Der kan gælde særlige regler ved overførsel i visse tilfælde.

Såfremt selskabets økonomiske situation eller forholdene på de finansielle markeder ekstraordinært tilsiger det, er selskabet berettiget til midlertidigt at suspendere retten til tilbagekøb.

----0----