

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 6. december 2010

Forsikringsselskabets navn

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

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af ændret fastsættelse af eventuelt kursværn.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Der anmeldes ændret fastsættelse af et eventuelt kursværn, hvor størrelsen af et eventuelt kursværn i højere grad afspejler det reelle kursværn.

Anmeldelsen vedrører 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 6. december 2010.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen er en ændring til selskabets anmeldelse dateret 9. september 2010.

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 KURS, som bestemmer størrelsen af kursværet, i Tilbagekøbsregulativet ændres fra:

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

til:

$$KURS = 100\% - \left(\frac{FBF + FEK}{RHEN} \right)$$

Samtidig anmeldes størrelsen af kursværet f_4 , som fremgår af "Sats i tilknytning til Tilbagekøbsregulativet", ændret fra:

f_4 er givet ved:

$KURS \geq 100$	0%
$100 > KURS \geq 98$	2%
$98 > KURS \geq 96$	4%
$96 > KURS \geq 94$	6%
$94 > KURS \geq 92$	8%
$92 > KURS \geq 90$	10%
$90 > KURS \geq 88$	12%
.	.
.	.

til:

$$f_4 = 100\% - KURS. \quad f_4 \text{ afrundes til 2 decimaler.}$$

Som bilag er vedlagt såvel det ændrede Tilbagekøbsregulativ som satsbilaget. Ændringerne 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 loy 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 kursværn ikke er og aldrig har været aktiveret. Fremadrettet sikrer ændringen en højere grad af sammenhæng mellem det eventuelle kursværn, som forsikringstagere, 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 kursværnnet opfylder kravene i Finanstilsynets afgørelse af 29. januar 2010 om fastsættelse og brug af kursværn.

Navn
Angivelse af navn

CFO Gitte Aggerholm

Dato og underskrift

Ballerup, den 6. december 2010

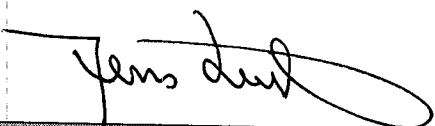


Navn
Angivelse af navn

Ansvarshavende aktuar Jens Lind

Dato og underskrift

Ballerup, den 6. december 2010



Navn
Angivelse af navn

Dato og underskrift

**TILBAGEKØBSREGULATIV
I TILKNYTNING TIL BONUSREGULATIV I
FOR**

NORDEA PENSION DANMARK, LIVSFORSIKRINGSSKAB A/S.

Gældende fra 06/12 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 af 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:

$$KURS = 100\% - \left(\frac{FBF + FEK}{RHEN} \right)$$

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

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.

f₆

er et tilbagekøbsgebyr, der anvendes i stedet for f₅ 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---

Satser gældende fra 6. december 2010 for TILBAGEKØBSREGULATIV i tilknytning til BONUSREGULATIV I for Nordea Liv & Pension, livsforsikringselskab A/S.

Forsikringer omfattet af grundlagene G82, G82*, TB99 og TBU1

a. Generelle satser:

f_1 : 5% ved tilbagekøb indenfor de første 5 år for produktet "Plusindskud". I alle andre tilfælde er $f_1 = 0$.

Hvis forsikrede er fyldt 60 år og hele forsikringen tilbagekøbes/overføres gælder dog: $f_2 = 0$.

f_2 : 1.506 kr.

Hvis forsikrede er fyldt 60 år og hele forsikringen tilbagekøbes/overføres gælder dog: $f_2 = 0$.

Såfremt ordningen er indgået i fælles aftale om såvel gennemsnits- som markedsrenteprodukt, og begge ordninger tilbagekøbes samtidigt, så deles gebyret ligeligt mellem produkterne.

f_4 : $f_4 = 100\% - \text{KURS}$. f_4 afrundes til 2 decimaler.

Opfylder forsikrede bestemmelserne i bekendtgørelse af lov om beskatningen af pensionsordninger m.v. §25, stk.1, punkt 2, 3 eller 4 gælder dog: $f_4 = 0$.

For forsikringer konverteret til G82 grundlaget fra tidligere grundlag pr. 01/10 1999 udgør f_4 maksimalt:

Alder	G82
Alder < 54	1,05%
54 ≤ alder < 55	0,90%
55 ≤ alder < 56	0,75%
56 ≤ alder < 57	0,60%
57 ≤ alder < 58	0,45%
58 ≤ alder < 59	0,30%
59 ≤ alder < 60	0,15%
60 ≤ alder	0%

Alder defineres som i pkt. 4.3.1. i selskabets grundlag G82/G82*

For forsikringer, som ved konverteringen 1/10 1999 er konverteret fra grundlag med skærpet intensitet til normal intensitet på G82 udgør f_4 dog 0.

KURS defineres som angivet i tilbagekøbsregulativet.

$$f_6: \min \left\{ f_2 ; \max \left\{ 0 ; f_2 \cdot \frac{KV_t}{10.000} \right\} ; \max \{ 0 ; KV_t - V_t - FOB_t + FOY_t \} \right\}$$

- b. **Satser ved tilbagekøb/overførsel mindre end et år før udløb samt ved tilbagekøb/overførsel hvor forsikringsbegivenheden er indtrådt ved dødsfald eller ved forsikringens udløb, og hvor forsikringen kun indeholder ydelser, hvis udbetaling ikke er betinget af, at nogen personer er i live.**

f_2 : 0 kr., dog 1.506 kr. ved delvis tilbagekøb/overførsel

f_4 : 0

f_6 : 0 kr., dog f_6 som beskrevet ovenfor ved delvis tilbagekøb/overførsel

Særregel

For Indskudskontoen gælder:

f_5 :

Forsikringer tegnet i perioden:	Satsen f_5 ved tilbagekøb i det			
	1. år	2. år	3. år	4. år -
1. december 1998 - 26. januar 1999	0,2500	0,1250	0,0625	0
27. januar 1999 - 31. august 1999	0,2857	0,1429	0,0714	0
1. september 1999 - 31. maj 2002	0,2500	0,1250	0,0625	0
1. juni 2002 -	0,2857	0,1429	0,0714	0

-----0-----