

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

<b>Brevdato</b>
Ballerup, den 7. juli 2015.
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Nordea Liv & Pension, livsforsikringsselskab A/S, CVR 24260577
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anmeldelse af rettelse til det tekniske bilag i tilknytning til selskabets anmeldelse af 22. december 2014 af hensættelsesmodel ved opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi for bonusberettigede forsikringer omfattet af forsikringsklasse I og VI.
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der er tale om rettelse af en skrivefejl i det tekniske bilag.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 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.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Ændringerne har virkning fra dags dato.
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Der er tale om rettelse af en skrivefejl i det tekniske bilag i tilknytning til selskabets anmeldelse af 22. december 2014.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
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**  
Livsforsikringsselskabet 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.

Der anmeldes en ændring i selskabets tekniske bilag i tilknytning hensættelsesmodel ved opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi for bonusberettigede forsikringer omfattet af forsikringsklasse I og VI.

Der er tale om en skrivefejl, hvor nedenstående formel under punktet "Garanterede ydelser (GY) - post 9.1" rettes fra:

$$GY\_STAR(i) = GY(i) + 0.5 * (FPK * (max(GGV(i)) - GY(i)) + GKK * (GFY\_før\_maks(i) - GY(i)))$$

til:

$$GY\_STAR(i) = GY(i) + 0,5 \times (GKK \times [GGV(i) - GY(i)] + FPK \times [GFY\_før\_max(i) - GY(i)])$$

Det tilrettede tekniske bilag, hvor rettelsen er markeret, er vedlagt anmeldelsen.

**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.

Ændringen har ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

**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 aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet**



Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige 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.

Ændringen har ingen økonomisk betydning for selskabet.

Der er alene tale om en rettelse af en skrivefejl i det tekniske bilag og fejlen har ikke haft nogen betydning for opgørelsen af livsforsikringshensættelserne til markedsværdi i perioden.

<b>Navn</b> Angivelse af navn
CFO Gitte Aggerholm
<b>Dato og underskrift</b>
Ballerup, den 7. juli 2015  
<b>Navn</b> Angivelse af navn
Ansvarshavende aktuar Charlotte Markussen
<b>Dato og underskrift</b>
Ballerup, den 7. juli 2015  
<b>Navn</b> Angivelse af navn
<b>Dato og underskrift</b>

Bilag til anmeldelse af 7. juli 2015

**Beskrivelse af begreberne for opgørelse af livsforsikringshensættelserne til markedsværdi for Nordea Liv & Pension, livsforsikringselskab A/S.**

---

De samlede livsforsikringshensættelser for bonusberettigede forsikringer under forsikringsklasse I og VI opgøres jf. bekendtgørelse 112 af 7. februar 2013 om finansielle rapporter for forsikringselskaber og pensionskasser som summen af:

- Garanterede ydelser (GY) - post 9.1
- Bonuspotentiale på fremtidige præmier (BP) - post 9.2
- Bonuspotentiale på fripolicydelser (BF) - post 9.3

**Garanterede ydelser (GY) - post 9.1**

Værdien af de garanterede ydelser, jf. bekendtgørelsens § 66, stk. 1, opgøres som summen af de garanterede ydelser for den i'te forsikring med tillæg i henhold til bekendtgørelsens bestemmelser.

$$GY = \sum_1 [GY\_STAR(i)] + DIV$$

hvor

$$GY\_STAR(i) = GY(i) + 0,5 \times (GKK \times [GGV(i) - GY(i)] + FPK \times [GFY\_f\ddot{o}r\_max(i) - GY(i)])$$

og hvor

$$GY(i) = PV(gy(i)) + PV(omk3(i)) + PV(prm(i)) + rt(gy(i)),$$

og hvor der for police(i) gælder:

$GFY\_f\ddot{o}r\_max(i)$       Garanteret fripolicyydelse før maksimering med retrospektiv hensættelse,

$GGV(i)$                       er det største af værdien af den retrospektive hensættelse og garanteret genkøbsværdi for policen,

$FPK$                               konstant repræsenterende hyppighed af omtegning til fripolicy,

$GKK$                               konstant repræsenterende genkøbshyppighed,

$PV(gy(i))$                       er nutidsværdien af policens garanterede ydelser,

$PV(omk3(i))$                        $PV(omk3\_prm(i)) + PV(omk3\_fp(i))$ ,

$PV(\text{omk3\_prm}(i))$	er nutidsværdien af de forventede fremtidige udgifter til administration af præmiedelen af police i,	
$PV(\text{omk3\_fp}(i))$	er nutidsværdien af de forventede fremtidige udgifter til administration af friplicedelen af police i,	
$PV(\text{prm}(i))$	er nutidsværdien af policens bruttopræmie,	
$rt(\text{gy}(i))$	er nutidsværdien af det pristillæg (risikotillæg) selskabet på markedet må forvente at skulle betale til en køber for at overtage risikoen for udsving i størrelsen og udbetalingstidspunkterne i de garanterede ydelser,	
$BP(i)$	jf. nedenfor,	
$DIV$	IBNS	hensættelser til fremtidige ydelser til indtrufne, men endnu ikke anmeldte eller færdigbehandlede skader, jf. anmeldelse af 18. februar 2004,
	Gruppeliv	erstatningshensættelser og hensættelser til bonus,
	Overtagelser	overtagen genforsikring,
	Særlig risikobonus	jf. selskabets anmeldte bonusregulativ.

### **Bonuspotentiale på fremtidig præmie (BP) - post 9.2**

Bonuspotentialet på fremtidige præmier, jf. bekendtgørelsens § 66, stk. 2, opgøres i udgangspunktet som forskellen mellem værdien af de garanterede fripolicydelser og værdien af de garanterede ydelser, såfremt denne forskel er positiv.

$$BP = \sum_i (\text{maks}[GFY(i); GY(i)] - GY(i)) = \sum_i \text{maks}[0; GFY(i) - GY(i)],$$

hvor

$$GFY(i) = PV(\text{gfy}(i)) + PV(\text{omk3\_fp}(i)) + rt(\text{gfy}(i)),$$

og hvor der for police i gælder:

$PV(\text{gfy}(i))$  er nutidsværdien af policens fripolicydelser,

$rt(\text{gfy}(i))$  er nutidsværdien af det pristillæg selskabet på markedet må

Beskrivelse af begreberne for opgørelse af livsforsikringshensættelserne til markedsværdi for bonusberettigede forsikringer under forsikringsklasse I og VI for Nordea Liv & Pension, livsforsikringsselskab A/S.

forventet at skulle betale til en køber for at overtage risikoen for udsving i størrelsen og udbetalingstidspunkterne i de garanterede fripolicydelser.

BP beregnes kun for bonusberettigede policer, jf. bekendtgørelsens § 66, stk. 2.

Der afsættes den optionsjusterede andel efter anvendelse af genkøb- og fripolicyparametre i beregningen af GY.

### **Bonuspotentiale på fripolicydelser (BF) - post 9.3**

Bonuspotentialet på fripolicydelser, jf. bekendtgørelsens § 66, stk. 3, opgøres i udgangspunktet som forskellen mellem værdien af retrospektive hensættelser og værdien af de garanterede fripolicydelser, såfremt denne forskel er positiv.

$$\begin{aligned} BP &= \sum_i (\text{maks}[\text{VRH}(i); \text{GFY}(i); \text{GY}(i)]) - \text{maks}[\text{GFY}(i); \text{GY}(i)] - \text{PV}(\text{admresgk}(i)) \\ &= \sum_i (\text{maks}[0; \min\{\text{VRH}(i) - \text{GY}(i); \text{VRH}(i) - \text{GFY}(i)\}]) - \sum_i \text{PV}(\text{admresgk}(i)) \end{aligned}$$

hvor der for  $\text{police}(i)$  gælder:

$\text{RH}(i)$	er den retrospektive hensættelse for policen, jf. bekendtgørelses bilag 1, punkt 59,
$\text{VRH}(i)$	er værdien af den retrospektive hensættelse for policen. Værdien defineres indtil videre som policens retrospektive hensættelse, jf. bemærkningen nedenfor,
$\text{PV}(\text{admresgk}(i))$	er nutidsværdien af fremtidige administrationsresultater på 2. orden for policen korrigeret med sandsynligheden $p(\text{FP}, \text{TK})$ for omskrivning til fripolicy og genkøb inden udløb.

BF beregnes kun for bonusberettigede policer, jf. bekendtgørelsens § 66, stk. 3 og §15, 3. pkt.

Der afsættes den optionsjusterede andel efter anvendelse af genkøb- og fripolicyparametre i beregningen af GY.

$\text{VRH}(i)$  kan reduceres i forbindelse med et negativt realiseret resultat som ikke kan dækkes af det kollektive bonuspotentiale ifølge regnskabsbekendtgørelsen og kontributionsbekendtgørelsen. Regler herfor anmeldes såfremt den nævnte situation bliver aktuel.

### **Genforsikring**

For bestanden af afgiven genforsikring opgøres den afgivne livsforsikringshensættelse efter samme principper som bruttohensættelserne ovenfor, jf. regnskabsbekendtgørelsens § 71.