

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.

<b>Brevdato</b>
Ballerup, den 19. september 2016.
<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 regler for beregning af den økonomiske værdi af en forsikringstagers produkt ved omvalg i markedsrente på selskabets initiativ.
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Selskabet anmelder regler for beregning af størrelsen af den økonomiske værdi af en forsikringstagers produkt ved omvalg i markedsrente på selskabets initiativ til anvendelse i forbindelse med omlægning af visse af selskabets ældre markedsrenteprodukter.
<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. 2 (Grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer) og FIL § 60a (lovgrundlag for Bekendtgørelse om opgørelse af den økonomiske værdi af en forsikringstagers produkt ved omvalg).
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Anmeldelsen 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.
Anmeldelsen er ikke en ændring til tidligere anmeldelse.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse III.

### 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.

I forbindelse med selskabets ændring af visse markedsrenteforsikringer med investeringsgaranti anmeldes nedenstående regler for beregning af den økonomiske værdi af forsikringerne.

Den økonomiske værdi af den enkelte forsikring beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse nr. 796 af 26. juni 2014 om opgørelse af den økonomiske værdi af en forsikringstagers produkt ved omvalg.

Hvis den økonomiske værdi er større end opsparingen tilbydes til forsikringer med udbetalingsgaranti en "omvalgskompensation" opgjort efter nedenstående regler. For forsikringer uden udbetalingsgaranti tilbydes ikke kompensation.

Kompensationen opgøres som:

$$\text{OMVALGSKOMPENSATION} = [ \text{GARTILL} - (\text{RH} + \text{GARTILL}) \times \text{S} ] \times (1 - \text{PAL}),$$

hvor:

**GARTILL** for forsikringer med udbetalingsgaranti er GARTILL lig det tillæg, der skal hensættes i tilfælde af, at den retrospektive hensættelse  $\text{RH}(i)$  er mindre end den garanterede fripolicydelse henholdsvis den garanterede ydelse opgjort i overensstemmelse med de anmeldte regler for opgørelse af livsforsikringshensættelserne til markedsværdi.

Dog regnes værdien for forsikringer oprindeligt etableret på fælleskønsgrundlag så den afspejler en fælleskønsfordeling.

**RH** for forsikringsdele, der er opsparing i investeringsfonds, er RH lig den retrospektive hensættelse beregnet under hensyn til udviklingen i værdien af de tilknyttede aktiver (det vil sige lig kundens saldo).

for øvrige forsikringsdele er RH lig den retrospektive hensættelse beregnet på selskabets 2. ordens grundlag.

**S** er et sikkerhedsfradrag.

**PAL** er den gældende sats for beregning af pensionsafkastskat. For forsikringer, der ikke er PAL pligtige, anvendes 0 i sats.

Sikkerhedstillægget S fastsættes indtil videre til 0 %.

Beregningen af OMVALGSKOMPENSATION vil ske hver måned umiddelbart efter hvert månedsskifte, når de parametre, som indgår i beregningen er opgjort for selskabet. Såfremt der sker væsentlige økonomiske ændringer i finansmarkederne kan selskabet på andre tidspunkter beregne nye værdier for OMVALGSKOMPENSATION. En ny beregning af OMVALGSKOMPENSATION får dog ingen betydning for de forsikringstagere, som har modtaget et konkret tilbud.



**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 forsikringstagere.

**Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstagere 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.

Størrelsen af compensationen svarer til den økonomiske værdi af forsikringstagernes produkt uden fradrag af nogen form for sikkerhedstillæg eller andre udgifter, og vurderes at være fair for de forsikringstagere, som får og accepterer tilbuddet. Ændringen har ingen økonomiske konsekvenser for de øvrige forsikringstagere, da der er tale om forsikringsklasse III, hvor der ikke findes ufordelte bonusreserver.

**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.

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

**Navn**

Angivelse af navn

CFO Gitte Aggerholm

**Dato og underskrift**

Ballerup, den 19. september 2016




**Navn**

Angivelse af navn

Ansvarshavende aktuar Charlotte Markussen

**Dato og underskrift**

Ballerup, den 19. september 2016



<b>Navn</b> Angivelse af navn
<b>Dato og underskrift</b>