

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

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 forsikrings-selskaber: 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 15. juni 2007

Forsikringsselskabets navn

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

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Udvidelse af selskabets regler for særligt risikoregnskab til også at omfatte unit-linked produkter.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Der anmeldes en udvidelse af reglerne for særlig risikobonus til også at omfatte selskabets unit-linked produkter. Selskabets unit-linked forsikringer er ikke bonusberettigede eller omfattet af Bonusregulativ I. I stedet reguleres de faktiske risikopriser gennem en rabat på basisintensiteterne i de tekniske beregningsgrundlag for unit-linked. Derfor indføres en række sproglige rettelser til regelsættet, hvor "risikorabat" ligestilles med "risikobonus". Samtidigt ændres reglerens navn fra "Regler for særlig risikobonus" til "Regler for særligt risikoregnskab". Sætterne i tilknytning til regelsættet fortsætter uændret og er gældende for såvel risikodækninger på traditionelle forsikringer, som er omfattet af Bonusregulativ I, som for selskabets risikodækninger på unit-linked produkter.

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, tilbagekøbsværdi og fripolicer.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

Ændringen er gældende fra risikoregnskaber for 2007.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen er en ændring til nuværende regler, som senest er anmeldt 18. december 2006.

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.

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

Der anmeldes nedenstående regelsæt. Udover regelsættets navn er ændret fra "Regler for særlig risikobonus" til "Regler for særligt risikoregnskab" er tilføjelser er markeret med dobbelt understregning.

REGLER FOR SÆRLIGT RISIKOREGNSKAB.

Tillæg til "Bonusregulativ I og tekniske grundlag for markedsrenteprodukter for Nordea Pension Danmark, livsforsikringsselskab A/S".

§1. For store obligatoriske og frivillige ordninger samt gruppeaftaler kan der ydes en særlig risikobonus/-rabat til forsikringer udover de satser, der er fastsat i selskabets almindelige bonusregulativ og tekniske grundlag, når følgende betingelser er opfyldt:

- der skal være mindst 5 medlemmer i ordningen.
- ordningen forventes at have et bedre risikoforløb end forudsat i selskabets almindelige bonusregulativ/tekniske grundlag.

§2. Den særlige risikobonus/-rabat for den enkelte ordning beregnes for en periode på et kalenderår ad gangen og udgør ordningens samlede risikopræmier (på 2. ordensgrundlaget) til dækning af døds- og invaliditetsrisikoen samt risikoen for kritisk sygdom for eventuelle forsikringer med fradrag af:

- a. udgiften til periodens døds- og invaliditetsskader samt skader ved kritisk sygdom. For negative dødsskader medregnes $DØD_{skade}\%$ af reservespringet. For invaliditetsskader medregnes reservespringet fuldt ud i skadesperioden, men i tilfælde af reaktivering eller død inden for de 3 første år efter invaliditetens indtræden vil den negative skadesudgift blive modregnet i det omfang, der har været dækning for udgiften til invaliditetsskaden ved opgørelsen af særlig risikobonus/-rabat i skadesperioden. Det kan aftales, at den negative skadesudgift bliver modregnet i det omfang, der har været dækning for udgiften til invaliditetsskaden ved opgørelsen af særlig risikobonus/-rabat i skadesperioden, uden tidsbegrænsning.
- b. en stop-loss præmie til dækning af risikoen for, at ordningen i den enkelte periode giver underskud for selskabet.

Bliver det beregnede resultat positivt udgør dette ordningens særlige risikobonus/-rabat for perioden. Bliver resultatet negativt dækkes underskuddet af selskabet jf. dog paragraf 3 nedenfor.

Ovenstående er ikke til hinder for, at det kan aftales, at den særlige risikobonus/-rabat kan opgøres for en periode på 2 kalenderår ad gangen i stedet for den normale periode på et kalenderår. Stop-loss præmien beregnes i disse tilfælde under hensyn til den herved reducerede risiko for tab for selskabet.

§3. Ovenstående er ikke til hinder for, at det kan aftales, at et eventuelt underskud i et år fremføres i op til 3 år til modregning i et eventuelt overskud. Tilsvarende kan aftales, at overskud fremføres som sikkerhed for eventuelle fremtidige underskud. Ligeledes kan det aftales, at flere firma- og/eller gruppeordninger udgør en

samlet risikogruppe ("fællespulje"), med den virkning, at det særlige risikoregnskab for den enkelte ordning belastes med en forholdsmæssig andel af den beregnede stop-loss præmie og de samlede skadesudgifter for risikogruppen. Andelen fastsættes ud fra den enkelte ordnings samlede risikopræmie (på 2. ordensgrundlaget). Stop-loss præmien beregnes i disse tilfælde under hensyn til den herved reducerede risiko for tab for selskabet.

- §4. Det kan endvidere aftales, at kun den del af risikoen for den enkelte forsikrede, der ligger inden for et af selskabet fastsat maksimum på M kr, skal indgå i beregningen af den særlige risikobonus.

Der kan endvidere tilknyttes katastrofedækning. Indtræffer en katastrofeskade, er der et loft over skadesudgiften, der indgår i periodens regnskab for særlig risikobonus/-rabat. Skadesudgiften må højst udgøre en vis andel af ordningens samlede beregnede risikopræmie for perioden (på 2. orden).

En katastrofe defineres som en begivenhed, der involverer en eller flere personer, hvor skaden overstiger den aftalte andel af ordningens samlede beregnede risikopræmie for perioden. Begivenheden begrænses til en varighed af højst 72 følgende timer. Begivenheden skal være dækningsberettiget i henhold til forsikringsbetingelserne. Strækker katastrofebegivenheden sig over to på hinanden følgende forsikringsperioder, da indgår skadesudgiften i resultatet for særlig risikobonus/-rabat for den første forsikringsperiode.

Reaktiveringsgevinster fra en katastrofeskade, hvor udgiften, der indgik i resultatet for særlig risikobonus/-rabat fra den oprindelige katastrofeskade, var omfattet af det ovenstående loft, indgår forholdsmæssigt i periodens resultat for særlig risikobonus/-rabat. Andelen af reaktiveringsgevinsten, der indgår i årets resultat, er lig andelen af den oprindelige skadesudgift, der indgik i resultatet for særlig risikobonus/-rabat.

- §5. Såfremt samtlige eller en større gruppe medlemmer udtræder af pensionsordningen i en periode fastsættes skadesudgiften for denne periode som de faktiske skader i.h.t. paragraf 2 med tillæg af et beregnet skadesbeløb svarende til endnu ikke anmeldte skader. Dette tillæg fastsættes til tillæg_{oph}% af den årlige risikopræmie for de udtrådte medlemmer.

- §6. Den særlige risikobonus/-rabat opgøres hvert år pr. 1/1 for det foregående år – hvert andet år pr. 1/1 for de to foregående år, hvis risikoperioden er aftalt at være 2 år -, og afregnes/tilskrives policerne pr. 1/7. Skadesudgiften for perioden opgøres først umiddelbart inden afregningen/tilskrivningen ud fra det på dette tidspunkt kendte skadesforløb og således at anmeldte skader medtages fuldt ud uanset om skaden er endeligt bevilget af selskabet.

Viser der sig efterfølgende, at en skade, der er medtaget i en tidligere opgørelse, ikke kan bevilges, vil dette blive reguleret over den følgende opgørelse. Modtages der efter opgørelsen af risikobonus/-rabat for en periode anmeldelse (herunder reaktivering) af en skade, der vedrører en afsluttet periode, medtages denne i opgørelsen for den følgende periode.

- §7. Den særlige risikobonus/-rabat anvendes i overensstemmelse med den indgåede pensionsaftale enten til kontant udbetaling til firmaet/organisationen eller til fordeling som ekstra bonus/-rabat til de af ordningen omfattede forsikringer.

- §8. Selskabet er til enhver tid berettiget til såfremt betingelserne under paragraf 1 ikke længere er opfyldt, med tre måneders varsel til udgangen af et kalenderår at overføre ordningen til normale vilkår.
- §9. Nærværende regulativ kan til enhver tid ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet og således, at ændringen også har virkning for allerede bestående ordninger, der er omfattet af regulativet.

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.

For forsikringstagerne betyder ændringen, hvis de deltager i store obligatoriske eller frivillige ordninger eller gruppeaftaler tilknyttet aftale om risikoregnskab, så vil regnskabet fremover indeholde risikopræmier/-skader for såvel traditionel gennemsnitsrenteforsikring som unit-linked forsikringer, hvilket giver forsikringstagerne mulighed for rabat på risikopræmierne i tilknytning til unit-linked, hvis der er positivt risikoregnskab.

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 direkte 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."

For selskabet vil betydningen være at et eventuel risikooverskud tilbageføres til forsikringerne, hvilket vil medføre et indtægtstab for selskabet. Indtægtstabets forventes dog at være meget begrænset efter den ændring af risikopriserne, som blev anmeldt 15. maj 2007.

Navn

Angivelse af navn

Direktør Steen Michael Erichsen

Dato og underskrift

Ballerup, den 15. juni 2007

Navn

Angivelse af navn

Ansvarshavende aktuar Jens Lind

Dato og underskrift

Ballerup, den 15. juni 2007

Nordea Liv & Pension

Klausdalsbrovej 615 2750 Ballerup Danmark

Tlf. 43 33 99 99 Fax 43 33 98 98

nordealivogpension@nordea.dk www.nordealivogpension.dk