

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 26. april 2011

### Forsikringsselskabets navn

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

### Øverskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse regler for egenkapitalens andel af det realiserede resultat samt det forventede resultat af risikoforrentningen for 2011.

### Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Der anmeldes en justering af de anmeldte regler for risikoforrentning. Samtidigt anmeldes en justering af det forventede resultat for 2011.

### Lovgrundlaget

Der angives, hvilket/hvilke nr. i § 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.

### Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

Anmeldelsen er gældende for regnskabsåret 2011.

### Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nu værende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen er en ændring af selskabets regler for risikoforrentning, som blev anmeldt 30. december 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.

Der anmeldes følgende:

## 1. Egenkapitalens risikoforrentning:

Det overskud, der tildeles egenkapitalen, opgøres som en sum af forrentningen af egenkapitalen (punkt 1) samt punkt 2-9, hvor risikoforrentningen udgøres af summen af punkterne 2-4 og 8:

### 1. Summen af A og B:

A. Afkast af eventuelle aktiver, der særligt er allokeret til egenkapitalen.

B. Den resterende del af egenkapitalen forrentes med en rente svarende til nøgletallet "Afkast før pensionsafkastskat (nøgletal N1) ved investeringsfællesskab med forsikringstagerne", hvor N1 er det fælles nøgletal for alle rentegrupperne.

2. For hver rentegruppe regnes en andel af rentegruppens forsikringsmæssige hensættelser, hvor de forsikringsmæssige hensættelser opgøres som simpelt gennemsnit af hensættelserne primo hvert kvartal i regnskabsperioden. Andelene udgør:

For rentegruppe G1: 0,60 %

For rentegruppe G2: 0,60 %

For rentegruppe G3: 0,70 %

For rentegruppe G4: 0,80 %

3. For hver risikogrube regnes 50 % af gruppens risikoresultat efter genforsikring. Resultatet opgøres som beregningsgrundlagets risikopræmie efter risikobonus fratrukket skader opgjort efter de anmeldte regler og korrigeres for resultatet af genforsikring.

4. For hver omkostningsgruppe regnes 50 % af gruppens omkostningsresultat. Resultatet opgøres som omkostningsbidragene efter bonus fratrukket de faktiske omkostninger.

5. 100 % af det allokerede driftsherretillæg i datterselskaber med bonusbærende forretning.

6. Resultatet af ikke bonusbærende forretning med fradrag af allerede indregnet investeringsafkast jf. punkt 1.

7. Resultatet af syge- og ulykkesforsikring inkl. afkastet af de aktiver, der er allokeret til syge- og ulykkesforsikringerne.

8. 100 % af resultatet af gruppelivsforretningen.

9. Overskuddet reguleres med eventuel pensionsafkastskat (positiv eller negativ) hidrørende fra forrentningen af egenkapitalen. Ekstraordinære reguleringer af selskabsskatten, der skyldes ændring af regnskabsregler/regnskabsprincipper, skatteregler eller lignende, reguleres over forsikringsbestandens andel af det realiserede resultat i det omfang reguleringen vedrører aktiver, der tjener til dækning af de forsikringsmæssige forpligtelser.

Ovenstående overskudsberegning er før selskabsskat jf. dog pkt. 9 sidste punktum.

Der anmeldes ingen ændringer til selskabets regler for anvendelse af skyggekonto.

## 2. Forventet risikoforrentning for 2011:

Ud fra de reviderede budgetter for 2011 har selskabet beregnet, at der kunne gives et merafkast til kunderne med bonusbærende forsikringer på 0,46 % såfremt selskabet ikke skulle have kompensation for den risiko, der påhviler den. Niveauet svarer til den realiserede risikoforrentning for tidligere år.

Anmeldelsen vedrører kun forsikringsklasse I og VI.

### 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.

Anmeldelsen medfører som beskrevet ovenfor samlet set ikke økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne, da den samlede risikoforrentning forventes at svare til niveauet fra tidligere år.

### Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelsen i henhold til § 4, stk. 4."

Ændringen har ingen direkte juridiske konsekvenser for selskabet.

### Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

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

Der redegøres for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for selskabets i vedlagte redegørelse i henhold til § 4, stk. 4.

Navn

Angivelse af navn

CFO Gitte Aggerholm

Dato og underskrift

Ballerup, den 26. april 2011

*G. Aggerholm*

Navn

Angivelse af navn

Ansvarshavende aktuar Jens Lind

Dato og underskrift

Ballerup, den 26. april 2011

*Jens Lind*

Nordea Liv & Pension

Klausdalsbrovej 615 2750 Ballerup Danmark

Tlf. 43 33 99 99 Fax 43 33 98 98

nordealivogpension@nordea.dk www.nordealivogpension.dk