

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 forsikringselskaber: 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 9. december 2009

Forsikringselskabets navn

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

Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Ændring af selskabets regler for fastsættelse af erfaringsbaseret modifikation af 2. ordens intensiteterne ved død, invaliditet og kritisk sygdom for ordninger omfattet af særlig risikoregnskab.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Der anmeldes en udvidelse af regelsættet med yderligere dyrere pristrin samt ændrede regler for skift af pristrin.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Ændringen som omfatter såvel forsikringsklasse I som forsikringsklasse III anmeldes for forsikringsklasse I i henhold til FIL § 20, stk. 1, nr. 3: "Regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne" og for forsikringsklasse III 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 9. december 2009.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen er en ændring til nuværende regler som oprindeligt er anmeldt 8. september 2006 og senest ændret 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.

Der anmeldes følgende ændringer til reglerne:

1. Der indføres 4 nye pristrin kaldet 3, 4, 5 og 6. Det er alle pristrin, som er dyrere end hidtil dyreste pristrin 2. Indplacering på de nye pristrin kan alene ske som følge af rykning af pristrin som følge af opgjorte risikoresultater. Der sker ingen ændringer i regler for indplacering af nye ordninger.

2. For ordninger med mindst 200 forsikrede anmeldes reglerne for rykning af pristrin ændret til:

"Ved 2 positive risikoregnskaber i træk rykkes til et billigere pristrin. Er firmaet i forvejen på pristrin 3 eller dyrere pristrin eller omfatter firmaet mindst 400 forsikrede rykkes dog til billigere pristrin allerede efter 1 positivt risikoregnskab.

Ved et negativt risikoregnskab rykkes til et dyrere pristrin. Ved et meget dårligt risikoregnskab rykkes dog to pristrin. Ved et meget dårligt regnskab forstås at begge følgende betingelser er opfyldt:

1. *Underskuddet på særlig risikobonus i firmaets selvstændige risikoregnskab er større end den betalte risikopræmie*
 2. *Der er mere end 1 nettoinvalid (antal invalide fratrukket antal reaktiveringer i regnskabsperioden) pr. påbegyndt 200 forsikrede."*
3. For ordninger med mellem 100 og 199 forsikrede anmeldes reglerne for rykning af pristrin ændret til:

"Ved 2 positive risikoregnskaber i træk rykkes til et billigere pristrin. Er firmaet i forvejen på pristrin 3 eller dyrere pristrin rykkes dog til billigere pristrin allerede efter 1 positivt risikoregnskab.

Ved et negativt risikoregnskab rykkes til et dyrere pristrin. Ved et meget dårligt risikoregnskab rykkes dog to pristrin. Ved et meget dårligt regnskab forstås at begge følgende betingelser er opfyldt:

1. *Underskuddet på særlig risikobonus i firmaets selvstændige risikoregnskab er større end den betalte risikopræmie*
2. *Der er mere end 1 nettoinvalid (antal invalide fratrukket antal reaktiveringer i regnskabsperioden) pr. påbegyndt 200 forsikrede."*

Regelsættet er vedlagt som bilag til denne anmeldelse. Ændringerne er markeret i margen.

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.

Ændringen har som udgangspunkt ikke større økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Dog giver de ændrede regler ovenfor en mere direkte konsekvens overfor forsikringstagerne ved overskud og underskud i risikoregnskaberne. Ved overskud gives for specielt større risikogrupper en symmetrisk pristrinsrykning, så der rykkes såvel op som ned i samme takt. Og ved underskud giver de nye dyrere pristrin bedre mulighed for at fastsætte priser i overensstemmelse med forventningerne til risikoresultatet.

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."

De økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for selskabet er anført i vedlagte "Redegørelse i henhold til §4, stk. 4".

Navn

Angivelse af navn

CFO Gitte Aggerholm

Dato og underskrift

Ballerup, den 9. december 2009



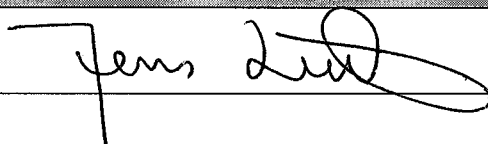
Navn

Angivelse af navn

Ansvarshavende aktuar Jens Lind

Dato og underskrift

Ballerup, den 9. december 2009



Regelsæt for fastsættelse af modifikation af 2. ordens intensiteten i for Nordea Liv & Pension, livsforsikringssselskabs A/S.

I afsnit IIa i bilag 2 til Bonusregulativ I fremgår det, at der kan ske modifikation af 2. ordens intensiteten:

2. ordens intensiteten for død, invaliditet og kritisk sygdom reduceres med op til 30% for forsikringer omfattet af en obligatorisk pensionsordning, og som samtidig deltager i særlig risikobonustildeling eller er en del af et pooling arrangement.. Omfatter pensionsordningen mindst 1.200 forsikrede kan reduktionen udgøre op til 35%. Såfremt pensionsordningen deltager i egen risikobonusgruppe kan aftales anden modifikation, som afhænger af det faktiske risikoforløb for gruppen.

Model for modifikation for pensionsordninger med mindst 200 forsikrede

For obligatoriske pensionsordninger med mindst 200 forsikrede, som deltager i særlig risikobonusgruppe med erfaringsbaseret fastsættelse og regulering af stop-loss præmien, kan aftales erfaringsbaseret fastsættelse af modifikationen af 2. ordens intensiteten for så vidt angår risikodækninger. For risikodækninger med solidarisk præmieberegning kan reduktionen kan ikke overstige 50% og for øvrige forsikringselementer 30%. For obligatoriske pensionsordninger med mindst 400 forsikrede kan reduktionen for solidariske risikodækninger dog udgøre op til 60%.

Der tilbydes en erfaringsbaseret model med 7 niveauer - kaldet pristrin 1+, 1, 2, 3, 4, 5 og 6 - for modifikation ud fra den almindelige 2. ordens risikopræmie. For obligatoriske pensionsordninger med mindst 400 forsikrede tilbydes et ekstra niveau – kaldet pristrin 1++. Modifikationen kan være såvel positiv som negativ.

Udgangspunktet for indplacering i modellen bestemmes af tidligere risikoforløb efter følgende:

Pristrin 1+ : Hvis der kan dokumenteres 3 års risikoregnskab, som samlet er positivt, og højst 1 år er negativt.

Pristrin 1: Hvis der kan dokumenteres 3 års risikoregnskab, som samlet er positivt, og højst 2 år er negativ
Eller

Hvis der kan dokumenteres 3 års risikoregnskab med underskud, hvor det samlede underskud stammer fra et enkelt år

Eller

Hvis man ikke kan fremvise risikobonusregnskaber/ikke har risikoregnskaber at fremvise.

Pristrin 2: Hvis 3 års risikoregnskab er negativt og mindst 2 år er negative.

Eller

Hvis man ikke vil fremvise risikoregnskaber.

Nye ordninger, som ikke har tidligere risikoforløb, starter på pristrin 1.

For obligatoriske pensionsordninger med mindst 400 forsikrede kan pristrin 1++ tilbydes, hvis der kan dokumenteres 3 års risikoregnskaber, som alle er positive.

Vurdering og eventuel ændring af pristrin sker hvert år 1. januar på baggrund af det senest opgjorte

Regelsæt for fastsættelse af modifikation af 2. ordens intensiteten for Nordea Liv & Pension, livsforsikringssselskab A/S – 09.12.2009

risikobonusresultat. Alle ordninger omfattet af modellen, får fornyelsesdato 1. januar for de solidariske priser uanset hvornår ordningerne i øvrigt har reguleringstidspunkt.

Ved 2 positive risikoregnskaber i træk rykkes til et billigere pristrin. Er firmaet i forvejen på pristrin 3 eller dyrere pristrin eller omfatter firmaet mindst 400 forsikrede rykkes dog til billigere pristrin allerede efter 1 positivt risikoregnskab.

Ved et negativt risikoregnskab rykkes til et dyrere pristrin. Ved et meget dårligt risikoregnskab rykkes dog to pristrin. Ved et meget dårligt regnskab forstås at begge følgende betingelser er opfyldt:

1. Underskuddet på særlig risikobonus i firmaets selvstændige risikoregnskab er større end den betalte risikopræmie
2. Der er mere end 1 nettoinvalid (antal invalide fratrukket antal reaktiveringer i regnskabsperioden) pr. påbegyndt 200 forsikrede.

Model for modifikation for pensionsordninger med mellem 100 og 199 forsikrede

For obligatoriske pensionsordninger med mellem 100 og 199 forsikrede, som deltager i særlig risikobonusgruppe med erfaringsbaseret fastsættelse og regulering af stop-loss præmien (med 2 årig risikoperiode), kan aftales erfaringsbaseret fastsættelse af modifikationen af 2. ordens intensiteten for så vidt angår risikodækninger. For risikodækninger med solidarisk præmieberegning kan reduktionen kan ikke overstige 40% og for øvrige forsikringsselementer 30%.

Der tilbydes en erfaringsbaseret model med 6 niveauer - kaldet pristrin 1, 2, 3, 4, 5 og 6 - for modifikation ud fra den almindelige 2. ordens risikopræmie. Modifikationen kan være såvel positiv som negativ.

Udgangspunktet ved indplacering i modellen bestemmes af tidligere risikoforløb efter følgende:

Pristrin 1: Hvis der kan dokumenteres 3 års risikoregnskab, som samlet er positivt, og højst 2 år er negativ

Eller

Hvis der kan dokumenteres 3 års risikoregnskab med underskud, hvor det samlede underskud stammer fra et enkelt år

Eller

Hvis man ikke kan fremvise risikoregnskaber/ikke har risikoregnskaber at fremvise.

Pristrin 2: Hvis 3 års risikoregnskab er negativt og mindst 2 år er negative.

Eller

Hvis man ikke vil fremvise risikoregnskaber.

Nye ordninger, som ikke har tidligere risikoforløb, starter på pristrin 2.

Vurdering og eventuel ændring af pristrin sker hvert andet år 1. januar på baggrund af det senest opgjorte risikobonusresultat. Alle ordninger omfattet af modellen, får fornyelsesdato 1. januar for de solidariske priser uanset hvornår ordningerne i øvrigt har reguleringstidspunkt.

Ved 2 positive risikoregnskaber i træk rykkes til et billigere pristrin. Er firmaet i forvejen på pristrin 3 eller dyrere pristrin rykkes dog til billigere pristrin allerede efter 1 positivt risikoregnskab.

Regelsæt for fastsættelse af modifikation af 2. ordens intensiteten for Nordea Liv & Pension, livsforsikringssselskab A/S – 09.12.2009

Nordea Liv & Pension

Klausdalsbrovej 615 2750 Ballerup Danmark

Tlf. 43 33 99 99 Fax 43 33 98 98

nordealivogpension@nordea.dk www.nordealivogpension.dk

Ved et negativt risikoregnskab rykkes til et dyrere pristrin Ved et meget dårligt risikoregnskab rykkes dog to pristrin. Ved et meget dårligt regnskab forstås at begge følgende betingelser er opfyldt:

1. Underskuddet på særlig risikobonus i firmaets selvstændige risikoregnskab er større end den betalte risikopræmie
2. Der er mere end 1 nettoinvalid (antal invalide fratrukket antal reaktiveringer i regnskabsperioden) pr. påbegyndt 200 forsikrede.

----0----