

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 25. oktober 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 i tilknytning til "DinKapital", som selskabet vil anvende som tier 2-kapitalelement.  |
| <b>Resumé</b>  |
| Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.   |
| Selskabet anmelder regler i tilknytning til "DinKapital" efter Finanstilsynets den 14. juni 2016 har godkendt selskabets ansøgning om klassificering af "DinKapital", som tier 2-kapitalelement. |
| <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.   |
| Anmeldelsen har virkning fra 1. januar 2017.   |
| <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 af tidligere anmeldelse.  |
| <b>Angivelse af forsikringsklasse</b>  |
| Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.   |
| Anmeldelsen vedrører forsikringsklasserne I, III 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.

Selskabet anmelder regulativ i tilknytning til DinKapital i overensstemmelse med Finanstilsynets godkendelse af 14. juni 2016 af selskabets ansøgning om klassificering af DinKapital, som tier 2-kapitalelement.

Der anmeldes følgende regulativ:

### **Regulativ for et supplerende kapitalgrundlagselement godkendt af Finanstilsynet for Nordea Liv & Pension, livsforsikringsselskab A/S**

#### **§ 1. Lovgrundlag**

Dette regulativ beskriver, hvorledes Nordea Liv & Pension, livsforsikringsselskab A/S (selskabet) anvender et supplerende kapitalgrundlagselement godkendt af Finanstilsynet, kaldet DinKapital. Anvendelse sker i overensstemmelse med reglerne i Bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital for forsikringsselskaber og nedenstående regler.

#### **§ 2. Opbygning af din Kapital**

Det supplerende kapitalgrundlagselement godkendt af Finanstilsynet, kaldet DinKapital, opbygges ved forlods at bruge en andel af det realiserede resultat eller positive delelementer heraf. Andelen regnes som et aftalt procentfradrag, der tages af opsparingsdelen af præmier og indskud (efter fradrag af eventuel arbejdsmarkedsbidrag) samt af overførsler til selskabet til markedsrenteforsikring eller til gennemsnitsrenteproduktet HøjrentePension. Størrelsen af procentfradraget anmeldes til Finanstilsynet og kan ved fornyet anmeldelse ændres, herunder nedsættes til 0, uden varsel fra førstkommende månedsskifte.

Fravælger kunden opbygning af DinKapital sker der ikke yderligere overførsel af andele til DinKapital. Allerede opbygget DinKapital fortsætter uændret efter regulativets regler, dog jævnfør § 11.

Opbygning af DinKapital kan tilbydes markedsrenteforsikringer samt gennemsnitsrenteproduktet HøjrentePension.

DinKapital kan maksimalt opbygges til at udgøre en vis andel af opsparingen i markedsrenteforsikring og i gennemsnitsrenteproduktet HøjrentePension. Den maksimale andel anmeldes til Finanstilsynet og kan ved fornyet anmeldelse ændres, herunder nedsættes til 0, uden varsel fra førstkommende månedsskifte.

Flytter kunden til et produkt, hvor der ikke kan tilbydes DinKapital sker der ikke yderligere overførsel til DinKapital. Allerede opbygget DinKapital fortsætter uændret efter regulativets regler, dog jævnfør § 11.

#### **§ 3. Realiseret resultat**

Det realiserede resultat for pensionsordninger omfattet af Bekendtgørelse om kontributionsprincippet opgøres i overensstemmelse med bekendtgørelsen.

For markedsrenteforsikringer opgøres et realiseret resultat svarende til den i § 2 nævnte andel.

#### **§ 4. Definition af DinKapital**

DinKapital medregnes i selskabets basiskapital i overensstemmelse med bekendtgørelsens regler. Det betyder, at DinKapital kan anvendes når egenkapitalen er tabt, til at dække alle selskabets tab og ethvert ikke-efterstillet krav mod selskabet.

En pensionsordning er omfattet af DinKapital, hvis det fremgår af pensionsoversigten.

#### **§ 5. Opgørelse af saldoen for DinKapital**

Saldoen for DinKapital på den enkelte pensionsordning opgøres på følgende måde:

- Saldo for DinKapital primo året
- + overførsel til DinKapital (§ 6)
- + forrentning (§ 7)
- + tilskrivning af eventuel overlevelsesgevinst (§ 8)
- udbetaling ved forsikringsbegivenhed (§ 9)
- udbetaling ved ophævelse (§ 10)
- overførsel fra DinKapital (§ 11)



- pensionsafkastskat (§ 12)
- = saldo for DinKapital ultimo året

#### **§ 6. Overførsel til DinKapital**

DinKapital opbygges ved overførsel af pensionsordningernes realiserede resultater jævnfør § 2. Overførslen til DinKapital for den enkelte pensionsordning fastsættes som beskrevet i § 2.

#### **§ 7. Forrentning**

Saldoen forrentes med en rente svarende til den markedsmæssige rente for tilsvarende ansvarlig lånekapital. Renten fastsættes forud og anmeldes til Finanstilsynet. Renten kan ændres uden varsel fra førstkommende månedsskifte ved fornyet anmeldelse.

#### **§ 8. Tilskrivning af eventuel overlevelsesgevinst**

I det omfang særlige bonushensættelser udbetales løbende i forbindelse med udbetaling af en livrente, hvor udbetalingen kan ophøre og DinKapital bortfalder, som beskrevet i § 9, tilskrives DinKapital en overlevelsesgevinst. Overlevelsesgevinsten beregnes efter de regler og satser, som er gældende for selskabets beregningsgrundlag for nyttegninger i Bonusregulativ for NP16G.

#### **§ 9. Udbetaling ved forsikringsbegivenhed**

DinKapital udbetales samtidig med udbetaling af pensionsordningens opsparingsdækninger på følgende måde, såfremt selskabet opfylder det lovmæssige solvenslov- og minimumskapitalkrav:

- DinKapital i tilknytning til engangsudbetalinger bliver udbetalt sammen med engangsudbetalingen som et engangsbeløb med fradrag af eventuel afgift fastsat i lovgivningen.
- DinKapital i tilknytning til rateudbetalinger bliver udbetalt løbende sammen med rateudbetalingen med fradrag af den skat eller afgift, som er fastsat i lovgivningen.
- DinKapital i tilknytning til livrenteudbetalinger bliver udbetalt løbende sammen med livrenteudbetalingen med fradrag af den skat eller afgift, som er fastsat i lovgivningen. Ved ophør eller delvis ophør af livrenteudbetalingen, som følge af dødsfald, bortfalder DinKapital tilsvarende.

Såfremt selskabet ikke opfylder det lovmæssige solvenslov- og minimumskapitalkrav udsættes udbetalingen af DinKapital til kravet opfyldes.

#### **§ 10. Udbetaling ved ophævelse**

Ved ophævelse (herunder overførsel til anden leverandør) af en pensionsordning udbetales/overføres DinKapital sammen med pensionsordningens værdi, såfremt selskabet opfylder det lovmæssige solvenslov- og minimumskapitalkrav. Såfremt selskabet ikke opfylder det lovmæssige solvenslov- og minimumskapitalkrav udsættes udbetalingen af DinKapital til kravet opfyldes.

Ved delvis ophævelse udbetales/overføres en forholdsmæssig andel af DinKapital.

DinKapital kan ikke ophæves særskilt.

#### **§ 11. Overførsel fra DinKapital**

Der kan i en række situationer, hvor pensionsordningens opsparring er lille, saldoen for DinKapital er lille eller selskabet ønsker at nedbringe den samlede størrelse af opsparring vedrørende DinKapital (herunder ophør) ske overførsel fra DinKapital.

- hvis kunden fravælger opbygning af DinKapital eller hvis selskabet nedsætter den maksimale størrelse af procentfradraget til 0 og det allerede opsparede DinKapital udgør mindre end selskabets gebyr for tilbagekøb overføres DinKapital til pensionsordningen som et nettoindskud.
- hvis selskabet ønsker at nedbringe den samlede størrelse af DinKapital (herunder ophør) vil der ske overførsel fra DinKapital. Den overførte del overføres til pensionsordningen som et nettoindskud. Hvis selskabet ønsker at nedbringe den samlede størrelse af DinKapital vil det ske forholdsmæssigt i forhold til de opsparede DinKapital på de enkelte pensionsordninger. Nedbringes den samlede størrelse eller ophører selskabet med at have DinKapital vil dette blive anmeldt til Finanstilsynet.
- hvis en pensionsordning er i henstand, og pensionsordningens risikopræmie ikke kan rummes i pensionsordningens opsparring, så kan DinKapital helt eller delvist overføres til pensionsordningen som et nettoindskud og bruges til dækning af den manglende risikopræmie i henstandsperioden.



**§ 12. Pensionsafkastskat**

DinKapital reduceres med pensionsafkastskat i henhold til lovgivningen.

**§ 13. Ændring af regulativ for DinKapital**

Selskabet kan ved anmeldelse til Finanstilsynet ændre nærværende regulativ, herunder ophøre med DinKapital.

**§ 14. Ikrafttrædelse**

Dette regulativ træder i kraft den 1. januar 2017.

Samtidigt anmeldes følgende satser i tilknytning til regulativet:

- 1) Procentfradraget til opbygning af DinKapital, som nævnt i regulativets § 2, udgør 5 %.
- 2) Den maksimale andel DinKapital kan udgøre, som nævnt i regulativets § 2, udgør 10 %.
- 3) Rentesatsen, som nævnt i regulativets § 7, udgør 5,0 % p.a.

Satserne kan ændres ved fornyet anmeldelse uden varsel fra førstkommande månedsskifte.

**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. Med ændringen udvides den produktpalette, som stilles til rådighed for kunderne således, at en begrænset del af deres fremtidige pensionsopsparing kan placeres til en attraktiv og stabil rente. Kunderne gøres tydeligt opmærksom på, at der – uanset den er lille – er en risiko ved at stille en del af pensionsopsparingen til rådighed, som ansvarlig lånekapital.

**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.

For de forsikringstagere, som vælger DinKapital, vurderes mulighederne at være fair. Forsikringstagerne informeres om såvel muligheden for en attraktiv og stabil rente – uden der heri ligger noget løfte om den fremtidige rente, som uden varsel kan ændres fra førstkommande månedsskifte – som for den risiko, der er ved at stille en del af pensionsopsparingen til rådighed som ansvarlig lånekapital.

For selskabets øvrige forsikringstagere – såvel bestående som nye forsikringstagere – som ikke tilbydes/vælger muligheden for DinKapital, har anmeldelsen ikke nogen økonomiske konsekvenser.

DinKapital erstatter som udgangspunkt tilsvarende ansvarlig lånekapital, og den del af forrentningen, som finansieres af kunderne, fastsættes med udgangspunkt i markedsvilkårene for tilsvarende ansvarlig lånekapital. Ændringen er derfor omkostningsneutral for de bestående kunder.

**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.

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



**Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikrings-selskabet**

Livsforsikrings-selskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikrings-selskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikrings-selskabet 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 aktuarmæssige konsekvenser for selskabet i vedlagte redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.

**Navn**

Angivelse af navn

CFO Gitte Aggerholm

**Dato og underskrift**

Ballerup, den 25. oktober 2016

**Navn**

Angivelse af navn

Ansvarshavende aktuar Charlotte Markussen

**Dato og underskrift**

Ballerup, den 25. oktober 2016

**Navn**

Angivelse af navn

**Dato og underskrift**