

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 30. december 2010

Forsikringsselskabets navn

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

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af princip for opgørelse af realiseret resultat og 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 princip for opgørelse af realiseret resultat og ændrede regler for risikoforrentning som følge af den nye kontributions-bekendtgørelse. Samtidigt anmeldes det forventede resultat for 2011.

Lovgrundlaget

Det 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 nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen er en ændring af selskabets regler omhandlende risikoforrentning, som blev anmeldt 17. december 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

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. Opgørelse af det realiserede resultat:

Det realiserede resultat opgøres som summen af det realiserede resultat i de forskellige rente-, omkostnings- og risikogrupper.

Det realiserede resultat for rentegrupperne opgøres i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning om bekendtgørelse om kontributionsprincippet punkt 20. Investeringsaktiverne er opdelt sammen med rentegrupperne, og den enkelte gruppes investeringsafkast er således lig afkastet af gruppens investeringsaktiver. Der sker således ingen fordeling af investeringsafkast til grupperne.

Det realiserede resultat for omkostningsgrupperne opgøres i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning om bekendtgørelse om kontributionsprincippet punkt 19. De bogførte forsikringsmæssige administrationsomkostninger hørende til de enkelte grupper fordeles efter selskabets målinger af det faktiske forbrug i de enkelte grupper.

Det realiserede resultat for risikogrupperne opgøres i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning om bekendtgørelse om kontributionsprincippet punkt 18. i resultatet for de bogførte skader indregnes resultatet af gruppens genforsikring.

2. 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: 0,50 %

For rentegruppe G2: 0,50 %

For rentegruppe G3: 0,60 %

For rentegruppe G4: 0,70 %

3. For hver risikogruppe 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 gruppelevsforretningen.
9. Overskuddet reguleres med eventuel pensionsafkastskat (positiv eller negativ) hidrørende fra forretningen 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.

3. Anvendelse af skyggekonto:

I det omfang det ikke er muligt i henhold til kontributionsbekendtgørelsen at tildele egenkapitalen det ovenfor anførte driftsherretillæg jf. punkt 2, 3 eller 4 fuldt ud i et år, overføres de manglende driftsherretillæg før eventuel skat til "skyggekonti" for de enkelte rente- omkostnings- og risikogrupper. En eventuel skyggekonto forrentes med den af Danmarks Nationalbank fastsatte 12 måneders CIBOR-rente pr. 31/12 året før regnskabsåret med tillæg af 5%-point.

Såfremt selskabet ikke skønner tildeling af driftsherretillægget økonomisk forsvarligt, kan selskabet helt eller delvist give afkald på tildeling af driftsherretillæg og/eller tilbageførsel fra "skyggekontoen".

Hvis årets realiserede resultat inden for en rente-, omkostnings- eller risikogruppe rummer mulighed for at oppebære mere end hvad overskudsmålsætningen jf. pkt. 2, 3 og 4 ovenfor udgør, kan årets regnskabsmæssige resultat for gruppen forøges ud fra en vurdering af gruppens økonomiske situation, idet gruppens skyggekonto reduceres tilsvarende. Gruppens skyggekonto kan dog aldrig være negativ.

Der kan således opstå længere perioder, hvor det realiserede overskud for en gruppe afviger fra overskudsmålsætningen.

Hvis en omkostnings- eller risikogrupper realiserede resultat efter bonus er negativt og ikke kan dækkes af gruppens kollektive bonuspotentiale, så dækkes tabet af egenkapitalen.

Hvis en rentegrupper realiserede resultat efter bonus er negativt og ikke kan dækkes af gruppens kollektive bonuspotentiale, så kan gruppens bonuspotentiale på fripolicydelser bruges fuldt ud til at dække tabet. Yderligere tab dækkes af egenkapitalen.

4. Forventet risikoforrentning for 2011:

Ud fra budgetterne for 2011 har selskabet beregnet, at der kunne gives et merafkast til kunderne med bonusbærende forsikringer på 0,44 % pr. rentegruppe såfremt selskabet ikke skulle have kompensation for den risiko, der påhviler den. Niveaue 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.

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

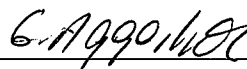
Der redegøres for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for selskabets i vedlagte redegørelse i henhold til § 4, stk. 4.

Navn
Angivelse af navn

Direktør Gitte Aggerholm

Dato og underskrift

Ballerup, den 30. december 2010



Navn

Angivelse af navn

Ansvarshavende aktuar Jens Lind

Dato og underskrift

Ballerup, den 30. december 2010



Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

Nordea Liv & Pension

Klausdalsbrovej 615 2750 Ballerup Danmark

Tlf. 43 33 99 99 Fax 43 33 98 98

nordealivogpension@nordea.dk www.nordealivogpension.dk