

## 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 livsforsikringssselskaber: 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>
23. december 2016
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Skandia Link Livsforsikring A/S
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Kontribution og historisk skyggekonto
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Det tekniske grundlags kapitel om kontribution er tilpasset. Tilpasningen vedrører egenkapitalens afkast, tilbagebetaling af den historiske skyggekonto samt en uddybning af muligheder for tabsdækning i og genetablering af buffere.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 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.
31. december 2016
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer det tekniske grundlag som følge af anmeldelsen af 23. december 2016: Kontorfejl i teknisk grundlag for Bonuspension.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Det anmeldte vedrører forsikringsklasse I.
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b>
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.

Egenkapitalens andel af det realiserede resultat beregnes ikke længere som en andel af det samlede afkast og anvendelse af nøgletal N1, da egenkapitalen nu har tildelt sine egne aktiver, og tilskrives direkte periodens afkast fra disse.

Dette er en ændring til det tekniske grundlags afsnit 5.1.1., som ændres fra:

#### **5.1.1 Det beregningsmæssige kontributionsprincip**

*Det beregningsmæssige kontributionsprincip vedrører fordelingen af periodens realiserede resultat mellem grupper og egenkapital. Der anvendes tilsvarende fordelingsregel som angivet i kontributionsbekendtgørelsen. Nedenfor beskrives, hvilken del af periodens realiserede resultat der fordeles til egenkapitalen – hvor perioden som udgangspunkt er et kalenderår.*

*Den del af egenkapitalen, der hører til bestanden af bonusberettigede forsikringer, tildeles afkastet af de aktiver, der modsvarer den del af egenkapitalen, der hører til bestanden af bonusberettigede forsikringer. Der er investeringsfællesskab mellem forsikringstagernes og ejernes andel af aktiverne, så forrentningen sker med nøgletal N1 (afkast før pensionsafkastskat) for den del af egenkapitalen, der hører til bestanden af bonusberettigede forsikringer.*

*Egenkapitalen tildeles herudover risikoforrentning, som opdeles i en fair risikoforrentning og indtjeningsgrad.*

*Den fair risikoforrentning beregnes som summen af:*

- *0,25 % af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser og kollektivt bonuspotentiale for de bonusberettigede forsikringer*
- *20 % af et eventuelt positivt realiseret omkostnings- eller risikoresultat for regnskabsperioden for de bonusberettigede forsikringer. Er selskabets omkostnings- hhv. risikoresultat negativt, er satsen 0 %*

*Indtjeningsgraden beregnes som summen af:*

- *0,4 % af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser for de bonusberettigede forsikringer*
- *80 % af det realiserede omkostnings- og risikoresultat for regnskabsperioden for de bonusberettigede forsikringer. Er selskabets omkostnings- og risikoresultat negativt er satsen 0 %.*

*Muligheden for selskabet til at indhente beløbet for den fair risikoforrentning i de enkelte grupper er tilsvarende Kontributionsbekendtgørelsens § 6, stk. 6.*

*Summen af afkastet på egenkapitalens aktiver (som defineret ovenfor) og risikoforrentningen fordeles på grupper i henhold til de livsforsikringsmæssige hensættelser, der kan henføres til de enkelte grupper og gruppens andel af kollektivt bonuspotentiale. Det fordelte beløb pr. gruppe kaldes herefter egenkapitalens rimelige andel af*

*gruppens realiserede resultat for perioden.*

*Periodens realiserede resultat fratrukket egenkapitalens andel af gruppernes realiserede resultat for perioden underopdeles igen på de enkelte grupper efter principerne beskrevet i afsnittene fordeling af renteresultat, fordeling af risikoresultat og fordeling af omkostningsresultat nedenfor. Beløbene på grupper kaldes herefter gruppens andel af periodens realiserede resultat.*

*Anvendelsen af de enkelte gruppers andel af det realiserede resultat for perioden opgøres på samme måde som det fordelingsmæssige kontributionsprincip, der fremgår af kontributionsbekendtgørelsen.*

Til:

### **5.1.1 Det beregningsmæssige kontributionsprincip**

*Det beregningsmæssige kontributionsprincip vedrører fordelingen af periodens realiserede resultat mellem grupper og egenkapital. Der anvendes tilsvarende fordelingsregel som angivet i kontributionsbekendtgørelsen. Nedenfor beskrives, hvilken del af periodens realiserede resultat der fordeles til egenkapitalen – hvor perioden som udgangspunkt er et kalenderår.*

*Egenkapitalen har tilknyttet sine egne aktiver og tildeles direkte periodens afkast af disse.*

*Egenkapitalen tildeles herudover risikoforrentning, som opdeles i en fair risikoforrentning og indtjeningsgrad.*

*Den fair risikoforrentning beregnes som summen af:*

- *0,25 % af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser og kollektivt bonuspotentiale for de bonusberettigede forsikringer*
- *20 % af et eventuelt positivt realiseret omkostnings- eller risikoresultat for regnskabsperioden for de bonusberettigede forsikringer. Er selskabets omkostnings- hhv. risikoresultat negativt, er satsen 0 %*

*Indtjeningsgraden beregnes som summen af:*

- *0,4 % af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser for de bonusberettigede forsikringer*
- *80 % af det realiserede omkostnings- og risikoresultat for regnskabsperioden for de bonusberettigede forsikringer. Er selskabets omkostnings- og risikoresultat negativt er satsen 0 %.*

*Muligheden for selskabet til at indhente beløbet for den fair risikoforrentning i de enkelte grupper er tilsvarende Kontributionsbekendtgørelsens § 6, stk. 6.*

*Risikoforretningen fordeles på grupper i henhold til de livsforsikringsmæssige hen-*

sættelser, der kan henføres til de enkelte grupper og gruppens andel af kollektivt bonuspotentiale. Det fordelte beløb pr. gruppe kaldes herefter egenkapitalens rimelige andel af gruppens realiserede resultat for perioden.

Periodens realiserede resultat fratrukket egenkapitalens andel af gruppernes realiserede resultat for perioden underopdeles igen på de enkelte grupper efter principperne beskrevet i afsnittene fordeling af renteresultat, fordeling af risikoresultat og fordeling af omkostningsresultat nedenfor. Beløbene på grupper kaldes herefter gruppens andel af periodens realiserede resultat.

Anvendelsen af de enkelte gruppers andel af det realiserede resultat for perioden opgøres som følge af det fordelingsmæssige kontributionsprincip, der fremgår af kontributionsbekendtgørelsen.

Det understreges, at den historiske skyggekonto nedskrives først. Afsnit 5.1.1.1 ændres derfor fra:

#### **5.1.1.1 Realiseret resultat større end andel til egenkapital**

Hvis gruppens realiserede resultat for perioden er større end egenkapitalens rimelige andel af gruppens realiserede resultat for perioden, tilskrives egenkapitalens rimelige andel af gruppens realiserede resultat for perioden til egenkapitalen.

Herefter fordeles gruppens rimelige andel af det realiserede resultat for perioden efter følgende kombinationer af størrelsen af gruppens kollektive bonuspotentiale henholdsvis skyggekonto.

Hvis gruppens skyggekonto er nul, overføres gruppens rimelige andel af det realiserede resultat for perioden til gruppens kollektive bonuspotentiale, mens egenkapitalens rimelige andel af gruppens realiserede resultat for perioden tilskrives egenkapitalen.

Hvis gruppens skyggekonto er større end nul, men mindre end gruppens rimelige andel af det realiserede resultat for perioden, tilskrives egenkapitalen et beløb svarende til gruppens skyggekonto, der herefter sættes til nul. Det resterende beløb, dvs. forskellen mellem gruppens rimelige andel af det realiserede resultat for perioden og gruppens skyggekonto, tilskrives gruppens kollektive bonuspotentiale.

Hvis gruppens skyggekonto er større end gruppens rimelige andel af det realiserede resultat for perioden, tilskrives egenkapitalen et beløb svarende til gruppens rimelige andel af det realiserede resultat for perioden. Gruppens skyggekonto reduceres herefter tilsvarende.

Til:

#### **5.1.1.1 Positivt realiseret resultat**

Ved et positivt realiseret rente- risiko- eller omkostnings-resultat tilbagebetales først den historiske skyggekonto.

Hvad angår renteelementet tilbagebetales herefter forbrug af individuelt bonuspotentiale og forventet fremtidigt overskud, så betales den fair risikoforrentning, den



*anmeldte indtjeningsgrad og til sidst dækkes en positiv skyggekonto. En evt. overskydende del distribueres tilbage til kunderne i form af ugaranteret bonus over en kortere periode.*

*Hvis det positive realiserede renteresultat ikke kan dække den fair risikoforrentning, kan den indhentes i gruppens buffere, dvs. ved en nedskrivning af det kollektive bonuspotentiale (der typisk ikke vil eksistere grundet produktets konstruktion), gruppens individuelle bonuspotentiale eller gruppens forventede fremtidige overskud i den angivne rækkefølge. Hvis bufferne ikke er store nok til at dække den fair risikoforrentning for året er muligheden for at indhente den gået tabt.*

*Hvis den anmeldte indtjeningsgrad ikke kan indhentes i det realiserede renteresultat efter betalingen af den fair risikoforrentning, kan den indhentes i gruppens kollektive bonuspotentiale (der typisk ikke vil eksistere grundet produktets konstruktion), gruppens individuelle bonuspotentiale og gruppens forventede fremtidige overskud i den angivne rækkefølge.*

*Hvad angår tilbagebetaling af forbrug af gruppens individuelle bonuspotentiale og forbrug af gruppens forventede fremtidige overskud, indhentning af fair risikoforrentning og indtjeningsgrad samt tilbagebetaling af udlæg til egenkapitalen svarer det til bekendtgørelsens § 9.*

Det præciseres på samme vis som kontributionsbekendtgørelsens § 6, stk. 6, at risikoforrentning (herunder både fair risikoforrentning og indtjeningsgrad) ikke kan skrives på skyggekontoen. Afsnit 5.1.1.2 ændres fra:

#### **5.1.1.2 Realiseret resultat mindre end andel til egenkapital**

*Hvis gruppens realiserede resultat for perioden er mindre end egenkapitalens rimelige andel af gruppens realiserede resultat for perioden, giver det følgende kombinationer alt efter størrelsen af gruppens kollektive bonuspotentiale henholdsvis skyggekonto.*

*Hvis gruppens realiserede resultat for perioden er negativt og gruppens kollektive bonuspotentiale kan indeholde gruppens realiserede resultat for perioden, nedskrives gruppens kollektive bonuspotentiale med gruppens negative realiserede resultat for perioden, der herefter sættes til nul. Egenkapitalens rimelige andel af gruppens realiserede resultat overføres herefter til gruppens skyggekonto.*

*Hvis gruppens realiserede resultat for perioden er negativt og gruppens kollektive bonuspotentiale ikke kan indeholde det realiserede resultat for perioden, nedskrives gruppens kollektive bonuspotentiale til nul, og forskellen mellem gruppens kollektive bonuspotentiale og gruppens negative realiserede resultat for perioden overføres herefter til gruppens skyggekonto sammen med egenkapitalens rimelige andel af gruppens realiserede resultat for perioden.*

*Hvis gruppens realiserede resultat for perioden er positivt, sættes gruppens realiserede resultat for perioden til nul, og forskellen mellem gruppens realiserede resultat for perioden og egenkapitalens rimelige andel af gruppens realiserede resultat for perioden overføres herefter til gruppens skyggekonto.*

Til:

### **5.1.1.3 Negativt realiseret resultat**

*Ved et negativt realiseret resultat skal gruppen så vidt muligt dække det negative resultat ved egne midler. Dvs. via gruppens kollektive bonuspotentialer (der typisk ikke vil eksistere grundet produktets konstruktion), gruppens individuelle bonuspotentialer eller i gruppens forventede fremtidige overskud i den angivne rækkefølge. Er det stadig ikke nok, må egenkapitalen dække det resterende tab. Tabet skrives på en skyggekonto (der ikke forrentes) og skal efterfølgende senest 8 dage efter aflæggelsen af årsregnskabet, anmeldes til Finanstilsynet.*

*Den fair risikoforrentning kan stadig indhentes i gruppens bonuspotentialer, dvs. ved en nedskrivning af gruppens kollektive bonuspotentialer (der typisk ikke vil eksistere grundet produktets konstruktion), gruppens individuelle bonuspotentialer eller i gruppens forventede fremtidige overskud i den angivne rækkefølge. Hvis bonuspotentialerne ikke er store nok til at dække den fair risikoforrentning for året er muligheden for at indhente den gået tabt.*

*Den anmeldte indtjeningsgrad indhentes herefter i gruppens kollektive bonuspotentialer (der typisk ikke vil eksistere grundet produktets konstruktion), gruppens individuelle bonuspotentialer eller i gruppens forventede fremtidige overskud i den rækkefølge, hvis det er muligt. Reglen svarer til bekendtgørelsens § 8 stk. 1 og 2.*

De opgjorte skyggekonti på rentegruppe, risikogrube og omkostningsgruppe pr. 31. december 2015 bliver nedskrevet hhv. indhentet over fem regnskabsår. Det er præciseret, hvorledes nedskrivningen indgår i rækkefølgen ved anvendelse af det realiserede resultat.

Afsnit 5.1.3 "Genetablering af individuelle bonuspotentialer" og afsnit 5.1.4 "Princip for nedskrivning af gruppernes skyggekonti pr. 31. december 2015" bytter plads og ændres fra:

### **5.1.3 Genetablering af individuelle bonuspotentialer**

*Hvis der er anvendt individuelle bonuspotentialer på rentegruppeniveau til at dække den fair risikoforrentning og et negativt realiseret resultat efter bonus, følger selskabet Kontributionsbekendtgørelsens § 9 i forhold til genetablering af individuelle bonuspotentialer.*

### **5.1.4 Princip for nedskrivning af gruppernes skyggekonti pr. 31. december 2015**

*De opgjorte skyggekonti på rentegrube, risikogrube og omkostningsgruppe pr. 31. december 2015 bliver nedskrevet hhv. indhentet over fem regnskabsår. Beløbet nedskrives hhv. indhentes med mindst en femtedel af det oprindelige beløb hvert regnskabsår, jf. § 13, stk. 1 i Kontributionsbekendtgørelsen.*

Til:

### **5.1.3 Princip for nedskrivning af gruppernes skyggekonti pr. 31. december 2015**

*De opgjorte skyggekonti på rentegrube, risikogrube og omkostningsgruppe pr. 31. december 2015 bliver nedskrevet hhv. indhentet over fem regnskabsår. Beløbet nedskrives hhv. indhentes med mindst en femtedel af det oprindelige beløb hvert*



regnskabsår, på samme vis som det er angivet i § 13, stk. 1 i Kontributionsbekendtgørelsen.

Hvis det realiserede resultat efter bonus er positivt, tilbagebetales først den historiske skyggekonto. Bemærk, at tilbagebetalingen af den historiske skyggekonto sker for den fair risikoforrentning indhentes i det realiserede resultat.

#### **5.1.4 Tabsdækning i og genetablering af individuelle bonuspotentialer**

I rentegruppen kan de individuelle bonuspotentialer anvendes til at dække den fair risikoforrentning, indtjeningsgraden og et negativt realiseret resultat efter bonus. Selskabet følger samme princip som Kontributionsbekendtgørelsens § 9 i forhold til genetablering af individuelle bonuspotentialer.

Der tilføjes følgende to afsnit (med deraf følgende ændret nummerering af de følgende afsnit):

#### **5.1.5 Tabsdækning i og genetablering af fremtidig fortjenstmargen**

I rentegruppen kan den fremtidige fortjenstmargen anvendes til at dække den fair risikoforrentning, indtjeningsgraden og et negativt realiseret resultat efter bonus. Selskabet genetablerer den fremtidige fortjenstmargen efter eventuel genetablering af individuelle bonuspotentialer.

#### **5.1.6 Indhentning af fair risikoforrentning, indtjeningsgrad og positiv skygge-konto**

Efter genetablering af individuelle bonuspotentialer og fremtidig fortjenstmargen, betales i denne rækkefølge: den fair risikoforrentning, den anmeldte indtjeningsgrad og til sidst dækkes en eventuel positiv skyggekonto.

#### **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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

#### **Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager 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.

Der er ingen direkte økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Indirekte påvirkes kunderne dels ved en fremtidig mulighed for en ændret evne til at give bonus, idet den historiske skyggekonto ned- og afskrives over den næste 5-årige periode og dels ved kursværn efter årsskiftet, hvor fair risikoforrentning og indtjeningsgrad indhentes i tabsdækkende buffere. Kursværnet påvirker således kunder, der ønsker at udtræde af bestanden.

#### **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.



Med tilpasning til nye regler for kontribution får selskabet mulighed for at indhente risikoforrentning (fair del og indtjeningsgrad) selvom der ikke er positivt realiseret resultat. Samtidig mister selskabet dele af mulighederne for at indhente tidligere års tab idet den historiske skyggekonto afskrives over 5 år.

**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.

Den økonomiske konsekvens for selskabet er en mulighed for at nedskrive den historiske skygge-konto før et eventuelt positivt realiseret resultat anvendes til andre formål. Muligheden bortfalder gradvis over den fem årige periode, og beløbet er derfor tabt, hvis det ikke lykkes at indhente det i årenes realiserede resultat. Hertil er den økonomiske konsekvens for selskabet, at den anmeldte risikoforrentning (fair del plus indtjeningsgrad) kan overføres til egenkapitalen blot der er tabsdækkende buffere og/eller positivt realiseret resultat at finansiere det i. Den økonomiske konsekvens for 2016 er derfor forventeligt årets resultat *plus* 0,75% af hensættelserne (den samlede anmeldte risikoforrentning for året 2016).

Ændringerne er alignet til den danske kontributionsbekendtgørelse og er således fortsat betryggende og rimelige overfor forsikringstagerne.

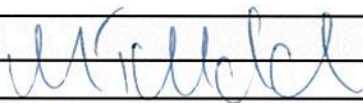
**Navn**

Angivelse af navn

Martin Teilmann Melchior

**Dato og underskrift**

23. december 2016



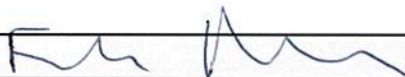
**Navn**

Angivelse af navn

Frank Mortensen

**Dato og underskrift**

23. december 2016



**Navn**

Angivelse af navn

**Dato og underskrift**