

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.

Brevdato
23. december 2016
Livsforsikringsselskabets navn
Skandia Link Livsforsikring A/S
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Kontorfejl i teknisk grundlag for Bonuspension
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Det er opdaget at det tekniske grundlag for Bonuspension har indeholdt en åbenlys kontorfejl fra produktets start i 2001. Med denne anmeldelse rettes kontorfejlen, så der ikke længere er uoverensstemmelse mellem det tekniske grundlag og den praktiske håndtering af produktet, aftalen med kunderne, forsikringsbetingelser, bonusregulativ m.v.
Det er alene kapitel 5 Kontribution, som er påvirket af rettelsen. Der henvises endvidere til redegørelsen ifølge § 6 stk. 1 i Bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed.
Lovgrundlaget
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)
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1. januar 2001
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen er en korrektion til det tekniske grundlag fra 2001 til 2016.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Det anmeldte vedrører forsikringsklasse I.
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.

Da produktet i Bonuspension blev konstrueret, skete det efter en almindelig svensk model, hvor bonus tildeles på ugaranteret basis og derfor kan anvendes til dækning af tab. At tilskrevet bonus er ugaranteret fremgår af kommunikation med kunderne, af forsikringsbetingelser, bonusregulativ, materiale på selskabets hjemmeside m.v. Der er således aftalt andre regler for fordeling af det realiserede resultat end reglerne i kontributionsbekendtgørelsen.

Den model, der er aftalt med kunderne, hvor tilskrevet bonus er ugaranteret og derfor kan anvendes til dækning af tab, er den model, der er anvendt i praksis i hele perioden. Tilskrevet bonus er i perioden anvendt til betaling for reservesikring og til modregning i negativt bonus, der kan tilskrives i det enkelte år.

Der har dog været en uklarhed omkring hvordan produktet har været beskrevet i det tekniske grundlag. Uklarheden består i, at det ikke tydeligt fremgår, at der er aftalt andre regler for fordeling af det realiserede resultat end kontributionsbekendtgørelsens regler, og at produktet derfor ikke er omfattet af kontributionsbekendtgørelsens regler for fordeling af det realiserede resultat.

Kontributionsbekendtgørelsens regler og metoder anvendes langt hen ad vejen for at sikre en rimelig fordeling og for at sikre en fair behandling af kunderne. Der er dog den afvigelse – som er tydeligt aftalt med kunderne – at tilskrevet optjent bonus er ugaranteret og derfor – indtil den faktiske udbetaling finder sted – kan anvendes til at dække tab.

Kapitel 5 Kontribution i det tekniske grundlag er derfor tilrettet, således at det nu præciseres, at de bonusberettigede forsikringer ikke er omfattet af kontributionsbekendtgørelsens regler, idet der er aftalt andre regler med kunderne.

De anmeldte regler vurderes at være rimelige overfor den enkelte forsikringstager, da der fordeles på samme måde som efter de danske regler, når der er overskud. Produktet giver en bedre mulighed for at holde en højere forrentning i trange tider, idet eventuelle underskud kan dækkes enten i fremtidigt overskud eller ved tilbageførsel af ugaranteret bonus. Forsikringstagerne er altså ikke behandlet hverken mere eller mindre urimeligt i sammenligning med normale danske produkter, hvor det blot havde været tidsmæssigt omvendt – man måtte have holdt meget lav forrentning for at bygge KB op, for derefter at udlodde bonus.

De anmeldte regler vurderes endvidere at være betryggende overfor den enkelte forsikringstager. Forsikringstagerne oplyses om, hvor stor en andel af deres opsparing hhv. fremtidige ydelse, der er ugaranteret. Produktet risikostyres efter normale standarder for risikostyring med aktiv-passiv styring og mitigering af renterisici.

Det første afsnit af kapitel 5 Kontribution ændres fra:

5 Kontribution

Princippet følger gældende lovgivning, beskrevet i Bekendtgørelse om kontributionsprincippet, i det efterfølgende betegnet som Kontributionsbekendtgørelsen. Kontribution omhandler policer med ret til bonus.

I henhold til Kontributionsbekendtgørelsen opdeles bestanden af policer med ret til bonus i grupper på baggrund af beregningselementerne rente, risiko og omkostninger. Disse grupper kaldes kontributionsgrupper. Der er kontributionsgrupper indenfor rente (rentegrupper), risiko (risikogrupper) og omkostninger (omkostnings-

grupper).

Til:

5 Kontribution

De bonusberettigede forsikringer er ikke omfattet af Kontributionsbekendtgørelsens regler. Der er aftalt særlige regler med kunderne vedrørende tilskrevet bonus, som ikke er garanteret og kan tilbageføres til selskabet, i tilfælde af behov for dækning af underskud. Regler for beregning og fordeling af det realiserede resultat fremgår af dette kapitel.

Der anvendes begreber og metoder fra Kontributionsbekendtgørelsen. Begrebet kollektiv bonus anvendes herunder, selvom al bonus mindst årligt fordeles til kunderne på særlige ugaranterede bonuskonti, og det kollektive bonuspotentiale ender derfor i praksis med at være nul.

I henhold til Kontributionsbekendtgørelsen opdeles bestanden af policer med ret til bonus i grupper på baggrund af beregningselementerne rente, risiko og omkostninger.

Afsnit 5.5.1 ændres fra:

5.1.1 Det beregningsmæssige kontributionsprincip

Det beregningsmæssige kontributionsprincip vedrører fordelingen af periodens realiserede resultat mellem grupper og egenkapital, jf. 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 under kontribution, tildeles afkastet af de aktiver, der modsvarer den del af egenkapitalen, der hører til bestanden under kontribution. Der er investeringsfællesskab mellem forsikringstagernes og ejernes andel af aktiverne, så forrentningen sker med nøgletal N1 (afkast for pensionsafkastskat) for den del af egenkapitalen, der hører til bestanden under kontribution.

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 forsikringer omfattet af kontribution*
- *20 % af et eventuelt positivt realiseret omkostnings- eller risikoresultat for regnskabsperioden for forsikringer omfattet af kontribution. Er selskabets*



omkostnings- hhv. risikoresultat negativt, er satsen 0 %

Indtjeningsgraden beregnes som summen af:

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

Muligheden for selskabet til at indhente beløbet for den fair risikoforrentning i de enkelte grupper fremgår af kontributionsbekendtgørelsen § 6, stk. 6.

Summen af afkastet på egenkapitalens aktiver (som defineret ovenfor) og risikoforretningen 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 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.

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.

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 for 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 risikoforretningen 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 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 på samme måde som det fordelingsmæssige kontributionsprincip, der fremgår af kontributionsbekendtgørelsen.

Afsnit 5.1.2 og 5.1.3 ændres fra:

5.1.2 Det fordelingsmæssige kontributionsprincip

Bonus tilskrives som beskrevet i det af selskabet anmeldte bonusregulativ, der skal udjævne udsving i rente, risiko og omkostninger. Bonus kan tilskrives i et hvilket som helst af ovenstående scenarier, såfremt der, under hensyn til Kontributionsbekendtgørelsens regler, vurderes at være mulighed for dette.

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 § 9 i forhold til genetablering af individuelle bonuspotentialer.

Til:

5.1.2 Det fordelingsmæssige kontributionsprincip

Bonus tilskrives som beskrevet i det af selskabet anmeldte bonusregulativ, der skal udjævne udsving i rente, risiko og omkostninger. Bonus kan tilskrives i et hvilket som helst af ovenstående scenarier, såfremt der vurderes at være mulighed for dette. Det kollektive bonuspotentiale er altid nul, idet det al bonus løbende tilskrives de enkelte kunder på ugaranterede policedele, jf. afsnit 5.2 Bonusregulativ

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.

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.

Det anmeldte er alene en præcisering og medfører således ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Produktet har altid været administreret og kommunikeret som tilsigtet, og det anmeldte er således uden 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.

Det anmeldte er alene en præcisering og medfører således ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Produktet har altid været administreret og kommunikeret som tilsigtet, og det anmeldte er således uden økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

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.

Det anmeldte er alene en præcisering og medfører således ingen juridiske konsekvenser for selskabet. Produktet har altid været administreret og kommunikeret som tilsigtet, og det anmeldte er således uden juridiske konsekvenser for selskabet.

Baggrunden for nødvendigheden af denne kontorfejlsanmeldelse er angivet i redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.

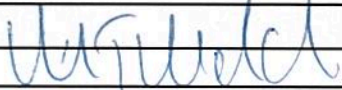

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet 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.

Det anmeldte er alene en præcisering og medfører således ingen aktuarmæssige og økonomiske konsekvenser for selskabet. Produktet har altid været administreret og kommunikeret som tilsigtet,

og det anmeldte er således uden aktuarmæssige og økonomiske konsekvenser for selskabet.	
De anmeldte forhold 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	