

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
18. december 2015
Livsforsikringsselskabets navn
Norli Pension Livsforsikring A/S
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Kontribution gældende fra 1. januar 2016
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes opdaterede regler for opgørelse og fordeling af det realiserede resultat som følge af den nye kontributionsbekendtgørelse, der træder i kraft den 1. januar 2016.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20 stk. 1 nr. 3.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Det anmeldte træder i kraft pr. 1. januar 2016
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer <i>Anmeldelse af regler for opgørelse og fordeling af realiseret resultat opdelt i grupper</i> pr. 31. august 2011.
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.
Som følge af den opdaterede bekendtgørelse om kontributionsprincippet offentliggjort d. 23. november 2015 anmelder selskabet opdaterede regler for beregning og fordeling af det realiserede resultat pr. 1. januar 2016. Det bemærkes i denne forbindelse, at der tages forbehold for eventuelle ændrin-

ger eller uddybende fortolkninger af bekendtgørelsen, som måtte indtræde efter indsendelsen af denne ansøgning. Som det fremgår af anmeldelsen nedenfor, henvises der til bekendtgørelsen i det tekniske grundlag, hvorfor rettelserne automatisk implementeres ved eventuelle ændringer eller uddybende fortolkninger af bekendtgørelsen.

Det beregningsmæssige kontributionsprincip

Som følge af den opdaterede kontributionsbekendtgørelse skal selskabet, jf. § 6, stk. 4, anmelde

- 1) Betaling til egenkapitalen, som afspejler omfanget af den risiko, som påhviler egenkapitalen ("fair risikoforrentning")
- 2) Betaling til egenkapitalen, som afspejler indtjeningen fra grupperne ("indtjeningsgrad").

Summen af de to betalinger kaldes den samlede risikoforrentning. Den fair risikoforrentning (punkt 1)) fastholdes i forhold til tidligere anmeldte størrelse. Punkt 2) kaldes indtjeningsgraden og er den del, selskabet tager til indtjening for at tilbyde dette produkt til kunderne.

Selskabet fastholder den fair risikoforrentning til at bestå af summen af følgende elementer:

- 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

Niveauet fastholdes, da selskabet fortsat finder, at disse satser står i rimeligt forhold til den risiko, der påhviler egenkapitalen.

Selskabet anmelder indtjeningsgraden til at være 0,0 %. Baggrunden for dette er, at selskabet fik nye ejere og ny bestyrelse 1. november 2015 og endnu ikke har de endelig krav til indtjening fastlagt endnu. Derfor anmeldes på nuværende tidspunkt en konservativ indtjeningsgrad. I 2016 forventer selskabet at revurdere indtjeningsgraden, når ejernes indtjeningskrav er endeligt fastlagt.

Overordnede ændringer i det samlede tekniske grundlag

Med denne anmeldelse vil der frem for en detaljeret forklaring af, hvordan kontributionsbekendtgørelsen er implementeret, blot blive henvist til reglerne, der fremgår af kontributionsbekendtgørelsen. Her tænkes særligt på de regler, der er for anvendelse af individuelle og kollektive elementer, når den fair risikoforrentning ikke kan trækkes, samt når der er negative realiserede resultater.

Derfor fremgår nedenfor en opdatering af flere af afsnittene i det samlede tekniske grundlag.

Afsnit 3.1.1 *Det beregningsmæssige kontributionsprincip* i det samlede tekniske grundlag, ændres til følgende:

”

3.1.1 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.

Egenkapitalen tildeles afkastet af de aktiver, der hører til egenkapitalen. Der er investeringsfællesskab mellem forsikringstagernes og ejernes andel af aktiverne, forrentningen sker derfor med nøgletal N1 (afkast før pensionsafkastskat).

Egenkapitalen tildeles herudover risikoforrentning, som opdeles i en fair risikoforrentning og ind-



tjeningsgrad.

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 sættes til 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 beskrevet 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 andel af gruppens realiserede resultat for perioden".

Periodens realiserede resultat fratrukket egenkapitalens andel af gruppens 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.

”

Afsnit 3.1.3 Reduktion af bonuspotentiale på fripolicydelser i det samlede tekniske grundlag erstattes som følge af ændring i kontributionsbekendtgørelsen, i henhold til § 9. Afsnittet ændres til følgende:

”

3.1.3 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.

”

Som følge af udfasningen af den eksisterende skyggekonto jf. § 13, ændres afsnit 3.1.4 *Principper for forrentning af gruppens skyggekonti* og afsnit 3.1.5 *Princip for nedskrivning af skyggekonto* i det samlede tekniske grundlag. Afsnittene ændres til følgende:

”

3.1.4 Princip for nedskrivning af gruppens skyggekonti pr. 31. december 2015.

De opgjorte skyggekonti på rentegrupper, risikogruppe 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.

”



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 er relateret til fordeling af det realiserede resultat og har derfor ikke påvirkning på kundernes garanterede forpligtelser eller juridiske rettigheder.

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.

De økonomiske konsekvenser ved at indføre en indtjeningsgrad, har den påvirkning at der skal et større positivt realiseret resultat til før det kollektive bonuspotentiale opbygges og der dermed kan udloddes bonus til kunderne. Der forventes ikke udlodning af bonus til kunderne i selskabet fremover, så i praksis har ændringen ikke økonomisk betydning for kunderne.

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 indførelsen af den nye kontributionsbekendtgørelse får selskabet fremover mulighed for at indtægtsføre risikoforrentningen, også når der er et negativt realiseret resultat. Supplerende giver overgangsbestemmelserne selskabet bedre mulighed for at indhente noget af det tab, der tidligere er finansieret af ejerne.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige 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.

Der henvises til redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.

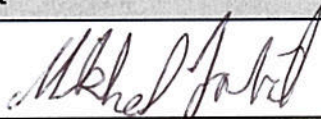
Navn

Angivelse af navn

Mikkel Jarbøl

Dato og underskrift

18. december 2015

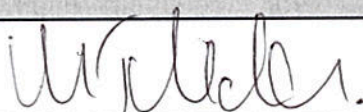
**Navn**

Angivelse af navn

Martin Teilmann Melchior

Dato og underskrift

18. december 2015



Navn Angivelse af navn
Dato og underskrift

