

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.

Brevdato
18. december 2015
Livsforsikringsselskabets navn
Skandia Link 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>Skandia Link Livsforsikring A/S's overtagelse af bestanden i Skandia Livsforsikring A/S pr. 19. december 2014.</i>
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 de fejl/mangler,



bekendtgørelsen er udstedt med, og som F&P er i dialog med Finanstilsynet om. Som det fremgår af anmeldelsen nedenfor, henvises der til bekendtgørelsen i det tekniske grundlag, hvorfor rettelserne automatisk implementeres ved senere udstedelse af en rettet bekendtgørelse.

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 niveauet rimeligt.

Selskabet anmelder indtjeningsgraden, til at bestå af summen af følgende elementer:

- 0,4 % af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser for forsikringer omfattet af kontribution
- 80 % af et eventuelt positivt realiseret resultat på omkostningsresultat hhv. risikoresultat for regnskabsperioden for forsikringer omfattet af kontribution.

Til fastsættelsen af indtjeningsgraden indgår selskabets mål om en fortjeneste på afkastet på 1,25% når garantiforpligtelsen tillader det. Selskabet har lavet en analyse for indtjeningsgraden, der baserer sig på den til regnskabet gældende rentekurve fra Finanstilsynet og de fremtidige forpligtelser opgjort ved betalingsstrømme pr. 30. september 2015. Indtjeningsgraden på 0,4% af livsforsikringshensættelserne er således fastsat ud fra målet om en fortjeneste på afkastet på 1,25% og den del af det forventede afkast, der overstiger tilskrivningen af de tekniske renter, der er 0,5% hhv. 1,5% og i gennemsnit udgør 1,31%, beregnet for bestanden pr. 30. november 2015. Der er herigennem taget højde for at kunne honorere kunderenes garantier. Den fastsatte indtjeningsgrad vurderes derfor at være rimelig.

Overordnede ændringer i det samlede tekniske grundlag

Med denne anmeldelse vil der fremfor en detaljeret forklaring af hvordan kontributionsbekendtgørelsen er implementeret, blot blive henvist til reglerne der fremgår af kontributionsbekendtgørelsen. Her tænkes 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 5.1.1 *Det beregningsmæssige kontributionsprincip* i det samlede tekniske grundlag, ændres til følgende:

”

5.1.1 Det beregningsmæssige kontributionsprincip

Det beregningsmæssige kontributionsprincip vedrører fordelingen af periodens realiserede resul-



tat 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 før 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 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 5.1.3 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:

”

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.

”

Som følge af udfasningen af den eksisterende skyggekonto jf. § 13, ændres afsnit 5.1.4 Principper for forrentning af gruppernes skyggekonti i det samlede tekniske grundlag. Afsnittet ændres til følgende:

”

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

De opgjorte skyggekonti på rentegruppe, 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.

”

Yderligere udgår afsnit 5.3.8 Andre forhold, i det indholdet af afsnittet er den gældende rente af 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.

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. I praksis forventes ændringen dog ikke at have økonomisk betydning for kunderne grundet størrelsen af den skyggekonto, der er opbygget i selskabet. Selskabet forventer altså ikke at kunne udlodde bonus fra det kollektive bonuspotentiale hverken før eller efter ændringen.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

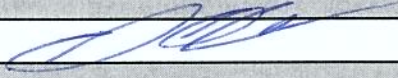
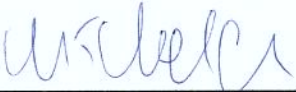
Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Med indførelsen af den nye kontributionsbekendtgørelse får selskabet fremover mulighed for at indtægtsføre risikoforrentningen selv når der er et negativt realiseret resultat. Supplerende giver overgangsbestemmelserne fortsat selskabet 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
Charsten Christensen 
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

