

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

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.

Begyndelsesdato

27. december 2007

Forsikringsselskabets navn

Skandia Livsforsikringsselskab A/S

Øverskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af egenkapitalens andel det realiserede resultat.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Selskabet anmelder nye regler for beregning af risikoforrentningen, således at selskabet fremover vil være omfattet af reglerne i Finanstilsynets vejledning om markedsdisciplin.

De nye regler for beregning af risikoforrentning træder i kraft pr. 1. januar 2008.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilken/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen sker i henhold til nr. 3) i § 20, stk. 1 i Bekendtgørelse af lov om finansiel virksomhed.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

Ændringen træder i kraft pr. 1. januar 2008.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nu værende anmeldelse, ophævet eller ændret.

Anmeldelsen ophæver tidligere anmeldelse af 6. november 2003 om driftsherretillæg og præciseringen af anmeldelsen af 17. marts 2004.

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.

Det realiserede resultat for forsikringer med ret til bonus efter kontributionsprincippet fordeles blandt de berettigede parter efter det forhold som parterne har bidraget til resultatet.

Skandia Livsforsikringsselskab A/S anmelder hermed i henhold til

kontributionsbekendtgørelsens § 4, stk. 2 nye regler for beregning af den del af det realiserede resultat, der tilfalder egenkapitalen. Denne beregning er opdelt i en andel der er relateret til forrentningen af egenkapitalen (investeringsafkast) og en andel der relaterer sig til omfanget af den risiko som påhviler egenkapitalen (risikoforrentning) og beregnes som summen af følgende elementer:

- Forrentning af egenkapitalen med nøgletal N1 (Afkast før pensionsafkastskat), da selskabets egenkapital indgår i et investeringsfællesskab med forsikringstagerne
- 0,25 % af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser og kollektivt bonuspotentiale for forsikringer omfattet af kontributionsbekendtgørelsen opgjort kvartalsvis
- 20 % af det realiserede omkostnings- og risikoresultat for regnskabsperioden for forsikringer omfattet af kontributionsbekendtgørelsen. Er selskabets omkostnings- og risikoresultat negativt er satsen 0 %
- Værdien af selskabets skyggekonto (jf. regnskabsbekendtgørelsens § 111) incl. forrentning
- Selskabets resultat af syge- og ulykkesforsikringsvirksomhed

Hvis det ikke er muligt at tildele egenkapitalen det beskrevne risikotillæg fuldt ud i en regnskabsperiode, vil den manglende risikoforrentning blive overført til selskabets skyggekonto, jf. regnskabsbekendtgørelsens § 111.

Risikoforrentning

Selskabets risikoforrentning består af summen af følgende elementer og skal dække den risiko for manglende eller negativt afkast som selskabets egenkapital løber:

- 0,25 % af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser og kollektivt bonuspotentiale for forsikringer omfattet af kontributionsbekendtgørelsen opgjort kvartalsvis
- 20 % af det realiserede omkostnings- og risikoresultat for regnskabsperioden for forsikringer omfattet af kontributionsbekendtgørelsen. Er selskabets omkostnings- og risikoresultat negativt er satsen 0 %.

Risikoforretningen skal dække øvrige markeds- og forretningsmæssige risici, som feks. udviklingen i den lovgivnings-, skatte- og afgiftsmæssige behandling af forsikringsaftaler der feks. kunne forøge selskabets administrative byrder eller reducere selskabets forventede investeringsafkast efter skat, og dermed forøger risikoen på egenkapitalen.

Desuden skal risikoforretningen stå i rimeligt forhold til egenkapitalens risiko på forsikringsdækninger og omkostningsforhold, hvilket bla. vedrører risiko for tab som følge af forlænget levealder, udover det som allerede er forudsat i selskabets opgørelse af hensættelserne til markedsværdi og risikoen for at de beregnede hensættelser til fremtidig administration ikke er tilstrækkelige.

Endvidere skal risikoforretningen stå i rimeligt forhold til egenkapitalens risiko på investering vedrørende forsikringsbestanden, hvilket bla. vedrører risikoen for at selskabet ikke kan oppebære

det investeringsafkast som er nødvendigt til dækning af det afkastkrav en investor vil stille for at skulle binde drifts- og solvenskapital igennem forsikringsaftalerne løbetid.

Risikoforrentningen må dog ikke være større end at selskabet til stadighed kan fastholde sin konkurrenceevne og fortsat tiltrække nødvendig kapital, dvs. en investering i selskabet skal være konkurrencedygtig sammenlignet med alternative investeringer.

Med udgangspunkt i sidste års regnskabstal, er selskabets risikoforrentning beregnet til 9,2 mio.kr. i 2006.

Beløbet svarer til 5,6% af egenkapitalen og 0,25% af selskabets livsforsikringshensættelser og kollektivt bonuspotentiale for forsikringer omfattet af kontributionsbekendtgørelsen, hvilket må anses som rimeligt i forhold til den risiko som påhviler egenkapitalen.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Anmeldelsen 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.

Anmeldelsens økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne er, at der fremover vil tilgå en mindre andel af årets resultat til forrentning hos forsikringstager. Dog ville der skønmæssigt ikke have været nogen ændringer for regnskabsåret 2006 hvis selskabet havde indført nye regler vedrørende risikoforrentning.

Det er således selskabets vurdering, at det anmeldte ikke fører til væsentlig omfordeling mellem forsikringerne ud over, hvad der følger af de risikodækninger, der indgår i forsikringerne.

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."

Anmeldelsen har alene den juridiske konsekvens, at selskabet fra og med regnskabsafregningen for 2007 og fremover forventer at opfylde kravene i Finanstilsynets vejledning om markedsdisciplin og anmeldelse af det realiserede resultat i livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

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

De økonomiske konsekvenser af anmeldelsen er, regnet på baggrund af selskabets regnskabstal for 2006, at selve risikoforrentning ville udgøre 9,2 mio.kr, svarende til 0,25% af selskabets livsforsikringshensættelser og kollektivt bonuspotentiale for forsikringer omfattet af kontributionsbekendtgørelsen. Dette ville have betydet en uændret risikoforrentning for selskabet i 2006. Selskabet forventer dog fremover en forbedret risikoforrentning i størrelsesordenen 0,25% af selskabets samlede livsforsikringshensættelser og kollektivt bonuspotentiale.

De aktuarmæssige konsekvenser af anmeldelsen er, at de anmeldte principper sikrer en rimelige og betryggende fordeling af selskabets realiserede resultat efter klare og præcise regler.

Navn
Angivelse af navn

Charsten Christensen

Dato og underskrift

27/12-07 

Navn
Angivelse af navn

f. Mikkel Jarbøl

Dato og underskrift

27/12.2007 
