

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

## 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 forsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

### Brevdato

29. december 2009

### Forsikringselskabets navn

Skandia Livsforsikring A/S

### Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af betaling for ydelsesgaranti samt ændrede regler for risikoforrentning.

### Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Skandia Livsforsikring A/S anmelder sats for betaling af ydelsesgarantien, samt ændrede regler for opgørelsen af risikoforrentningen.

Hidtil har satsen for betaling af ydelsesgarantien været nul. Fremover fastsættes satsen til 0,15 %. Dette skyldes, at der over en længere periode har været store udsving på de finansielle markeder.

Som en konsekvens ændres principperne for opgørelse af risikoforrentning også, således at selskabet fremover beregner 0,25% af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser og kollektivt bonuspotentiale for forsikringer omfattet af kontribution. Derved opnås, at summen af betalingen for ydelsesgarantien og risikoforrentningen er stort set uændret.

Nyt satsbilag er vedlagt.

### Lovgrundlaget

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

Anmeldelsen vedrører nr. 2 og nr. 3 i § 20 stk. 1 i Bekendtgørelse af lov om finansiel samt Vejledning nr. 9791 af 20. december 2005 om markedsdisciplin og anmeldelse af regler for egenkapitalens andel af det realiserede resultat i livsforsikringselskaber og tværgående pensionskasser.

### Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

Anmeldelsen træder i kraft 1. januar 2010.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen ophæver tidligere anmeldelse af principper for beregning af egenkapitalens andel af det realiserede resultat af 29. december 2007.

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 anmeldte vedrører forsikringsklasse I.

Da selskabet fremover ønsker at opkræve betaling for ydelsesgaranti direkte hos forsikringstager indfører selskabet betaling for ydelsesgaranti og satsen for denne betaling fastsættes til 0,15% af nettoreserven.

Da risikoforrentningen hidtil har indeholdt alle forretningsmæssige risici, har selskabet valgt at reducere risikoforrentningen tilsvarende. De 0,40% der fremgik af den tidligere anmeldelse af risikoforrentningen er fremover fastsat til 0,25% af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser og kollektivt bonuspotentiale for forsikringer omfattet af kontribution.

Reglerne for beregning af den del af det realiserede resultat, der tilfalder egenkapitalen, bliver dermed følgende:

Beregningen 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 kontribution
- 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 den beskrevne risikoforrentning 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:

- 0,25% af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser og kollektivt bonuspotentiale for

---

forsikringer omfattet af kontribution

- 20 % af det realiserede omkostnings- og risikoresultat for regnskabsperioden for forsikringer omfattet af kontributionsbekendtgørelsen. Er selskabets omkostnings- og risikoresultat negativt er satsen 0 %.

Risikoforrentningen skal sammen med betaling for ydelsesgaranti 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 risikoforrentningen 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.

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.

Selskabets risikoforrentning forventes at udgøre 10,4 MDKK i 2010, svarende til 0,25% af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser og kollektivt bonuspotentiale for forsikringer omfattet af kontribution i.

Da selskabets budgetterede omkostnings- og risikoresultat forventes at udgøre et underskud, er der ikke medtaget et bidrag herfra ved beregningen af den forventede risikoforrentning for 2010.

**Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**

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

Ændringen 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.

Satsen for betaling af ydelsesgarantien er fastsat på baggrund af historiske data fra de finansielle markeder, samt bestandens udseende ultimo september 2009. Jf. redegørelsen i henhold til 4, stk. 4.

De økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne er, at der fremover vil ske en betaling for den ydelsesgaranti, som er givet forsikringstager. Nettoeffekten af anmeldelsen er nul, da selskabet samtidig har reduceret er risikoforrentningen af egenkapitalen.

De anmeldte forhold vurderes at være rimelige og betryggende.

Det er ligeledes 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."

Ændringen har ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

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 for selskabet er anført i "Redegørelse i henhold til §4, stk. 4".

Ændringen har ingen aktuarmæssige konsekvenser for selskabet.

---

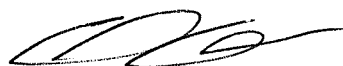
Navn

Angivelse af navn

Charsten Christensen

Dato og underskrift

29. december 2009



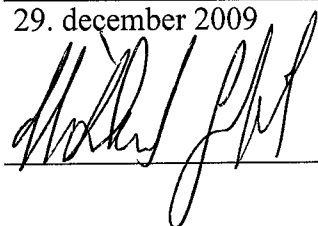
Navn

Angivelse af navn

Mikkel Jarbøl

Dato og underskrift

29. december 2009



---