

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

Brevdato

27. december 2010

Forsikringsselskabets navn

Skandia Livsforsikring A A/S

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af regler for fordeling af realiseret resultat opdelt i grupper

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Skandia Livsforsikring A A/S anmelder regler for fordeling af realiseret resultat fra 31. december 2010 for selskabets forsikringer med ret til bonus. Anmeldelsen indeholder en beskrivelse af opdeling i grupper for forsikringsbestanden.

Anmeldelsen vurderes ikke at have konsekvenser af juridisk karakter.

Anmeldelsen vurderes at kunne have konsekvenser af økonomisk eller aktuarmæssig karakter for en mindre del af bestanden med lave grundlagsrenter, idet disse potentielt vil kunne opnå en bonustilskrivning som følge af inddeling af bestanden i rentegrupper.

Lovgrundlaget

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

Anmeldelsen vedrører nr. 2 og 3 i § 20 stk. 1 i Bekendtgørelse af lov om finansiel virksomhed.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

31. december 2010

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen erstatter *Anmeldelse af regler for fordeling af realiseret resultat* for Skandia Livsforsikring A A/S pr. 29. oktober 2010

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.

Selskabet har opdelt forsikringsbestanden i grupper efter reglerne i bekendtgørelse om kontributionsprincippet, bekg. nr. 358, af 6. april 2010.

Selskabet består herefter af 16 rentegrupper, benævnt 0 til 15. Policerne henføres til rentegrupper i henhold til deres vægtede tekniske rente. Dermed vil policerne skifte rentegruppe fra eksempelvis gruppe 5 til gruppe 4, hvis/når deres vægtede tekniske rente ændrer sig fra eksempelvis større end 5% til mindre end eller lig med 5%. Skyggekontoen fordeles på rentegrupperne i forhold til markedsværdihensættelserne per 31.12 2010.

Selskabet består af en risikogruppe og en administrationsgruppe.

Selskabet fordeler gruppernes realiserede resultat efter vedlagte beskrivelse, der også indeholder regler for reduktion og genetablering af gruppernes bonuspotentiale for fripolicydelser.

Det bemærkes, at selskabets regler for betaling af ydelsesgaranti samt regler for opgørelse af risikoforrentning er uændrede og følger af reglerne anmeldt 23. december 2009.

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.

Ændringen har med stor sandsynlighed kun økonomiske konsekvenser for ganske få forsikringstager, da der kun i ganske få fremtidige afkastscenarier vil opstå situationer, hvor policerne i rentegrupperne 0-2 efter de nedenfor beskrevne regler vil kunne få rentebonus som følge af et positivt realiseret resultat, som efter de hidtidigt anvendte regler potentielt kunne tildeles ejerne.

De anmeldte regler vurderes at være rimelige og betryggende.

Anmeldelsen fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringstagerne 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 aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

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

Ændringen har med stor sandsynlighed meget begrænset økonomisk konsekvens for selskabet, jf. redegørelsen for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne ovenfor.

Ændringen har som aktuariemæssig konsekvens, at selskabet i endnu højere grad sikrer kontributionsprincippets formål.

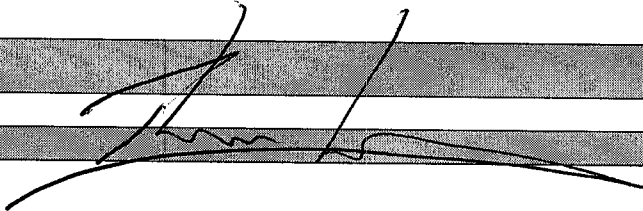
Navn

Angivelse af navn

Thomas Jensen

Dato og underskrift

27. december 2010



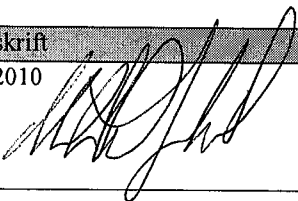
Navn

Angivelse af navn

Mikkel Jarbøl

Dato og underskrift

27. december 2010



Regler for fordeling af realiseret resultat i Skandia Livsforsikring A A/S

Nedenfor beskrives, hvorledes Skandia Livsforsikring A A/S efterlever bekendtgørelse om kontributionsprincippet, bekg. nr. 358 af 6. april 2010 – herefter kaldet kontributionsbekg.

Det beregningsmæssige kontributionsprincip

Det beregningsmæssige kontributionsprincip vedrører fordelingen af periodens resultat mellem grupper og egenkapital, jf. kontributionsbekg., § 6. Nedenfor beskrives, hvilken del af periodens 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.

Egenkapitalen tildeles herudover risikoforrentning i henhold til reglerne anmeldt 23. december 2009.

Summen af afkastet på egenkapitalens aktiver og risikoforrentningen 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 summen af egenkapitalens rimelige andel af gruppernes realiserede resultat for perioden underopdeles igen på de enkelte grupper efter principperne beskrevet i afsnittene *fordeling af omkostningsresultat*, *fordeling af risikoresultat* og *fordeling af renteresultat* nedenfor. Beløbene på grupper kaldes herefter gruppens rimelige andel af det realiserede resultat for perioden.

Anvendelsen af de enkelte gruppers rimelige andel af det realiserede resultat for perioden afhænger af størrelsen af gruppens realiserede resultat for perioden, størrelsen af gruppens skyggekonto samt størrelsen af gruppens kollektive bonuspotentiale. De forskellige kombinationer heraf er beskrevet nedenfor.

Realiseret resultat større end andel til egenkapital

Hvis gruppens realiserede resultat for perioden er større end egenkapitalens rimelige andel af gruppens realiserede resultat for perioden, tilskrives egenkapitalens rimelige andel af gruppens realiserede resultat for perioden til egenkapitalen.

Herefter fordeles gruppens rimelige andel af det realiserede resultat for perioden efter følgende kombinationer af størrelsen af gruppens kollektive bonuspotentiale henholdsvis skyggekonto.

Hvis gruppens skyggekonto er nul, overføres gruppens rimelige andel af det realiserede resultat for perioden til gruppens kollektive bonuspotentiale, mens egenkapitalens rimelige andel af gruppens realiserede resultat for perioden tilskrives egenkapitalen.

Hvis gruppens skyggekonto er større end nul, men mindre end gruppens rimelige andel af det realiserede resultat for perioden, tilskrives egenkapitalen et beløb svarende til gruppens

skyggekonto, der herefter sættes til nul. Det resterende beløb, dvs. forskellen mellem gruppens rimelige andel af det realiserede resultat for perioden og gruppens skyggekonto, tilskrives gruppens kollektive bonuspotentiale.

Hvis gruppens skyggekonto er større end gruppens rimelige andel af det realiserede resultat for perioden, tilskrives egenkapitalen et beløb svarende til gruppens rimelige andel af det realiserede resultat for perioden. Gruppens skyggekonto reduceres herefter tilsvarende.

Realiseret resultat mindre end andel til egenkapital

Hvis gruppens realiserede resultat for perioden er mindre end egenkapitalens rimelige andel af gruppens realiserede resultat for perioden, giver det følgende kombinationer alt efter størrelsen af gruppens kollektive bonuspotentiale henholdsvis skyggekonto.

Hvis gruppens realiserede resultat for perioden er negativt og gruppens kollektive bonuspotentiale kan indeholde gruppens realiserede resultat for perioden, nedskrives gruppens kollektive bonuspotentiale med gruppens negative realiserede resultat for perioden, der herefter sættes til nul. Egenkapitalens rimelige andel af gruppens realiserede resultat overføres herefter til gruppens skyggekonto.

Hvis gruppens realiserede resultat for perioden er negativt og gruppens kollektive bonuspotentiale ikke kan indeholde det realiserede resultat for perioden, nedskrives gruppens kollektive bonuspotentiale til nul, og forskellen mellem gruppens kollektive bonuspotentiale og gruppens negative realiserede resultat for perioden overføres herefter til gruppens skyggekonto sammen med egenkapitalens rimelige andel af gruppens realiserede resultat for perioden.

Hvis gruppens realiserede resultat for perioden er positivt, sættes gruppens realiserede resultat for perioden til nul, og forskellen mellem gruppens realiserede resultat for perioden og egenkapitalens rimelige andel af gruppens realiserede resultat for perioden overføres herefter til gruppens skyggekonto.

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 kontributionsbekg. §7, stk. 4, 1. punktum, vurderes at være mulighed for dette. Såfremt der er tildelt en samlet forlods bonus, der efterfølgende viser sig at være større end, hvad kontributionsbekg. §6, stk. 1, vil give anledning til, forholdes som beskrevet i gennemgangen af de ovenstående scenarier.

Reduktion af bonuspotentiale på fripolicydelser, jf. kontributionsbekg., § 8, stk. 2

Hvis afkastet af de aktiver, der hører til en rentegruppe, ikke er tilstrækkelige til at dække den forrentning, der tilskrives rentegruppen – dvs. rentegruppens afkastresultat for perioden er negativt – kan selskabet vælge at reducere rentegruppens bonuspotentiale på fripolicydelser. Gruppens samlede reduktion kan ikke overstige forskellen mellem gruppens samlede hensættelse og gruppens samlede genkøbsværdi. Reduktionen sker således på rentegruppeniveau, da rentegrupperne indgår i et fællesskab vedrørende afkast.

Hvis gruppens akkumulerede afkastresultat overstiger gruppens samlede bonuspotentiale på fripolicydelser, bliver den resterende del tilskrevet periodens resultat, der herefter fordeles efter principperne beskrevet ovenfor.

Hvis bonuspotentiale på fripolicydelser er blevet reduceret for rentegruppen, må rentegruppens realiserede resultat for perioden ikke blive positivt, jf. kontributionsbekg., § 9, stk. 1. Det kan derfor være nødvendigt med en korrektion af rentegruppens reduktion af bonuspotentiale på fripolicydelser samt rentegruppens realiserede resultat for perioden. Korrektionen fungerer således, at et eventuelt positivt resultat anvendes til at nedbringe rentegruppens reduktion af bonuspotentiale på fripolicydelser – hvis muligt til nul.

Hvis rentegruppens positive realiserede resultat for perioden overstiger rentegruppens reduktion af bonuspotentiale på fripolicydelser, nulstilles bonuspotentiale på fripolicydelser først, og den resterende del fordeles herefter efter principperne beskrevet ovenfor.

Hvis det positive realiserede resultat for perioden for rentegruppen ikke overstiger reduktionen af bonuspotentiale på fripolicydelser, reduceres gruppens bonuspotentiale på fripolicydelser med det positive realiserede resultat for perioden, der herefter sættes til nul.

Principper for forrentning af gruppernes skyggekonti

Gruppernes skyggekonti forrentes med den til enhver tid anmeldte rentesats herfor.

Fordeling af rente-, risiko- og omkostningsresultat

Resultaterne fordeles pr. police, og en forsikringstager kan have en eller flere policer.

Nedenfor følger beskrivelsen af fordeling af renteresultat, risikoresultat og omkostningsresultat.

Fordeling af renteresultat

Selskabet har investeringsfællesskab, hvilket indebærer samme investeringspolitik for alle grupper. Dermed bliver det allokerede afkast til hver rentegruppe fastsat forholdsmæssigt i forhold til gruppens samlede depot. Dette allokerede afkast til rentegruppen benævnes *rentegruppens investeringsresultat*.

Hver rentegruppe har fået en depotrente fratrukket betaling for ydelsesgaranti, der modsvarer deres respektive risiko. Dette benævnes *rentegruppens renteudgift*. *Rentegruppens renteresultat* beregnes herefter som rentegruppens investeringsresultat fratrukket rentegruppens renteudgift.

Rentegruppens renteresultat fordeles herefter forholdsmæssigt på den enkelte police i forhold til policens depot.

Fordeling af risikoresultat

Selskabet har én risikogruppe, hvilket indebærer, at der er samme forventet skadeudgift for alle policer. Dermed bliver det allokerede risikoresultat til den enkelte police periodens samlede risikoresultat i forhold til den samlede risikopræmie ganget med de risikopræmier, der er opkrævet på den enkelte police i perioden. Her anvendes et risikoresultat og risikopræmie for invaliderisiko, et risikoresultat og risikopræmie for dødsfaldsrisiko og et risikoresultat og risikopræmie for oplevelsesrisiko. Herefter opgøres et samlet risikoresultat pr. police.

Fordeling af omkostningsresultat

Selskabet har én omkostningsgruppe, hvilket indebærer, at alle policer er underlagt de samme omkostningsfordelingsregler. Den allokerede omkostningsudgift til den enkelte police er givet ved følgende fordelingsregler:

$$\text{Omk. udgift}_i = \text{Andel af præmie}_i + \text{Styktillæg}_i$$

hvor i angiver, at der er tale om den i 'te police.

Da selskabet er i run-off er der ingen omkostninger forbundet med nyttegning.

Andel af præmie $_i$ er bestemt ved 1% af præmien for den enkelte police. Styktillægget er givet som

$$\text{Styktillæg}_i = \frac{\text{Omk. udgift} - 1\% \cdot \text{Totalpræmie}}{\#\text{Policer}}$$

Bemærk at styktillægget er det samme for hver police.

Omkostningsindtægten er summen af de opkrævede omkostninger på 2. ordensgrundlaget på policen. Omkostningsresultatet pr. police er herefter forskellen mellem omkostningsudgift og omkostningsindtægt.

Udligning mellem beregningslementer inden for policen

Hvis der er overskud på et beregningslement, der ikke kan dække underskud på de resterende to beregningslementer inden for en police, vil der blive anvendt forholdsmæssig fordeling af overskuddet på de to underskudsgivende beregningslementer.

Hvis der er underskud på et beregningslement, der er mindre end det samlede overskud på de resterende to beregningslementer inden for en police, vil der blive anvendt forholdsmæssig fordeling af underskuddet på de to overskudsgivende beregningslementer.