

Finanstilsynet
 Århusgade 110
 2100 København Ø

26. april 2012
 Ref.: ahe/fce

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:	26. april 2012
Forsikringselskabets navn:	Livsforsikringselskabet A/S
Overskrift:	Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen. Bonusregulativ - opdeling af bestanden i kontributionsgrupper.
Resume:	Resumeeet skal give et fyldstgørende billede af anmeldelsen. Anmeldelsen vedrører opdeling af bestanden i rente- risiko- og omkostningsgrupper jf. § 3 i kontributionsbekendtgørelsen af 6. april 2010.
Lovgrundlaget:	Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører. Nr. 3) regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.
Ikrafttrædelse:	Dato for ikrafttrædelse angives: 1. januar 2011
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold:	Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser, nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer. Anmeldelsen erstatter anmeldelse af bonusregulativet af 30. november 2011. Der er alene sket en revidering af Redegørelsen i henhold til § 4, stk. 4.
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang:	Anmeldelsens indhold med analyse, beregninger m.v. på en saklar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for enkyndig, aktuaries kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse den anmeldte vedrører. Som følge af kontributionsbekendtgørelsen af 6. april 2010 skal der anmeldes nye regler for fordeling af det realiserede resultat. Anmeldelsen her omhandler opdelingen i rente- risiko- og omkostningsgrupper pr. 1. januar 2011 jf. § 3. Principperne for initialopdeling af ufordelte midler samt regler for fordeling af realiseret resultat er angivet. Livsforsikringselskabet har fra oprettelsen haft bestanden opdelt i investerings- og bonusgrupper, hvorfor denne anmeldelse i al væsentlighed indebærer, at der fremover skelnes mellem kollektivt bonuspotentiale opstået på baggrund af hhv. rente-, risiko- og administrationsresultatet i hver afdeling.

Anmeldelsen vedrører såvel selskabets klasse I som klasse III forsikringer, idet klasse III-forsikringerne behandles efter samme regler som klasse I, selvom klasse III forsikringerne ikke er omfattet af kontributionsbekendtgørelsen.

Den kontributionsmæssige opdeling i grupper implementeres i bonusregulativets §2, hvor der også er sket en præcisering af bonusgrupperne. Beskrivelser af det beregnings- og fordelingsmæssige kontributionsprincip er beskrevet i §§3a og 3b. Derudover er der indarbejdet nogle præciseringer. Ændringer i forhold til tidligere er markeret med **fed**.

" § 2 Bonus-, Investerings- og kontributionsgrupper

Bonusgrupper:

Der er følgende bonusgrupper:

1. Ordninger på grundlag G03 for eventuelle forsikrede
2. Ordninger på grundlag G03 for aktuelle forsikrede

Investeringsgrupper:

Selskabets bestand er investeringsmæssigt opdelt i afdelinger, som udgøres af følgende bonusgrupper:

- afdeling O: Bonusgruppe 1
- afdeling P: Bonusgruppe 2

Afdelingerne udgør særskilte investeringsgrupper, der som udgangspunkt har hver deres tilknyttede aktiver.

Kontributionsgrupper:

For hver bonusgruppe 1 og 2 håndteres over- /underskud indenfor hvert af delementerne rente, risiko og administration som en særskilt kontributionsgruppe. Der er således 6 kontributionsgrupper i alt."

§3 erstattes af § 3a og §3b, der lyder

" § 3a Egenkapitalens forrentning – det beregningsmæssige kontributionsprincip

For rentegrupperne opgøres gruppens andel af det realiserede resultat efter bonus som gruppens andel af det samlede investeringsafkast inklusiv gruppens andel af reguleringer direkte over balancen i henhold til § 83, stk. 1 i regnskabsbekendtgørelsen fratrukket summen af 2. ordens rentetilskrivning på forsikringerne i gruppen og ændring i gruppens akkumulerede værdiregulering, bortset fra ændringer i bonuspotentiale på fripolicydelser foretaget i henhold til kontributionsbekendtgørelsen. For risikogrupperne opgøres gruppens andel af det realiserede resultat efter bonus som 2. ordens risikopræmierne for forsikringerne i gruppen fratrukket skadesudgifter hørende til forsikringerne i gruppen inklusiv ændringer i tekniske reserver såsom RBNS-, IBNR- og erstatningshensættelser. For omkostningsgrupperne opgøres gruppens andel af det realiserede resultat efter bonus som 2. ordens omkostningsbidrag for forsikringerne i gruppen fratrukket de forsikringsmæssige administrationsomkostninger hørende til forsikringerne i gruppen. Det realiserede resultat efter bonus for hver af disse fordeles mellem egenkapital og medlemmer i henhold til de anmeldte egenkapitalforrentningsregler.

Hvis medlemmernes andel af bidraget til det realiserede resultat efter bonus i en af kontributionsgrupperne bliver negativt, kan det kollektive bonuspotentiale i den pågældende kontributionsgruppe anvendes til dækning heraf. Hvis et negativt bidrag på renteelementet ikke kan dækkes af det kollektive bonuspotentiale for rente, nedskrives bonuspotentialet på fripolicydelser i den pågældende kontributionsgruppe med det resterende. Kan bonuspotentialet på fripolicydelser ikke dække medlemmernes andel af det realiserede renteresultat, dækker egenkapitalen den resterende del. Tilsvarende dækker egenkapitalen hvis det realiserede resultat for risiko eller administration ikke kan dækkes af de tilsvarende kollektive bonuspotentiale.

Nedskrives egenkapitalen som følge af at kontributionsgruppens kollektive bonuspotentiale og bonuspotentiale på fripolicydelser ikke kan dække den del af resultatet, der kan henføres til kontributionsgruppen, opskrives skyggekontoen for den pågældende kontributionsgruppe tilsvarende.

Hvis bonuspotentialet på fripolicydelser er nedskrevet som angivet ovenfor, skal et senere positivt realiseret renteresultat anvendes til genetablering af bonuspotentialet på fripolicydelser forud for anden anvendelse. Denne bestemmelse er ikke til hinder for anvendelsen af forlodsbonus, forudsat at budgettet for kontributionsgruppen kan rumme både genetablering af bonuspotentialet og den tildelte forlodsbonus.

§ 3b Fordelingsprincipper – det fordelingsmæssige kontributionsprincip

Efter henlæggelse til egenkapitalen sker bonustildeling i hver gruppe på basis af de overskudsandele, som kan henføres til beregningsgrundlagets forudsætninger om

- rente
- risiko
- administrationsomkostninger

For afdeling O gælder følgende:

Ud fra erfaringsforløb og budgetter fastsættes risikofaktorer og administrationstillæg således, at der sker en udjævning mellem de forsikrede i den enkelte kontributionsgruppe og over tid.

Ikke anvendt risiko- og omkostningsbonus overføres til kontributionsgruppernes kollektive bonuspotentiale. Forrentningsfaktorer fastsættes ud fra det konstaterede afkast på afdelingens aktiver.

For afdeling P gælder følgende:

Ud fra erfaringsforløb og budgetter fastsættes forrentningsfaktorer, risikofaktorer og administrationstillæg således, at der sker en udjævning mellem de forsikrede i den enkelte kontributionsgruppe og over tid. Ikke anvendt bonus overføres til kontributionsgruppernes kollektive bonuspotentiale.

I §4 i tredje afsnit udgår "af rente" så tredje afsnit bliver

Tilskrivningen sker for ikke-pensionerede forsikrede månedligt, mens tilskrivningen for pensionister sker en gang årligt pr. 1. januar i det efterfølgende år.

I §5 tilføjes et nyt andet afsnit

For afdeling O fastsættes forrentningsfaktorerne bagud baseret på det konstaterede afkast, mens de øvrige faktorer fastsættes som beskrevet for afdeling P.

Og i tredje afsnit erstattes "afdeling P" med "hver kontributionsgruppe" så afsnittet bliver

For hver kontributionsgruppe fastlægger bestyrelsen årets samlede bonusbeløbsramme ud fra afdelingens budget og beslutter herunder henlæggelse til eller forbrug af gruppens kollektive bonuspotentiale eller andre hensættelser, der ifølge sin natur kan anvendes til bonusformål.

I §6, stk. 1 tredje afsnit ændres "afdelingerne" til "afdeling" så afsnittet bliver

For afdeling P fastlægger bestyrelsen en samlet årlig forrentningssats - r

Bestyrelsen kan – efter nærmere fastlagte retningslinjer, der anmeldes til Finanstilsynet – gøre forrentningssatsen afhængig af den tekniske rente.

I fjerde afsnit slettes et 'og' og der henvises til 3b, så afsnittet bliver

- a) For afdeling O fastsættes forrentningsfaktorerne baseret på det konstaterede afkast af afdelin-

gens aktiver med fradrag af investeringsomkostninger og andre aftalte fradrag, se §3b. Rente og afkast reduceres med PAL. Der beregnes ikke PAL af den del af depotet, der var opsparet pr. 1. januar 1983.

Fordeling af ufordelte midler

Pr. 1. januar 2011 opgøres med udgangspunkt i balancen pr. 31. december 2010 kollektivt bonuspotentiale og skyggekonto for hver afdeling fordelt på rente, risiko og administration.

Det kollektive bonuspotentiale for risiko beregnes for hver afdeling ud fra afdelingens risikoresultat for hvert af årene fra selskabets oprettelse til 2010. Hvert års resultat forrentes med nøgletallet N2 til ultimo 2010 og summen udgør herefter det kollektive bonuspotentiale for risiko.

Det kollektive bonuspotentiale for administration er 0 i begge afdelinger, da afdelingens egenkapital i henhold til aftale med de forsikrede får eller betaler hele administrationsresultatet i driftsrisikotillæg.

Afdelingens totale kollektive bonuspotentiale ultimo 2010 nedskrives med bonuspotentialet for risiko. Det kollektive bonuspotentiale for rente udgøres herefter af en eventuel rest.

Hvis det totale kollektive bonuspotentiale ikke kan rumme det kollektive bonuspotentiale for risiko nedskrives bonuspotentialet på fripolice i den pågældende afdeling. Hvis der fortsat er en rest, nedskrives egenkapitalen med denne.

Det kollektive bonuspotentiale i hver afdeling består herefter af summen af de tre del-bonuspotentiale: Kollektivt bonuspotentiale på rente, risiko hhv. administration.

Skyggekontoen pr. 31. december 2010 fordeles på tilsvarende vis på tre del-skyggekonti, skyggekonto på rente, risiko hhv. administration. Skyggekontoen for administration vil være 0 i begge afdelinger, jf. ovenstående beskrivelse af det kollektive bonuspotentiale for administration.

Hvis egenkapitalen nedskrives som følge af fordelingen beskrevet ovenfor, opskrives den del-skyggekonto, som svarer til årsagen til nedskrivningen.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Ingen bemærkninger

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, hvor om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Med opdelingen af kollektivt bonuspotentiale i de andele, der hidrører fra hhv. rente-, risiko- og administration, opnår medlemmerne en højere grad af sikkerhed for at overskuddet på de enkelte delelementer tilbageføres som bonus på de elementer, de hidrører fra.

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".

Ingen konsekvenser.

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".

Livsforsikringsselskabet har siden oprettelsen inddelt bestanden i afdelinger afhængig af aktuell / eventuel tilstand. Disse afdelinger udgør særskilte bonus- og investeringsgrupper, der har egne investeringsaktiver. Bonusgrupperne har fungeret som selvstændige kontributionsgrupper i forhold til egenkapitalen

således, at der ikke har været omfordeling mellem afdelingerne. For at opfylde kravene i den nye kontributionsbekendtgørelse opdeles det kollektive bonuspotentiale fremover i de dele, der hidrører fra hhv. rente- risiko og administration.

Selskabet har to tegningsgrundlag, et med teknisk rente 2% p.a. og et med teknisk rente 1% p.a. Ultimo 2010 har selskabet én pensionist, der henhører under afdeling P.

Den enkelte afdeling behandles som en risikogruppe, en administrationsgruppe hhv. en rentegruppe, da alle forsikringer anvender samme dødelighedsintensitet og forsikringerne i hver afdeling belastes med samme omkostningsprocent. Da begge afdelinger kun har to tegningsgrundlag, som nævnt ovenfor, vil rentespændet i den enkelte rentegruppe ikke overstige 1%.

De økonomiske konsekvenser af den yderligere opdeling af det kollektive bonuspotentiale vurderes at være beskedne, men det kan ikke udelukkes, at den fremtidige udvikling i afkastet vil bevirke, at opdelingen får en væsentlig økonomisk effekt.

Initialopdelingen vurderes at være rimelig, da opgørelsen tager udgangspunkt i resultaterne siden selskabets oprettelse.

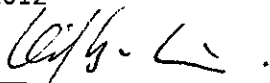
Navn

Angivelse af navn

Leif Brask-Rasmussen

Dato og underskrift

26. april 2012



Navn

Angivelse af navn

Frank Cederbye

Dato og underskrift

26. april 2012



Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift