

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

31. august 2011

Forsikringselskabets navn

Skandia Livsforsikring A/S

Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af regler for fordeling af realiseret resultat opdelt i grupper

Resume

Resumet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

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

Anmeldelsen vurderes ikke at have konsekvenser af juridisk, økonomisk eller aktuarmæssig karakter.

Finanstilsynet har bedt om en redegørelse for fordelingen af de ufordelte midler, hvilket er blevet tilføjet i denne anmeldelse.

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

Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelse nuværende anmeldelse opfylder eller ændrer.

Anmeldelsen erstatter *Anmeldelse af regler for fordeling af realiseret resultat opdelt i grupper* for Skandia Livsforsikring A/S pr. 27. december 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 den myndig 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 af en rentegruppe, en risikogruppe og en administrationsgruppe, og selskabet henfører skyggekontoen pr. 31. 12. 2010 til rentegruppen.

Den akkumulerede værdiregulering, der er opgjort som summen af den enkelte policies akkumulerede værdiregulering, henføres til rentegruppen. Selskabet har et kollektivt bonuspotentiale på 0. Dette fordeles med 0 på rentegruppen, 0 på omkostningsgruppen og 0 på risikogruppen.

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 29. 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 ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

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 ingen økonomisk konsekvens for selskabet.

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

Navn
Angivelse af navn

Charsten Christensen

Dato og underskrift

31. august 2011

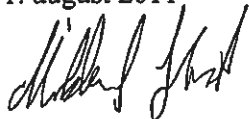


Navn
Angivelse af navn

Mikkel Jarbøl

Dato og underskrift

31. august 2011



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

Nedenfor beskrives, hvorledes Skandia Livsforsikring 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 realiserede resultat mellem grupper og egenkapital, jf. kontributionsbekg., § 6. Nedenfor beskrives, hvilken del af periodens realiserede resultat der fordeles til egenkapitalen – hvor perioden som udgangspunkt er et kalenderår.

Egenkapitalen tildeles afkastet af de aktiver, der modsvarer egenkapitalen. Der er investeringsfællesskab mellem forsikringstagernes og ejernes andel af aktiverne.

Egenkapitalen tildeles herudover risikoforrentning i henhold til reglerne anmeldt 29. 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 renteresultat*, *fordeling af risikoresultat* og *fordeling af omkostningsresultat* nedenfor. Beløbene på grupper kaldes herefter gruppens rimelige andel af periodens realiserede resultat.

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. Nedenfor er ligeledes en beskrivelse af, hvordan den historiske skyggekonto er opdelt.

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 skyggekontoer 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.

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

Hvis afkastet af aktiverne for rentegruppen 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 rentegruppen ses som et fællesskab vedrørende afkast.

Hvis gruppens akkumulerede afkastresultat overstiger gruppens samlede bonuspotentiale på fripolicydelser, bliver den resterende del tilskrevet periodens resultat.

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 det positive realiserede resultat for perioden på rentegruppen 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, der herefter sættes til nul for perioden.

Principper for forrentning af gruppernes skyggekonti

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

Redegørelse for opdeling i grupper

Selskabet består af kunder, der alle er indtrådt i selskabet inden for de seneste 10 år – da selskabet begyndte nytegning 1. februar 2001. De er stort set uden undtagelse indtegnet som en del af en firmapensionsordning gennem et pensionsmæglerhus. Alle har været underlagt homogene underwritingregler og prissætningsregler, når der bortses fra de løbende justeringer i aflønning af distribution og generelle ændringer i tarifieringen. Bestanden skønnes således at være homogen, for så vidt angår risiko og omkostninger.

Samtidig er hele bestanden tegnet på samme grundlagsrente på 1,5143%. Bestanden er således også homogen, for så vidt angår rente.

Den historisk opbyggede skyggekonto er tildelt rentegruppen efter følgende ræsonnement. Den historiske skyggekonto er opstået under det kontributionsregime, der har været gældende for 2001-2010, hvorefter de tre beregningselementer kan ses under et, hvis bestanden er homogen.

Derfor har selskabet ageret efter, at der i en opstartsfase kunne være et underskud på omkostnings-elementet, der over tid ville kunne dækkes af overskud på renteelementet.

Da selskabet fremover skal overholde en mere snæver fortolkning af kontributionsprincippet, hvorefter der ikke kan overføres over- og underskud mellem de tre beregningselementer, henføres den historiske skyggekonto udelukkende til rentegruppen. Skyggekontoen fordeles i forhold til markedsværdihensættelserne per 31.12 2010.

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 én rentegruppe. Det allokerede afkast til rentegruppen fastsættes forholdsmæssigt i forhold til gruppens samlede depot. Dette allokerede afkast til rentegruppen benævnes *rentegruppens investeringsresultat*.

Rentegruppen har fået en depotrente fratrukket betaling for ydelsesgaranti, der modsvarer dens 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 korrigeret for den akkumulerede værdiregulering tilhørende gruppen.

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:

$$Omk. udgift_i = Nytegningsomk_i + Andel\ af\ præmie_i + Styktillæg_i$$

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

Nytegningsomk_i fastsættes til 3000 kr. for policer, der er nytegnet i indeværende år og nul ellers, ud fra følgende forudsætninger:

- De egentlige etableringsomkostninger fastsættes til 1700 kr. Dette svarer til, hvad en typisk konsultation hos en distributør i forbindelse med etablering af en forsikring koster
- Derudover er det selskabets vurdering, at den andel af selskabets samlede markedsføringsomkostninger, der contributionsmæssigt forsvarligt kan henføres til den enkelte forsikringstager, udgør en engangsomkostning på 300 kr.
- Selskabet vurderer, at de interne etableringsomkostninger per police er 1000 kr.

Andel af præmie_i er bestemt ved 1% af præmien for den i 'te police. Styktillægget er givet som

$$Styktillæg_i = \frac{Omk. udgift - Total\ nytegningsomk - 1\% * Totalpræmie}{\#policer}$$

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.

Fordeling af ufordelte midler

Den akkumulerede værdiregulering henføres til rentegruppen, og er opgjort som summen af den enkelte polices akkumulerede værdiregulering. Selskabet har et kollektivt bonuspotentiale på 0. Dette fordeles med 0 på rentegruppen, 0 på omkostningsgruppen og 0 på risikogruppen.

De ufordelte midler for rentegruppen (summen af den akkumulerede værdiregulering og kollektivt bonuspotentiale for rentegrupper) var ultimo 2010 MDKK 88,6. Da der kun er én rentegruppe, er der ikke foretaget yderligere opgørelser.