

Finanstilsynet  
 Århusgade 110  
 2100 København Ø

**Ref.**  
**Direkte tlf.** 38 20 24 31  
**E-mail** anho@norli.dk  
**Dato** 23. juni 2022  
**Side** 1 af 4

## Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringssselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

<b>Brevdato</b>
23. juni 2022
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Norli Liv og Pension
<b>Overskrift</b> Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Principper for betaling til egenkapitalen for 2022
<b>Resumé</b> Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Principper for betaling til egenkapitalen for 2022. Anmeldelsen følger bekendtgørelsen om kontributionsprincippet af 11. december 2017.
<b>Lovgrundlaget</b> Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører lov om finansiel virksomhed § 20, stk. 1, nr. 3
<b>Ikrafttrædelse</b> Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Fra og med 1. juli 2022

**Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold**

Livsforsikrings-selskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen erstatter tidligere anmeldelse af 22. december 2021

**Angivelse af forsikringsklasse**

Livsforsikrings-selskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.

Anmeldelsen omfatter alene forsikringsklasse I og VI (alm. Livsforsikring og kapitaliserings-produkter).

**Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold**

Livsforsikrings-selskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Selskabets principper for betaling til egenkapitalen følger bekendtgørelsen om kontributionsprincippet af 11. december 2017.

For helhedens skyld er der i anmeldelsen medtaget den samlede betaling til egenkapitalen, herunder Syge- og ulykkesforretningen.

Der er ændret følgende i selskabets tekniske grundlag. Ændringer og tilføjelser er markeret med blå skrift. Sletninger er gennemstreget

**"Principper for betaling til egenkapital**

I den samlede betaling til egenkapitalen indgår den bonusbærende forretning, Syge- og ulykkesforretningen, U74 bestanden og endelig egenkapitalens investeringsresultat.

Principper for betaling for forretning uden ret til bonus

1. Resultatet af syge- og ulykkesforsikringsvirksomheden opgjort i henhold til regnskabsbekendtgørelsen tillægges egenkapitalen fuldt ud. Investeringsafkastet, der indgår i bestandens resultat, opgøres som afkastet af allokerede aktiver, der føres i særskilt depot og derfor ikke indgår i et investeringsfællesskab med livsforsikrings-virksomheden

Resultatet af bestanden af livrenter uden ret til bonus på beregningsgrundlagene U74, U66 og L66 tillægges egenkapitalen fuldt ud. Investeringsafkastet, der indgår i bestandens resultat, opgøres månedsvi som bestandens hensættelser multipliceret med afkastprocenten for de rentebærende fordringer, der er allokert til forsikringstagerne.

Investeringsafkast af de investeringsaktiver, der er tilknyttet egenkapitalen

3. Egenkapitalen tildeles afkastet af allokerede aktiver, der føres i særskilt depot og derfor ikke indgår i et investeringsfællesskab med forsikringstagerne

Betaling til egenkapitalen for bonusbærende forretning

4. Rentegruppe B: ~~0,30~~ **0,40** % af de gennemsnitlige **forsikringsmæssige hensættelser livsforsikringshensættelser f.e.f.** ekskl. FG
5. Rentegruppe A: ~~0,30~~ **0,40** % af de gennemsnitlige **forsikringsmæssige hensættelser livsforsikringshensættelser f.e.f.** ekskl. FG
6. Rentegruppe 0: ~~0,30~~ **0,40** % af de gennemsnitlige **forsikringsmæssige hensættelser livsforsikringshensættelser f.e.f.** ekskl. FG
7. Rentegruppe 1: ~~0,30~~ **0,40** % af de gennemsnitlige **forsikringsmæssige hensættelser livsforsikringshensættelser f.e.f.** ekskl. FG

8. Rentegruppe 2: ~~0,30~~ **0,40** % af de gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser livsforsikringshensættelser f.e.r. ekskl. FG
9. Rentegruppe 3: ~~0,30~~ **0,40** % af de gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser livsforsikringshensættelser f.e.r. ekskl. FG
10. Risikogruppe død: 100 % af risikoresultatet f.e.r. efter bonus inkl. FG
11. Risikogruppe invaliditet: 100 % af risikoresultatet f.e.r. efter bonus inkl. FG
12. Risikogruppe overlev – L1: 100 % af risikoresultatet f.e.r. efter bonus
13. Risikogruppe overlev – L2: 100 % af risikoresultatet f.e.r. efter bonus
14. Omkostningsgruppe AB: 100 % af omkostningsresultaterne efter bonus inkl. FG
15. Resultatet af FG før skat samt provisionsbetalinger herfra med fradrag af de risiko- og omkostningsresultater, der er indregnet i punkt § 10, § 11 og 12- 14.

Ovenstående elementer indgår ved opgørelse af egenkapitalens forrentning og er alle opgjort før selskabs- og pensionsafkastbeskatning.”

#### Betaling til egenkapitalen for 2022

Den forventede betaling til egenkapitalen for 2022 for den bonusbærende forretning forventes at udgøre 0,73 % af de forsikringsmæssige hensættelser for de bonusberettigede forsikringer svarende til i alt 112,5 mio. kr. opgjort ud fra selskabets budget og prognosemodel.

Betalingen til egenkapitalen afspejler det afkastkrav en ekstern investor vil stille ved at binde drifts- og solvenskapital. Kapitalberedskabet skal være robust nok til at kunne absorbere en række ugunstige udefrakommende begivenheder, og fortsat kunne leve op til solvenskapitalkravet, og være i stand til at drive forretning. Disse udefrakommende begivenheder kan være ugunstige bevægelser på finansmarkederne, usikkerhed om de fremtidige konjunkturforhold, samt regulatoriske og politiske tiltag som øget pensionsbeskatning, øget kapitalkrav, øgede administrative krav mv.

Det er vurderingen, at den løbende offentliggørelse af selskabets principper og satser for betaling til egenkapitalen, samt nøgletal for egenkapitalens afkast vil sikre en markeds konkurrence omkring egenkapitalforrentningens størrelse.

I selskabets principper for betaling til egenkapitalen ovenfor bruges den samme sats i samtlige rentekontibritionsgrupper. Dette er motiveret af, at investeringsstrategien i rentegrupperne fastlægges for at opnå den samme relative kapitalbelastning, afhængig af bufferniveauet i grupperne.

Betalingen anses at være et rimeligt niveau for den risiko, der påhviler egenkapitalen og dermed i overensstemmelse med kontributionsbekendtgørelsens § 6, stk. 5.

#### **Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Der er ingen juridiske konsekvenser, idet anmeldelsen alene vedrører betalingen til egenkapitalen

#### **Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstagere og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

De økonomiske konsekvenser fremgår af anmeldelsen.

#### **Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der er ingen juridiske konsekvenser, idet anmeldelsen alene vedrører betalingen til egenkapitalen

**Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet**  
Livsforsikringselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

De økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for Norli Liv og Pension er en konsekvens af redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

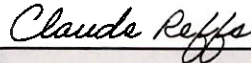
**Navn**

Angivelse af navn

Claude Reffs

**Dato og underskrift**

23. juni 2022



**Navn**

Angivelse af navn

Anders Håkonsson

**Dato og underskrift**

23. juni 2022

