

## 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 livsforsikringselskaber: 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. december 2016
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Skandia Link Livsforsikring A/S
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Forventet risikoforrentning for året 2017
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Skandia Link Livsforsikring A/S anmelder den forventede risikoforrentning for egenkapitalen for 2017, i henhold til reglerne i selskabets anmeldte tekniske grundlag.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20 stk. 1 nr. 3 samt Vejledning om markedsdisciplin og anmeldelse af regler for egenkapitalens andel af det realiserede resultat i livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1. januar 2017
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer det tekniske grundlag som følge af anmeldelsen af 23. december 2016: Kontribution og historisk skyggekonto.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Det anmeldte vedrører forsikringsklasse I.
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet 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.
I henhold til Vejledning om markedsdisciplin og anmeldelse af regler for egenkapitalens andel af det realiserede resultat i livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser skal selskabet inden

årets begyndelse oplyse den forventede størrelse af risikoforrentning for 2017.

Selskabets risikoforrentning for de bonusberettigede forsikringer, udgør:

- 1) Betaling til egenkapitalen, som afspejler omfanget af den risiko, som påhviler egenkapitalen ("fair risikoforrentning")
- 2) Betaling til egenkapitalen, som afspejler indtjeningen fra grupperne ("indtjeningsgrad")

Den fair risikoforrentning, består af

- 0,07 % af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser og kollektivt bonuspotentiale for de bonusberettigede forsikringer

Indtjeningsgraden, består af summen af følgende elementer:

- 0,4 % af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser og kollektivt bonuspotentiale for de bonusberettigede forsikringer
- 100 % af et eventuelt positivt realiseret omkostnings- hhv. risiko-resultat (efter tilbagebetaling af den historiske skyggekonto) for regnskabsperioden for de bonusberettigede forsikringer

Dette er en ændring til det tekniske grundlags afsnit 5.1.1., som ændres fra:

#### **5.1.1 Det beregningsmæssige kontributionsprincip**

*Det beregningsmæssige kontributionsprincip vedrører fordelingen af periodens realiserede resultat mellem grupper og egenkapital. Der anvendes tilsvarende fordelingsregel som angivet i kontributionsbekendtgørelsen. Nedenfor beskrives, hvilken del af periodens realiserede resultat der fordeles til egenkapitalen – hvor perioden som udgangspunkt er et kalenderår.*

*Egenkapitalen har tilknyttet sine egne aktiver og tildeles direkte periodens afkast af disse.*

*Egenkapitalen tildeles herudover risikoforrentning, som opdeles i en fair risikoforrentning og indtjeningsgrad.*

*Den fair risikoforrentning beregnes som summen af:*

- *0,25 % af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser og kollektivt bonuspotentiale for de bonusberettigede forsikringer*
- *20 % af et eventuelt positivt realiseret omkostnings- eller risikoresultat for regnskabsperioden for de bonusberettigede forsikringer. Er selskabets omkostnings- hhv. risikoresultat negativt, er satsen 0 %*

*Indtjeningsgraden beregnes som summen af:*

- *0,4 % af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser for de bonusberettigede forsikringer*
- *80 % af det realiserede omkostnings- og risikoresultat for regnskabsperioden for*

de bonusberettigede forsikringer. Er selskabets omkostnings- og risikoresultat negativt er satsen 0 %.

Muligheden for selskabet til at indhente beløbet for den fair risikoforrentning i de enkelte grupper er tilsvarende Kontributionsbekendtgørelsens § 6, stk. 6.

Risikoforretningen 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 egenkapitalens 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 andel af periodens realiserede resultat.

Anvendelsen af de enkelte gruppers andel af det realiserede resultat for perioden opgøres som følge af det fordelingsmæssige kontributionsprincip, der fremgår af kontributionsbekendtgørelsen.

Til:

#### **5.1.1 Det beregningsmæssige kontributionsprincip**

Det beregningsmæssige kontributionsprincip vedrører fordelingen af periodens realiserede resultat mellem grupper og egenkapital. Der anvendes tilsvarende fordelingsregel som angivet i kontributionsbekendtgørelsen. Nedenfor beskrives, hvilken del af periodens realiserede resultat der fordeles til egenkapitalen – hvor perioden som udgangspunkt er et kalenderår.

Egenkapitalen har tilknyttet sine egne aktiver og tildeles direkte periodens afkast af disse.

Egenkapitalen tildeles herudover risikoforrentning, som opdeles i en fair risikoforrentning og indtjeningsgrad.

Den fair risikoforrentning beregnes som:

- 0,07 % af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser og kollektivt bonuspotentiale for de bonusberettigede forsikringer

Indtjeningsgraden beregnes som summen af:

- 0,4 % af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser og kollektivt bonuspotentiale for de bonusberettigede forsikringer
- 100 % af et eventuelt positivt realiseret omkostnings- hhv. risiko-resultat (efter



tilbagebetaling af den historiske skyggekonto) for regnskabsperioden for de bonusberettigede forsikringer.

*Muligheden for selskabet til at indhente beløbet for den fair risikoforrentning i de enkelte grupper er tilsvarende Kontributionsbekendtgørelsens § 6, stk. 6.*

*Risikoforretningen 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 egenkapitalens 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 andel af periodens realiserede resultat.*

*Anvendelsen af de enkelte grupperes andel af det realiserede resultat for perioden opgøres som følge af det fordelingsmæssige kontributionsprincip, der fremgår af kontributionsbekendtgørelsen.*

Den fair risikoforrentning skal dække øvrige markeds- og forretningsmæssige risici, som f.eks. udviklingen i den lovgivnings-, skatte- og afgiftsmæssige behandling af forsikringsaftaler der f.eks. kunne forøge selskabets administrative byrder eller reducere selskabets forventede investeringsafkast efter skat, og dermed forøger risikoen på egenkapitalen vedrørende den bonusberettigede bestand.

Desuden skal den fair risikoforrentning stå i rimeligt forhold til egenkapitalens risiko på forsikringsdækninger og omkostningsforhold, hvilket bl.a. 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.

Til fastsættelsen af indtjeningsgraden indgår selskabets mål om en fortjeneste af forvaltningen når garantiforpligtelsen tillader det, dog under hensyntagen til stabilitet for satsen for at undgå omfordeling. Selskabet har lavet en analyse for indtjeningsgraden, der baserer sig på den til regnskabet gældende rentekurve fra Finanstilsynet og de fremtidige forpligtelser opgjort ved betalingsstrømme pr. 30. november 2016. Den fastsatte indtjeningsgrad vurderes derfor at være rimelig.

Selskabets risikoforrentning forventes at udgøre en fair risikoforrentning på 1,5 MDDK og en indtjeningsgrad på 8,1 MDKK i 2017. Samlet bliver risikoforretningen 9,6 MDKK, svarende til 0,47 % af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser for de bonusberettigede forsikringer. Selskabets budgetterede omkostnings- og risikoresultat for den bonusberettigede del af bestanden forventes at udgøre et nulresultat. Det skyldes, at de historiske skyggekonti for omkostnings- og risiko-elementet er betydelige og et eventuelt positivt resultatet på et eller begge elementer vil derfor gå til at nedskrive skyggekontoen.


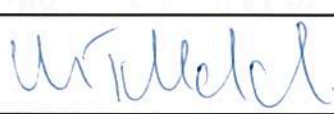
#### **Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**

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 for forsikringstagerne.

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

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

<p>konsekvenser, skal livsforsikringselskabet redegøre herfor.</p> <p>Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.</p> <p>De økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne er som angivet ovenfor en betaling på 9,6 MDKK.</p>	
<p><b>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringselskabet</b></p> <p>Livsforsikringselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.</p>	
<p>Der er ingen juridiske konsekvenser for selskabet.</p>	
<p><b>Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet</b></p> <p>Livsforsikringselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet redegøre herfor.</p> <p>Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.</p> <p>Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.</p>	
<p>De økonomiske konsekvenser for selskabet er en risikoforrentning på 9,6 MDKK svarende til 0,47 % af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser, da de budgetterede omkostnings- og risikoresultater for den bonusberettigede del af bestanden forventes at udgøre et nulresultat, idet de historiske skyggekonti for omkostnings- og risiko-elementet er betydelige og et eventuelt positivt resultatet på et eller begge elementer derfor vil gå til at nedskrive skyggekontoen.</p> <p>De aktuariemæssige konsekvenser for selskabet er, at selskabet får en rimelig betaling for at dække eventuelle fremtidige tab samt rimelig fortjeneste på de produkter selskabet tilbyder.</p>	
<p><b>Navn</b> Angivelse af navn</p>	
<p>Frank Mortensen</p>	
<p><b>Dato og underskrift</b></p>	
<p>23. december 2016</p>	
<p><b>Navn</b> Angivelse af navn</p>	
<p>Martin Teilmann Melchior</p>	
<p><b>Dato og underskrift</b></p>	
<p>23. december 2016</p>	
<p><b>Navn</b> Angivelse af navn</p>	
<p></p>	
<p><b>Dato og underskrift</b></p>	
<p></p>	