

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 29, stk. 2, i Lov om forsikringsvirksomhed i tværgående pensionskasser, livsforsikringsselskaber og skadesforsikringsselskaber m.v. (lov om forsikringsvirksomhed) skal de dele af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed, der fremgår af stk. 1, nr. 1-3 og 6, samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 29, stk. 4, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at udøve livsforsikringsvirksomhed efter § 14 i lov om forsikringsvirksomhed.

Brevdato
19. december 2025
Livsforsikringsselskabets navn
Norli Liv og Pension Livsforsikring A/S .
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Principper for betaling til egenkapitalen 2026
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelse af ændringer til selskabets principper for betaling til egenkapitalen. Anmeldelsen følger bekendtgørelsen om kontributionsprincippet af 5. december 2024.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 29, stk. 1, nr. 1-3 og 6, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelse vedrører lov om forsikringsvirksomhed § 29, stk. 1 nr. 3.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1. januar 2026

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen erstatter anmeldelse af selskabets principper for betaling til egenkapitalen af 27. december 2024.

Angivelse af forsikringsklasse

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse eller hvilke forsikringsklasser det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.

Anmeldelsen omfatter forsikringsklasse I og VI.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at anmeldelsen 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 5. december 2024.

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 i afsnittet om Principper for betaling til egenkapitalen. Ændringer og tilføjelser er markeret med blå skrift. Sletninger er gennemstreget

”

Principper for betaling til egenkapitalen Norli Liv og Pension Livsforsikring A/S

I nedenstående refereres til bestandene fra Norli Pension, Norli A og Norli B, bestandsoverdraget til Norli Liv og Pension 01.01.2025, samt Norli Liv, som bestanden oprindeligt tegnet i Norli Liv og Pension, i det omfang, at de anførte principper ikke gælder generelt

Principper for betaling til egenkapital

Selskabets principper for betaling til egenkapitalen følger bekendtgørelsen om kontributionsprincippet af 5. december 2024.

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

Investeringsafkast af de investeringsaktiver, der er tilknyttet egenkapitalen

Egenkapitalen tildeles [et investeringsafkast der opgøres månedsvis som egenkapitalens andel af investeringsafkastet](#). Andelen beregnes ud fra fordelingsnøgler der afspejler investeringsstrategien

for egenkapitalen, og det sikres, at egenkapitalen oppebærer et afkast svarende til at aktiverne var placeret i et særskilt depot. ~~afkastet af allokerede aktiver, der føres i særskilt depot og derfor ikke indgår i et investeringsfællesskab med forsikringstagerne~~

Principper for betaling for forretning uden ret til bonus

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. Investeringsafkastet, der indgår i syge- og ulykkesforrettningens resultat, opgøres månedsvis som bestandens andel af investeringsafkastet. Andelen beregnes ud fra fordelingsnøgler, der afspejler investeringsstrategien for syge- og ulykkesforretningen, og det sikres, at syge- og ulykkesforretningen oppebærer et afkast svarende til at aktiverne var placeret i et særskilt depot, der føres i særskilt depot og derfor ikke indgår i et investeringsfællesskab med livsforsikringsvirksomheden~~

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 månedsvis som bestandens andel af investeringsafkastet. Andelen beregnes ud fra fordelingsnøgler, der afspejler investeringsstrategien for U74 bestanden.

Betaling til egenkapitalen for bonusbærende forretning ekskl. Forenede Gruppeliv

- Rentegruppe B: ~~0,75~~ 0,80 % af de gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser
- Rentegruppe A: ~~0,75~~ 0,80 % af de gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser
- Rentegruppe 0: ~~0,75~~ 0,80 % af de gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser
- Rentegruppe 1: ~~0,75~~ 0,80 % af de gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser
- Rentegruppe 2: ~~0,75~~ 0,80 % af de gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser
- Rentegruppe 3: ~~0,75~~ 0,80 % af de gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser
- Rentegruppe NP-0: ~~0,75~~ 0,80 % af de gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser
- Rentegruppe NP-1: ~~0,75~~ 0,80 % af de gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser
- Rentegruppe NP-2: ~~0,75~~ 0,80 % af de gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser
- Rentegruppe NP-3: ~~0,75~~ 0,80 % af de gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser
- Rentegruppe NP-4: ~~0,75~~ 0,80 % af de gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser
- Rentegruppe NP-B: ~~0,75~~ 0,80 % af de gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser

De forsikringsmæssige hensættelser, der indgår i betalingen til egenkapitalen, er alle før indregning af eventuelt tilgodehavende negativ pensionsafkastskat i livsforsikringshensættelserne.

- Risikogruppe død: 100 % af et eventuelt positivt risikoresultatet f.e.r. efter bonus
- Risikogruppe invaliditet: 100 % af et eventuelt positivt risikoresultatet f.e.r. efter bonus
- Risikogruppe overlev – L1: 100 % af et eventuelt positivt risikoresultatet f.e.r. efter bonus

Risikogruppe overlev – L2: 100 % af et eventuelt positivt risikoresultat f.e.r. efter bonus

Risikogruppe Norli A: 100 % af et eventuelt positivt risikoresultat f.e.r. efter bonus

Risikogruppe Norli B: 100 % af et eventuelt positivt risikoresultat f.e.r. efter bonus

Omkostningsgruppe Norli Liv: 100 % af et eventuelt positivt omkostningsresultat efter bonus

Omkostningsgruppe Norli A: 100 % af et eventuelt positivt omkostningsresultat efter bonus

Omkostningsgruppe Norli B: 100 % af et eventuelt positivt omkostningsresultat efter bonus

Betaling til egenkapitalen fra forenede gruppeliv:

Resultatet af selskabets andel af FG før skat samt provisionsbetalinger herfra.

Betaling til egenkapitalen fra egne gruppeliv:

100% af resultatet

”

Den forventede betaling til egenkapitalen for 2026 for aftaler omfattet af kontributionsbekendtgørelsen forventes at udgøre 0,85 % af de forsikringsmæssige hensættelser for de af kontributionsbekendtgørelsen omfattede forsikringer svarende til i alt 108 mio. kr.

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 tilstrækkeligt til at selskabet fortsat kan 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 konjunkturforskel, 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 rentekontributionsgrupper. Dette er motiveret af, at investeringsstrategien i rentegrupperne fastlægges så den afspejler niveauet af de afgivne garantier.

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. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

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

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. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.
De økonomiske konsekvenser fremgår af den matematiske beskrivelse
Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7. Livsforsikringsselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.
Der er ingen juridiske konsekvenser for selskabet.
Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7. Livsforsikringsselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.
De økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for selskabet er en konsekvens af redegørelsen for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.
Navn Angivelse af navn
Claude Reffs
Dato og underskrift
19. december 2025 <i>Claude Reffs</i>
Navn Angivelse af navn
Anders Håkonsson

Dato og underskrift
19. december 2025 <i>Anders Håkonsson</i>
Navn Angivelse af navn
Dato og underskrift