

Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København K

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
Ballerup, den 22. december 2025
Livsforsikringsselskabets navn
Velliv, Pension & Livsforsikring A/S, CVR 24260577
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anmeldelse af en ændring til regler for beregning og fordeling af realiseret resultat, samt det forventede resultat af egenkapitalens risikoforrentning for 2026.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes en ændring til regler for beregning og fordeling af realiseret resultat, for så vidt angår bidraget fra rente- og risikokontributionsgrupperne.
Der anmeldes derudover det samlede forventede resultat af egenkapitalens risikoforrentning for 2026.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 29, stk. 1, nr. 1-3 og 6, anmeldelsen vedrører.
Ændringen anmeldes i henhold til lov om forsikringsvirksomhed § 29, stk. 1, nr. 3: Regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Anmeldelsen har virkning fra 1. januar 2026
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Selskabets forventede risikoforrentning for 2025 blev anmeldt 20. december 2024.

Angivelse af forsikringsklasse

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

Anmeldelsen vedrører 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.

I bilag 5.1 i selskabets tekniske grundlag ændres reglerne for beregning og fordeling af realiseret resultat fra:

- Rentegrupper:
For hver rentegruppe regnes en andel af rentegruppens forsikringsmæssige hensættelser, hvor de forsikringsmæssige hensættelser opgøres som simpelt gennemsnit af hensættelserne primo hvert kvartal i regnskabsperioden. For rentegruppe G1 indgår kun hensættelser associeret med gennemsnitsrenteopsparing i opgørelsen af forsikringsmæssige hensættelser. Andelen udgør:
For rentegruppe G1: 0,80 %
For rentegruppe G2: 0,85 %
For rentegruppe G3: 0,90 %
For rentegruppe G4: 0,95 %
- Risikogrupper:
For hver risikogrupper regnes som udgangspunkt 100 % af gruppens positive realiserede resultat reduceret med beløb der forlods er tilskrevet forsikringstagernes depoter i form af bonus.

Bidraget til egenkapitalens andel af det realiserede resultat efter bonus for den enkelte risikogrupper kan dog ikke overstige 25 % af gruppens numeriske risikopræmie før bonus (for forsikringskontrakter der er opgjort til at være en gevinst for selskabet ved forsikredes død er risikopræmier negative, dette kan gælde for forsikringer i både opsparings- og udbetalingsfasen). Den resterende del af det realiserede resultat efter bonus vil tilfalde gruppens kollektive bonuspotentiale.

Hvis det realiserede resultat efter bonus er negativt dækkes resultatet først af gruppens eventuelle kollektive bonuspotentiale. Negative realiserede resultater efter bonus, der ikke kan dækkes af gruppens kollektive bonuspotentiale, dækkes af egenkapitalen.

Til:

- Rentegrupper:
For hver rentegruppe regnes en andel af rentegruppens forsikringsmæssige hensættelser før reduktion med tilgodehavende PAL, hvor de forsikringsmæssige hensættelser opgøres som simpelt gennemsnit af hensættelserne før reduktion med tilgodehavende PAL primo hvert kvartal i regnskabsperioden. For rentegruppe G1 indgår kun hensættelser associeret med gennemsnitsrenteopsparing i opgørelsen af forsikringsmæssige hensættelser før reduktion med tilgodehavende PAL. Andelen udgør:
For rentegruppe G1: 0,80 %
For rentegruppe G2: 0,85 %
For rentegruppe G3: 0,90 %
For rentegruppe G4: 0,95 %

- Risikogrupper:

For hver risikogruppe regnes en andel af risikogruppens forsikringsmæssige hensættelser, hvor de forsikringsmæssige hensættelser opgøres som et simpelt gennemsnit af hensættelserne primo hvert kvartal i regnskabsperioden. For risikogruppe R2 indgår de bagvedliggende retrospektive hensættelser til løbende udbetalinger. Andelene udgør:

For risikogruppe R1: 1,99 %

For risikogruppe R2: 1,20 %

For risikogruppe R3: 1,56 %

Den forventede samlede risikoforrentning for 2026 efter implementering af ovenstående ændring anmeldes til 0,81 % af de forsikringsmæssige hensættelser, før reduktion med tilgodehavende PAL, på baggrund af selskabets seneste budget for udviklingen i de forsikringsmæssige hensættelser før reduktion med tilgodehavende PAL og omkostnings- og risikoresultater.

Det giver anledning til følgende forventet bidrag fra rentegrupperne i 2026:

Rentegruppe	Risikoforrentning (mio. kr.)
1	182
2	39
3	50
4	98
I alt	370

Bidraget fra risikogrupperne udgør i forventning 190 mio. kr. for 2026, og bidraget fra omkostningsgrupperne udgør i forventning 0 mio. kr.

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.

Anmeldelsen har ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne, da anmeldelsen ikke vedrører vilkårene i den enkelte forsikringsaftale.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

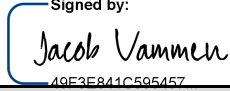
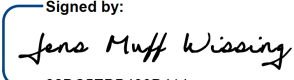
Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

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

Anmeldelsen medfører ikke direkte økonomiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager. Ændringen til bidraget fra rentegrupperne til egenkapitalens risikoforrentning påvirker ikke den enkelte forsikringsaftales økonomiske værdi.

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. Ændringen har ingen juridiske konsekvenser for selskabet, da anmeldelsen er inden for selskabets nuværende regulatoriske rammer i kontributionsbekendtgørelsen.
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. Der redegøres for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for selskabet i vedlagte redegørelse i henhold til § 6, stk. 1. Datagrundlaget er selskabets bestand under kontribution.
Navn Angivelse af navn Vicefinansdirektør Jacob Vammen
Dato og underskrift Ballerup, den 22. december 2025 Signed by:  49E3E841C595457
Navn Angivelse af navn Ansvarshavende aktuar Jens Muff Wissing
Dato og underskrift Ballerup, den 22. december 2025 Signed by:  32DC5EDB490D414
Navn Angivelse af navn
Dato og underskrift