



ALM. BRAND

Liv og Pension
Midtermolen 7
2100 København Ø

Telefon 35 47 47 47
Telefax
www.almbrand.dk

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Ref.

Direkte tlf. 35 47 75 71

E-mail abclrf@almbrand.dk

Dato 1. december 2012

Side 1 af 6

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

1. december 2012

Forsikringselskabets navn

Alm. Brand Liv og Pension

Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af bonussatser gældende fra 1. januar 2013.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Opdatering af selskabets bonussatser gældende fra 1. januar 2013. Desuden indgår ændringer i det tekniske bilag for beregning af tilbagekøbsværdi og præmiefri forsikringer, idet selskabets eksisterende forretningsregler indskrives heri. Endelig udgår selskabets regel for undladelse af kursværn, som blev indført i forbindelse med oprettelse af den nye rentekontributionsgruppe 0.

Side 1 af 6

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen vedrører lov om finansiel virksomhed § 20, stk. 1, nr. 3

 Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2013

 Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen erstatter tidligere anmeldelse af bonussatser af 30. august 2012.

 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 en kyndig aktuars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Bonussatserne er fastlagt af selskabets bestyrelse, jf. bonusregulativets §10.

 Rente:

Bonusrenten udgør

Rentegruppe	i_1	Afkast før PAL
0 (0,51 % - 1,51 %)	2,54 %	3,00 %
1 (1,51 % - 2,51 %)	2,54 %	3,00 %
2 (2,51 % - 3,51 %)	3,18 %	3,75 %
3 (3,51 % - 4,5 %)	4,02 %	4,75 %

Satserne er indarbejdet i bilag 2 til bonusregulativet, der er vedlagt som bilag til anmeldelsen. Desuden er omkostningssatserne justeret med inflationsudviklingen med passende afrundinger til pæne tal og fremgår ligeledes af vedlagte bilag 2.

Ændringen af bonussatser pr. 1. januar 2013 er godkendt på bestyrelsesmøde den 19. november 2012.

Anmeldelsen omfatter alene forsikringsklasse I og III (alm. Livsforsikring og kapitaliseringsprodukter).

Som omtalt i resumeet ovenfor udgår selskabets mulighed for undladelse af kursværn, som blev indført i forbindelse med oprettelse af den nye rentekontributionsgruppe 0, mens selskabets forretningsregel for beregning af præmiefri forsikring er indskrevet i det tekniske bilag for beregning af tilbagekøbsværdi og præmiefri forsikringer. Bilaget vedlægges anmeldelsen.

 Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Der er 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.

Omkostningsbelastningen af kunderne holdes neutral i nutidspriser, idet satserne er justeret med inflationsudviklingen med passende afrundinger til pæne tal.

Undladelsen af kursværn betyder intet for nærværende, da bestanden er økonomisk velfunderet, og derfor ikke er i umiddelbar fare for et kursværn.

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."

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet.

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."

Det er selskabets vurdering, at de anmeldte bonussatser er fastsat forsvarligt og er i overensstemmelse med kontributionsprincippet, og at de fører til en betryggende fordeling af bonus.

I henhold til anmelderbekendtgørelsen §3, stk. 5 angives det forventede renteresultat for de kommende 5 år:

(% i forhold til hensættelser)	2013	2014	2015	2016	2017
Renteresultat, grp. 0	-0,2 %	-0,2 %	-0,3 %	-0,3 %	-0,4 %
Renteresultat, grp. 1	0,4 %	0,6 %	0,5 %	0,5 %	0,5 %
Renteresultat, grp. 2	-0,2 %	-0,1 %	-0,2 %	-0,2 %	-0,3 %
Renteresultat, grp. 3	0,8 %	0,8 %	0,5 %	0,3 %	0,2 %

De ovennævnte forventninger er forbundet med en vis usikkerhed, idet det er endog meget vanskeligt at forudse, hvor hurtigt den akkumulerede værdiregulering løber af over tid.

På tilsvarende facon kan risiko- og omkostningsresultatet opgøres til:

(% i forhold til hensættelser)	2013	2014	2015	2016	2017
Risikoresultat, død	0,60 %	0,60 %	0,60 %	0,60 %	0,60 %
Risikoresultat, inv	0,15 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %
Risikoresultat, overlev - gammel	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Risikoresultat, overlev ny -	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Omkostningsresultat	-0,03 %	-0,02 %	-0,04 %	-0,08 %	0,00 %

Ovenstående beregninger tager udgangspunkt i selskabets budgetberegninger, hvor depotrenten fastholdes uændret i perioden, og hvor afkast er beregnet med udgangspunkt i selskabets forventede aktivsammensætning i de forskellige rentegrupper på tidspunktet for budgettets udarbejdelse.

Navn
Angivelse af navn

Mikael Sundby

Dato og underskrift

1. december 2012

Navn
Angivelse af navn

Claude Reffs

Dato og underskrift

1. december 2012



Bonusregulativ for Forsikringssselskabet Alm. Brand Liv og Pension A/S Bilag 2

Satser gældende fra 1. januar 2013

1. Omkostninger

For alle omkostnings-kontributionsgrupper gælder nedenstående omkostningsparametre.

K₁ (procentvis omkostningsbidrag af præmierne) fastsættes ud fra følgende tabel:

Årlig bruttopræmie

Ekskl. evt. AMB	A	B	C	D
0 - 50.000	5,0 %	4,0 %	2,0 %	4,0 %
50.000 - 100.000	3,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %
100.000 -	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %

A omfatter forsikringer, der enten er privattegnede eller tegnet som led i en aftale med en arbejdsgiver, men ikke er omfattet af grupperne B, C eller D,

B omfatter:

- frivillige firmapensionsordninger omfattende forsikringer for mindst 3 personer med en mindste årspræmie pr. person på 10.000 kr. og med et samlet præmievolumen på mindst 50.000 kr. årligt,
- gruppeaftaler med foreninger o. lign. omfattende forsikringer for 3-24 personer med en mindste årspræmie pr. person på 10.000 kr. og med et samlet præmievolumen på mindst 50.000 kr. årligt,

C omfatter:

- obligatoriske firmapensionsordninger omfattende forsikringer for mindst 3 personer med en mindste årspræmie pr. person på 10.000 kr. og med et samlet præmievolumen på mindst 50.000 kr. årligt,
- gruppeaftaler med foreninger o. lign. omfattende forsikringer for mindst 25 personer med en mindste årspræmie pr. person på 10.000 kr.

D omfatter forsikringer under forsikringsklasse VI, Kapitaliseringsvirksomhed.

kr.	A	B	C	D
Månedlig omkostning, K ₂	60,00	60,00	30,00	60,00
Tillæg ved opkrævning, K ₃	10,00	10,00	0,00	10,00

K₂ og K₃ sættes dog til 0 kr. i de tilfælde, hvor et forsikringsforhold af tekniske årsager er opdelt på flere forsikringer, for firmapensionsordninger eller for gruppeaftaler med foreninger o. lign., når selskabet i øvrigt skønner, at omkostningen til administration berettiger hertil.

Bonusregulativ for Forsikringssselskabet Alm. Brand Liv og Pension A/S Bilag 2

Omkostningsbidrag ved indskud fastsættes ud fra følgende tabel:

Ekskl. evt. AMB	Omkostningssats
0 - 100.000	2,0 %
100.000 -	1,0 %

Indskudsgebyr, K_5 = 0 i tilfælde, hvor der i henhold til konces-
sionen ikke skal betales STKIND,
= 1.700 kr. i andre tilfælde

De samlede indskudsomkostninger kan nedsættes til 0 kr., såfremt omkostningerne bæres af egenkapitalen.

Faktor vedr. rykkergebyr, C = 5

Grundgebyr ved ændring, K_6 = 44,00 kr.

FAKTOR:

Ændring til fripolice og delvist genkøb = 6
Andre ændringer af sum/præmie = 4
Ændring af påtegninger/begunstigelse = 2
Håndpantssætning = 4
Andre ændringer = 0

Administrationsbidrag S_1 , månedlig sats = 0,000000

2. Risikointensiteter

Risikosatserne er fastlagt ud fra selskabets kontributionsgrupper ud fra følgende princip:

Risikogruppen død

Risikointensitet ved død fastlægges ved:

$$my(a,K,b) = my_{Grundlag}(a,K,b) - c(a) \times my_{Grundlag}(a,K,0),$$

hvor:

Beregningsgrundlag	$c(a)$	Alder (a)
G82 og G82*	$c(a) = \text{Min}(0,3 ; \text{max}((65-a)/100))$ for $b < 2$ $c(a) = \text{Min}(0,2 ; \text{max}((65-a)/150))$ for $b \geq 2$	$a \leq 65$
	$c(a) = 0,3 + ((100-a)/350)$ for mænd $c(a) = 0,4 + ((100-a)/350)$ for kvinder	$a > 65$
AB01UNI	0	$a > 0$

Bonusregulativ for Forsikringselskabet Alm. Brand Liv og Pension A/S

Bilag 2

Risikogruppen invaliditet

Risikointensitet ved invaliditet fastlægges ved:

Beregningsgrundlag	Risikointensitet
G82 og G82*	$my^{ai}(a,K,b) = 1,15 \times my_{Grundlag}^{ai}(a,K,b)$
AB01ILI	$my^{ai}(a,K,b) = my_{Grundlag}^{ai}(a,K,b)$
AB01UNI og AB01ULI	$my^{ai}(a,K,b) = 0,8 \times my_{Grundlag}^{ai}(a,K,b)$

Risikogruppen overlev - gamle

Risikointensitet ved død fastlægges ved:

$$my(a,K,b) = my_{Grundlag}(a,K,b) - c(a) \times my_{Grundlag}(a,K,0),$$

hvor:

Beregningsgrundlag	c(a)	Alder (a)
G82 og G82*	$c(a) = \text{Min}(0,3 ; \text{max}((65-a)/100))$ for $b < 2$ $c(a) = \text{Min}(0,2 ; \text{max}((65-a)/150))$ for $b \geq 2$	$a \leq 65$
	$c(a) = 0,3 + ((100-a)/350)$ for mænd $c(a) = 0,4 + ((100-a)/350)$ for kvinder	$a > 65$
AB01UNI og AB01ULI	$c(a) = 0$	$a > 0$
AB01ILI	$c(a) = 0$	$a \leq 65$
	$c(a) = 0,2 + ((100-a)/350)$ for mænd $c(a) = 0,3 + ((100-a)/350)$ for kvinder	$a > 65$

Risikogruppen overlev - nye

Risikointensitet ved død fastlægges ved:

$$my(a,K,b) = my_{Grundlag}(a,K,b) - c(a) \times my_{Grundlag}(a,K,b),$$

hvor:

Beregningsgrundlag	Risikointensitet
UL2, IL2, UL3 og IL3	$c(a) = -0,10$

a = alder K = køn b = bedømmelse

3. Sikkerhedstillæg

$$S_2(8) = 0,000119$$

**Bonusregulativ for
Forsikringselskabet
Alm. Brand Liv og Pension A/S
Bilag 2**

$$S_2(10) = 0,000199$$

$$S_2(16) = 0,000438$$

4. Rente

Bonusrente efter pensionsafkastbeskatning:

Rentegruppe	i_1	Afkast før PAL
0 (0,51% - 1,5%)	2,54 %	3,0 0%
1 (1,51% - 2,5%)	2,54 %	3,00 %
2 (2,51% - 3,5%)	3,18 %	3,75 %
3 (3,51% - 4,5%)	4,02 %	4,75 %

5. Sikring af forsikringsydelse

$$G = 1,00$$

$$f = 0,02$$

6. Diverse

$$k = 0 \quad \text{for bonus på indskud} \\ = 0,02 \quad \text{ellers.}$$

$$r = 10 \%$$

Teknisk bilag til regulativ for beregning af tilbagekøbsværdi og præmiefri forsikring for Forsikrings-selskabet Alm. Brand Liv og Pension A/S

§ 1. Regler for beregning af fradrag for etableringsomkostninger

Frdraget beregnes som en procentdel s af et beregnet præmiebortfald.

Præmiebortfaldet beregnes som maksimum over de seneste h år før beregningstidspunktet af summen af årspræmien inkl. tillæg gange den resterende præmiebetalingstid for hver grundform. Årspræmien beregnes som ratepræmien ganget med antal terminer pr. år. Den resterende præmiebetalingstid regnes fra beregningstidspunktet til præmieudløb, dog længst til forsikrings-tagers alder 60 år, idet resultatet dog maksimeres til et vist antal år r_{\max} .

Det således beregnede fradrag udgør dog maksimalt en andel p_{\max} af retrospektive hensættelse (depotet) reserven. For tilbagekøb udgør frdraget tillige minimalt en andel p_{\min} af retrospektive hensættelse (depotet).

Årsantallet h , procentsatsen s , den maksimale restbetalingstid r_{\max} , reservemaksimum p_{\max} og reserveminimum p_{\min} fastsættes for henholdsvis præmiefri forsikring og tilbagekøb af selskabet og anmeldes til Finanstilsynet.

§ 2. Regler for beregning af fradrag for kursværn

Kursfrdraget beregnes som forholdet mellem (beregnet egenkapital – faktisk egenkapital – kollektivt bonuspotentiale + ændringen i den retrospektive hensættelse fremkommet ved anvendelse af bonuspotentiale på fripolicydelserne til dækning af et negativt resultat) og livsforsikringshensættelserne. Kursfrdraget kan ikke blive negativt.

Den beregnede egenkapital svarer til egenkapitalen fastsat i henhold til det til Finanstilsynet anmeldte regelsæt for egenkapitalforrentning.

Selskabet opgør som minimum kursfrdraget ultimo hver måned. Den tilsvarende frdragssats er som udgangspunkt gældende en måned frem.

Frdragssatsen kan dog til enhver tid ændres, såfremt selskabet konstaterer, at en fornyet opgørelse vil føre til en ændret frdragssats. En ændret sats har virkning for alle tilbagekøb, der foretages herefter.

Frdrag for kursværn beregnes som en procentdel af forsikringens retrospektive hensættelse (depotet).

Procentdelen fastsættes ud fra et beregnet kursfrdrag, idet procentdelen er kursfrdraget x 100% afrundet til nærmeste 1/10 procentpoint.

Hvis selskabets økonomiske situation ekstraordinært forværres, kan selskabet suspendere retten til tilbagekøb i op til en måned herefter. Selskabets økonomiske situation betragtes som ekstraordinært forværret når selskabets frdragssats for kursfrdrag overstiger 5,0%-point.

Teknisk bilag til regulativ for beregning af tilbagekøbsværdi og præmiefri forsikring for Forsikrings-selskabet Alm. Brand Liv og Pension A/S

§ 3 Regler for beregning af præmiefri forsikring

Ved beregning af præmiefri forsikring omtegnes forsikringen til nyttegningsgrundlaget, idet forsikringens eksisterende 1. ordens reserve anvendes til finansiering af fripolicydelserne.