

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København ØRef.
Direkte tlf. 35 47 75 94
E-mail abanho@almbrand.dk
Dato 16. december 2020
Side 1 af 2

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 livsforsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
16. december 2020
Livsforsikringsselskabets navn
Alm. Brand Liv og Pension
Overskrift Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anmeldelse af satser for opgørelse af livsforsikringshensættelser i Alm. Brand Liv og Pension
Resumé Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes ændring i omkostningssatser, ændring i genkøbs- og fripolicesatser, samt ændring i dødelighedssatser.
Lovgrundlaget Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører lov om finansiel virksomhed § 20, stk. 1, nr. 6.
Ikrafttrædelse Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. december 2020
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen erstatter følgende tidligere anmeldelse af beregningsgrundlag for opgørelse af livsforsikringshensættelser

- Anmeldelse af principper og satser for opgørelse af livsforsikringshensættelser i Alm. Brand Liv og Pension af 30. november 2019

Angivelse af forsikringsklasse

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

Anmeldelsen omfatter alene forsikringsklasse I og VI.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

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.

Beregningsgrundlagets satsbilag er opdateret med ændringerne i satser, og vedlagt som bilag til anmeldelsen. Ændringer og tilføjelser er markeret med blå skift. Sletninger er gennemstreget.

Traditionel bestand:

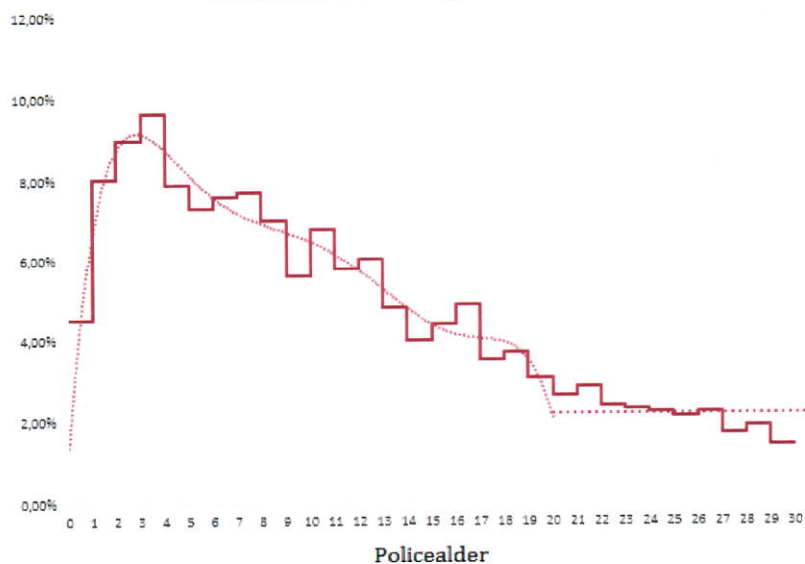
Administrationssatser

- Der er tale om den sædvanlige, løbende opdatering, således at der bliver taget højde for bestandens udvikling samt udviklingen i selskabets faktisk anvendte omkostninger.

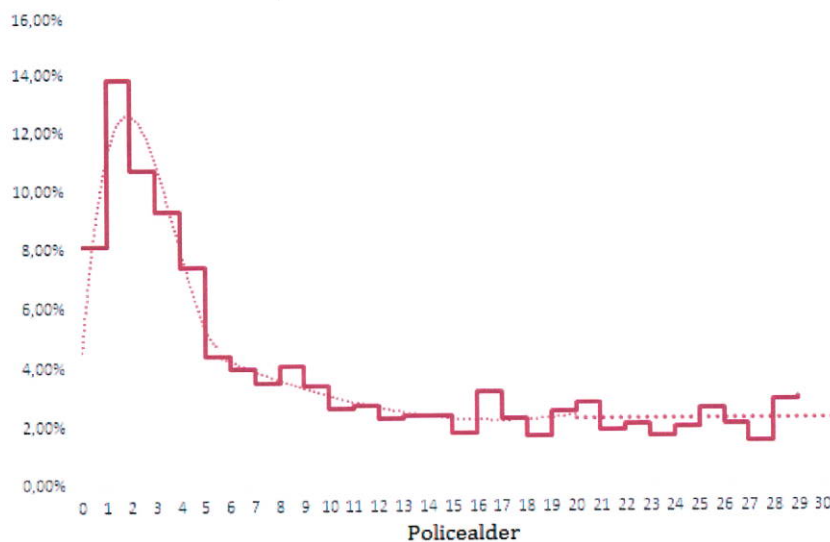
Genkøbs- og fripoliceintensiteter

- Der er foretaget opdatering af satser, baseret på de principper der blev anmeldt pr. 30. november 2019. Genkøbs- og fripolicesatserne er baseret på de seneste 10 års data for historiske genkøb og omskrivning til fripolice. Nedenfor er angivet de anmeldte genkøbs- og fripoliceintensiteter mod de observerede OE-rater.

Genkøbsintensitet og OE-rater



Fripoliceintensitet og OE-rater



Dødelighed

- Selskabet bruger den i den årlige levetidsanalyse fremkomne modeldødelighed med betaværdier, samt benchmark for de forventede fremtidige levetidsforbedringer. Der henvises til redegørelsen af den statistiske analyse af selskabets levetider.

U74 bestand:

Administrationssatser

- Der er tale om den sædvanlige, løbende opdatering, således at der bliver taget højde for bestandens udvikling samt udviklingen i selskabets faktisk anvendte omkostninger.

Dødelighed

- Selskabet bruger den i den årlige levetidsanalyse fremkomne modeldødelighed med betaværdier, samt benchmark for de forventede fremtidige levetidsforbedringer. Der henvises til redegørelsen af den statistiske analyse af selskabets levetider.

Hensættelserne vurderes at være opgjort i overensstemmelse med § 66 - 67 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

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 det anmeldte alene vedrører regnskabsberegningsskemaer

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.

Det anmeldte vedrører alene regnskabsberegningsskemaer og har derfor ingen direkte økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

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 det anmeldte alene vedrører regnskabsberegningsskemaer

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet 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.

Traditionel bestand:

Den økonomiske betydning af de opdaterede satser fremgår af nedenstående tabel, som er regnet pr. 31. oktober 2020. Det bemærkes at det individuelle bonuspotentiale (IB) i tabellen er opgjort før finansiering af risikomargen og fortjenstmargen.

Mio. DKK	RGA		RGo		RG1		RG2		RG3		Total	
	GY	IB	GY	IB	GY	IB	GY	IB	GY	IB	GY	IB
+ Genkøb/fripolice	-11	12	1	1	1	0	1	0	1	0	-7	13
+ Levetider	-7	6	-2	1	-1	0	-1	0	-4	0	-15	7
+ Omkostninger	26	-12	9	-2	4	0	2	0	6	0	47	-14
Ændringer i alt	8	6	8	0	4	0	2	0	3	0	25	6

Opdateringen af satserne for genkøbs- og fripoliceintensiteterne vurderes på totalniveau at sænke hensættelsen til de garanterede ydelser med 7 mio. kr. og øge det individuelle bonuspotentiale med 13 mio. kr.

Opdateringen af satserne for dødelighed vurderes at sænke den samlede hensættelse til de garanterede ydelser med knap 15 mio. kr. Det individuelle bonuspotentialer øges med 7 mio. kr.

Den samlede hensættelse til de garanterede ydelser vurderes at stige med ca. 47 mio. kr. og individuel bonus vurderes at falde med ca. 14 mio. kr. som konsekvens af opdatering af satserne for omkostninger.

I alt betyder opdateringerne, at den samlede hensættelse til de garanterede ydelser stiger med knap 25 mio. kr. mens det individuelle bonuspotentiale stiger med ca. 6 mio. kr.

Hensættelser til livsforsikringsforpligtelser før ændring i satser:

Mio. DKK	RGA	RGo	RG1	RG2	RG3	Traditionel, i alt
GY, i alt	9.476	1.474	749	827	1.523	14.049
RM	58	12	3	3	5	81
IB	199	0	0	0	0	199
KB	1.132	133	117	67	116	1.565
Livsforsikringshensættelse	10.865	1.619	869	897	1.644	15.894
Fortjenstmargen	267	56	13	14	25	375
Forsikringsmæssige hensættelser	11.132	1.675	882	911	1.669	16.269

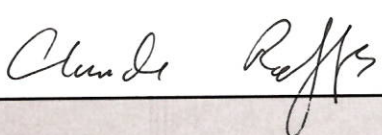

Hensættelser til livsforsikringsforpligtelser efter ændring i satser og under antagelse af at risikomargen og fortjenstmargen er uændret ved disse opdateringer:

Mio. DKK	RGA	RGo	RG1	RG2	RG3	Traditionel, i alt
GY, i alt	9.484	1.482	753	829	1.527	14.075
RM	58	12	3	3	5	81
IB	205	0	0	0	0	205
KB	1.118	125	113	65	112	1.533
Livsforsikringshensættelse	10.865	1.619	869	897	1.644	15.894
Fortjenstmargen	267	56	13	14	25	375
Forsikringsmæssige hensættelser	11.132	1.675	882	911	1.669	16.269

Livsforsikringshensættelsen er den samme før og efter opdatering af satserne.

U74 bestand

Opdateringen af satserne for dødelighed og omkostninger vurderes at sænke den samlede hensættelse til de garanterede ydelser med knap 0,1 mio. kr.

Navn	
Angivelse af navn	
Claude Reffs	
Dato og underskrift	
16. december 2020	
Navn	
Angivelse af navn	
Anders Håkonsson	
Dato og underskrift	
16. december 2020	

Satser til beregningsgrundlag til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi Alm. Brand Liv og Pension

Traditionel & U74

Omkostninger & PAL

$Omk_0^{\%prm}$	= 3,19 3:5
$Omk_1^{\%prm}$	= 3,19 3:5
Omk_0^{Police}	= 36,95 31,21
Omk_1^{Police}	= 36,95 31,21
Omk_4^{Police}	= 36,95 31,21
Omk_5^{Police}	= 36,95 31,21
PAL	= 0,153

Fortjenstmargen

$$\delta = 0,25 \%$$

IBNR & RBNS

IBNR andel død	= 16,67 %
IBNR andel invaliditet	= 33,33 %
RBNS sandsynlighed for bevilgning	= 85 %
RBNS sats for gennemsnitlige udbetaligsperiode	= 20 %

Forudsætninger for genkøb og overgang til fripolice

Satserne fastsættes som funktion af tid siden tegning (varighed) for den pågældende police. Funktionen er opbygget af tre varighedsbånd, hvor satsen i sidste bånd er konstant.

Bemærk, at variabelen $A_{\tau,2}^g$ bruges til at sætte genkøbsintensiteten til 0 efter alder 60 for livrentegrundformer, idet omfanget af genkøb ses at være særdeles begrænset for aktuelle ordninger. For øvrige grundformer sættes genkøbsintensiteten til 0 ved alder 70.

Genkøb			
$A_{1,0}^g = 0,0140835076$	$A_{2,0}^g = 0,022$		$A_{\tau,1}^g = 20$
$A_{1,1}^g = 0,0745277167$	$A_{2,1}^g = 0$		$A_{\tau,2}^g = 125$
$A_{1,2}^g = -0,0256963558$	$A_{2,2}^g = 0$	$A_3^g = 0$	$A_x^g = \begin{cases} 60, & \text{livrentegrundform} \\ 70, & \text{ellers} \end{cases}$
$A_{1,3}^g = 0,0039970973$	$A_{2,3}^g = 0$		
$A_{1,4}^g = -0,0003177779$	$A_{2,4}^g = 0$		
$A_{1,5}^g = 0,0000124717$	$A_{2,5}^g = 0$		
$A_{1,6}^g = -0,0000001914$	$A_{2,6}^g = 0$		
Genkøb			

Satser til beregningsgrundlag til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi

Alm. Brand Liv og Pension

$A_{1,0}^g = 0,0193448203$ $A_{1,1}^g = 0,0694495458$ $A_{1,2}^g = -0,0228828115$ $A_{1,3}^g = -0,0034367708$ $A_{1,4}^g = -0,0002674098$ $A_{1,5}^g = 0,0000103592$ $A_{1,6}^g = -0,0000001576$	$A_{2,0}^g = 0,023$ $A_{2,1}^g = 0$ $A_{2,2}^g = 0$ $A_{2,3}^g = 0$ $A_{2,4}^g = 0$ $A_{2,5}^g = 0$ $A_{2,6}^g = 0$	$A_3^g = 0$	$A_{t,1}^g = 20$ $A_{t,2}^g = 125$ <hr style="width: 50%; margin: 0 auto;"/> $A_x^g = \begin{cases} 60, & \text{livrentegrundform} \\ 70, & \text{ellers} \end{cases}$
--	---	-------------	--

Fripolice			
$A_{1,0}^f = 0,0459727183$ $A_{1,1}^f = 0,095126653$ $A_{1,2}^f = -0,0334940476$ $A_{1,3}^f = 0,0029537037$ $A_{1,4}^f = 0$ $A_{1,5}^f = 0$ $A_{1,6}^f = 0$	$A_{2,0}^f = 0,0684094275$ $A_{2,1}^f = -0,0050431862$ $A_{2,2}^f = 0,0001124084$ $A_{2,3}^f = 0,0000014454$ $A_{2,4}^f = 0$ $A_{2,5}^f = 0$ $A_{2,6}^f = 0$	$A_3^f = 0,023$	$A_{t,1}^f = 5,5$ $A_{t,2}^f = 20$
Fripolice			
$A_{1,0}^f = 0,0402197421$ $A_{1,1}^f = 0,0863270503$ $A_{1,2}^f = -0,0283869048$ $A_{1,3}^f = 0,0023425926$ $A_{1,4}^f = 0$ $A_{1,5}^f = 0$ $A_{1,6}^f = 0$	$A_{2,0}^f = 0,0885771271$ $A_{2,1}^f = -0,0106805623$ $A_{2,2}^f = 0,0005612610$ $A_{2,3}^f = -0,0000094897$ $A_{2,4}^f = 0$ $A_{2,5}^f = 0$ $A_{2,6}^f = 0$	$A_3^f = 0,024$	$A_{t,1}^f = 5,5$ $A_{t,2}^f = 20$ — — — —

Dødelighed

For dødelighedsforudsætningerne og de forventede fremtidige levetidsforbedringer anvendes det gældende levetidsbenchmark fra Finanstilsynet. Der bruges følgende betaværdier i modeldødeligheden. Observationsår for levetidsbenchmark: 2019(publiceret i 2020). 2018(publiceret i 2019):

Modeldødelighed		
Beta	Kvinder	Mænd
β_1	0,526289037703053 0,546609	0,409939671308076 0,4079516
β_2	-0,399021257943218 -0,3904995	-0,0760099736719669 -0,005801783
β_3	0,0000000	-0,244816246564462 -0,2987761

Satser til beregningsgrundlag til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi Alm. Brand Liv og Pension

Invaliditet

Kvinder

$$\begin{aligned}
 A_{ai}^k &= 0,00060 & = 0,000600000 \\
 B_{ai}^k &= 10^{4,71609-10} & = 0,000005201 \\
 C_{ai}^k &= 10^{0,060} & = 1,148153621
 \end{aligned}$$

Mænd

$$\begin{aligned}
 A_{ai}^m &= 0,00040 & = 0,000400000 \\
 B_{ai}^m &= 10^{4,54-10} & = 0,000003467 \\
 C_{ai}^m &= 10^{0,060} & = 1,148153621
 \end{aligned}$$