

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Ref.

Direkte tlf. 35 47 75 71

E-mail abclrf@almbrand.dk

Dato 22. december 2015

Side 1 af 6

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

Brevdato
22. december 2015
Livsforsikringsselskabets navn
Alm. Brand Liv og Pension
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anmeldelse af bonussatser gældende fra 1. januar 2016.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Opdatering af selskabets bonussatser gældende fra 1. januar 2016.

Lovgrundlaget

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

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

Ikrafttrædelse

Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

1. januar 2016

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen erstatter tidligere anmeldelse af bonussatser gældende af 19. december 2014.

Angivelse af forsikringsklasse

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

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

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.

Der er alene tale om den årlige opdatering af bonussatser.

Rente:

Bonusrenten udgør

Rentegruppe	i1	Afkast før PAL
0 (0,51 % - 1,51 %)	3,39 %	4,00 %
1 (1,51 % - 2,51 %)	4,24 %	5,00 %
2 (2,51 % - 3,51 %)	4,24 %	5,00 %
3 (3,51 % - 4,5 %)	5,08 %	6,00 %

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.

De månedlige omkostninger har i en længere periode været holdt uændret. Disse hæves derfor som anført i vedlagte bilag 2 til bonusregulativet. Samtidigt præciseres, at der for delvise genkøb opkræves samme omkostninger, som for fuldt genkøb. Dette har desværre i en længere årrække stået forkert i bonusregulativet, men rettes nu således at det er i overensstemmelse med selskabets praksis og således, som det har fremgået af al kunde-kommunikation.

Ændringen af bonussatser pr. 1. januar 2016 er godkendt på bestyrelsesmøde den 6. november

2015.

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 anmeldelsen alene vedrører den løbende prisfastsættelse af selskabets risikoprodukter.

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.

Depotrenten skal ses i lyset af de flotte investeringsafkast, der er opnået i de senere år, som betyder, at de kollektive reserver har opnået et robust niveau. Dette gælder også for rentegruppe 3, hvor midlerne dog er placeret i den akkumulerede værdiregulering, men hvor virkningen pga. kontostyrkelsesprocessen bliver en individualisering af en del af den akkumulerede værdiregulering.

De udmeldte bonusrenter vil naturligt nok øge forsikringstagerens afkast, men da hovedparten af kunderne kontostyrkes til nytegningsgrundlaget, ses kundernes garanterede ydelser ikke at blive forøget mærkbart som følge af de høje depotrentesatser.

Forøgelsen af omkostningssatserne øger kundernes omkostningsbelastning, men det skal ses i lyset af, at disse og andre af selskabets omkostningssatser gennem en længere periode har været holdt i ro – og er blandt de laveste i branchen. Totalt forventes kunderne at komme til at betale 3-4 mio. kr. mere i omkostningsbidrag årligt, som følge af de øgede omkostningssatser.

Omkostnings- og rente-resultater for den kommende 5 års periode, forventes med udgangspunkt i anmeldte bonussatser at udgøre:

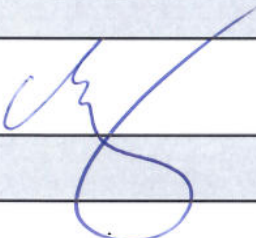

(% i forhold til hensættelser)	2016	2017	2018	2019	2020
Rentegruppe 0	-0,8 %	-0,8 %	-0,8 %	-0,8 %	0,2 %
Rentegruppe 1	-1,8 %	-1,3 %	-1,3 %	-1,3 %	0,2 %
Rentegruppe 2	-2,2 %	-1,7 %	-1,7 %	-1,7 %	-0,3 %
Rentegruppe 3	-3,4 %	-2,4 %	-2,4 %	-2,4 %	-0,9 %
Omkostningsgruppen	-0,1 %	-0,1 %	-0,2 %	-0,2 %	-0,2 %

idet resultatet er opgjort som en andel af livhensættelserne. De ovennævnte tal er opgjort før effekt af kontostyrkelse og finansiering fra akkumuleret værdiregulering. Inklusive effekten heraf forventes effekten at være neutral for rentegruppe 1-3. For rentegruppe 0 ses resultatet efter effekten af kontostyrkelse og akkumuleret værdiregulering at være omkring halvdelen af det ovenfor anførte.

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 anmeldelsen alene er en opdatering af selskabets

bonussatser.	
Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet Livsforsikringselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet 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.	
De økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for Alm. Brand Liv og Pension er en konsekvens af redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.	
Navn	
Angivelse af navn	
Mikael Sundby	
Dato og underskrift	
22. december 2015	
Navn	
Angivelse af navn	
Claude Reffs	
Dato og underskrift	
22. december 2015	

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

Satser gældende fra 1. januar 2016

1. Omkostninger

For alle omkostnings-kontributionsgrupper gælder nedenstående omkostningsparametre.

K_1 (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	66,00	66,00	33,00	66,00
Tillæg ved opkrævning, K_3	12,00	12,00	0,00	12,00

K_2 og K_3 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 Forsikringselskabet 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,
= 1.725 kr. i andre tilfælde

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

Faktor vedr. rykkergebyr, C = 4
Grundgebyr ved ændring, K_6 = 50,00 kr.

FAKTOR:

Ændring til fripolice	=	4
Andre ændringer af sum/præmie	=	4
Ændring af påtegninger/begunstigelse	=	4
Håndpantssætning	=	4
Andre ændringer	=	4

Ved helt eller delvist genkøb påregnes et gebyr på 1.725 kr.

Administrationsbidrag S_1 , månedlig sats = 0,000000

Såfremt de ovenfor anførte ændringer er af minimal administrativ karakter, kan faktoren nedsættes til 0.

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:

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

Beregningsgrundlag	c(a)	Alder (a)
G82 og G82*	c(a) = Min(0,3 ; max((65-a)/100)) for b < 2 c(a) = Min(0,2 ; max((65-a)/150)) for b >=2	a =< 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

Risikogruppen invaliditet

Risikointensitet ved invaliditet fastlægges ved:

Beregningsgrundlag	Risikointensitet
G82, G82* og 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) = Min(0,3 ; max((65-a)/100)) for b < 2 c(a) = Min(0,2 ; max((65-a)/150)) for b >=2	a =< 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 =< 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

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

a = alder K = køn b = bedømmelse

3. Sikkerhedstillæg

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

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

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

4. Rente

Bonusrente efter pensionsafkastbeskatning:

Rentegruppe	i_1	Afkast før PAL
0 (0,51% - 1,5%)	3,39 %	4,00 %
1 (1,51% - 2,5%)	4,24 %	5,00 %
2 (2,51% - 3,5%)	4,24 %	5,00 %
3 (3,51% - 4,5%)	5,08 %	6,00 %

5. Sikring af forsikringsydelse

$$G = 1,00$$

$$f = 0$$

6. Diverse

$$k = 0$$

$$r = 10 \%$$