



ALM. BRAND

Liv og Pension
Midtermolen 7
2100 København Ø

Telefon 35 47 47 47
Telefax
www.almbrand.dk

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

Ref.

Direkte tlf. 35 47 75 71

E-mail abcive@almbrand.dk

Dato 25. november 2008

Side 1 af 4

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

Brevdato

25. november 2008

Forsikringsselskabets navn

Alm. Brand Liv og Pension

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Ændring af regler i regulativ for beregning af tilbagekøbsværdi og præmiefri forsikring for Forsikringsselskabet Alm. Brand Liv og Pension A/S.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Der anmeldes en ændring af afrundingsreglen ved beregning af fradrag for kursværn.

Lovgrundlaget

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

Anmeldelsen vedrører lov om finansiel virksomhed § 20, stk. 1, nr. 2.

Side 1 af 4

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

30. november 2008. Dog fastholdes det nuværende kursværn på 3,8 % indtil næste opgørelse af kursværet, der finder sted medio december 2008, med mindre en fornyet opgørelse giver anledning til en anden sats.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen erstatter anmeldelse af 24. marts 2006.

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.

Den nuværende afrundingsregel ved beregning af fradrag for kursværn er således, at der afrundes til nærmeste 1/10 procentpoint.

Med anmeldelsen ændres beregningsprincipperne således, at der oprundes til nærmeste 1/1 procentpoint.

Ændringen er indarbejdet i Teknisk bilag til regulativ for beregning af tilbagekøbsværdi og præmiefri forsikring for Forsikringsselskabet Alm. Brand Liv og Pension A/S, der er vedlagt anmeldelsen. Ændringen er markeret.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Ingen bemærkninger.

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.

Ved at ændre afrundingsreglen til oprunding til nærmeste 1/1 procentpoint kan forsikringstagerne komme til at betale op til 1 procentpoint mere i kursværn end efter nuværende regler. Det skal ses i sammenhæng med, at kursværet skal beskytte de kunder, der ikke tilbagekøber, jf. efterfølgende "Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet".

Det er selskabets samlede vurdering, at ændringen er rimelig og betryggende.

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."

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Selskabet har af administrative årsager fundet det hensigtsmæssigt at foretage en ændring af afrundingsreglen for beregning af fradrag for kursværn.

Med de nuværende forhold på de finansielle markeder sker der store bevægelser på investeringsaktiverne i løbet af kort tid, der påvirker det realiserede resultat og dermed potentielt mange udsving i kursværnets størrelse. I henhold til selskabets regulativ for tilbagekøb foretages som minimum en opgørelse af kursværet ultimo hver måned.

En ændring af kursværet medfører en administrativ indsats i form af kommunikation, satsrettelse i IT system m.v. Set i forhold til denne indsats finder selskabet det rimeligt at anmelde en afrundingsregel, der er mere robust og forventeligt kræver knapt så mange opdateringer.

Det er selskabets vurdering, at ændringen af afrunding fra 1/10 procentpoint til 1/1 procentpoint i gennemsnit giver et uændret kursværn, når man betragter de daglige udsving i investeringsafkastet. Som følge af, at man ændrer afrundingsreglerne til en oprunding til nærmeste 1/1 procentpoint, kan der dog være en beskedent forøgelse af kursværet. Det skal ses i sammenhæng med, at kursværet er med til at beskytte de kunder, der ikke tilbagekøber mod eventuel spekulation fra kunder, der vælger at tilbagekøbe.

Datagrundlag for anmeldelsen: de daglige udsving i afkastet på investeringsaktiverne.

Det er selskabets samlede vurdering, at de anmeldte forhold er rimelige og betryggende.

Navn

Angivelse af navn

Mikael Sundby

Dato og underskrift

25. november 2008

Navn

Angivelse af navn

Claes Vestergaard

Dato og underskrift

25. november 2008

Regulativ for beregning af tilbagekøbsværdi og præmiefri forsikring for Forsikringselskabet Alm. Brand Liv og Pension A/S

§ 1. Beregning af præmiefri forsikring

Præmiefri forsikring beregnes således, at nettopassivet af denne bliver lig med forsikringens nettoreserve før omskrivningen reduceret med fradrag i henhold til §3 og §5. Den præmiefri forsikring sættes dog til nul, dersom tilbagekøbsværdien ikke er positiv på tidspunktet for omregning.

§ 2. Beregning af tilbagekøbsværdi

Tilbagekøbsværdien beregnes som forsikringens nettoreserve med fradrag i henhold til §§ 3-5.

Ved delvist tilbagekøb kan der aldrig udbetales mere end tilbagekøbsværdien for fuldt tilbagekøb beregnet på samme tidspunkt.

Ved tilbagekøb af forsikringer, hvor forsikringsbegivenheden er indtrådt ved dødsfald eller ved forsikringens udløb, og hvor forsikringen kun indeholder ydelser, hvis udbetaling ikke er betinget af, at nogen personer er i live, beregnes tilbagekøbsværdien uden fradraget i henhold til § 3.

§ 3. Fradrag for etableringsomkostninger

Til dækning af de af selskabets afholdte omkostninger ved etablering af forsikringen beregnes et fradrag som en andel af bortfaldne fremtidige præmier, dog maksimalt en vis andel af forsikringens nettoreserve. For tilbagekøb udgør fradraget tillige som minimum en vis andel af forsikringens nettoreserve.

Ved beregning af bortfaldne præmier kan der korrigeres for tidligere præmie-nedsættelser. De præcise regler for beregning af fradraget fremgår af Teknisk bilag.

Satser for beregning af de nævnte andele fastsættes af selskabet og anmeldes til Finanstilsynet.

§ 4. Fradrag for kurstab m.v.

Til dækning af kurstab m.v., såfremt et af selskabet opgjort kursfradrag er større end 0, beregnes et fradrag som en andel af forsikringens nettoreserve.

Hvis selskabets økonomiske situation ekstraordinært forværres, kan selskabet suspendere retten til tilbagekøb i op til en måned herefter.

De præcise regler for, hvornår selskabets økonomiske situation kan betragtes som ekstraordinært forværret, samt beregning af fradraget fremgår af Teknisk bilag.

§ 5. Fradrag for direkte omkostninger

Til dækning af de direkte omkostninger forbundet med tilbagekøb eller omskrivning til præmiefri forsikring beregnes et gebyr.

Størrelsen af gebyret for tilbagekøb henholdsvis omskrivning til præmiefri forsikring fastsættes af selskabet og anmeldes til Finanstilsynet.

Regulativ for beregning af tilbagekøbsværdi og præmiefri forsikring for Forsikringssselskabet Alm. Brand Liv og Pension A/S

§ 7. Undtagelse for tidligere beregningsgrundlag

For forsikringer tegnet på beregningsgrundlag gældende før 1. juli 1994 gælder de regler for beregning af fripolice og tilbagekøbsværdi, som er anført i disse beregningsgrundlag.

§ 8. Ændring af regulativet

Regulativet kan til enhver tid ændres med virkning for både nye og eksisterende forsikringer omfattet af dette regulativ. Ændring af regulativet skal anmeldes til Finanstilsynet.

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

Fradragnet 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 nettoreserven. For tilbagekøb udgør fradragnet tillige minimalt en andel p_{min} af nettoreserven.

Årsantallet h , procentsatsen s , den maksimale restbetalingstid r_{max} , reservermaksimum 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

Kursfradragnet 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. Kursfradragnet 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 kursfradragnet ultimo hver måned. Den tilsvarende fradragssats 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 fradragssats. En ændret sats har virkning for alle tilbagekøb, der foretages herefter.

Frdrag for kursværn beregnes som en procentdel af forsikringens nettoreserve.

Procentdelen fastsættes ud fra et beregnet kursfradrag, idet procentdelen er kursfradragnet x 100% oprundet til nærmeste 1/1, 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 fradragssats for kursfradrag overstiger 5,0%-point.

Slettet: af

Slettet: 0

Slettet: 6

Slettet: 0401