

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

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
27. oktober 2008

Forsikringselskabets navn
Livsforsikringselskabet A/S

Overskrift
Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Hensættelsesgrundlag

Resumé
Resumet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Selskabet anmelder et regelsæt for opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi.

Lovgrundlaget
Der angives, hvilke/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Nr. 6) grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed.

Krafttrædelse
Dato for krafttrædelse angives.
Grundlaget træder i kraft ved selskabets stiftelse.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser, nye/andre anmeldelse optræder eller ændrer.

Anmeldelsens indhold med matematiske beskrivelse og gennemgang
Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuariers kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.
De nye regelsæt til opgørelse af livsforsikringshensættelser har følgende udseende:

1. Opgørelse af livsforsikringshensættelserne, post 5. Livsforsikringshensættelser f.e.r. i alt

De samlede livsforsikringshensættelser opgøres til:

$$\text{Livsforsikringshensættelser} = \text{GY} + \text{BP} + \text{BF}$$

hvor GY fastsættes i henhold til beskrivelsen nedenfor i afsnit 1.a,
BP fastsættes i henhold til beskrivelsen nedenfor i afsnit 1.b og
BF fastsættes i henhold til beskrivelsen nedenfor i afsnit 1.c.

1.a. Garanterede ydelser, jf. § 66, stk. 1 i regnskabsbekendtgørelsen

Hensættelserne til de garanterede ydelser opgøres på følgende vis:

$$\text{GY} = \sum_{x \in \text{Bestand}} \left(Y_x^G \text{pas}_x^m + \text{Adm}_x^m - B_x \text{akt}_x^{a,m} \right) + \text{IBNS}$$

hvor Y_x^G er den fulde garanterede ydelse for forsikret x ,
 pas_x^m er passivet opgjort på markedsgrundlaget for forsikret x ,
 Adm_x^m er markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration for forsikret x ,
 B_x er det fremtidige aftalte bidrag for forsikret x ,
 $\text{akt}_x^{a,m}$ er aktivet med præmiefrigørelse opgjort på markedsgrundlaget for forsikret x ,
 IBNS er hensættelserne til de indtrufne men endnu ikke anmeldte eller fuldt opgjorte skader.

Forsikrede omfattet af bidragsfridækning opgøres under antagelse om straks begyndende bidragsbetaling.

Opgørelsen af administrationsudgiften fremgår af afsnit 2.

1.b. Bonuspotentiale på fremtidige præmier, jf. § 66, stk. 2 i regnskabsbekendtgørelsen

Bonuspotentiale på fremtidige præmier opgøres på følgende vis:

$$\text{BP} = \sum_{x \in \text{Bestand}} \text{maks} \left(B_x \text{akt}_x^{a,m} - \left(Y_x^{B,G} \text{pas}_x^m + \text{Adm}_x^{B,m} \right); 0 \right)$$

hvor $Y_x^{B,G} = Y_x^G - \text{FP}_x^G$,
 FP_x^G er den garanterede fripolicyydelse for forsikret x ,
 $\text{Adm}_x^{B,m}$ er markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration af aftalen om indbetaling af fremtidige bidrag for forsikret x ,

Opgørelsen af administrationsudgiften fremgår af afsnit 2.

1.c. Bonuspotentiale på fripolicydelser, jf. § 66, stk. 3 i regnskabsbekendtgørelsen

Bonuspotentiale på fripolicydelser opgøres på følgende vis:

$$BF = \sum_{x \in \text{Bestand}} \max\left(\text{Vhensæt}_x^{\text{retro}} - \left(\max(\text{FP}_x^G \text{pas}_x^m, \text{GY}_x) + \text{Adm}_x^{\text{FP},m}\right); 0\right)$$

hvor $\text{GY}_x = Y_x^G \text{pas}_x^m + \text{Adm}_x^m - B_x \text{akt}_x^m$

$\text{Adm}_x^{\text{FP},m}$ er markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration af værdien af de allerede indbetalte bidrag for forsikret x ,

$\text{Vhensæt}_x^{\text{retro}}$ er værdien af den retrospektive hensættelse for den enkelte forsikrede.

Opgørelsen af administrationsudgiften fremgår af afsnit 2, og opgørelsen af værdien af den retrospektive hensættelse fremgår af afsnit 4.

1.d. Afdelingsregnskaber

Til brug for afdelingsregnskaberne foretages en tilsvarende opgørelse pr. afdeling. I det omfang maksimeringsreglerne for den enkelte forsikrede finder anvendelse på en højere grundlagsrente, kan maksimeringen modregnes i et positivt BF på en lavere grundlagsrente.

2. Opgørelse af administrationsudgifterne

I henhold til afsnit 1, Opgørelse af livsforsikringshensættelserne, indgår følgende elementer i opgørelsen af administrationsudgifterne:

Adm_x^m markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration for forsikret x ,

$\text{Adm}_x^{\text{B},m}$ markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration af aftalen om indbetaling af fremtidige bidrag for forsikret x og

$\text{Adm}_x^{\text{FP},m}$ markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration af værdien af de allerede indbetalte bidrag for forsikret x .

Der gælder at:

$$\text{Adm}_x^m = (\text{gebyr}^m + \gamma^m \text{Hensæt}_x^{1.\text{orden}})(\text{akt}_{x,r}^m + \text{OL}_{x,r}^m) + (\alpha^m B_x + \beta^m B_x^{\text{bfd}}) \text{akt}_{x,r}^{a,m}$$

$$\text{Adm}_x^{\text{FP},m} = (\text{gebyr}^m + \gamma^m \text{Hensæt}_x^{1.\text{orden}})(\text{akt}_{x,r}^m + \text{OL}_{x,r}^m)$$

$$\text{Adm}_x^{\text{B},m} = \text{Adm}_x^m - \text{Adm}_x^{\text{FP},m}$$

hvor gebyr^m er det stykgebyr, som forsikringen giver anledning til,

γ^m	er den administrationsbelastning, som $\text{Hensæt}_x^{1.\text{orden}}$ giver anledning til,
α^m	er den administrationsbelastning, som B_x giver anledning til,
β^m	er den administrationsbelastning, som B_x^{bfd} giver anledning til,
hvor B_x^{bfd}	er det skyldige bidrag som følge af eventuelt bidragsfridækning,
$\text{Hensæt}_x^{1.\text{orden}}$	er 1. ordens hensættelsen for forsikret x ,
$OL_{x,r}^m$	er en opsat livrente opsat i r år,
$\text{akt}_{x,r}^m$	er præmiebetalingsrente for etlivsforsikringer uden præmiefritagelse.

3. Rentekurve og Risikotillæg

Rentestrukturen fastsættes som rentekurven, der offentliggøres af Finanstilsynet til brug ved opgørelse af hensættelser i livsforsikring.

Rentekurven reduceres med PAL på 15%.

Der anvendes et risikotillæg svarende til en reduktion af rentekurven med 5%.

4. Opgørelse af værdien af den retrospektive hensættelse for hver forsikret

Værdien af den retrospektive hensættelse for hver forsikret på tid t opgøres som:

$$V_{\text{hensæt}_{x,t}^{\text{retro}}} = (1 - k_{x,t}^{\text{BF}}) \text{Hensæt}_{x,t}^{1.\text{orden}}$$

hvor $\text{Hensæt}_{x,t}^{1.\text{orden}}$ er hensættelsen opgjort på tegningsgrundlaget for forsikret x på tid t og $k_{x,t}^{\text{BF}}$ er en faktor, der angiver at $\text{BF}_{x,t} \neq \text{BF}_{x,t}^{1.\text{orden}}$.

$k_{x,t}^{\text{BF}}$ er 0, så længe der med den løbende indtjening før bonus og henlagte midler i kollektivt bonuspotentiale er tilstrækkelig kapital til at honorere garantiene.

Hvis de forsikredes andel af bidraget til det realiserede resultat i en af pensionskassens afdelinger er negativt, kan det kollektive bonuspotentiale i den pågældende afdeling anvendes til dækning heraf. Hvis det negative bidrag ikke kan dækkes af det kollektive bonuspotentiale, nedskrives BF i den pågældende afdeling med det resterende.

Endvidere nedskrives BF med tidligere års nedskrivning som følge af negativt realiseret resultat. Hvis BF har været nedskrevet som angivet ovenfor, skal de forsikredes andel af et senere positivt realiseret resultat anvendes til genetablering af BF forud for anden anvendelse. Denne bestemmelse er ikke til hinder for anvendelsen af forlodsbonus, forudsat at budgettet for afdelingen kan rumme både genetablering af bonuspotentialet og den tildelte forlodsbonus.

Der anmeldes følgende markedsværdiparametre:

Dødsintensitet:

For både mænd og kvinder sættes dødsintensiteten til 80% af dødeligheden i G82K.

Invalideintensitet:

For både mænd og kvinder sættes invalideintensiteten til 104% af invaliditeten i G82K.

Rentestruktur:

Rentestrukturen fastsættes som rentekurven, der offentliggøres af Finanstilsynet til brug ved opgørelse af hensættelser i livsforsikring.

Rentekurven reduceres med PAL på 15%.

Der anvendes et risikotillæg svarende til en reduktion af rentekurven med 5%.

Administration:

Afd. A, B og D

Stykkebyr	87 kr.
A	1,00 %
β	1,00 %
γ	0 %

IBNS reserve

Der afsættes ikke IBNS reserve, da der ikke forekommer positive risikospring på nogen af selskabets forsikringer

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og III.

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

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringsstagerne
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringsstagerne. 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 alle anmeldte forhold der beryggede og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet
Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i Redegørelsen i henhold til § 4, stk. 4.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i Redegørelsen i henhold til § 4, stk. 4.


Det er pensionskassens vurdering, at det anmeldte regelsæt for opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi er rimeligt og betryggende.

Navn
Angivelse af navn

Leif Brask-Rasmussen

Dato og underskrift

27. oktober 2008/



Navn
Angivelse af navn

Jan Buschardt

Dato og underskrift

27. oktober 2008

