

Finanstilsynet  
 Århusgade 110  
 2100 København Ø

## 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.

<b>Brevdato</b>
8. juni 2011
<b>Forsikringselskabets navn</b>
Livsforsikringselskabet A/S
<b>Overskrift</b>
Forsikringselskabet angiver en præcis og slående titel på anmeldelsen.
Selskabet er pr. 1.6.2011 tilsluttet "Aftale om betaling af morarenter ved overførsler af pensionsordninger mellem pensionselskaber og pengeinstitutter"
<b>Resume</b>
Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Som følge af at Forsikring & Pension og Finansrådet har udarbejdet en aftale om betaling af morarenter for pensionsoverførsler mellem pensionselskaber og pengeinstitutter, tilføjes tilslutningen til denne aftale i det teknisk grundlag for Livsforsikringselskabet. Reglerne for ekspeditionstid og morarenter er lig de regler, som i dag gælder for pensionsoverførsler mellem pensionselskaber. Aftalen træder for Livsforsikringselskabet i kraft 1. juni 2011.
Derudover tilføjes en præciserende ændring.
<b>Lovgrundlaget</b>
Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
§20 stk. 1, nr. 2) grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer
<b>Ikrafttrædelse</b>
Dato for ikrafttrædelse angives.
Ændringerne træder i kraft på anmeldelsestidspunktet og gælder for alle overførsler eller indskud efter anmeldelsesdatoen.
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer beregningsgrundlaget anmeldt 25. maj 2011.
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang</b>
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.

Nedenfor er tilføjelser til beregningsgrundlaget markeret med *kursiv*.

**I kapitel 3. Renteparametre**

tilføjes i 4. afsnit

*for teknisk rente 2% og 0,6% for teknisk rente 1%*

**I kapitel 7. Genkøbsregler**

tilføjes:

*Selskabet er med virkning fra 1.6.2011 tilsluttet "Aftale om betaling af morarenter ved overførsler af pensionsordninger mellem pensionselskaber og pengeinstitutter".*

**Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**

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

Ingen

**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.

Medlemmer, der ønsker at overføre deres opsparing til eller fra Livsforsikringsselskabet fra eller til et pengeinstitut, er nu omfattet af den nye aftale om betaling af morarenter og tidsfrister. Dette betyder, at hvis det afgivne selskab/pengeinstitut overskrider den aftalte tidsfrist for overførsel, skal selskabet/pengeinstituttet betale morarenter, som skal indsættes på forsikredes pensionsordning i det modtagne selskab/pengeinstitut.

**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.

**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."

Selskabets tilslutning til aftalen medfører, at selskabet, i tilfælde hvor tidsfristen ved overførsler ud overskrides, skal betale morarenter, selvom pensionsordningen er opgjort umiddelbart før overførslen. Da Selskabet endnu ikke har haft nogle overførsler ud af huset og forventer et meget begrænset antal i de kommende år, forventes aftalen ikke at have nogen økonomiske konsekvenser.

**Navn**

Angivelse af navn

Leif Brask-Rasmussen

**Dato og underskrift**

8. juni 2011



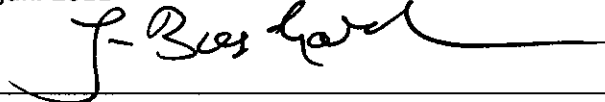
**Navn**

Angivelse af navn

Jan Buschardt

**Dato og underskrift**

8. juni 2011



*Bilag til anmeldelse af 8. juni 2011 af ændringer i tegningsgrundlag mv.:*

**Tegningsgrundlag af 1. juni 2011**  
**for**  
**Livsforsikringselskabet A/S**

<b>Indhold</b>	<b>side</b>
<b>Gruppering</b>	<b>2</b>
<b>Risikoparametre</b>	<b>2</b>
<b>Renteparametre</b>	<b>3</b>
<b>Administrationsparametre m.v.</b>	<b>3</b>
<b>Helbredsregler</b>	<b>3</b>
<b>Fripoliceomskrivning</b>	<b>3</b>
<b>Genkøbsregler</b>	<b>4</b>
<b>Anvendte grundformer</b>	<b>4</b>
<b>Gruppeforsikringer</b>	<b>4</b>
<b>Kontofremregning</b>	<b>5</b>
<b>Garantier og betingelser</b>	<b>6</b>
<b>Genforsikringsprincipper</b>	<b>6</b>

Dette tekniske grundlag dækker alle selskabets forsikringer i alle forsikringsklasser.

## 1. Gruppering

Tegningsgrundlagene er baseret på G82-grundlag.

G82-grundlaget er gengivet i Beretning fra Forsikringstilsynet (nu Finanstilsynet) om tilsynets virksomhed i året 1982, afdeling II, side 2-51.

Definitioner, notation og beregningsteknik fra dette grundlag er anvendt uændret, hvor intet andet er nævnt, og vil ikke være gengivet i nærværende tekniske grundlag.

Selskabet anvender følgende grundlag:

### G03

Grundlag: Unisex G82-grundlag med teknisk rente 2,0 %, dødelighed efter G03-intensiteten, invaliditet efter GA96-intensiteten og en administrationsbelastning på en procentdel af opsparingen – se afsnit 4. Grundlaget er ugaranteret jf. afsnit 11.

Omfattet: Alle selskabets ordninger.

Bonus tilskrives i henhold til det til enhver tid gældende bonusregulativ.

## 2. Risikoparametre

Risikoparametrene udgør:

### G03

Dødelighed, individuel, G03K	$\mu(x) = 0,0000 + 10^{5,25500-10 + 0,0435y}$
Invaliditet, GA96	$\mu^{ii}(x) = 0,00078 + 10^{4,83000-10 + 0,060x}$
Invaliditet mellem 1/2 og 2/3	$\mu^{ii/2}(x) = k\mu^{ii}(x), k = 0,2$
Dødelighed, forsøget, G82M	$\mu(y) = 0,0005 + 10^{5,8800-10+0,038y}$
Giftintensitet	$\gamma(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{20(x-12)}} \text{ for } x > 12$
Skilsmisseintensitet	$\sigma(x) = 0,02 \times 10^{\frac{(x-12)^2}{2100}} \text{ for } x > 12$
Middelværdi i $\phi$	$\lambda(x) = 0,915x + 4$
Spredning i $\phi$	$s(x) = \left(0,21 - \frac{1}{x-7}\right)x$
Børneintensitet, C82K	$c(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{7(x-12)}} \text{ for } x > 12$
Waisensandsynlighed	$w = 30\%$

### 3. Renteparametre

Den tekniske rente betegnes  $i$ .

$i = 2,00\%$  p.a. for G03.

$i = 1,00\%$  p.a. for G03, for policer under forsikringsklasse I så vidt angår bonus og indskud, efter 31. marts 2011

Det kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg fastsættes som en reduktion af den tekniske rente på 0,4%-point.

Opgørelsesrenten svarende til den tekniske rente anvendes ved beregning af nettopassiver og udgør 1,6% for teknisk rente 2% og 0,6% for teknisk rente 1%.

For ordninger omfattet af forsikringsklasse III, tilskrives en rente, der fastsættes månedsvis ud fra de tilhørende aktivers afkast efter fradrag af pensionsafkastbeskatning og investeringsomkostninger. Denne rente kan være positiv eller negativ.

### 4. Administrationsparametre m.v.

For alle indbetalinger udgør administrationsbelastningen en andel  $\alpha$  af 1. ordens hensættelsen eventuelt maksimalt G kroner. Denne procentdel og det eventuelle maksimale beløb fastsættes af bestyrelsen og kan ændres i overensstemmelse med de indgåede aftaler.

Administrationsbelastningen ved overgangen fra klasse III til klasse I ordninger udgør

$\alpha = 5\%$  af det overførte beløb

### 5. Helbredsregler

Selskabet tegner ikke helbredsrelaterede forsikringer.

### 6. Hvilende pension

Den hvilende pension beregnes således at nettopassivet for de hvilende ydelser er ordningens nettoreserve på tegningsgrundlaget opgjort på omskrivningstidspunktet.

## 7. Genkøbsregler

Genkøbsværdien udgør nettoreserven -  $adm_{gebyr}$ .

$adm_{gebyr}$  anmeldes hvert år. Hvis den hvilende pension er under 2400 kr. på udtrædelsestidspunktet sættes  $adm_{gebyr} = 0$ .

Genkøbsreglerne kan ændres til enhver tid efter anmeldelse til Finanstilsynet.

Selskabet er med virkning fra 1.6.2011 tilsluttet "Aftale om betaling af morarenter ved overførsler af pensionsordninger mellem pensionsselskaber og pengeinstitutter".

## 8. Anvendte grundformer

Ved beregningen af eventuelle ydelser indregnes ikke forventning om fremtidige bidrag.

På pensioneringstidspunktet overgår medlemmets opsparing til forsikringsklasse I, dvs. gennemsnitsrentemiljøet medmindre opsparingen allerede er omfattet af denne forsikringsklasse. De opsparede saldi anvendes på dette tidspunkt som indskud på de relevante ydelser. De hertil hørende grundformer er

- Opsat livrente  $K_{211}$ ,
- Opsat, ophørende livrente  $K_{216}$ ,
- Simpel kapitalforsikring i rater  $K_{185}$  og
- Simpel kapitalforsikring  $K_{135}$

For medlemmer, der var 60 år ved tegningen anvendes følgende grundformer:

- Opsat livrente  $K_{211}$ ,
- Opsat, ophørende livrente  $K_{216}$
- Arverente  $K_{235}$

## 9. Gruppeordninger

Der tegnes ikke gruppeordninger i selskabet.

## 10. Kontofremregning

Kontoreservens fremregning fra måned  $t$  til  $t+1$  sker efter nedenstående formel, som er en lineær tilnærmelse til Thiele's differentialligninger:

$$Res_{t+1} = Res_t - Adm_t - Udb_t + Bid_t + Indsk_t + Ovf_t - Risiko_t + Rente_t$$

hvor

$Res_t$  er kontoreserven til tid  $t$

$Adm_t$  er administrationsfradraget til tid  $t$  beregnet som

$$Adm_t = \min(Res_t \times a/12; G)$$

$Bid_t$  er indbetalingen til selskabet i måned  $t$  fratrukket eventuelt arbejdsmarkedsbidrag

$Udb_t$  er udbetalingen fra selskabet til medlemmet i måned  $t$ .

$Indsk_t$  er det samlede indskud i måned  $t$ .

$Ovf_t$  er de samlede reserveoverførsler i måned  $t$ .

$Rente_t$  er den samlede rente for måned  $t$ , beregnet som

$$Rente_t = \{ (1+r_2)^{1/12} - 1 \} \times \{ Res_t - Adm_t + Indsk_t + Ovf_t \} \\ + \{ (1+r_2)^{1/24} - 1 \} \times \{ Bid_t - Gebyr - Udb_t - Risiko_t \} \\ + \{ (1+r_1 - r_2)^{1/12} - 1 \} \times Frih_{82}$$

$Frih_{82}$  er den pensionsafkastskat friholdte del på forsikringen.

$Risiko_t$  er den samlede anden ordens risikopræmie for måned  $t$ , beregnet som

$$Risiko_t = f_3 \times \mu_{t+1/2} \times (\sum_g Y^g_t S^{(g)ad}_t - V_t) / 12 + f_4 \times \mu_{t+1/2}^{ai} \times (\sum_g Y^g_t S^{(g)ai} - V_t) / 12 \\ + f_5 \times \mu_{t+1/2}^{ai/2} \times (\sum_g Y^g_t S^{(g)ai/2}_t - V_t) / 12$$

$S^{(g)ai}$  er kapitalværdi på grundformsnummer  $g$  efter overgang fra aktiv til tilstand  $\xi$ .

$V_t$  er den prospektivt beregnede 1. ordens reserve på tid  $t$ .

$Y^g$  er ydelsen på grundformsnummer  $g$ .

Administrationsparametrene  $a$  og  $G$  indgår i de anmeldte på 2. ordens satser.

Renteparametrene  $r_1$ ,  $r_2$  sættes til  $(i, 0)$  jf. afsnit 3 på 1. orden og indgår i de anmeldte på 2. ordens satser.

Risikoparametrene  $f_3$ ,  $f_4$ ,  $f_5$  sættes til (100%, 100%, 100%) på 1. orden og indgår i de anmeldte satser på 2. orden.

## **11. Garantier og betingelser**

### G03

Forsikringerne er forsikringsklasse III, hvor der ikke udstedes garantier for de forventede udbetalinger. Ved pensionering overføres opsparingen til forsikringsklasse I.

## **12. Genforsikringsprincipper**

Selskabet holder alle risici for egen regning.

## **13. Ikrafttrædelse**

Nærværende tekniske grundlag træder i kraft pr. 8. juni 2011

Beregningsgrundlaget kan til enhver tid ændres.