

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.

Brevdato 25.februar 2011.

Forsikringselskabets navn SHB Liv Forsikringsaktieselskab

Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ændring af produktsortiment i selskabets filial Norge.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Ændringerne fremgår af vedlagte bilag1 og beregningsgrundlag.

Lovgrundlaget

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

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.
1. marts 2011.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
De tilsvarende anmeldelser er fra 4. december 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.

Ophørende livsforsikring i tilknytning til lov om indskudspension er bortfaldet og livrenteforsikring og opsat livrente på 2 liv er kommet til.
Derudover alene små justeringer som følge af ændringer af satser, gebyrer mv., som selskabet anmeldte i december 2010 for 2011.

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.

.Ingen. Selskabet tegner kun forsikringer uden ret til bonus.

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."

Ingen.

Navn

Angivelse af navn

Jan Larsson, adm. direktør

Dato og underskrift

17-2-2011

Navn

Angivelse af navn

Erik Johansen, ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

18-2-2011

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

SHB Liv Forsikringsaktieselskab

Beregningsgrundlag for klasse III forsikringer

Gældende fra 1. marts 2011

Beregningsgrundlaget er fælles for de tre lande, selskabet ønsker at tegne forsikringer i. Disse er foruden Danmark Norge og Finland. I Norge og Finland er der oprettet filialer af det danske selskab.

Beregningsgrundlagets dødelighed er den samme, som anvendes af moderselskabet i Sverige. Denne dødelighed får således karakter af en skandinavisk dødelighed.

1. Generelle bestemmelser

1.1.0 Betingelser

De nærmere regler for forsikringen er fastlagt i et sæt forsikringsbetingelser.

1.1.1 Fordelingsnøgle for indbetalinger

Indbetalte præmier placeres i én eller flere fonde efter fradrag af et procentomkostningstillæg, dvs. efter omregning til nettopræmie. Placeringen foretages efter en fordelingsnøgle. Denne fordelingsnøgle er aftalt på tegningstidspunktet og kan ændres efter regler fastlagt i forsikringsbetingelserne.

1.1.2 Udbetalinger

Tidspunkt for første udbetaling og for ophørende forsikringer varigheden aftales på tegningstidspunktet. Såfremt der på samme tidspunkt er udbetaling fra flere fonde er den samlede udbetaling summen af udbetalingerne fra de enkelte fonde. Tidspunktet for første udbetaling og for ophørende forsikringer varigheden er aftalt på tegningstidspunktet og kan ændres efter regler fastlagt i forsikringsbetingelserne.

1.1.3 De enkelte fonde

Selskabet tilbyder placering i fonde i eksterne investeringsforeninger.

I det følgende anvendes fondsandele som synonym for investeringsbeviser i en investeringsforening.

Selskabet er ejer af alle fondsandele. I en given fond/investeringsforening skal selskabets samlede fondsandele mindst modsvares af de fondsandele, der er tilknyttet forsikringerne.

1.2.0 Omregning mellem nettopræmie og fondsandele

Efter omregning til nettopræmie beregnes de dertil hørende fondsandele i en given fond ved division mellem nettopræmien og fondens kurs. Omregningen foretages den dag indbetalingen er entydig knyttet til en forsikring og er disponibel for selskabet. De nærmere regler herfor er fastlagt i forsikringsbetingelserne.

Fondsandele omregnes til beløb ved multiplikation med fondens kurs den senest foregående børsdag. Summen af alle forsikringens omregnede fondsandele benævnes forsikringens værdi.

Risikopræmier regnes i fondsandele og fratrækkes forsikringens fondsandele og tillægges selskabets fondsandele.

Har forsikringen fondsandele i forskellige fonde regnes pr. fond.

1.3.0 Forsikringsmæssige hensættelser

De forsikringsmæssige hensættelser er summen af de enkelte forsikrings værdi. Indgår der flere fonde i en forsikring, opgøres forsikringens værdi som summen af de enkelte fonde.

2. Matematisk model for Beregningsgrundlaget

Den formelmæssige beskrivelse fremgår af bilag 1.

2.1.1 Beregning af risikopræmie

Forsikringens risikopræmie beregnes hver dag ved multiplikation mellem risikosummen med fortegn og dødsintensiteten divideret med 365. Dødsintensiteten er garanteret i hele forsikringens løbetid.

2.1.2 Forsikringsrisiko

Forsikringens risikosum er i hele forsikringsperioden mindst 1 % svarende til, at der udbetales højst 99 % eller mindst 101 % af forsikringens værdi ved død. Er forsikringens risikosum større end 1 %, er udbetalingen ved død tilsvarende mindre eller større.

For IPA forsikringer er forsikringsrisikoen fastsat i overensstemmelse med forskrift fra Finans- og Tolldepartementet, jf. punkt 7 i bilaget

2.1.3 Helbredsoplysninger

Forsikringer med negativ risikosum skal ikke afgive helbredsoplysninger ved tegning eller ved senere ændringer.

2.1.4 Beregning af nettopræmie

Bruttopræmien er lig kundens indbetaling til selskabet. Nettopræmien beregnes som en procentdel (sats1) af bruttopræmien. Procentdelen skal mindst være 95 og fastlægges ved anmeldelse til Finanstilsynet. Omregningen mellem brutto- og nettopræmie er garanteret i forsikringens løbetid.

2.1.5 Forsikringens værdi ved dødsfald

Ved dødsfald ændres forsikringens værdi med den aftalte risikosum.

2.1.6 Forsikringens værdi ved genkøb

Ved genkøb reduceres forsikringens værdi med 1 %. Retten til genkøb fremgår af forsikringsbetingelserne.

2.2.0 Omkostninger

Forsikringens omkostninger er opdelt i et procenttillæg af forsikringens værdi og i et årligt styktillæg.

Procenttillægget er en procentdel (sats2) pr. år af forsikringens værdi og fratrækkes dagligt med 1/365-del af forsikringens værdi den pågældende dag. Procenttillægget fratrækkes i hele forsikringens løbetid.

Styktillægget er et årligt beløb, der er ens for alle forsikringer og fratrækkes dagligt med 1/365-del. Styktillægget fratrækkes i hele forsikringens løbetid.

Fastlæggelsen af størrelsen af procenttillægget eller af styktillægget sker ved anmeldelse til Finanstilsynet. Ingen tillæg kan ændres med tilbagevirkende kraft.

2.2.1 Gebyrer

Gebyrer opkræves ved ekspeditioner, der er knyttet til kundeanmodninger. Der findes et gebyr for udsendelse af indbetalingsmeddelelse, et gebyr for rykkerskrivelser for manglende indbetaling efter et på forhånd aftalt indbetalingsmønster, et gebyr for flytning til et andet forsikringsselskab, et gebyr for etablering af engangsbetalt pensionsordning med arbejdsgiver og et mindste gebyr for genkøb.

De forskellige gebyrer er ens for alle forsikringer. Ændring af størrelsen af et gebyr sker ved anmeldelse til Finanstilsynet. Ingen gebyrer kan ændres med tilbagevirkende kraft.

Gebyrerne skal dække de faktiske omkostninger ved de pågældende ekspeditioner eller overholde nationale bestemmelser om deres størrelser.

3. Afgift/skat

Selskabet beregner afgift/skat og fratrækker denne i de enkelte fondes afkast i overensstemmelse med de respektive landes lovgivning.

Bilag 1:

Formelmæssig beskrivelse af matematisk model for Beregningsgrundlaget.

SHB Liv Forsikringsaktieselskab

Bilag 1: Formelmæssig beskrivelse af matematisk model for beregningsgrundlag for klasse III forsikringer gældende fra 1. marts 2011

Følgende er det formelmæssige apparat for selskabets beregningsgrundlag for klasse III forsikringsformerne.

1. Aldersberegning

Tegningsalderen beregnes på tegningstidspunktet som fyldt alder i år og kalenderdage. Tegning kan kun ske på hverdage. Overførsel fra VG (fuld værdi) kan derimod ske på alle dage. På et senere tidspunkt beregnes alderen ved til tegningsalderen at lægge kalendertiden fra denne og til beregningstidspunktet.

2. Dødelighed

x betegner fyldt alder for en mand.
 y betegner fyldt alder for en kvinde.

Lad μ betegne dødsintensiteten. Dødsintensiteten antager følgende Gompertz-Makeham form:

$$\mu_x = 0,0005 + 0,0000099 \cdot e^{0,1037 \cdot x}$$

$$\mu_y = 0,0005 + 0,0000026 \cdot e^{0,1112 \cdot y}$$

Der anvendes ikke forhøjet dødsrisiko (jf. pkt. 2.1.2 i selskabets Beregningsgrundlag for klasse III forsikringer).

Der anvendes heller ikke forhøjet dødsrisiko for de ophørende livsforsikringer, der tegnes i tilknytning til forsikringer omfattet af Lov om innskuddspensjon.(LOI).

3. Invaliditet

Der tegnes kun forsikringsformer med risiko ved død. Derfor ses der bort fra invaliditet ved beregningerne.

4. Opgørelsesrente

Der er ingen opgørelsesrente.

5. Forsikringsformer

Selskabet tegner følgende forsikringsgrundformer i kombination således at der er en negativ risikosum på tegningstidspunktet. Senere i forsikringstiden kan risikosummen blive positiv. Dette forekommer når forsikringssummen ved dødsfald er knyttet til størrelsen af indbetalingen og forsikrings værdi senere er mindre end dette. Den negative eller positive risikosum vil være større eller lig 1 %.

Livsbetinget livsforsikring.

Livsbetinget livsforsikring i rater.

Ophørende livsforsikring.

Ophørende livsforsikring i rater.

Opsat livrente.

Opsat, ophørende livrente.

I den formelmæssige gennemgang af forsikringsformerne nævnt ovenfor, indgår følgende betegnelser:

S = Beløb, der kommer til udbetaling (kroner).

V = Forsikringens værdi umiddelbart før udbetaling (kroner). Denne værdi beregnes som beskrevet i beregningsgrundlagets punkt 1.2.0.

$x\%$ = Risikosummens størrelse i procent.

N = Antal udbetalinger ialt.

k = Antal resterende udbetalinger i alt.

q = Antal udbetalinger pr. år.

i = $(1 - 0.00)^{1/q} - 1$.

δ = $\log(1 + i)$.

Vi får dermed:

Livsbetinget livsforsikring

Ved oplevelse af udløbsalderen udbetales et engangsbeløb på

$$S = V$$

Livsbetinget livsforsikring i rater

Ved oplevelse af udløbsalderen påbegyndes en udbetaling af en rate over N/q år. Udbetalingsperiodens længde er garanteret. Udbetalingerne har størrelsen

Første udbetaling
 $S = V/N$

Senere udbetalinger
 $S = V/k$

Ved hver udbetaling foretages beregning af S på ny.

Ophørende livsforsikring

Ved forsikredes død før udløbstidspunktet udbetales et engangsbeløb, dette forekommer når forsikringssummen ved dødsfald er knyttet til størrelsen af indbetalingen.

$$S = (100 - x)\% \cdot V$$

Ophørende livsforsikring i rater

Ved forsikredes død før udløbstidspunktet påbegyndes udbetaling af en rate over N/q år. Udbetalingsperiodens længde er garanteret. Første udbetaling har størrelsen

$$S = (100 - x)\% \cdot V/N$$

De efterfølgende udbetalinger har størrelsen

$$S = V/k$$

Ved hver udbetaling foretages beregning af S på ny.

Opsat livrente

Ved oplevelse af udløbsalderen og frem til forsikredes død, antager udbetalingerne størrelsen

$$S = V/\bar{a}_{\bar{x}|}$$

hvor $\bar{a}_{\bar{x}|}$ beregnes ud fra dødelighederne under pkt. 2 og med renteintensitet δ for forsikredes alder x . Ved hver udbetaling foretages beregning af S på ny.

Opsat livrente på to liv

Ved oplevelse af udløbsalderen og frem til forsikrede eller medforsikredes død, antager udbetalingerne størrelsen

$$S = V / (\bar{a}_{\bar{x}|} + \bar{a}_{\bar{y}|} - \bar{a}_{\bar{x},\bar{y}|})$$

hvor $\bar{a}_{\bar{x},\bar{y}|}$ beregnes ud fra dødelighederne under pkt. 2 og med renteintensitet δ for forsikredes alder x og medforsikredes alder y . Ved hver udbetaling foretages beregning af S på ny.

Når forsikrede eller medforsikrede er død beregnes udbetalingerne på et liv, se formel for Opsat livrente. Når begge er døde eller forsikringstiden er udløbet, så ophører forsikringen.

Opsat, ophørende livrente

Ved oplevelse af udløbsalderen og højst frem til alder M , antager udbetalingerne størrelsen

$$S = V / \bar{a}_{\overline{x:M-x}|}$$

hvor $\bar{a}_{\overline{x:M-x}|}$ beregnes ud fra dødelighederne under pkt. 2 og med renteintensitet δ for forsikredes alder x . Udbetalingerne bortfalder ved forsikredes død. Ved hver udbetaling foretages beregning af S på ny.

6. Livrenteforsikring med overlevelsrente tegnet i den norske filial

Ved dødsfald kan der ikke udbetales mere end indbetalte præmier fratrukket eventuelle livrenteudbetalinger. Denne opgørelse er uden renteberegning. Såfremt forsikringens værdi på dødsfaldstidspunktet er større end ovenstående beløb tegnes der en livrente for en navngiven person.

V = forsikringens værdi på dødsfaldstidspunktet

P = Indbetalte præmier fratrukket eventuelle udbetalte livrenteudbetalinger.

E = Engangsbeløb til udbetaling ved dødsfald.

O = Beløb til tegning af livrente.

For $V > P / 0,99$ sættes $E = P$ og $O = (0,99 \cdot V) - E$.

For $V < P / 1,01$ sættes $E = P$ og $O = 0$.

Ellers sættes $E = P$ og $O = (1,01 \cdot V) - E$. (risikosum lig 1 %)

7. Livrenteforsikring tegnet i den norske filial

Ved dødsfald udbetales indbetalte præmier fratrukket eventuelle livrenteudbetalinger. Denne opgørelse er uden renteberegning.

V = forsikringens værdi på dødsfaldstidspunktet

P = Indbetalte præmier fratrukket eventuelle udbetalte livrenteudbetalinger.

E = Engangsbeløb til udbetaling ved dødsfald.

$$E=P$$

8. IPA forsikringer tegnet i den norske filial.

Ophørende livsforsikring i rater

Ved dødsfald udbetales forsikringens værdi kun hvis den forsikrede efterlader sig en ægtefælle/registreret partner/sambo eller livsarvinger. Hvis den efterlevende ægtefælle/registreret partner/sambo får forsikringens værdi udbetalt i rater, bortfalder udbetalingerne ved den pågældendes død i udbetalingsperioden.

Opsat, ophørende livrente

Udbetalingerne bortfalder ved forsikredes død.

