

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

21. december 2012

Ref.: ahe/fce

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	21. december 2012
Forsikringselskabets navn	Livsforsikringselskabet A/S
Overskrift	Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen. Markedsværdiparametre og tilnærmet metode for opgørelse af hensættelser til markedsværdi.
Resume	Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen. Selskabet anmelder satser til brug for opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi, samt en tilnærmet opgørelsesmetode.
Lovgrundlaget	Det angives, hvilket/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.
Ikrafttrædelse	Dato for ikrafttrædelse angives. 31. december 2012
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold	Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer. Anmeldelsen ændrer anmeldelse af 29. december 2011 vedrørende markedsværdiparametre.
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. Anmeldelsen vedrører forsikringer omfattet af klasse I.
Dødsintensitet	Parameterestimaterne β_1 , β_2 og β_3 er baseret på data for perioden 2007-2011. På grund af det

begrænsede erfaringsgrundlag i selskabet anvendes resultaterne for PBU. Resultatet af den statistiske analyse i PBU giver følgende værdier:

	Kvinder	Mænd
β_1	0,00000000	0,00000000
β_2	0,00000000	0,00000000
β_3	0,00000000	0,00000000

For både mænd og kvinder anvendes således Finanstilsynets benchmark inkl. Finanstilsynets forventede fremtidige levetidsforbedringer.

Selskabet benytter i sine hensættelsesberegninger et unisexgrundlag, hvor kønskvoterne er:

$$a_1 = 85 \%$$

$$a_2 = 15 \%$$

Dødeligheden reduceres med et risikotillæg ε . Risikotillægget ε udgør 2 %.

Invalideintensitet:

Invalideintensiteten er for både mænd og kvinder ændret til GA82K.

	Kvinder	Mænd
A	0,0006	0,0006
B	4,71609	4,71609
C	0,060	0,060

Rentestruktur:

Finanstilsynets diskonteringsrente anvendes til opgørelse af markedsværdihensættelserne.

Administration:

Afdeling A, B, C og D:

Stykgebyr 425 kr.

A 1,50 %

B 1,50 %

Γ 0,00 %

Fhvil og udtræd 20,00 %

Tilnærmet opgørelsesmetode

I hensættelsesgrundlaget tilføjes følgende afsnit:

7. Tilnærmet opgørelsesmetode

Indtil medlemsbestanden er fuldt systemunderstøttet anvendes en tilnærmet opgørelsesmetode, idet livsforsikringshensættelserne og opdelingen på GY og BF beregnes ud fra de retrospektive hensættelser ved forholdsmæssig beregning ud fra de tilsvarende størrelser i afdeling D i PBU.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Ingen.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne Forsikringselskabet 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.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet

Forsikringselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet. 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 forsikringselskabet

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

På grund af bestandens størrelse kan der ikke gennemføres en statistisk analyse af selskabets dødelighed. Det kan derfor ikke påvises, at selskabets dødelighed afviger fra benchmarkdødeligheden.

Det er selskabets vurdering, at kundernes risiko ikke vil afvige fra medlemmerne i PBU, da kunderne i Livsforsikringselskabet i alt overvejende grad udgør en delmængde af medlemsgruppen i PBU. Selskabet benytter derfor i sine hensættelsesberegninger samme modeldødelighed som PBU svarende til Finanstilsynet benchmark for både mænd og kvinder.

Der benyttes ligeledes samme ikke-aldersafhængige kønskvoter som i PBU, idet dette ikke har væsentlig økonomisk betydning for selskabet.

Idet bestanden ikke er fuldt systemunderstøttet anvendes i praksis en tilnærmet metode med en forholdsmæssig beregning ud fra hensættelserne i afdeling D i PBU. Det vurderes, at afvigelsen fra en korrekt beregning er uden økonomisk betydning for selskabet, idet forsikringsklasse I kun omfatter et lille antal pensionister.

Ændringen i parametrene medfører en stigning i livsforsikringshensættelserne på 1,48 t.kr.

Det er selskabets vurdering, at det anmeldte regelsæt for opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi herved er retvisende.

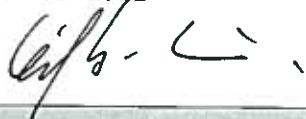
Navn

Angivelse af navn

Leif Brask-Rasmussen

Dato og underskrift

21. december 2012



Navn

Angivelse af navn

Frank Cederbye

Dato og underskrift

21. december 2012

