



**ALM. BRAND**

Liv og Pension  
Midtermolen 7  
2100 København Ø

Telefon 35 47 47 47  
Telefax  
www.almbrand.dk

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

Ref  
Direkte tlf. 35 47 75 71  
E-mail abclrf@almbrand.dk

Dato 1. oktober 2010  
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 forsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

1. oktober 2010

Forsikringselskabets navn

Alm. Brand Liv og Pension

Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Ændring af regler for tilbagekøb gældende fra 1. oktober 2010.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Det præciseres, at beregningen af genkøbsværdien skal tage udgangspunkt i forsikringens opsparing – dvs. den retrospektive hensættelse.

Lovgrundlaget

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

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

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. oktober 2010

**Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold**

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

Anmeldelsen ændrer anmeldelse for regler af tilbagekøb fremsendt den 28. maj 2004.

**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.

I "Regulativ for beregning af tilbagekøbsværdi og præmiefri forsikring for Forsikringsselskabet Alm. Brand Liv og Pension A/S" ændres ordet nettoreserve til retrospektiv reserve – dvs. kundens depot.

Tilsvarende ændring foretages i "Teknisk bilag til regulativ for beregning af tilbagekøbsværdi og præmiefri forsikring for Forsikringsselskabet Alm. Brand Liv og Pension A/S"

Desuden indskrives i §7 de specifikke regler, således at tilbagekøbsregulativet indeholder et komplet overblik over selskabets tilbagekøbsregler.

Præciseringen er foretaget for at klargøre, hvad genkøbsberegningen tager udgangspunkt i, når forsikringens depot er lavere end 1. ordens reserven.

Som bilag vedlægges tilbagekøbsregulativet og det tekniske bilag med rettelserne indarbejdet.

**Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**

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

I kunde kommunikationen har vi beskrevet, at tilbagekøbsværdien baseres på forsikringens opsparing, hvorfor det vurderes, at anmeldelsen ingen juridiske konsekvenser har for forsikringstagerne.

**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.

Præciseringen er foretaget for at klargøre, hvad genkøbsberegningen tager udgangspunkt i, når forsikringens depot er lavere end 1. ordens reserven.

For forsikringer, hvis depot er lavere end 1. ordens reserve, udgør forskellen imellem depotet og 1. ordens reserven samlet for hele Alm. Brand Liv og Pension knap 200 mio. kr. En del heraf, vil dog ikke kunne genkøbes, da de ikke opfylder betingelserne for genkøb (f.eks. livrenter)

Selskabets tidligere praksis har været at "nulstille" den negative bonus ved genkøb, og dermed har selskabet i praksis givet kunderne en højere genkøbsværdi end den i kunde kommunikationen beskrevne rettighed. Fremadrettet vil selskabet ikke nulstille den negative bonus ved genkøb.

I 2009 blev der tilført forsikringer ca. 8 mio. kr., som følge af, at garantiene oversteg depoterne. Da størstedelen heraf skyldes almindeligt udløb, skønnes genkøb at være årsag til maksimalt 1-2 mio. kr.

De anmeldte regler mindsker den omfordeling mellem forsikringerne, der ligger ud over, hvad der følger af de risikodækninger, der indgår i forsikringerne. De anmeldte regler ses derfor at være betryggende og rimelige.

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."

Anmeldelsen har ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

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."

De økonomiske konsekvenser for forsikringsselskabet modsvarer konsekvenserne for forsikringstagerne. Desuden forventes en marginal reduktion af hensættelserne på ca. 7 mio. kr., der tilføres kollektiv bonus.

Med denne anmeldelse, ses reglerne for beregning af tilbagekøbsværdi at være i bedre overensstemmelse med kontributionstankegangen, da det alene er kundens individuelle (retrospektive) reserve, der er grundlag for tilbagekøbsværdi-beregningen.

Navn  
Angivelse af navn

Mikael Sundby

Dato og underskrift

1. oktober 2010

Navn  
Angivelse af navn

Claude Reffs

Dato og underskrift

1. oktober 2010

# 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 retrospektive hensættelse (depotet) 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 retrospektive hensættelse (depotet) 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 retrospektive hensættelse (depotet). For tilbagekøb udgør fradraget tillige som minimum en vis andel af forsikringens retrospektive hensættelse (depotet).

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 retrospektive hensættelse (depotet).

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

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

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

Herudover fradrages et ændringsgebyr i henhold til selskabets bonusregulativ.

## § 7. Undtagelse for tidligere beregningsgrundlag

For dækninger tegnet på beregningsgrundlag gældende før 1. juli 1994 gælder, at der beregnes et procentfradrag af forsikringens retrospektive hensættelse (depotet) ud fra følgende skala:

Alder ved tilbagekøb	Procentfradrag
Yngre end 54 år	7%
54 år	6%
55 år	5%
56 år	4%
57 år	3%
58 år	2%
59 år	1%
60 år og derover	0%

## § 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 Forsikringselskabet Alm. Brand Liv og Pension A/S

## § 1. Regler for beregning af fradrag for etableringsomkostninger

Fradraget 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 retrospektive hensættelse (depotet) reserven. For tilbagekøb udgør fradraget tillige minimalt en andel  $p_{\min}$  af retrospektive hensættelse (depotet).

Årsantallet  $h$ , procentsatsen  $s$ , den maksimale restbetalingstid  $r_{\max}$ , reservemaksimum  $p_{\max}$  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

Kursfradraget 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. Kursfradraget 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 kursfradraget 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 retrospektive hensættelse (depotet).

Procentdelen fastsættes ud fra et beregnet kursfradrag, idet procentdelen er kursfradraget 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.