



**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 30. december 2013

Side 1 af 6

## Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringsselskaber: 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>
30. december 2013
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Alm. Brand Liv og Pension
<b>Overskrift</b> Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Risikoforrentning for 2014
<b>Resumé</b> Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Risikoforrentningen for 2014 jf. selskabets regler for egenkapitalforrentning. Regelsættet følger Finanstilsynets vejledning nr. 9791 om markedsdisciplin og anmeldelse af regler for egenkapitalens andel af det realiserede resultat i livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser af 20. december 2005.  Princippet for egenkapitalforrentningen fortsætter uændret for 2014, idet betalingen for rentegrupperne imidlertid hæves fra 0,1 % til 0,15 % af de

gennemsnitlige livsforsikringshensættelser f.e.r. eksklusiv kollektivt bonus-potentiale og eventuel anvendelse af bonuspotentiale på fripolicydelser.

#### **Lovgrundlaget**

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen vedrører lov om finansiel virksomhed § 20, stk. 1, nr. 3

#### **Ikrafttrædelse**

Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

1. januar 2014

#### **Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold**

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen erstatter tidligere anmeldelse af 1. december 2012

#### **Angivelse af forsikringsklasse**

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.

Anmeldelsen omfatter alene forsikringsklasse I og III (alm. Livsforsikring og kapitaliseringsprodukter).

#### **Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold**

Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Selskabets regler for egenkapitalforrentning følger Finanstilsynets vejledning nr. 9791 om markedsdisciplin og anmeldelse af regler for egenkapitalens andel af det realiserede resultat i livsforsikringsselskaber og tværgående pensionsselskaber af 20. december 2005.

#### **Regler for forrentning af egenkapital**

I beregningen af egenkapitalens forrentning indgår andele, der er betinget af størrelsen af det realiseret resultat (kaldet betingede andele) og andele, som ikke er betinget af noget (kaldet ubetingede andele).

#### **Resultat af forretning uden ret til bonus (ubetinget)**

1. Resultatet af syge- og ulykkesforsikringsvirksomheden opgjort i henhold til regnskabsbekendtgørelsen tillægges egenkapitalen fuldt ud. Investeringsafkastet, der indgår i bestandens resultat, opgøres som afkastet af allokerede aktiver, der føres i særskilt depot og derfor ikke indgår i et investeringsfællesskab med livsforsikrings-virksomheden
2. Resultatet af bestanden af livrenter uden ret til bonus på beregningsgrundlagene U74, U66 og L66 tillægges egenkapitalen fuldt ud. Investeringsafkastet, der indgår i bestandens resultat, opgøres månedsvis som bestandens hensættelser multipliceret med afkastprocenten for de rentebærende fordringer, der er allokeret til forsikringstagerne

#### **Investeringsafkast af de investeringsaktiver, der er tilknyttet egenkapitalen (ubetinget)**

3. Egenkapitalen tildeles afkastet af allokerede aktiver, der føres i særskilt depot og derfor ikke indgår i et investeringsfællesskab med forsikringstagerne

#### Risikoforrentning (betinget)

4. Rentegruppe 0: 0,15 % af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser f.e.r. eksklusiv kollektivt bonus-potentiale og eventuel anvendelse af bonuspotentiale på fripolicydelser
5. Rentegruppe 1: 0,15 % af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser f.e.r. eksklusiv kollektivt bonus-potentiale og eventuel anvendelse af bonuspotentiale på fripolicydelser
6. Rentegruppe 2: 0,15 % af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser f.e.r. eksklusiv kollektivt bonus-potentiale og eventuel anvendelse af bonuspotentiale på fripolicydelser
7. Rentegruppe 3: 0,15 % af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser f.e.r. eksklusiv kollektivt bonus-potentiale og eventuel anvendelse af bonuspotentiale på fripolicydelser
8. Risikogruppe død: 100 % af risikoresultatet f.e.r. efter bonus
9. Risikogruppe invaliditet :100 % af risikoresultatet f.e.r. efter bonus
10. Risikogruppe overlev – L1: 100 % af risikoresultatet f.e.r. efter bonus
11. Risikogruppe overlev – L2: 100 % af risikoresultatet f.e.r. efter bonus
12. Omkostningsgruppe AB: 100 % af omkostningsresultaterne efter bonus

#### Anvendelse af skyggekontoen (betinget)

13. Fremførte beløb i en given kontributionsgruppe tilbageføres egenkapitalen under betingelse af, at der ikke er foretaget belåning af bonuspotentiale på fripolicydelser i pågældende gruppe
14. Fremførte beløb forrentes med CIBOR pr. 1. januar i regnskabsåret, med en løbetid på 12 måneder med et tillæg på 500 basispunkter
15. Fremførte beløb samt forrentning føres på en separat skyggekonto for hver kontributionsgruppe.

Risikoforrentningen, beløb, der tilføres til egenkapitalen fra skyggekontoen, egenkapitalens investeringsafkast samt resultatet af syge- og ulykkesforsikrings-virksomheden og livrenter uden ret til bonus på beregningsgrundlagene U74, U66 og L66 overføres til egenkapitalens depot i forbindelse med overskudsdisponeringen.

Ovenstående elementer indgår ved opgørelse af egenkapitalens forrentning såvel positivt som negativt og er alle opgjort før selskabs- og pensionsafkastbeskatning.

#### Risikoforrentning for 2013

Fastsættelse af risikoforrentningen sker med udgangspunkt i det afkastkrav, en ekstern investor vil stille. Da der ikke findes en markedsplads for prisfastsættelse og handel med virksomheder, som kan sidestilles med et dansk kommercielt livs- og pensionsforsikrings-selskab, må fastsættelsen af niveauet nødvendigvis baseres på en grad af skøn og vurderinger.

Iflg. § 21 og § 22 i lov om finansiel virksomhed, skal selve det tekniske grundlag være rimeligt over for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.

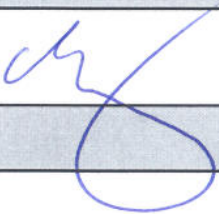

Med selskabets nye overskudsmålsætning er egenkapitalens indtjening sammenlignelig med et markedsrenteprodukt anmeldt med tilsvarende tekniske grundlag og med en omkostningsbelastning på yderligere 0,15 % af reserven.

Den forventede risikoforrentning for 2014 (de betingede andele) forventes at udgøre 0,67 % af summen af livsforsikringshensættelserne og det kollektivt bonuspotentiale for de bonus-berettigede forsikringer svarende til i alt 71 mio. kr. opgjort ud fra selskabets budget og prognosemodel.

Selskabet finder på den baggrund, at den anmeldte risikoforrentning er betryggende og rimelig og i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

#### **Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen

<p>konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.</p>
<p>Der er ingen juridiske konsekvenser, idet anmeldelsen alene vedrører den løbende betaling for selskabets risikopåtagelse.</p>
<p><b>Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne</b>  Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.  Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.</p>
<p>Forøgelse af rentegruppernes margin på 0,05 % fra 0,10 % til 0,15 % forventes at føre til en øget betaling på rentegrupperne på i alt knap 5 mio. kr.</p>
<p><b>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet</b>  Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1." , jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.</p>
<p>Der er ingen juridiske konsekvenser, idet anmeldelsen alene vedrører den løbende betaling for selskabets risikopåtagelse.</p>
<p><b>Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet</b>  Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.  Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.  Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.</p>
<p>De økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for Alm. Brand Liv og Pension er en konsekvens af redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.</p>
<p><b>Navn</b>  Angivelse af navn</p>
<p>Mikael Sundby</p>
<p><b>Dato og underskrift</b></p>
<p>30. december 2013 </p>
<p><b>Navn</b>  Angivelse af navn</p>
<p>Claude Reffs</p>
<p><b>Dato og underskrift</b></p>
<p>30. december 2013 </p>