

Finanstilsynet
 Århusgade 110
 2100 København Ø

19. december 2013

Ref.: ahe/fce

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

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

| |
|--|
| Brevdato |
| 19. december 2013 |
| Forsikringselskabets navn |
| Livsforsikringselskabet A/S |
| Overskrift |
| Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen. |
| Bonussatser mv. for 2014 |
| Resume |
| Forsikringselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. |
| Der anmeldes bonussatser mv. for året 2014 |
| Lovgrundlaget |
| Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører. |
| Nr. 3) regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne. |
| Ikrafttrædelse |
| Dato for ikrafttrædelse angives. |
| 1. januar 2014 |
| Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold |
| Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer. |
| Anmeldelsen ændrer anmeldelse af bonussatser af 21. december 2012 |
| Angivelse af forsikringsklasse |
| Livsforsikringselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2. |
| Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og III. |
| 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, jf. bekendtgørelsens § 2 stk. 3. |
| De anmeldte satser er vist under 01.01 2014 i nedenstående oversigt. Ændringer i forhold til hidtil gældende satser er fremhævet med fed skrift. Satsene gældende fra og med 01.01.2013 er udelukkende medtaget til orientering. |
| Der er sket en nedsættelse af det maksimale omkostningsfradrag, så det svarer til det der anvendes i PBU. Der er fastsat en grænse for straksudbetaling af pensioner af ringe størrelse. |

| Satstype | 01.01.2014 | 01.01.2013 |
|--|------------------|------------|
| Administration | | |
| -i procent af indbetaling og indskud | 0,00 % | 0,00 % |
| -i procent af opsparing | 0,35 % | 0,35 % |
| -minimumsgebyr | 0 kr. | 0 kr. |
| -maksimumsgebyr | 780 kr. | 960 kr. |
| | | |
| Gebyr ved flytning af pensionsordning til et andet selskab | 0 kr. | 0 kr. |
| Gebyr ved modtagelse af pensionsordning fra et andet selskab | 0 kr. | 0 kr. |
| Gebyr ved tilbagekøb | 0 kr. | 0 kr. |
| Gebyr ved udbetaling og ændring af udbetalingsform | 0 kr. | 0 kr. |
| Gebyr for prognose om pensionsudbetaling | 0 kr. | 0 kr. |
| Gebyr for udbetaling | 0 kr. | 0 kr. |
| Gebyr for deling ved separation/skilsmiss/bodeling mv. | 0 kr. | 0 kr. |
| Gebyr ved udtrædelse | 0 kr. | 0 kr. |
| | | |
| Rente | | |
| Depotrente før PAL, afdeling P (pensionister, 1,6 %, forsikringsklasse I) | 1,89 % | 1,89 % |
| Depotrente før PAL, afdeling P (pensionister, 0,6 %, forsikringsklasse I) | 1,89 % | 1,89 % |
| Forrentning før PAL af negativ bonus | 1,89 % | 1,89 % |
| | | |
| Pensionisttillæg på løbende aldersydelse i afd. P (af ydelse inkl. tillæg) | 5 % | 5 % |
| | | |
| Minimumssats for bidragsbetaling for egen regning afd. O | 500 kr. | 500 kr. |
| Grænse for straksudbetaling af pensioner af ringe størrelse | 9.900 kr. | - |

| Risiko | | |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| G03 – unisex grundlag | 01.01.2014 | 01.01.2013 |
| Dødelighed $f_{\text{død},t}(X)$ | $0,0002 + 10^{4,6-10 + 0,05x}$ | $0,0002 + 10^{4,6-10 + 0,05x}$ |
| G13 – unisex grundlag | 01.01.2014 | 01.01.2013 |
| Dødelighed $f_{\text{død},t}(X)$ | $0,0002 + 10^{4,6-10 + 0,05x}$ | - |

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

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. Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Det vurderes, at de anmeldte satser ikke fører til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem de forsikrede udover, hvad der følger af risikodækningerne.

Nedsættelsen af maksimum for omkostningsfradrag har kun betydning for enkelte forsikrede.

Depotrenten for pensionister er på begge grundlag sat til 1,6 % efter pensionsafkastskat, da selskabet forventer et afkast, der ligger lidt over dette niveau.

Risikosatserne er fastsat på niveau svarende til modeldødeligheden for PBU.

Det vurderes således, at de anmeldte satser er betryggende og rimelige.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal forsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Ingen.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige 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.

Bonussatserne er fastsat med udgangspunkt i pensionskassens erfarede resultater samt budgetforventninger.

Selskabet forventer følgende resultater for hver kontributionsgruppe for året 2013:

| (mio. kr.) | 2013 |
|-------------------------------|------|
| Renteresultat, B.grp. 2 | 0 |
| Omkostningsresultat, B.grp. 1 | -2 |
| Omkostningsresultat, B.grp. 2 | 0 |
| Risikoresultat, B.grp. 1 | 0 |
| Risikoresultat, B.grp. 2 | 0 |

Renteresultat for bonusgruppe 1 er udeladt, da der er tale om markedsrente.

I henhold til de anmeldte egenkapitalforrentningsregler for 2013 tildeles egenkapitalen 100 pct. af omkostningsresultaterne. Således forventes egenkapitalen at få -2 mio. kr. af omkostningsresultaterne i 2013.

Det kollektive bonuspotentiale forventes at udvikle sig til følgende ultimo 2013 efter tilbagebetaling af BFY og til skyggekonti:

| (mio. kr.) | 2013 |
|-----------------------------|------|
| KB, Rente, B. grp. 2 | 0 |
| KB, Omkostninger, B. grp. 1 | 0 |
| KB, Omkostninger, B. grp. 2 | 0 |
| KB, Risiko, B. grp. 1 | 0 |
| KB, Risiko, B. grp. 2 | 0 |

Omkostningssatserne for 2014 er sat lidt ned i forhold til 2013.

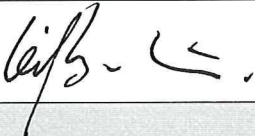

De forventede rente-, risiko- og omkostningsresultater for de næste 5 år for selskabet fremgår af nedenstående oversigt:

| (mio.kr.) | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|-----------------------------|------|------|------|------|------|
| Omkostningsresultat B.grp.1 | -3 | -3 | -3 | -3 | -3 |
| Omkostningsresultat B.grp.2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Risikoresultatet er 0 for alle kontributionsgrupper.

Renteresultatet er 0, da stort set hele bestanden er på markedsrente.

De forventede fremtidige omkostningsresultater er negative, da selskabets bestand fortsat er meget lille. På baggrund af den forventede udvikling i selskabet er det besluttet at søge bestanden overdraget til PBU.

| |
|---|
| Navn |
| Angivelse af navn |
| Leif Brask-Rasmussen |
| Dato og underskrift |
| 19. december 2013  |
| Navn |
| Angivelse af navn |
| Frank Cederbye |
| Dato og underskrift |
| 19. december 2013  |