



ALM. BRAND

Liv og Pension
Midtermolen 7
2100 København Ø

Telefon 35 47 47 47
Telefax
www.almbrand.dk

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

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

Dato 15. december 2008
Side 1 af 6

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

15. december 2008

Forsikringselskabets navn

Alm. Brand Liv og Pension

Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Bonussatser gældende fra 1. januar 2009

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Bonussatser gældende for 1. januar 2009 i bonusregulativ for beregningsgrundlagene G82, G82*, AB01UNI, AB01ULI og AB01ILI

Lovgrundlaget

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

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

**Ikrafttrædelse**

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2009

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen erstatter anmeldelse af bonussatser gældende fra 1. januar 2008 fremsendt den 21. december 2007.

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.

Bonussatserne er fastlagt af selskabets bestyrelse, jf. bonusregulativets § 10.

Rente:

Bonusrente efter pensionsafkastbeskatning,

 $i_1 = 3,00 \%$

Merrente for opsparing friholdt for pensionsafkastbeskatning,

 $i_2 = 0,50 \%$ **Omkostninger:**

K_1 (procentvis omkostningsbidrag af præmien) fastsættes ud fra følgende tabel:

Årlig bruttopræmie ekskl. styktillæg kr.	A	B	C	D
0 - 7.667	0,00936	0,00632	0,00375	0,00702
7.667 - 12.603	0,00702	0,00632	0,00375	0,00702
12.603 - 30.607	0,00702	0,00632	0,00187	0,00702
30.607 - 46.000	0,00468	0,00468	0,00187	0,00468
46.000 -	0,00375	0,00375	0,00187	0,00375

Månedligt omkostningsgebyr, K_2 = 40,50 kr.

Opkrævningsgebyr, K_3 = 13,50 kr.

Indskudsgebyr, K_5 = 0 kr., i tilfælde hvor der i henhold til beregningsgrundlaget ikke skal betales
STKIND.
= 1.571 kr. i andre tilfælde.

Grundgebyr ved ændring, K_6 = 40,50 kr.



Satserne er indarbejdet i bilag 2 til bonusregulativet, der er vedlagt som bilag til anmeldelsen. Ændringerne er markeret i margenen.

Øvrige satser er uændrede og fremgår ligeledes af vedlagte bilag 2.

For bestanden overdraget fra Zurich Liv pr. 1. januar 2000 fastholdes dødsfalds- og invaliditetsbonussatserne, der fremgår af vedlagte bilag 4 til bonusregulativet.

Ændringen af bonussatser pr. 1. januar 2009 er godkendt på bestyrelsesmøde den 11. november 2008 og 11. december 2008.

Anmeldelsen omfatter alene forsikringsklasse I (alm. livsforsikring).

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Anmeldelsen har ingen juridiske konsekvenser 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.

Anmeldelsen er en justering af bonussatser fra 1. januar 2009, hvor omkostningerne ændres således, at knækgrænserne for omkostningsbidraget K_1 er reguleret i takt med stigningen i det maksimale beløb, der kan indbetales til kapitalpension.

Endvidere er de forskellige omkostningsgebyrer i bonusregulativet reguleret. Til grund for reguleringen er udviklingen i forbrugerprisindekset fra september 2007 til september 2008 på 4,20 % anvendt.

Der anmeldes en bonusrente, der for visse kunder gives en lavere forrentning end den forudsatte opgørelsesrente på 1. orden i beregningsgrundlaget. I henhold til de afgivne ydelsesgarantier vil kunderne få udbetalt de garanterede ydelser ved pensionering eller forsikringsbegivenhed.

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 anmeldte bonusrenter er fastsat under hensyntagen til selskabets realiserede investeringsafkast i 2008, hvor der har været store tab på investeringsaktiverne. Samtidig er der taget højde for den midlertidige aftale indgået ultimo oktober 2008 mellem Erhvervs- og Økonomiministeren og F&P vedrørende ændring i Finanstilsynets rentekurve. Der henstilles i den forbindelse til tilbageholdenhed med bonustilskrivningen i 2009.

Ultimo november 2008 er der et investeringsafkast på ca. -2 % efter PAL samtidig med, at der i årets løb er tilskrevet en depotrente på 4,5 % efter PAL. Alt i alt betyder det, at selskabets kollektive bonuspotentiale er anvendt fuldt ud til dækning af de forsikredes tab og samtidig er der også anvendt bonuspotentiale på fripolicydelser.

I henhold til selskabets budget for 2009 forventes et afkast på 4,6 % efter PAL og med en bonusrente på 3,50 % kan der forventes en nedskrivning af det anvendte bonuspotentiale på fripolicydelser. Med den anmeldte depotrente er der tale om en konsolidering af selskabet.

I forhold til kunderne betyder en depotrente på 3,50 %, at der for visse kunder gives en lavere forrentning end den forudsatte opgørelsesrente på 1. orden i beregningsgrundlaget. I henhold til de afgivne ydelsesgarantier vil kunderne få udbetalt de garanterede ydelser ved pensionering eller forsikringsbegivenhed.

Kontributionsmæssigt vil selskabet i henhold til bonusregulativet registrere det "bonusunderskud" som den anmeldte depotrente giver anledning til på den enkelte forsikring. Dette underskud skal senere betales tilbage, når der ydes en højere depotrente. Det betyder, at der ikke sker en omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringerne.

Risikobonus fastholdes uændret. I den forbindelse skal det bemærkes, at der for de 3 første kvartaler af 2008 har været et overskud på ca. 41 mio. kr. fordelt med et overskud på dødsrisikoen på 45 mio. kr. og et lille underskud på invaliderisikoen på 4 mio. kr.

Omkostningsbonus fastholdes uændret. Det forventes, at omkostningsresultatet for 2008 er ca. 0.

Det er selskabets vurdering, at de anmeldte bonussatser er forsvarligt fastsat og er i overensstemmelse med kontributionsprincippet, og at de fører til en rimelig og betryggende fordeling af bonus.



I henhold til anmeldelsesbekendtgørelsen § 3, stk. 5 angives det forventede resultat for de kommende 5 år.

(% i forhold til hensættelser)	2009	2010	2011	2012	2013
Renteresultat	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3
Risikoresultat	0,41	0,40	0,39	0,38	0,37
Omkostningsresultat	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04

Navn

Angivelse af navn

Mikael Sundby

Dato og underskrift

15. december 2008

Navn

Angivelse af navn

Claes Vestergaard

Dato og underskrift

15. december 2008

**Bonusregulativ for
Forsikringselskabet
Alm. Brand Liv og Pension A/S
Bilag 2**

Satser gældende fra 1. januar 2009.

Slettet: 8

1. Omkostninger

K₁ (procentvis omkostningsbidrag af præmierne) fastsættes ud fra følgende tabel :

Årlig bruttopræmie excl. styktillæg kr.	A	B	C	D
0 - 7.667	0,00936	0,00632	0,00375	0,00702
7.667 - 12.603	0,00702	0,00632	0,00375	0,00702
12.603 - 30.607	0,00702	0,00632	0,00187	0,00702
30.607 - 46.000	0,00468	0,00468	0,00187	0,00468
46.000 -	0,00375	0,00375	0,00187	0,00375

Slettet: 417

Slettet: 417

Slettet: 192

Slettet: 192

Slettet: 29

Slettet: 667

Slettet: 29

Slettet: 667

Slettet: 4

Slettet: 5

Slettet: 4

Slettet: 5

A omfatter forsikringer, der enten er privattegnede eller tegnet som led i en aftale med en arbejdsgiver, men ikke er omfattet af grupperne B, C eller D,

B omfatter:

- frivillige firmapensionsordninger omfattende forsikringer for mindst 3 personer med en mindste årspræmie pr. person på 10.000 kr. og med et samlet præmievolumen på mindst 50.000 kr. årligt,
- gruppeaftaler med foreninger o.lign. omfattende forsikringer for 3-24 personer med en mindste årspræmie pr. person på 10.000 kr. og med et samlet præmievolumen på mindst 50.000 kr. årligt,

C omfatter:

- obligatoriske firmapensionsordninger omfattende forsikringer for mindst 3 personer med en mindste årspræmie pr. person på 10.000 kr. og med et samlet præmievolumen på mindst 50.000 kr. årligt,
- gruppeaftaler med foreninger o.lign. omfattende forsikringer for mindst 25 personer med en mindste årspræmie pr. person på 10.000 kr.

D omfatter forsikringer under forsikringsklasse VI, Kapitaliseringsvirksomhed.

Månedligt omkostningsgebyr, K₂ = 40,50 kr.

Slettet: 39,00

Oprævningsgebyr, K₃ = 13,50 kr.

Slettet: 00

K₂ og K₃ sættes dog til 0 kr. i de tilfælde, hvor et forsikringsforhold af tekniske årsager er opdelt på flere forsikringer, for firmapensionsordninger eller for gruppeaftaler med foreninger o.lign., når selskabet i øvrigt skønner, at omkostningen til administration berettiger hertil.

Slettet: 8

**Bonusregulativ for
Forsikringsselskabet
Alm. Brand Liv og Pension A/S
Bilag 2**

Omkostningsbidrag ved indskud fastsættes ud fra følgende tabel :

Bruttoindskuds- andele, kr.	Indskudsfradrag, K ₄
0 - 100.000	0,0430
100.000 - 200.000	0,0323
200.000 -	0,0215

Indskudsgebyr, K₅ = 0 i tilfælde, hvor der i henhold til konces-
sionen ikke skal betales STKIND,

= 1.571, kr. i andre tilfælde

Slettet: 07

Faktor vedr. rykkergebyr, C = 5

Grundgebyr ved ændring, K₆ = 40,50 kr.

Slettet: 39,00

FAKTOR:

Ændring til fripolice og delvist genkøb	=	6
Andre ændringer af sum/præmie	=	4
Ændring af påtegninger/begunstigelse	=	2
Håndpant sætning	=	4
Andre ændringer	=	0

Administrationsbidrag S₁, månedlig sats = 0,000000

2. Risikointensiteter

Risikointensitet ved død fastlægges ved

$$my(a,K,b) = my_{Grundlag}(a,K,b) - c(a) \times my_{Grundlag}(a,K,0)$$

hvor

Beregningsgrundlagene G82 og G82*:

$$c(a) = \min(0,30 ; \max((65-a)/100; 0)) \text{ for } b < 2$$

$$c(a) = \min(0,20 ; \max((65-a)/150; 0)) \text{ for } b \geq 2$$

Beregningsgrundlagene AB01UNI, AB01ULI og AB01ILI:

Slettet: 8

Bonusregulativ for Forsikringsselskabet Alm. Brand Liv og Pension A/S Bilag 2

Risikointensiteter ved invaliditet fastlægges ved

Beregningsgrundlagene G82, G82* og AB01ILI:

$$my^{ai}(a,K,b) = my_{Grundlag}^{ai}(a,K,b)$$

Beregningsgrundlagene AB01UNI og AB01ULI:

$$my^{ai}(a,K,b) = 0,80 \times my_{Grundlag}^{ai}(a,K,b) \text{ for } a \leq 65$$

a = alder K = køn b = bedømmelse

3. Sikkerhedstillæg

$$S_2(8) = 0,000119$$

$$S_2(10) = 0,000199$$

$$S_2(16) = 0,000438$$

4. Rente

Bonusrente efter pensionsafkastbeskatning, $i_1 = 3,00\%$.

Slettet: 4,50

Merrente for opsparing friholdt for pensionsafkastbeskatning, $i_2 = 0,50\%$.

Slettet: 7

Bonusrente før pensionsafkastbeskatning udgør således $3,50\%$.

Slettet: 5,20

5. Sikring af forsikringsydelser

$$G = 1,00$$

$$f = 0,04$$

6. Diverse

$$k = 0,04$$

$$r = 10\%$$

Slettet: 8

**Bonusregulativ for
Forsikringselskabet
Alm. Brand Liv og Pension A/S
Bilag 4**

Satser for Zurich Liv bestanden.

Satser gældende fra 1. januar 2009.

Slettet: 8

1. Dødsfalds- og invaliditetsbonus

Dødsfalds- og invaliditetsbonus gives til forsikringer tegnet før 1. oktober 1982, og hvor denne bonusanvendelse ikke er fravalgt på et senere tidspunkt.

Dødsfaldsbonus:

0,60

$\text{Max}\{0,60-0,025 \times (a-45);0\}$

Alder(a):

$a < 45$

$a \geq 45$

Invaliditetsbonus:

0,30

$\text{Max}\{0,30-0,02 \times (a-45);0\}$

Alder(a):

$a < 45$

$a \geq 45$

Slettet: 8