

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

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

Brevdato

27. oktober 2008

Forsikringsselskabets navn

Livsforsikringsselskabet A/S

Øverskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen

Anmeldelse af bonusregulativ

Resume

Resumet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen

Der anmeldes bonusregulativ.

Lovgrundlaget

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

§ 20 stk. 1 nr. 3),

Ikræfttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives:

27. oktober 2008

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelse omværende anmeldelse ophever eller ændrer

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at der uden videre kan danne basis for en uafhængig aktuars/kontrolberegning. Der skal analyseres, hvilken forsikringsklasse der anmeldte, vedrører

Bonusregulativ af 27. oktober 2008

for
Livsforsikrings-selskabet A/S

§ 1

Fordeling af bonus til de enkelte forsikringer sker efter reglerne i nærværende regulativ.

§ 2 Investerings- og bonusgrupper

Der er følgende investerings- og bonusgrupper:

1. Ordninger på grundlag G03 for eventuelle forsikrede
2. Ordninger på grundlag G03 for aktuelle forsikrede

Selskabets bestand er investeringsmæssigt opdelt i afdelinger, som udgøres af følgende bonusgrupper:

- afdeling O: Bonusgruppe 1
- afdeling P: Bonusgruppe 2

Afdelingerne udgør særskilte investeringsgrupper, der som udgangspunkt har hver deres tilknyttede aktiver.

§ 3 Fordelingsprincipper

Efter henlæggelse til egenkapitalen sker bonustildeling i hver gruppe på basis af de overskudsandele, som kan henføres til beregningsgrundlagets forudsætninger om

- rente
- risiko
- administrationsomkostninger

For afdeling O gælder følgende:

Ud fra erfaringsforløb og budgetter fastsættes administrationstillæg af bestyrelsen. Hver måned fastsættes depotrenten ud fra afdelingens afkast i den forgående måned, egenkapitalens driftsrisikotillæg og forventninger til månedens afkast efter pensionsafkastskat. Eventuelle afvigelser

mellem det tilskrevne og det faktisk opnåede afkast efter fradrag korrigeres ved fastsættelsen af depotrenten i den efterfølgende måned.

For afdelingen P gælder følgende:

Ud fra erfaringsforløb og budgetter fastsættes forrentningsfaktorer, risikofaktorer og administrationstillæg, således at der sker en udjævning mellem gruppens forsikrede og over tid. Ikke anvendt bonus overføres til gruppens kollektive bonushensættelser.

§ 4 Anvendelse af bonus mv.

Stk. 1. Bonus anvendes til opskrivning af ydelserne eller på anden måde, besluttet af bestyrelsen. Tilskrivningen sker på det til enhver tid gældende nettofytegningsgrundlag.

Tilskrivningen sker til såvel aktuelle som eventuelle ydelser, idet forholdet mellem den aktuelle og de eventuelle ydelser på pensioneringstidspunktet fastholdes.

Tilskrivningen af rente sker for ikke-pensionerede forsikrede månedligt mens tilskrivningen for pensionister sker en gang årligt pr. 1. januar i det efterfølgende år.

§ 5 Faktorer

Faktorer til bestemmelse af bonus fastsættes for afdeling P forud. Som hovedregel fastsættes faktorerne forud for et regnskabsår, men satsene kan til enhver tid ændres med fremadrettet virkning. Allerede tilskrevet bonus kan ikke ændres.

For afdeling P fastlægger bestyrelsen årets samlede bonusbeløbsramme ud fra afdelingens budget og beslutter herunder henlæggelse til eller forbrug af gruppens kollektive bonuspotentialer eller andre hensættelser, der ifølge sin natur kan anvendes til bonusformål.

Der fastlægges faktorer for: Forrentning, risiko og administration. Faktorerne fastsættes af bestyrelsen efter de i § 6 anførte bestemmelser.

§ 6 Bonusberegning

Stk. 1. Bonustilskrivning foretages gennem en årlig kontofremføring beregnet månedsvis - jævnfør teknisk grundlag - hvori indgår:

- a) Forrentningsfaktorer. For afdelingerne P fastlægger bestyrelsen en samlet årlig forrentningssats for henholdsvis pensionsafkastbeskatningsfri – r_1 – og pensionsafkastbeskattede – r_2 – værdier.
- b) Risikofaktorer.

Risikofaktorerne bestemmes på 2. ordens risikosandsynligheder, der fastlægges ud fra udjævnede observerede hyppigheder. Bestyrelsen vil kunne fastlægge, at der tildeles risikobonus som følge af kønskvoteudviklingen.

c) Administrationsomkostningsprocenter/administrationsgebyr ved genkøb.

Bestyrelsen fastlægger administrationsomkostningsprocenten for opsparingen samt administrationsgebyr ved genkøb.

Stk. 2. Forsikrede og efterladte efter eventuelle, der pensioneres, får på pensioneringstidspunktet beregnet og tilskrevet bonus for den forløbne del af året.

Stk. 3. For afdeling P fastsætter bestyrelsen hvert år et tillæg til alderspensionen. Som udgangspunkt er tillægget af samme størrelse som administrationsfradraget ved overførslen fra klasse III til klasse I var i forhold til reserven for alderspensionen på dette tidspunkt. Tillægget kan til enhver tid nedsættes eller bortfalde.

Stk. 4. Såfremt kontofremføringen fører til en negativ bonus fremføres denne til efterfølgende perioder, hvor den modregnes i eventuel positiv bonus. Den negative bonus forrentes med en rentesats, der hvert år fastlægges af bestyrelsen.

§7 Ikrafttrædelse, ændrings- og anmeldelsesbestemmelser

Nærværende bonusregulativ, der er gældende fra 27. oktober 2008, kan til enhver tid ændres for såvel nye som for bestående ordninger.

**Teknisk bilag til bonusregulativ
for
Livsforsikringsselskabet A/S**

gældende fra 27. oktober 2008

Der beregnes en anden ordens kontoreserve inklusiv bonus. Bonus tilskrives for aktuelle hver måned og for pensionister en gang årligt pr. 1. januar, idet første ordens reserven sættes lig med anden ordens reserven, hvorved ydelserne opskrives.

Månedlig fremregning af reserven inklusiv bonus

Kontoreserven inklusiv bonus fremregnes fra måned t til $t+1$ efter nedenstående formel (kaldet Thielefremregning):

$$Res_{t+1} = Res_t + Bid_t - Udb_t + Indsk_t + Ovf_t - Adm_t - Risiko_t + Rente_t$$

hvor

Res_t er kontoreserven til tid t inklusiv bonus fra måned $]t-1 ; t]$.

Bid_t er indbetalingen til pensionskassen i måned t fratrukket arbejdsmarkedsbidrag.

Udb_t er udbetalingen fra pensionskassen til den forsikrede i måned t .

$Indsk_t$ er det samlede indskud i måned t .

Ovf_t er de samlede reserveoverførsler i måned t .

Adm_t er administrationsomkostningerne i måned t .

$$Adm_t = maks(fr * Res_t, G)$$

hvor

fr er en anden ordens bonusparameter, der fastsættes år for år.

G er det maksimale omkostningsfradrag i perioden.

$Risiko_t$ er den samlede anden ordens risikopræmie for måned t .

$Rente_t$ er den samlede anden ordens rente for måned t .

Beregning af risiko

$$\begin{aligned}
 Risiko_t = & f3 * \mu_{t+1/2} * (\sum_g Y_t^g * S^{(g)ad}_{t+1/2} - V_{t+1/2}) / 12 \\
 & + f4 * \mu_{t+1/2}^{ai} * (\sum_g Y_t^g * S^{(g)ai}_{t+1/2} - V_{t+1/2}) / 12 \\
 & + f5 * \mu_{t+1/2}^{ai/2} * (\sum_g Y_t^g * S^{(g)ai/2}_{t+1/2} - V_{t+1/2}) / 12
 \end{aligned}$$

hvor

$f3$ er en anden ordens bonusparameter, der fastsættes år for år.

$f4$ er en anden ordens bonusparameter, der fastsættes år for år.

$f5$ er en anden ordens bonusparameter, der fastsættes år for år.

μ er dødsintensiteten.

μ^{ai} er intensiteten for overgang fra aktiv til 2/3 invalid.

$\mu^{ai/2}$ er intensiteten for overgang fra aktiv til mellem 1/2 og 2/3 invalid.
 $\mu^{ai/2} = 2 * k * \mu^{ai}$, hvor k er defineret i G96-grundlaget.

$S^{(g)ad}$ er kapitalværdi på grundformsnummer g at afsætte lige efter hovedforsikredes død som defineret i det tekniske bilag med kapitalværdier.

$S^{(g)ai}$ er kapitalværdi på grundformsnummer g at afsætte lige efter hovedforsikredes overgang til 2/3 invalid som defineret i det tekniske bilag med kapitalværdier.

$S^{(g)ai/2}$ er kapitalværdi på grundformsnummer g at afsætte lige efter hovedforsikredes overgang til mellem 1/2 og 2/3 invalid som defineret i det tekniske bilag med kapitalværdier.

V er den prospektivt beregnede første ordens reserve.

Y^g er ydelsen på grundformsnummer g .

Beregning af rente

$$\begin{aligned}
 Rente_t = & \{ (1+r_2)^{1/12} - 1 \} * \{ Res_t - Adm_t + Indsk_t + Ovf_t \} \\
 & + \{ (1+r_2)^{1/2/12} - 1 \} * \{ Bid_t - Res_t - Gebyr - Udb_t - Risiko_t \} \\
 & + \{ (1+r_1 - r_2)^{1/12} - 1 \} * Frih_{82}
 \end{aligned}$$

hvor

r_2 hhv. r_1 er den årlige depotrente hhv. efter pensionsafkastskat og før pensionsafkastskat og

$Frih_{82}$ er den pensionsafkastskatfrie del på forsikringen.

Nettoindskuddet efter fradrag af eventuelle fastsatte administrationsomkostninger anvendes til køb af ydelser. Købet sker på præmiereservegrundlaget og omfatter både aktuelle og tilhørende eventuelle ydelser. Forholdet mellem den aktuelle ydelse og de eventuelle ydelser på pensioneringstidspunktet fastholdes.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og III

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Der er ingen særlige 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.

Der er ingen særlige økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

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"

Der er ingen særlige juridiske konsekvenser for pensionskassen.

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"

Der er ingen særlige økonomiske eller aktuariemæssige konsekvenser af anmeldelsen.

Navn

Angivelse af navn

Leif Brask-Rasmussen

Dato og underskrift

27 oktober, 2008

Navn

Angivelse af navn

Jan Buschardt

Dato og underskrift

27 oktober 2008

PBU

Navn
Angivelse af navn

Dato og underskrift