

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed samt bekendtgørelse nr. 1067 af 27. oktober 2006 anmeldes ændringer til det tekniske grundlag for Letpension – kaldet let2007.

Brevdato

27/10 2009

Forsikringsselskabets navn

Letpension, livs- og pensionsforsikringsselskab A/S

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Overskudsregulativ, betinget grundlag og ændringer i satsbilag

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Der anmeldes rettelser af satsbilaget til det tekniske grundlag.

Lovgrundlaget

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

Stk. 1 Grundlaget for beregning af forsikringspræmier og stk. 3 regler for beregning af fordeling af overskud til forsikringstagere

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

27/10 2009

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Ændringen af Letpensions tekniske grundlag, som anmeldt d. 7/5 2008.

Der indføres et overskudsregulativ, som fastlægger at årets risikoresultat fra livrenter på markedsrentegrundlag fordeles i forhold til kunderne i afsnit 3.1.

Det præciseres, hvornår døds sandsynlighederne er betingede i forhold til de indgåede aftaler i afsnit 2.1.1.2.

Det præciseres, hvordan den tekniske rente ved beregning af livrenteydelser er defineret i satsbilaget afsnit 9.

Aktieandelen udgår af satsbilaget i afsnit 9.

Kontantrenten ændres fra 2,5% til Nationalbankens indskudsrente fraregnet 0,5%.

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.

Teknisk grundlag for forsikringsklasse 1 og 3.

2.1.1.2 Normal dødelighed

q betegner den månedlige dødssandsynlighed og defineres i selskabets satsbilag. Såfremt dette satsbilag ændres vil det have virkning på alle fremadrettede præmier. En ændring vil ligeledes berøre alle ugaranterede livrenteydelser, hvor aftalen indgås efter 1. november 2009.

3 Regler for beregning og fordeling af overskud til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne

letpensions produkter er ikke bonusbærende, men kan karakteriseres som hhv:

- markedsrenteprodukter, hvor *letpension* investerer kundens midler
- risikodækninger, der baseres på naturlig præmie.

3.1. Markedsrenteprodukter

For selskabets markedsrenteprodukter fremskrives kundernes depot efter følgende formel:

$$\begin{aligned} \text{Depot}(t+1) &= \text{Depot}(t) \\ &+ \text{Præmie}(t) \\ &+ \text{Indskud}(t) \\ &- \text{AMB}(t) \\ &- \text{Udbetaling}(t) \\ &- \text{Risikopræmie}(t) \\ &+ \text{Realiseret afkast}(t) \\ &- \text{PAL}(t) \\ &- \text{Administrationsomkostninger}(t) \\ &- \text{Tilbageført risikoresultat} \\ &- \text{Investeringsomkostninger}(t) \\ &- \text{Provision}(t) \\ &- \text{Realisering af sikkerhedsbuffer}(t) \end{aligned}$$

Risikoresultat opgøres pr. kalenderår – dog initialt over perioden 2009-2011. Resultatet tilbageføres kunderne i forhold til perioden risikopræmier i form af et indskud.

Satsbilag

9 Øvrige størrelser

Den tekniske rente, som anvendes ved beregning af ydelsen på markedsrenteprodukter uden investeringsgaranti opgøres ud fra de til enhver tid gældende samfundsforudsætninger sammenvæjet med selskabets offentliggjorte investeringspolitik med fradrag af 15% til PAL og med indregning af satsbilagets øvrige fradrag.

Ændringer heri indregnes ikke i allerede indgåede aftaler.

I forbindelse med selskabets forrentning af kundernes midler i den første måned, anvendes en kontantrente, der udgør:

Sats	Størrelse
$r^3(t)$	IBR - 0,5%

IBR: Nationalbankens Indskudsbevisrente

Nedenstående satser udgør:

Sats	Størrelse
PICK	3%
AKT	40%

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne af denne anmeldelse. Det er i forvejen præciseret i aftalerne, om dødeligheden er garanteret eller ikke.

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 herudover ingen umiddelbare økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne af denne anmeldelse. Indførelse af et overskudsregulativ indebærer, at der er rimelig balance imellem gevinster og tab på de indregnede dødelighedsforudsætninger for de ugaranterede produkter, idet begge dele tilfalder 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 umiddelbare juridiske konsekvenser af denne anmeldelse. Selskabet har til enhver tid ret til at ændre i aktivsammensætningen.

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 umiddelbare økonomiske konsekvenser for forsikringsselskabet af denne anmeldelse.

Navn

Angivelse af navn

Niels Ole Ravn

Dato og underskrift

27/10-2009



Navn

Angivelse af navn

Carsten Anker Nielsen

Dato og underskrift

28/10 2009

