

Finanstilsynet
 Århusgade 110
 2100 København Ø

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
25. maj 2011
Forsikringselskabets navn
Livsforsikringselskabet A/S
Overskrift
Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ændring af grundlagsrenten i det tekniske grundlag
Resume
Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Som følge af "Bekendtgørelse om grundlagsrente for livsforsikringsvirksomhed nr 1369", indføres der ny teknisk rente i Livsforsikringselskabet.
Lovgrundlaget
Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
§20 stk. 1, nr. 6: Grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed.
Ikrafttrædelse
Dato for ikrafttrædelse angives.
Ændringerne træder i kraft på anmeldelsestidspunktet og gælder for alle ændringer efter anmeldelsesdatoen.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer beregningsgrundlaget anmeldt 27. oktober 2008.
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.

Den 1. januar 2011 trådte en ny bekendtgørelse om grundlagsrente i kraft. Bekendtgørelsen fastsætter, at der ikke må indgås forsikringsaftaler, hvor ydelsen er baseret på en rente over 1 % p.a. inklusiv et sikkerheds- og omkostningstillæg. Forsikringsaftaler omfatter i denne sammenhæng aftaler, der oprettes via indskud i gennemsnitsrentemiljøet som følge af medlemmets pensionering, samt bonus.

Det nuværende beregningsgrundlag for forsikringsklasse I ændres med virkning for ændringer fra og med anmeldelsesdatoen:

I kapitel 3 ændres reglerne vedrørende teknisk rente og opgørelsesrente

Her tilføjes:

$i=1,00\%$ p.a. for G03, for policer under forsikringsklasse I så vidt angår bonus og indskud, efter 31. marts 2011.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

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.

Medlemmer, omfattet af de nye regler, vil få mindre i pension ved overgang til pensionering, men vil til gengæld kunne forvente at få en højere bonus.

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.

Ingen

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse" i henhold til § 4, stk. 4.

Ændringen af opgørelsesrenten bevirker, at værdien af bonuspotentialen på fremtidige pensionister samt bonustilskrivning vil stige. Alt i alt vil selskabet være bedre rustet til eventuelle ugunstige udviklinger på de finansielle markeder.

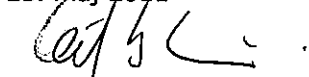
Navn

Angivelse af navn

Leif Brask-Rasmussen

Dato og underskrift

25. maj 2011



Navn

Angivelse af navn

Jan Buschardt

Dato og underskrift

25. maj 2011



Bilag til anmeldelse af 25. maj 2011 af ændringer i tegningsgrundlag mv.:

Tegningsgrundlag af 1. april 2011
for
Livsforsikringselskabet A/S

Indhold	side
Gruppering	2
Risikoparametre	2
Renteparametre	3
Administrationsparametre m.v.	3
Helbredsregler	3
Fripoliceomskrivning	3
Genkøbsregler	3
Anvendte grundformer	4
Gruffeforsikringer	4
Kontofremregning	5
Garantier og betingelser	6
Genforsikringsprincipper	6
Genforsikringsprincipper	6

Dette tekniske grundlag dækker alle selskabets forsikringer i alle forsikringsklasser.

1. Gruppering

Tegningsgrundlagene er baseret på G82-grundlag.

G82-grundlaget er gengivet i Beretning fra Forsikringstilsynet (nu Finanstilsynet) om tilsynets virksomhed i året 1982, afdeling II, side 2-51.

Definitioner, notation og beregningsteknik fra dette grundlag er anvendt uændret, hvor intet andet er nævnt, og vil ikke være gengivet i nærværende tekniske grundlag.

Selskabet anvender følgende grundlag:

G03

Grundlag: Unisex G82-grundlag med teknisk rente 2,0 %, dødelighed efter G03-intensiteten, invaliditet efter GA96-intensiteten og en administrationsbelastning på en procentdel af opsparingen – se afsnit 4. Grundlaget er ugaranteret jf. afsnit 11.

Omfattet: Alle selskabets ordninger.

Bonus tilskrives i henhold til det til enhver tid gældende bonusregulativ.

2. Risikoparametre

Risikoparametrene udgør:

G03

Dødelighed, individuel, G03K	$\mu(x) = 0,0000 + 10^{5,25500-10 + 0,0435y}$
Invaliditet, GA96	$\mu^{ai}(x) = 0,00078 + 10^{4,83000-10 + 0,060x}$
Invaliditet mellem 1/2 og 2/3	$\mu^{ai/2}(x) = k\mu^{ai}(x), k = 0,2$
Dødelighed, forsøget, G82M	$\mu(y) = 0,0005 + 10^{5,8800-10 + 0,038y}$
Giftintensitet	$\gamma(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{20(x-12)}}$ for $x > 12$
Skilsmisseintensitet	$\sigma(x) = 0,02 \times 10^{\frac{(x-12)^2}{2100}}$ for $x > 12$
Middelværdi i ϕ	$\lambda(x) = 0,915x + 4$
Spredning i ϕ	$s(x) = \left(0,21 - \frac{1}{x-7}\right)x$
Børneintensitet, C82K	$c(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{7(x-12)}}$ for $x > 12$
Waisensandsynlighed	$w = 30\%$

3. Renteparametre

Den tekniske rente betegnes i .

$i = 2,00\%$ p.a. for G03.

$i = 1,00\%$ p.a. for G03, for policer under forsikringsklasse I så vidt angår bonus og indskud, efter 31. marts 2011

Det kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg fastsættes som en reduktion af den tekniske rente på 0,4%-point.

Opgørelsesrenten svarende til den tekniske rente anvendes ved beregning af nettopassiver og udgør 1,6%.

For ordninger omfattet af forsikringsklasse III, tilskrives en rente, der fastsættes månedsvis ud fra de tilhørende aktivers afkast efter fradrag af pensionsafkastbeskatning og investeringsomkostninger. Denne rente kan være positiv eller negativ.

4. Administrationsparametre m.v.

For alle indbetalinger udgør administrationsbelastningen en andel a af 1. ordens hensættelsen eventuelt maksimalt G kroner. Denne procentdel og det eventuelle maksimale beløb fastsættes af bestyrelsen og kan ændres i overensstemmelse med de indgåede aftaler.

Administrationsbelastningen ved overgangen fra klasse III til klasse I ordninger udgør

$a = 5\%$ af det overførte beløb

5. Helbredsregler

Selskabet tegner ikke helbredsrelaterede forsikringer.

6. Hvilende pension

Den hvilende pension beregnes således at nettopassivet for de hvilende ydelser er ordningens nettoreserve på tegningsgrundlaget opgjort på omskrivningstidspunktet.

7. Genkøbsregler

Genkøbsværdien udgør nettoreserven - adm_{gebyr} .

adm_{gebyr} anmeldes hvert år. Hvis den hvilende pension er under 2400 kr. på udtrædelsestidspunktet sættes $adm_{gebyr} = 0$.

Genkøbsreglerne kan ændres til enhver tid efter anmeldelse til Finanstilsynet.

8. Anvendte grundformer

Ved beregningen af eventuelle ydelser indregnes ikke forventning om fremtidige bidrag.

På pensioneringstidspunktet overgår medlemmets opsparing til forsikringsklasse I, dvs. gennemsnitsrentemiljøet medmindre opsparingen allerede er omfattet af denne forsikringsklasse. De opsparede saldi anvendes på dette tidspunkt som indskud på de relevante ydelser. De hertil hørende grundformer er

- Opsat livrente K_{211} ,
- Opsat, ophørende livrente K_{216} ,
- Simpel kapitalforsikring i rater K_{185} og
- Simpel kapitalforsikring K_{135}

For medlemmer, der var 60 år ved tegningen anvendes følgende grundformer:

- Opsat livrente K_{211} ,
- Opsat, ophørende livrente K_{216}
- Arverente K_{235}

9. Gruppeordninger

Der tegnes ikke gruppeordninger i selskabet.

10. Kontofremregning

Kontoreservens fremregning fra måned t til $t+1$ sker efter nedenstående formel, som er en lineær tilnærmelse til Thiele's differentilligninger:

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

hvor

Res_t er kontoreserven til tid t

Adm_t er administrationsfradraget til tid t beregnet som

$$Adm_t = \min(Res_t \times a/12; G)$$

Bid_t er indbetalingen til selskabet i måned t fratrukket eventuelt arbejdsmarkedsbidrag

Udb_t er udbetalingen fra selskabet til medlemmet i måned t .

$Indsk_t$ er det samlede indskud i måned t .

Ovf_t er de samlede reserveoverførsler i måned t .

$Rente_t$ er den samlede rente for måned t , beregnet som

$$Rente_t = \{ (1+r_2)^{1/12} - 1 \} \times \{ Res_t - Adm_t + Indsk_t + Ovf_t \} \\ + \{ (1+r_2)^{1/24} - 1 \} \times \{ Bid_t - Gebyr - Udb_t - Risiko_t \} \\ + \{ (1+r_1 - r_2)^{1/12} - 1 \} \times Frih_{82}$$

$Frih_{82}$ er den pensionsafkastskat friholdte del på forsikringen.

$Risiko_t$ er den samlede anden ordens risikopræmie for måned t , beregnet som

$$Risiko_t = f_3 \times \mu_{t+1/2} \times (\sum_g Y_g^g S^{(g)ad}_t - V_t) / 12 + f_4 \times \mu_{t+1/2}^{ai} \times (\sum_g Y_g^g S^{(g)ai}_t - V_t) / 12 \\ + f_5 \times \mu_{t+1/2}^{ai/2} \times (\sum_g Y_g^g S^{(g)ai/2}_t - V_t) / 12$$

$S^{(g)ai}$ er kapitalværdi på grundformsnummer g efter overgang fra aktiv til tilstand ξ .

V_t er den prospektivt beregnede 1. ordens reserve på tid t .

Y^g er ydelsen på grundformsnummer g .

Administrationsparametrene a og G indgår i de anmeldte på 2. ordens satser.

Renteparametrene r_1, r_2 sættes til $(i, 0)$ jf. afsnit 3 på 1. orden og indgår i de anmeldte på 2. ordens satser.

Risikoparametrene f_3, f_4, f_5 sættes til $(100\%, 100\%, 100\%)$ på 1. orden og indgår i de anmeldte satser på 2. orden.

11. Garantier og betingelser

G03

Forsikringerne er forsikringsklasse III, hvor der ikke udstedes garantier for de forventede udbetalinger. Ved pensionering overføres opsparingen til forsikringsklasse I.

12. Genforsikringsprincipper

Selskabet holder alle risici for egen regning.

13. Ikrafttrædelse

Nærværende tekniske grundlag træder i kraft pr. 25. maj 2011

Beregningsgrundlaget kan til enhver tid ændres.