



Alm. Brand

Liv og Pension
Midtermolen 7
2100 København Ø
Telefon 35 47 47 47
www.almbrand.dk

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Ref.
Direkte tlf. 35 47 75 94
E-mail abnild@almbrand.dk
Dato 18. september 2018
Side 1 af 3

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

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

| |
|--|
| Brevdato |
| 18. september 2018 |
| Livsforsikringssselskabets navn |
| Alm. Brand Liv og Pension |
| Overskrift Livsforsikringssselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen. |
| Ændring af forudsætninger for tilbagekøb og fripolice i beregningsgrundlag for opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi |
| Resumé Livsforsikringssselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. |
| Der anmeldes ændringer i de genkøbs- og fripolice-satser, der anvendes i forudsætningerne for markedsværdiberegningerne. |
| Lovgrundlaget Livsforsikringssselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører. |
| Anmeldelsen vedrører lov om finansiel virksomhed § 20, stk. 1, nr. 6. |
| Ikrafttrædelse Livsforsikringssselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse. |
| 30. september 2018 |
| Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold Livsforsikringssselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer. |
| Anmeldelsen erstatter tidligere anmeldelse af beregningsgrundlag for opgørelse af livsforsikringshensættelser til |

Angivelse af forsikringsklasse

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.

Anmeldelsen omfatter alene forsikringsklasse I og VI.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Selskabets har opdateret satserne for genkøbs- og fripolice-intensiteterne i markedsværdiberegningerne.

Der er i år sket en gennemgribende metodegennemgang.

- Intensiteterne er lavet varighedsafhængige, så at de afhænger af tid siden tegningstidspunktet for hver police. Da mængden af tilgængelige data er begrænset, er intensiteterne parameteriserede som stykkevis konstante i tre varighedsintervaller, som fremgår i det vedhæftede satsbilag. Dette giver et meget godt match til de observerede genkøbsrater.
- Eftersom intensiteterne nu varierer pr. police, bruges de samme parametre i alle rentegrupper, i stedet for at som tidligere opgøre rentegruppeafhængige satser med udgangspunkt i den gennemsnitlige varighed i gruppen. Før blev der altså brugt den samme sats for policen i hele cash flowets længde, men nu bruges en sats som falder i fremregningen i takt med at ancienniteten stiger.
- De data som ligger til grund for de estimerede parametre er historiske genkøb og fripoliceovergange som er registrerede i selskabets policesystemer. Dataperioden som bruges til de historiske data er sat ned til 10 år, i stedet for at som tidligere bruge et udvidet vindue startende fra 2003. Dette vurderes at være mere retvisende, da de økonomiske, lovmæssige og samfundsmæssige forudsætninger kan ændres betydeligt over tid. Perioden på 10 år er samtidigt sat med hensyn til at have tilstrækkeligt med data.

Beregningsgrundlagets satsbilag er opdateret med ændringerne og vedlagt som bilag til anmeldelsen.

Hensættelserne ses herefter at være opgjort i overensstemmelse med § 66 - 67 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet 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 livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Der er ingen juridiske konsekvenser, idet det anmeldte alene vedrører regnskabsberegningsprincipper

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstagere og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

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

Det anmeldte vedrører alene regnskabsberegningsprincipper og har derfor ingen direkte økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

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

Der er ingen juridiske konsekvenser, idet det anmeldte alene vedrører regnskabsberegningsprincipper

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige 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.

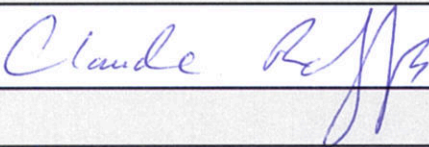
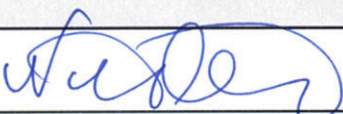
Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Opdateringen vurderes at for den bonusbærende bestand som helhed øge værdien af de garanterede ydelser med 39 mio. kr. og reducere de individuelle og kollektive bonuspotentialer med det samme beløb (pr. 31. juli 2018). Den største effekt sker i rentegruppe 0 (nytegningsgruppen), hvor de garanterede ydelser stiger med 40 mio. kr. De garanterede ydelser falder samlet med 1 mio. kr. i de øvrige rentegrupper.

Navn

Angivelse af navn

Claude Reffs

| | |
|----------------------------------|---|
| Dato og underskrift | |
| 18. september 2018 |  |
| Navn Angivelse af navn | |
| Niklas Lindholm | |
| Dato og underskrift | |
| 18. september 2018 |  |

Satser til beregningsgrundlag til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi Alm. Brand Liv og Pension

Satserne er gældende fra 30. september 2018

Omkostninger mv.

| | | |
|------------------|---|--------|
| $Omk_0^{\% prm}$ | = | 2,7 |
| $Omk_1^{\% prm}$ | = | 2,7 |
| Omk_0^{Police} | = | 33,99 |
| Omk_1^{Police} | = | 33,99 |
| Omk_3^{Police} | = | 33,99 |
| Omk_4^{Police} | = | 33,99 |
| PAL | = | 0,153 |
| δ | = | 0,30 % |

Forudsætninger for genkøb og overgang til fripolicy

Satserne er fastsatte som stykkevis konstante i tre varighedsbånd, som funktion af tid siden tegning (varighed) for den pågældende police.

| Genkøb | Sats |
|---------------------------------------|--|
| Tid siden tegning \leq 8 år | $A_{ag} = 0,071, B_{ag} = 0, C_{ag} = 0$ $A_{fg} = 0,071, B_{fg} = 0, C_{fg} = 0$ |
| 8 år < Tid siden tegning \leq 15 år | $A_{ag} = 0,046, B_{ag} = 0, C_{ag} = 0$ $A_{fg} = 0,046, B_{fg} = 0, C_{fg} = 0$ |
| 15 år < Tid siden tegning | $A_{ag} = 0,020, B_{ag} = 0, C_{ag} = 0$ $A_{fg} = 0,020, B_{fg} = 0, C_{fg} = 0$ |

Bemærk, at genkøbsintensiteten sættes til 0 efter alder 60 for livrentegrundformer, idet omfanget af genkøb ses at være særdeles begrænset for aktuelle ordninger. For øvrige grundformer sættes genkøbsintensiteten til 0 ved alder 70.

| Fripolicy | Sats |
|---------------------------------------|--|
| Tid siden tegning \leq 5 år | $A_{af} = 0,093, B_{af} = 0, C_{af} = 0$ |
| 5 år < Tid siden tegning \leq 12 år | $A_{af} = 0,034, B_{af} = 0, C_{af} = 0$ |
| 12 år < Tid siden tegning | $A_{af} = 0,024, B_{af} = 0, C_{af} = 0$ |

Dødelighed

For dødelighedsforudsætningerne og de forventede fremtidige levetidsforbedringer anvendes det gældende levetidsbenchmark fra Finanstilsynet. Der bruges følgende betaværdier i modeldødeligheden.

Satser til beregningsgrundlag til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi Alm. Brand Liv og Pension

Observationsår for levetidsbenchmark: 2016 (publiceret i 2017).

| Modeldødelighed | | |
|-----------------|------------|-------------|
| Beta | Kvinder | Mænd |
| β_1 | 0,00000000 | 0,21649625 |
| β_2 | 0,00000000 | -0,08048672 |
| β_3 | 0,00000000 | -0,17856122 |

Invaliditet

Kvinder

$$A_{ai}^k = 0,00060 = 0,000600000$$

$$B_{ai}^k = 10^{4,71609-10} = 0,000005201$$

$$C_{ai}^k = 10^{0,060} = 1,148153621$$

Mænd

$$A_{ai}^m = 0,00040 = 0,000400000$$

$$B_{ai}^m = 10^{4,54-10} = 0,000003467$$

$$C_{ai}^m = 10^{0,060} = 1,148153621$$