

ALM. BRANDLiv og Pension
Midtermolen 7
2100 København ØTelefon 35 47 47 47
Telefax
www.almbrand.dkFinanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Ref.

Direkte tlf. 35 47 75 94

E-mail abanho@almbrand.dk

Dato 21. december 2018

Side 1 af 7

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

Brevdato
21. december 2018
Livsforsikringsselskabets navn
Alm. Brand Liv og Pension
Overskrift Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Principper for betaling til egenkapitalen for 2019
Resumé Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Principper for betaling til egenkapitalen for 2019. Anmeldelsen følger Finanstilsynets vejledning nr. 9791 om markedsdisciplin og anmeldelse af regler for egenkapitalens andel af det realiserede resultat i livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser af 20. december 2005 samt bekendtgørelsen om kontributionsprincippet af 11. december 2017.

Principperne for betaling til egenkapital fortsætter i al væsentlighed uændret for 2018. Eneste ændring er, at betalingen fra risikogruppe invaliditet, fra og med 1. januar 2019, ændres fra 100 % af risikoresultatet f.e.r. før bonus inkl. FG til 100 % af risikoresultatet f.e.r. efter bonus inkl. FG.

Lovgrundlaget

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

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

Ikrafttrædelse

Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

1. januar 2019

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen erstatter tidligere anmeldelse af 19. december 2017

Angivelse af forsikringsklasse

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

Anmeldelsen omfatter alene forsikringsklasse I og VI (alm. Livsforsikring og kapitaliserings-produkter).

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.

Ændringer og tilføjelser er markeret med blå skrift. Sletninger er gennemstreget.

Selskabets principper for betaling til egenkapitalen følger Finanstilsynets vejledning nr. 9791 om markeddisciplin og anmeldelse af regler for egenkapitalens andel af det realiserede resultat i livsforsikringsselskaber og tværgående pensionsselskaber af 20. december 2005 samt bekendtgørelsen om kontributionsprincippet af 11. december 2017.

For helhedens skyld er der i anmeldelsen medtaget den samlede betaling til egenkapitalen, herunder Syge- og ulykkesforretningen.

Principper for betaling til egenkapital

I den samlede betaling til egenkapitalen indgår den bonusbærende forretning, Syge- og ulykkesforretningen, U74 bestanden og endelig egenkapitalens investeringsresultat.

Principper for betaling for forretning uden ret til bonus

1. Resultatet af syge- og ulykkesforsikringsvirksomheden opgjort i henhold til regnskabsbekendtgørelsen tillægges egenkapitalen fuldt ud. Investeringsafkastet, der indgår i bestandens resultat, opgøres som afkastet af allokerede aktiver, der føres i særskilt depot og derfor ikke indgår i et investeringsfællesskab med livsforsikrings-virksomheden
2. Resultatet af bestanden af livrenter uden ret til bonus på beregningsgrundlagene U74, U66 og L66 tillægges egenkapitalen fuldt ud. Investeringsafkastet, der indgår i bestandens resultat, opgøres månedsvis som

bestandens hensættelser multipliceret med afkastprocenten for de rentebærende fordringer, der er allokeret til forsikringstagerne.

Investeringsafkast af de investeringsaktiver, der er tilknyttet egenkapitalen

3. Egenkapitalen tildeles afkastet af allokerede aktiver, der føres i særskilt depot og derfor ikke indgår i et investeringsfællesskab med forsikringstagerne

Betaling til egenkapitalen for bonusbærende forretning

4. Rentegruppe 0: 0,2 % af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser f.e.r. eksklusiv FG
5. Rentegruppe 1: 0,2 % af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser f.e.r. eksklusiv FG
6. Rentegruppe 2: 0,2 % af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser f.e.r. eksklusiv FG
7. Rentegruppe 3: 0,2 % af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser f.e.r. eksklusiv FG
8. Risikogrube død: 100 % af risikoresultatet f.e.r. efter bonus inkl. FG
9. Risikogrube invaliditet: 100 % af risikoresultatet f.e.r. før efter bonus inkl. FG
10. Risikogrube overlev – L1: 100 % af risikoresultatet f.e.r. efter bonus
11. Risikogrube overlev – L2: 100 % af risikoresultatet f.e.r. efter bonus
12. Omkostningsgruppe AB: 100 % af omkostningsresultaterne efter bonus inkl. FG
13. Resultatet af FG før skat samt provisionsbetalinger herfra med fradrag af de risiko- og omkostningsresultater, der er indregnet i punkt 8, 9 og 12.

Ovenstående elementer indgår ved opgørelse af egenkapitalens forrentning og er alle opgjort før selskabs- og pensionsafkastbeskatning.

Betaling til egenkapitalen for 2019

Fastsættelse af betalingen til egenkapitalen sker med udgangspunkt i det afkastkrav, en ekstern investor vil stille. Da der ikke findes en markedsplads for prisfastsættelse og handel med virksomheder, som kan sidestilles med et dansk kommercielt livs- og pensionsforsikringsselskab, må fastsættelsen af niveauet nødvendigvis baseres på en grad af skøn og vurderinger.

Den forventede betaling til egenkapitalen for 2019 for den bonusbærende forretning forventes at udgøre 0,60 % af livsforsikringshensættelserne for de bonusberettigede forsikringer svarende til i alt 87 mio. kr. opgjort ud fra selskabets budget og prognosemodel.

Selskabet skal leve op til solvenskapitalkravet, som er den risiko selskabet forventer for ét års sigt under hensyntagen til de nuværende finansielle markeder og selskabets risikoprofil. Selskabet har et ønske om, at kapitalberedskabet skal være robust nok til at kunne absorbere en række ugunstige udefrakommende begivenheder, og fortsat kunne leve op til solvenskapitalkravet, og være i stand til at drive forretning. Disse udefrakommende begivenheder kan være ugunstige bevægelser på finansmarkederne, usikkerhed om de fremtidige konjunkturforskel, samt regulatoriske og politiske tiltag mv.

Kapitalmålsætningen er for nuværende fastlagt til 7 % af livsforsikringshensættelserne. På baggrund af CoC metoden (jf. forrentningskravet på 6 % p.a.) vil det give anledning til, at den risikobetingede aflønning for den samlede kapitalbinding udgør i niveauet 0,4 % af livsforsikringshensættelserne.

Det er dog ikke hele kapitalgrundlaget, der er risikobærende i samme udstrækning, hvorfor den risikobetingede aflønning bør ligge under dette niveau.

Med den anmeldte fortjenstmargen på uændret 0,3 % ses den forventede risikobetaling for 2019 at udgøre 0,3 % af livsforsikringshensættelserne.

Betalingen anses således at være et rimeligt niveau for den risiko, der påhviler egenkapitalen og dermed i overensstemmelse med kontributionsbekendtgørelsens § 6, stk. 5. I selskabets principper for betaling til egenkapitalen ovenfor bruges den samme sats i samtlige rentekontributionsgrupper. Dette er motiveret af, at investeringsstrategien i rentegrupperne fastlægges for at opnå den samme relative kapitalbelastning, afhængig af bufferniveauet i grupperne.

Iflg. § 21 og § 22 i lov om finansiel virksomhed, skal selve det tekniske grundlag være rimeligt over for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.

Med selskabets overskudsmålsætning er egenkapitalens indtjening sammenlignelig med et markedsrenteprodukt med en investeringsgaranti anmeldt med tilsvarende tekniske grundlag og med en omkostningsbelastning på yderligere 0,3 % af reserven, som betaling for ydelsesgarantien.

Selskabet finder på den baggrund, at den anmeldte betaling til egenkapitalen er betryggende og rimelig.

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 anmeldelsen alene vedrører betalingen til egenkapitalen

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.

De økonomiske konsekvenser fremgår af anmeldelsen.

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 anmeldelsen alene vedrører betalingen til egenkapitalen

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige 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.

De økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for Alm. Brand Liv og Pension er en konsekvens af redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Navn

Angivelse af navn

Claude Reffs

Dato og underskrift

21. december 2018

Anders Håkonsson

Navn
Angivelse af navn

Anders Håkonsson

Dato og underskrift

21. december 2018

A.H.