

Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København K

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 29, stk. 1, i Lov om forsikringsvirksomhed i tværgående pensionskasser, livsforsikringselskaber og skadesforsikringselskaber m.v. (lov om forsikringsvirksomhed) skal det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 29, 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 livsforsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at udøve livsforsikringsvirksomhed efter § 14 i lov om forsikringsvirksomhed.

Brevdato
20.12.2024
Livsforsikringsselskabets navn
Arbejdernes Pensionskasse SISA
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Teknisk opdatering af teknisk grundlag i forbindelse med ændring af outsourcing fra AP Pension til Akademikerpension.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen indeholder en generel forenkling og modernisering af det tekniske grundlag, hvor følgende er de mest materielle ændringer i produkt og beregninger -Invalidedækningen "Afløsning for bidragsfritagelse" ændres til en traditionel bidragsfritagelse, afsnit 2.1.1. med efterfølgende konsekvensrettelser. -Der indføres en ny udjævningsmekanisme for regulering af medlemmernes løbende udbetalinger, afsnit 2.3 og 3.5 -Det præciseres at risikodækninger med løbende udbetalinger tegnes under forsikringsklasse I, men at den årlige ydelse reguleres på baggrund af bl.a. investeringsafkastet for den individuelle hensættelse efter samme principper som gælder for opsparingsdækningerne efter pensionering, afsnit 2.1.1, 2.4.3 og afsnit 4 samt diverse konsekvensrettelser -Administrationsaftalen med Forenede Gruppeliv ophører og SISA med bistand fra Akademikerpension overtager håndteringen af disse risikoprodukter, afsnit 2.4 samt diverse konsekvens rettelser..
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 29, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører ændringer af forhold angivet i lovens §29 stk. 1 nr. 1), 2), 3), 6)
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
01.01.2025

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Rent redaktionelle ændringer uden forsikringsteknisk indhold er ikke relateret til tidligere anmeldelser. Afsnit med væsentlige ændringer kan henføres til ændringer i følgende tidligere anmeldelser:

Ændringer i følgende afsnit anmeldes som ændringer i forhold til det oprindelige tegningsgrundlag fra 03.10.2016: Teknisk grundlag for Forsikringsklasse III:

- Afsnit 1
- Afsnit 2.1
- Afsnit 2.3
- Afsnit 3.5

Ændringer i følgende afsnit anmeldes som ændringer i forhold til anmeldelse af 03.06.2022: Invalidedækningernes placerig i Forsikringsklasse I samt ændring af principper for genforsikring:

- Afsnit 4
- Afsnit 6
- Afsnit 7.1
- Afsnit 7.2

Ændringer i følgende afsnit anmeldes som ændringer i forhold til anmeldelse af 31.10.2023: Anmeldelse efter hjemtagelse af dækninger administreret af Forenede Gruppeliv – justering af hensættelsesberegningerne:

- Afsnit 2.2
- Afsnit 2.4
- Afsnit 2.5
- Afsnit 3.1
- Afsnit 3.3
- Afsnit 3.4
- Afsnit 7.3
- Afsnit 7.4

Fors

Følgende afsnit indeholder ikke materielle ændringer

- Afsnit 2.6
- Afsnit 2.7
- Afsnit 2.8
- Afsnit 3.2
- Afsnit 5
- Afsnit 8

Angivelse af forsikringsklasse

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

Forsikringsklasse I og III

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

Livsforsikrings-selskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at anmeldelsen uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Nedenfor gengives afsnit for afsnit ny og gammel version af det tekniske grundlag. I den nye version er ændringer markeret med rødt (ændringer indebærer, at afsnittet er rettet, tilføjet eller flyttet til ny placering. Yderligere er en ren version af det nye tekniske grundlag vedhæftet som bilag til denne anmeldelse. Afsnit uden materielle ændringer er ikke gengivet:

Afsnit 1 og 2.1 er ændret FRA:

1 Lovgrundlag og opbygning

Jævnfør § 20 i lov om finansiel virksomhed består det tekniske grundlag af 7 dele. Disse er anført nedenfor i kursiv med en underliggende beskrivelse af, hvilke afsnit i det tekniske grundlag de vedrører.

1) De forsikringsformer, som selskabet agter at anvende.

Pensionskassen har koncession til Forsikringsklasse I og III, og anvender fra 1. januar 2017 begge.

2) Grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer.

Dette er indeholdt i afsnit 2 og 3 nedenfor.

3) Regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.

Dette er indeholdt i afsnit 4 nedenfor.

4) Selskabets principper for genforsikring.

Dette er indeholdt i afsnit 5 nedenfor.

5) Regler for, hvornår såvel de forsikringssøgende som forsikringstagerne skal afgive helbredsoplysninger til bedømmelse af risikoforholdene.

Dette er indeholdt i afsnit 6 nedenfor.

6) Grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed.

Dette er indeholdt i afsnit 7 nedenfor.

7) Regler, hvorefter pensionsordninger med løbende udbetalinger tegnet eller aftalt som obligatoriske ordninger i et forsikrings-selskab eller en pensionskasse kan overføres fra eller til selskabet i forbindelse med overgang til anden ansættelse eller i forbindelse med virksomhedsoverdragelse eller virksomhedsomdannelse.

Dette er indeholdt i afsnit 8 nedenfor og følger de af brancheforeningen anmeldte bestemmelser. Herudover er der et tilhørende satsbilag til det tekniske grundlag med angivelse af årets gang mht. anmeldelse af satser og løbende revision af det tekniske grundlag. Ud for alle satser er det anført, hvilket afsnit i det tekniske grundlag de vedrører og deres sammenhæng til lov om finansiel virksomhed er dermed givet.

2 Tegningsgrundlag

2.1 Indledning

Forsikringer under forsikringsklasse III omfatter al opsparing samt invaliderente og børnepension ved død. Forsikringer under forsikringsklasse I omfatter alle risikoforsikringer. Alle risikoforsikringer er tegnet med solidarisk ugaranteret præmie.

2.1.1 Generel opdeling af forsikring

Forsikringsklasse III omfatter:

- Unit linked opsparing: Ubetinget eller enkeltlivsbetinget opsparing i investeringspuljer uden rentegaranti, forsikringsklasse III.
- Aktuel dækning: Dækninger med løbende udbetalinger, forsikringsklasse III.
- Børnepension ved død.

Forsikringsklasse I omfatter:

- Risikodækning ved invaliditet til 'Afløsning af pensionsbidrag', som giver en udbetaling ved invaliditet svarende til det gennemsnitlige niveau for indbetaling. Ved invaliditet oprettes et depot, som markedsforrentes som opsparingsproduktet og hvor den udbetalte ydelse reguleres ud fra dette.
- Risikodækning til sikring af en fast udbetaling ved invaliditet, kaldet 'Tab af erhvervsevne', som administreres i samarbejde med Forenede Gruppeliv.
- Risikodækning ved død, som administreres i samarbejde med Forenede Gruppeliv.
- Risikodækning ved kritisk sygdom, som administreres i samarbejde med Forenede Gruppeliv.

Risikodækningerne ved død og kritisk sygdom er bidragsfri ved invaliditet. Størrelsen og reguleringen af ydelser er fastsat i pensionsregulativet. Risikodækning ved kritisk sygdom og invaliditet er komplementære ydelser, som kun kan tegnes sammen med en livsforsikring.

2.1.2 Beskrivelse af produktets forrentning

På forsikringsklasse III bærer forsikringstageren selv den fulde risiko både på investeringsafkastet, omkostninger og de biometriske risici.

Der er ikke tilknyttet nogen forrentning til produkterne under forsikringsklasse I.

Der er ikke ret til bonus. Se dog afsnit 4.

Afsnit 1 og 2.1 er ændret TIL:

1 Lovgrundlag og opbygning

Jævnfør § 29 i lov om forsikringsvirksomhed består det tekniske grundlag af 7 dele. Disse er anført nedenfor i kursiv med en underliggende beskrivelse af, hvilke afsnit i det tekniske grundlag de vedrører.

1) De forsikringsformer, som selskabet agter at anvende.

Pensionskassen har koncession til Forsikringsklasse I og III, og anvender fra 1. januar 2017 begge.

2) Regler for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer.

Dette er indeholdt i afsnit 2 og 3 nedenfor.

3) Regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.

Dette er indeholdt i afsnit 4 nedenfor.

4) Selskabets principper for genforsikring, herunder beløbsgrænser.

Dette er indeholdt i afsnit 5 nedenfor.

5) Regler for, hvornår såvel de forsikringssøgende som forsikringstagerne skal afgive helbredsoplysninger til bedømmelse af risikoforholdene.



Dette er indeholdt i afsnit 6 nedenfor.

6) Grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed.

Dette er indeholdt i afsnit 7 nedenfor.

7) Regler, hvorefter pensionsordninger med løbende udbetalinger tegnet eller aftalt som obligatoriske ordninger i et forsikringselskab eller en pensionskasse kan overføres fra eller til selskabet i forbindelse med overgang til anden ansættelse eller i forbindelse med virksomhedsoverdragelse eller virksomhedsomdannelse.

Dette er indeholdt i afsnit 8 nedenfor og følger de af brancheforeningen anmeldte bestemmelser.

Herudover er der i afsnit 9 et tilhørende satsbilag til det tekniske grundlag med angivelse af årets gang mht. anmeldelse af satser og løbende revision af det tekniske grundlag. Ud for alle satser er det anført, hvilket afsnit i det tekniske grundlag de vedrører og deres sammenhæng til lov om finansiel virksomhed er dermed givet.

2 Tegningsgrundlag

2.1 Indledning

Forsikringer under forsikringsklasse III omfatter al opsparing samt børnepension ved død.

Forsikringer under forsikringsklasse I omfatter dækning i form af sumudbetalinger ved visse kritiske sygdomme og ved død samt dækninger med løbende udbetaling i form af tab af erhvervsevne og bidragsfritagelse.

Alle risikoforsikringer er tegnet med solidarisk ugaranteret præmie.

2.1.1 Generel opdeling af forsikring

Forsikringsklasse III omfatter:

- Unit linked opsparing: Ubetinget eller enkeltlivsbetinget opsparing i investeringspuljer uden rentegaranti, forsikringsklasse III.
- Børnepension ved død, som udbetales til barnets 24 års fødselsdag.

Forsikringsklasse I omfatter:

- Bidragsfritagelse, hvor et bidrag til pensionsordningen opretholdes svarende til det gennemsnitlige niveau for indbetaling de forudgående 24 måneder (eller fra ordningens oprettelse). Ved bidragsfritagelse oprettes et depot, som markedsforrentes som opsparingsproduktet, og hvor bidraget reguleres ud fra dette.
- Tab af erhvervsevne, som giver en udbetaling ved tab af erhvervsevne, som tager udgangspunkt i en fast aftalt ydelse. Ved tab af erhvervsevne oprettes et depot, som markedsforrentes som opsparingsproduktet, og hvor den udbetalte ydelse reguleres ud fra dette.
- Risikodækning ved død, der udbetales som en sum.
- Risikodækning ved kritisk sygdom, der udbetales som en sum.

Risikodækningerne ved død og kritisk sygdom opretholdes ved invaliditet og finansieres af bidragsfritagelsen. Størrelsen og reguleringen af ydelser er fastsat i pensionsregulativet.

Risikodækning ved kritisk sygdom og tab af erhvervsevne er komplementære ydelser, som kun kan tegnes sammen med en livsforsikring.

2.1.2 Beskrivelse af produktets forrentning

På forsikringsklasse III bærer forsikringstageren selv den fulde risiko både på investeringsafkastet, omkostninger og de biometriske risici.

Tilsvarende gælder for aktuelle bidragsfritagelses- og tab af erhvervsevne ydelser, at hensættelserne investeres i stabil fonden, på samme vis som opsparingsdækningerne for de ældre pensionister under forsikringsklasse III, og de årlige ydelser reguleres efter samme markedsrentepprincipper som er gældende for opsparingsdækningerne under forsikringsklasse III.

Der er ikke tilknyttet nogen forrentning til de øvrige produkter under forsikringsklasse I, da de udbetales som en sum.

Der er ikke ret til bonus. Se dog afsnit 4.

Afsnit 2.2 er ændret FRA:

2.2 Risikoparametre

Under forsikringsklasse I er alle risikoparametre defineret ud fra de solidariske præmier anmeldt i satsbilaget. Det præciseres, at udbetalinger som bunder i operationelle fejl ikke indgår i risikoregnskabet, men dækkes af egenkapitalen.

2.2.1 Dødelighed

Dødelighed ved beregning af alderspension (Forsikringsklasse III): SISA – 2016 – DP

Der anvendes et bedste skøn over en kohorte kønsopdelt dødelighed og et bedste skøn over en kohorte unisex-dødelighed.

Ved fastsættelse af kohorte unisex dødelighed tages udgangspunkt i kohorte kønsopdelte dødeligheder og der foretages en vægtning mellem kønnene. Vægtningen er beregnet 50/50 indtil alder 65, hvorefter vægtene justeres ud fra den beregnede overlevelsessandsynlighed fra alder 65 for hhv. mænd og kvinder.

Dødeligheden reguleres årligt med de opdaterede værdier fra den årlige redegørelse, pensionskassen har udarbejdet efter Finanstilsynets specifikke krav til redegørelse for selskabernes dødelighed.

Den anvendte basisdødelighed og den forventede levetidsforbedring fremgår af satsbilaget.

Dødelighed ved beregning af invalidepension (Forsikringsklasse I og III): SISA – 2016 - IP

$\mu_x^{id} = \mu_x = a_{id} + 10^{b_{id} + c_{id} * x - 10}$, hvor a_{id} , b_{id} , c_{id} fremgår af satsbilaget.

Dødelighed ved beregning af dødsfaldsdækning (Forsikringsklasse I): Den solidariske præmie DØD1 ved invaliditet beregnes med udgangspunkt i bestandens sammensætning og skadeserfaring ved udgangen af oktober måned forud for det år hvor satsen er gældende og fremgår af satsbilaget.

For børn, som modtager en løbende pension anvendes samme dødelighed som i G82 grundlaget dvs. 0.

2.2.2 Invaliditet

Invaliderisikoen er fastsat som

$\mu_x^{ai} = a_i + 10^{b_i + c_i * x - 10}$, hvor a_i , b_i , c_i fremgår af satsbilaget.

Den solidariske præmie Inv1% ved invaliditet (Forsikringsklasse I) beregnes med udgangspunkt i bestandens sammensætning og skadeserfaring ved udgangen af oktober måned forud for det år hvor satsen er gældende og fremgår af satsbilaget.

2.2.3 Kritisk sygdom

Den solidariske præmie KS1 for konstatering af kritisk sygdom (Forsikringsklasse I), beregnes med udgangspunkt i bestandens sammensætning og skadeserfaring ved udgangen af oktober måned forud for det år hvor satsen er gældende og fremgår af satsbilaget.

2.2.4 Aldersberegning

Alderen beregnes som fyldt alder i år og hele måneder plus en måned

Afsnit 2.2 er rettet TIL:

2.2 Risikoparametre

For samtlige risikodækninger er alle risikoparametre defineret ud fra de solidariske præmier anmeldt i satsbilaget.

Risikoparameteren fastsættes ud fra historiske erfaringer, idet pensionskassen som udgangspunkt har et mål om at opnå et risiko nulresultat.



Det præciseres, at udbetalinger som bunder i operationelle fejl ikke indgår i risikoregnskabet, men dækkes af egenkapitalen.

2.2.1 Dødelighed

Der anvendes et bedste skøn over en kohorte kønsopdelt dødelighed og et bedste skøn over en kohorte unisex dødelighed.

Ved fastsættelse af kohorte unisex dødelighed tages udgangspunkt i kohorte kønsopdelte dødeligheder og der foretages en vægtning mellem kønnene. Vægtningen er beregnet 50/50 indtil alder 67, hvorefter vægtene justeres ud fra den beregnede overlevelsessandsynlighed fra alder 67 for hhv. mænd og kvinder.

Dødeligheden reguleres årligt med de opdaterede værdier fra den årlige redegørelse, pensionskassen har udarbejdet efter Finanstilsynets specifikke krav til redegørelse for selskabernes dødelighed.

Den anvendte basisdødelighed og den forventede levetidsforbedring fremgår af satsbilaget.

Dødelighed ved beregning af IBNER hensættelser til tab af erhvervsevne og bidragsfritagelse (Forsikringsklasse I): SISA – 2016 - IP

$\mu_x^{id} = \mu_x = a_{id} + 10^{b_{id} + c_{id} * x - 10}$, hvor a_{id} , b_{id} , c_{id} fremgår af satsbilaget.

Dødelighed ved beregning af dødsfaldsdækning (Forsikringsklasse I): Den solidariske præmie DØD1 ved invaliditet beregnes med udgangspunkt i bestandens sammensætning og skadeserfaring ved udgangen af oktober måned forud for det år hvor satsen er gældende og fremgår af satsbilaget.

For børn, som modtager en løbende pension anvendes samme dødelighed som i G82 grundlaget dvs. 0.

2.2.2 Invaliditet

Den solidariske præmie Inv1% ved invaliditet, som finder anvendelse for bidragsfritagelse og tab af erhvervsevne dækningerne (Forsikringsklasse I), beregnes med udgangspunkt i bestandens sammensætning og skadeserfaring frem til udgangen af oktober måned forud for det år hvor satsen er gældende og fremgår af satsbilaget.

2.2.3 Kritisk sygdom

Den solidariske præmie KS1 for konstatering af kritisk sygdom (Forsikringsklasse I), beregnes med udgangspunkt i bestandens sammensætning og skadeserfaring frem til udgangen af oktober måned forud for det år hvor satsen er gældende og fremgår af satsbilaget.

2.2.4 Aldersberegning

Alderen beregnes som fyldt alder i år og hele måneder plus en måned.

Afsnit 2.3 er rettet FRA:

2.3 Teknisk rente

Omregningsrenten finder anvendelse for risikopræmier ved død og invaliditet samt ved beregning af nettopassiver.

Omregningsrenten er anmeldt med og uden fradrag for udjævning.

Omregningsrenten og fradraget fremgår af satsbilaget. Omregningsrenten betegnes R1, omregningsrenten med fradrag for udjævning betegnes R2.

Afsnit 2.3 er rettet TIL:

2.3 Teknisk rente

Som udgangspunkt for beregning af passiver anvendes en omregningsrente, som fremgår af satsbilaget. Omregningsrenten betegnes R1.

Alle løbende ydelser vil blive beregnet med udgangspunkt i et udjævningsdepot for hvert medlem, som er beregnet ved at udjævne det tilskrevne markedsværdiafkast over N år, dog højst ordningens restløbetid. N fremgår af satsbilaget. Denne udjævningsmekanisme sikrer en mere stabil udvikling i de årlige pensionsudbetalinger, fordi pensionerne beregnes ud fra en depotværdi, som er beregnet ud fra et forventet afkast samt gennemsnittet af de seneste N års afvigelse mellem det forventede afkast og markedsværdiafkastet. Det forventede afkast betegnes R2 og

fremgår af satsbilaget.

Afsnit 2.4 og 2.5 er rettet FRA:

2.4 Nettogrundlag og opgørelse af depot (Forsikringsklasse I og III)

2.4.1 Nettopassiv

Ved nettopassivet for en forsikring eller forsikringsdel forstås kapitalværdien af alle selskabets øjeblikkelige og fremtidige forpligtelser.

Nettopassivet for månedlige ydelser beregnes, som om ydelserne forfaldt kontinuert.

Passivet udgør 12 gange den månedlige ydelse gange kapitalværdien.

Som integrationsformel for funktionen L anvendes Trapez metoden for de funktioner, som ikke er på Makeham form jf. afsnit 1.2.0 i G82 koncessionen. For øvrige funktioner anvendes Laplace metoden med nedstigende differenser jf. 1.1.0.

2.4.2 Anvendelse af nettopassiv

Passivet finder anvendelse for forsikringsdele under udbetaling, samt i risikopassiver ved beregning af risikopræmie for forsikringer under udbetaling. I beregningen indgår omregningsrenten.

Ydelser beregnes én gang om året samt ved pensionering. Reguleringen sker i 2. kvartal på baggrund af bestyrelsens drøftelser og beslutninger på marts bestyrelsesmødet.

2.4.3 Depot for eventuelle og aktuelle forsikringer (omfatter ikke risikodækninger administreret af Forenede Gruppeliv og Børnepension)

Det samlede depot er opdelt i to dele. Dels medlemmets forsikrings depot og dels medlemmets garantikapital, som også betegnes medlemskonto i Lov om Finansiell Virksomhed. Medlemskontoen er yderligere beskrevet i afsnit 2.5.4 nedenfor.

Nedenstående opstilling viser opdelingen imellem medlemmets forsikringsdepot og medlemskontoen, som er forsikringsbærende og omkostningsbærende på linje med forsikringsdepotet.

Samlet depot	Medlemskonto (Garantikapital)	Forsikringsdepot
Depot primo måned	Medlemskonto primo måned	Forsikringsdepot primo måned
+/- Risikopræmie (død og invaliditet)	+/- Risikopræmie (død og invaliditet)	+/- Risikopræmie (død og invaliditet)
+ Indbetaling*	+ 0,0476*Indbetaling*	+ 0,9524*Indbetaling*
- Udbetaling	- Udbetaling	- Udbetaling
- Præmieomkostninger	- Præmieomkostninger	- Præmieomkostninger
- Reserveomkostninger	- Reserveomkostninger	- Reserveomkostninger
- Gebyr	- Gebyr	- Gebyr
+/- Tilskrivning af afkast	+/- Tilskrivning af afkast	+/- Tilskrivning af afkast
- afgift jf. PAL (pt. 0)	- afgift jf. PAL (pt. 0)	- afgift jf. PAL (pt. 0)
= Depot ultimo måned	= Medlemskonto ultimo måned	= Forsikringsdepot ultimo måned

* indbetalingen vil være reduceret med medlemmets betaling til gruppeforsikringer.

Omkostningerne er beskrevet i afsnit 2.5.3 nedenfor.

Tilskrivning af puljeafkast foregår i overensstemmelse med den aftalte fordeling på investeringspuljer.

For hver kunde opgøres dagligt antallet af units på kundens fonde samt kursværdier på disse fonde.

Aktuelle depoter til 'Afløsning af pensionsbidrag' ved invaliditet markedsforrentes som opsparingsproduktet, jf. også nedenstående skema

Samlet depot	Medlemskonto (Garantikapital)	Forsikringsdepot
--------------	-------------------------------	------------------

Depot primo måned / Reservespring ved start	Medlemskonto primo måned / Reservespring	Forsikringsdepot primo måned / Reservespring
+/- Risikopræmie (død)	+/- Risikopræmie (død)	+/- Risikopræmie (død)
- Udbetaling	- Udbetaling	- Udbetaling
+/- Tilskrivning af afkast	+/- Tilskrivning af afkast	+/- Tilskrivning af afkast
- afgift jf. PAL	- afgift jf. PAL	- afgift jf. PAL
+/- Reservespring ved død eller reaktivering	+/- Reservespring ved død eller reaktivering	+/- Reservespring ved død eller reaktivering
= Depot ultimo måned	= Medlemskonto ultimo måned	= Forsikringsdepot ultimo måned

Helbredsbedømmelse og skadesbehandling samt udbetaling af aktuelle ydelser til 'Tab af erhvervsevne' foretages af Forenede Gruppeliv.

Depot for aktuelle børneforsikringer

Når et barn er berettiget til udbetaling oprettes et depot svarende til ydelsen opgjort som en annuitet (grundform 199 nedenfor) med en indregnet rente på BR1 med sikkerhedstillæg på BR2, dog mindst BR3 kr. Satsene for BR1, BR2 og BR3 fremgår af Satsbilaget.

Depotet er tilknyttet en fælles bankbog med bedst muligt fastsatte aftalevilkår. Rentetilskrivningen fra denne bankbog fordeles proportionalt med de enkelte depoters størrelse, dog således at de depoter, som ophører i årets løb, ikke indgår. Forskellen mellem det faktiske afkast og den indregnede samt sikkerhedstillægget vil blive anvendt som justering af den sidste udbetaling til barnet. Såfremt denne vil blive negativ nedsættes den næstsidsde ligeledes osv.

Depot for aktuel TAE administreret af Forenede Gruppeliv

Når et medlem eller en forsikret, som har tegnet TAE, får tilkendt en invalidepension, afsættes et depot svarende til den ophørende livrente (Grundform 215) afsat til forventet ophør, med tillæg på INV2% af det depot der skulle afsættes ekstra hvis den ophørende livrente fortsatte udbetaling indtil pensionering.

Depotet er tilknyttet en fælles bankbog for alle tilkendte TAE, med bedst muligt fastsatte aftalevilkår. Rentetilskrivningen fra denne bankbog fordeles proportionalt med de enkelte depoters størrelse, dog således at de depoter, som ophører i årets løb, ikke indgår. Forskellen mellem det faktiske afkast, herunder gevinster og tab ved død, reaktivering og forlængelse og den indregnede til eller fragår den tilknyttede præmiereguleringsfond for gruppeforsikringer administreret af Forenede Gruppeliv.

2.4.4 Generelle begrænsninger

En forsikring må ikke opbygges således, at dens individuelle depot på noget tidspunkt kan blive negativt. Hvis det individuelle depot på et tidspunkt bliver 0, ophører policen.

2.5 Bruttogrundlag

Den opkrævede solidariske præmie for de supplerende dækninger på Forsikringsklasse I er en bruttopræmie, som administreres gennem samarbejdet med Forenede Gruppeliv. De i dette afsnit nævnte satser fremgår af satsbilaget.

2.5.1 Indbetaling

Ved indbetaling forstås enhver faktisk foretaget indbetaling omfattende præmie og indskud.

2.5.2 Udbetaling

Ved udbetaling forstås enhver faktisk foretaget udbetaling.

2.5.3 Omkostninger

Belastning af indbetaling

Omkostninger beregnes af den faktisk foretagne indbetaling efter fradrag af gruppepræmier og solidarisk prissat børnepension og udgør Omk1% af indbetalingen + Omk2, hvor Omk1% og Omk2 er angivet i satsbilaget.

Omkostninger opkræves altid den 1. i måneden.

Belastning af reserve

Eventuelle forsikringsdeles reserve belastes med Omk3% p.a., hvor Omk3 er angivet i satsbilaget.

Omk3 beregnes og opkræves ultimo hver måned af de eventuelle forsikringsdeles reserve opgjort ultimo måneden.

Månedligt gebyr

Forsikringer med positiv reserve belastes månedligt med Omk4 kr. for hvilende og Omk5 for pensionerede, hvor Omk4 og Omk5 er angivet i satsbilaget.

Omk4 og Omk5 opkræves primo hver måned.

2.5.4 Medlemskonti

Ud af bidraget overføres et beløb til medlemskonto. Efter fradrag af bidragsrelaterede omkostninger, interne risiko-præmier og eksterne præmier til gruppeforsikring deles enhver indbetaling i to dele, hvoraf 4,76% går til medlemskontoen og 95,24% til det pensionsbærende depot. Hermed vil medlemskontoen opgjort med 2 decimaler udgøre 5,00% af depotet.

Medlemskontoen er forsikrings- og ydelsesbærende på samme måde som pensionsdepotet og betaler en forholds-mæssig del af det månedlige gebyr. Medlemskontoen er reguleret i henhold til SISA's vedtægter og indgår i SISA's basiskapital jf. §133 i lov om finansiel virksomhed.

Pensionsdepotet udbetales ved alderspensionering og ved udtrædelser. Ved udbetaling fra pensionsdepotet sker der en tilsvarende udbetaling af medlemskontoen. Tilbagebetaling af medlemskontoen er reguleret i henhold til SISA's vedtægter og Finanstilsynet. Der kan være situationer, hvor udbetaling fra medlemskontoen ikke foretages. Regler for udbetaling fra medlemskontoen er en del af det tekniske grundlag, og ændringer heri vil være anmeldt.

2.5.5 Forsikringer med solidarisk Præmie

De supplerende risikodækninger ved død, invaliditet og kritisk sygdom, jf. afsnit **Error! Reference source not found.** tegnes direkte af pensionselskabet baseret på en tarif med solidarisk præmie og er administreret via en administrationsaftale med Forenede Gruppeliv, og betalingen hertil sker som fradrag i medlemmets indbetaling.

Risikodækningen ved invaliditet samt børnerenten ved død tegnes direkte af pensionselskabet baseret på en tarif med solidarisk præmie.

Afsnit 2.4 og 2.5 er rettet TIL:

2.4 Nettogrundlag og opgørelse af depot (Forsikringsklasse I og III)

2.4.1 Nettopassiv

Ved nettopassivet for en forsikring eller forsikringsdel forstås kapitalværdien af alle selskabets øjeblikkelige og fremtidige forpligtelser.

Nettopassivet for månedlige ydelser beregnes, som om ydelserne forfaldt kontinuert, og den årlige ydelse regnes som 12 gange den månedlige ydelse.

Som integrationsformel for funktionen L anvendes Laplace metoden med nedstigende differenser.

2.4.2 Anvendelse af nettopassiv

Passivet finder anvendelse for forsikringsdele under udbetaling, samt i risikopassiver ved beregning af risikopræmie for forsikringer under udbetaling. I beregningen indgår omregningsrenten.

Ydelser beregnes én gang om året samt ved pensionering. Reguleringen sker i 2. kvartal på baggrund af bestyrelsens drøftelser og beslutninger på marts bestyrelsesmødet.

2.4.3 Depot for eventuelle og aktuelle forsikringer (omfatter ikke aktuelle risikodækninger)

Det samlede depot er opdelt i to dele. Dels medlemmets forsikrings depot og dels medlemmets garantikapital, som

også betegnes medlemskonto. Medlemskonti er yderligere beskrevet i afsnit 2.5.4 nedenfor.

Nedenstående opstilling viser opdelingen imellem medlemmets forsikringsdepot og medlemskonto, som er forsikringsbærende og omkostningsbærende på linje med forsikringsdepotet.

Samlet depot	Medlemskonto (Garantikapital)	Forsikringsdepot
Depot primo måned	Medlemskonto primo måned	Forsikringsdepot primo måned
+/- Risikopræmie (død og invaliditet)	+/- Risikopræmie (død og invaliditet)	+/- Risikopræmie (død og invaliditet)
+ Indbetaling	+ 0,0476 · Indbetaling	+ 0,9524 · Indbetaling
- Udbetaling	- 0,0476 · Udbetaling	- 0,9524 · Udbetaling
- Præmieomkostninger	- 0,0476 · Præmieomkostninger	- 0,9524 · Præmieomkostninger
- Reserveomkostninger	- 0,0476 · Reserveomkostninger	- 0,9524 · Reserveomkostninger
- Gebyr	- 0,0476 · Gebyr	- 0,9524 · Gebyr
+/- Tilskrivning af afkast	+/- Tilskrivning af afkast	+/- Tilskrivning af afkast
- afgift jf. PAL (pt. 0)	- afgift jf. PAL (pt. 0)	- afgift jf. PAL (pt. 0)
= Depot ultimo måned	= Medlemskonto ultimo måned	= Forsikringsdepot ultimo måned

Omkostningerne er beskrevet i afsnit 2.5.3 nedenfor.

Tilskrivning af puljeafkast foregår i overensstemmelse med den aftalte fordeling på investeringspuljer.

For hver kunde opgøres dagligt antallet af units på kundens fonde samt kursværdier på disse fonde.

Aktuelle depoter til tab af erhvervsevne dækning, bidragsfritagelse ved invaliditet markedsforrentes som opsparingsproduktet, jf. også nedenstående skema

Forsikringsdepot
Forsikringsdepot primo måned / Reservespring
+/- Risikopræmie (død)
- Udbetaling
+/- Tilskrivning af afkast
- afgift jf. PAL
+/- Reservespring ved død eller reaktivering
= Forsikringsdepot ultimo måned

Depot for aktuel tab af erhvervsevne og aktuel bidragsfritagelse

Når et medlem eller en forsikret, som har tegnet tab af erhvervsevne dækning, får tilkendt en invalidepension, afsættes et depot svarende til en ophørende livrente (Grundform 215) afsat til forventet ophør, med tillæg på 1/100 af det depot der skulle afsættes ekstra hvis den ophørende livrente fortsatte udbetaling indtil pensionering.

Depotet er investeret på samme måde som for alderspensionister, og ydelserne reguleres efter samme principper som gælder for alderspensionister.

Gevinster og tab ved død, reaktivering og forlængelser til- eller fragår den tilknyttede præmiereguleringsfond.

Depot for aktuelle børneforsikringer

Når et barn er berettiget til udbetaling oprettes et depot svarende til ydelsen opgjort som en annuitet (grundform 199 nedenfor) med en indregnet rente på *BR1* med sikkerhedstillæg på *BR2*, dog mindst *BR3* kr.

Satserne for *BR1*, *BR2* og *BR3* fremgår af Satsbilaget.

Depotet er tilknyttet en fælles bankbog med bedst muligt fastsatte aftalevilkår. Rentetilskrivningen fra denne bankbog fordeles proportionalt med de enkelte depoters størrelse, dog således at de depoter, som ophører i årets løb, ikke indgår. Forskellen mellem det faktiske afkast og den indregnede samt sikkerhedstillægget vil blive anvendt som justering af den sidste udbetaling til barnet. Såfremt denne vil blive negativ nedsættes den næstsidste ligeledes osv.

2.4.4 Generelle begrænsninger

En forsikring må ikke opbygges således, at dens individuelle depot på noget tidspunkt kan blive negativt. Hvis det individuelle depot på et tidspunkt bliver 0, ophører policen.

2.5 Bruttogrundlag

Den opkrævede solidariske præmie for de supplerende dækninger på Forsikringsklasse I og III er en bruttopræmie. De i dette afsnit nævnte satser fremgår af satsbilaget.

2.5.1 Indbetaling

Ved indbetaling forstås enhver faktisk foretaget indbetaling omfattende præmie og indskud.

2.5.2 Udbetaling

Ved udbetaling forstås enhver faktisk foretaget udbetaling.

2.5.3 Omkostninger

Belastning af indbetaling

Omkostninger beregnes af den faktisk foretagne indbetaling før fradrag af de solidarisk beregnede risikopræmier og før fradrag af *Omk2*. Omkostningerne udgør *Omk1%* af indbetalingen + *Omk2*, hvor *Omk1%* og *Omk2* er angivet i satsbilaget. Omkostninger opkræves altid den 1. i måneden.

Belastning af reserve

Eventuelle forsikringsdeles reserve belastes med *Omk3%* p.a., hvor *Omk3* er angivet i satsbilaget. *Omk3* beregnes og opkræves ultimo hver måned af de eventuelle forsikringsdeles reserve opgjort ultimo måneden.

Månedligt gebyr

Forsikringer med positiv reserve belastes månedligt med *Omk4* kr. for hvilende og *Omk5* for pensionerede, hvor *Omk4* og *Omk5* er angivet i satsbilaget. *Omk4* og *Omk5* opkræves primo hver måned.

2.5.4 Medlemskonti

Ud af bidraget overføres et beløb til medlemskonto. Efter fradrag af bidragsrelaterede omkostninger og risikopræmier deles enhver indbetaling i to dele, hvoraf 4,76% går til medlemskontoen og 95,24% til det pensionsbærende depot. Hermed vil medlemskontoen opgjort med 2 decimaler udgøre 5,00% af depotet.

Medlemskontoen er forsikrings- og ydelsesbærende på samme måde som pensionsdepotet og betaler en forholds-mæssig del af det månedlige gebyr. Medlemskontoen er reguleret i henhold til SISA's vedtægter og indgår i SISA's basiskapital.

Pensionsdepotet udbetales ved alderspensionering og ved udtrædelser. Ved udbetaling fra pensionsdepotet sker der en tilsvarende udbetaling af medlemskontoen. Tilbagebetaling af medlemskontoen er reguleret i henhold til SISA's vedtægter og Finanstilsynet. Der kan være situationer, hvor udbetaling fra medlemskontoen ikke foretages. Regler for udbetaling fra medlemskontoen er en del af det tekniske grundlag, og ændringer heri vil være anmeldt.

2.5.5 Forsikringer med solidarisk Præmie

De supplerende risikodækninger ved død, kritisk sygdom, tab af erhvervsevne og bidragsfritagelsen, jf. afsnit **Error! Reference source not found.** tegnes direkte i pensionselskabet baseret på en tarif med solidarisk præmie, og betalingen hertil sker som fradrag i medlemmets indbetaling.

Afsnit 3.1 ændres FRA:

3.1 Anvendte grundformer

3.1.1 Forsikringsklasse III

Rateforsikringer

199 Annuitet (under udbetaling)

Renteforsikringer

210 Livsvarig livrente

211 Opsat livrente

215 Ophørende livrente

235 Arverente

800 Solidarisk prissat børnepension ved død og forsikredes alderspensionering (risikosum svarende til grundform 199)

3.1.2 Forsikringsklasse I

Sumforsikringer

100 Livsforsikring med solidarisk præmie (risikosum=1)

300 Forsikring med udbetaling ved kritisk sygdom med solidarisk præmie (risikosum=1)

Renteforsikringer

400 Solidarisk prissat invalidepension (risikosum svarende til grundform 215)

Afsnit 3.1 ændres TIL:

3.1 Anvendte grundformer

3.1.1 Forsikringsklasse I

Sumforsikringer

100 Livsforsikring med solidarisk præmie (risikosum=1)

300 Forsikring med udbetaling ved kritisk sygdom med solidarisk præmie (risikosum=1)

Renteforsikringer

400 Solidarisk prissat tab af erhvervsevne og bidragsfritagelse (risikosum svarende til grundform 215)

3.1.2 Forsikringsklasse III

Rateforsikringer

199 Annuitet (under udbetaling)

Renteforsikringer

210 Livsvarig livrente

211 Opsat livrente

215 Ophørende livrente

235 Arverente

800 Solidarisk prissat børnepension ved død og forsikredes alderspensionering (risikosum svarende til

grundform 199)

Afsnit 3.3 og 3.4 er ændret FRA:

3.3 Solidariske præmier

3.3.1 Forsikringsklasse III

800 Solidarisk prissat børnerente ved død og forsikredes alderspensionering

Den månedlige BP% beregnes med udgangspunkt i bestandens sammensætning og skadeserfaring ved udgangen af oktober måned forud for det år hvor satsen er gældende og fremgår af satsbilaget. Præmien fremgår af satsbilaget.

3.3.2 Forsikringsklasse I

100 Solidarisk prissat dødsfaldsdækning

Den månedlige præmie DØD1 beregnes med udgangspunkt i bestandens sammensætning og skadeserfaring ved udgangen af oktober måned forud for det år hvor satsen er gældende og fremgår af satsbilaget. Præmien fremgår af satsbilaget.

300 Solidarisk prissat Kritisk Sygdom

Den månedlige præmie KS1 beregnes med udgangspunkt i bestandens sammensætning og skadeserfaring ved udgangen af oktober måned forud for det år hvor satsen er gældende og fremgår af satsbilaget. Præmien fremgår af satsbilaget.

400 Solidarisk prissat invaliderente

Den månedlige INV1% beregnes med udgangspunkt i bestandens sammensætning og skadeserfaring ved udgangen af oktober måned forud for det år hvor satsen er gældende og fremgår af satsbilaget. Præmien kan justeres månedligt.

3.4 Pensionsordningernes sammensætning

Nedenstående tabel viser i hovedtræk medlemmernes ydelser

** sup- ple- rende		Medlem via SIK overenskomst	Medlem via anden overenskomst end SIK	Medlem, via obligatorisk pensionsopsparing
dæk- ning	Alderspension eventuelt suppleret med en ophørende pension efter eget valg	Opsat: livrente + 10-årig arverente	Opsat: livrente + 10-årig arverente	Opsat: livrente + 10-årig arverente
kan	Dækning ved visse kritiske sygdomme	Fast dækning på 100.000 kr. hvis depot > 5.000 kr. + mulighed for supplerende**	Dækning i henhold til den specifikke aftale	
tilkø- bes	Dækning ved død	Fast dækning på 100.000 kr. hvis depot > 5.000 kr. + mulighed for supplerende**	Dækning i henhold til den specifikke aftale	
mod	Børnepension	500 kr. månedligt udbetales til børn under 24 år, hvis et medlem, som er bidragsbetalende, invalid eller BFD, dør.		
afgi- velse	"Afløsning af pensionsbidrag"	Invaliderente	Invaliderente	
af	"Tab af erhvervsevne"	Mulighed for supplerende**	Dækning i henhold til den specifikke aftale	
hel-				

bredsoplysninger administreret efter Forenede Gruppelivs regler og krav, hvis depotet er større end 10.000 kr.

Afsnit 3.3 og 3.4 er ændret TIL:

3.3 Solidariske præmier

3.3.1 Forsikringsklasse I

100 Solidarisk prissat dødsfaldsdækning

Den månedlige præmie *DØD1* beregnes med udgangspunkt i bestandens sammensætning og skadeserfaring ved udgangen af oktober måned forud for det år, hvor satsen er gældende, og fremgår af satsbilaget.

300 Solidarisk prissat Kritisk Sygdom

Den månedlige præmie *KS1* beregnes med udgangspunkt i bestandens sammensætning og skadeserfaring ved udgangen af oktober måned forud for det år, hvor satsen er gældende, og fremgår af satsbilaget.

400 Solidarisk prissat bidragsfritagelse og tab af erhvervsevne dækning

Prisen for bidragsfritagelse og erhvervsevne dækning betegnes *INV1%*, hvor satsen beregnes ud fra den årlige ydelse. Satsen fastsættes med udgangspunkt i bestandens sammensætning og skadeserfaring ved udgangen af oktober måned forud for det år, hvor satsen er gældende og fremgår af satsbilaget.

3.3.2 Forsikringsklasse III

Alle forsikringspræmier med solidarisk prissætning kan justeres månedligt.

800 Solidarisk prissat børnerente ved død

Prisen for den solidariske børnedækning ved død betegnes *BP%*, hvor satsen beregnes ud fra den årlige ydelse. Satsen fastsættes med udgangspunkt i bestandens sammensætning og skadeserfaring ved udgangen af oktober måned forud for det år hvor satsen er gældende og fremgår af satsbilaget. Præmien fremgår af satsbilaget.

3.4 Pensionsordningernes sammensætning

Nedenstående tabel viser i hovedtræk medlemmernes ydelser

	Medlem via SIK overenskomst	Medlem via anden overenskomst end SIK	Medlem, via obligatorisk pensionsopsparing
Alderspension eventuelt suppleret med en ophørende pension efter eget valg	Opsat: livrente + 10-årig arverente	Opsat: livrente + 10-årig arverente	Opsat: livrente + 10-årig arverente
Dækning ved visse kritiske sygdomme	Fast dækning på 100.000 kr. hvis depot > 5.000 kr. + mulighed for supplerende**	Dækning i henhold til den specifikke aftale	
Dækning ved død	Fast dækning på 100.000 kr. hvis depot > 5.000 kr. + mulighed for supplerende**	Dækning i henhold til den specifikke aftale	
Børnepension	500 kr. månedligt udbetales til børn under 24 år, hvis et medlem, som er bidragsbeta-lende, invalid eller		

	bidragsfri dør.		
Bidragsfritagelse	Bidragsfritagelse ud fra gennemsnittet af de seneste 24 måneders bidrag	Bidragsfritagelse ud fra gennemsnittet af de seneste 24 måneders bidrag	
"Tab af erhvervs-evne"	Mulighed for supplerende*	Dækning i henhold til den specifikke aftale	

* supplerende dækning kan tilkøbes mod afgivelse af helbredsoplysninger, hvis depotet er større end 10.000 kr.

Afsnit 3.5 ændres FRA:

3.5 Beregning af pensionen

Ved beregning af pensionen tages hensyn til tidligere beregnede pensioner.

Som nævnt i afsnit **Error! Reference source not found.** anvendes den tekniske rente med og uden fradrag for udjævning betegnet R1 og R2. Forskellen imellem hensættelsen for en ydelse beregnet med henholdsvis R1 og R2 er en buffer, som anvendes til at stabilisere udbetalingerne.

For beregning af pensionsydelse for bestående pensionister, fastsættes den månedlige ydelse Y_t hvert år pr. 1. januar til:

$$Y_t = \max(Y_{t-1} \cdot Z_t, \tilde{Y}_t)$$

Hvor

- Y_t er den månedlige ydelse i år t

- \tilde{Y}_t er den fuldt regulerede månedlige ydelse i år t givet ved

$$\tilde{Y}_t = \frac{R_t - 12 \cdot \text{Omk5} \cdot P_t^{R2}}{12 \cdot P_t^{R2}}$$

- R_t er depotet 1. december år $t-1$ forrentet med R2 i en måned og med virkning fra 1. januar ved starten af år t

- Omk5 er det månedlige gebyr for pensionister

- P_t^{R2} er passivet svarende til pensionsydelse beregnet år t med renten R2.

- Z_t angiver, hvor stor en andel af sidste års ydelse, der som minimum skal opretholdes i år t , og er givet ved

$$Z_t = \min\left(\frac{R_t - 12 \cdot \text{Omk5} \cdot P_t^{R1}}{12 \cdot P_t^{R1} \cdot Y_{t-1}}, \tilde{Z}\right)$$

- $1 - \tilde{Z}$ angiver den normale nedregulering i dårlige afkastår

- P_t^{R1} er passivet svarende til pensionsydelse beregnet år t med renten R1.

For beregning af pensionsydelse for nye pensionister, fastsættes den månedlige ydelse Y_t ud fra depotet justeret med en buffer W_t , som opfanger effekten af negative afvigelser på formueafkastet i de seneste forudgående år forud for pensioneringen.

$$Y_t = \frac{R_t W_t - 12 \cdot Omk5 \cdot P_t^{R2}}{12 \cdot P_t^{R2}}$$

W angiver, hvor stor en andel af startreserven, der skal benyttes til beregning af startudbetalingen, og kan bevirke at der beregnes en højere pension. W beregnes årligt ud fra nedenstående formel, hvor det vægtede akkumulerede historiske afkast over de seneste år sammenlignes med $R1$. Hvis det vægtede akkumulerede historiske afkast er lavere vil de beregnede pensioner være lavere end tidligere prognoser. W kompenserer for denne forskel.

$$W = \min(W_{max}, \max\left(\frac{\prod_{t=-k}^{-1} (1+R1)^{-\frac{1}{t}}}{\prod_{t=-k}^{-1} (1+r_t)^{-\frac{1}{t}}}\right))$$

- hvor r_t er det historiske afkast i år t i lavaktie fonden, k er antal års historiske afkast, som tages i betragtning, og W_{max} er det fastsatte maksimale niveau for den benyttede andel af startreserven beregnet ud fra pensionsalder, $R1$ og $R2$. Indtil der er gået k år i lavrentepuljen til pensionister suppleres med historiske afkast fra gennemsnitsrente. Indtil der er gået k år i lavrentepuljen til pensionister suppleres med historiske afkast fra gennemsnitsrente.
- Bufferen udgør ved pensionering en andel givet ved: $1 - W \cdot \tilde{W}$

hvor $1 - \tilde{W}$ er forholdet imellem passiverne med hhv. omregningsrenten $R1$ og omregningsrenten med fradrag for udjævning $R2$

$$\tilde{W} = \frac{P_t^{R2}}{P_t^{R1}}$$

- W_{max} fastsættes ud fra, at bufferandelen $1 - W \cdot \tilde{W}$ for en 75-årig ikke må være mindre end 0.

Afsnit 3.5 ændres TIL:

3.5 Beregning af pensionen

Ved beregning af pensionen tages hensyn til tidligere beregnede pensioner.

Som nævnt i afsnit **Error! Reference source not found.** anvendes en omregningsrente til at beregne passiver for løbende ydelser med. Denne er betegnet $R1$ og fremgår af satsbilaget.

Alle løbende ydelser vil blive beregnet med udgangspunkt i et udjævningsdepot for hvert medlem, som er beregnet ved at udjævne det tilskrevne markedsværdiafkast over N år, dog højst ordningens restløbetid. N fremgår af satsbilaget. Denne udjævningsmekanisme sikrer en mere stabil udvikling i de årlige pensionsudbetalinger, fordi pensionerne beregnes ud fra en udjævningsdepotværdi, som er beregnet ud fra et forventet afkast samt gennemsnittet af de seneste N års afvigelse mellem det forventede afkast og markedsværdiafkastet. Det forventede afkast betegnes $R2$ og fremgår af satsbilaget.

For hver måned t regnes for $i = 1, \dots, N$ udjævningskonti:

$$U_i(t) = R(t) \cdot \left(\frac{RM(t)-R2}{N}\right) + U_i(t-1) \cdot (1 + RM(t)),$$

I forbindelse med den årlige regulering beregnes ydelserne ud fra følgende

$$Y_t = \frac{R(t) + U_1(t) - 12 \cdot Omk5 \cdot P_t^{R1}}{12 \cdot P_t^{R1}}$$

På samme tidspunkt reguleres alle udjævningskonti ud fra følgende:

$$U_i(t) = R(t) \cdot \left(\frac{RM(t)-R2}{N}\right) + U_{i+1}(t-1) \cdot (1 + RM(t)) \text{ for } i = 1, \dots, N-1, \text{ og hvor}$$

$U_N(t) = 0$ og for $i=1$ med justeringen $U_1(t) = U_1(t-1) \cdot (1 + RM(t))$

- $OmK5$ er det månedlige gebyr for pensionister
- P_t^{R1} er passivet svarende til pensionsydelse beregnet år t med renten $R1$.
- $RM(t)$ er markedsafkastet periode t

Afsnit 4 ændres FRA:

4 Regler for beregning og fordeling af det realiserede resultat

For risikoforsikringer med solidarisk præmie, vil det realiserede resultat altid være 0 forud for opgørelse af en eventuel gevinstandel. En eventuel gevinstandel vil blive anvendt til at nedsætte fremtidige risikopræmier, og vil derfor blive hensat som en erstatningshensættelse. Kun i ekstreme situationer vil forsikringerne resultere i et tab, som egenkapitalen dækker.

De her beskrevne regler for beregning og fordeling af det realiserede resultat angiver en metode som jfr. bekendtgørelse nr. 1500 af 12. december 2007 for Grønland om kontributionskontributionsprincippet §1 erstatter den generelle metode. Der er dog en høj grad af sammenfald i metoden, hvorfor det i beskrivelsen fremhæves hvilke ligheder og forskelle der er.

Selskabets pensionsmæssige forpligtelser består af:

- 1 medlemmernes pensionsbærende depoter
- 2 medlemmernes garantikapital (medlemskonti), som er basiskapital
- 3 hensættelser til præmieregulering/risikohensættelse
- 4 hensættelser i form af IBNER-fradrag, IBNR-hensættelse, og markedsværdiregulering af eventuelle garantier
- 5 hensættelser til nedsættelse af fremtidige forsikringspræmier

Desuden er der en egenkapital.

Alle forpligtelser 1 – 2 markedsforrentes svarende til afkastet fra investeringerne. Resten af de finansielle indtægter tilfalder egenkapitalen. Som udgangspunkt er alle aktiver fraset medlemmernes depoter og medlemskonti investeret svarende til forpligtelsen, og aktiver svarende til egenkapitalen er investeret efter bestyrelsens retningslinjer.

Hvis der er overskud på de opkrævede risikopræmier, vil overskuddet blive hensat til nedsættelse af fremtidige forsikringspræmier, således at risikoresultatet normalt er 0. Omkostningsfradrag fastsættes så omkostningsresultatet på langt sigt er 0.

De nuværende vedtægter for medlemskontiene indebærer, at de kun kan dække tab i forbindelse med en rekonstruktion, idet negative afkast tildeles direkte som forrentning på linje med medlemmernes depot, og påvirker ikke forholdet imellem medlemskonti og depoter. Regnskabsmæssigt vil alle tab derfor i første omgang ramme egenkapitalen, som i ekstreme tilfælde kan blive negativ, hvilket afspejler at medlemskontiene i forbindelse med en rekonstruktion vil blive nedskrevet. Da tabene stammer fra risiko- og omkostningsområdet og alle satser her er ugaranterede, vil tabene hurtigt kunne genindtjenes, hvorved egenkapitalen vil kunne reetableres.

Depoter	Medlemskonti	Risiko	Omkostning	Egenkapital
Investeringsafkast	Investeringsafkast	Opkrævede risikopræmier + Hensættelse primo til nedsættelse af fremtidige risikopræmier	Opkrævede omkostningsfradrag	Investeringsafkast
- allokeret afkast til medlemmerne	- allokeret afkast til medlemmerne	- Faktiske risikoudgifter	- Faktiske omkostninger	
		- hensættelse til Nedsættelse af fremtidige risikopræmier		



=0	=0	Negativt risikoresultat eller 0	Omkostningsresultat	= Sum af ovenstående + negativt risikoresultat + omkostningsresultat
	Eventuelt ekstraordinært tab jfr. Vedtægter			

Eventuelle tab på risiko- og omkostningsområdet, som ikke kan dækkes, vil belaste basiskapitalen igennem egenkapitalen, ligesom overskud herpå tilgår egenkapitalen.

Egenkapitalen er yderligere opdelt i en del, som er ubeskattet og modsvares af hensættelser til sikkerhedsfonden, samt en del som er beskattet. Sikkerhedsfonden udgør pr. 31.12.2022 16.479 t. kr., mens den beskattede del af egenkapitalen udgjorde 997 t. kr. pr. 31.12.2020. Overskud i årene 2023 og frem vil blive modsvaret af nye hensættelser til sikkerhedsfonden, indtil egenkapitalen har samme størrelse som minimumskapitalkravet på 3,5 mio. euro. Underskud vil i første omgang blive modregnet i den beskattede del af egenkapitalen. I det omfang, der er oparbejdet en negativ fremført skat, vil efterfølgende overskud tilgå den beskattede del af egenkapitalen, indtil den negative fremførte skat er optjent.

Afsnit 4 ændres TIL:

5 Regler for beregning og fordeling af det realiserede resultat

For risikoforsikringer med solidarisk præmie, vil det realiserede resultat altid være 0 forud for opgørelse af en eventuel gevinstandel. En eventuel gevinstandel vil blive anvendt til at nedsætte fremtidige risikopræmier, og vil derfor blive hensat som en erstatningshensættelse. Kun i ekstreme situationer vil forsikringerne resultere i et tab, som egenkapitalen dækker.

De her beskrevne regler for beregning og fordeling af det realiserede resultat angiver en metode som jf. bekendtgørelse nr. 1500 af 12. december 2007 for Grønland om kontributionsprincippet §1 erstatter den generelle metode. Der er dog en høj grad af sammenfald i metoden, hvorfor det i beskrivelsen fremhæves hvilke ligheder og forskelle der er.

Selskabets pensionsmæssige forpligtelser består af:

- 1 medlemmernes pensionsbærende depoter
- 2 medlemmernes garantikapital (medlemskonti), som er basiskapital
- 3 hensættelser til aktuelle risikodækninger (sagshensættelser på medlemsniveau)
- 4 hensættelser til præmieregulering/risikohensættelse
- 5 hensættelser i form af IBNER-fradrag, IBNR-hensættelse, og markedsværdiregulering af eventuelle garantier

Desuden er der en egenkapital.

Alle forpligtelser 1 – 5 markedsforrentes svarende til afkastet fra investeringerne, **dog gælder specielle regler for hensættelser til aktuelle børnepensioner, som holdes på en bankkonto i Grønland.** Resten af de finansielle indtægter tilfalder egenkapitalen. Som udgangspunkt er alle aktiver fraset medlemmernes depoter og medlemskonti **samt hensættelser til aktuelle risikodækninger** investeret svarende til forpligtelsen, og aktiver svarende til egenkapitalen er investeret efter bestyrelsens retningslinjer.

Hvis der er overskud på de opkrævede risikopræmier, vil overskuddet blive hensat til nedsættelse af fremtidige forsikringspræmier, således at risikoresultatet normalt er 0. Omkostningsfradrag fastsættes så omkostningsresultatet på langt sigt er 0.

De nuværende vedtægter for medlemskonti indebærer, at de kun kan dække tab i forbindelse med en rekonstruktion, idet negative afkast tildeles direkte som forrentning på linje med medlemmernes depot, og påvirker ikke

forholdet imellem medlemskonti og depoter. Regnskabsmæssigt vil alle tab derfor i første omgang ramme egenkapitalen, som i ekstreme tilfælde kan blive negativ, hvilket afspejler at medlemskonti i forbindelse med en rekonstruktion vil blive nedskrevet. Da tabene stammer fra risiko- og omkostningsområdet og alle satser her er ugaranterede, vil tabene hurtigt kunne genindtjenes, hvorved egenkapitalen vil kunne retableres.

Komponenter i det realiserede resultat til egenkapital:

Depoter	Medlemskonti	Risiko	Omkostning	Egenkapital
Investeringsafkast	Investeringsafkast	Opkrævede risikopræmier + Hensættelse primo til nedsættelse af fremtidige risikopræmier	Opkrævede omkostningsfradrag	Investeringsafkast
- allokert afkast til medlemmerne	- allokert afkast til medlemmerne	- Faktiske risikoudgifter (udbetalinger på risikodækninger samt bevægelse på hensættelser til risikodækninger)	- Faktiske omkostninger	
		- hensættelse til Nedsættelse af fremtidige risikopræmier		
=0	=0	Negativt risikoresultat eller 0	Omkostningsresultat	= Sum af ovenstående + negativt risikoresultat + omkostningsresultat
	Eventuelt ekstraordinært tab jfr. Vedtægter			

Eventuelle tab på risiko- og omkostningsområdet, som ikke kan dækkes, vil belaste basiskapitalen igennem egenkapitalen, ligesom overskud herpå tilgår egenkapitalen.

Egenkapitalen er yderligere opdelt i en del, som er ubeskattet og modsvares af hensættelser til sikkerhedsfonden, samt en del som er beskattet. Sikkerhedsfonden udgør pr. 31.12.2022 16.479 t. kr., mens den beskattede del af egenkapitalen udgjorde 997 t. kr. pr. 31.12.2020. Overskud i årene 2023 og frem vil blive modsvaret af nye hensættelser til sikkerhedsfonden, indtil egenkapitalen har samme størrelse som minimumskapitalkravet på 3,5 mio. euro. Underskud vil i første omgang blive modregnet i den beskattede del af egenkapitalen. I det omfang, der er oparbejdet en negativ fremført skat, vil efterfølgende overskud tilgå den beskattede del af egenkapitalen, indtil den negative fremførte skat er optjent.

Afsnit 6 ændres FRA:

6 Regler for anvendelse af helbredsoplysninger

6.1 Forsikringsklasse I

Til børnerenten afviges ikke helbredsoplysninger.

Tilkendelse af præmiefritagelse er på børnepension er knyttet til tilkendelse af højeste offentlige førtidspension.

6.2 Forsikringsklasse III

Der anvendes ikke helbredsoplysninger ved optagelse. Tilkendelse af invalidepension er knyttet til tilkendelse af højeste offentlige førtidspension med mindre, der er tilknyttet en dækning ved 'Tab af erhvervsevne'. I så fald tilkendes invalidepensionsdækningen baseret på individuel bedømmelse i samarbejde med Forenede Gruppeliv.

Afsnit 6 ændres TIL:

6 Regler for anvendelse af helbredsoplysninger

6.1 Forsikringsklasse I

Der anvendes ikke helbredsoplysninger ved optagelse.

Tilkendelse af bidragsfritagelse er knyttet til tilkendelse af højeste offentlige førtidspension. Særligt gælder for tab af erhvervsevnedækning, at ydelsen tilkendes baseret på individuel bedømmelse.

6.2 Forsikringsklasse III

Der anvendes ikke helbredsoplysninger ved optagelse.

Afsnit 7.1 og 7.2 ændres FRA:

7.1 Retrospektive hensættelser på forsikringsklasse III

Den retrospektive hensættelse på forsikringsklasse III opgøres som medlemmets depot.

7.2 Retrospektive hensættelser på forsikringsklasse I

Den retrospektive hensættelse for risikodækningerne på forsikringsklasse I opgøres som forpligtelsen opgjort med den tekniske rente på 0 – svarende til risikosummen.

Afsnit 7.1 og 7.2 ændres TIL:

7.1 Retrospektive hensættelser på forsikringsklasse I

Den retrospektive hensættelse for aktuelle risikodækninger med løbende udbetaling under forsikringsklasse I (bidragsfritagelse og tab af erhvervsevne dækningerne) opgøres som forpligtelsen forrentet med det realiserede investeringsafkast.

7.2 Retrospektive hensættelser på forsikringsklasse III

Den retrospektive hensættelse for opsparingsdækningerne på forsikringsklasse III opgøres som medlemmets depot.

Den retrospektive hensættelse for risikodækninger med løbende udbetaling under forsikringsklasse III (børnedækning ved død) opgøres som forpligtelsen forrentet med det realiserede investeringsafkast.

Afsnit 7.3 og 7.4 ændres FRA:

7.4 IBNER-fradrag

I hensættelsen til aktuelle invalideskader under udbetaling beregnet jf. afsnit 2.3 og tilkendt mindre end 3 år før opgørelsestidspunktet, foretages et fradrag for overdødelighed i forhold til ikke-invalidde samt for reaktivering.

Fradraget beregnes som

$$IBNR\text{fradrag} = 12 \sum_{m=0}^{35} V_{inv}^m \sum_{n=1}^3 \text{Min}[12; 12n - \text{Min}[m; 12n]] IBNER\%_s^n$$

hvor

$m = 0 \dots 35$ er antal måneder siden tilkendelsen og

$$n = \text{Heltal}\left(\frac{m}{12} + 1\right),$$

V_{inv}^m er den aktuelle hensættelse til invalideskader tilkendt m måneder før opgørelsestidspunktet og

$$IBNER\%_s^n = \sum_{s \in \{død, reakt\}} IBNER\%_s^n$$

er den summerede udjævnedede fradragsprocent for helår n , hvor



$$IBNER\%_s^n = \frac{1}{12} \sum_{m=12(n-1)}^{12n-1} IBNER\%_s^m$$

er den helårligt udjævnedede fradragprocent vedrørende henholdsvis død og reaktivering. De i ovenstående formel indeholdte månedlige fradragprocenter for henholdsvis død og reaktivering beregnes som

$$IBNER\%_{død}^m = \frac{V_{død}^m + r p_{død}^m}{V_{inv}} \cdot \frac{N}{N_m}$$

og

$$IBNER\%_{reakt}^m = \frac{V_{reakt}^m}{V_{inv}} \cdot \frac{N}{N_m}$$

hvor

$V_{død}^m$ er summen af invalidehensættelser ved registrerede dødsfald m måneder efter tilkendelsesdatoen, idet der summeres over alle registrerede sager siden starten af 2018,

V_{reakt}^m er summen af invalidehensættelser ved registrerede reaktiveringer m måneder efter tilkendelsesdatoen, idet der summeres over alle registrerede sager siden medio 2018,

V_{inv} er summen af invalidehensættelser på tilkendelsestidspunktet for alle registrerede sager siden medio 2018,

N er antal registrerede invalidetilkendelser i alt siden starten af 2018 og

N_m er antal registrerede invalidetilkendelser siden starten af 2018, tilkendt for m måneder siden eller senere.

7.4 IBNR-hensættelse

Afløsning af pensionsbidrag

Udgangspunktet er afløbstrekanten bestående af de observerede skadesudgifter $X_{i,j}$ delt op på tilkendelsesmånederne i (måneder siden 1. januar 2018), $i = 1 \dots k$, og antal måneder j siden skadesmåneden, $j = 1 \dots 48$. Samtidigt benyttes risikopræmie P_i .

For måneder $i=1-12$ benyttes Bornheutter Fergusson til beregninger af IBNR mens Chain Ladder benyttes for måneder $i=12-k$. Å priori skadesprocent i Bornheutter Fergusson beregnes med udgangspunkt i en gennemsnitlig skadesprocent i perioden $i=7-k$, hvor IBNR for $i=7-k$, beregnet med Chain Ladder indgår i beregning af skadeprocent. Der justeres for udsving i hale og outliers.

Børnepension og solidariske dækninger administreret af Forenede Gruppeliv

For disse dækninger vurderes det, at der aktuelt er en begrænset historik. Derfor afsættes der IBNR svarende til 1½ måneds risikopræmie.

Afsnit 7.3 og 7.4 ændres TIL:

7.3 IBNER-fradrag

I hensættelsen til aktuelle invalideskader (**bidragsfritagelse og tab af erhvervsevne**) under udbetaling beregnet jf. afsnit 2.3 og tilkendt mindre end 3 år før opgørelsestidspunktet, foretages et fradrag for overdødelighed i forhold til ikke-invalidde samt for reaktivering.

Fradraget beregnes som

$$IBNER_{fradrag} = -(E(N^{EkstraDøde}) \cdot \tilde{V}_{død} + E(N^{EkstraReak}) \cdot \tilde{V}_{reak})$$

som er forventede antal ekstra døde, $E(N^{EkstraDøde})$, ganget med den historiske gennemsnitlige gevinst pr. dødsfald, $\tilde{V}_{død}$, + forventet antal ekstra reaktiveret, $E(N^{EkstraReak})$, ganget med den historiske gennemsnitlige gevinst pr. reaktiveret, \tilde{V}_{reak} .

Det vil sige:

$$E(N^{EkstraDøde}) = \max(E(\mu_{for3år}^{over}) \cdot E(N_{3år}^{døde i grundlag}) - N_{3år}^{døde}; 0)$$

er de forventede "ekstra" døde baseret på den forventede 'overdødelighed' baseret på døde før 3 år fra opgørelses-tidspunktet ganget med forventet antal døde i grundlag sidste 3 år fra opgørelsestidspunktet fratrukket faktisk antal døde de sidste 3 år fra opgørelsestidspunktet, og

$$\tilde{V}_{død} = \frac{V_{ialt}^{døde} - AndelUdbetaltFørDød}{N_{ialt}^{døde}}$$

er forventet gevinst pr dødsfald baseret på udgift for de døde fratrukket andelen udbetalt før døde divideret med antal døde i hele perioden, og

$$E(N^{EkstraReak}) = \max(E(Reak\%) \cdot E(N_{3år}^{Skader}) - N_{3år}^{reak}; 0)$$

er de forventede "ekstra" reaktiveret baseret på den forventede højere reaktiveringsprocent baseret på reaktive-rede før 3 år fra opgørelsestidspunktet ganget med antal skader sidste 3 år fra opgørelsestidspunktet fratrukket faktisk antal reaktiverede de sidste 3 år fra opgørelsestidspunktet, og

$$\tilde{V}_{reak} = \frac{V_{ialt}^{reak}}{N_{ialt}^{reak}}$$

er forventet gevinst pr reaktiverede baseret på udgift for de reaktiverede for hele perioden divideret med antal reaktiverede i hele perioden.

$N^{EkstraDøde}$ = Forventet antal ekstra døde

$N^{EkstraReak}$ = Forventet antal ekstra reaktiverede

$E(\mu^{over})$ = Forventet overdødelighed

$$E(\mu^{over}) = \frac{N_{for3år}^{døde}}{N_{for3år}^{dødeGrundlag}} = \frac{N_{ialt}^{døde}}{N_{ialt}^{dødeGrundlag}} - \frac{N_{3år}^{døde}}{N_{3år}^{dødeGrundlag}}$$

$N_{3år}^{døde}$ = Antal døde de seneste 3 år fra opgørelsestidspunktet.

$N_{ialt}^{døde}$ = Antal døde for hele perioden. Første skadesdato er i juli 2013.

$N_{for3år}^{døde} = N_{ialt}^{døde} - N_{3år}^{døde}$

$N_{ialt}^{dødeGrundlag}$ = Summen af forventet andel døde

$$N_{ialt}^{dødeGrundlag} = \sum_{i=1}^S \sum_{m=1}^M \left(a_{id} + 10^{\frac{bid+c_{id} \cdot x_i^m - 10}{12}} \right)$$

x_i^m = Alderen på medlemmet i måned m.

S = Antal skader

M = Tilkendelsesperioden i måneder.

$N_{3\text{ år}}^{\text{dødeGrundlag}}$ = Summen af forventet andel døde de seneste tre år fra opgørelsesdatoen.

$$\sum_{i=1}^S \sum_{m=1}^M \left(a_{id} + 10^{\frac{b_{id} + c_{id} \cdot x_i^m - 10}{12}} \cdot I_{3\text{ år}} \right)$$

$I_{3\text{ år}}$ = Indikatorfunktion givet skadesdatoen er indenfor de seneste tre år fra opgørelsestidspunktet.

$$N_{\text{for3 år}}^{\text{dødeGrundlag}} = N_{\text{ialt}}^{\text{dødeGrundlag}} - N_{3\text{ år}}^{\text{dødeGrundlag}}$$

7.4- IBNR-hensættelse

Bidragfritagelse

Udgangspunktet er afløbstrekanten bestående af de observerede skadesudgifter $X_{i,j}$ delt op på tilkendelsesmånederne i (måneder siden 1. januar 2018), $i = 1 \dots k$, og antal måneder j siden skadesmåneden, $j = 1 \dots 48$. Samtidigt benyttes risikopræmie P_i .

For månederne $i=k-11$ til k benyttes Bornheutter Fergusson til beregninger af IBNR mens Chain Ladder benyttes for månederne $i=1$ til $k-12$. Å priori skadesprocent i Bornheutter Fergusson er sat til $INV1\%$.

For øvrige risikoforsikring med solidarisk dækning afsættes der IBNR svarende til $1\frac{1}{2}$ måneds risikopræmie.

Afsnit 9 ændres FRA:

9 Satsbilag

Parametre i tilknytning til afsnit 2.2

Dødelighed for invalidepensionister

$$a_{id} = 0, b_{id} = 6,265, c_{id} = 0,031$$

Invaliderisikoen

$$a_i = 0,05, b_i = 2,427, c_i = 0,096$$

Dødelighed for pensionister i 2024 – opdateres årligt med virkning for pensioner året efter.

Al-der	Mandean-del	Risiko	Alder	Mandean-del	Risiko	Alder	Mandean-del	Risiko
18	50,00%	0,09%	47	50,00%	0,47%	76	46,05%	7,58%
19	50,00%	0,12%	48	50,00%	0,50%	77	45,34%	8,56%
20	50,00%	0,14%	49	50,00%	0,54%	78	44,53%	9,69%
21	50,00%	0,15%	50	50,00%	0,58%	79	43,59%	11,04%
22	50,00%	0,16%	51	50,00%	0,62%	80	42,54%	12,66%
23	50,00%	0,16%	52	50,00%	0,66%	81	41,42%	13,54%
24	50,00%	0,16%	53	50,00%	0,70%	82	40,22%	14,55%
25	50,00%	0,15%	54	50,00%	0,74%	83	38,99%	15,74%
26	50,00%	0,14%	55	50,00%	0,80%	84	37,73%	17,15%
27	50,00%	0,13%	56	50,00%	0,87%	85	36,45%	18,76%
28	50,00%	0,12%	57	50,00%	0,95%	86	35,11%	20,51%
29	50,00%	0,12%	58	50,00%	1,04%	87	33,71%	22,38%
30	50,00%	0,13%	59	50,00%	1,12%	88	32,20%	24,25%
31	50,00%	0,14%	60	50,00%	1,21%	89	30,59%	26,08%
32	50,00%	0,14%	61	50,00%	1,37%	90	28,92%	27,91%



33	50,00%	0,16%	62	50,00%	1,56%	91	27,22%	29,77%
34	50,00%	0,17%	63	50,00%	1,78%	92	25,53%	31,66%
35	50,00%	0,19%	64	50,00%	2,03%	93	23,88%	33,59%
36	50,00%	0,21%	65	50,00%	2,30%	94	22,28%	35,55%
37	50,00%	0,23%	66	50,00%	2,60%	95	20,74%	37,43%
38	50,00%	0,25%	67	50,00%	2,90%	96	19,29%	39,23%
39	50,00%	0,29%	68	49,77%	3,21%	97	17,95%	40,90%
40	50,00%	0,32%	69	49,50%	3,54%	98	16,71%	42,44%
41	50,00%	0,35%	70	49,17%	3,91%	99	15,58%	43,81%
42	50,00%	0,38%	71	48,78%	4,33%	100	14,55%	44,99%
43	50,00%	0,40%	72	48,33%	4,80%	101	13,60%	48,81%
44	50,00%	0,41%	73	47,83%	5,37%	102	12,72%	52,65%
45	50,00%	0,43%	74	47,28%	6,01%	103	11,92%	56,44%
46	50,00%	0,44%	75	46,69%	6,74%	104	11,21%	60,16%

Levetidsudvikling følger benchmark fra Finanstilsynet, hvorfor ovenstående er den estimerede dødelighed reduceret med 2 års levetidsudvikling.

Parametre i tilknytning til afsnit 2.3

R1 = 4,0%, R2 = 2,0%.

Parametre i tilknytning til afsnit 2.4.3

Indregnet rente BR1 = -1%.

Sikkerhedstillæg BR2 = 1,5%.

Minimum for sikkerhedstillæg BR3 = 250 kr.

Parametre i tilknytning til afsnit 2.5

Omk%1-5

Omk1 = 5% og opkræves af det indbetalte månedlige bidrag efter fradrag af et månedligt beløb betegnet: Omk2.

Omk2 = 13,25 kr. pr. måned, som fratrækkes månedligt af alle indbetalinger.

OMK3% er 0%, og fratrækkes af saldoen på depotet. Omk3% kan justeres, hvis de økonomiske forhold tilsiger det.

Omk4 = 13,25 kr. pr. måned, og er et månedligt gebyr for hvilende.

Omk5 = 13,25 kr. pr. måned, og er et månedligt gebyr for pensionerede.

Parametre i tilknytning til afsnit 2.7

Gebyret udgår 1.500 kr.

Grænsen for små depoter, som kan udbetales kontant, udgør 1.000 kr.

Parametre i tilknytning til afsnit 2.8

Der tilskrives og opkræves risikopræmie ved død ud fra den samme dødelighed, som anvendes til beregning af pensionerne. Dog er der tilknyttet en justeringsfaktor.

Justeringsfaktoren er 1, men kan justeres, hvis de økonomiske forhold tilsiger det.

Parametre i tilknytning til afsnit 3.3

Forsikringsklasse I

Grundform	Udløb/ophør	Pris i 2024 i % af ydelse
100 Sum ved dødsfald	*	0,3900%
300 Sum ved kritisk sygdom	*	0,8900%
400 Invalidepension	67	7,8000%

*Gælder indtil alderspensionering for medlemmer, der er omfattede ifølge regulativet.

Forsikringsklasse III

INV1% = 3,6% af ydelsen.

INV2% = 50%

DØD1 = 32,50 kr. pr. 100.000 kr. i dækning

KS1 = 74,20 kr. pr. 100.000 kr. i dækning

BP% = 3,117% af ydelsen.

Parametre i tilknytning til afsnit 3.5

K har værdien 5 svarende til at de 5 forudgående års afkast indgår i bufferen.

Z har værdien 99% dog 100% for nye pensionister med under 6 måneders anciennitet som pensionist.

Afsnit 9 ændres TIL:

9 Satsbilag

Parametre i tilknytning til afsnit 2.2

Dødelighed til beregning af IBNER for aktuelle tab af erhvervsevne og bidragsfritagelse

$$a_{id} = 0, b_{id} = 6,265, c_{id} = 0,031$$

Dødelighed for pensionister i 2024 – opdateres årligt med virkning for pensioner året efter.

Al-der	Mandean-del	Risiko	Alder	Mandean-del	Risiko	Alder	Mandean-del	Risiko
18	50,00%	0,09%	47	50,00%	0,47%	76	46,05%	7,58%
19	50,00%	0,12%	48	50,00%	0,50%	77	45,34%	8,56%
20	50,00%	0,14%	49	50,00%	0,54%	78	44,53%	9,69%
21	50,00%	0,15%	50	50,00%	0,58%	79	43,59%	11,04%
22	50,00%	0,16%	51	50,00%	0,62%	80	42,54%	12,66%



23	50,00%	0,16%	52	50,00%	0,66%	81	41,42%	13,54%
24	50,00%	0,16%	53	50,00%	0,70%	82	40,22%	14,55%
25	50,00%	0,15%	54	50,00%	0,74%	83	38,99%	15,74%
26	50,00%	0,14%	55	50,00%	0,80%	84	37,73%	17,15%
27	50,00%	0,13%	56	50,00%	0,87%	85	36,45%	18,76%
28	50,00%	0,12%	57	50,00%	0,95%	86	35,11%	20,51%
29	50,00%	0,12%	58	50,00%	1,04%	87	33,71%	22,38%
30	50,00%	0,13%	59	50,00%	1,12%	88	32,20%	24,25%
31	50,00%	0,14%	60	50,00%	1,21%	89	30,59%	26,08%
32	50,00%	0,14%	61	50,00%	1,37%	90	28,92%	27,91%
33	50,00%	0,16%	62	50,00%	1,56%	91	27,22%	29,77%
34	50,00%	0,17%	63	50,00%	1,78%	92	25,53%	31,66%
35	50,00%	0,19%	64	50,00%	2,03%	93	23,88%	33,59%
36	50,00%	0,21%	65	50,00%	2,30%	94	22,28%	35,55%
37	50,00%	0,23%	66	50,00%	2,60%	95	20,74%	37,43%
38	50,00%	0,25%	67	50,00%	2,90%	96	19,29%	39,23%
39	50,00%	0,29%	68	49,77%	3,21%	97	17,95%	40,90%
40	50,00%	0,32%	69	49,50%	3,54%	98	16,71%	42,44%
41	50,00%	0,35%	70	49,17%	3,91%	99	15,58%	43,81%
42	50,00%	0,38%	71	48,78%	4,33%	100	14,55%	44,99%
43	50,00%	0,40%	72	48,33%	4,80%	101	13,60%	48,81%
44	50,00%	0,41%	73	47,83%	5,37%	102	12,72%	52,65%
45	50,00%	0,43%	74	47,28%	6,01%	103	11,92%	56,44%
46	50,00%	0,44%	75	46,69%	6,74%	104	11,21%	60,16%

Levetidsudvikling følger benchmark fra Finanstilsynet, hvorfor ovenstående er den estimerede dødelighed reduceret med 1,5 års levetidsudvikling.

Parametre i tilknytning til afsnit 2.3

$R1 = 2,0\%$, $R2 = 3,5\%$.

Parametre i tilknytning til afsnit 2.4.3

Indregnet rente $BR1 = -1\%$.

Sikkerhedstillæg $BR2 = 1,5\%$.

Minimum for sikkerhedstillæg $BR3 = 250$ kr.

Parametre i tilknytning til afsnit 2.5

Omk1 = 5% og opkræves af det indbetalte månedlige bidrag efter fradrag af et månedligt beløb betegnet:

Omk2 = 13,25 kr. pr. måned, som fratrækkes månedligt af alle indbetalinger.

OMK3% er 0%, og fratrækkes af saldoen på depotet. *Omk3%* kan justeres, hvis de økonomiske forhold tilsiger det.

Omk4 = 13,25 kr. pr. måned, og er et månedligt gebyr for hvilende.

Omk5 = 13,25 kr. pr. måned, og er et månedligt gebyr for pensionerede.

Parametre i tilknytning til afsnit 2.6

Geburet udgår 1.500 kr.

Grænsen for små depoter, som kan udbetales kontant, udgør 1.000 kr.

Parametre i tilknytning til afsnit 2.7

Der tilskrives og opkræves risikopræmie ved død ud fra den samme dødelighed, som anvendes til beregning af pensionerne. Dog er der tilknyttet en justeringsfaktor.

Justeringsfaktoren er 1, men kan justeres, hvis de økonomiske forhold tilsiger det.

Parametre i tilknytning til afsnit 3.3

Forsikringsklasse I

Grundform	Ud- løb/op- hør	Pris i 2024 i % af ydelse
100 Sum ved dødsfald	*	0,3900%
300 Sum ved kritisk sygdom	*	0,8900%
400 Invalidepen- sion	67	7,8000%

*Gælder indtil alderspensionering for medlemmer, der er omfattede ifølge regulativet.

INV1% = 3,6% af ydelsen.

INV2% = 50%

DØD1 = 32,50 kr. pr. 100.000 kr. i dækning

KS1 = 74,20 kr. pr. 100.000 kr. i dækning

Forsikringsklasse III

BP% = 3,117% af ydelsen.

Parametre i tilknytning til afsnit 3.5

N har værdien 5 svarende til at de 5 forudgående års afkast indgår i bufferen.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringssselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringssselskabet redegøre herfor.

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

Dækningen "Afløsning for pensionsbidrag" ændres til Bidragsfritagelse. Dækningerne har i princippet samme størrelse og kommer til udbetaling efter samme (invaliditets-)kriterier som tidligere, men hvor "Afløsning for pensionsbidrag" kom til udbetaling, anvendes ydelsen fra bidragsfritagelsen til at opretholde bidrag til aldersopsparing, dækning ved visse kritiske sygdomme og dødsfaldsdækning.

Udjævningsmekanismen for udbetalinger a løbende ydelse er teknisk meget forandret, men virkningen for medlemmerne er mere begrænset i praksis.

Den årlige regulering for aktuelle tab af erhvervsevnedækninger følger nu principperne for bidragsfritagelsen og for alderspensionisterne, hvilket giver bedre mulighed for positiv regulering af ydelserne over tid.

Bortset fra ændringer i forsikringsdækninger er der ikke ændret på de juridiske vilkår eller forventninger til selskabets rente- omkostnings- eller risikoresultat som følge af det anmeldte.

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. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

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

Dækningen "Afløsning for pensionsbidrag" ændres til Bidragsfritagelse. Dækningerne har i princippet samme størrelse og kommer til udbetaling efter samme (invaliditets-)kriterier som tidligere, men hvor "Afløsning for pensionsbidrag" kom til udbetaling, anvendes ydelsen fra bidragsfritagelsen til at opretholde bidrag til aldersopsparing, dækning ved visse kritiske sygdomme og dødsfaldsdækning.

Udjævningsmekanismen for udbetalinger a løbende ydelse er teknisk meget forandret, men virkningen for medlemmerne er mere begrænset i praksis.

Den årlige regulering for aktuelle tab af erhvervsevnedækninger følger nu principperne for bidragsfritagelsen og for alderspensionisterne, hvilket giver bedre mulighed for positiv regulering af ydelserne over tid.

Bortset fra ændringer i forsikringsdækninger er der ikke ændret på de juridiske vilkår eller forventninger til selskabets rente- omkostnings- eller risikoresultat som følge af det anmeldte. .

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Livsforsikringsselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der vurderes ikke at være væsentlige juridiske konsekvenser af anmeldelsen.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Livsforsikringsselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der vurderes ikke at være væsentlige økonomiske eller aktuariemæssige konsekvenser for selskabet.

Selskabet vil i efterfølgende anmeldelse anmelde opdaterede 2025 satser for dødelighed, invaliditet og omkostninger i satsbilaget. Satserne er i lighed med tidligere år fastsat med henblik på at opnå neutrale omkostnings- og risikoresultater.

Navn

Angivelse af navn

Søren Schock Petersen

Dato og underskrift

20.12.2024

Navn

Angivelse af navn

Kristoffer André Bork

Dato og underskrift

20.12.2024

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

Selskabet vil i efterfølgende anmeldelse anmelde opdaterede 2025 satser for dødelighed, invaliditet og omkostninger i satsbilaget. Satserne er i lighed med tidligere år fastsat med henblik på at opnå neutrale omkostnings- og risikoresultater.

Navn
Angivelse af navn

Søren Schock Petersen

Dato og underskrift
20.12.2024 

Navn
Angivelse af navn

Kristoffer André Bork

Dato og underskrift
20.12.2024 

Navn
Angivelse af navn

Dato og underskrift

