

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 |
| 1. november 2021 |
| Livsforsikringsselskabets navn |
| PFA Pension |
| Overskrift |
| Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen. |
| Konvertering af aktuelle invalide til U17 |
| Resumé |
| Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. |
| Anmeldelsen vedrører konvertering af policer med tilkendt løbende invalidepension og/eller præmiefritagelse til beregningsgrundlagene U17 5% og U17 1 %. Der foretages i forbindelse med anmeldelsen nogle mindre regnskabsmæssige metodeændringer vedr. opgørelsen af den retrospektive hensættelse for policer med tilkendt invalidepension henholdsvis opgørelsen af hensættelser til anmeldte, men ikke afgjorte/ekspederede invalidepolicer (RBNS). |
| Lovgrundlaget |
| Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører. |
| Anmeldelsen sker i henhold til § 20, stk. 1, nr. 2, 3 og 6 i lov om finansiel virksomhed. |
| Ikrafttrædelse |
| Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse. |
| Anmeldelsen træder i kraft 1. november 2021. |
| Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold |
| Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer. |
| Anmeldelsen ændrer anmeldelserne <ul style="list-style-type: none">• "Markedsværdigrundlag" af 17. december 2008• "Konvertering af gennemsnitsrentefripolicer med simpelt fremregnede dækninger til U17" af 29. juni 2021• "Tilkendelse af invalidebetingede udbetalinger på policer med beregningsgrundlag U17" af 13. august 2021 |
| Angivelse af forsikringsklasse |
| Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2. |
| Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I. |

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.

Anmeldelsen vedrører konvertering af policer med tilkendt løbende invalidepension og/eller præmiefritagelse til beregningsgrundlagene U17 5% og U17 1 % ved transitionen fra det gamle forsikringssystem (KR) til det nye (LivNet).

Der anmeldes hvorledes policerne behandles ved konverteringen i forbindelse med overgangen til det nye administrationssystem med bevarelse af policernes eksisterende tariffydelser og 2. ordens reserver (depoter), dog således at der gives et depottilskud til 2. ordens reserven, hvis denne er mindre end policens reaktiveringsreserve. Dermed bevares reaktiveringsreserven uændret for alle policer. Konverteringen beskrives nærmere nedenfor i det nye afsnit 3.2.2.3 til teknisk grundlag.

Der anmeldes også hvordan fremregning og reaktivering for aktuelle invalide med tilkendt præmiefritagelse håndteres.

Der foretages i forbindelsen med anmeldelsen nogle mindre regnskabsmæssige metodeændringer vedr. opgørelsen af den retrospektive hensættelse for policer med tilkendt invalidepension henholdsvis opgørelsen af hensættelser til anmeldte, men ikke afgjorte/ekspederede invalidepolicer (RBNS).

Anmeldelsens præcise indhold følger af nedenstående fem ændringer i PFA's tekniske grundlag, der er oplyst i rækkefølge efter hvilke afsnit i de tekniske grundlag, de vedrører.

Ændring 1:

I afsnit 1.17.1.2 indsættes nedenstående nye tekstafsnit umiddelbart før afsnittet *Generelle undtagelser*.

Nyt tekstafsnit:

Policer med aktuelle invalidedækninger

Der vil pr. 1.11.2021 ske en samlet overflytning af policer med tilkendt aktuel invalidepension og/eller præmiefritagelse, hvor Model 1 i afsnit 3.9.4 blev anvendt ved tilkendelsen.

Ændring 2:

Der indsættes nyt afsnit 3.2.2.3:

Nyt afsnit:

3.2.2.3 Særligt vedr. konvertering for policer med tilkendt præmiefritagelse og/eller tilkendt løbende udbetaling af invalidebetinget dækning

Overordnet er det formålet at stille de aktuelle invalidepensionister økonomisk uændret i forbindelse med flytningen til U17 grundlaget.

For at sikre, at kunderne som udgangspunkt står uændret som følge af flytningen til U17 grundlaget er der i forbindelse med flytningen opsat fem kriterier:

- Den samlede 2. ordens reserve på policerne skal ikke ændres som følge af flytningen, med mindre den er mindre end reaktiveringsreserven (i så fald forøges 2. ordens reserven, så den svarer til reaktiveringsreserven)
- Policernes tariffydelser skal ikke falde som følge af flytningen
- For policer med tilkendt præmiefritagelse bevares størrelse af den (fritagne) præmie der er registreret på tidspunktet for flytningen

- For policer med tilkendt præmiefritagelse bevares værdien af (det fritagne) præmieaktiv på tidspunktet for flytningen
- Policernes reaktiveringsreserve på tidspunktet for flytningen må ikke blive ændret som følge af flytningen

Dette gøres i første omgang ved at udspænde hver aktuell invalidepensionspolice som var det en fripolice som beskrevet i afsnit 3.2.2.1 eller 3.2.2.2 (afhængig af om policen indeholder SFD-dækninger eller ej). Dermed bevares 2. ordens reserve og tariffydelser.

Beregningen i de nedenfor følgende trin skal overordnet sikre at vi bevarer præmieaktiv og præmiefritaget nettopræmie (trin 2 og 3) og reaktiveringsreserve (trin 4 og 5). Forud for disse trin foretages i trin 1 nogle beregninger, der benyttes i de efterfølgende trin 2-5.

Trin 1:

I dette trin beskriver vi beregnede størrelser ud fra policens status inden konverteringen, da KR ikke holder alle oplysninger på det niveau som vi har brug for i konverteringen.

Policens dækninger opdeles i grupper efter følgende egenskaber:

- Skattekode (skk)
- SFD; sand hvis dækningen er omfattet af SFD-teknik, jf. afsnit 1.15.9.1
- INV; sand hvis dækningen er en invalidedækning

Hver gruppe består af dækninger, for hvilke de tre egenskaber er ens, dog med den undtagelse, at invalidedækninger på samme skattekode adskilles i grupper.

Nedenfor anvendes betegnelsen grp som variabel for en gruppe.

Da vi i KR kun har præmien opdelt på skattekode niveau, definerer vi for hver skattekode 4 fordelingsnøgler til fordeling af størrelser fra skattekode niveau til dækningsniveau:

FN_DepotPræmie_høj hhv. FN_DepotPræmie_lav til fordeling af depot og præmieaktiv og FN_Reak_høj hhv. FN_Reak_lav til fordeling af reaktiveringsreserver. For hver dækning d inden for en skattekode sættes

- $FN_Depot_høj(d) = Ydelse_gl_høj(d) * Passiv_gl_høj(d) / \sum_{d'} Ydelse_gl_høj(d') * Passiv_gl_høj(d')$
- $FN_Depot_lav(d) = Ydelse_gl_lav(d) * Passiv_gl_lav(d) / \sum_{d'} Ydelse_gl_lav(d') * Passiv_gl_lav(d')$,

hvor der i summationerne summeres over alle dækninger d' på skattekode og hvor Ydelse_gl_lav(d) hhv. Ydelse_gl_høj og Passiv_lav(d) hhv. Passiv_høj(d) er ydelse og passiv fra de gamle grundlag inden konvertering.

FN_Reak_høj(d) hhv. FN_Reak_lav(d) defineres på samme måde som FN_Depot_høj(d) hhv. FN_Depot_lav(d) med den forskel, at for invalidedækninger anvendes passivet fra den eventuelle grundform.

Hvis policen er fuldt funderet på lavt grundlag, er FN_Depot_høj og FN_Reak_høj ikke defineret.

FN_Depot_lav(d) hhv. FN_Depot_høj(d) angiver fordelingsnøglen, der bestemmer dækningens andel af skattekodens depot.

FN_Reak_lav(d) hhv. FN_Reak_høj(d) angiver fordelingsnøglen, der bestemmer dækningens andel af skattekodens reaktiveringsreserve, nettopræmie og præmieaktiv.

For hver gruppe grp defineres følgende størrelser:

- $FN_Depot_høj(grp) = \sum_{d \in grp} FN_Depot_høj(d)$,
- $FN_Depot_lav(grp) = \sum_{d \in grp} FN_Depot_lav(d)$,
- $FN_Reak_høj(grp) = \sum_{d \in grp} FN_Reak_høj(d)$,
- $FN_Reak_lav(grp) = \sum_{d \in grp} FN_Reak_lav(d)$,
- $KR_Reserve1orden(grp) = HRres * FN_Depot_høj(grp) + (Res_i_alt - HRres) * FN_Depot_lav(grp)$,
- $KR_Reserve2orden(grp) = KR_Reserve1orden(grp) * V / Res_i_alt$,
- $KR_Reaktiveringsreserve(grp) = HRReaktiveringsreserve * FN_Reak_høj(grp) + (Reaktiveringsreserve_i_alt - HRReaktiveringsreserve) * FN_Reak_lav(grp)$,
- $KR_Præmie(grp) = HRPræmie * FN_Reak_høj(grp) + (Præmie_i_alt - HRPræmie) * FN_Reak_lav(grp)$,
- $KR_Præmieaktiv(grp) = HRPræmieaktiv * FN_Reak_høj(grp) + (Præmieaktiv_i_alt - HRPræmieaktiv) * FN_Reak_lav(grp)$,

hvor

- Res_i_alt er den samlede 1. ordens reserve inden konverteringen,
- V er policens depot (2. ordens reserve), jf. afsnit 3.1.2,
- HR-res er den tekniske reserve for ydelserne funderet på det højeste grundlag,
- Præmieaktiv_i_alt angiver det samlede fritagne præmieaktiv for policen,
- HRPræmieaktiv angiver det fritagne præmieaktiv der er funderet på højeste grundlag,
- Reaktiveringsreserve_i_alt angiver samlet reaktiveringsreserve for policen,
- HRReaktiveringsreserve angiver reaktiveringsreserve funderet på højeste grundlag.
- Præmie_i_alt angiver samlet nettopræmie for policen, hvor nettopræmien er beregnet ud fra den registrerede bruttopræmie incl eventuel AMB (for AMB-pligtige policer er der omregnet til nettopræmie ud fra en antagelse om, at AMB-satsen udgjorde 8 % ved invalidetilkendelsen),
- HRPræmie angiver nettopræmie der er funderet på højeste grundlag,

Dvs.

- $KR_Reserve1orden(grp)$ er den samlede forholdsmæssige 1. ordens reserve i KR for dækninger i gruppen grp.
- $KR_Reserve2orden(grp)$ er det samlede forholdsmæssige depot i KR for dækninger i gruppen grp.
- $KR_Reaktiveringsreserve(grp)$ er den samlede forholdsmæssige reaktiveringsreserve på 2. orden for dækninger i gruppen grp.
- $KR_Præmie(grp)$ er den samlede forholdsmæssige nettopræmie i KR for dækninger i gruppen grp.
- $KR_Præmieaktiv(grp)$ er det samlede forholdsmæssige præmieaktiv i KR for dækninger i gruppen grp.

Trin 2:

Vi udspænder i dette trin den præmiefritagede nettopræmie så præmieaktivet er bevaret, medmindre at udspændingen som fripolice i afsnit 3.2.2.1/3.2.2.2 har medført en ændret 1. ordens reserve (jf. beskrivelse herunder). Dermed bestemmes også gruppens præmiefritagne præmie på hvert grundlag $Prm_ny_lav(grp)$ og $Prm_ny_høj(grp)$.

For hver gruppe grp udspændes i udgangspunktet $KR_Præmieaktiv(grp)$ på U17 1,0% og U17 5,0%. Det nye, evt. modificerede (jf. nedenfor), samlede præmieaktiv for gruppen betegnes $PrmAktiv_i_alt(grp)$.

- For grupper grp med SFD = sand sættes $PrmAktiv_i_alt(grp) = KR_Præmieaktiv(grp)$
- For grupper med SFD = falsk:
Fra udspændingen som fripolice har vi en 1. ordens reserve på U17 1,0% hhv. U17 5,0% for den enkelte skattekode skk, som vi her benytter til at definere $Res_ny_lav(grp)$ hhv.

Res_ny_høj(grp), der er gruppen grp's andel af skattekodens 1. ordens reserve på de to grundlag, samt Res_ny_i_alt(grp):

- $Res_ny_lav(grp) = \sum_{d \in grp} Res_ny_lav(d)$
- $Res_ny_høj(grp) = \sum_{d \in grp} Res_ny_lav(d)$
- $Res_ny_i_alt(grp) = Res_ny_lav(grp) + Res_ny_høj(grp)$.

PrmAktiv_i_alt(grp) sættes ned eller op i forhold til KR_Præmieaktiv(grp) hvis udspændingen som fripolice har reduceret hhv. forøget 1. ordens reserven. Det beregnes på følgende måde:

- $PrmAktiv_i_alt(grp) = KR_Præmieaktiv(grp) + \min(0; Res_ny_i_alt(grp) - KR_Reserve1orden(grp)) + \max(0; (Res_ny_i_alt(grp) - KR_Reserve1orden(grp)) * KR_Præmieaktiv(grp) / (KR_Præmieaktiv(grp) + KR_Reaktiveringsreserve(grp)))$.
- PrmAktiv_i_alt(grp) udspændes herefter således for alle grp (både SFD=sand og SFD=falsk):
 - $PrmAktiv_ny_lav(grp) = \max(0; \min(PrmAktiv_i_alt(grp); [KR_Præmie(grp) - PrmAktiv_i_alt(grp) / Prm_bet_rnt_ny_høj] / ([1 / Prm_bet_rnt_ny_lav(grp)] - [1 / Prm_bet_rnt_ny_høj]))$,
 - $PrmAktiv_ny_høj(grp) = PrmAktiv_i_alt(grp) - PrmAktiv_ny_lav(grp)$,
 - $Prm_ny_lav(grp) = \min(KR_Præmie(grp); PrmAktiv_ny_lav(grp) / Prm_bet_rnt_ny_lav)$,
 - $Prm_ny_høj(grp) = KR_Præmie(grp) - Prm_ny_lav(grp)$,
 - $PrmAktiv_ny_lav(grp) = Prm_ny_lav(grp) * Prm_bet_rnt_ny_lav$,
 - $PrmAktiv_ny_høj(grp) = \min(PrmAktiv_i_alt(grp); Prm_ny_høj(grp) * Prm_bet_rnt_ny_høj)$,

hvor

- Prm_bet_rnt_ny_lav hhv. Prm_bet_rnt_ny_høj angiver præmiebetalingsrenten på U17 1,0% hhv. 5,0% (bemærk, at der i alle tilfælde alene regnes med et-livs præmiebetalingsrenter).

Dvs. PrmAktiv_ny_lav(grp) hhv. PrmAktiv_ny_høj(grp) angiver den nye værdi af præmiefritagelse på U17 1,0% hhv. 5,0% for gruppen og Prm_ny_lav(grp) hhv. Prm_ny_høj(grp) angiver den nye fritagede nettopræmie for gruppen på U17 1,0% hhv. 5,0%.

Trin 3:

I dette trin håndterer vi den situation hvor reaktiveringsreserven på en gruppe med præmiefritagede dækninger er negativ på et af de to grundlag. I dette tilfælde reguleres fordelingen af den præmiefritagne præmie beregnet i trin 2, således at andelen af reaktiveringsreserven bliver ikke-negative på begge grundlag. Hvis fordelingen af præmien herved ændres, regnes en korrektionsfaktor, der efterfølgende indgår i beregningen af præmieaktivet på højt grundlag, således at vi fortsat bevarer præmieaktivet:

For hver gruppe grp, hvor der for dækningerne gælder SFD = falsk og INV = falsk har vi nu følgende (midlertidige) fordeling af 1. ordens reaktiveringsreserven:

- $Reakt_Res_ny_lav_tmp(grp) := Res_ny_lav(grp) - PrmAktiv_ny_lav(grp)$
- $Reakt_Res_ny_høj_tmp(grp) := Res_ny_høj(grp) - PrmAktiv_ny_høj(grp)$.

Hvis en af dem er negative korrigeres på følgende måde:

- $Reakt_Res_ny_lav(grp) := \max(0; Reakt_Res_ny_lav_tmp(grp) + [\min(0; Reakt_Res_ny_høj_tmp(grp))])$,
- $Reakt_Res_ny_høj(grp) := \max(0; Reakt_Res_ny_høj_tmp(grp) + [\min(0; Reakt_Res_ny_lav_tmp(grp))])$,
- $Prm_ny_lav(grp) = [Res_ny_lav(grp) - Reakt_Res_ny_lav(grp)] / Prm_bet_rnt_ny_lav$,
- $Prm_ny_høj(grp) = \max(0; KR_Præmie(grp) - Prm_ny_lav(grp))$,

- Hvis $\text{Prm_ny_høj}(\text{grp}) > 0$:
 $\text{Prm_korr_faktor_høj}(\text{grp}) :=$
 $(\text{Res_ny_høj}(\text{grp}) - \text{Reakt_res_ny_høj}(\text{grp})) / (\text{Prm_ny_høj}(\text{grp}) * \text{Prm_bet_rnt_ny_høj})$,
 Ellers:
 $\text{Prm_korr_faktor_høj}(\text{grp}) = 1$.

Dvs.

- $\text{Reakt_Res_ny_lav}(\text{grp})$ hhv. $\text{Reakt_Res_ny_høj}(\text{grp})$ er værdien af gruppens reaktiveringsreserve på U17 1,0 % hhv. 5,0 %.
- $\text{Prm_korr_faktor_høj}$ er korrektionsfaktoren, der efterfølgende indgår i beregningen af præmieaktivet på U17 5,0%

For hver dækning d i hver af de nævnte grupper grp sættes

- $\text{Prm_ny_lav}(d) = \text{Prm_ny_lav}(\text{grp}) * \text{Res_ny_lav}(d) / \text{Res_ny_lav}(\text{grp})$
- $\text{Prm_ny_høj}(d) = \text{Prm_ny_høj}(\text{grp}) * \text{Res_ny_høj}(d) / \text{Res_ny_høj}(\text{grp})$

Dvs. $\text{Prm_ny_lav}(d)$ hhv. $\text{Prm_ny_høj}(d)$ er den nye fritagede nettopræmie for dækning d på U17 1,0% hhv. 5,0%.

Trin 4:

For at bevare reaktiveringsreserven har policer, hvor $V < \text{Reaktiveringsreserve_i_alt}$, behov for et tilskud til depotet, således at det kommer til at svare til $\text{Reaktiveringsreserve_i_alt}$. Depottilskuddet bestemmes ved følgende beregning:

$\text{Depottilskud_i_alt} = \text{MAKS}\{0; \text{Reaktiveringsreserve_i_alt} - V\}$,

hvor

- V er policens depot (2. ordens reserve), jf. afsnit 3.1.2.

$\text{Depottilskud_i_alt}$ fordeles på dækningerne i næste trin.

Trin 5:

I dette trin sikrer vi at hver gruppe har et depot der som minimum er på størrelse med reaktiveringsreserven. Hvis dette ikke er tilfældet tilføjes først $\text{Depottilskud_i_alt}$ og dernæst flyttes depot mellem grupper hvis der stadig findes grupper med depot mindre end reaktiveringsreserven.

Vi definerer og initialiserer nogle overordnede variable:

- $\text{Depottilskud_tilbage} = \text{Depottilskud_i_alt}$
- $\text{Invalidepensionsdepot_Neg_Viderefør} = 0$

Vi gennemløber grupperne grp i følgende rækkefølge:

- Først grupper med $\text{SFD} = \text{sand}$ og $\text{INV} = \text{falsk}$, sorteret efter skattekode
- Dernæst grupper med $\text{SFD} = \text{falsk}$ og $\text{INV} = \text{falsk}$, sorteret efter skattekode
- Til sidst grupper med $\text{INV} = \text{sand}$, sorteret efter skattekode

Sortering efter skattekode sker i rækkefølgen 1,2,3,9.

I algoritmen nedenfor bestemmes hver gruppes invalidepensionsdepot (jf. afsnit **Fejl!** **Henvisningskilde ikke fundet.**) og fordeles ud på hver dækning og grundlag. Hvis invalidepensionsdepotet for en gruppe i udgangspunktet er negativt, tilføres der midler til depotet enten gennem det samlede depottilskud $\text{Depottilskud_i_alt}$ eller ved omfordeling af depot mellem grupper.

- $Res2orden_ny(grp) = KR_Reserve2orden(grp)$
- $Invalidedepensionsdepot_ny(grp) = \text{MAKS}\{0; Res2orden_ny(grp) - KR_Reaktiveringsreserve(grp) + Invalidedepensionsdepot_Neg_Viderefør\} * 1_{\{Depottilskud_i_alt=0\}}$
- $Invalidedepensionsdepot_Neg_Viderefør = \text{MIN}\{0; Res2orden_ny(grp) - KR_Reaktiveringsreserve(grp) + Invalidedepensionsdepot_Neg_Viderefør\}$
- $Invalidedepensionsdepot\text{Ændring}(grp) = Invalidedepensionsdepot_ny(grp) - (Res2orden_ny(grp) - KR_Reaktiveringsreserve(grp))$
- $Depottilskud(grp) = \text{MIN}\{Depottilskud_tilbage; Invalidedepensionsdepot\text{Ændring}(grp)\} * 1_{\{Invalidedepensionsdepot\text{Ændring}(grp)>0\}}$
- $Reserveflyt(grp) = [Invalidedepensionsdepot\text{Ændring}(grp) - Depottilskud(grp)]$
- $Depottilskud_tilbage -= Depottilskud(grp)$
- $Invalidedepensionsdepot_Neg_Viderefør += Depottilskud(grp)$
- For hver dækning d i grp: $Invalidedepensionsdepot_ny_lav(d) = Invalidedepensionsdepot_ny(grp) * Res_ny_lav(d) / Res_ny_i_alt(grp)$
- For hver dækning d i grp: $Invalidedepensionsdepot_ny_høj(d) = Invalidedepensionsdepot_ny(grp) * Res_ny_høj(d) / Res_ny_i_alt(grp)$
- For hver dækning d i grp: $Res2orden_ny_lav(d) += [Depottilskud(grp) + Reserveflyt(grp)] * Res_ny_lav(d) / Res_ny_i_alt(grp)$
- For hver dækning d i grp: $Res2orden_ny_høj(d) += [Depottilskud(grp) + Reserveflyt(grp)] * Res_ny_høj(d) / Res_ny_i_alt(grp)$

hvor $Res2orden_ny_lav(d)$ hhv. $Res2orden_ny_høj(d)$ er dækningens andel af policens samlede depot opdelt på U17 1,0% hhv. U17 5,0% (disse er oprindeligt defineret i udspændingen af policen som var det en fripolice).

Hvis $Invalidedepensionsdepot_Neg_Viderefør < 0$ efter første gennemløb så lav et ekstra gennemløb af alle grupper (der vil herefter ikke være behov for flere gennemløb).

$Res2orden_ny(grp)$ er gruppens andel af policens samlede depot, og $Res2orden_ny_lav(grp)$ hhv. $Res2orden_ny_høj(grp)$ er opdelingen af samme på U17 1,0% hhv. U17 5,0%.

$Invalidedepensionsdepot_ny(grp)$ angiver kollektivets andel af policens samlede depot, og $Invalidedepensionsdepot_ny_lav$ hhv. $Invalidedepensionsdepot_ny_høj$ er opdelingen af samme på U17 1,0% hhv. 5,0%

Størrelserne $Invalidedepensionsdepot\text{Ændring}(grp)$, $Depottilskud(grp)$ og $Reserveflyt(grp)$ anvendes kun som variable i algoritmen.

Trin 6:

For policer med præmiefrigtagelse skal vi af hensyn til potentiel fremtidig regulering af fritaget præmie fastlægge for dækninger i grupper grp, hvor $grp:INV = sand$, hvor stor en del af det samlede invalidepensionsdepot der vedrører præmiefrigtagelsen. Det gør vi i dette trin. Bemærk, at disse grupper kun indeholder én dækning, jf. beskrivelsen af gruppeinddelingen ovenfor.

Den del af invalidepensionsdepotet der vedrører præmiefrigtagelse kalder vi $HerafPræmiefrigtagelse$, og den bestemmes i følgende beregning:

- $TmplInvalidedepensionsdepot(d) = Invalidedepensionsdepot_ny_lav(d) + Invalidedepensionsdepot_ny_høj(d)$
- $HerafPræmiefrigtagelse_ny_lav(d) = TmplInvalidedepensionsdepot(d) * [Prm_ny_lav(d) * Prm_bet_rnt_ny_lav] / [KR_Reserve1orden(grp) - KR_Reaktiveringsreserve(grp)]$

- $$\text{HerafPræmiefrigtagelse_ny_høj}(d) = \frac{\text{TmplInvaliddepensionsdepot}(d) * [\text{Prm_ny_høj}(d) * \text{Prm_bet_rnt_ny_høj} * \text{Prm_korr_faktor_høj}(\text{grp})]}{[\text{KR_Reserve1orden}(\text{grp}) - \text{KR_Reaktiveringsreserve}(\text{grp})]}$$

Dvs. HerafPræmiefrigtagelse_ny_lav(d) hhv. HerafPræmiefrigtagelse_ny_høj(d) er den del af invalidepensionsdepotet på dækning d der vedrører præmiefrigtagelse på U17 1,0% hhv. 5,0%.

Ændring 3:

Afsnit 3.9.5.1 ændres. Tekstafsnit angivet med [...] er uændrede.

Tidligere afsnit:

3.9.5.1 Invaliditet for fripolicer

[...]

Ved invaliditeten omskrives disse dækninger til GIPP-dækninger, jf. afsnit 1.15.9.1. Efter overgang til tilstand invalid fremregnes policens samlede depot på sædvanlig vis med sædvanlig beregning af styrkelse og bonus. Dog foretages der også for invalidepensionsdækningerne 415 og 417 (med løbende ydelser) en separat fremregning af (del)depotet knyttet til dækningen. Hvis dette deldepot bliver negativt inden invalidepensionsophøret, tildeles de nødvendige tilskud for at opretholde et ikke-negativt deldepot.

Nyt afsnit:

3.9.5.1 Generelt vedr. invaliditet

[...]

I tilstand invalid behandles disse dækninger til GIPP-dækninger, jf. afsnit 1.15.9.1. Policens samlede depot fremregnes på sædvanlig vis med sædvanlig beregning af styrkelse og bonus. Dog foretages der også for invalidepensionsdækningerne 415 og 417 (med løbende ydelser) en separat fremregning af (del)depotet knyttet til dækningen. Hvis dette deldepot bliver negativt inden invalidepensionsophøret, tildeles de nødvendige tilskud for at opretholde et ikke-negativt deldepot.

Ændring 4:

Afsnit 3.9.5.2 ændres. Tekstafsnit angivet med [...] er uændrede.

Tidligere afsnit:

3.9.5.2 Forsikredes andel af depotet

Ved forsikredes efterfølgende død, reaktivering eller ophør af invalidepension bortfalder en del af depotet. Denne del betegnes som invalidepensionsdepotet, således at reaktiveringsdepotet er bestemt ved

Reaktiveringsdepot = Depot - Invalidepensionsdepot.

[...]

For dækningerne 415 og 417 (med løbende ydelser) fastsættes invalidepensionsdepotet på overgangstidspunktet til det beløb, der blev tilført ved invaliditeten, jf. afsnit 3.9.5.1. Efterfølgende reguleres invalidepensionsdepotet ved en fremregning med tilskrivning af depotrente og fradrag af PAL-skat, risikopræmier, udbetalinger og evt. nettopræmie, der er omfattet af præmiefrigtagelse under invaliditet (sidstnævnte er nul for fripolicer), hvor:

- Der anvendes sædvanlig depotrente
- Risikopræmien ved død beregnes med sædvanlig 2. ordens dødsintensitet og afspejler, at invalidepensionsdepotet bortfalder ved død (risikopræmien er således ≤ 0)
- Der fratrækkes en risikopræmie ved invaliditet beregnet med 1. ordens invalideintensitet og en risikosum svarende til forskellen mellem reaktiveringsdepotet og 1. ordens reserven i tilstand invalid for de dækninger, der er under udbetaling som følge af invaliditeten (risikopræmien er således ≤ 0)

[...]

Nyt afsnit:

3.9.5.2 Forsikredes andel af depotet

Ved en invalid forsikrets død, reaktivering eller ophør af invalidepension bortfalder en del af depotet. Denne del betegnes som invalidepensionsdepotet, således at reaktiveringsdepotet er bestemt ved

Reaktiveringsdepot = Depot - Invalidepensionsdepot.

[...]

For fripolicer fastsættes invalidepensionsdepotet for dækningerne 415 og 417 (med løbende ydelser) på overgangstidspunktet til invaliditet til det beløb, der blev tilført ved invaliditeten, jf. afsnit 3.9.5.1. For fripolicer er invalidepensionsdepotet nul for øvrige dækninger.

For policer, der er konverteret fra det tidligere forsikringssystem, KR, er invalidepensionsdepotet defineret for hver dækning i forbindelse med konverteringen, jf. afsnit 3.2.2.3.

Efterfølgende reguleres invalidepensionsdepotet ved en fremregning med tilskrivning af depotrente og fradrag af PAL-skat, risikopræmier, udbetalinger og evt. nettopræmie, der er omfattet af præmiefritagelse under invaliditet, hvor:

- Der anvendes sædvanlig depotrente
- Risikopræmien ved død beregnes med sædvanlig 2. ordens dødsintensitet og afspejler, at invalidepensionsdepotet bortfalder ved død (risikopræmien er således ≤ 0)
- Der fratrækkes en risikopræmie ved invaliditet beregnet med 1. ordens invalideintensitet og en risikosum svarende til forskellen mellem reaktiveringsdepotet og 1. ordens reserven i tilstand invalid for de dækninger, der er under udbetaling som følge af invaliditeten (risikopræmien er således ≤ 0)
- Den fritagne nettopræmie for policer, der er konverteret fra det tidligere forsikringssystem, KR, er defineret i forbindelse med konverteringen, jf. afsnit 3.2.2.3. Denne nettopræmie kan blive reguleret som beskrevet herunder.

Med henblik på at kunne regulere den fritagne nettopræmie, foretages der for policer med præmiefritagelse for dækningerne 415 og 417 endvidere en særskilt fremregning af en andel af invalidepensionsdepotet knyttet til disse dækninger. Denne andel af invalidepensionsdepotet betegnes HerafPræmiefritagelse og svarer til værdien af den fritagne (dæknings)nettopræmie. For policer, der er konverteret fra det tidligere forsikringssystem, KR, er værdien ved konverteringen defineret i forbindelse hermed, jf. afsnit 3.2.2.3 (Trin 6). HerafPræmiefritagelse fremregnes efterfølgende på naturlig vis som et præmieaktiv med tilskrivning af depotrente og fradrag af PAL-skat, risikopræmier og den nettopræmie, der er omfattet af præmiefritagelse, hvor:

- Der anvendes sædvanlig depotrente
- Risikopræmien ved død beregnes med sædvanlig 2. ordens dødsintensitet og afspejler, at invalidepensionsdepotet bortfalder ved død (risikopræmien er således ≤ 0)
- Risikopræmie ved invaliditet beregnes med 1. ordens invalideintensitet

Dannes der overskud i fremregningen af HerafPræmiefritagelse, anvendes overskuddet til at forhøje den præmiefritagne nettopræmie på lavt grundlag. Et efterfølgende underskud vil blive anvendt til at nedsætte den præmiefritagne nettopræmie, dog kan den ikke blive lavere end den oprindelige værdi.

Ved reaktivering vil den reaktiverede police, hvis der fortsat skal betales præmie efter reaktiveringen, som udgangspunkt blive sat op med en præmie som svarer til den regulerede fritagne præmie. Hvis policens pensionsydelse ikke er blevet reguleret op siden konverteringen til U17 grundlaget, vil policen blive sat op med en præmie der svarer til den fritagne præmie, som var gældende lige inden konverteringen til U17 grundlaget.

Hvis HerafPræmiefritagelse bliver negativ, tilføres nødvendige midler for at opretholde en ikke-negativ værdi af HerafPræmiefritagelse. Dette påvirker ikke det samlede depot og er dermed ikke "resultatdannende"/skal ikke finansieres.

[...]

Det bemærkes også, at der ikke tilføres/raføres midler til/fra HerafPræmiefritagelse ved overførsler fra/til deldepotet knyttet til dækningen fra hhv. til deldepoterne knyttet til policens øvrige dækninger.

Ændring 5:

I "Teknisk grundlag: Hensættelsesgrundlag" foretages følgende ændringer:

- I afsnit 1.20, under "Enhedscashflow for præmier", indsættes til sidst følgende sætning: "For aktuelle invalide i GIPP er enhedscashflowet for præmier nul."
- Afsnit 1.23.3 udgår
- Afsnit 1.23.4 bliver herefter til afsnit 1.23.3
- I afsnit 1.24.1, under "Den retrospektive hensættelse", ændres sætningen "For aktuelle invalidepensionister, herunder SPARop-konto-policer med tilkendt invaliditet efter konvertering til U17, er den retrospektive hensættelse reguleret som beskrevet i afsnit 1.23." til "For SPARop-konto-policer med tilkendt invaliditet efter konvertering til U17 er den retrospektive hensættelse reguleret som beskrevet i afsnit 1.23."
- Afsnit 1.27.3 ændres:

Tidligere afsnit:

1.27.3 RBNS

RBNS er hensættelse til anmeldte men endnu ikke ekspederede - og måske heller ikke afgjorte - skader. Hensættelsen er opgjort ved, at der på alle policer i selskabet undersøges, om der er anmeldt dødsfald eller søgt om udbetaling ved invaliditet, som endnu ikke er ekspederet. Det anførte beløb er opgjort som risikosummen. På kollektive forsikringer er risikosummen opgjort på kollektivt grundlag. For anmeldte invalideskader afsættes der dog til typer af RBNS skader.

Den første type er karakteriseret ved at have været underlagt en grundig faglig vurdering, og der er foretaget en første afgørelse.

Hensættelse efter første afgørelse (kode 031): Hensættelsen beregnes efter principperne i afsnit 1.23.3.

Den anden type er karakteriseret ved endnu ikke at have været underlagt faglig vurdering.

Hensættelse uden første afgørelse (kode 030): Hensættelserne til disse beregnes efter principperne i afsnit 1.18.3. For disse anmeldelser kendes en eventuel skadedato ikke, og resultatet kan være et afslag, halv dækning eller fuld dækning. Ved beregning af

hensættelsen anvendes dato for anmeldelse af skaden som skadedato, og der hensættes som om alle anmeldte skader vil resultere i fuld dækning. Dog reduceres hensættelserne med 10 % i forhold til dette.

Nyt afsnit:

1.27.3 RBNS

RBNS er hensættelse til anmeldte men endnu ikke ekspederede - og måske heller ikke afgjorte - skader. Hensættelsen er opgjort ved, at der på alle policer i selskabet undersøges, om der er anmeldt dødsfald eller søgt om udbetaling ved invaliditet, som endnu ikke er ekspederet. Det hensatte beløb er opgjort som risikosummen. På kollektive forsikringer er risikosummen opgjort på kollektivt grundlag. RBNS ved død i GIPP er dog endnu ikke understøttet.

For anmeldte invalideskader afsættes der dog til to typer af RBNS skader. Den første type er karakteriseret ved at have været underlagt en grundig faglig vurdering, og der er foretaget en første afgørelse.

Afgjorte men endnu ikke ekspederede skader: Markedsværdihensættelsen regnes på den police, som står i kildesystemerne KR/GIPP. I GIPP regnes markedsværdihensættelsen som aktuel invalid. I KR regnes markedsværdihensættelsen som hensættelsen hvis forsikrede var rask med tillæg af en RBNS-korrektionen, som er risikosummen ved invaliditet på 1. orden. Markedsværdihensættelserne i GIPP og RBNS-korrektionen i KR reduceres med 50%, hvis der kun er tilkendt halv ydelse.

Anmeldte skader uden afgørelse: Markedsværdihensættelsen regnes på samme måde som de afgjorte skader, som ikke er blevet ekspederede. Dog reduceres hensættelserne med 10 % i forhold til dette.

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 for forsikringstagerne.

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 nuværende aktuelle invalide vil blive konverteret til U17 grundlaget og dermed fremadrettet anvende den metode til fremregning af deres samlede depot og invalidepensionsdepot mv. som blev anmeldt 13. august 2021 med anmeldelsen "Tilkendelse af invalidebetingede udbetalinger med beregningsgrundlag U17".

Overordnet er det formålet at stille de aktuelle invalidepensionister økonomisk uændret i forbindelse med konverteringen til U17 grundlaget.

For at sikre, at kunder står uændret som følge af konverteringen til U17 grundlaget er der opsat fem kriterier:

- Den samlede 2. ordens reserve på policen skal ikke ændres som følge af flytningen, med mindre den er mindre end reaktiveringsreserven. I så fald forøges 2. ordens reserven, så den svarer til reaktiveringsreserven.
- Policernes tariffydelser skal ikke falde som følge af konverteringen.

- For policer med tilkendt præmiefritagelse bevares størrelse af den fritagne præmie der er registreret på tidspunktet for konverteringen.
- For policer med tilkendt præmiefritagelse bevares værdien af det fritagne præmieaktiv på tidspunktet for konverteringen.
- Policernes reaktiveringsreserve på tidspunktet for konverteringen må ikke blive ændret som følge af konverteringen.

Med disse fem kriterier overholdt er der overordnet set ikke nogen økonomisk konsekvens for kunderne ved konverteringen til det nye grundlag. Herefter vil policerne blive fremregnet efter de regler der er anmeldt for policer på U17 grundlaget, med de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne der er beskrevet i anmeldelsen af 13. august 2021.

For policer på U17 grundlaget bliver oplysninger om ydelser, præmier og reserver holdt på et mere detaljeret niveau end det er tilfældet på de øvrige grundlag. Det er med til at sikre at vi på U17 grundlaget kan holde styr på optjente rettigheder på et mere detaljeret niveau end hidtil.

I forbindelse med konverteringen af aktuelle invalide til U17 grundlaget beregnes en fordeling på dækningsniveau af de præmier der inden konverteringen er registreret på skattekode niveau. Det sker således at policerne ved konverteringen til U17 grundlaget kan blive sat op med den mere detaljerede information der fremadrettet skal anvendes.

Beregning af fordelingen af præmien på dækningsniveau foretages på de grundlag, som er gældende på policen inden konverteringen til U17 grundlaget og fordelingen sker således på den måde vi ville anvende, hvis vi på de nuværende grundlag skal opgøre præmien på dækningsniveau.

Der er policer hvor reaktiveringsreserve er større end den 2. ordens reserve der er registreret på policen. Disse policer får i forbindelse med konverteringen til U17 grundlaget et depottilskud, således at 2. ordens reserven kommer til at svare til reaktiveringsreserven. Det sikrer at reaktiveringsreserven for disse policer er uændret ved konverteringen til U17 grundlaget.

Der er policer hvor vi i udspændingen af tariffydelserne på et udbetalingsforløb har behov for at tilføre ekstra 1. ordens reserve. I forbindelse med at der bliver tilført ekstra 1. ordens reserve bliver der foretaget en forholdsmæssig opskrivning af værdien af præmieaktivet gennem en ændring i udspændingen af præmien. Opskrivning af præmieaktivet sker ud fra forholdet mellem værdien af præmieaktivet og værdien af reaktiveringsreserven. Det har den effekt, at værdien af de tilførte midler fordeles forholdsmæssigt mellem policens andel af opsparingen og invalidedepotet hørende til præmien. Størrelsen af præmien fastholdes uændret. For disse policer vil en reaktivering på transitionstidspunktet betyde, at der er et registreret underskud, som følge af behovet for at tilføre ekstra 1. ordens reserve i forbindelse med konverteringen til U17 grundlaget.

Der er policer hvor vi i udspændingen af tariffydelserne på et udbetalingsforløb observerer at tariffydelserne kan købes for 2. ordens reserven og et lavere præmieaktiv. For disse policer reducerer vi værdien af præmieaktivet, således at tariffydelserne på udbetalingsforløbet er bevaret uændret. Præmieaktivet reduceres ved en ændring i udspændingen af præmien, hvor præmien fastholdes uændret. Effekten ved en reaktivering straks efter konverteringen er, at policen vil være blevet styrket for det pågældende udbetalingsforløb.

At størrelsen af den fritagne præmie bevares uændret i forbindelse med konverteringen til U17 grundlaget sikrer, at en police der bliver reaktiveret på tidspunktet for konverteringen til U17 grundlaget vil blive sat op med samme præmie uafhængigt af om reaktiveringen bliver foretaget på U17 grundlag eller de hidtidige grundlag. En reaktivering på et senere tidspunkt end konverteringen vil ske med udgangspunkt i policen, som den ser ud med en fremregning som beskrevet i anmeldelsen af 13. august 2021 med tilføjelsen vedrørende den fritagne præmie, som er beskrevet i nærværende anmeldelse.

Efter konverteringen til U17 grundlaget bliver den fritagne præmie reguleret på grundlag af overskud der bliver dannet ved fremregning af den del af invalidepensionsdepotet der vedrører præmiefritagelsen. Det sikrer, at et eventuelt overskud der dannes i fremregningen af invalidepensionsdepotet hørende til præmiefritagelsen, løbende vil blive fordelt til policens opsparingsdepot. Reguleringsmetoden er en ændring fra den nuværende reguleringsmetode, hvor den fritagne præmie bliver reguleret med samme sats som invalidepensionen reguleres med.

Ved reaktivering af en police efter konvertering til U17 grundlaget vil den reaktiverede police, hvis der fortsat skal betales præmie efter reaktiveringen, som udgangspunkt blive sat op med en præmie som svarer til den regulerede fritagne præmie, således som det også vil ske ved reaktivering inden konverteringen. Hvis policens pensionsydelse ikke er blevet reguleret op siden konverteringen til U17 grundlaget, vil policen blive sat op med en præmie der svarer til den fritagne præmie, som var gældende lige inden konverteringen til U17 grundlaget. Dette for at sikre, at kunden ikke skal betale en højere præmie selvom pensionsydelse på policen ikke er blevet reguleret op. I disse tilfælde vil et eventuelt overskud fra invalidepensionsdepotet hørende til præmiefritagelsen være anvendt til styrkelse af den reaktiverede police.

De anmeldte regler er rimelige og betryggende.

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 for selskabet.

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.

Se redegørelse iht. § 6, stk. 1.

Navn

Angivelse af navn

Allan Polack

Dato og underskrift

1. november 2021

Navn

Angivelse af navn

Morten Winther Hansen

Dato og underskrift

1. november 2021

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Allan Polack

PID: 9208-2002-2-418409895340 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 01-11-2021 kl.: 17:05:02
Underskrevet med NemID

Morten Winther Hansen

RID: 25290019 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 01-11-2021 kl.: 16:58:09
Underskrevet med NemID

Peter Holm Nielsen

PID: 9208-2002-2-142125954846 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 01-11-2021 kl.: 18:31:05
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 262c471bprs243721372