

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
18.06.2021
Livsforsikringsselskabets navn
AkademikerPension
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ændret model for hensættelser til invaliditet og bidragsfritagelse samt tekniske opdateringer
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen indeholder en ny og mere præcis model til hensættelser til invaliditet og bidragsfritagelse, hvor overgangen fra aktiv er opsplittet i en varig og en midlertidig del. Dermed bliver reaktiveringer og overdødelighed blandt invaliderne fremover indregnet direkte i forhold til den nuværende indirekte metode.
Desuden opdateres afsnit 5 om genkøbsregler, så eventuelle udbetalinger fra egenkapitalen ikke længere indgår. Endeligt ændres beregningen af risikomargen, så denne fuldstændigt svarer til solvensforordningens CoC-margen og afsnit 2 og 6 bliver præciseret.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
§20, stk. 1 nr. 2 og 6
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1.07.2021
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelsen af 16.12.2015
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og III
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.



I punkt 2 (Markedsværdigrundlag) ændres hensættelsesmodellen:

Under modelbegrænsninger fjernes "indeholder ikke reaktivering, dvs. $P_{ia}(t) = P_{rf}(t) = 0$ " og erstattes af:
"indeholder ikke direkte reaktivering, dvs. $P_{ia}(t) = P_{rf}(t) = 0$, men opdeler invalideovergangen i en varig tilstand og en midlertidig, hvor sidstnævnte beregnes ved at forudsætte vedbliven i tilstand A hhv. F"
Og det tydeliggøres at
"én invalideintensitet for både aktive og fripolicer,"

Førnævnte invaliditet er fremover den varige invaliditet. Den midlertidige invaliditet modelleres ved at tilføje:
Den midlertidige invaliditet er modelleret analogt med en overgangssandsynlighed $P_{ait}(t, t+1)$ - der dog ikke giver et tilstandsskift - ved at regne:

$$S_{ait}(t, t+1) = S_A(t) \times P_{ait}(t, t+1)$$

$$S_{fit}(t, t+1) = S_F(t) \times P_{ait}(t, t+1)$$

Og under nutidsværdierne tilføjes:

- $\sum_{t=x..u} v^t \times -P \times (1-adm_p) \times (1-udb_t) \times S_{ait}(t) \times TT$ (= midlertidig præmiefritagelse i tilstand A udbetalt i TT år)
- $\sum_{t=x..u} v^t \times Y \times (1-udb_t) \times S_{ait}(t) \times TT$ (= midlertidig invaliderente i tilstand A udbetalt i TT år)
- $\sum_{t=x..u} v^t \times Y^f_R(t) \times (1-udb_t) \times S_{fit}(t) \times TT$ (= midlertidig invaliderente i tilstand F udbetalt i TT år)

Idet udbetalingsperioden TT for de midlertidige invaliderenter er meget kort (under 2 år) ses der bort fra diskontingseffekten.

Under de kollektive tillæg erstattes afsnittet

"Erstatningshensættelsen omfatter en hensættelse til pensionsbegivenheder, der er indtrådt men ikke anmeldt på opgørelsestidspunktet. Det er alene et skøn over pensionsydelse for endnu ikke anmeldte pensionsbegivenheder, der ville være forfaldne i regnskabsåret eller tidligere, hvis sagen havde været anmeldt og færdigbehandlet. Erstatningshensættelsen udgør 1/24 af IBNR."

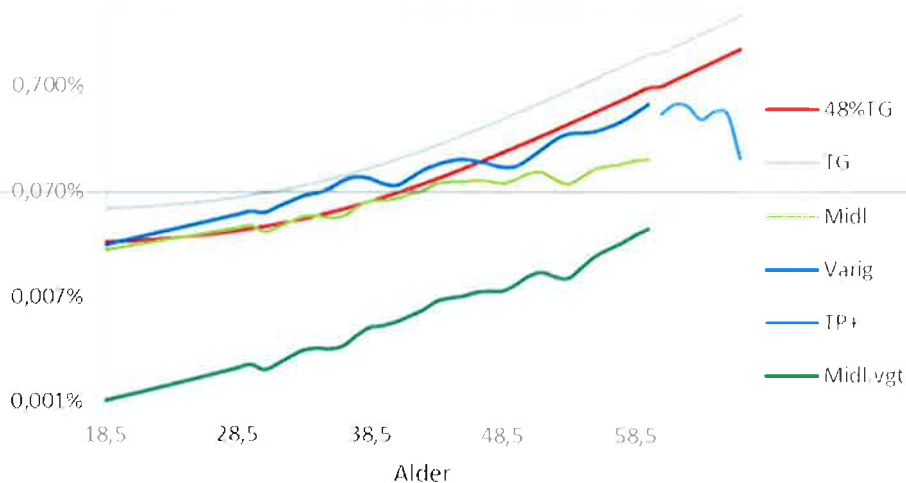
Af dette afsnit:

"IBNR fradrages et IBNeR-estimat, der udgør $RS(w) \times r(w, x, u) \times Andelmidl(w) \times Afløb(w, x) \times [1-h(w, x, u)]$, hvor w er alder på skadestidspunkt, x , er alder på opgørelsestidspunkt ($x-w < 5$), u er udløbsalder på aktuel dækning, $RS(w)$ er reservespringet på skadestidspunktet, $r(w, x, u)$ er nedskrivning af risikosum til opgørelsestidspunkt under forudsætning om lineær afskrivning, dvs. $tid(x, u)$ i forhold til $tid(w, u)$, $Andelmidl(w)$ er andel af skader i alder w som er midlertidige, $Afløb(w, x)$ er andelen af midlertidige skader, som er afsluttet efter $x-w$ måneder og $h(w, x, u)$ er gns. restperiode for midlertidige skader efter $x-w$ måneder."

En analyse af alle invalideforløb i perioden 2008-2020 viser, at

- Godt 40% af udbetalingerne for de 30-årige faldende til 30% af de knapt 60-årige ophører inden for 5 år pga. medlemmet enten bliver rask (75%) eller dør (25%). Efter de 5 år er der ingen reaktiveringer og det er ikke muligt at dokumentere en overdødelighed.
- Tilkendelser efter 60 år ender stort set altid med udbetalinger frem til udløb. De 60 år svarer til nuværende tidligste pensionsalder og forventes derfor at blive udskudt i takt med, at medlemmerne mister retten til at gå på pension som 60-årig.
- For de korte udbetalinger er den gennemsnitlige udbetalingsperiode 1,85 år.





Den grå streg svarer til det anmeldte forsigtige tegningsgrundlag, hvor knækket ved 60 år skyldes, at medlemmerne efter 60 år (tidligste pensionsalder) ikke har ret til halv invalidepension. Den røde streg svarer til det nuværende bedste skøn. De 48% er beregnet som gennemsnittet af de sidste 5 års skader i forhold til forsikringspræmierne. Den blå streg svarer til det nye bedste skøn for de varige invaliditeter op til 60 år, mens den lyseblå streg svarer til det nye bedste skøn for invaliditeter efter tidligste pensionsalder.

Den lysegrønne streg svarer til det nye bedste skøn for de midlertidige, som for sammenlignelighedens skyld også er korrigeret med forholdet mellem den midlertidige udbetaling og den varige (mørkegrønne streg).

Bilag 2 erstattes af:

Bilag 2: Parametre til markedsværdiopgørelse fra og med 31.12.2021:

x	Pd	Pt	Pi.v	Pi.t	Pg	Pf
18	0,014%	5,159%	0,020%	0,020%	6,548%	25,452%
19	0,015%	4,656%	0,021%	0,021%	6,324%	24,446%
20	0,016%	4,333%	0,023%	0,022%	6,100%	23,440%
21	0,016%	4,086%	0,024%	0,023%	5,876%	22,434%
22	0,016%	3,888%	0,026%	0,024%	5,652%	21,428%
23	0,016%	3,746%	0,028%	0,025%	5,428%	20,422%
24	0,016%	3,770%	0,030%	0,027%	5,204%	19,416%
25	0,015%	3,676%	0,032%	0,028%	4,980%	18,410%
26	0,015%	3,519%	0,034%	0,030%	4,756%	17,404%
27	0,013%	3,354%	0,037%	0,031%	4,532%	16,398%
28	0,013%	3,138%	0,039%	0,033%	4,308%	15,392%
29	0,013%	2,968%	0,044%	0,038%	4,084%	14,386%
30	0,014%	2,912%	0,040%	0,029%	3,860%	13,380%
31	0,016%	2,932%	0,045%	0,031%	3,636%	12,374%
32	0,018%	3,029%	0,051%	0,036%	3,412%	11,368%
33	0,019%	3,187%	0,060%	0,043%	3,188%	10,362%
34	0,020%	3,290%	0,062%	0,045%	2,964%	9,356%
35	0,021%	3,422%	0,067%	0,041%	2,740%	8,350%



36	0,022%	3,516%	0,084%	0,039%	2,516%	7,344%
37	0,025%	3,570%	0,096%	0,049%	2,292%	6,338%
38	0,027%	3,664%	0,095%	0,061%	2,068%	5,330%
39	0,031%	3,755%	0,081%	0,060%	1,844%	5,195%
40	0,033%	3,841%	0,071%	0,061%	1,620%	5,060%
41	0,035%	3,929%	0,082%	0,067%	1,562%	4,925%
42	0,038%	3,997%	0,103%	0,071%	1,504%	4,790%
43	0,040%	4,066%	0,117%	0,088%	1,446%	4,655%
44	0,044%	4,071%	0,131%	0,093%	1,388%	4,520%
45	0,050%	4,063%	0,141%	0,091%	1,330%	4,385%
46	0,056%	4,040%	0,136%	0,097%	1,272%	4,250%
47	0,064%	3,973%	0,129%	0,096%	1,214%	4,115%
48	0,073%	3,873%	0,115%	0,086%	1,156%	3,980%
49	0,083%	3,768%	0,107%	0,090%	1,098%	3,845%
50	0,094%	3,621%	0,123%	0,111%	1,040%	3,710%
51	0,107%	3,424%	0,152%	0,123%	0,982%	3,575%
52	0,121%	3,241%	0,200%	0,102%	0,924%	3,440%
53	0,137%	3,037%	0,242%	0,081%	0,866%	3,305%
54	0,155%	2,827%	0,244%	0,095%	0,808%	3,170%
55	0,176%	2,664%	0,242%	0,118%	0,750%	3,035%
56	0,199%	2,536%	0,264%	0,129%	0,692%	2,900%
57	0,225%	2,429%	0,289%	0,133%	0,634%	2,765%
58	0,255%	2,340%	0,341%	0,147%	0,576%	2,630%
59	0,286%	2,272%	0,511%	0,160%	0,518%	2,500%
60	0,321%	2,209%	0,335%	0,174%	0,460%	3,722%
61	0,363%	2,160%	0,480%	0,188%	0,402%	4,944%
62	0,408%	2,146%	0,502%	0,201%	0,344%	6,166%
63	0,457%	2,167%	0,307%	0,215%	0,286%	7,388%
64	0,510%	2,233%	0,406%	0,229%	0,228%	8,610%
65	0,566%	2,331%	0,508%	0,243%	0,170%	9,832%
66	0,630%	2,471%	0,218%	0,256%	0,112%	11,054%
67	0,700%	2,617%	0,000%	0,270%	0,054%	12,276%
68	0,770%	2,770%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
69	0,847%	2,914%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
70	0,932%	3,024%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
71	1,026%	3,084%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
72	1,149%	3,100%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
73	1,298%	3,073%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%



74	1,466%	3,015%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
75	1,653%	2,956%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
76	1,853%	2,878%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
77	2,076%	2,793%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
78	2,340%	2,689%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
79	2,681%	2,555%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
80	3,107%	2,392%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
81	3,633%	2,215%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
82	4,247%	2,041%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
83	4,940%	1,877%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
84	5,731%	1,738%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
85	6,648%	1,607%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
86	7,716%	1,493%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
87	8,970%	1,383%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
88	10,435%	1,275%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
89	12,088%	1,177%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
90	13,945%	1,076%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
91	16,015%	0,978%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
92	18,298%	0,885%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
93	20,819%	0,789%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
94	23,602%	0,687%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
95	26,631%	0,614%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
96	29,904%	0,553%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
97	33,409%	0,499%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
98	37,125%	0,461%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
99	41,029%	0,411%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
100	45,089%	0,340%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
101	48,824%	0,263%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
102	52,567%	0,187%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
103	56,280%	0,147%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
104	59,922%	0,127%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
105	63,458%	0,104%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
106	66,856%	0,084%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
107	70,088%	0,066%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
108	73,271%	0,049%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
109	76,230%	0,034%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
110	78,942%	0,022%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
111	81,407%	0,022%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%



112	83,625%	0,034%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
113	85,596%	0,059%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
114	87,319%	0,096%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
115	88,796%	0,145%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
116	90,025%	0,206%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
117	91,008%	0,280%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
118	91,743%	0,366%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
119	92,317%	0,464%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%
120	92,775%	0,574%	0,000%	0,270%	0,000%	0,000%

- rentekurven fra EIOPA excl. VA reduceret med 15,3% PALskat
- kollektivt grundlag: tegningsgrundlag
- administration: 0,65% + 384 kr. pr. medlem pr. år

I punkt 5 (Fripoliceberegning, genkøb samt overførelser) fjernes reglerne svarer til de udlodningsprincipper, som bestyrelsen besluttede i 2016-17 før omvalget startede og har løbende hvert år genbesluttet principperne. Udlodningen vedrører alene den pt. påtænkte anvendelse af egenkapitalen:

Alle medlemmer på gennemsnitsrenteproduktet, der ikke har en akkumuleret værdiregulering, kan fra og med 1. juli 2017 vælge at skifte til markedsrenteproduktet. Ved skiftet tildeles medlemmerne en andel af egenkapitalen og de kollektive bonushensættelser. For ikke at forskelsbehandle eller tvinge medlemmer, der udtræder fra gennemsnitsrenteproduktet, til et tomt skift til markedsrenteproduktet tillægges depotet samme beløb i udtrædelsesgodtgørelsen.

Andelen udgør et beløb svarende til forskellen mellem pensionskassens faktiske afkast og det som er tildelt som depotrente gennem tiden. Af praktiske hensyn er merafkastet før 2009 opsamlet som en opskrivning af depotet primo 2009 med overskudsgraden ultimo 2008. Pensionskassens overskudsgrad var relativ lav i 2008, hvorfor der kun vil ske ubetydelige ændringer i fordelingen ved at gå længere tilbage.

Andelen opgjort pr. 31. december 2016 er indregnet i de ugaranterede omregningspensioner, der er udmeldt til medlemmerne efter indregning af forlænget levetid og nedsat omregningsrente.

Denne andel korrigeres for den akkumulerede forskel i det faktiske afkast og depotrenterne fra og med 1.01.2017 til udtrædelsen. Udtrædelsesbonus kan ikke være negativ.

I punkt 2 (Markedsværdigrundlag) ændres beregningen af risikomargen:

Fremover beregnes risikomargen efter solvensforordningens metodebeskrivelse ved:

BEL tillægges en risikomargen (RM), der opgøres efter Cost-of-Capital-metoden jf. artikel 37-39 i EU-forordning 2015-35, dvs. som 6% af den tilbagediskonterede værdi af de fremtidige SCR-krav $SCR(t)$ ved livsforsikrings- og operationelle risici opgjort til tid t som summen af:

$$SCR_{ife}(t) = (Corr_{ij} \times SCR_i(t) \times SCR_j(t))^{1/2} \text{ (jf. Forordningens artikel 136-143)}$$

$$SCR_{op}(t) = \max(4\% prm(t), 0,45\% BEL(t)) \text{ (jf. Forordningens artikel 204)}$$

hvor

$$SCR_{mortality}(0) = BEL(115\% \mu^{ad}) - BEL(basis)$$

$$SCR_{longevity}(0) = BEL(80\% \mu^{ad}) - BEL(basis)$$

$$SCR_{disability}(0) = BEL(125\% \mu^{ai}) - BEL(basis) + 10\% [CF_0(125\% \mu^{ai}) - CF_0(basis)]$$

$$SCR_{lapse}(0) = \max[BEL(150\% P_{ag}) - BEL(basis); BEL(50\% P_{ag}) - BEL(basis)] + \max[BEL(150\% P_{af}) - BEL(basis); BEL(50\% P_{af}) - BEL(basis)] +$$

$$SCR_{expenses}(0) = BEL(110\% Omkost.) - BEL(basis)$$

$$SCR_{revision}(0) = 0$$

$$SCR_{CAT}(0) = 15\% \text{ af risikosummen ved død} = 0, \text{ idet } RS_{død} < 0.$$



$SCR_{xxx}(t)$ kan dog ikke være negativ. Ud fra betalingsstrømmene af BEL , præmierne PRM og omkostningerne OMK laves afløbsprofiler efter produktetegenskaberne med uændret tilbagediskonteringer, således at $SCR_{mortality}(t)$ og $SCR_{longevity}(t)$ beregnes efter $BEL(t)/BEL(0)$, $SCR_{disability}(t)$ og $SCR_{lapse}(t)$ beregnes efter $PRM(t)/PRM(0)$ og $SCR_{expenses}(t)$ beregnes efter $OMK(t)/OMK(0)$. De enkelte livsforsikringsrisici reduceres helt eller delvist med det opgjorte FDB.

Den betingede bestand har betinget dødelighed og invaliditet. Dette indebærer, at for denne bestand vil ovenstående $SCR_{mortality}(t)$, $SCR_{longevity}(t)$ og $SCR_{disability}(t)$ kun indeholde de første 4 års forskel i stedet for hele betalingsstrømmene, idet betingelserne er 3-årige og udløsning højst vil tage 12 måneder.

I punkt 2 (Markedsværdigrundlag) laves følgende præciseringer:

I indledningen præciseres det, at cash flow modellen pt. kun bruges til klasse I: "Pensionshensættelsen for klasse I til markedsværdi pr. medlemsordning opgøres efter nedenstående 7" og efter bestemmelsen om fortjenstmargen (som vedrører klasse I) indsættes "Pensionshensættelsen for klasse III til markedsværdi opgøres til værdien af de bagvedliggende aktiver."

I punkt 6 erstattes begrebet "depot" med de fastsatte begreber i afsnit 10:

Hver måned regnes $i = 1, \dots, n$ (≤ 10) udjævningskonti $U_i(t) = [Rente(m) - Rente(b)] / n + U_i(t-1) \times (1+m)$, hvor m er markedsafkastet og $Rente()$ er renteposten af saldoen jf. afsnit 10. I den 12. måned reguleres ydelsen til $Y(t) = [Hensættelse(t) + U_i(t) + Bidrag \times aktiv(b,t)] / passiv(b,t)$ og udjævningskonti til: $U_i(t) = [Rente(m) - Rente(b)] / n + U_{i+1}(t-1) \times (1+m)$ for $i=1, \dots, 9$ og $U_{10}(t)=0$ og for $i=1$ med korrektionen $U_1(t) = U_1(t) + U_1(t-1) \times m$

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 ændrede 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.

Der er ingen direkte konsekvenser for medlemmernes opsparing eller ydelser. Fra og med 2022 vil invaliditetsbonus dog blive fastsat i tråd med den nye invalidemodell. Bonus er fastsat som kostpris, så den samlede bonus vil være uændret, men bonus for det enkelte medlem vil blive ændret baseret på medlemmets alder.

Pensionskassen finder de anmeldte forhold for betryggende og rimelige for den enkelte forsikrede

Risikotillæg og markedsværdiparametre har ingen direkte økonomiske konsekvenser for medlemmerne.

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 pensionskassen.

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.

Hvis modellen for invaliditet/bidragfritagelse havde været anvendt 31.12.2020, så ville hensættelserne have været en lille smule lavere. Dog ville værdien af de garanterede ydelser have været markant mindre:



<u>Før ændring</u>				01-jan-21
mDKK	GR-BET	GR-UBET	MR	SUM
BEL	46.397	8.514	5.878	60.789
RM	4.504	668	5	5.177
FDB	33.415	0	0	33.415
SUM	84.316	9.182	5.883	99.382
SCR.Life(0)	6.285	551	0	6.836

<u>Efter ændring</u>				01-jan-21
mDKK	GR-BET	GR-UBET	MR	SUM
BEL	45.419	8.461	5.878	59.759
RM	4.642	667	5	5.314
FDB	34.255	0	0	34.255
SUM	84.316	9.129	5.883	99.328
SCR.Life(0)	6.471	549	0	7.020

<u>Forskel</u>				01-jan-21
mDKK	GR-BET	GR-UBET	MR	SUM
BEL	-978	-52	0	-1.030
RM	138	-1	0	137
FDB	840	0	0	840
SUM	0	-54	0	-54
SCR.Life(0)	187	-2	0	184

Livsforsikringsdelen af solvenskravet (SCR.Life) vil dog stige, som følge af at den dominerende livsforsikringsrisiko er genkøb i den betingede bestand, hvor den individuelle buffer (FDB) mistes, og netop bufferen vokser i denne ordning, når værdien af garantierne falder.

Økonomiske konsekvenser af ændringen i hensættelser



Pensionskassen kan ikke på individniveau fastsætte den forventede varighed af invalidepensionen med tilstrækkelig præcision, så hensættelserne vil på individniveau fortsat være baseret på udbetaling frem til folkepensionsalderen. Derfor vil pensionskassen på kollektivt niveau lave et fradrag i hensættelserne for alle aktuelt skaderamte, hvor den andel af skaderne, der gennemsnitligt i aldersgruppen forventes at være midlertidige afkortes til den gennemsnitlige forventede udbetalingsperiode. Såfremt princippet havde været anvendt i 2020, så ville dette fradrag være på 105,0 mio. kr. Dette skal sammenholdes med, at der i 2020 samlet blev afsat 343,4 mio. kr. til nye skader svarende til en reduktion på 30%.

Reduktionen kan også sammenlignes med, at der i 2020 for skaderne i 2015-2020 blev reaktiveret for 86,6 mio. kr. og tidlige dødsfald blandt de skaderamte betød en reduktion af erstatningshensættelserne på 27,1 mio. kr. – altså 113,7 mio. kr. samlet.

Økonomiske konsekvenser af ændringen i risikomargen

Idet FDB pt. er større for den betingede bestand (38.897 mDKK pr. 31.12.2020 incl. ovennævnte ændringer) end de enkelte livsforsikringsrisici (0-3.796 mDKK pr. 31.12.2020), så vil en indregning af FDB i de enkelte stress betyde at al livsforsikringsrisiko udgår af risikomargen. Denne vil for den betingede bestand blive reduceret fra 4.642 mDKK til 854 mDKK og kun bestå af operationelle risici. Reduktionen af risikomargen vil udløse en tilsvarende stigning i FDB.



De øvrige ændringer har ingen økonomiske konsekvenser.
Navn
Angivelse af navn
Jens Munch Holst
Dato og underskrift

18.06.2021
Navn
Angivelse af navn
Maja Bøge Crichtonl
Dato og underskrift

18.06.2021
Navn
Angivelse af navn
Dato og underskrift