

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I denne anmeldelse forstås ved forsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

10. september 2021

Forsikringsselskabets navn

Arbejdstagernes pensionskasse SISA

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af IBNER-fradrag, IBNR-hensættelse samt præciseringer

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Selskabet anmelder et nyt IBNER-fradrag samt en ny metode til beregning af IBNR-hensættelsen. Derudover er de anmeldte tekniske grundlag for henholdsvis forsikringsklasse I og III skrevet sammen til et mere overskueligt samlet teknisk grundlag for pensionskassen. Endelig er der foretaget enkelte redaktionelle præciseringer.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen vedrører stk. 2 og 6 i §20.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

30. september 2021

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelse af 31. januar 2019.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

1) Sammenskrivning

De anmeldte tekniske grundlag for forsikringsklasse I og III er skrevet sammen til et mere

overskueligt, samlet teknisk grundlag for pensionskassen. Struktur og overskrifter fra de to grundlag er bibeholdt og der er alene tilføjet enkelte underoverskrifter og redaktionelle tilføjelser for at præcisere, om der er tale om henholdsvis forsikringsklasse I eller forsikringsklasse III. Det samlede tekniske grundlag indeholdende de anmeldte forhold til og med denne anmeldelse vedlægges som bilag.

2) Enkelte redaktionelle præciseringer

a)

I afsnit **2.6.3 Omkostninger** samt i afsnit **9 Satsbilag** er ordet "ikke-pensionerede" erstattet med ordet "hvilende". Rettelsen afspejler den praksis pensionskassen har fulgt hidtil.

b)

Afsnit 3.4 Pensionsordningernes sammensætning ændres FRA

Nedenstående tabel viser de ydelser medlemmerne kan have ved overgangen 1.11.2016 til forsikringsklasse III

	Medlem pensioneret før 1.11.2016	Medlem pensioneret 1.11.2016 eller senere	Medlem, der ikke er pensioneret
Alderspension eventuelt suppleret med en ophørende pension efter eget valg	Livsvarig livrente eventuelt suppleret med ratepension af samme varighed som tidligere ophørende pension	livrente + 10-årig arverente	Opsat: livrente + 10-årig arverente)
Ægtefællepension, som ikke er under udbetaling	Ratepension med 10 års varighed	-	-
Ægtefællepension under udbetaling	Ratepension med samme varighed	-	-
Børnepension	Ratepension med samme varighed	-	Er købt som gruppeforsikring i AP, hvis medlemmet er bidragsbetalende, invalid eller BFD.
Præmiefritagelse/invaliderende	Ratepension under udbetaling		Invaliderende

TIL

Nedenstående tabel viser i hovedtræk medlemmernes ydelser

	Medlem via SIK overenskomst	Medlem via anden overenskomst end SIK	Medlem, via obligatorisk pensionsopsparring
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	Dækning i henhold til den specifikke aftale	

		depot > 5.000 kr. + mulighed for supplerende**		
Børnepension		Er købt som gruppeforsikring i AP, hvis medlemmet er bidragsbetalende, invalid eller BFD.		
Præmiefritagelse/ invaliderente		Invaliderente	Invaliderente	
Invaliderente		Mulighed for supplerende**	Dækning i henhold til den specifikke aftale	

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

2) IBNER-fradrag og IBNR-hensættelse

a)

De anmeldte forhold i afsnit **7 Grundlag for beregning af livsforsikringshensættelser** ændres FRA

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

Den retrospektive hensættelse på forsikringsklasse III opgøres som medlemmets depot.

Der afsættes en IBNR reserve for invalideskader opgjort som en IBNR% anmeldt i satsbilaget af årets risikopræmie.

Desuden afsættes RBSN reserve for anmeldte invalideskader, som skønnes at føre til en udbetaling.

Der afsættes en præmiereguleringshensættelse på forsikringsklasse I svarende til gevinstandelen fra reassurandørernes gevinststandsregnskab.

Der afsættes en præmiereguleringshensættelse til bonus- og præmierabatter på forsikringsklasse III for hhv. invaliditet, dødelighed og omkostninger, hvis de respektive resultater er positive.

TIL

Livsforsikringshensættelserne består af følgende dele:

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.

7.3 IBNER-fradrag

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

Fradragnet 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 udjævnede fradragsprocent for helår n , hvor

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

er den helårligt udjævnede fradragsprocent vedrørende henholdsvis død og reaktivering. De i ovenstående formel indeholdte månedlige fradragsprocenter for henholdsvis død og reaktivering beregnes som

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

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

Der afsættes en IBNR reserve for invalideskader som endnu ikke er tilkendt.

Hensættelsen beregnes i henhold til artiklen "Estimation of IBNR claims by credibility theory" af F. De Vylder publiceret Insurance: Mathematics and Economics I (1982) p. 35-40. Ved anvendelsen af denne metode tages der

højde for, i hvilket omfang endnu ikke observerede skadesudgifter er korrelerede med de observerede skadesudgifter.

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, $j = 1 \dots 48$, idet $X_{i,j}$ 'erne er justeret i forhold til bestandens volumenudvikling.

Ud fra disse beregnes gennemsnittet y_j over observerede skadesudgifter tilkendt j måneder efter skadesmåneden, $j = 1 \dots 48$, som

$$y_j = \frac{\sum_{i \in K_j} X_{i,j}}{\text{Antal måneder med } i \in K_j}$$

hvor

K_j er mængden af måneder i (måneder siden 1. januar 2018), $i = 1 \dots k$, med registrerede invalideskader tilkendt j måneder efter skadestidspunktet. Hvis samtidig

T_i er mængden af måneder j (måneder siden skadesmåneden), $j = 1 \dots 48$, med registrerede invalideskader tilkendt i måneder efter 1. januar 2018, beregnes herefter størrelserne

$$b_i = \frac{\sum_{j \in T_i} y_j X_{i,j}}{\sum_{j \in T_i} y_j^2}$$

$$w_i = \frac{1}{\sum_{j \in T_i} y_j^2}$$

samt

$$s^2 = \frac{\sum_{i=1}^k \sum_{j \in T_i} (X_{i,j} - y_j b_i)^2}{m}$$

hvor

$$m = \sum_{i=1}^k (t_i - 1)$$

hvor t_i er antallet af måneder i T_i og $t_i > 1$.

Endelig estimeres de ukendte skadesudgifter $X_{i,j}$ for månederne i (måneder siden 1. januar 2018) uden registrerede invalideskader sket j måneder efter skadesmåneden) som

$$EX_{i,j} = B_i y_j$$

hvor

$$B_i = (1 - z_i) + z_i b_i$$

og z_i beregnes rekursivt på følgende måde:

Med $z_1 = 1$ sættes

$$z_i^1 = \frac{a_1}{a_1 + s^2 w_i} \quad \text{og herefter} \quad a_2 = \frac{\sum_{i=1}^k z_i^1 (b_i - 1)^2}{k}$$

Efterfølgende beregnes på samme måde z_i^2 og a_3 og fremdeles, idet

$$z_i^n = \frac{a_n}{a_n + s^2 w_i} \quad \text{og} \quad a_{n+1} = \frac{\sum_{i=1}^k z_i^n (b_i - 1)^2}{k} \quad n = 2 \dots 100$$

indtil z_i sættes til z_i^{100}

Til sidst beregnes den samlede IBNR-hensættelse som

$$IBNR = \sum_{i=1}^k \sum_{j \in T_i} EX_{i,j}$$

7.5 Præmiereguleringshensættelse

Der afsættes en præmiereguleringshensættelse på forsikringsklasse I svarende til gevinstandelen fra reassurandørernes gevinstandelsregnskab.

Der afsættes en præmiereguleringshensættelse til bonus- og præmierabatter på forsikringsklasse III for hhv. invaliditet, dødelighed og omkostninger, hvis de respektive resultater er positive.

b)

I de anmeldte **regler for beregning og fordeling af det realiserede resultat** (afsnit 4) vedrørende forsikringsklasse III konsekvensændres samtidig

Selskabets pensionsmæssige forpligtelser består af

- 1 medlemmernes pensionsbærende depoter
- 2 medlemmernes garantikapital (medlemskonti), som er basiskapital
- 3 hensættelser til bonus og præmierabatter
- 4 hensættelser til IBNR, RBNS og markedsværdiregulering af eventuelle garantier

til

Selskabets pensionsmæssige forpligtelser består af

- 1 medlemmernes pensionsbærende depoter
- 2 medlemmernes garantikapital (medlemskonti), som er basiskapital
- 3 hensættelser til bonus og præmierabatter
- 4 hensættelser i form af IBNER-fradrag, IBNR-hensættelse, og markedsværdiregulering af eventuelle garantier

c)

I **Afsnit 9 Satsbilag** slettes

Parametre i tilknytning til afsnit 7

IBNR% = 50%

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Ingen.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1 - 5, i lov om finansiel

virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Ingen.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet
Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Ingen.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Den anmeldte sammenskrivning af de tekniske grundlag for forsikringsklasse I og III til et samlet teknisk grundlag for pensionskassen har ingen økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for pensionskassen. Tilsvarende gælder for de anmeldte redaktionelle præciseringer.

Med hensyn til de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser vedrørende anmeldelsen af IBNER-fradraget og IBNR-hensættelsen henvises til den vedlagte redegørelse i henhold til § 4 stk. 4.

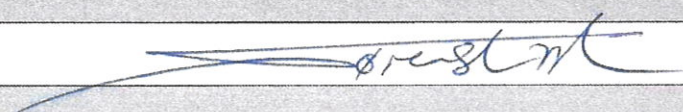
Navn

Angivelse af navn

Søren Schock Petersen

Dato og underskrift

10. september 2021



Navn

Angivelse af navn

Carsten Anker Nielsen

Dato og underskrift

10. september 2021

