

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
25. januar 2016
Livsforsikringsselskabets navn
Bankpension
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Fastsættelse af grundlag for opgørelse af hensættelser til markedsværdi samt afledte ændringer.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestående billede af anmeldelsen.
I henhold til Bekendtgørelsen om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed anmeldes grundlaget for opgørelse af hensættelser til markedsværdi, samt visse afledte ændringer.
Ændringen af opgørelsesgrundlaget omfatter sikkerhedstillæg for levetidsforbedringer, sandsynligheder for genkøb og omskrivning til fripolice samt opgørelse af IBNR/RBNS hensættelser på invalideskader.
Desuden ændres definitionen af den retrospektive hensættelse, således at denne svarer til depotet. I de tilfælde, hvor udviklingen i depotet ikke har kunnet følge med i forhold til den hensættelse, som indgår ved beregning af pensionen, oplyses medlemmerne om, at der er ydet et garantitilskud. Dette garantitilskud har hidtil været en del af den retrospektive hensættelse betegnet bonusmora, men vil pr. 31. december 2015 udgå af hensættelsen. Hermed forøges det kollektive bonuspotentiale tilsvarende.
Ændringen indebærer, at visse formuleringer i det tekniske grundlag omfattende beregning af udtrædelsesgodtgørelse og udligningsværdi ændres, uden at dette får nogen økonomisk betydning for medlemmerne.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 2, 3 og 6.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Ikrafttrædelsesdatoen for denne anmeldelse er den 25. januar 2016.



Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Denne anmeldelse ændrer anmeldelsen "Sammenskrivning af Bankpensions tekniske grundlag" af den 30. juni 2015.

Angivelse af forsikringsklasse

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

Anmeldelse gældende for forsikringsklasse 1.

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 indeholder ændringer til hhv. afsnit 13.1, 13.3, 15.2, 16 og 18.

Afsnit 13.1 med nedenstående tekst udgår:

13.1 Opgørelse af udtrædelsesgodtgørelse**BP03**

Medlemmer på BP03, der udtræder i løbet af regnskabsåret, får bonus på basis af årets foreløbige bonussatser, i det omfang, at der ikke er endelige bonussatser på udtrædelsestidspunktet. Den tildelte bonus er dermed endelig.

Såfremt det er tilfældet, at bonus er negativt, så nulstilles beløbet.

Hvis der er nedskrevet på bonuspotentialet på fripolice og kursværet er ikraftsat, så fradrages et kursværn, der er defineret i afsnit 13.3 nedenfor.

BP04

Medlemmer, der udtræder i løbet af regnskabsåret, får bonus på basis af årets foreløbige bonussatser, i det omfang, at der ikke er endelige bonussatser på udtrædelsestidspunktet. Den tildelte bonus er dermed endelig.

Såfremt det er tilfældet, at bonus er negativt, så nulstilles beløbet ikke, men fradrages som et kursværn, således at det i praksis er depotet, der danner grund for opgørelsen af udtrædelsesgodtgørelsen.

Ved overførsler i henhold til afsnit 8 ovenfor, (overførsler/Jobskifteaftalen), opkræves der ikke kursværn, med mindre kursværet for BP03 er aktiveret.

BP12

Medlemmer, der udtræder i løbet af regnskabsåret, får bonus på basis af årets foreløbige bonussatser, i det omfang, der ikke er endelige bonussatser på udtrædelsestidspunktet. Den tildelte bonus er dermed endelig.

Såfremt det er tilfældet, at bonus er negativt, så videreføres beløbet og fratrækkes ved udtrædelse.

Hvis der er nedskrevet på bonuspotentialet på fripolicydelser, og kursværet er ikraftsat, så fradrages et kursværn, der er defineret i afsnit 13.3 nedenfor.

Og erstattes med nedenstående:



13.1 Opgørelse af udtrædelsesgodtgørelse

Fællesbestemmelser for grundlagene BP03, BP04 og BP12.

Medlemmets depot er udgangspunkt for opgørelse af udtrædelsesgodtgørelsen. Ved medlemmets depot forstås 2. ordens reserven, som også fremgår af medlemmets årlige depotopgørelse. I det omfang, at der ikke er endelige bonussatser på udtrædelsestidspunktet, opgøres depotet på basis af årets foreløbige bonussatser. Den tildelte bonus er dermed endelig.

Hvis der er nedskrevet på bonuspotentialet på fripolice og kursværet er ikraftsat, fradrages et kursværet, der er defineret i afsnit 13.3 nedenfor.

Fællesbestemmelser for grundlagene BP03 og BP04.

Ved overførsler i henhold til afsnit 8 (Overførsler/jobskifteaftalen) tillægges et eventuelt garantitilskud med mindre, der er anmeldt et kursværet herfor. Garantitilskud er defineret som forskellen imellem 1. og 2. ordens reserven, hvis denne forskel er positiv, hvor 1. ordens reserven er det beløb, depotet skulle udgøre for at købe den beregnede pension på tegningsgrundlaget.

Afsnit 13.3 ændres således, at nedenstående bestemmelser for BP04 og BP12 udgår.

BP04

Kursværet for BP04 opgøres som garantitilskuddet, dvs. forskellen imellem den retrospektive hensættelse og depotet.

BP12

Kursværet for BP12 opgøres som den maksimale værdi af hhv. nul og (nedskrivningen i bonuspotentialet på fripolice minus den negative bonus) divideret med (den retrospektive hensættelse minus den negative bonus).

I afsnit 15.2 tilpasses opgørelsen af udligningsprocenten, idet begrebet bonusmora udgår og bliver en del af det kollektive bonuspotential. Hermed udgår teksten:

Flytning mellem kontributionsgrupper

Ved omvalg fra investeringsprofil I til investeringsprofil J beregnes en udligningsprocent givet ved følgende:

Udligningsprocent(IJ) =

$$\begin{aligned} & [\text{kollektivt bonuspotential} \\ & \quad + \text{bonusmora} \\ & \quad + \text{akkumuleret værdiregulering} \\ & \quad - \text{skyggekonto}] \quad \text{for investeringsprofil (J) i \% af retrospektiv hensættelse i} \\ & \quad \text{investeringsprofil (J)} \\ & - [\text{kollektivt bonuspotential} \\ & \quad + \text{bonusmora} \\ & \quad + \text{akkumuleret værdiregulering} \\ & \quad - \text{skyggekonto}] \quad \text{for investeringsprofil (I) i \% af retrospektiv hensættelse i} \\ & \quad \text{investeringsprofil (I)} \end{aligned}$$



Udligningsprocenten er et fradrag i månedens depotrente i måneden ved skift af investeringsprofil.

Betegnelsen bonusmora anvendes for forskellen imellem 1. ordens reserve og 2. ordens reserve, hvis denne er positiv, dvs. $\max(0, 1. \text{ ordens reserve} - 2. \text{ ordens reserve})$.

Og erstattes med:

Flytning mellem kontributionsgrupper

Ved omvalg fra investeringsprofil I til investeringsprofil J beregnes en udligningsprocent givet ved følgende:

Udligningsprocent(IJ) =

$$\begin{aligned} & [\text{kollektivt bonuspotentiale} \\ & + \text{akkumuleret værdiregulering} \\ & - \text{skyggekonto}] \quad \text{for investeringsprofil (J) i \% af retrospektiv hensættelse i} \\ & \quad \quad \quad \text{investeringsprofil (J)} \\ & - [\text{kollektivt bonuspotentiale} \\ & + \text{akkumuleret værdiregulering} \\ & - \text{skyggekonto}] \quad \text{for investeringsprofil (I) i \% af retrospektiv hensættelse i} \\ & \quad \quad \quad \text{investeringsprofil (I)} \end{aligned}$$

Udligningsprocenten er et fradrag i månedens depotrente i måneden ved skift af investeringsprofil.

Ændringer i afsnit 18

Følgende tekstafsnit udgår:

Fra og med den 31. december 2013 justeres levetidsudviklingen med et sikkerhedstillæg. Sikkerhedstillægget fastsættes som forskellen imellem nedenstående levetidsudvikling og det offentliggjorte benchmark herfor.

Og erstattes med:

Fra og med den 31. december 2013 justeres levetidsudviklingen med et sikkerhedstillæg. Sikkerhedstillægget fastsættes som forskellen imellem nedenstående levetidsudvikling og det offentliggjorte benchmark herfor. Sikkerhedstillægget kan dog ikke være negativt.

Procenter i tabellen med fripolice og genkøbsintensiteter ændres til:

Alder	Fripolice	Genkøb1	Genkøb2	Alder	Fripolice	Genkøb1	Genkøb2
20	94,5%	96,5%	75,8%	43	71,6%	54,2%	18,1%
21	94,0%	96,5%	74,6%	44	69,8%	50,8%	17,1%
22	93,5%	96,4%	73,2%	45	68,0%	47,3%	16,1%
23	92,9%	96,0%	71,5%	46	66,2%	43,7%	15,1%
24	92,4%	95,5%	69,7%	47	64,3%	40,0%	14,1%
25	91,8%	94,8%	67,6%	48	63,8%	36,2%	13,1%
26	91,2%	93,9%	65,4%	49	61,0%	32,3%	12,1%
27	90,6%	92,7%	63,0%	50	58,2%	28,4%	11,1%
28	89,9%	91,3%	60,6%	51	55,4%	24,4%	10,1%
29	89,2%	89,6%	58,0%	52	52,6%	20,6%	9,4%
30	88,4%	87,7%	55,3%	53	49,6%	16,9%	8,0%



31	87,5%	85,6%	52,6%	54	46,5%	13,4%	6,7%
32	86,6%	83,3%	49,8%	55	43,1%	10,3%	5,6%
33	85,7%	80,9%	47,0%	56	39,4%	7,6%	4,6%
34	84,6%	78,3%	44,1%	57	35,2%	5,4%	3,8%
35	83,5%	75,7%	41,3%	58	30,2%	3,7%	3,0%
36	82,2%	73,1%	38,4%	59	24,3%	2,6%	2,5%
37	80,9%	70,4%	35,5%	60	17,0%	1,9%	2,0%
38	79,6%	67,8%	32,6%	61	13,8%	1,6%	1,5%
39	78,1%	65,2%	29,7%	62	10,5%	1,3%	1,1%
40	76,6%	62,7%	26,8%	63	7,1%	1,0%	0,6%
41	74,9%	60,1%	23,9%	64	3,6%	0,0%	0,0%
42	73,3%	57,6%	21,0%	65	100,0%	100,0%	100,0%

Afsnit om IBNR reserver ændres således at følgende udgår:

IBNR-reserver

Satsbilaget indeholder en sats for opgørelse af IBNR-reserver for forsikringstyperne Kritisk sygdom og Invaliditet.

$IBNR = (IBNR-sats) * risikopræmien \text{ for året.}$

IBNR reserven indgår direkte i GY og den retrospektive hensættelse.

IBNR-reserven nedsættes, så hensættelserne på invalide fra de seneste 3 år i de tilfælde, hvor restlevetiden ud fra diagnosen må anses for at være under 3 år, svarer til den forventede udbetaling i 3 år.

Og erstattes af:

IBNR-reserver

Satsbilaget indeholder en sats for opgørelse af IBNR-reserver for forsikringstyperne Kritisk sygdom og Invaliditet.

$IBNR = IBNR-sats * risikopræmie.$

IBNR reserven indgår direkte i GY og den retrospektive hensættelse.

IBNR reserven optræder indenfor SUL og Forsikringsklasse 1.

RBNS reserver

Invalideskader og MTE skader opfattes samlet ved opgørelse af hensættelserne, som efterfølgende fordeles på hhv. SUL og forsikringsklasse 1.

Udgangspunktet er, at en skade periodiseres efter minimum af hhv. anmeldelsesdatoen og 1. udbetalingsdato – betegnet skadesdatoen.

RBNS reserven er en kollektiv hensættelse, som sikrer, at hensættelserne i årsregnskabet dækker det forventede afløb på invalideskaderne. Derfor indregnes såvel gevinst ved overdødelighed som en forventet udgift på anmeldte skader.

De anmeldte skader opdeles i 3 grupper:

Skader, som ikke er tilkendt udbetaling, og	Her afsættes 90% af middelskaden define-
---	--



ikke er afvist	ret nedenfor
Skader, som er tilkendt MTE (midlertidig tab af erhvervsevne)	Her afsættes middelskaden defineret nedenfor
Skader, som er tilkendt permanent invaliditet	Her afsættes en forventet indtægt fra overdødelighed defineret nedenfor
Invalide, som ikke skal betale gruppelivs- præmie	Her afsættes middelskaden uden reaktivering med rente justeret under hensyn til forventet lønregulering

Middelskaden defineres ud fra passivet på den forsikringsydelse, som tilføres forsikrede i forbindelse med invaliditet beregnet med anvendelse af overdødelighed og reaktivering. Ved opgørelse på et senere tidspunkt end skadesdatoen beregnes middelskaden ud fra passivet på de forsikringsydelser, som ville falde væk, såfremt invalidetilstanden ophørte.

- For en invalideudbetaling og en præmiefritagelse svarer dette beløb til en aktivrente gange summen af de to ydelser.
- For livsbetinget opsatte pensionsydelser tildelt ved invalidehændelsen svarer dette beløb til passivet knyttet til disse ydelser. Sådanne ydelser forekom kun i ydelsesstrukturen indtil 1. maj. 2013.

Gevinsten ved overdødelighed opgøres som forskellen imellem middelskaden defineret med normal dødelighed og med overdødelighed.

Som integrationsformel for funktionen L anvendes Laplaces formel uden differencer.

Reaktivering og overdødelighed opgøres ud fra varigheden af skaden t defineret ud fra forskellen imellem opgørelsesdatoen og 1. udbetalingsdato.

Reaktivering beregnes med følgende konstanter:

Køn	A1	A2	X _{max}	t-knæk*
Mænd	0,69	-0,009	24	t op til 2 år
Mænd	0,15	-0,003	29	t over 2 år
Kvinder	1,07	-0,016	24	t op til 2 år
Kvinder	0,22	-0,004	29	t over 2 år

*der har ét niveau frem til et knæk-tidspunkt, og derefter et lavere niveau.

Og følgende formel:

$$\text{Reak}(t_0, t, \text{køn}) = \text{maks}(0, (A1(t_0, \text{køn})) + A2(t_0, t, \text{køn}) \text{maks}(t_0 + t, x_{\text{maks}}))$$

Hvor t_0 er alder på udbetalingsdato og t forskellen mellem opgørelsesdatoen og udbetalingsdato målt i år.

Overdødelighed beregnes med følgende konstanter:

Køn	A1	A2	A3	t-knæk
Mænd	231,7	-3,67	1	t op til 2 år
Mænd	99,1	-1,7	0,96	t over 2 år
Kvinder	96,8	-1,40	1	t op til 2 år
Kvinder	51,0	-0,90	0,95	t over 2 år

Og følgende formel:

$$\text{overdød}(t0, t, \text{køn}) = (A1(t0, \text{køn}) + A2(t0, t, \text{køn}) \cdot t0) + A3(t)^{t-2}$$

$$\mu_{\text{forh}} = \mu_{\text{normal}} \cdot \text{maks}(1; \text{overdød}(t0, t, \text{køn}))$$

Overdødeligheden er et multiplikativt tillæg til dødeligheden indtil alder 65.

Nedslaget i RBNS hensættelsen for overdødelighed opgøres ud fra middelskaden på hhv. tegningsgrundlag og et grundlag med ovenstående overdødelighed. På bestande med ubetinget garanterede ydelser anvendes diskonteringsratser – ellers anvendes omregningsrenten.

Den retrospektive hensættelse ændres fra:

Beskrivelse af den retrospektive hensættelse

Den retrospektive hensættelse udgør depotet med tillæg af et eventuelt garantitilskud som følge af at værdien af de garanterede ydelser på tegningsgrundlaget (fraset bidragshenstand) er højere end depotet. IBNR-reserven og reguleringskontoen fra gruppelivsdækningen indgår i den retrospektive hensættelse.

Og erstattes af:

Beskrivelse af den retrospektive hensættelse

Den retrospektive hensættelse udgør depotet uden tillæg af et eventuelt garantitilskud som følge af, at værdien af de garanterede ydelser på tegningsgrundlaget (fraset bidragshenstand) er højere end depotet. IBNR-reserven og reguleringskontoen fra gruppelivsdækningen indgår i den retrospektive hensættelse.

Ovenstående ændringer indsættes i et nyt sammenskrevet teknisk grundlag, der indsendes under hensyn til kravene i bekendtgørelsen om anmeldelse af teknisk grundlag. Der vedlægges et sammenskrevet afsnit 18.

Satsbilag

I afsnit 7.2 Satser ved opgørelse til markedsværdi ændres IBNR-satsen for invaliderisiko fra 25% til 45%. Herefter er satsbilaget på dette område som vist nedenfor:

IBNR-satserne er givet ved følgende:

Invaliderisiko	45 %
Gruppeliv Kritisk sygdom**	25 %
Gruppeliv øvrige	0 %

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 forsikringstager 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 kun små ændringer i satsbilaget, der påvirker medlemmerne direkte igennem deres depotoversigt eller udbetalte beløb. De små ændringer, som er anmeldt, er alle begrundet i faktiske forhold mht. forventet dødelighed, invaliderisiko og omkostninger. Det anmeldte er således betryggende og rimeligt over for den enkelte forsikringstager.

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 forsikringsselskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

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

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der er redegjort for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet i den vedlagte redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.

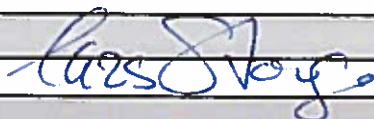
Navn

Angivelse af navn

Lars Stouge

Dato og underskrift

25. januar 2016

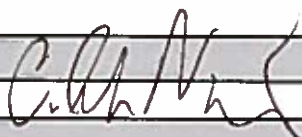
**Navn**

Angivelse af navn

Carsten Anker Nielsen

Dato og underskrift

25. januar 2016

**Navn**

Angivelse af navn

Dato og underskrift

18 Opgørelse til markedsværdi

Alle beregningsformler er identiske med det tekniske grundlag, afsnit 5 Anvendte grundformer. Der anvendes dog følgende parametre ved hhv. død, invaliditet og udvidet invaliditet:

Parametre for invaliderisikoen:

Invalideintensiteten på unisex-grundlaget ved invaliditet er defineret som en makehamfunktion med følgende parametre: $(a;b;c) = (0,00017; 4,9503; 0,04691)$.

For mænd på kønsopdelte grundlag udgør risikoen 80 % heraf, mens den for kvinder udgør 125 % heraf.

Invalideintensiteten ved udvidet invaliditet udgør 120 % af ovenstående.

Supplerende parametre vedrørende dødelighed

Fra og med den 31. december 2012 reguleres dødeligheden årligt med de opdaterede værdier fra den årlige redegørelse pensionskassen har udarbejdet efter Finanstilsynets specifikke krav til redegørelse for selskabernes dødelighed.

Tabellen for hhv. mænd og kvinder fremgår af satsbilaget, under afsnittet "Dødelighed".

Som integrationsformel for funktionen L anvendes Laplaces formel uden differencer. I øvrigt bruges samme teknik som i G82. Fyx-tabellerne dannes med udgangspunkt i tegningsgrundlaget BP03.

Fra og med den 31. december 2013 justeres levetidsudviklingen med et sikkerhedstillæg. Sikkerhedstillægget fastsættes som forskellen imellem nedenstående levetidsudvikling og det offentliggjorte benchmark herfor. Sikkerhedstillægget kan dog ikke være negativt.

Alder	Mænd	Kvinder	Alder	Mænd	Kvinder	Alder	Mænd	Kvinder	Alder	Mænd	Kvinder
20	4,774	3,316	40	3,366	3,157	60	2,276	2,639	80	1,507	1,762
21	4,696	3,316	41	3,303	3,139	61	2,230	2,604	81	1,477	1,709
22	4,619	3,316	42	3,242	3,121	62	2,185	2,567	82	1,447	1,655
23	4,543	3,315	43	3,182	3,102	63	2,141	2,530	83	1,419	1,600
24	4,467	3,313	44	3,122	3,082	64	2,097	2,492	84	1,391	1,544
25	4,392	3,310	45	3,063	3,061	65	2,054	2,453	85	1,364	1,487
26	4,318	3,306	46	3,005	3,039	66	2,012	2,414	86	1,338	1,429
27	4,245	3,301	47	2,948	3,016	67	1,971	2,373	87	1,313	1,371
28	4,172	3,295	48	2,892	2,993	68	1,930	2,331	88	1,288	1,311
29	4,101	3,289	49	2,836	2,968	69	1,890	2,289	89	1,265	1,251
30	4,030	3,281	50	2,781	2,943	70	1,852	2,245	90	1,242	1,189
31	3,960	3,273	51	2,727	2,916	71	1,814	2,201	91	1,220	1,127
32	3,891	3,264	52	2,674	2,889	72	1,776	2,156	92	1,198	1,064
33	3,822	3,253	53	2,621	2,861	73	1,740	2,110	93	1,178	1,000
34	3,755	3,242	54	2,570	2,832	74	1,704	2,063	94	1,158	0,935
35	3,688	3,230	55	2,519	2,802	75	1,669	2,015	95	1,139	0,869
36	3,622	3,217	56	2,469	2,771	76	1,635	1,966	96	1,121	0,803
37	3,556	3,204	57	2,419	2,739	77	1,602	1,917	97	1,104	0,735
38	3,492	3,189	58	2,371	2,707	78	1,569	1,866	98	1,087	0,667

39	3,428	3,173	59	2,323	2,673	79	1,538	1,815	99	1,071	0,597
----	-------	-------	----	-------	-------	----	-------	-------	----	-------	-------

Ægtefælle og børnehyppeghed

Her anvendes de samme hyppigheder og beregningsmetoder, som der er gældende i BP03. Dog er de ophørende ægtefællepassiver til alder 65 reduceret med 25 %.

Omkostninger

Omkostningerne i markedsværdiopgørelsen består af følgende 3 satser:

- Omkostning i procent af aftalte bidrag
- Omkostning pr. police for eventuelle
- Omkostning i procent af udbetalt ydelse for aktuelle forsikringer

Risikotillæg

Risikotillægget udgør en fast procent af de retrospektive hensættelser i kontributionsgrupperne 1, 8 og 9, som har ubetingede garantier. Denne sats fremgår af satsbilaget under afsnittet "Satser ved opgørelse til markedsværdi".

Diskonteringsrente

Her anvendes den af Finanstilsynet offentliggjorte diskonteringsrentestruktur.

For pensionsordninger med defineret ydelsesudvikling gælder, at diskonteringsatserne fratrækkes inflationssatsen fra brancheforeningens samfundsforudsætninger, såfremt ydelsen er pristalsreguleret. Denne sats fremgår af satsbilaget under afsnittet "Satser ved opgørelse til markedsværdi".

Udtrædelsesintensiteter

Udtrædelsesintensiteten for pensionister og tjenestegørende fyldt 65 år er 0. For bidragsfri policer efter 12 måneders bidragsfri periode gælder genkøbsandsynlighed 1 og for øvrige policer gælder genkøbsandsynlighed 2. Nedenstående tabel for genkøbs- og fripolicesandsynlighed anvendes ved opgørelse af markedsværdien jfr. punkt 4 og 5 i bilag 5 i bekendtgørelse om solvens- og driftsplaner af 27. november 2013. Formlen for GY* fortolkes således:

$$GY = GFY - BP$$

$$GY^* = GFY^* - BP^*, BP^* = 0,5 * \text{fripolicesandsynlighed} * \text{MAKS}(0, BP) \text{ og } GFY^* = GFY + 0,5 * \text{genkøbssandsynlighed} * \text{min}(0, (\text{depot} - GFY))$$

De akkumulerede sandsynligheder udgør:

Procenter i tabellen med fripolice og genkøbsintensiteter ændres til:

Alder	Fripolice	Genkøb1	Genkøb2	Alder	Fripolice	Genkøb1	Genkøb2
20	94,5%	96,5%	75,8%	43	71,6%	54,2%	18,1%
21	94,0%	96,5%	74,6%	44	69,8%	50,8%	17,1%
22	93,5%	96,4%	73,2%	45	68,0%	47,3%	16,1%
23	92,9%	96,0%	71,5%	46	66,2%	43,7%	15,1%
24	92,4%	95,5%	69,7%	47	64,3%	40,0%	14,1%
25	91,8%	94,8%	67,6%	48	63,8%	36,2%	13,1%
26	91,2%	93,9%	65,4%	49	61,0%	32,3%	12,1%
27	90,6%	92,7%	63,0%	50	58,2%	28,4%	11,1%
28	89,9%	91,3%	60,6%	51	55,4%	24,4%	10,1%
29	89,2%	89,6%	58,0%	52	52,6%	20,6%	9,4%
30	88,4%	87,7%	55,3%	53	49,6%	16,9%	8,0%
31	87,5%	85,6%	52,6%	54	46,5%	13,4%	6,7%

32	86,6%	83,3%	49,8%	55	43,1%	10,3%	5,6%
33	85,7%	80,9%	47,0%	56	39,4%	7,6%	4,6%
34	84,6%	78,3%	44,1%	57	35,2%	5,4%	3,8%
35	83,5%	75,7%	41,3%	58	30,2%	3,7%	3,0%
36	82,2%	73,1%	38,4%	59	24,3%	2,6%	2,5%
37	80,9%	70,4%	35,5%	60	17,0%	1,9%	2,0%
38	79,6%	67,8%	32,6%	61	13,8%	1,6%	1,5%
39	78,1%	65,2%	29,7%	62	10,5%	1,3%	1,1%
40	76,6%	62,7%	26,8%	63	7,1%	1,0%	0,6%
41	74,9%	60,1%	23,9%	64	3,6%	0,0%	0,0%
42	73,3%	57,6%	21,0%	65	100,0%	100,0%	100,0%

Udtrædelsesintensiteten for pensionister og tjenestegørende fyldt 65 år er 0. For bidragsfri policer efter 12 måneders bidragsfri periode gælder genkøbssandsynlighed 1 og for øvrige policer gælder genkøbssandsynlighed 2. For overgang imellem bidragsbetalt og fripolice gælder en fripoliciesandsynlighed.

Opgørelsen af livsforsikringshensættelserne

Værdien af de garanterede ydelser jfr. regnskabsbekendtgørelsen er følgende:

GY = summen af de garanterede ydelser (Yg) * markedsværdipassivet (Pm) + markedsværdien af de forventede fremtidige udgifter til administration (Adm) – summen af de aftalte bidrag (B) * markedsværdiaktivet (Am).

Ved opgørelse af bonuspotentialet på hhv. fremtidige præmier og fripolicydelser opdeles de garanterede ydelser og administrationsomkostningerne i en bidragsbetalt del og en reservebetalt del. Således er $Y_g = Y_b + Y_f$ og $Adm = Adm_b + Adm_f$.

Bonuspotentialet på de fremtidige præmier jvf. Bekendtgørelse 1310 af 16. december 2008 stk. 9.2 er følgende:

BP = summen af (bidrag * markedsværdiaktivet – markedsværdipassiv * bidragsbetalte ydelser + den bidragsbetalte del af administrationsomkostningerne)

$$\text{Dvs. BP} = \sum (B * Am - Y_b * P_m - Adm_b)$$

Hvor Adm_b (den bidragsbetalte del af administrationsomkostningerne) udtrykker en samlet kapitalværdi.

Bonuspotentialet på fripolicydelser jvf. Bekendtgørelse 1310 af 16. december 2008 stk. 9.3 og bekendtgørelse om solvens- og driftsplaner af 27. november 2013 er følgende:

BF = Summen af (depoter korrigeret med kursværdien – markedsværdipassiv * reservebetalte ydelser og den reservebetalte del af administrationsomkostningerne dog mindst værdien af de garanterede ydelser på de forsikringer, hvor dette er positivt.)

$$\text{Dvs. BF} = \sum D * k - GFY, \text{ hvor } GFY = Y_f * P_m + Adm_f + R_t, \text{ hvor } R_t = \text{risikotillægget}$$

Nedskrivning af bonuspotentialet på fripolice følger de regler, der jævnfør kontributionsbekendtgørelsen gælder for fordeling af et negativt realiseret resultat. For den enkelte investeringsprofil nedskrives den retrospektive hensættelse forholdsmæssigt ud fra

andelen af periodens underskud – såfremt dette kan indeholdes i bonuspotentialen på fripolice på bestandsniveau. Kursværdien af depotet opgøres som (Depot – nedskrivning)/depot.

IBNR-reserver

Satsbilaget indeholder en sats for opgørelse af IBNR-reserver for forsikringstyperne Kritisk sygdom og Invaliditet.

$IBNR = IBNR\text{-sats} * \text{risikopræmie}$.

IBNR reserven indgår direkte i GY og den retrospektive hensættelse.

IBNR reserven optræder indenfor SUL og Forsikringsklasse 1.

RBNS reserver

Invalideskader og MTE skader opfattes samlet ved opgørelse af hensættelserne, som efterfølgende fordeles på hhv. SUL og forsikringsklasse 1.

Udgangspunktet er, at en skade periodiseres efter minimum af hhv. anmeldelsesdatoen og 1. udbetalingsdato – betegnet skadesdatoen.

RBNS reserven er en kollektiv hensættelse, som sikrer, at hensættelserne i årsregnskabet dækker det forventede afløb på invalideskaderne. Derfor indregnes såvel gevinst ved overdødelighed som en forventet udgift på anmeldte skader.

De anmeldte skader opdeles i 3 grupper:

Skader, som ikke er tilkendt udbetaling, og ikke er afvist	Her afsættes 90% af middelskaden defineret nedenfor
Skader, som er tilkendt MTE (midlertidig tab af erhvervsevne)	Her afsættes middelskaden defineret nedenfor
Skader, som er tilkendt permanent invaliditet	Her afsættes en forventet indtægt fra overdødelighed defineret nedenfor
Invalide, som ikke skal betale gruppelevspræmie	Her afsættes middelskaden uden reaktivering med rente justeret under hensyn til forventet lønregulering

Middelskaden defineres ud fra passivet på den forsikringsydelse, som tilføres forsikrede i forbindelse med invaliditet beregnet med anvendelse af overdødelighed og reaktivering. Ved opgørelse på et senere tidspunkt end skadesdatoen beregnes middelskaden ud fra passivet på de forsikringsydelser, som ville falde væk, såfremt invalidetilstanden ophørte.

- For en invalideudbetaling og en præmiefritagelse svarer dette beløb til en aktivrente gange summen af de to ydelser.
- For livsbetinget opsatte pensionsydelser tildelt ved invalidehændelsen svarer dette beløb til passivet knyttet til disse ydelser. Sådanne ydelser forekom kun i ydelsesstrukturen indtil 1. maj. 2013.

Gevinsten ved overdødelighed opgøres som forskellen imellem middelskaden defineret med normal dødelighed og med overdødelighed.

Som integrationsformel for funktionen L anvendes Laplaces formel uden differencer.

Reaktivering og overdødelighed opgøres ud fra varigheden af skaden t defineret ud fra forskellen imellem opgørelsesdatoen og 1. udbetalingsdato.

Reaktivering beregnes med følgende konstanter:

Køn	A1	A2	X_max	t-knæk*
Mænd	0,69	-0,009	24	t op til 2 år
Mænd	0,15	-0,003	29	t over 2 år
Kvinder	1,07	-0,016	24	t op til 2 år
Kvinder	0,22	-0,004	29	t over 2 år

*der har ét niveau frem til et knæk-tidspunkt, og derefter et lavere niveau.

Og følgende formel:

$$\text{Reak}(t_0, t, \text{køn}) = \text{maks}(0, (A1(t_0, \text{køn})) + A2(t_0, t, \text{køn})\text{maks}(t + t, x_{\text{maks}}))$$

Hvor t_0 er alder på udbetalingsdato og t forskellen mellem opgørelsesdatoen og udbetalingsdato målt i år.

Overdødelighed beregnes med følgende konstanter:

Køn	A1	A2	A3	t-knæk
Mænd	231,7	-3,67	1	t op til 2 år
Mænd	99,1	-1,7	0,96	t over 2 år
Kvinder	96,8	-1,40	1	t op til 2 år
Kvinder	51,0	-0,90	0,95	t over 2 år

Og følgende formel:

$$\text{overdød}(t_0, t, \text{køn}) = (A1(t_0, \text{køn}) + A2(t_0, t, \text{køn}) * t_0) * A3(t)^{t-2}$$

$$\mu_{\text{forh}} = \mu_{\text{normal}} \text{maks}(1; \text{overdød}(t_0, t, \text{køn}))$$

Overdødeligheden er et multiplikativt tillæg til dødeligheden indtil alder 65.

Nedslaget i RBNS hensættelsen for overdødelighed opgøres ud fra middelskaden på hhv. tegningsgrundlag og et grundlag med ovenstående overdødelighed. På bestande med ubetinget garanterede ydelser anvendes diskonterings satser – ellers anvendes omregningsrenten.

Gruppelivsreserve

Optjent ikke-anvendt bonus i gruppelivsregnskabet hensættes ved årets udløb sammen med ovenstående RBNS hensættelse for gruppelivspræmien på invalide.

Beskrivelse af beregningsformler for værdien af garanterede ydelser og fripolicydelser

Ved årsopgørelsen opgøres alle passiver direkte ud fra rentestrukturen.

For pensionsaftaler med friholdte reserver sammenvejes passivet opgjort med og uden PAL fradrag i diskonteringsrenten ud fra den friholdte reserve.

Genkøb i forbindelse med jobskifte og fripolicyintensiteten indregnes ikke i beregningen af værdien af de garanterede ydelser, da det udelukkende berører værdien af bonuspotentialer på fremtidig bidrag.

Beskrivelse af den retrospektive hensættelse

Den retrospektive hensættelse udgør depotet uden tillæg af et eventuelt garantitilskud som følge af, at værdien af de garanterede ydelser på tegningsgrundlaget (fraset bidragshenstand) er højere end depotet. IBNR-reserven og reguleringskontoen fra gruppelivsdækningen indgår i den retrospektive hensættelse.

BP12-C

Alle beregningsformler er identiske med afsnit 5, Anvendte grundformer. Der anvendes samme beregningsgrundlag som i resten af selskabet med følgende undtagelser:

Finanstilsynets justerede rentesatser reduceres med PAL og nedsættes med 2 % af hensyn til lønreguleringen.

Omkostningerne i markedsværdiopgørelsen består kun af et tillæg til de udbetalte ydelser på 0,5 %.

Beskrivelse af den retrospektive hensættelse

Den retrospektive hensættelse udgør nettoreserven samt præmiereguleringskontoen.