

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
31. august 2016
Livsforsikringsselskabets navn
Bankpension
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ændring af grundlag for opgørelse af hensættelser til markedsværdi m.m.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
I henhold til Bekendtgørelsen om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed ændres grundlaget for opgørelse af hensættelser til markedsværdi, således at regnskabsaflæggelsen sker i henhold til bekendtgørelsen om ændring af bekendtgørelse for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser. Herudover ændres det tekniske grundlag, der hvor begrebet 'bonuspotentiale på fripolicy' indgår.
I forbindelse med ændringen af det tekniske grundlag sker der ingen justeringer af overgangssandsynligheder og risikomargen, da disse allerede er fastsat ultimo 2015.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 6.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Ikrafttrædelsesdatoen for denne anmeldelse er den 30. juni 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 2016.
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 17 og 18.

I afsnit 17 ændres alle forekomster af teksten: "bonuspotentiale på fripolice" til "individuel bonuspotentiale".

Ændringer i afsnit 18

Følgende tekstafsnit udgår:

Formlen for GY fortolkes således:*

$$GY = GFY - BP$$

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

Samt Opgørelsen af livsforsikringshensættelserne udgår:

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 $Yg = Yb + Yf$ 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)*

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

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.)*

$$\text{Dvs. } BF = \sum D * k - GFY, \text{ hvor } GFY = Yf * Pm + Adm_f + Rt, \text{ hvor } Rt = \text{risikotillægget}$$



Nedskrivning af bonuspotentialiet 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 bonuspotentialiet på fripolice på bestandsniveau. Kursværdien af depotet opgøres som (Depot – nedskrivning)/depot.

Og erstattes med:

Pensionshensættelserne udgør summen af følgende tre elementer:

- Garanterede ydelser (GY)
- Individuelt bonuspotentiale (IB)
- Kollektivt bonuspotentiale (KB)

GY beregnes i en model for betalingsstrømme, som indregner tilstandsskift mellem tilstande: aktiv, invalid, død, samt tilstandene bidragsbetalt, omskrevet til hvilende pension og genkøbt. De beregnede betalingsstrømme diskonteres med de gældende diskonteringssatser.

Dvs.

$GY = \sum (NV(gy) - NV(b) + NV(adm) + SUPL$, hvor gy er de beregnede garanterede ydelser, b beregnede bidrag og adm de beregnede administrationsomkostninger genereret i tilstandsmodellen. NV tilbagediskonterer disse månedlige beløb med de anvendte diskonteringssatser.

IB udgør forskellen mellem værdien af de retrospektive hensættelser og værdien af de garanterede ydelser.

KB er indirekte defineret i afsnit 17

SUPL udgør IBNR, RBNS og gruppelevsreserve beskrevet nedenfor.

Nedskrivning af bonuspotentialiet 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 bonuspotentialiet på fripolice på bestandsniveau. Kursværdien af depotet opgøres som (Depot – nedskrivning) / depot.

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 ingen påvirkning af medlemmerne direkte. Kun indirekte igennem påvirkningen af de forsikringsmæssige hensættelser.



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 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.

Det anmeldte har ikke direkte økonomisk konsekvens ud over en mindre påvirkning af de regnskabsmæssige hensættelser.

Denne ændring fremgår af nedenstående opgørelse pr. 30.6.2016:

	Før ændring	Efter ændring	Forskel
Garanteret ydelse	9.718.674	9.718.674	0
Bonuspotentiale	9.549.631	9.548.117	1.514
Kollektivt bonuspotentiale	1.482.813	1.483.669	-857
I alt	20.751.118	20.750.461	657

Der vedlægges et bilag som omfatter en sammenskrivning af afsnit 18..

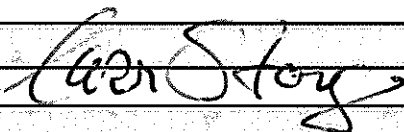
Navn

Angivelse af navn

Lars Stouge

Dato og underskrift

31. august 2016

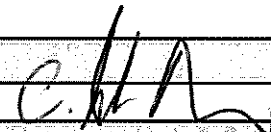
**Navn**

Angivelse af navn

Carsten Anker Nielsen

Dato og underskrift

31. august 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

Bilag til anmeldelse af ændring af grundlag for opgørelse til markedsværdi m.m.

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 diskonteringssatserne 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.

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%

Bilag til anmeldelse af ændring af grundlag for opgørelse til markedsværdi m.m.

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 fripolicesandsynlighed.

Opgørelsen af livsforsikringshensættelserne

Pensionshensættelserne udgør summen af følgende tre elementer:

- Garanterede ydelser (GY)
- Individuelt bonuspotentiale (IB)
- Kollektivt bonuspotentiale (KB)

GY beregnes i en model for betalingsstrømme, som indregner tilstandsskift mellem tilstande: aktiv, invalid, død, samt tilstandene bidragsbetalt, omskrevet til hvilende pension og genkøbt. De beregnede betalingsstrømme diskonteres med de gældende diskonteringsatser.

Dvs.

$GY = \sum (NV(gy) - NV(b) + NV(adm) + SUPL)$, hvor gy er de beregnede garanterede ydelser, b beregnede bidrag og adm de beregnede administrationsomkostninger genereret i tilstandsmodellen. NV tilbagediskonterer disse månedlige beløb med de anvendte diskonteringsatser.

IB udgør forskellen mellem værdien af de retrospektive hensættelser og værdien af de garanterede ydelser.

KB er indirekte defineret i afsnit 17

SUPL udgør IBNR, RBNS og gruppelivsreserve beskrevet nedenfor.

Nedskrivning af det individuelle bonuspotentiale 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 det individuelle bonuspotentiale 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 gruppelivspræmie	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

Bilag til anmeldelse af ændring af grundlag for opgørelse til markedsværdi m.m.

*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:

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

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

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 diskonteringssatser – 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 sammenvæjes 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 bonuspotentialen på fremtidige 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.

Bilag til anmeldelse af ændring af grundlag for opgørelse til markedsværdi m.m.

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.