

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag mv.

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

Brevdato

23. december 2011

Forsikringselskabets navn

SAMPENSION KP LIVSFORSIKRING A/S

Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Nyt bonusregulativ

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

For SAMPENSION KP LIVSFORSIKRING A/S anmeldes ændringer til 'Regulativ for beregning af bonus og tilskrivning af markedsafkast' med tilhørende tekniske bilag.

Depotmodellen for arbejdsmarkedspensionsordninger med et gennemsnitsrenteprodukt ændres så der ikke gives tilskud til policer med negativ bonus.

Samtidig trækkes der fra 1. januar 2012 samme omkostningsats i kroner på alle arbejdsmarkedspensionspolicer uanset om der er præmiebetaling på policen eller ej, og uanset om der er positiv eller negativ bonus på policen.

Der anmeldes samtidig en ændring til det tekniske grundlag for så vidt angår metoden til nedsættelse af ydelsen. Ændringen består i, at ydelsesnedsættelsen vil blive overført til en sidekonto.

Lovgrundlag

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

§ 20, stk. 1, nr. 3

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2012

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Denne anmeldelse er en ændring af anmeldelsen "Regulativ for beregning af bonus og tilskrivning af markedsafkast" fra 5. februar 2009, samt anmeldelsen "Metode til nedsættelse af



ugaranterede ydelser" fra 22. februar 2011.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang
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. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Anmeldelsen gælder for forsikringsklasserne I, III og VI.

I den gældende depotmodel gives et tilskud til policerne hvis der opstår samlet negativ bonus på policen. Tilskuddets størrelse svarer til størrelsen af den negative bonus.

Dette princip ændres fra 1. januar 2012. Hvis der fremover opstår en samlet negativ bonus på policen overføres den negative bonus til en sidekonto. Sidekontoen anvendes både til registrering af negativ bonus og ydelsesnedsættelse jf. afsnit 2.1.1.1 i teknisk grundlag. Hvis sidekontoen bliver positiv, tilskrives det positive beløb policens depot, hvilket betyder at saldoen på sidekontoen er altid 0 eller negativ.

Hvis der opstår positiv bonus på policen modregnes en eventuel negativ saldo på sidekontoen først i den positive bonus. En eventuel resterende positiv bonus tilfalder policen.

Da der ikke længere trækkes bidragsomkostninger og indskudsomkostninger, men kun trækkes enhedsomkostninger, er det tekniske bilag tilrettet dette.

Endvidere er det tekniske bilag tilpasset således at der ikke længere skelnes mellem forlodsbonus og baglodsbonus, men udelukkende anvendes én samlet bonus på policen.

Som konsekvens af at sidekontoen også skal opsamle ydelsesnedsættelsen, er afsnit 2.1.1.1 i teknisk grundlag ændret fra:

1.1.1.1 Metode til nedsættelse af ydelser

En nedsættelse af ydelserne omfatter samtlige ydelser på ordningerne i den pågældende rentegruppe.

Nedsættelsen foretages ved en forholdsmæssig reduktion af de policemæssige ydelser via en ydelsesfaktor, som er ens for alle ydelser i rentegruppen. For fastsættelse af ydelsesfaktoren se afsnit 6.1.17.1.

Den udbetalte ydelse beregnes som

$$\text{udbetalt ydelse} = \text{ydelsesfaktor} \cdot \text{policemæssige ydelser}$$

Ydelsesfaktoren fastsættes pr. rentegruppe på baggrund af årsregnskabet, hvilket er beskrevet i markedsværdigrundlaget.

Den del af de policemæssige ydelser som ikke udbetales til kunden anvendes til genopbygning af de kollektive reserver og beregnes som

$$\text{udbetalingsnedsættelse} = (1 - \text{ydelsesfaktor}) \cdot \text{policemæssige ydelser.}$$

til

1.1.1.2 Metode til nedsættelse af ydelser

En nedsættelse af ydelserne omfatter samtlige ydelser på ordningerne i den pågældende rentegruppe.

Nedsættelsen foretages ved en forholdsmæssig reduktion af de policemæssige ydelser via en ydelsesfaktor, som er ens for alle ydelser i rentegruppen. For fastsættelse af ydelsesfaktoren se afsnit 6.1.17.1.

Den udbetalte ydelse beregnes som

$$\text{udbetalt ydelse} = \text{ydelsesfaktor} \cdot \text{policemæssige ydelser}$$

Ydelsesfaktoren fastsættes pr. rentegruppe på baggrund af årsregnskabet, hvilket er beskrevet i markedsværdigrundlaget.

Den del af de policemæssige ydelser som ikke udbetales til kunden overføres til en sidekonto og beregnes som

$$\text{udbetalingsnedsættelse} = (1 - \text{ydelsesfaktor}) \cdot \text{policemæssige ydelser}.$$

'Regulativ for beregning af bonus og tilskrivning af markedsafkast' er samtidig blevet tilpasset konsekvenserne af den nye kontributionsbekendtgørelse. Der er udelukkende tale om redaktionelle ændringer. Endvidere er afsnittet om bonusanvendelse fjernet.

Der henvises til vedlagte 'Regulativ for beregning af bonus og tilskrivning af markedsafkast' samt teknisk bilag.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne, idet bonusanvendelsen fremgår af policeoversigterne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringselskabet 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.

De økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne kommer til udtryk, hvis der har været negativ bonus på policen, og der efterfølgende opstår positiv bonus. I dette tilfælde bliver der fremover kun tilskrevet den del af bonus, som er tilbage efter modregning af sidekontoen.

Ydelsesnedsættelse vil typisk være kombineret med negativ bonus og ydelsesnedsættelsen vil således være med til at dække den negative bonus.

Ved genkøb og interne og eksterne overførsler bliver sidekontoen ligeledes modregnet i depotet.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet

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

Ingen juridiske konsekvenser.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet

Forsikringselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4."

Ingen økonomiske konsekvenser.



Navn

Angivelse af navn

Flemming Windfeld

Ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

23/12-2011



Navn

Angivelse af navn

Carsten P. Knorr

Afdelingschef

Dato og underskrift

23/12-2011



3.2 Regulativ for beregning af bonus og tilskrivning af markedsafkast

(Gældende fra 1. januar 2012)

I Dette regulativ er gældende fra 1. januar 2012 for eventuelle og aktuelle forsikringer på beregningsgrundlagene U08, G08, U07, U06, U02, U99, G93 og G82, undtagen tjenestemandsforsikringer (hvor forsikrede ikke er forsikringstager) på G82 4,7488%.

En forsikring kan være opbygget således, at der indgår dele på forsikringsklasse I, dele på forsikringsklasse III og dele på forsikringsklasse VI.

Forsikringsdele på forsikringsklasse I og VI er etableret i gennemsnitsrentemiljø og såvel rente-, risiko- som omkostningselementerne er omfattet af nedenstående bonusregler.

Forsikringsdele på forsikringsklasse III er etableret i markedsrentemiljø. Kun risiko- og omkostningselementerne er omfattet af nedenstående bonusregler.

II Definitioner

Eventuelle forsikringer omfatter dels pensionsordninger aftalt med en arbejdsgiver (organisation) og/eller arbejdstagerorganisationer for grupper af forsikrede, og dels individuelt tegnede forsikringer.

En gruppe af forsikringer kan være aftalt etableret som selvstændig investeringsgruppe, hvorved forrentningen opgøres på basis af egne investeringsaktiver.

Aktuelle forsikringer omfatter forsikringer, hvor pensionsydelsen er trådt i kraft med udbetaling af engangsydelser og af løbende ydelser med eventuelt tilhørende eventuelle ydelser, samt forsikringer, for hvilke der er ydet præmiefritagelse ved invaliditet.

III Fordelingsprincipper

Bonustildeling sker på basis af de overskudsandele, som kan henføres til beregningsgrundlagets forudsætninger om

- rente
- risiko
- administrationsomkostninger.

Ud fra erfaringsforløb og budgetter fastsættes risikofaktorer og administrationsfaktorer, således at der sker en udjævning mellem de forsikrede i de enkelte kontributionsgrupper og over tid.

For forsikringsklasse I og VI forsikringer fastsættes tillige forrentningsfaktorer, således at der sker en udjævning mellem de forsikrede i de enkelte kontributionsgrupper og over tid.

For forsikringsklasse III forsikringer fastsættes en positiv eller negativ nettoforrentning for den enkelte forsikrede.

IV **Bonusfaktorer**

Faktorer til bestemmelse af bonus fastsættes af bestyrelsen forud for et regnskabsår og anmeldes til Finanstilsynet. Der fastlægges faktorer for forrentning, risiko og administration.

Såfremt der i årets løb indtræffer begivenheder, som ændrer budgettet væsentligt, kan faktorerne ændres med fremadrettet virkning. I så fald anmeldes de ændrede faktorer senest samtidig med, at de bliver taget i anvendelse. Allerede tilskrevet bonus kan ikke ændres.

1. Forrentningsfaktorer

Der fastsættes en forrentningssats for policernes højrenteandele (depotandele med en grundlagsrente på mindst 4,25 %), en forrentningssats for policernes lavrenteandele (depotandele med en grundlagsrente under 4,25 %) og en forrentningssats for policens særlige ugaranterede andele.

Ved intern overførsel af depot med gennemsnitsrente til et markedsrenteprodukt kan der trækkes depotfradrag i depotet eller lægges depottilskud til depotet. Der fastsættes satser for depottilskud/depotfradrag for henholdsvis lav- og højrenteandele.

2. Risikofaktorer

Forsikringerne opdeles i homogene risikogrupper. Der fastsættes risikofaktorer for hver risikogruppe.

3. Administrationsfaktorer

Der trækkes ikke omkostninger i forbindelse med indskud eller præmieindbetalinger. Der trækkes en månedlig enhedsomkostning som er ens for alle policer.

V **Nettoforrentning for forsikringsklasse III forsikringsdele**

Forsikringsdele på forsikringsklasse III er etableret i markedsrentemiljø og afkastet fra de tilknyttede investeringsfonde tilskrives løbende forsikringsdelens opsparing efter generelle investeringsomkostninger i henhold til de enhver tid gældende aftaler. Eventuel betaling for selskabets kapitalbinding (risikoforrentning) finansieres af et eventuelt realiseret omkostnings- og risikoresultat og vil dermed være underlagt contributionsbekendtgørelsen. Herudover fradrages pensionsafkastskat jfr. PAL-lovgivningen. Hvis sidstnævnte er negativ, fremføres beløbet til senere modregning.

Herudover gælder specielt for de af forsikringstageren individuelt tilvalgte fonde:

Nettoforrentningen for den enkelte forsikrede fastsættes ud fra afkastet af de tilknyttede fonde opgjort efter kursspread og med fradrag af dels de generelle investeringsomkostninger og dels særlige investeringsomkostninger knyttet til individuelt tilvalgte fonde. Disse særlige omkostninger anmeldes til Finanstilsynet og kan fremadrettet ændres. Kursspread beregnes som et procentvist

tillæg ved køb henholdsvis fradrag ved salg i forhold til fondens indre værdi. Afkast af midler, som af administrative årsager endnu ikke er tilknyttet fonde, opgøres ud fra en af selskabet fastsat forrentningssats.

Satser for kursspread ved køb/salg af fondsunits og forrentning af midler uden tilknyttede fonde fastsættes af bestyrelsen og anmeldes til Finanstilsynet.

VI **Teknisk bilag**

De tekniske principper er beskrevet i tilhørende Teknisk bilag for regulativ for beregning af bonus og tilskrivning af markedsafkast.

VII **Ændringer**

Nærværende regulativ med tilhørende bilag kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet senest samtidig med, at ændringerne tages i anvendelse. Allerede tildelt bonus berøres ikke heraf.

Teknisk bilag for regulativ for beregning af bonus og tilskrivning af markedsafkast

Gældende fra og med 1.1.2012

Det forudsættes formelmæssigt, at en forsikring består af én eller flere forsikringsdele med hver sin tekniske rente i%.

For perioden t til $t+1$ betegnes perioderelaterede størrelser med fodskrift t , mens størrelser relateret til et givet tidspunkt betegnes med henholdsvis fodskrift t eller $t+1$.

For forsikringsklasse III, bortset fra unit link, indføres en ekstra konto til at holde endnu ikke afregnet PALskat, $uafregnet_PAL_{klasseIII,t}$, kontoen vil altid være positiv.

Fremregning af reserven

Policens depot beregnes for at senere kunne bruges i bonusberegningen.

$$Res_{t+1}^* + Bon_{t+1} = Res_t + Bon_t + prm_t + indsk_t - yd_t - enheds_omk + rente_t - PALskat_t - risiko_t$$

Hvor

Res_{t+1}^* er efter evt. bonustilskrivning, men før evt. tilskud for negativ bonus for perioden t til $t+1$.

$Res_t = \sum_i Res_i$ er reserven til tid t efter evt. bonustilskrivning og tilskud for negativ bonus for perioden $t-1$ til t ,

Bon_t er den opsparede bonus til tid t efter bonusopsparing for perioden $t-1$ til t .

Bemærk at for eventuelle policer med bonustilskrivning vil Bon_t være lig nul og for policer med bonusopsparing vil bonustilskrivningen være lig nul.

$$prm_t = \sum_i prm_i = p^{(1)}/12 \text{ eller } p^{(12)}$$

$$yd_t = \sum_i yd_i = \sum_i \text{helårlig aktuel løbende ydelse på grundlag } i \text{ til tid } t/12$$

$$+ \sum_i \text{sumudbetaling på grundlag } i \text{ til tid } t$$

$$indsk_t = eregul_t + \text{bagud } indsk_t + \text{forud } indsk_t$$

$$eregul_t = \text{efterreguleringer}_t = \sum_i eregul_i$$

$$\text{bagud } indsk_t = \text{almindelige indskud}_t = \sum_i \text{bagud } indskud_i$$

$$\text{forud } indsk_t = \text{reserveoverførsler}_t = \sum_i \text{forud } indskud_i$$

enheds_omk defineres i afsnittet "Beregning af administrationsomkostninger",

For eventuelle policer er Res_t den reserve til tid t som sammen med den præmie prm_t , der er registreret til tid t , ved en prospektiv beregning giver de ydelser Yd_t , som er gældende for perioden t til $t+1$.

For aktuelle policer er Res_t reserven til tid t fastlagt ved en prospektiv beregning ud fra de aktuelle og tilhørende eventuelle helårlige løbende ydelser (livrenter eller rater) eller sumydelser, der er registreret til tid t , som er gældende for perioden t til $t+1$.

Beregning af administrationsomkostninger

Der trækkes ikke omkostninger i forbindelse med indskud eller præmieindbetalinger. Der trækkes en månedlig enhedsomkostning, som er ens for alle policer. Denne enhedsomkostning benævnes *enheds_omk*

Beregning af rentetilskrivning

For forsikringsklasse I og VI forsikringsdele beregnes:

$$\begin{aligned} \text{rente}_{\text{klasseIogVI},t} &= \sum_i \text{rente}_{i,\text{klasseIogVI},t} = \\ &\sum_i r_i^{(12)} * (Res_{i,\text{klasseIogVI},t} + Bon_{i,\text{klasseIogVI},t} + Brt(i, \text{klasseIogVI}) - (eregul_{i,\text{klasseIogVI}} + bagud_{i,\text{klasseIogVI}} \text{indsk}_{i,\text{klasseIogVI}})) \end{aligned}$$

hvor

$Br(i, \text{klasseIogVI}, t)$ = evt. uforbrugt bruttopræmie på grundlag i til tid t for helårlige betalere

og $r_i^{(12)}$ er en depotforrentningsssats før PALskat til tid t for forsikringsdele med teknisk rente i %.

For forsikringsklasse III forsikringsdele beregnes:

$$\text{rente}_{\text{klasseIII},t} = \text{fundsafkast}_t - \text{investeringsomkostninger}_t - \text{øvrige_omkostninger}_t$$

hvor

fundsafkast_t er afkastet af de tilknyttede fonde opgjort efter kursspread, inkl. afkastet for $\text{uafregnet_PAL}_{\text{klasseIII},t}$

$\text{investeringsomkostninger}_t$ er beregningsgrundlagets særlige investeringsomkostninger for individuelt tilvalgte investeringsfonde, og

$$\text{Negativ_Uudnyttet_PALskat}_{\text{klasse},t} = \min\{\text{Negativ_Uudnyttet_PALskat}_{\text{klasse},t-1} + \text{foreløbig beregnet_PALskat}_{\text{klasse},t}; 0\}$$

For forsikringsklasse I og VI bliver den endelige PAL-skat for månedsperioden t-1 til t:

$$\text{PALskat}_{\text{klasselogVI},t} = \text{foreløbig beregnet_PALskat}_{\text{klasselogVI},t} - \min\{\text{foreløbig beregnet_PALskat}_{\text{klasselogVI},t}; -\text{Negativ_Uudnyttet_PALskat}_{\text{klasselogVI},t-1}\}$$

Før forsikringsklasse III kan der bestemmes en PALreduktion på grund af

$$\text{Negativ_Uudnyttet_PALskat}_{\text{klasseIII},t-1} :$$

Hvis

$$\text{Negativ_Uudnyttet_PALskat}_{\text{klasseIII},t-1} + \text{uafregnet_PAL}_{\text{klasseIII},t-1} + \text{foreløbig beregnet_PALskat}_{\text{klasseIII},t} < 0$$

er

$$\text{PALreduktion}_{\text{klasseIII},t} = \text{uafregnet_PAL}_{\text{klasseIII},t-1} + \text{foreløbig beregnet_PALskat}_{\text{klasseIII},t}$$

ellers

$$\text{PALreduktion}_{\text{klasseIII},t} = \max\{-\text{Negativ_Uudnyttet_PALskat}_{\text{klasseIII},t-1}; 0\}$$

Herefter bliver

$$\text{PALskat}_{\text{klasseIII},t} = \text{foreløbig beregnet_PALskat}_{\text{klasseIII},t} - \text{PALreduktion}_{\text{klasseIII},t}$$

Endelig findes

$$\text{uafregnet_PAL}_{\text{klasseIII},t} = \text{uafregnet_PAL}_{\text{klasseIII},t-1} + \text{PALskat}_{\text{klasseIII},t}$$

Ved afregning af PALskat for forsikringsklasse III sættes

$$\text{uafregnet_PAL}_{\text{klasseIII},t} = 0$$

Beregning af risiko

For alle policer er $prosp_{t+1}$ lig med den prospektivt beregnede reserve til tid $t+1$ ud fra de ydelser, Yd_t , og den præmie, prm_t , samt indskud og efterreguleringer, $indsk_t$, der er registreret til tid t .

For alle forsikringsdele beregnes anden ordens risikopræmien:

$$\begin{aligned}
risiko_t = & \textit{over}myad_t * 1/12 * \sum_i Sad_i_{t+1} \\
& - \textit{under}myad_t * 1/12 * Pr osp_{t+1} \\
& + \textit{over}myai_t * 1/12 * \sum_i Sai_i_{t+1} \\
& - \textit{under}myai_t * 1/12 * Pr osp_{t+1} \\
& + \textit{over}myad2_t * 1/12 * \sum_i Sad2_i_{t+1} \\
& - \textit{under}myad2_t * 1/12 * Pr osp_{t+1}
\end{aligned}$$

$\textit{over}myad_t$, $\textit{under}myad_t$ er over hhv. under intensitet for død.

$\textit{over}myai_t$, $\textit{under}myai_t$ er over hhv. under intensitet for overgang fra eventuel til 2/3 invalid. For aktuelle er $\textit{over}myai_t$ og $\textit{under}myai_t$ lig nul

$\textit{over}myad2_t$, $\textit{under}myad2_t$ er over hhv. under intensitet for død for forsørgede. Disse intensiteter bruges kun hvis der indgår tolivsgrundformer på forsikringen.

Intensiteterne regnes til tid t.

Sad_i_{t+1} er kapitalværdi at afsætte i alt lige efter overgang fra eventuel eller aktuel til død.

Sai_i_{t+1} er kapitalværdi at afsætte i alt lige efter overgang fra eventuel til 2/3 invalid.

$Sad2_i_{t+1}$ er kapitalværdi at afsætte ved forsørgedes død.

Kapitalværdierne skal regnes til tid t+1, men ud fra de ydelser Yd_t og den præmie prm_t , der er registreret til tid t eksklusive eventuel opskrivning af ydelser efter forlodsbonus for policer med tilskrivningsbonus samt eksklusive indskud og efterreguleringer, $indsk_t$ der er registreret til tid t.

Hvis risikosummen ved død på tegningsgrundlaget altid er lig nul, skal dødsrisikopræmien sættes lig nul. Dette omfatter reservesikrede grundformer samt enkelte andre.

For reservesikrede grundformer anvendes i stedet anden ordens risikopræmien opgjort som:

$$risiko_t = \textit{over}myai_t * 1/12 * \sum_i Nettoaktiv_i_{t+1}$$

hvor $Nettoaktiv_i_{t+1}$ er nettoaktiv på tegningsgrundlaget regnet ud fra en klassisk aktivrente fremfor de specielle reservesikrede aktivrenter.

Nettoaktiver regnes til tid t+1 men ud fra den nettopræmie prm_t , der er registreret til tid t.

Hvis der er fuld invaliderente/præmiefritagelse ved 50% erhvervsevnetab, erstattes risikointensitet og værdi at afsætte ved 2/3 invaliditet med risikointensitet og værdi at afsætte ved 1/2 invaliditet.

Hvis der er halv invaliderente/præmiefritagelse ved mellem 1/2 og 2/3 erhvervsevnetab indgår tillige - udover risiko for 2/3 invaliditet - følgende led i beregningen af risikopræmien:

$$+_{\text{over}} myai_t * 2 * 1/12 * \sum_i k_{-i} * Sai^{1/2}_{-i_{t+1}}$$

$$-_{\text{under}} myai_t * 2 * 1/12 * \sum_i k_{-i} * Pr osp_{-i_{t+1}}$$

$_{\text{over}} myai_t * 2 * k_{-i}$, $_{\text{under}} myai_t * 2 * k_{-i}$ er over hhv. under intensitet for overgang fra eventuel til mellem 1/2 og 2/3 invalid.

$Sai^{1/2}_{-i_{t+1}}$ er kapitalværdi at afsætte lige efter overgang fra aktiv til mellem 1/2 og 2/3 invalid.

For klasse III forsikringsdele beregnes tillige beregningsgrundlagets risikopræmie:

$$risikol_t = myad_t * 1/12 * \sum_i (Sad_{-i_{t+1}} - Pr osp_{t+1})$$

$$+ myai_t * 1/12 * \sum_i (Sai_{-i_{t+1}} - Pr osp_{t+1})$$

$$+ myad2_t * 1/12 * \sum_i (Sad2_{-i_{t+1}} - Pr osp_{t+1})$$

hvor

$myad_t$ er beregningsgrundlagets intensitet for død.

$myai_t$ er beregningsgrundlagets intensitet for overgang til invalid.

$myad2_t$ er beregningsgrundlagets intensitet for død for forsørgede. Denne intensitet bruges kun hvis der indgår tolivsgrundformer på forsikringen.

For reservesikrede grundformer på forsikringsklasse III opgøres beregningsgrundlagets risikopræmie i stedet som:

$$risikol_t = myai_t * 1/12 * \sum_i Nettoaktiv_{-i_{t+1}}$$

hvor $Nettoaktiv_{-i_{t+1}}$ er nettoaktiv på beregningsgrundlaget regnet ud fra en klassisk aktivrente fremfor de specielle reservesikrede aktivrenter.

Beregning af bonusbeløb

Der tilskrives/opspares til tid $t+1$ bonus på risiko-, rente- og på omkostningsbonus.

For forsikringsklasse I og VI forsikringsdele beregnes bonus for perioden t til tid $t+1$ som.

$$Bonus^{I+VI}_{t+1} = Res_{t+1}^* + Bon_{t+1} - Prosp_{t+1} - Bon_t$$

Hvor Res_{t+1}^* er policens depot fra afsnittet "Fremregning af reserven", og hvor $Prosp_{t+1}$ er den prospektive reserve fremregnet med 1. ordens antagelser.

Tilsvarende for forsikringsklasse III forsikringsdele beregnes bonus til tid $t+1$ som.

$$Bonus_{t+1}^{III} = prm_omk_t * prm_t - enheds_omk + risiko_{t+1} - risiko_t$$

Hvor prm_omk er 1. ordens omkostninger på præmieindbetalinger.

På policer, som både har forsikringsklasse I eller VI og forsikringsklasse III, sker der udligning af negativ og positiv bonus mellem forsikringsklasserne.

Policer tegnet på grundlagene G82, G93, U99, U02 og U06 har en sidekonto knyttet til policen. Sidekontoen bruges til opsamling af negativ bonus og ydelsesreduktion.

Sidekonto_t er saldoen på sidekontoen til tidspunkt t .

Udbetalingsnedsættelse_t er ydelsesreduktionen gældende fra tidspunkt t til tidspunkt $t+1$, jf. afsnit 2.1.1.1 i teknisk grundlag.

$$Sidekonto_{t+1} = \min(Sidekonto_t + rente_t - PAL_t - risiko_t + udbetalingsnedsættelse_t + Bonus_{t+1}; 0)$$

rente_t er den tilskrevne rente på sidekontoen i tidsperioden fra t til $t+1$.

PAL_t er henført til den tilskrevne rente på sidekontoen.

risiko_t er risikoresultatet henført til sidekontoen i tidsperioden fra t til $t+1$.

I situationer hvor bonus er negativ i en periode, posteres den negative bonus på sidekontoen i stedet for direkte på policens depot (dvs. policens depot får en værdi som modsvarer en bonus på 0 i perioden). I situationer hvor bonus er positiv, og der er et negativt beløb på sidekontoen efter eventuel tilskrivning af udbetalingsnedsættelse, posteres den positive bonus på sidekontoen, indtil sidekontoen bliver 0. Eventuelt resterende positiv bonus posteres derefter på policens depot. Beløbet på sidekontoen er dermed altid 0 eller negativt. Dvs. bonus, der på tidspunkt $t+1$ tilskrives policens depot (*bonus_reserve_{t+1}*), bliver

$$Bonus_reserve_{t+1} = \max(Sidekonto_t + rente_t - PAL_t - risiko_t + udbetalingsnedsættelse_t + Bonus_{t+1}; 0)$$