

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

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 livsforsikringssselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
11. juni 2014.
Livsforsikringssselskabets navn
AP Pension livsforsikringsaktieselskab.
Overskrift
Livsforsikringssselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Konvertering af tidligere FSP policer fra Forca til AP platformen.
Resumé
Livsforsikringssselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
AP Pension konverterer i løbet af 2014 bestanden af tidligere FSP policer, der i dag administreres på Forca platformen, ind på AP platformen.
Første konvertering sker pr. 1.6.2014 og omfatter ikke-aktuelle forsikringer i gennemsnitsrente uden præmiebetaling. Efterfølgende konverteres aktuelle forsikringer i gennemsnitsrente, ikke-aktuelle forsikringer i markedsrente, forsikringer med præmiebetaling og sidst aktuelle forsikringer i markedsrente.
Konverteringen respekterer ikke-forringelseserklæringer i forbindelse med fusionsansøgningen. Derudover tager konverteringen højde for at FSP's generalforsamling i 2012 besluttede en modernisering af en forsikringsform (ægtefælledækning).
Anmeldelsen dækker konverteringen 1.6.2014 og som udgangspunkt de efterfølgende konverteringer. Såfremt de efterfølgende konverteringer giver anledninger til yderligere ændringer i det tekniske grundlag, anmeldes dette på tidspunktet for den pågældende konvertering.
Kundernes ydelsesmønster ændres som udgangspunkt ikke ved konverteringen, dog foretages følgende mindre ændringer:
<ul style="list-style-type: none">- Dækning ved halv invaliditet ændres fra halv udbetaling og halv bidragsfritagelse til halv udbetaling og fuld bidragsfritagelse.- Anvendelse af aktivrenter ændres, så der fremadrettet kun anvendes én aktivrente.- En forsikringsform (ægtefælledækning) ændres som følge af beslutning truffet på FSP's sidste generalforsamling.
Den enkelte kundes retrospektive hensættelse og ydelse konverteres ind på tegningsgrundlag på AP platformen, der i stor grad ligner tegningsgrundlagene fra Forca platformen. Dog er nyttegningsgrundlaget på Forca platformen et 0 % grundlag, mens nyttegningsgrundlaget på AP

platformen er et 1 % grundlag.

I konverteringen fastholdes ydelsesgarantien, Da nogle tegningsgrundlag på AP platformen har andre underliggende satser end grundlagene på Forca platformen, vil konverteringen medføre ændring i passiver. Fastholdes af ydelsesgarantien kan således betyde at fordelingen af kundens retrospektive hensættelse mellem tegningsgrundlagene ændres. Den samlede retrospektive hensættelse kan dog ikke falde.

Da AP Platformen ikke har et 0 % grundlag, konverteres policer på 0 % grundlag på Forca platformen ind på et 1 % grundlaget på AP platformen. Kunder, der udelukkende har et 0 % grundlag på Forca platformen vil dermed opleve en stigning i den garanterede ydelser.

I forbindelse med konverteringen tilskrives de individuelle særlige bonushensættelser depotet og der købes ydelser på 1 % grundlaget, der er nyttegrundlag.

I konverteringen flytter policer under kontributionsprincippet som udgangspunkt ikke rentegruppe. Da AP platformens tegningsgrundlag med laveste renteforudsætning er et 1 % grundlag, vil kunder i rentegruppe 5 (rentespænd: 0-0,75 %) flytte til rentegruppe 4 (rentespænd 0,75 % - 1,75 %). Tidligere FSP policer vil dog fortsat være placeret i egne rentegrupper som er adskilt fra oprindelige AP policer.

På Forca platformen er bestanden inddelt i fem risikogrupper. I konverteringen oprettes to nye risikogrupper på AP platformen, som de konverterede policer indgår i efter konverteringen. De to nye risikogrupper indeholder kun tidligere FSP policer og grupperne er dermed adskilt fra oprindelige AP policer.

Da policerne på Forca platformen konverteres ind på omkostningsstrukturen på AP platformen flytter policerne omkostningsgruppe til allerede eksisterede AP grupper.

Policerne medtager deres andel af kollektivt bonuspotentiale, hvis der flyttes kontributionsgruppe. For rentegrupperne medtages andel af skyggekonto, hvis der flyttes kontributionsgruppe. Skyggekonto i risiko- og omkostningsgrupper eftergives ultimo 2014.

Policerne overgår til AP's principper for kontofremregning, bonustildeling og satser for bonustildeling, bortset fra depotrenten som efter konverteringen fortsat udgør 2 % før PAL.

Policerne, der konverteres, er fortsat dækket af de samme genforsikringskontrakter om før.

Policerne, der konverteres, overgår til principper og satser for opgørelse af markedsværdier på AP platformen, ligesom policerne overgår til regler for beregning af genkøbs- og overførselsværdier på AP platformen.

Lovgrundlaget

Livsforsikringselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Det anmeldte vedrører § 20, stk. 1,

Nr. 1) de forsikringsformer, som selskabet agter at anvende,

Nr. 2) grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer,

Nr.3) regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne,

Nr. 4) selskabets principper for genforsikring, herunder beløbsgrænser

Nr.5) regler for, hvornår såvel de forsikringssøgende som forsikringstagerne skal afgive helbredsoplysninger til bedømmelse af risikoforholdene.

Nr. 6) grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed og

Nr.7) regler, hvorefter pensionsordninger med løbende udbetalinger tegnet eller aftalt som obligatoriske ordninger i et forsikringselskab eller en pensionskasse kan overføres til anden ansættelse eller i forbindelse med virksomhedsoverdragelse eller virksomhedsomdanning.

Ikrafttrædelse

Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

Policerne konverteres ind på AP platformen fra den 12. juni 2014. Konverteringen sker med valør 1. juni 2014.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen ændrer ved anmeldelse af AP Pensions overtagelse af bestanden i FSP Pension som følge af fusion af 24. september 2012 samt anmeldes af principper for genforsikring af 6. juni 2013.

Angivelse af forsikringsklasse

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

Det anmeldte vedrører forsikringsklasse I.

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 vedrører samtlige punkter i § 20, stk. 1 i lov om forsikringsvirksomhed. Nedenfor følger en gennemgang af de anmeldte forhold.

Forsikringsformer

Kunderne fra det tidligere FSP har to forsikringsformer, som ikke tidligere har været en del af det tekniske grundlag på AP platformen. Det drejer sig om forsikringsform 130, livsbetinget kapitalforsikring (Tidligere alderssum garanteret efter alder 60) og forsikringsform 940, kollektiv børnerente med udbetaling for forsørgerens død og invaliditet. Da forsikringsformerne nu udvikles på AP platformen, anmeldes forsikringsformerne generelt for hele bestanden og ikke kun for den del, der administreres af Forca som tidligere anmeldt.

Grundformerne vil kunne anvendes for alle tegningsgrundlag på AP platformen og er beskrevet i vedlagte tekniske grundlag.

Kundernes forsikringsformer er som udgangspunkt uændret som følge af konverteringen. Der foretages dog følgende mindre ændringer:

1. Dækning ved halv invaliditet ændres fra halv udbetaling og *halv* bidragsfritagelse til halv udbetaling og *fuld* bidragsfritagelse.
2. Anvendelse af aktivrenter ændres, så der fremadrettet kun anvendes én aktivrente.
3. En forsikringsform (ægtefælledækning) ændres som følge af beslutning truffet på FSP's sidste generalforsamling.

Ad 1

For invaliditet anvendes forsikringsformer i det tidligere FSP med udbetaling ved invaliditetsgrad på 2/3 og derover. Disse er for kunder i FSP Gennemsnitsrente og FSP Markedsrente suppleret med halv udbetaling og halv bidragsfritagelse ved invaliditetsgrader mellem 1/2 og 2/3. Betalingen for denne ydelse sker over bonus. I konverteringen ændres denne dækning ved invaliditetsgrader mellem 1/2 og 2/3 til at være hel bidragsfritagelse. Betalingen for dækningen sker fortsat over bonus.

Ad 2

På Forca platformen anvendes tre forskellige aktivrenter (409, 410 og 412). Forsikringsform 412 – Ikke-invaliditetsbetinget annuitet med ophørende risiko for ydelserne 135 (kapitalpension) og 185(ratepension), forsikringsform 409 – Ophørende aktivrente med ophørende risiko for ydelser, hvor kunden har en invalidedækning med ophørende risiko og forsikringsform 410 – Ophørende

aktivrente for øvrige ydelser. På AP platformen anvendes kun forsikringsform 410 – ophørende aktivrente.

Ad 3

På generalforsamlingen i april 2012 i FSP blev det besluttet at ændre forsikringsform 624 til 610 og forsikringsform 824 til 810. Forsikringsformerne 624 og 824 dækker over en ægtefællepension, som er livsvarig, hvis ægtefællen på tidspunktet for medlemmets død er over 54 år og 10 årig, hvis ægtefællen er under 54 år. Hvis ægtefællen er under 54 år udbetales dobbelt ydelse. Grundform 824 er kollektivt (ægtefælles alder bestemmes i henhold til det tekniske grundlag) og grundform 624 er individuel (ægtefælles alder kendes).

Forsikringsformerne ændres til hhv. grundform 610 (Livsvarig overlevelserente) og 810 (livsvarig kollektiv ægtefællepension). Ændring sker ved at fastholde de retrospektive hensættelser og beregne nye ydelser.

Tegningsgrundlag

Tegningsgrundlagene på Forca platformen svarer i høj grad til de tegningsgrundlag, som eksisterer på AP platformen. Nedenfor ses Forca grundlagene sammenholdt med de grundlag, som policerne konverteres over på.

Grundlag	Tidligere FSP grundlag	Grundlag på AP platformen efter konvertering
Opgørelsesrente	4,50 %	4,50 %
Teknisk rente	4,75 %	5,00 %
Risikogrundlag	G82	G82

Grundlag	Tidligere FSP grundlag	Grundlag på AP platformen efter konvertering
Opgørelsesrente	2,75 %	2,5095 %
Teknisk rente	3,00 %	3,00 %
Risikogrundlag	G82	G82

Grundlag	Tidligere FSP grundlag	Grundlag på AP platformen efter konvertering
Opgørelsesrente	1,75 %	1,8471 %
Teknisk rente	2,00 %	2,00 %
Risikogrundlag	FSP99U	AP99U

Grundlag	Tidligere FSP grundlag	Grundlag på AP platformen efter konvertering
Opgørelsesrente	0,00 %	0,5 %
Teknisk rente	0,00 %	1,00 %
Risikogrundlag	FSP2011U	APG11U

Konverteringen foregår som udgangspunkt én til én, dvs. retrospektive hensættelse, ydelse og bidrag på tidligere FSP 4,50 % grundlag flyttes til 4,50 % grundlaget på AP platformen osv., jf. ovenstående oversigt.

Nogle grundlag har dog forskellige underliggende satser, hvilket medfører forskellige passiver. For de policer, hvor konverteringen ikke kan ske én til én flyttes en andel af kundens retrospektive hensættelse til et højere eller lavere tegningsgrundlag som en del af konverteringen. Dermed bevares kundernes ydelsesgaranti, dog vil der være kunder, som oplever en stigning i ydelsesgarantien som følge af at 0 % grundlaget erstattes af et 1 % grundlag

Risikogrundlagene er beskrevet i vedlagt tekniske grundlag.

Beregning og fordeling af det realiserede resultat

Særlige bonushensættelser

De tidligere kunder i FSP i gennemsnitsrente har særlige bonushensættelser af type B. De særlige bonushensættelser er individuelle og fremgår af den enkelte kundes police. Ved aktualisering bliver særlige bonushensættelser tilskrevet den retrospektive hensættelse og anvendt til forholdsmæssig forhøjelse af ydelser på nyttegningsgrundlaget.

Ved konvertering af de eventuelle policer i gennemsnitsrente (konverteringen 1.6.2014) overføres kundens individuelle særlige bonushensættelse til den retrospektive hensættelse. Efter konverteringen har kunderne i gennemsnitsrente således ikke længere særlige bonushensættelser. Forhøjelsen af den retrospektive hensættelse, svarende til beløbet for særlige bonushensættelser, anvendes til forholdsmæssig forhøjelse af ydelserne på nyttegningsgrundlaget.

Opdeling i kontributionsgrupper

De tidligere kunder i FSP, der har ordninger under kontributionsprincippet, er delt ind i 13 kontributionsgrupper. Dette omfatter fem rentegrupper, fem risikogrupper og tre omkostningsgrupper.

Rentegrupper:

Bestanden er inddelt i fem rentegrupper, der på Forca platformen er defineret ud fra policernes opgørelsesrenter. De fem rentegrupper er som følger:

	Rentspænd
Rentegruppe 1	]3,75%;4,5%]
Rentegruppe 2	]2,75%;3,75%]
Rentegruppe 3	]1,75%;2,75%]
Rentegruppe 4	]0,75%;1,75%[
Rentegruppe 5	]0%;0,75%[

På AP platformen er det imidlertid policens tekniske rente, der definerer rentegruppen. Da forskellen mellem den tekniske rente og opgørelsesrente på alle tidligere FSP grundlag, bortset fra 0 % grundlaget, er 0,25 %, betyder den ændrede definition, at rentespændet kan ændres fra opgørelsesrente til teknisk rente +0,25 %, uden at dette ændrer ved hvilken rentegruppe en police tilhører.

Rentegruppe navn på Forca platform	Rentspænd ved anvendelse af opgørelsesrente	Rentspænd ved anvendelse af teknisk rente
Rentegruppe 1	]3,75%;4,5%]	]4%;5%]
Rentegruppe 2	]2,75%;3,75%]	]3%;4%]
Rentegruppe 3	]1,75%;2,75%]	]2%;3%]
Rentegruppe 4	]0,75%;1,75%[	]1%;2%[
Rentegruppe 5	]0%;0,75%[	]0%;1%[

Efter konverteringen videreføres de særskilte FSP rentegrupper, rentegruppe 1 til 4, hvilket medfører at policer fra disse rentegrupper på Forca platformen havner i tilsvarende rentegrupper på AP platformen. Den samlede rentegruppe, indtil alle policer er konverteret over, består således af rentegruppens policer på Forca platformen og rentegruppens policer på AP platformen og er dermed uændret som følge af konverteringen.

Efter konvertering vil de tidligere FSP policer blive oprettet på tegningsgrundlag, der allerede eksisterer på AP platformen, jf. afsnittet tegningsgrundlag. På AP platformen har det

tegningsgrundlag med den laveste tekniske rente, en teknisk rente på 1 %. Dette betyder, at en konverteret police ikke kan opnå en lavere gennemsnitlig teknisk rente end 1 %, hvilket placerer policen i F2, jf. nedenstående skema. Rentegruppe 5's konverterede policer flyttes fra rentegruppe 5 til rentegruppe 4.

Efter konverteringen haves dermed følgende rentegrupper:

Rentegruppe navn på AP platform	Rentespænd anvendelse teknisk rente	ved af	Rentegruppe navn på Forca platform
F5	[4%;5%]		Rentegruppe 1
F4	[3%;4%]		Rentegruppe 2
F3	[2%;3%]		Rentegruppe 3
F2	[1%;2%]		Rentegruppe 4+5

Af systemmæssige årsager ændres den gennemsnitlig teknisk rente på præcis 2 % til at tilhøre rentegruppe 4 i stedet for rentegruppe 3. Der er efter konverteringen ikke nogen policer, der har en teknisk rente på præcis 2 %, hvorfor denne ændring ikke medfører rentegruppeskift.

Risikogrupper:

De tidligere FSP kunder med policer under kontributionsprincippet er for risikoelementet på Forca platformen inddelt i 5 risikogrupper – 3 for død og 2 for invaliditet. Risikogrupperne for død er inddelt efter tegningsgrundlag, mens risikogrupperne for invaliditet er inddelt efter invalidedækningen (dækning ved ½ invaliditet(risikogrube 5) eller ej(risikogrube 4))

Før konvertering haves følgende risikogrupper:

Risikogrube 1	Død G82
Risikogrube 2	Død FSP99U
Risikogrube 3	Død FSP2011U
Risikogrube 4	Invaliditet – afdeling FSP Traditionel
Risikogrube 5	Invaliditet – afdeling FSP Gennemsnitsrente og FSP Markedsrente

Ved konverteringen oprettes to nye risikogrupper efter AP principper, dvs. risikogrube omfatter både død og invaliditet. De 2 risikogrupper er opdelt efter om kunden har standard dækning ved invaliditet (fuld udbetaling og bidragsfritagelse ved 2/3 del invaliditet) eller udvidet dækning (halv udbetaling og fuld bidragsfritagelse ved ½ invaliditet).

Efter konverteringen haves således følgende risikogrupper:

Risikogrube A	FSP Standard dækning
Risikogrube B	FSP udvidet dækning

Omkostninger:

De tidligere FSP kunder med policer under kontributionsprincippet er for omkostningselementet på Forca platformen inddelt i tre omkostningsgrupper afhængig af hvilken afdeling policen tilhører.

Før konvertering haves følgende omkostningsgrupper:

Omkostningsgrube 1	Afdeling FSP Traditionel tidligere afdeling A
Omkostningsgrube 2	Afdeling FSP Traditionel tidligere afdeling B
Omkostningsgrube 3	Afdeling FSP Gennemsnitsrente og FSP Markedsrente

Efter konverteringen vil disse tidligere FSP policer være underlagt samme omkostningsstruktur som

de øvrige policer på AP platformen, jf. afsnittet fordeling af det realiserede resultat mellem forsikringstagerne. Som følge heraf vil policerne indgå i allerede eksisterende omkostningsgrupper på AP platformen.

De eksisterende omkostningsgrupper på AP platformen omfatter følgende grupper:

Omkostningsgruppe
Fripolicer
Private AP betjente bidragsbetalende policer
Ikke private AP betjente bidragsbetalende policer
Policer under udbetaling

Flyt af ufordelte midler og skyggekonto

Rentegrupper:

I konverteringen flytter policerne i FSP rentegruppe 1 til 4 ikke rentegruppe, hvorfor der ikke sker flyt af kollektivt bonuspotentiale, akkumuleret værdiregulering eller skyggekonti. Der kan ske ændring af den akkumulerede værdiregulering som følge af skiftet af tegningsgrundlag og markedsværdigrundlaget, jf. afsnittet tegningsgrundlag og livsforsikringshensættelser. Dette kan ændre fordelingen mellem kollektivt bonuspotentiale og værdiregulering, men ændrer ikke ved de samlede ufordelte midler.

De konverterede policer i den tidligere rentegruppe 5 flytter i konverteringen over i F2 sammen med øvrige policer fra rentegruppe 4.

Bonusgraden i rentegruppe 5 er væsentlig højere end i rentegruppe 4. Pr 1.1.2014 udgør bonusgraden i rentegruppe 5 37,4 %, mens den i rentegruppe 4 udgør 6,5 %. Der bliver således foretaget en ekstraordinær udlodning til de policer, der flyttes fra tidligere rentegruppe 5 til F2. Beregningen af udlodningen sker pr. 1.1.2014 og selve udlodningen sker pr. 31.12.2014.

Tilsvarende er skyggekontoen i forhold til de retrospektive hensættelser væsentlig højere i rentegruppe 5 end i rentegruppe 4. Pr. 1.1.2014 udgør skyggekontoen 25,8 % af de retrospektive hensættelser i rentegruppe 5, mens den tilsvarende andel for rentegruppe 4 er 4,2 %. Der eftergives derfor skyggekonto for de policer, der flyttes fra tidligere rentegruppe 5 til F2. Beregningen af eftergivelsen sker pr. 1.1.2014 og selv eftergivelsen sker pr. 31.12.2014.

Rentegruppe 5 lukker 31.12.2014 og KB eller skyggekonto flyttes på dette tidspunkt til F2.

Rentegruppe 5 omfatter ultimo 2013 51 policer med et samlet depot på 895 t. kr. og et kollektivt bonuspotentiale på 336 t. kr. Rentegruppen er dermed af minimal størrelse.

Risikogrupper:

De konverterede policer oprettes på AP platformen i to nye risikogrupper. Opdelingen i risikogrupper på AP platformen sker efter AP principper. Policerne kommer fra 5 risikogrupper. Risikogruppe 1, 3 og 5 på Forca platformen har kollektivt bonuspotentiale, mens risikogruppe 2 og 4 har skyggekonto.

Når grupperne på Forca platformen lukker pr. 31.12.2014 eftergives en eventuel skyggekonto, mens eventuel kollektivt bonuspotentiale flyttes til de to risikogrupper på AP platformen. Det samlede kollektive bonuspotentiale pr. 31.12.2014 i de grupper på Forca platformen, der lukker, fordeles ud på de to grupper på AP platformen efter risikopræmierne.

Omkostningsgrupper.

De konverterede police indgår efter konverteringen til AP platformen i allerede eksisterede

omkostningsgrupper og kontribuere hermed med oprindelige AP kunder. De gamle FSP omkostningsgrupper lukker pr. 31.12.2014, når alle policer er konverteret til AP platformen. De gamle FSP omkostningsgrupper har skyggekonto. Ved lukningen pr. 31.12.2014 eftergives skyggekontoen.

Beregning af det realiserede resultat

Rentegrupper:

Beregning af det realiserede resultat er uændret.

Risikogrupper:

Tidligere blev det realiserede resultat for risikogrupperne regnet som 1. ordens risikopræmier fratrukket gruppens skader(reservespring inkl. IBNR og RBNS og erstatningshensættelser) og fratrukket gruppens andel af genforsikringsresultatet.

Beregningen af det realiserede resultat ændres nu til at udgøre 1. ordens risikopræmier fratrukket de faktiske skader, som kan henføres til gruppen inkl. IBNR og RBNS og erstatningshensættelser og fratrukket en stop loss præmie til at imødegå udsving i de faktiske skader.

Omkostningsgrupper:

Tidligere blev det realiserede resultat for omkostningsgrupperne regnet som 1. ordens vederlag(opkrævet omkostninger) fratrukket gruppens forsikringsmæssige administrationsomkostninger. De forsikringsmæssige administrationsomkostninger blev fordelt mellem grupperne efter den retrospektive hensættelse.

Beregningen af det realiserede resultat ændres nu til at udgøre 1. ordens vederlag(opkrævet omkostninger) fratrukket gruppens forsikringsmæssige administrationsomkostninger og fratrukket en stop loss præmie til at imødegå udsving i de faktiske udgifter. De forsikringsmæssige administrationsomkostninger allokeres til en omkostningsgruppe ud fra policernes omkostningsmæssige karakteristika og følger AP's principper herfor. Fordeling er beskrevet i vedlagte tekniske grundlag.

Fordeling af det realiserede resultat mellem basiskapital og forsikringstagerne

Rentegrupperne:

I konverteringen flytter policer fra rentegruppe 1 til 4 ikke rentegrupper, hvorfor risikoforrentningen ikke ændres. Risikoforrentning udgør derfor fortsat en procentdel af livsforsikringshensættelsen og kollektivt bonuspotentiale. Procenterne udgør:

- Rentegruppe FSP1 (grundlagsrente 3,75%-4%): 0,4%
- Rentegruppe FSP2 (grundlagsrente 2,75%-3,75%): 0,4%
- Rentegruppe FSP3 (grundlagsrente 1,75%-2,75%): 0,4%

I konverteringen flytter policer fra tidligere rentegruppe 5 til F2(rentegruppe 4). Da det realiserede resultat er udtryk for over/underskud fra 1.1.2014 til 31.12.2014 vil der fortsat være et realiserede resultat i rentegruppe 5 pr. 31.12.2014, selv om alle policer er flyttet til rentegruppe 4.

Efter konverteringen tages derfor fortsat risikoforrentning i rentegruppe 5, svarende til risikoforrentning fra 1.1.2014 til konverteringstidspunktet. Derudover tages der også fortsat risikoforrentning i rentegruppe 4, svarende til risikoforrentning fra 1.1.2014 til 31.12.2014 for de policer, der i konverteringen er blevet i rentegruppe 4 og svarende til risikoforrentning fra konverteringstidspunktet til 31.12.2014 for de poliver, der i konverteringen er flyttet til rentegruppe 5. Risikoforretningen i rentegruppe 4 og 5 er ens og udgør fortsat en procentdel af livsforsikringshensættelsen og kollektivt bonuspotentiale. Procenterne udgør:

- Rentegruppe FSP4 (grundlagsrente 0,75%-1,75%): 0,3%

- Rentegruppe FSP5 (grundlagsrente 0%-0,75%): 0,3%

Risikogrupper og omkostningsgrupper:

For risiko- og omkostningsgrupper på Forca platformen udgør risikoforrentningen 20 % af årets risiko- hhv. omkostningsresultat, dog mindst 0 kr. Denne risikoforrentning vil fortsat blive opkrævet i det realiserede resultat på grupper på Forca platformen. Det realiserede resultat indeholder resultaterne for policerne indtil konverteringstidspunktet.

Efter policerne er oprettet på AP platformen indgår de i kontributionsgrupperne på AP platformen og følger dermed den allerede anmeldte risikoforrentning for disse, jf. anmeldelse af 20. december 2013 om risikoforrentning.

Ved opgørelsen af det realiserede resultat for risiko- og omkostningsgrupper fratrækkes en stop loss præmie, som skal dække negative resultater. Egenkapitalen og de særlige bonushensættelser modtager stop-loss præmierne mod at dække de negative resultater. I forventning er stop loss resultatet (stop-loss præmier minus negative resultater) 0 og dette er ikke en del af risikoforrentningen. Risikoforrentningen skal dække usikkerheden på stop loss resultatet og afspejler omfanget af den risiko, som påhviler egenkapitalen og de særlige bonushensættelser. For ordninger med ret til bonus tages en 1/6 af stop loss præmien som risikoforrentning, hvis den kan indeholdes.

Fordeling af det realiserede resultat mellem forsikringstagerne

En gruppes kollektivt bonuspotentiale kan alene udloddes til forsikringer i gruppe.

Fordelingen af bonus til de forsikrede følger efter konverteringen de principper og satser, der er gældende på AP platformen, dog udgør depotrenten fortsat 2 % før PAL, jf. anmeldelse af 20. december 2013 om depotrenter for 2014. Principper og satser fremgår af vedlagte tekniske grundlag.

2. ordens omkostningerne ændres fra at være et månedligt gebyr på 150 kr. til at udgøre et månedligt gebyr på 46 kr. for præmiebetalende, 65 kr. for fripolicer og aktuelle samt et årligt gebyr på 0,1 % af den retrospektive hensættelse. Derudover opkræves 525 kr. ved ændring til fripolice. Gebyr ved genkøb og overførsler er uændret 1.680 kr.

2. ordens risikopræmierne ved død og invaliditet er afhængig af køn, alder samt for død fortegnet på risikosummen. 2. ordens risikopræmierne fastlægger hvor meget af forskellen mellem tegningsgrundlag og de faktiske skader vi vil give i forlodsbonus. 2. ordens risikopræmierne er fastsat ud fra følgende principper:

1. 2. ordens præmier skal i forventning kunne dække årets skader
2. 2. ordens præmier skal sikre at bonus fordeles rimeligt.

Genforsikring

Gruppen, der konverteres fra Forca platformen til AP platformen er fortsat dækket af de genforsikringskontrakter, der er indgået for Forca platformen, jf. anmeldelse af 6. juni 2013. Gruppen er således fortsat dækket af en individuel Excess of loss kontrakt, der dækker garanterede invalideskadet og en katastrofekontrakt. Excess of loss kontrakten har et egetbehold på 5 mio. kr. og dækker op til 13 mio.kr. Katastrofekontrakten indeholder et egetbehold på 20 mio. kr. og dækker op til 200 mio. kr.

Helbredsoplysninger

De konverterede policer overgår til principper for helbredsoplysninger, der gælder for AP's eksisterede bestand.

Dette medfører, at helbredskravene lempes.

I forbindelse med udtrædelse blev ordningerne administreret af Forca opkrævet lægeattest og HIV

attest, hvis risikosummen ved død er negativ. Efter konverteringen skal der afgives en lempeligere personlig helbredserklæring, som rækker 5 år tilbage.

I forbindelse med risikoforøgelse skal der på Forca bestanden afgives lægeattest og HIV attest, hvis den samlede risikosum ved død eller invaliditet overstiger 8.375.000 kr. Efter overgangen til AP principper skal der først afgives helbredsoplysninger, hvis den samlede risikosum ved død eller invaliditet overstiger 30 mio. kr. Omfanget af helbredsoplysninger er dog større, idet der kræves lægeattest, helbredserklæring, standard blodprøv, ekkokardiogram og finansielle oplysninger.

Livsforsikringshensættelser

I forbindelse med konvertering overgår policerne i forsikringsklasse I fra opgørelse af livsforsikringshensættelser på Forca platformen til opgørelse på AP Platformen.

Overgangen medfører følgende ændringer:

Opgørelsen af regnskabsposten Garanterede ydelser:

1. IBNR hensættelsen ændres fra at udgøre 48 % af risikopræmierne ved invaliditet til at blive opgjort ved hjælp af afløbstrekant (Chain Ladder metode, AP princip).
2. Værdien af de forventede fremtidige administrationsudgifter udgør kapitalværdien af det årlige gebyr samt kapitalværdien af en procentdel af præmien. Beregningen af kapitalværdien ændres til AP principper. Tidligere udgjorde kapitalværdien for det årlige gebyr en straksbegyndende livrente. Dette ændres for præmiebetalende til at være aktivrenten og for aktuelle til at være det aktuelle ydelsespassiv.
3. Ved opgørelsen af værdien af de forventede fremtidige administrationsudgifter ændres det årlige gebyr sig fra 390 kr. til 90 kr. for præmiebetalende og fra 390 kr. til 350 kr. for fripolicer og aktuelle. Procentdelen af præmien er uforandret 2,5 %.

Opgørelsen af værdien af den retrospektive hensættelse, der anvendes ved opgørelsen af regnskabsposten Bonuspotentiale på fripoliceydelser:

4. Det fremtidige forventede administrationsresultat ændres for præmiebetalende forsikringer fra at udgøre 0 til at udgøre forskellen mellem markedsværdien af 1. ordens omkostninger og markedsværdien af policens forventede faktiske fremtidige omkostninger.
5. Værdien af de forventede fremtidige administrationsudgifter af fripolice udgør kapitalværdien af et årligt gebyr. Kapitalværdien ændres fra at være en straksbegyndende livrente til at være det aktiv/livrente, der passer til forsikringen. Det årlige gebyr er uændret 350 kr.

Beregningen af kursværn for rentegrupperne er uændret efter konverteringen til AP platformen. Kursværnetsberegningen er beskrevet i anmeldelse af AP Pensions overtagelse af bestanden i FSP Pension som følge af fusion af 24. september 2012

Der anvendes samme dødelighed og invalideintensitet som på Forca platformen, idet disse parametre er fastsat ens for alle policer i forsikringsklasse I i selskabet.

Overførsler/Genkøb

De konverterede policers rettigheder til at genkøbe eller overføre policen til et andet selskab ændres ikke som følge af konverteringen til AP platformen.

På Forca platformen udgør genkøbsværdien depotet fratrukket gebyr, kursværn, risikoværn, kollektivt værn og helbreds værn.

På AP platformen udgør genkøbsværdien depotet fratrukket gebyr, kursværn, kollektivt værn og helbreds værn.

I konverteringen forsvinder risikoværnet således. Helbreds værnet ændres fra at være en lægeattest

og HIV attest til at være en lempeligere personlig helbredserklæring. Størrelsen af de indgående værn er uændret som følge af konverteringen.

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.

Forsikringsformer

Ændringen af grundform 624 og 824 betyder ændret rettigheder til kunderne. Beslutningen blev foretaget af FSP's generalforsamlingen.

Kunderne får efter konverteringen en bedre dækning ved halv invalidepension, idet kunderne nu får fuld bidragsfritagelse.

Derudover er der ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Tegningsgrundlag

Ved ændring til AP's tegningsgrundlag fastholdes den samlede ydelsesgaranti og retrospektive hensættelse. Visse kunder får en stigning i den samlede ydelsesgaranti som følge af at ydelser og reserver på tidligere 0 % grundlag konverteres ind på 1 % grundlag.

Den samlede ydelsesgaranti ændres ikke, men fordelingen af ydelsesgarantien mellem grundlag kan ændrer sig.

Beregning og fordeling af det realiserede resultat

Særlige bonushensættelser tilskrives den retrospektive hensættelse i konverteringen af policer i gennemsnitsrente. Kunderne får derfor ydelse med garanti for dette beløb i modsætning til tidligere hvor beløbet blev forrentet som egenkapital. Aftalen om særlige bonushensættelser bortfalder hermed for kunder i gennemsnitsrente.

Helbredsoplysninger

Forsikringstagerne overgår til principper for helbredsoplysninger, der anvendes på AP platformen. Disse principper medfører lempeligere krav til helbredsoplysninger.

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.

Forsikringsformer

Ændringen fra halv udbetaling og halv bidragsfritagelse til halv udbetaling og hel bidragsfritagelse medfører ikke ændring i ydelsesgarantien. Kunden får med ændringen en bedre dækning til en højere præmie. Betalingen for dækningen ved halv invaliditet sker ved en reduktion af præmien på 2. orden (bonus). Kunder, der får den bedre dækning, vil derfor få en lavere bonus end de kunder, der ikke har dækning. Vurderingen er at risikopræmien for præmiefritagelsen på 2. orden vil stige med 8 %, hvilket svarer til at kunderne i snit 90 kr. om året i mindre bonustilskrivning for deres udvidede dækning. Kundens ydelsesgaranti vil være uændret. Det anmeldte er dermed rimeligt og betryggende.

Ændringen i aktivrenten fra tre forskellige aktivrenter til kun at anvende forsikringsform 410 – Ophørende aktivrente har ikke betydning for kundens ydelsesgarantier, idet denne fastholdes ved overgangen til AP platformen. Bestanden, der inden konverteringen, er på Forca platformen udgør ca. 8.700 kunder. Kun 330 af disse er præmiebetalende og kun ca. 100 heraf har aktivrenterne 409

og 412. Der er således få kunder, der berøres af ændringen. Disse 100 kunder får med ændringen en bedre dækning, idet kunderne også får præmiefritagelse, hvis de bliver invalide efter alder 60. Ændringen betyder, da ydelsesgarantien og den retrospektive hensættelse fastholdes, at kunderne evt. kan købe ydelser på tegningsgrundlag med højere rente end det tegningsgrundlag, de kom fra. Dette betyder at den akkumulerede værdiregulering kan stige lidt og dermed at det kollektive bonuspotentiale kan falde lidt. Faldet vurderes at være af meget ringe størrelse og dermed ikke forringe vilkårene for de andre kunder i rentegruppe. Det anmeldte er dermed rimeligt og betryggende.

Ændring af forsikringsform 624 og 824 til hhv. 610 og 810 medfører for den enkelte kunde uændret retrospektive hensættelse. Det er således kunden selv, der finansierer ændringen af ydelsen, som vedtaget på generalforsamlingen. Kunder, der ikke har forsikringsformen, har uændret retrospektiv hensættelse. Det anmeldte er rimeligt og betryggende.

Tegningsgrundlag

Kundernes retrospektive hensættelse og ydelser konverteres som udgangspunkt én til én. Der kan være behov for at ændre på fordelingen af den retrospektive hensættelse mellem tegningsgrundlagene. I alle tilfælde bibeholder kunderne deres ydelsesgaranti eller ydelsesgarantien stiger og den retrospektive hensættelse er uændret.

I fusionsansøgningen indgik dokumentet Ændringer af tekniske grundlag – overblik 02.05.2012. Af dokumentet fremgik følgende:

Det tænkes, at policer med traditionelle gennemsnitsrenteprodukter i FSP, som i dag administreres på Forca-plattformen og med FSP-grundlaget anlægges på AP's IT-plattform efter følgende principper:

- 1. AP Pensions eksisterende tegningsgrundlag anvendes på policen*
- 2. Policen bevarer en uændret ydelsesgaranti, idet ydelser, præmie og reserve fordeles i en kombination af AP's tegningsgrundlag (total-ydelse, total-præmie og total-reserve fastholdes). Eksempelvis kunne en 2,75%-police fra FSP etableres i AP Pension på en kombination af 5%-grundlaget og 1%-grundlaget. Bonus i AP Pension vil så tilskrives på 1%-grundlaget.*

Det har været en præmis for fusionen, at kunderne overgik til allerede eksisterende tegningsgrundlag på AP platformen. Konverteringen sker for den enkelte kunde og der sker således ikke omfordeling mellem kunderne ved konverteringen. Det anmeldte er dermed rimeligt og betryggende for alle kunder.

Beregning og fordeling af det realiserede resultat

Særlige bonushensættelser

I henhold til pensionsregulativet for afdeling FSP Gennemsnitsrente og FSP Traditionel kan selskabet vælge at overføre særlige bonushensættelser helt eller delvist til den pågældende kundes retrospektive hensættelse. Dette sker efter generelle regler fastsat af bestyrelsen, som forventes besluttet på bestyrelsesmødet den 4. juni 2014.

De individuelle særlige bonushensættelser tilskrives den retrospektive hensættelse ved konverteringen i stedet for som tidligere først ved pensionering. Ændringen sker for at undgå udviklingsomkostninger, da systemet i gennemsnitsrente på AP platformen ikke har funktionalitet til særlige bonushensættelser, da oprindelige AP policer ikke har disse.

Ændringen betyder, at kunderne køber ydelsesgarantier på 1 % grundlaget nu for beløbet svarende til særlige bonushensættelser, i stedet for på det pensionstidspunktet gældende nyttegrundlag. Forrentningen af beløb vil være forskelligt frem til pensionering, idet ydelsesgarantierne forrentes med 1 % samt bonustilskrivning, og særlige bonushensættelser forrentes med afkast af

basiskapitalens aktiver og tillægges evt. over- og underskud i selskabet.

De individuelle særlige bonushensættelser, der overføres til depotet pr. 1.6.2014 vil være inklusiv den endelige forrentningen for 2013 samt den foreløbige forrentning fra 1.1.2014 til 1.6.2014. Den foreløbige forrentning for 2014 udgør 1,7 % p.a. efter PAL. Pr. 31.3.2014, hvor sidste kontributionsberegning blev foretaget, udgjorde forrentningen 0 % p.a. efter PAL. Kunder i gennemsnitsrente, der får overført særlige bonushensættelser til depotet, får dermed en højere tilskrevet forrentning end de forventeligt ville få hvis de særlige bonushensættelser ikke blev overført til depotet. Beregninger pr. 1.6.2014 viser at der gives 243 t. kr. for meget med svarende til 0,07 % af de særlige bonushensættelser pr. 31.3.2014. Da beløbet er minimalt vurderes det, at der ikke sker omfordeling af betydelig økonomisk størrelse mellem forsikringerne ud over hvad der følger af risikodækningerne.

Det anmeldte er derfor rimeligt og betryggende overfor alle kunder.

Opdeling i kontributionsgrupper og flyt af ufordelte midler og skyggekonto

Rentegrupper:

Policer fra rentegruppe 1 til 4 skifter ikke rentegruppe som følge af konverteringen og der sker derfor ikke flyt af ufordelte midler eller skyggekonto.

I konverteringen flytter policer fra tidligere rentegruppe 5 til F2 (rentegruppe 4).

Rentegruppens 5s bonusgrad er væsentlig højere end rentegruppe 4s bonusgrad. Der udloddes derfor midler fra kollektivt bonuspotentiale i rentegruppe 5 til de policer, der skifter til rentegruppe 4 (F2). Pr. 1.1.2014 udgør bonusgraden i rentegruppe 5 37,4 %, mens den i rentegruppe 4 udgør 6,5 %. Der bliver således foretaget en ekstraordinær udlodning til de policer, der flyttes fra tidligere rentegruppe 5 til F2.

Tilsvarende er skyggekontoen i forhold til de retrospektive hensættelser væsentlig højere i rentegruppe 5 end i rentegruppe 4. Pr. 1.1.2014 udgør skyggekontoen 25,8 % af de retrospektive hensættelser i rentegruppe 5, mens den tilsvarende andel for rentegruppe 4 er 4,2 %. Der eftergives derfor skyggekonto for de policer, der flyttes fra tidligere rentegruppe 5 til F2. Beregningen af eftergivelsen sker pr. 1.1.2014 og selv eftergivelsen sker pr. 31.12.2014.

Rentegruppe 5 omfatter ultimo 2013 51 policer med et samlet depot på 895 t. kr. og et kollektivt bonuspotentiale på 336 t.kr. Rentegruppen er dermed af minimal størrelse.

Beregningen af udlodningen af kollektive bonuspotentiale og eftergivelse af skyggekonto sker pr. 1.1.2014 inden policer flytter fra rentegruppe 5 til F2. Dermed sikres at rentegruppe 4 og 5 er lige rige hvad angår kollektivt bonuspotentiale og skylder lige meget hvad angår skyggekonto, inden de lægges sammen i F2. Udlodningen af kollektive bonuspotentiale og eftergivelse af skyggekonto sker pr. 31.12.2014 når alle policer er konverteret ind på AP platformen og rentegruppe 5 lukker.

Konverteringen til AP platformen sker i flere omgange i løbet af 2014. Ved at udskyde udlodningen til 31.12.2014 sikres, at kunderne behandles som om konverteringen skete på én gang, At AP pensions af systemmæssige årsager tager bestanden over i portioner skal ikke stille nogen kunderne ringere eller bedre.

Pr. 31.12.2014 overføres kollektivt bonuspotentiale eller evt. skyggekonto fra rentegruppe 5 til F2, da gruppen på dette tidspunkt er tom.

Bestanden af tidligere FSP policer er fortsat i selvstændige rentegrupper og blandes ikke sammen med den oprindelige AP bestand.

Det anmeldte vurderes at være rimeligt og betryggende og fører ikke til omfordeling af væsentlig

økonomiske størrelse mellem kunder ud over hvad der følger af risikodækninger.

Risikogrupper:

Policer på Forca platformen er i dag opdelt i 5 Forca-risikogrupper. Efter konverteringen vil policerne indgå i to nyoprettede AP-risikogrupper på AP platformen. Bestanden af FSP policer holdes dermed fortsat adskilt fra den oprindelige AP bestand.

AP-Risikogrupperne oprettes efter AP principper, hvor en risikogruppe både indeholder risiko ved død og invaliditet. Den nye opdeling af risikogrupper medfører fortsat, at risikogrupperne er homogene og ændringen til 2 AP-risikogrupper er fortsat rimelig og betryggende.

Tre af Forca-risikogrupperne har pr. 31.3.2014 kollektivt bonuspotentiale, mens de resterende to Forca-risikogrupper har skyggekonto.

På AP platformen er princippet, at der ikke kan være skyggekonto på risikogrupperne. Dette AP princip følges også efter konverteringen, hvorfor skyggekontoen i Forca-risikogrupperne eftergives. Eftergivelsen sker pr. 31.12.2014, når hele bestanden på Forca platformen er konverteret over på AP platformen. Baggrunden for dette er, jf. ovenstående omkring rentegrupper, at kunder ikke skal stilles ringere eller bedre som følge af at selskabet har valgt at konvertere bestanden ind af flere omgange.

Pr. 31.12.2014, er de 5 Forca-risikogrupper tomme, og det kollektive bonuspotentiale i risikogrupperne flyttes fra de tidligere 5 Forca-risikogrupper til de 2 nye AP-risikogrupper. Baggrunden for at flytningen sker ultimo året er igen hensynet til, at konverteringen sker ad flere omgange.

Pr 31.3.2014 udgør skyggekonto og kollektivt bonuspotentiale følgende i mio. kr.:

Forca-risikogruppe	Kollektivt bonuspotentiale	Skyggekonto
Død G82	14,8	0
Død FSP99U	0	9,3
Død FSP2011 U	2,0	0
Invalid FSP Traditionel	0	11,0
Invalid FSP GR + MR	13,3	0
I alt	30,1	20,3

Nedenfor redegøres for sammenlægning, i det der vurderes på følgende forhold:

1. Kundernes placering i de forskellige grupper
2. Invaliditet bevares opdelt
3. De tre dødsrisiko-grupper sammenlægges
4. Død og invaliditet sammenlægges

Ad 1 - Kundernes placering i de forskellige grupper

De tre Forca-risikogrupper ved død indeholder den fulde bestand, ligesom de to Forca-risikogrupper ved invaliditet også indeholder den fulde bestand. Der er således personsammenfald mellem de to grupper, idet en kunde som minimum vil indgå i én risikogruppe ved død – dog typisk to eller alle tre – og netop én risikogruppe ved invaliditet.

Ad 2 - Invaliditet bevares opdelt

Policeflyt fra Forca platform til AP platform sker 1 til 1 med hensyn til invalide-risikogrupperne. Et medlem der tilhører Forca-risikogruppen for "Invalid FSP Traditionel" vil efter konverteringen tilhøre AP-risikogruppen "FSP Standard dækning". Eventuelt opsparet kollektivt bonuspotentiale ultimo året for de to Forca-invaliderisikogrupper, overføres derfor direkte, til AP-risikogrupperne. En eventuel skyggekonto i Forca risikogrupperne eftergives pr. 31.12.2014.

Ad 3 - De tre dødsrisiko-grupper sammenlægges

Forca-rikisogrupperne for død bliver blandet sammen efter konverteringen. En police tilhører mellem 1 og 3 af Forca-rikisogrupperne, afhængigt af antallet af grundlag, som policen er tegnet på. KB fra de tre eksisterende rikisogrupper ved død flyttes til de to AP-rikisogrupper som følger:

Pr. 31.12.2014 beregnes kollektive bonuspotentiale pr. police opgjort i forhold til risikopræmierne i de 3 dødsrisikogrupper. Anvendes af risikopræmier som fordelingsnøgle vurderes at være rimelig, da det realiserede resultat beregnes ud fra disse.

AP-rikisogrupperens kollektive bonuspotentiale fra døds-rikisogrupperne udgøres af summen af de policer, som indgår i denne rikisogruppe. 94% af bestanden har på Forca platformen et depot (og dermed en dødsrisiko) i 2 eller 3 af Forca-dødsrikisogrupper og derfor vil det kollektive bonuspotentiale opgjort pr. police for størstedelen af bestanden bestå af bidrag fra 2 eller 3 Forca-dødsrikisogrupper. Ved at sammenlægge policernes kollektive bonuspotentiale på tværs af Forca-dødsrikisogrupper, vil de enkelte kunder potentielt have bidraget med forskelligt til den nye gruppes kollektive bonuspotentiale, men da størstedelen af de bidragene i øvrigt vil bestå af en kombination af bidrag fra flere Forca-dødsrikisogrupper, vurderes det at forskellen være lille og af mindre betydning for den enkelte kundes fremtidige bonusmuligheder.

Ad 4 - Død og invaliditet sammenlægges

Målt på retrospektiv hensættelse viser nedenstående tabel, hvorledes kunderne fordeler sig i AP-rikisogrupper. Fordelingen er tilnærmelsesvis symmetrisk mellem de 2 AP-rikisogrupper, dvs. der overføres ikke en markant højere andel af kollektivt bonuspotentiale fra Forca-dødsrikisogrupperne til én af de to AP-rikisogrupper, end til den anden.

AP-rikisogrupper	Forca-dødsrikisogrupper		
	Død G82	Død FSP99U	DødFSP2011U
Invaliditet Traditionel	80%	20%	1%
Invaliditet Gennemsnitsrente og Markedsrente	69%	30%	1%

På Forca platformen, er de forsikrede indeholdt i både Forca-rikisogrupperne ved død og en Forca-rikisogruppe ved invaliditet. Ved sammenlægningen af rikisogrupper, vil der altså ikke blive flyttet nye policer ind eller ud af de nye rikisogrupper ved invaliditet. Det samlede kollektive bonuspotentiale i AP-rikisogrupperne, vil efter flytningen bestå af en andel fra Forca-invaliderisikogrupperne og en andel fra Forca-dødsrikisogrupperne. Da det er de samme forsikrede der ligger i begge grupper, vil det ikke føre til omfordeling mellem kunderne, at samle kollektivt bonuspotentiale på tværs af døds- og invaliderisiko.

Samlet set vurderes det, at ovenstående sammenlægning er rimelig og betryggende og ikke fører til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringerne ud over, hvad der følger af de risikodækninger, der indgår i forsikringerne.

Omkostningsgrupper:

De konverterede policer skifter omkostningsgruppe ved konverteringen. De tidligere FSP policer vil efter konverteringen indgå i allerede eksisterende omkostningsgrupper på AP platformen. Policerne på AP platformen er inddelt i homogene grupper. Skiftet af kontributionsgrupper er rimeligt og betryggende, idet policerne får samme omkostningsstruktur på policerne på AP platformen har.

Hverken omkostningsgrupperne på Forca platformen eller AP platformen har kollektivt bonuspotentiale pr. 1.1.2014.

Omkostningsgrupperne på Forca platformen har alle tre skyggekonto. Efter kontributionsprincipper

på AP platformen kan omkostningsgrupper ikke have skyggekonto. Som følge heraf eftergives skyggekontoen i omkostningsgrupperne på Forca platformen. Eftergivelsen sker pr. 31.12.2014, når hele bestanden på Forca platformen er konverteret over på AP platformen og omkostningsgrupperne på Forca platformen lukker. Baggrunden for dette er, jf. ovenstående omkring rentegrupper, at kunder ikke skal stilles ringere eller bedre som følge af at selskabet har valgt at konvertere bestanden ind af flere omgange.

Det anmeldte er dermed rimeligt og betryggende og der sker ikke omfordeling mellem kunderne.

Beregning af det realiserede resultat

Beregningen af det realiserede resultat indeholder for omkostnings- og risikogrupper en stop loss præmie. Dette svarer til de allerede anmeldte principper, der anvendes på AP platformen, som fortsat er rimeligt og betryggende.

Fordeling af det realiserede resultat mellem basiskapital og forsikringstagerne

Da konverteringen ikke ændrer ved rentegrupperne er risikoforrentningen uforandret for rentegrupperne og det anmeldte er således fortsat rimeligt og betryggende og fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem kunderne.

For risiko- og omkostningsgrupperne ændres risikoforrentning som følge af overgangen til AP principper. De eksisterende AP principper er fortsat rimelige og betryggende og fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem kunderne.

Fordeling af det realiserede resultat mellem forsikringstagerne

I henhold til det hidtidige bonusregulativ kan fremtidige principper og satser ændres ved ny anmeldelse. I konverteringen overgår policerne til rimelige og betryggende principper og satser på AP Platformen. Allerede tilskrevet og anvendt bonus indtil konverteringstidspunktet ændres ikke. Det anmeldte er dermed rimeligt og betryggende og fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem kunderne.

Genforsikring

Der er ikke sket en ændring i principperne for genforsikring. Det er således udelukkende anmeldt, at policer efter konverteringen, fortsat er dækket af genforsikringskontrakterne. Genforsikringskontrakterne tegnes for at beskytte kollektivet(forsikringstagerne) og selskabet mod tab ved store enkelte skadet samt mod tab ved katastrofer. Det anmeldte er således fortsat rimeligt og betryggende.

Helbredsoplysninger

Kunderne vil efter konverteringen være omfattet af lempeligere principper for helbredsoplysninger. Helbredsoplysninger vil finde anvendes ved overførsler ud af selskabet samt ved risikoforøgelse. Da bestanden der flyttes pr. 1.6 udelukkende består af fripolicer vil overførsler ud af selskabet samt risikoforøgelse være yderst begrænset. Det anmeldte er rimeligt og betryggende både for de tidligere FSP kunder og de oprindelige AP kunder.

Livsforsikringshensættelser

Ændringen af markedsværdigrundlaget for så vidt angår omkostninger vil ændre på fordelingen mellem værdiregulering og kollektivt bonuspotentiale. Hvis værdireguleringen falder, vil kollektivt bonuspotentiale stige og omvendt hvis værdiregulering stiger. Ændringen vurderes at have begrænset effekt.

Overførsler/Genkøb

I forbindelse med genkøb i situationer som ikke er omfattet af jobskifteaftalen eller forsikringsbetingelserne vil kunderne ikke længere skulle betale risikoværn. Disse situationer er stort

set ikke-eksisterende. Det anmeldte vurderes derfor at være rimeligt og betryggende.

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.

Aftalen om særlige bonushensættelser for kunder i gennemsnitsrente bortfalder.

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.

Datagrundlaget er den bestand, der administreres på Forca platformen og som konverteres ind på AP platformen i løbet af 2014.

Særlige bonushensættelser

For den enkelte kunde i gennemsnitsrente overføres de individuelle særlige bonushensættelser til kundes retrospektive hensættelser. Dette betyder, at selskabets basiskapital reduceres. I alt overføres ca. 30 mio. kr. fra de særlige bonushensættelser til de retrospektive hensættelser. Dette betyder, at selskabets basiskapital pr. 31.12.2013 vil falde fra 3.255 mio. kr. til 3.225 mio. kr. Da kapitalkravet pr. 31.12.2013 udgør 1.708 mio. kr. og det individuelle solvensbehov regnet efter nye regler udgør 1.375 mia. kr. er ændringen ubetydelig for selskabets soliditet.

Livsforsikringshensættelser

Anmeldelsen ændrer ikke ved den anvendte dødelighed og invalidehyppighed. Disse er således fortsat fastsat som bedst skøn.

Omkostningssatserne ændres som følge af overgangen til AP platformen. Disse er fastsat ud fra de forventede omkostninger på AP platformen og er derfor bedste skøn.

Der anvendes Finanstilsynets løbetidsafhængige diskonteringsrentekurve, hvorfor denne er fastsat efter de i lovgivningen fastsatte krav.

Overgangen til principperne for omkostninger på AP platformen ved opgørelsen af markedsværdihensættelserne ændrer ved værdireguleringen og kollektivt bonuspotentiale. Hvis det realiserede resultat efter ændringen i værdiregulering er negativt for en rentegruppe vil basiskapitalen skulle dække underskuddet. Ændringerne i opgørelsen af livsforsikringshensættelserne vil ikke ændre væsentligt ved rentegruppernes bonusgrad eller selskabets soliditet

Der er ingen økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for selskabet for de øvrige anmeldte forhold.

Navn

Angivelse af navn

Søren Dal Thomsen

Dato og underskrift

11. juni 2014



Navn

Angivelse af navn

Bo Normann Rasmussen

Dato og underskrift

11. juni 2014

Bo Normann Rasmussen

Policer, der konverteres fra Forca til AP platform

Ændringer i teknisk grundlag
som følge af overgang til AP platform

1. juni 2014

AP Pension livsforsikringsaktieselskab
Østbanegade 135, 2100 København Ø

Indhold

I	5
1 Det tekniske grundlag	7
1.1 Indhold	7
1.2 Risikoparametre	7
1.2.1 Risikoparametre på tegningsgrundlaget	7
1.2.2 Dødelighed	8
1.2.3 Invaliditet	8
1.2.4 Kollektive ægtefælleelementer	9
1.2.5 Kollektive børneelementer	10
2 Kontributionsgrupper og bonusgrundlag	13
2.1 Grupper	13
2.1.1 Rentegrupper	13
2.1.2 Risikogrupper	14
2.1.3 Omkostningsgrupper	14
2.2 Flytning mellem grupper	14
2.2.1 Rentegrupper	14
2.2.2 Risikogrupper	14
2.2.3 Omkostningsgrupper	15
2.3 Fordeling af bonus til de forsikrede	15
2.3.1 Rentegrupper	15
2.3.2 Risikogrupper	15
2.3.3 Omkostningsgrupper	16
2.4 Bonusgrundlag	16
2.4.1 Rentebonus	16
2.4.2 Risikobonus μ	17
2.4.3 Omkostningsbonus	18
2.4.4 Ydelseskonsolidering	18
3 Satser til teknisk grundlag og bonusregulativ	19
3.1 Indhold	19
3.2 Depotrente	19
3.3 Omkostningssatser	19
3.4 Risikofaktorer	19
3.4.1 Dødsrisiko på kønsopdelte beregningsgrundlag	20
3.4.2 Dødsrisiko på unisex beregningsgrundlag	22

3.4.3	Invaliderisiko på kønsopdelte beregningsgrundlag	24
3.4.4	Invaliderisiko på unisex beregningsgrundlag	25
II		27
4	Forsikringsformer	29
4.1	Oversigt over risikoparametre	29
4.1.1	Opgørelsesrente	29
4.1.2	Dødelighed	29
4.1.3	Invaliditet	29
4.1.4	Kollektive børnelementer	29
4.2	Numeriske metoder	29
4.2.1	Konventioner	29
4.2.2	Laplace's formel med 5 nedstigende differenser	30
4.2.3	Trapezformel	30
4.2.4	Simpson's kvadraturformel	30
4.3	Kapitalværdier uden forsikringselementer	30
4.3.1	Betegnelser	30
4.3.2	Annuiteter	30
4.4	Kapitalværdier for etlivsforsikring uden invaliditetsydelse	30
4.4.1	Betegnelser	31
4.4.2	Antagelser	31
4.4.3	Begrænsninger	31
4.4.4	Dekrementstørrelser	31
4.4.5	Den generelle form for kapitalværdierne	31
4.5	Kapitalværdier for etlivsforsikring med invaliditetsydelse	31
4.5.1	Betegnelser	32
4.5.2	Antagelser	32
4.5.3	Begrænsninger	32
4.5.4	Dekrementstørrelser	33
4.5.5	Den generelle form for kapitalværdierne	33

Del I

Kapitel 1

Det tekniske grundlag

1.1 Indhold

Dette tekniske grundlag omhandler policer, der konverteres fra Forca platform til AP platform.

Dette tekniske grundlag indeholder ændringer i følgende forhold:

Del I:

- Nye beregningsgrundlag
- Kontributionsgrupper
- Fordeling af bonus og
- Satser til bonusregulativet.

Del II:

- Nye forsikringsformer, som udvikles på AP platformen

1.2 Risikoparametre

Forsikringsformer bestemmes ud fra de specifikke risikoparametre for rente- og forsikringsrisiko, som defineres i dette afsnit.

1.2.1 Risikoparametre på tegningsgrundlaget

Risikoparametre til beregning af nettoreserve, dvs. til beregning af kundernes rettigheder, fremgår af nedenstående tabel, hvor renteangivelsen er % p.a.

	G82 5%	G82 3%	G82 2%	G82 1%
Opgørelsesrente	4,5%	2,5095%	1,8471%	0,5%
Teknisk rente	5,0%	3,0%	2,0%	1,0%
Risikogrundlag	G82	G82	AP99U	APG11U

Sammenhæng mellem opgørelsesrente og den tekniske rente fremgår af nedenstående tabel.

Grundlag	Teknisk rente	Rentestyrkelse	Omk- og sik. tillæg	Opg. rente
G82	5%		0,5%	4,5%
G82	3,0%		0,4905%	2,5095%
AP99U	2,0%	0,198126%	0,001529%	1,8471%
APG11U	1,0%		0,05%	0,5%

1.2.2 Dødelighed

Mænd, grundlag G82M

Idet x betegner alderen, er dødsintensiteten for mænd på G82M givet ved

$$\mu_x = 0,0005 + 10^{5,88+0,038x-10}$$

For ydelser til forældreløse benyttes $\omega = 0,05$ (G82).

Kvinder, grundlag G82K

Idet x betegner alderen, er dødsintensiteten for kvinder på G82K givet ved

$$\mu_x = 0,0005 + 10^{5,728+0,038x-10}$$

For ydelser til forældreløse benyttes $\omega = 0,30$ (G82).

Unisex, grundlag AP99U

Idet x betegner alderen, er dødsintensiteten for begge køn på AP99U givet ved

$$\mu_x = 0,00062 + 10^{5,610+0,038x-10}$$

For ydelser til forældreløse benyttes $\omega = 0,10$.

Unisex, grundlag APG11U

Idet x betegner alderen, er dødsintensiteten for begge køn på APG11U givet ved

$$\mu_x = 0,0005 + 10^{5,3+0,039x-10}$$

For ydelser til forældreløse benyttes $\omega = 0,10$.

1.2.3 Invaliditet

Der anvendes forsikringsformer med udbetaling ved invaliditetsgrader på $\frac{2}{3}$ og derover. Disse kan for kunder i tidligere afdeling FSP Gennemsnitsrente herunder FSP Gennemsnitsrente Basis og FSP Gennemsnitsrente Marked samt afdeling FSP Markedsrente suppleres med hel udbetaling og hel bidragsfritagelse ved invaliditetsgrader mellem $\frac{1}{2}$ og $\frac{2}{3}$ uden yderligere tariffiering, idet betalingen for dækningsudvidelsen sker over bonus jf. kapitel 2.4.2.

Policer, der konverteres fra Forca platform til AP platform

Mænd, grundlag G82M

Idet x betegner alderen, er intensiteten for mænd på G82M for overgang fra aktiv til invalid givet ved

$$\mu_x^{ai} = 0,0004 + 10^{4,54+0,06x-10}$$

Der regnes ikke med reaktivering.

Kvinder, grundlag G82K

Idet x betegner alderen, er intensiteten for kvinder på G82K for overgang fra aktiv til invalid givet ved

$$\mu_x^{ai} = 0,0006 + 10^{4,71609+0,06x-10}$$

Der regnes ikke med reaktivering.

Unisex, grundlag AP99U

Idet x betegner alderen, er intensiteten for begge køn for overgang fra aktiv til invalid givet ved

$$\mu_x^{ai} = 0,00035 + 10^{4,45+0,064x-10}$$

Der regnes ikke med reaktivering.

Unisex, grundlag APG11U

Idet x betegner alderen, er intensiteten for begge køn for overgang fra aktiv til invalid givet ved

$$\mu_x^{ai} = 0,000185 + 10^{6+0,037x-10}$$

Der regnes ikke med reaktivering.

1.2.4 Kollektive ægtefælleelementer**Mænd**

For mandlige forsikrede anvendes følgende risikoparametre (G82)

$$\gamma_x = \begin{cases} 0 & , x \leq 15 \\ 0,15 \cdot 10^{\frac{-(x-28)^2}{28(x-15)}} & , x > 15 \end{cases}$$

$$\sigma_x = \begin{cases} 0 & , x \leq 15 \\ 0,012 \cdot 10^{\frac{-(x-15)^2}{1600}} & , x > 15 \end{cases}$$

$$\lambda_x = 0,615x + 8$$

$$s_x = \left(0,21 - \frac{1}{x-10}\right)x$$

Policer, der konverteres fra Forca platform til AP platform

Kvinder

For kvindelige forsikrede anvendes følgende risikoparametre (G82)

$$\gamma_x = \begin{cases} 0 & , x \leq 12 \\ 0,13 \cdot 10^{-\frac{(x-24)^2}{20(x-12)}} & , x > 12 \end{cases}$$

$$\sigma_x = \begin{cases} 0 & , x \leq 12 \\ 0,02 \cdot 10^{-\frac{(x-12)^2}{2100}} & , x > 12 \end{cases}$$

$$\lambda_x = 0,915x + 4$$

$$s_x = \left(0,21 - \frac{1}{x-7}\right) x$$

Unisex

Der benyttes følgende risikoparametre

$$\gamma_x = \begin{cases} 0 & , x \leq 14 \\ 0,14 \cdot 10^{-\frac{(x-27)^2}{26(x-12)}} & , x > 14 \end{cases}$$

$$\sigma_x = \begin{cases} 0 & , x \leq 14 \\ 0,01 \cdot 10^{-\frac{(x-35)^2}{15(x-14)}} & , x > 14 \end{cases}$$

$$\lambda_x = 0,67x + 7$$

$$s_x = \left(0,21 - \frac{1}{x-9}\right) x$$

1.2.5 Kollektive børneelementer**Mænd, G82**

For mandlige forsikrede anvendes følgende risikoparameter (G82)

$$c_x = \begin{cases} 0 & , x \leq 15 \\ 0,15 \cdot 10^{-\frac{(x-28)^2}{11(x-15)}} & , x > 15 \end{cases}$$

Kvinder, G82

For kvindelige forsikrede anvendes følgende risikoparameter (G82)

$$c_x = \begin{cases} 0 & , x \leq 12 \\ 0,13 \cdot 10^{-\frac{(x-24)^2}{7(x-12)}} & , x > 12 \end{cases}$$

Unisex, AP99U og APG11U

Der benyttes følgende risikoparameter

$$c_x = \begin{cases} 0 & , x \leq 14 \\ 0,16 \cdot 10^{-\frac{(x-27)^2}{8(x-12)}} & , x > 14 \end{cases}$$

Kapitel 2

Kontributionsgrupper og bonusgrundlag

Den samlede bestand af forsikringer omfattet af kontributionsbekendtgørelsen opdeles i grupper på baggrund af beregningselementerne rente, risiko og omkostninger. Disse grupper kaldes for kontributionsgrupper. Der er kontributionsgrupper indenfor rente (rentegrupper), risiko (risikogrupper) og omkostninger (omkostningsgrupper). I det følgende beskrives rentegrupper, risikogrupper og omkostningsgrupper.

Til hver gruppe hører ufordelte midler. Ved ufordelte midler hørende til en risiko- eller omkostningsgruppe forstås gruppens kollektive bonuspotentiale. Ved ufordelte midler hørende til en rentegruppe forstås gruppens kollektive bonuspotentiale og gruppens akkumulerede værdiregulering.

Ved konverteringen fra Forca platform til AP platform overgår policerne til AP Platformens regler for beregning af realiserede resultat, flyt mellem grupper, fordeling af bonus til de forsikrede og bonusgrundlag. Nedenfor er reglerne gengivet:

2.1 Grupper

Bestanden er opdelt i følgende rente-, risiko- og omkostningsgrupper:

2.1.1 Rentegrupper

	Rentespænd
Rentegruppe F5	[4 %; 5 %]
Rentegruppe F4	[3 %; 4 %]
Rentegruppe F3	[2 %; 3 %]
Rentegruppe F2	[1 %; 2 %]

2.1.2 Risikogrupper

Risikogruppe 1	Inv. standard dækning
Risikogruppe 2	Inv. udvidet dækning

2.1.3 Omkostningsgrupper

Bestanden af forsikringsdele omfattet af omkostningselementet opdeles i et antal omkostningsgrupper. Omkostningsgrupperne defineres ud fra følgende:

- 1) Forsikringer med præmiebetaling
- 2) Forsikringer uden præmiebetaling og ikke under udbetaling (fripolicer)
- 3) Forsikringer under udbetaling

Alle forsikringer med præmiebetaling er direkte betjente.

Omkostningsgrupperne udgør følgende:

SOG007	Fripolicer
SOG016	Private AP betjente bidragsbetalende policer
SOG018	Ikke private AP betjente bidragsbetalende policer

2.2 Flytning mellem grupper

2.2.1 Rentegrupper

Hovedreglen er, at forsikringsdele omfattet af renteelementet opgøres ved årsskiftet, hvor de placeres i den rentegruppe, som deres gennemsnitlige grundlagsrente (tekniske rente) dikterer. Dette kan medføre skift af rentegruppe.

Ved en flytning mellem rentegrupper, som skyldes, at den vægtede grundlagsrente på forsikringen er ændret over året sker følgende:

Ved flytning af en forsikring mellem rentegrupper flyttes også en del af de ufordelte midler, akkumuleret værdiregulering og kollektivt bonuspotentiale, mellem rentegrupperne. Der flyttes akkumuleret værdiregulering svarende til den akkumulerede værdiregulering som forsikringen tilsiger. Endvidere flyttes en del af det kollektive bonuspotentiale mellem rentegrupperne. Andelen af det samlede kollektive bonuspotentiale der flyttes, bestemmes forholdsmæssigt efter depoterne i den afgivne rentegruppe.

Ved forsikringsbegivenheder og visse ændringer på policer, ved fx overførsler placeres forsikringsdele omfattet af renteelementet i den rentegruppe, som den gennemsnitlige grundlagsrente dikterer på tidspunktet for ændringen.

2.2.2 Risikogrupper

Forsikringer er fordelt i risikogrupper efter ovennævnte beskrivelse. Forsikringerne kan flytte fra en risikogruppe til en anden, hvis kundens dækning ved invaliditet ændres fra standard dækning til udvidet dækning eller omvendt.

Policer, der konverteres fra Forca platform til AP platform

Ved en flytning mellem risikogrupper, som skyldes at en police kontributionsmæssigt hører til en i en anden risikogruppe sker følgende: Ved enkelvis (usystematisk) flytning af forsikrede mellem risikogrupper medtages ikke en andel af risikogruppens kollektive bonuspotentiale. Hvis en hel gruppe af forsikrede flytter samtidig (systematisk), da medtages denne gruppes andel af kollektivt bonuspotentiale.

2.2.3 Omkostningsgrupper

Forsikringer er fordelt i omkostningsgrupper efter ovennævnte beskrivelse. Forsikringerne kan flytte fra en omkostningsgruppe til en anden, hvis de ikke længere opfylder homogenitetskravet i gruppen, dvs. skifter fra at være præmiebetalt til at være fripolicyer eller omvendt.

Enkelte forsikringer flytter fra en omkostningsgruppe til en anden, når de skifter policestatus, fx fra præmiebetalende til fripolicy.

Ved en flytning mellem omkostningsgrupper, som skyldes at en police kontributionsmæssigt hører til i en anden omkostningsgruppe sker følgende: Ved enkelvis (usystematisk) flytning af forsikrede mellem omkostningsgrupper medtages ikke en andel af omkostningsgruppens kollektive bonuspotentiale. Hvis en hel gruppe af forsikrede flytter samtidig (systematisk), da medtages denne gruppes andel af kollektivt bonuspotentiale.

2.3 Fordeling af bonus til de forsikrede

En gruppes kollektive bonuspotentiale kan alene udloddes til forsikringer i gruppen, jf. kontributionsbekendtgørelsen.

2.3.1 Rentegrupper

For hver rentegruppe fastlægges ved årets begyndelse en depotrente, som definerer bonusudlodningen til forsikringsdele i en rentegruppe. Depotrenten kan ændres i løbet af året, såfremt rentegruppens realiserede resultat tilsiger dette.

Depotrenten er identisk for forsikrede i samme rentegruppe. De forskellige rentegrupper kan have forskellige depotrenter.

2.3.2 Risikogrupper

Der er følgende bonusmodel:

- 1) Et-årig stop loss

I den 'et-årige stop loss' model fordeles hele årets positive realiserede resultat til den enkelte forsikringstager og kollektivt bonuspotentiale året efter. Årets bonuskonto for risikogruppen er dermed lig årets positive realiserede resultat.

Hvis det realiserede resultat efter forlodsbonus og efter risikotillæg/stop loss er positivt, fordeles dette resultat til de forsikringer, der har bidraget til resultatet. Fordelingen sker en gang årligt.

Fordelingen af bonuskontoen mellem forsikringerne sker efter forsikringens andel af de samlede betalte risikopræmier i opgørelsesperioden.

Andele af bonuskontoen som ikke kan fordeles, eksempelvis pga. afgang i bestanden, indgår i næste opgørelsesrs bonuskonto for risikogruppen.

Fordeling af bonuskonto foregår efter, at risikogruppens realiserede resultat er kendt, hvorfor forsikringernes tildelte andel af risikogruppens realiserede resultat ikke kan overstige, hvad risikogruppens realiserede resultat giver anledning til.

2.3.3 Omkostningsgrupper

Der er følgende bonusmodel:

Et-årig stop loss

Modellen er beskrevet ovenfor.

Hvis det realiserede resultat efter forlodsbonus og efter risikotillæg/stop loss er positivt, fordeles dette resultat til de forsikringer, der har bidraget til resultatet. Fordelingen sker en gang årligt.

Fordelingen til den enkelte forsikrings sker efter forsikringens andel af de betalte omkostningstillæg.

Hvis en forsikring skifter omkostningsgruppe, kan forsikringen således modtage omkostningsbonus fra den omkostningsgruppe, den tidligere lå i.

Hvis en forsikring er ophørt, deltager den ikke i fordelingen, men denne forsikrings andel fordeles til de øvrige forsikringer i omkostningsgruppen.

2.4 Bonusgrundlag

2.4.1 Rentebonus

Depotrenter

Selskabet anmelder typisk depotrenter for et kalenderår ad gangen, idet selskabet forbeholder sig ret til at foretage en justering af depotrenterne, hvis det viser sig, at de økonomiske forudsætninger for depotrenternes størrelse ændres væsentligt.

Depotrenterne fremgår af afsnit 3.2.

Policer, der konverteres fra Forca platform til AP platform

2.4.2 Risikobonus μ

Nedenstående risikosatser anvendes i depotfremregningen og kan give anledning til en begrænset eller negativ forlodsbonus. Fremfor at udlodde størstedelen af bonussen via risikosatserne (forlodsbonus), tilbageføres den opsparede bonus til kunderne via risikoregnskaberne. Ved opgørelse af risikoregnskaberne kender selskabet de faktiske skader i alle risikogrupper og fordeler dermed risikogrupperens bonus (forskellen mellem 2. ordens risikopræmierne og skaderne).

I det følgende anmeldes risikosatser for:

Dødsrisiko for kønsopdelte beregningsgrundlag

Dødsrisiko for unisex beregningsgrundlag

Invaliderisiko for kønsopdelte beregningsgrundlag

Invaliderisiko for unisex grundlag

I nedenstående angiver x alderen, mens μ_x^{II} angiver 2. ordens intensiteterne.

Dødsrisiko på kønsopdelte beregningsgrundlag

$$\mu_x^{IIad} = \mu_x^{IId} = \begin{cases} o(x) \cdot \mu_x^{ad}(G82) & , \text{for } S_x^{ad} - V > 0 \\ u(x) \cdot \mu_x^{ad}(G82) & , \text{for } S_x^{ad} - V \leq 0 \end{cases}$$

hvor

$$\begin{aligned} \mu_x^{ad}(G82) &= \text{dødsintensitet i henhold til G82} \\ S_x^{ad} - V > 0 &= \text{dødsrisikosummen} \end{aligned}$$

Satserne kan ses i tabellen i afsnit 3.4.2

For alder under 17 sættes $o(x) = u(x) = 1$ og for alder over 100 sættes $o(x) = o(100)$ og $u(x) = u(100)$.

Dødsrisiko på unisex beregningsgrundlag

$$\tilde{\mu}_x^{IIad} = \tilde{\mu}_x^{IId} = \tilde{o}(x) \mu_x^{ad}(AP99Unisex)$$

Tabellen for satserne ses i afsnit 3.4.2.

For alder under 17 sættes $\tilde{o}(x) = 1$ og for alder over 100 sættes $\tilde{o}(x) = \tilde{o}(100)$.

Invaliderisiko på kønsopdelte beregningsgrundlag

For forsikringer hvor der ydes invalidedækning og/eller præmiefritagelse ved 2/3 invaliditet, sættes:

$$\mu_x^{IIai} = \rho(x) \cdot \mu_x^{ai}(G82)$$

hvor

$$\mu_x^{ai}(G82) = \text{invalideintensitet i henhold til G82}$$

Tabellen for satserne ses i afsnit 3.4.3.

Når alder er mindre end 17 sættes $\rho(x) = 1$ og nr alder er større end 65 sættes $\rho(x) = \rho(65)$.

For forsikringer, hvor der ydes invalidedækning og/eller præmiefritagelse ved 50 % invaliditet, sættes

$$\mu_x^{IIai} = \tilde{\rho}(x) \cdot \mu_x^{ai}(G82)$$

hvor

$$\tilde{\rho}(x) = \begin{cases} \rho(x) + 0,08 & , \text{for mænd} \\ \rho(x) + 0,13 & , \text{for kvinder} \end{cases}$$

Invaliderisiko på unisex beregningsgrundlag

For forsikringer hvor der ydes invalidedækning og/eller præmiefritagelse ved 2/3 invaliditet, sættes:

$$\mu_x^{IIai} = \rho(x) \cdot \mu_x^{ai}(AP99Unisex)$$

hvor

$$\mu_x^{ai}(AP99Unisex) = \text{invalideintensitet i henhold til AP99Unisex}$$

Tabellen for satserne ses i afsnit 3.4.4.

Når alder er mindre end 17 sættes $\rho(x) = 1$ og nr alder er større end 65 sættes $\rho(x) = \rho(65)$.

For forsikringer, hvor der ydes invalidedækning og/eller præmiefritagelse ved 50 % invaliditet, sættes

$$\mu_x^{IIai} = \tilde{\rho}(x) \cdot \mu_x^{ai}(G82)$$

hvor

$$\tilde{\rho}(x) = \rho(x) + 0,10$$

2.4.3 Omkostningsbonus

Omkostningssatserne på 2. orden er givet ved et månedligt gebyr, b^* , en procentdel af depotet c^* samt et gebyr d^* ved ændring til fripolice. Parametrene fremgår af afsnit 3.3.

2.4.4 Ydelseskonsolidering

Policer i AP Pension optjener opskrivningsbonus samt konsolideringsbonus. Opskrivningsbonus bliver benyttet til at opskrive ydelserne, hvorimod konsolideringsbonus bliver benyttet til at nedsætte den gennemsnitlige opgøresesrente på policen. Denne transaktion benævnes ydelseskonsolidering. Ydelseskonsolidering foretages kun for policer hvor den gennemsnitlige opgørelsesrente overstiger 2,5095% og konsolideringsbonus er optjent p 5% grundlaget.

Policer, der konverteres fra Forca platform til AP platform

Kapitel 3

Satser til teknisk grundlag og bonusregulativ

3.1 Indhold

Satserne refererer til gældende bonusregulativ, jf. kapitel 2.

3.2 Depotrente

Henvisning: Afsnit 2.3.1 og 2.4.1.

Satser for 2014.

Værdi i % proanno		2014
Depotrente efter pensionsafkastbeskatning	i_1	1,7%
Depotrente før pensionsafkastbeskatning	i_2	2,0%

3.3 Omkostningssatser

Henvisning: Afsnit 2.3.3 og 2.4.3

Satserne for omkostningsbonus er givet ved:

Sats	2014
b* for præmiebetalende	46 kr.
b* for fripolicer og aktuelle	65 kr.
c*	0,1%
d*	525 kr.
Genkøb og overførsler	1.680 kr.

3.4 Risikofaktorer

Henvisning: Afsnit 2.3.2 og 2.4.2

3.4.1 Dødsrisiko på kønsopdelte beregningsgrundlag

Alder - x	$o(x)$ for mænd	$o(x)$ for kvinder	$u(x)$ for mænd	$u(x)$ for kvinder
17	0,635000	0,308000	0,244000	0,119000
18	0,781000	0,352000	0,300000	0,135000
19	0,901000	0,381000	0,347000	0,146000
20	0,977000	0,379000	0,376000	0,146000
21	1,027000	0,357000	0,395000	0,137000
22	1,024000	0,348000	0,394000	0,134000
23	0,954000	0,346000	0,367000	0,133000
24	0,869000	0,350000	0,334000	0,135000
25	0,719000	0,359000	0,276000	0,138000
26	0,556000	0,341000	0,214000	0,131000
27	0,433000	0,316000	0,167000	0,122000
28	0,341000	0,307000	0,131000	0,118000
29	0,280000	0,295000	0,108000	0,113000
30	0,259000	0,294000	0,100000	0,113000
31	0,244000	0,310000	0,094000	0,119000
32	0,224000	0,310000	0,086000	0,119000
33	0,227000	0,293000	0,087000	0,113000
34	0,236000	0,284000	0,091000	0,109000
35	0,253000	0,271000	0,097000	0,104000
36	0,277000	0,256000	0,107000	0,099000
37	0,299000	0,265000	0,115000	0,102000
38	0,318000	0,278000	0,122000	0,107000
39	0,343000	0,297000	0,132000	0,114000
40	0,361000	0,325000	0,139000	0,125000
41	0,367000	0,345000	0,141000	0,133000
42	0,384000	0,365000	0,148000	0,140000
43	0,392000	0,386000	0,151000	0,148000
44	0,398000	0,419000	0,153000	0,161000
45	0,413000	0,458000	0,159000	0,176000
46	0,431000	0,490000	0,166000	0,188000
47	0,447000	0,512000	0,172000	0,197000
48	0,461000	0,520000	0,177000	0,200000
49	0,477000	0,524000	0,184000	0,201000
50	0,486000	0,535000	0,187000	0,206000
51	0,494000	0,558000	0,190000	0,215000
52	0,506000	0,603000	0,195000	0,232000
53	0,520000	0,657000	0,200000	0,253000
54	0,528000	0,697000	0,203000	0,268000
55	0,542000	0,718000	0,208000	0,276000

Policer, der konverteres fra Forca platform til AP platform

Alder - x	$o(x)$ for mænd	$o(x)$ for kvinder	$u(x)$ for mænd	$u(x)$ for kvinder
56	0,551000	0,713000	0,212000	0,274000
57	0,560000	0,688000	0,215000	0,265000
58	0,568000	0,657000	0,219000	0,253000
59	0,575000	0,629000	0,221000	0,242000
60	0,581000	0,615000	0,223000	0,236000
61	0,606000	0,625000	0,233000	0,240000
62	0,629000	0,650000	0,242000	0,250000
63	0,647000	0,682000	0,249000	0,262000
64	0,670000	0,710000	0,258000	0,273000
65	0,683000	0,733000	0,263000	0,282000
66	0,688000	0,756000	0,264000	0,291000
67	0,690000	0,764000	0,265000	0,294000
68	0,692000	0,764000	0,266000	0,294000
69	0,702000	0,768000	0,270000	0,295000
70	0,722000	0,776000	0,278000	0,298000
71	0,761000	0,800000	0,293000	0,308000
72	0,809000	0,845000	0,311000	0,325000
73	0,866000	0,894000	0,333000	0,344000
74	0,929000	0,947000	0,357000	0,364000
75	0,998000	1,011000	0,384000	0,389000
76	1,065000	1,061000	0,410000	0,408000
77	1,132000	1,112000	0,435000	0,428000
78	1,202000	1,162000	0,462000	0,447000
79	1,269000	1,203000	0,488000	0,463000
80	1,334000	1,247000	0,513000	0,480000
81	1,373000	1,282000	0,528000	0,493000
82	1,414000	1,330000	0,544000	0,512000
83	1,456000	1,374000	0,560000	0,528000
84	1,505000	1,417000	0,579000	0,545000
85	1,573000	1,484000	0,605000	0,571000
86	1,643000	1,551000	0,632000	0,597000
87	1,712000	1,626000	0,659000	0,625000
88	1,778000	1,721000	0,684000	0,662000
89	1,826000	1,811000	0,702000	0,696000
90	1,858000	1,885000	0,715000	0,725000
91	1,884000	1,963000	0,725000	0,755000
92	1,904000	2,030000	0,732000	0,781000
93	1,920000	2,087000	0,739000	0,803000
94	1,939000	2,149000	0,746000	0,827000
95	1,955000	2,206000	0,752000	0,848000
96	1,967000	2,255000	0,757000	0,867000
97	1,968000	2,296000	0,757000	0,883000
98	1,955000	2,327000	0,752000	0,895000
99	1,934000	2,346000	0,744000	0,902000
100	1,906000	2,353000	0,733000	0,905000

3.4.2 Dødsrisiko på unisex beregningsgrundlag

Alder - x	Unisex - $\bar{d}(x)$
17	0,663000
18	0,646000
19	0,640000
20	0,828000
21	0,805000
22	0,754000
23	0,700000
24	0,780000
25	0,661000
26	0,538000
27	0,430000
28	0,378000
29	0,335000
30	0,325000
31	0,326000
32	0,315000
33	0,314000
34	0,322000
35	0,334000
36	0,354000
37	0,382000
38	0,406000
39	0,436000
40	0,475000
41	0,496000
42	0,530000
43	0,553000
44	0,579000
45	0,618000
46	0,656000
47	0,690000
48	0,710000
49	0,738000
50	0,756000
51	0,776000
52	0,821000
53	0,857000
54	0,812000
55	0,774000
56	0,727000
57	0,677000
58	0,635000
59	0,594000
60	0,559000

Policer, der konverteres fra Forca platform til AP platform

Alder - x	Unisex - $\bar{o}(x)$
61	0,553000
62	0,547000
63	0,543000
64	0,541000
65	0,531000
66	0,518000
67	0,504000
68	0,486000
69	0,474000
70	0,467000
71	0,490000
72	0,524000
73	0,558000
74	0,590000
75	0,632000
76	0,676000
77	0,700000
78	0,747000
79	0,769000
80	0,813000
81	0,820000
82	0,843000
83	0,845000
84	0,902000
85	0,915000
86	0,971000
87	1,017000
88	1,042000
89	1,008000
90	1,099000
91	1,094000
92	1,116000
93	1,154000
94	1,159000
95	1,189000
96	1,188000
97	1,157000
98	1,218000
99	1,250000
100	1,222000

3.4.3 Invaliderisiko på kønsopdelte beregningsgrundlag

Alder - x	$\rho(x)$ for mænd	$\rho(x)$ for Kvinder
17	0,300000	0,300000
18	0,300000	0,300000
19	0,300000	0,300000
20	0,300000	0,300000
21	0,300000	0,300000
22	0,300000	0,328000
23	0,300000	0,394000
24	0,300000	0,460000
25	0,300000	0,526000
26	0,300000	0,589000
27	0,300000	0,651000
28	0,314000	0,710000
29	0,364000	0,766000
30	0,416000	0,818000
31	0,468000	0,865000
32	0,520000	0,907000
33	0,572000	0,943000
34	0,621000	0,973000
35	0,668000	0,997000
36	0,711000	1,014000
37	0,750000	1,024000
38	0,785000	1,028000
39	0,815000	1,026000
40	0,839000	1,018000
41	0,858000	1,005000
42	0,872000	0,986000
43	0,881000	0,964000
44	0,885000	0,938000
45	0,884000	0,909000
46	0,879000	0,878000
47	0,871000	0,845000
48	0,859000	0,811000
49	0,844000	0,776000
50	0,827000	0,741000
51	0,807000	0,706000
52	0,786000	0,671000
53	0,764000	0,636000
54	0,740000	0,603000
55	0,716000	0,570000
56	0,692000	0,538000
57	0,667000	0,508000
58	0,642000	0,478000
59	0,617000	0,450000
60	0,593000	0,424000
61	0,568000	0,398000
62	0,545000	0,374000
63	0,521000	0,351000
64	0,499000	0,329000
65	0,476000	0,309000

Policer, der konverteres fra Forca platform til AP platform

3.4.4 Invalidiserisiko på unisex beregningsgrundlag

Alder - x	$\rho(x)$ for Unisex
17	0,300000
18	0,300000
19	0,300000
20	0,300000
21	0,300000
22	0,322000
23	0,391000
24	0,460000
25	0,529000
26	0,597000
27	0,663000
28	0,727000
29	0,786000
30	0,840000
31	0,888000
32	0,930000
33	0,965000
34	0,993000
35	1,013000
36	1,026000
37	1,031000
38	1,029000
39	1,021000
40	1,006000
41	0,987000
42	0,964000
43	0,936000
44	0,906000
45	0,873000
46	0,839000
47	0,804000
48	0,768000
49	0,732000
50	0,696000
51	0,660000
52	0,626000
53	0,592000
54	0,559000
55	0,527000
56	0,497000
57	0,467000
58	0,439000
59	0,413000
60	0,388000
61	0,364000
62	0,341000
63	0,319000
64	0,300000
65	0,300000

Del II

Kapitel 4

Forsikringsformer

4.1 Oversigt over risikoparametre

I dette afsnit fremgår de forsikringsformer, der nu udvikles på AP platformen.

4.1.1 Opgørelsesrente

i betegner opgørelsesrenten.

4.1.2 Dødelighed

μ_x betegner dødsintensiteten i alder x .

4.1.3 Invaliditet

μ_x^{ai} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til invalid i alder x .

4.1.4 Kollektive børneelementer

c_x betegner forældreintensiteten i alder x .

4.2 Numeriske metoder

Med mindre andet er anført, anvendes Laplace's formel (4.1) med 5 nedstigende differencer ved numerisk beregning af integraler.

4.2.1 Konventioner

a og b er heltallige, medmindre andet er angivet.

For summer og integraler gælder for $a \geq b$:

$$\sum_{j=a}^b f(j) = 0 \quad \text{og} \quad \int_a^b f(t) = 0.$$

4.2.2 Laplace's formel med 5 nedstigende differenser

$$\int_a^b f(t)dt = \Delta f(a) + \sum_{j=a}^{b-1} f(j) - \Delta f(b) \quad (4.1)$$

hvor

$$\Delta f(t) = \frac{1}{k_7} \sum_{j=1}^6 k_j \cdot f(t+j-1)$$

og

$$(k_1, \dots, k_7) = (-41393, 23719, -22742, 14762, -5449, 863, 60480).$$

4.2.3 Trapezformel

$$\int_a^b f(t)dt = \frac{f(a)}{2} + \sum_{j=a+1}^{b-1} f(j) + \frac{f(b)}{2} \quad (4.2)$$

4.2.4 Simpson's kvadraturformel

$$\int_a^b f(t)dt = \frac{1}{6} \cdot \left(f(a) + 4 \cdot \sum_{j=a}^{b-1} f\left(j + \frac{1}{2}\right) + 2 \cdot \sum_{j=a+1}^{b-1} f(j) + f(b) \right) \quad (4.3)$$

4.3 Kapitalværdier uden forsikringselementer

4.3.1 Betegnelser

i betegner renten ved opgørelsen af kapitalværdier (opgørelsesrente).

4.3.2 Annuiteter

$$v = \frac{1}{1+i}$$

$$\delta = \ln(1+i)$$

4.4 Kapitalværdier for etlivsforsikring uden invaliditetsydelse

Betegnelser og annuiteter fra afsnit 4.3 anvendes tillige i dette afsnit.

4.4.1 Betegnelser

I den generelle form for kapitalværdierne i dette afsnit indgår følgende betegnelser

μ_x betegner dødsintensiteten i alder x .

S_x^d betegner kapitalværdien ved forsikredes død i alder x .

S_x betegner kapitalværdien ved forsikredes oplevelse i alder af x .

4.4.2 Antagelser

$x \in [1, 120]$.

Børnedødeligheden forudsættes til at være 0.

4.4.3 Begrænsninger

De anførte kapitalværdier skal være ikke-negative.

4.4.4 Dekrementstørrelser

$\ell_x = \exp\{-\int_1^x \mu_t dt\}$, beregnet eksakt eller med formel (4.3).

$D_x = v^x \ell_x$

4.4.5 Den generelle form for kapitalværdierne

$$K(x, n) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot S_{x+\theta}^d d\theta + \frac{D_{x+n}}{D_x} \cdot S_{x+n}, \quad (4.4)$$

for $n \in [0, 120 - x]$.

130 Livsbetinget kapitalforsikring

$$S_{x+\theta}^d = \begin{cases} 0 & \cdot \theta < r \\ v^{n-\theta} & \cdot \theta \geq r \end{cases}, \quad S_{x+n} = 1$$

$$K_{130}(x, r, n) = \frac{D_{x+r}}{D_x} \cdot v^{n-r}$$

4.5 Kapitalværdier for etlivsforsikring med invaliditetsydelse

Betegnelser, annuiteter, antagelser, begrænsninger, dekrementstørrelser og kommutationsfunktioner fra afsnit 4.3 og 4.4 anvendes tillige i dette afsnit.

4.5.1 Betegnelser

I den generelle form for kapitalværdierne i dette afsnit indgår følgende betegnelser:

μ_x^{ad} betegner dødsintensiteten som aktiv i alder x .

μ_x^{id} betegner dødsintensiteten som invalid i alder x .

μ_x^{ai} betegner invalideintensiteten i alder x .

S_x^{ad} betegner kapitalværdien ved forsikredes død i alder x som aktiv.

S_x^{ai} betegner kapitalværdien ved forsikredes invalidet i alder x .

S_x^a betegner kapitalværdien ved forsikredes oplevelse af alder x som aktiv.

S_x^{ii} betegner engangsydelse ved varig invaliditet i alder x .

$S_x^{id}(t)$ betegner kapitalværdien ved forsikredes død i alder x som invalid givet, at invaliditeten er indtrådt i alder t .

$S_x^i(t)$ betegner kapitalværdien ved forsikredes oplevelse af alder x som invalid givet, at invaliditeten er indtrådt i alder t .

$Y_x^i(t)dx$ betegner invalideydelsen mellem alder x og $x + dx$ givet, at invaliditeten er indtrådt i alder t .

κ betegner den aldersuafhængige faktor, der anvendes på kapitalværdier, der udbetales mellem $\frac{1}{2}$ og $\frac{2}{3}$ invaliditet.

4.5.2 Antagelser

Ved indtrædelse antages forsikrede at befinde sig i tilstanden aktiv.

$$\mu_x^{ad} = \mu_x^{id} = \mu_x$$

Hvis $\mu_x^{ai} = 0$ eller der ikke er ydelser ved invaliditet, er modellen identisk med modellen i afsnit 4.4.

4.5.3 Begrænsninger

De anførte kapitalværdier skal være ikke-negative og der skal endvidere gælde:

$$\begin{aligned} S_x^{id}(t) &\leq S_x^{ad}(t) && , \text{ for } t \leq 60 \text{ og } t < x \\ S_x^{id}(t) &= S_x^{ad}(t) = S_x^d && , \text{ for } 60 < t < x \\ S_x^i(t) &= S_x^a(t) = S_x && , \text{ for } 60 < t < x \\ S_x^{ii}(t) &= 0 && , \text{ for } 60 < x \\ Y_x^i(t) &= 0 && , \text{ for } 67 < x \end{aligned} \quad (4.5)$$

4.5.4 Dekrementstørrelser

$\ell_x^{ai} = \exp\{-\int_{x_0}^x \mu_t^{ai} dt\}$, beregnet eksakt eller ved Simpson's kvadraturformel (4.3).

$$\ell_x^a = \ell_x \ell_x^{ai}$$

$$D_x^a = v^x \ell_x^a$$

Ifølge antagelsen om dødsintensiteterne i 4.5.2 gælder der

$$\ell_x^{ad} = \ell_x^{id} = \ell_x \quad \text{og} \quad D_x^{ad} = D_x^{id} = D_x$$

4.5.5 Den generelle form for kapitalværdierne

$$K(x, n) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}^a}{D_x^a} \cdot (\mu_{x+\theta}^{ad} \cdot S_{x+\theta}^{ad} - \mu_{x+\theta}^{ai} \cdot S_{x+\theta}^{ai}) d\theta + \frac{D_{x+n}^a}{D_x^a} \cdot S_{x+n}^a \quad (4.6)$$

for $n \in [0, 67 - x]$,

hvor

$$S_{x+\theta}^{ai} = S_{x+\theta}^{ii} + \int_0^n \frac{D_{x+\tau}^i}{D_{x+\theta}^i} (\mu_{x+\tau}^{id} \cdot S_{x+\tau}^{id}(x+\theta) + Y_{x+\tau}^i(x+\theta)) d\tau + \frac{D_{x+n}^i}{D_{x+\theta}^i} \cdot S_{x+n}^i(x+\theta)$$

940 Ophørende kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død og invaliditet

r betegner udløbsalderen for børnerenten. n betegner udløbsalderen for forsørgeren.

$$S_{x+\theta}^{ad} = r S_{x+\theta}, \quad S_{x+\theta}^{ai} = r S_{x+\theta}, \quad S_{x+n}^a = 0$$

$$K_{940}(x, n, r) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}^a}{D_x^a} \cdot (\mu_{x+\theta}^{ad} + \mu_{x+\theta}^{ai}) \cdot r S_{x+\theta} d\theta$$

$r \leq 24$ og $n \leq 67 - x$.

Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død.

