

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Sammenskrivning af det anmeldte det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 2, stk. 8, jf. § 2, stk. 9, i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed skal livsforsikringsselskabet hvert år inden udgangen af juni indsende en sammenskrivning af selskabets samlede gældende anmeldte tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed til Finanstilsynet. Det sammenskrevne tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed skal inkludere alle anmeldelser af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed, der i henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed er indsendt til Finanstilsynet inden udgangen af det foregående år. Det sammenskrevne tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed må ikke indeholde tidligere anmeldte regler og satser, der ikke længere er gældende ved udgangen af det foregående år. Ved livsforsikringsselskaber forstås: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato												
30. juni 2014.												
Livsforsikringsselskabets navn												
AP Pension livsforsikringsaktieselskab.												
Offentlig tilgængelighed												
Det sammenskrevne samlede anmeldte tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed er offentlig tilgængeligt, medmindre livsforsikringsselskabet hér angiver, at grundlaget m.v. indeholder dele, der i henhold til bekendtgørelsens § 5, stk. 2, ikke er offentlig tilgængelige, og tillige indsender et ekstra eksemplar af det sammenskrevne tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed til Finanstilsynet, hvor disse dele er udeladt, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 9.												
Selskabets samlede tekniske grundlag indeholder i kapitel 22 principper for fastsættelse af depotrente og justeringsrente for AP Stabil. Dette kapitel er ikke offentligt tilgængeligt. Anmeldelsen indeholder dermed to sammenskrevne tekniske grundlag.												
Sammenskrevet gældende anmeldt teknisk grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed												
Livsforsikringsselskabet skal angive en sammenskrivning af det samlede anmeldte tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 8 og 9.												
Det sammenskrevne tekniske grundlag er vedlagt. Den offentlige tilgængelige version er benævnt Teknisk grundlag – Offentlig del 1. januar 2014. Den version, der indeholder et ikke-offentlige tilgængelige kapitel er benævnt Teknisk grundlag 1. januar 2014.												
I forbindelse med sammenskrivningen er selskabet blevet opmærksom på, at der i anmeldelse af 20. december 2013 om opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi ultimo 2013 har indsnegnet sig en fejl i angivelse af invalideintensiteterne. Af det anmeldte fremgår, at de indgående A, B og C parametre i invalideintensiteterne er følgende:												
<table border="1"><thead><tr><th></th><th>Kvinder</th><th>Mænd</th></tr></thead><tbody><tr><td>A</td><td>0,000500</td><td>-0,000080</td></tr><tr><td>B</td><td>6,10042</td><td>6,621125</td></tr><tr><td>C</td><td>0,026648</td><td>0,018445</td></tr></tbody></table>		Kvinder	Mænd	A	0,000500	-0,000080	B	6,10042	6,621125	C	0,026648	0,018445
	Kvinder	Mænd										
A	0,000500	-0,000080										
B	6,10042	6,621125										
C	0,026648	0,018445										
Der er imidlertid i anmeldelsen blevet byttet rundt på intensiteterne for mænd og kvinder. De korrekte intensiteter er således:												

	Mænd	Kvinder
A	0,000500	-0,000080
B	6,10042	6,621125
C	0,026648	0,018445

Det har været anvendt de korrekte intensiteter for den bestand, som AP Pension selv administrerer. Derimod har der for den eksterne administrerede bestand været anvendt de forkerte intensiteter. Dette vil være rettet i opgørelsen af hensættelser pr. 30.6.2014. Betydningen af fejlen har været at hensættelserne pr. 28.2.2014 har været ca. 22 t. kr. for høje. De samlede livsforsikringshensættelser for forsikringsklasse I udgjorde til sammenligning 48.038.193 t. kr.

Navn

Angivelse af navn

Søren Dal Thomsen

Dato og underskrift

30. juni 2014



Navn

Angivelse af navn

Bo Normann Rasmussen

Dato og underskrift

30. juni 2014



AP Pension Livsforsikringsaktieselskab

Teknisk grundlag

Offentlig del

1. januar 2014

AP Pension livsforsikringsaktieselskab
Østbanegade 135, 2100 København Ø

Indhold

I	9
1 Bestande og produkter	11
1.1 Indledning	11
1.2 Produkter på AP platformen	11
1.3 Produkter på Forca platformen	12
2 Tegningsgrundlag forsikringsklasse I	15
2.1 Indledning	15
2.2 Nytegningsgrundlag	16
2.3 Risikoparametre	17
2.4 Beregningsregler	25
2.5 Nettogrundlag	26
2.6 Beregning af nettobidrag og nettoindskud på Forca bestanden	27
2.7 Bruttogrundlag AP-bestanden	28
2.8 Fripolice	29
2.9 Pensionsalder	29
2.10 Aktivrenter	30
2.11 U74 - Livrenter uden ret til bonus	31
3 Tegningsgrundlag forsikringsklasse III	37
3.1 Indledning	37
3.2 AP Netlink	38
3.3 Risikoparametre	39
3.4 Bruttogrundlag	40
3.5 Fritagelse for indbetaling	41
3.6 Selvstændige omkostningsgrupper	41
3.7 Tilbagekøb	41
3.8 Unit-link på Forca platformen	41
3.9 Rente	42
3.10 Grundlag	42
3.11 Omkostninger	44
3.12 Risikopræmie	46
3.13 Fritagelse for indbetaling	47
3.14 Minimum for risiko	47

4	AP Stabil	49
4.1	Indledning	49
4.2	Risikoelementer	52
4.3	Teknisk rente og omregningsrente	52
4.4	Nettogrundlag	53
4.5	Bruttogrundlag	54
4.6	Risikopassiv og passiv for aktuelle forsikringsdele	55
4.7	Risikopræmie	56
4.8	Tilladte grundformer	56
5	Tegningsgrundlag Gruppeliv	61
5.1	Indledning	61
5.2	Forsikringsbetingelser	61
5.3	Gruppelivsprodukter	62
5.4	Generelle bestemmelser	66
5.5	Helbredsoplysninger	71
5.6	Præmiegrundlag Generelle bestemmelser for præmieberegning	73
5.7	Tarifpræmier	76
5.8	Beregning af livsforsikringshensættelser	76
5.9	Særregler	77
5.10	Bonusregulativ	77
5.11	Opgørelse af bonuskonto	78
5.12	Bonusanvendelse	80
6	Tilladte grundformer	83
6.1	Definition af parametre	83
6.2	Oversigt over grundformer	84
6.3	Formel beskrivelser	86
6.4	Kapitalværdier uden forsikringselementer	87
6.5	Kapitalværdier for etlivsforsikring uden invaliditetsydelse	88
6.6	Kapitalværdier for etlivsforsikring med invaliditetsydelse	94
6.7	Kapitalværdier for tolivsforsikringer uden invalideydelse	100
6.8	Kapitalværdi for tolivsforsikringer med invaliditetsydelse	107
6.9	Kollektive forsikringer uden invalideydelser	110
6.10	Kollektive forsikringer med invalideydelser	122
7	Principper for afgivelse af helbredsoplysninger	125
7.1	Helbredsoplysninger - AP platform	125
7.2	Nyoptagelse og risikoforøgelse	125
7.3	Genkøb/overførsler	130
7.4	Gruppeliv	131
7.5	Helbredsoplysninger - Forca platform	131
8	Genkøb og overførsler	135
8.1	Tilbagekøbsværdi på AP platformen	135
8.2	Tilbagekøbsværdi på Forca bestanden	136

II	139
9 Genforsikringsprincipper	141
9.1 AP platformen	141
9.2 Forca platformen	142
10 Kontributionsgrupper og bonusgrundlag	143
10.1 Kontributionsgrupper	143
10.2 AP platformen	143
10.3 Flytning mellem grupper	146
10.4 Beregning af realiseret resultat	148
10.5 Fordeling af bonus til de forsikrede	149
10.6 Bonusgrundlag	152
10.7 Forca platform	167
10.8 Appendix til bonusregulativ FSP	169
11 Særlige bonushensættelser	175
11.1 Almindelige bestemmelser	175
11.2 Opgørelse af konto	175
11.3 Forrentning af konto	177
11.4 Udbetaling	177
12 Basiskapitalforrentning	179
12.1 Overskudspolitik	179
12.2 Investeringsafkast	180
12.3 Risikoforrentning	180
12.4 Anvendelse af det realiserede resultat	181
12.5 Skyggekonti	182
12.6 Forlodsbonus	182
13 Hensættelser og markedsværdigrundlag	183
13.1 Indledning	183
13.2 Markedsværdigrundlag AP platform	183
13.3 Livsforsikringshensættelser for bonusberettigede forsikringer	184
13.4 Livsforsikringshensættelser for livrenter uden bonus (U74)	187
13.5 Overført Præmie	188
13.6 Opsparet bonus	188
13.7 Forca platformen	188
13.8 Parametre	192
14 Jobskifteaftalen	193
14.1 Anvendelsesområde	193
14.2 Definitioner	193
14.3 Betingelser for overførsler	194
14.4 Karenstid	195
14.5 Overførsel - helbred	195
14.6 Oplysninger	195
14.7 Fratrædelse	195

14.8	Procedure for overførslen	196
14.9	Tidpunkter for overførelse	196
14.10	Afgivelse af oplysninger	196
14.11	Morarente	196
14.12	Tilskrivning af morarente	197
14.13	Værdi af overførsel	197
14.14	Risiko	198
14.15	Modtagelse af pensionsmidler	198
14.16	Ydelser	198
14.17	Andre aftaler	198
14.18	Aftalens indgåelse	198
14.19	Opsigelse af aftalen	198
14.20	Ikrafttrædelse og revision	199
15	Virksomhedsomdannelsesaftalen	201
15.1	Anvendelsesområde	201
15.2	Afgrænsning af anvendelsesområde	202
15.3	Definitioner	202
15.4	Betingelser for overførsler	203
15.5	Karenstidsbestemmelser	205
15.6	Forudsætning	205
15.7	Helbreds vurdering	205
15.8	Procedure for overførslen	206
15.9	Opgørelse af pensionsordningen og overførsel af pensionsmidlerne	208
15.10	Overførsel, morarente	208
15.11	Pensionsmidlerne, der overføres	209
15.12	Vilkår for overførsel	210
15.13	Andre aftaler	210
15.14	Tilslutning til aftalen	211
15.15	Opsigelse af aftalen	211
15.16	Ikrafttræden og revision	211
III		213
16	G82 bonussatser - AP platform	215
16.1	Depotrenter	215
16.2	Risikopræmier	215
16.3	Omkostninger	222
16.4	Stop Loss satser	226
16.5	Tilbagekøb	226
17	AP NetLink satser	227
17.1	Depotrenter	227
17.2	Risikopræmier	227
17.3	Omkostninger	231
17.4	Stop Loss satser	234

17.5 Tilbagekøb	234
17.6 Andre satser	235
18 Satser hørende til Forca platform	239
18.1 Depotrenter	239
18.2 Risikopræmier	239
18.3 Omkostninger	240
18.4 Tilbagekøb	242
18.5 Andre satser	243
19 Gruppeliv satser	245
19.1 Maksimumdækning	245
19.2 Depotrenter	245
19.3 Omkostninger	245
19.4 Stop Loss satser	246
19.5 Tarifpræmier	247
20 U74	257
21 Markedsværdigrundlag	261
21.1 Indhold	261
21.2 Rente	261
21.3 Risiko	261
21.4 Risikotillæg	266
21.5 Omkostninger	267
21.6 Genkøb- og fripolice	267
21.7 Andre satser	267
22 Helbredssatser og maksimale grænser	269
22.1 Maksimale grænser - G82 og AP NetLink	269
22.2 Helbredssatser	270
23 Genforsikring AP platform og Forca platform	271
23.1 AP platform	271
23.2 Forca platform	271
24 Bilag til Jobskifteaftalen	273

Del I

Kapitel 1

Bestande og produkter

1.1 Indledning

AP Pension består overordnet af følgende bestande

- Bestanden på AP platformen
- Bestanden på Forca platformen
- AP Gruppeliv

Bestanden på AP platformen omfatter alle policer, som hidrører fra AP Pension før fusionen med FSP Pension samt de tidligere FSP policer, der valgte at flytte til AP Netlink i 2013. Forca bestanden består af øvrige tidligere policer fra FSP pension, der ved fusionen er ført ind i AP Pension. Denne bestand er fuldt ud en del af AP Pension, men er i dette tekniske grundlag behandlet separat hvor det giver mening, da der er en del særlige forhold for denne bestand.

1.2 Produkter på AP platformen

AP Pension har følgende produkter for AP-bestanden:

- G82 gennemsnitsrente
- AP NetLink
- Gruppeliv
- U74

G82 gennemsnitsrente er et traditionelt gennemsnitsrenteprodukt med ydelsesgaranti. G82-produktet har policer med tegningsgrundlag fra 1% - 5%.

AP NetLink er et moderne pensionsprodukt, der omfatter:

- Opsparing i markedsrentefonde, herunder livscyklus-produkter
- Mulighed for opsparing med rentegaranti og depotrente
- Mulighed for opsparing uden garanti og depotrente (AP Stabil)
- Mulighed for opsparing uden garanti og tilskrivning af det faktiske afkast

- Forsikringsdækninger med 1-årige og ugaranterede præmier, herunder invaliderenter, der tegnes som syge og ulykke (SUL).
- Udbetalinger til invalide- og alderspensionister er omfattet af garanti
- Mulighed for at udbetalinger til alderspensionister er omfattet af dødsfaldsforsikring (arverente)
- Mulighed for udbetaling fra AP Stabil

Der er nytegnede i AP Netlink siden januar 2001.

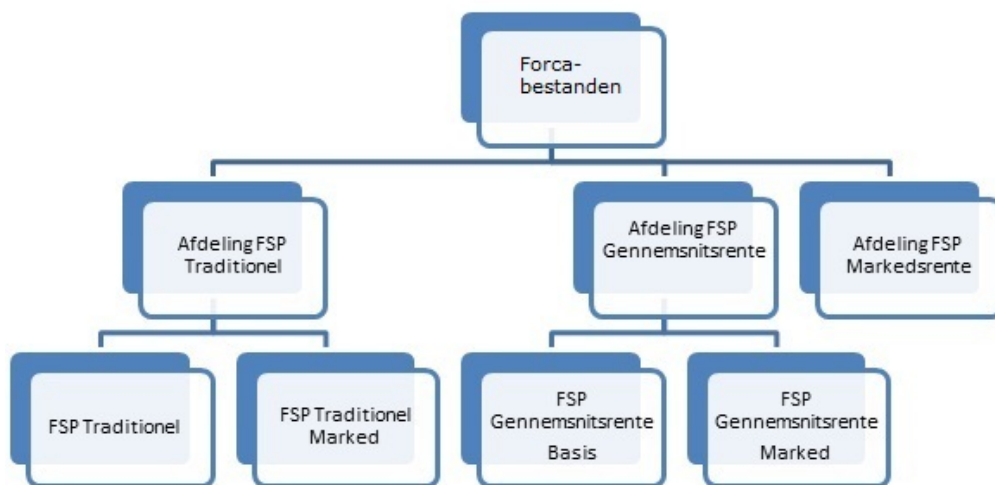
Der er nytegnede i AP Stabil siden september 2013.

Gruppeliv omfatter traditionelle gruppelivsprodukter ved død, invaliditet og kritisk sygdom med 1-årige præmier.

U74 er en lukket bestand af livrenter tegnet på U74 grundlag.

1.3 Produkter på Forca platformen

Forca bestanden består af 3 afdelinger med underafdelinger:



Afdeling FSP Traditionel, som er en sammenlægning (pr. 1. januar 2010) af 6 tidligere afdelinger (afd. B1-B5 og afd. A), består af traditionelle pensionskasseprodukter i gennemsnitsrente. Ved Pensionsvalg 2011 oprettedes en underafdeling FSP Traditionel Marked, hvor alle opsparingsdele er placeret i markedsrente (forsikringsklasse III), mens alle eventuelle risikodækninger er forblevet i gennemsnitsrente. Løbende aktuelle risikodækninger (invalidepension og ægtefællepension) er i markedsrente.

Afdeling FSP Gennemsnitsrente består af policer, som er nytegnede i perioden 1. juli 2000 - 31. december 2006, samt policer, der er omvalgt fra andre afdelinger.

Ved Pensionsvalg 2011 oprettedes en underafdeling FSP Gennemsnitsrente Marked, hvor alle opsparingsdele er placeret i markedsrente (forsikringsklasse III), mens alle eventuelle risikodækninger er forblevet i gennemsnitsrente. Løbende aktuelle risikodækninger (invaliddepension og ægtefællepension) er i markedsrente.

Afdeling FSP Markedsrente består af policer nytegnet siden 1.juli 2007 samt policer, der er omvalgt fra andre afdelinger. Opsparingsdelen er placeret i markedsrente (forsikringsklasse III), mens risikodækninger er placeret i gennemsnitsrente. Ordninger, som er omvalgt fra andre afdelinger har dog deres oprindelige alderssum, nu kapitalpension, placeret i gennemsnitsrente.

AP Pension kan også oprette de såkaldte Utilregnelighedspensioner (UTP). Dette er straks begyndende alderspensioner (livrenter), der oprettes i tilfælde af medarbejderens afskeden af medarbejderen utilregnelige årsager. Retten til UTP er alene et anliggende mellem arbejdsgiver og medarbejder, AP tilbyder blot at oprette og udbetale pensionen mod et indskud. UTP oprettes som forsikringsklasse I.

Kapitel 2

Tegningsgrundlag forsikringsklasse I

2.1 Indledning

Dette kapitel omhandler alle tegningsgrundlag i forsikringsklasse I, inklusiv AP Stabil, som er yderligere beskrevet i kapitel 4. Som følge af den historiske udvikling anvender AP Pension en række forskellige tegningsgrundlag i forsikringsklasse I.

På AP platformen anvendes

Kønsopdelte grundlag:

- U74
- G82M
- G82K
- AP99K

Unisex grundlag

- AP99U
- AP09U
- APG11U
- APN11U
- AP01U

På Forca platformen anvendes

Kønsopdelte grundlag

- G82K
- G82M

Unisex grundlag

- FSP99U

- FSP2011U

I afsnit 2.3.1 og 2.3.2 beskrives de anvendte grundlag mht. rente og risikogrundlag.

I afsnit 2.3.3 til 2.10 beskrives de anvendte grundlag, bortset fra U74-grundlaget, ydeligere. U74 grundlaget fremgår af afsnit 2.11.

2.2 Nytegningsgrundlag

Ved tegning af nye forsikringer anvendes følgende tegningsgrundlag:

- APG11 Unisex anvendes til G82-produktet
- APN11 Unisex anvendes til AP NetLink, dog ikke i AP Stabil
- AP Stabil13 kohorte unisex anvendes i AP Stabil
- Det anmeldte grundlag for gruppelev - se Kapitel 5

Ugaranteret invaliditetsdækning og kritisk sygdom i AP NetLink bliver tegnet som syge- og ulykkesforsikringer.

APG11-Unisex-grundlaget har følgende karakteristika:

- Der er tilstræbt stor forsigtighed, da ydelsesgarantierne gælder over mange år.
- Grundlagsrenten er 1,00%, mens opgørelsesrenten er 0,50%. Forskellen er et sikkerhedstillæg, idet opgørelsesrenten er den, som anvendes til beregning af kundernes ydelser. Sikkerhedstillægget er fastlagt med samme størrelse som for grundlagsrente 5%, hvor opgørelsesrenten er 4,5%. Procentuelt er der tale om et markant større sikkerhedstillæg.
- Mænd og kvinder tariferes ens, idet der er tale om et unisexgrundlag.
- Dødeligheden er fastlagt med fokus på at tage højde for længere levetid.

APN11-Unisex-grundlaget har følgende karakteristika:

- Der er mindre forsigtighed end for APG11, idet rentegarantien i AP Fonden og AP Flexfonde kan ændres for nye bidrag, og der først er garanti relateret til forsikringsrisiko ved pensionering.
- Grundlagsrente og opgørelsesrente er begge 1,00%. Her er altså ikke et sikkerhedstillæg, jf. første bullet.
- Mænd og kvinder tariferes ens, idet der er tale om et unisexgrundlag. AP NetLink produktet har altid anvendt unisexgrundlag.
- Dødeligheden er fastlagt med fokus på at tage højde for længere levetid. Levetidsforudsætningerne anvendes kun ved fastlæggelse af ydelser ved alderspensionering.

AP Stabil13 - kohorte unisex har følgende karakteristika:

- Der er hverken rente- eller ydelsesgaranti. Kunden bærer selv den fulde risiko på investeringsafkast, omkostninger og de biometriske risici.
- Ved pensionering kan kunden vælge mellem to udbetalingsprofiler med en ugaranteret rente på hhv 0% eller 3%.
- Dødeligheden er fastlagt som en kohorte unisex dødelighed ud fra de anmeldte dødeligheder i markedsværdigrundlaget.
- Hvis en forsikringstager vælger AP Stabil på pensioneringstidspunktet, har forsikringstageren mulighed for at tilkøbe en dødsfaldsgaranti.

2.3 Risikoparametre

2.3.1 Risikoparametre på AP platformen

Teknisk rente

De tekniske renter ses i tabellerne nedenfor.

Kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg

Det kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg fastsættes som en reduktion af rentestyrken og ses nedeunder i "**Oversigt over de enkelte grundlag**".

Det kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg kan anvendes til imødegåelse af såvel et risiko- som et omkostningsunderskud.

Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten anvendes ved beregning af nettopassiver jvf. afsnit 2.5.1 og præmiebetalingsrenter, jvf. afsnit 2.5.2.

Oversigt over de enkelte grundlag

Grundlag	Teknisk rente	Rentestyrke	Kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg	Opgørelsesrente
AP99K	2,00%	0,0198026	0,0047733%	1,5143%
AP99U	2,00%	0,0198026	0,001529%	1,8471%
AP09U	2,00%	0,0198026	0,001529%	1,8471%
APG11U	1,00%	-	0,50%	0,50%
AP01U	2,00%	0,0198026	0,001529%	1,8471%
APN11U	1,00%	-	0,00%	1,00%
G82 3%	3,00%	-0,029558	0,0047733	2,5095 %
G82 5%	5,00%	0,0487902	0,004477	4,5000 %

For APN11U er det kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg 0,0000%, da opsparing og risikodækninger er adskilt og dødeligheden kun anvendes for forsikringslementer med negativ risikosum ved død.

Opgørelsesrenten for U74 fremgår af følgende tabel

U74	
Teknisk rente	Opgørelsesrente
8%	7,6961%
9%	8,6178%
10%	9,5310%
11%	10,4360%
12%	11,3329%
13%	12,2218%
14%	13,1028%
15%	13,9762%
16%	14,8420%
17%	15,7004%
18%	16,5514%
19%	17,3955%
20%	18,2321%

2.3.2 Risikoparametre på Forca platformen

Risikoparametre på tegningsgrundlaget

Risikoparametre til beregning af nettoreserve, dvs. til beregning af medlemmers rettigheder, fremgår af nedenstående tabel, hvor renteangivelsen er % p.a. Nedenstående oversigt indeholder for overblikkets skyld også tegningsgrundlag i forsikringsklasse III. Det drejer sig om de anvendte grundlag i FSP Markedsrente (opsparing), FSP Gennemsnitsrente Marked (omvalgt ved pensionsvalg 2011 - opsparing) og FSP Traditionel Marked (omvalgt ved pensionsvalg 2011 - opsparing).

Afdeling	FSP Markedsrente Opsparing	FSP Markedsrente Risikodækninger fra 01.04.2011	FSP Markedsrente Risikodækninger før 01.04.2011
Opgørelsesrente	0%	0%	1,75%
Teknisk rente	0%	0%	2,00%
Risikogrundlag	FSP99U	FSP2011U	FSP99U

Underafdeling	FSP Gennemsnits- rente Marked	FSP Gennemsnits- rente Marked	FSP Gennemsnits- rente Basis
	Omvalgt ved Pensions- valg 2011 - opsparing*)	Omvalgt ved Pensions- valg 2011 - risikodækning	
Opgørelsesrente	0%	Som før omvalg	1,75%
Teknisk rente	0%	Som før omvalg	2,00%
Risikogrundlag	Som før omvalg	Som før omvalg	FSP99U

Underafdeling	FSP Traditionel Marked	FSP Traditionel Marked	FSP Traditionel
	Omvalgt ved Pensions- valg 2011 - opsparing*)	Omvalgt ved Pensions- valg 2011 - risikodækning	Tidligere afdeling A og optaget fra 01.07.1999
Opgørelsesrente	0%	Som før omvalg	1,75%
Teknisk rente	0%	Som før omvalg	2,00%
Risikogrundlag	Som før omvalg	Som før omvalg	FSP99U

Underafdeling	FSP Traditionel	FSP Traditionel	FSP Traditionel
	Tidligere afdeling A og optaget før 01.07.1999	Tidligere afdeling B2	Tidligere afdeling B1,B3,B4,B5
Opgørelsesrente	2,75%	4,50%	2,75%
Teknisk rente	3,00%	4,75%	3,00%
Risikogrundlag	G82	G82	G82

*) Opsparingen omvalgt ved Pensionsvalg 2011 forrentes med markedrenten og grundlaget for prognoser for alderspension samt fastsættelse af alderspension er ugaranterede. Dvs. både opgørelsesrenten, den tekniske rente og risikogrundlag kan ændres ved ny anmeldelse. Indtil dette sker benyttes den hidtidige opgørelsesrente, tekniske rente og risikogrundlag for det enkelte grundlag ved beregning af prognoser og som ugaranterede omregningsgrundlag ved alderspensionering.

For medlemmer, der overfører depot og bidrag fra afdeling FSP Traditionel eller afdeling FSP Gennemsnitsrente Basis til afdeling FSP Markedsrente, anvendes samme opgørelsesrente, tekniske rente og risikogrundlag for risikodækningerne samt alderssummen som i den afdeling, medlemmet overføres fra, mens depoter og bidrag på opsparingsgrundformer, bortset fra alderssum, anvendes i unit-link efter overførslen.

For medlemmer, der har overført depot og bidrag fra de tidligere afdelinger A og B til den tidligere afdeling FSP Pension, anvendes samme opgørelsesrente, tekniske rente og risikogrundlag som i den afdeling, medlemmet blev overført fra.

For medlemmer, der efter Pensionsvalg 2011, nu er omfattet af FSP Traditionel Marked og FSP Gennemsnitsrente Marked, anvendes uændrede grundlag for ikke aktuelle risikodækninger og aktuelle børnepensioner, mens opsparingsgrundformer og aktuelle risikodækninger - bortset fra børnepensionen - overføres til forrentning i Unit Link.

FSP99U er et unisex grundlag, og dette beregningsgrundlag var indtil 31. marts 2011 FSP-bestandens nytægningsgrundlag, som har været anvendt siden medio 1999. I forhold til G82 er foretaget en styrkelse af restlevetiden, idet den er forøget med gennemsnitligt 4 år (for en 0-årig). Vedrørende invaliditetsrisikoen er der tale om et gennemsnit af G82-mænd og G82-kvinder.

FSP har pr 1. april 2011 indført nyt beregningsgrundlag (FSP2011U) med betinget dødelighed svarende til FSP99U reduceret med 8 år, og en betinget invalidesandsynlighed svarende til FSP99U.

Der anvendes i alle tilfælde opgørelsesrente 1,75% p.a., teknisk rente 2,00% p.a., samt risikogrundlaget FSP99U for alle indskud, bonustillægsgforsikringer og bidragsforøgelser fra 1. januar 2001 til 31. marts 2011.

Opgørelsesrenten anvendes ved beregningen af kapitalværdier iht. kapitel 6. Forskellen mellem teknisk rente og opgørelsesrente, 0,25% p.a., er et kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg.

Der anvendes i alle tilfælde en opgørelsesrente på 0 % p.a. og en teknisk rente på 0 % p.a. for alle nyttegninger, indskud, bonustillæggsforsikringer og bidragsforhøjelser fra 1. april 2011.

For FSP2011U er den ingen forskel mellem teknisk rente og opgørelsesrente og dermed intet omkostnings- og sikkerhedstillæg.

For FSP2011U kan bestyrelsen i samråd med den ansvarshavende aktuar beslutte, at pensioner skal nedsættes, hvis den konstaterede dødelighed eller invalidehyppighed eller de faktiske omkostninger set over en 3-årig periode afviger til gunst for pensionskassen set i forhold til grundlagets forudsætninger.

2.3.3 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 forældrelose 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 forældrelose benyttes $\omega = 0,30$ (G82).

Kønsopdelt, grundlag AP99K

Idet x betegner alderen, er dødsintensiteten på AP99K givet ved

$$\mu_x = \begin{cases} 0,0005 + 10^{5,785+0,038x-10} & \text{for mænd} \\ 0,0005 + 10^{5,633+0,038x-10} & \text{for kvinder} \end{cases}$$

Unisex, grundlag AP99U

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

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

Unisex, grundlag FSP99U

Idet x betegner alderen, er dødsintensiteten for begge køn på FSP99U givet ved

$$\mu_x = 0,0005 + 10^{5,652+0,038x-10} \quad (\text{G82K}(x-2))$$

For ydelser til forældrelose benyttes $\omega = 0,30$ (G82K).

Unisex, grundlag AP09U

Idet x betegner alderen, er dødsintensiteten for begge køn på AP09U givet ved

$$\mu_x = -0,000026150 + 10^{4767634070+0,047543810x-10}$$

Unisex, grundlag FSP2011U

Idet x betegner alderen, er dødsintensiteten for begge køn på FSP2011U givet ved

$$\mu_x = 0,0005 + 10^{5,348+0,038x-10} \quad (\text{G82K}(x-10))$$

For ydelser til forældrelose benyttes $\omega = 0,30$ (G82K).

Unisex, grundlag APG11U

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

$$\mu_x = 0,0005 + 10^{5,3000+0,03900x-10}$$

Unisex, grundlag AP01U

Idet x betegner alderen, er dødsintensiteten for mænd på AP01U givet ved

$$\mu_x = 0,000620 + 10^{5,610+0,38x-10}$$

Unisex, grundlag APN11U

Idet x betegner alderen, er dødsintensiteten for begge køn på APN11U givet ved

$$\mu_x = 0,0000 + 10^{4,6000+0,04825x-10}$$

2.3.4 Invaliditet

Der anvendes forsikringsformer med udbetaling ved invaliditetsgrader på $\frac{2}{3}$ og derover. Disse kan i afdeling FSP Gennemsnitsrente herunder FSP Gennemsnitsrente Basis og FSP Gennemsnitsrente Marked samt afdeling FSP Markedsrente, med tilsagn for et år ad gangen, suppleres med halv udbetaling og halv bidragsfritagelse ved invaliditetsgrader mellem $\frac{1}{2}$ og $\frac{2}{3}$ uden yderligere tariffiering, idet betalingen for dækningsudvidelsen sker over bonus jf. kapitel 10.7.

Mænd, grundlag G82M og AP99K

Idet x betegner alderen, er intensiteten for mænd 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 og AP99K

Idet x betegner alderen, er intensiteten for kvinder 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 FSP99U og FSP2011U

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

$$\mu_x^{ai} = 0,0005 + 10^{4,63691+0,06x-10}$$

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

$$\mu_x^{ai} = 0,000350 + 10^{4,500+0,064x-10}$$

Der regnes ikke med reaktivering.

Unisex, grundlag AP09U

Der tegnes ikke dækninger med invaliditet på dette grundlag.

Unisex, grundlag APG11U

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

$$\mu_x^{ai} = 0,000185 + 10^{6,0000+0,037x-10}$$

Der regnes ikke med reaktivering.

Unisex, grundlag AP01U

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

$$\mu_x^{ai} = 0,000350 + 10^{4,500+0,064x-10}$$

Der regnes ikke med reaktivering.

Unisex, grundlag APN11U

Der tegnes ikke dækninger med invaliditet på dette grundlag.

2.3.5 Kollektive ægtefælleelementer

Henvisning: Afsnit 6.9.

Der anvendes ikke forsikringsformer, hvori parametrene ν , ε_1 , ε_2 og ε_3 indgår.

Mænd

For mandlige forsikrede anvendes følgende risikoparametre G82 og AP99M

$$\begin{aligned} \gamma_x &= \begin{cases} 0 & , x \leq 15 \\ 0,15 \cdot 10^{\frac{-(x-28)^2}{28(x-15)}} & , x > 15 \end{cases} \\ \sigma_x &= \begin{cases} 0 & , x \leq 15 \\ 0,012 \cdot 10^{\frac{-(x-15)^2}{1600}} & , x > 15 \end{cases} \\ \lambda_x &= 0,615x + 8 \\ s_x &= \left(0,21 - \frac{1}{x-10}\right)x \end{aligned}$$

Kvinder

For kvindelige forsikrede anvendes følgende risikoparametre G82 og AP99K

$$\begin{aligned} \gamma_x &= \begin{cases} 0 & , x \leq 12 \\ 0,13 \cdot 10^{\frac{-(x-24)^2}{20(x-12)}} & , x > 12 \end{cases} \\ \sigma_x &= \begin{cases} 0 & , x \leq 12 \\ 0,02 \cdot 10^{\frac{-(x-12)^2}{2100}} & , x > 12 \end{cases} \\ \lambda_x &= 0,915x + 4 \\ s_x &= \left(0,21 - \frac{1}{x-7}\right)x \end{aligned}$$

Unisex - FSP99U og FSP2011U

Der benyttes følgende risikoparametre

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

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

$$\lambda_x = 0,8x + 6$$

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

Unisex - APG11U og AP99U

Der benyttes følgende risikoparametre

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

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

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

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

Unisex, grundlag AP09U

Der tegnes ikke dækninger indeholdende kollektive ægtefællepensioner på dette grundlag.

Ægteskab/Samlivsforhold

Henvisning: Afsnit 6.9.6.

Uanset den kollektive ægtefællemodel, jf. afsnit 6.9 og 6.10, er en ægtefælle/samlever kun pensionsberettiget, såfremt det fremgår af aftalen med kunden. Samleversandsynligheden udgør 3,15% af ægtefællesandsynligheden for policer på Forca platformen.

Registrerede partnere

Uanset eventuelle registrerede partneres rettigheder ifølge aftalen med kunden, er den registrerede partner/samlever altid af det modsatte køn end forsikrede i beregningsmæssig henseende.

2.3.6 Kollektive børneelementer

Mænd

For mandlige forsikrede anvendes følgende risikoparameter G82 og AP99K

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

Kvinder

For kvindelige forsikrede anvendes følgende risikoparameter G82 og AP99K

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

Unisex - FSP99U og FSP2011U

Der benyttes følgende risikoparameter

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

Unisex - APG11U og AP99U

Der benyttes følgende risikoparameter

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

Unisex, grundlag AP09U

Der tegnes ikke dækninger indeholdende kollektive børnerenter på dette grundlag.

2.4 Beregningsregler

2.4.1 Aldersberegning

Alderen beregnes som fyldt alder i hele år og måneder.

For APN11U beregnes alderen dog som fyldt alder i hele år og måneder plus en måned.

På tolivsgrundformer beregnes medforsikredes fyldt alder, som den fyldte alder d. 1. i måneden efter kundens fødselsdag.

2.4.2 Interpolation

Kapitalværdier beregnes ved lineær interpolation mellem de nærmeste to hele aldre.

2.5 Nettogrundlag

2.5.1 Nettopassiv

Ved nettopassivet for en forsikring eller forsikringsdel forstås kapitalværdien af alle selskabets øjeblikkelige og fremtidige forpligtelser.

Nettopassivet for månedlige ydelser beregnes, som om ydelserne forfaldt kontinuert.

Anvendelse af nettopassiv

For AP Netlink finder passivet anvendelse for forsikringsdele under udbetaling, samt i risikopassiver ved beregning af risikopræmie.

For øvrige finder passivet anvendelse for forsikringsdele, samt i risikopassiver ved beregning af risikopræmie.

2.5.2 Præmiebetalingsrente

Ved præmiebetalingsrenten for en forsikring eller forsikringsdel forstås kapitalværdien pr. 1 krone præmiebetaling.

AP09U er tegnet uden præmiebetaling.

2.5.3 Kontinuert nettopræmie

Den kontinuerte nettopræmie $\bar{\pi}$ bestemmes som forholdet mellem nettopassivet og præmiebetalingsrenten, begge dele beregnet ved tegningen.

Som selvbetaler skal bidraget mindst udgøre m kr.

Satsen m er defineret i afsnit 18.5.1.

For medlemmer overgået til selvbetaling inden 1. januar 1997, skal bidraget overstige minimumsbidraget i det år medlemmet overgik til selvbetaling.

- AP09U er uden præmiebetaling på livrentegrundlag

2.5.4 Nettoindskud

Nettoindskuddet I^N bestemmes som nettopassivet ved tegningen.

2.5.5 Nettoreserve

Nettoreserven beregnes som nettopassivet med fradrag af den kontinuerte nettopræmie multipliceret med præmiebetalingsrenten.

2.5.6 Generelle begrænsninger

En forsikring må ikke opbygges således, at dens nettoreserve på noget tidspunkt kan blive negativ.

En forsikring, der indeholder invaliditetsydelse, må ikke være således opbygget, at nettoreserven kan falde ved invaliditetens indtræden, eller således opbygget, at nettoreserven kan stige ved reaktivering.

2.6 Beregning af nettobidrag og nettoindskud på Forca bestanden

2.6.1 Nettobidrag

Ud fra det modtagne bidrag er nettobidraget defineret på følgende måde

$$\text{nettobidrag} = ((\text{modtaget bidrag}(1 - AMB) - b)(1 - a),$$

hvor

AMB udgør arbejdsmarkedsbidragssatsen, når der er pligt til at betale arbejdsmarkedsbidrag af det modtagne bidrag, ellers udgør satsen nul.

a og b fastsættes efter følgende:

Afdeling	FSP Gennemsnitsrente Basis samt risikodækninger i FSP Gennemsnitsrente Marked og FSP Markedsrente	FSP Traditionel tidligere afdeling A samt for risikodækninger i FSP Traditionel Marked tidligere afdeling A	FSP Traditionel tidligere afdeling B samt for risikodækninger i FSP Traditionel Marked tidligere afdeling B
a	5%	4% *)	3%
b	0 kr.	0 kr.	0 kr.

For nyttegninger, indskud, bonustillæggsforsikringer og bidragsforøgelser fra 1. april 2011 udgør a dog 7%.

*) I øjeblikket kan der systemteknisk ikke anvendes forskellige omkostnings-satser for medlemmer, der tidligere var i afdeling A og medlemmer, der tidligere var i afdeling B, hvorfor der indtil videre vil blive opkrævet 3%. Når det igen bliver muligt at opkræve 4%, skal der ske ny anmeldelse.

2.6.2 Nettoindskud

Ud fra det modtagne indskud er nettoindskuddet defineret på følgende måde

$$\text{nettoindskud} = \text{modtaget indskud}(1 - AMB)(1 - a),$$

hvor

AMB udgør arbejdsmarkedsbidragssatsen, når der er pligt til at betale arbejdsmarkedsbidrag af det modtagne bidrag, ellers udgør satsen nul.

a fastsættes efter følgende:

Afdeling	FSP Gennemsnitsrente Basis samt risikodækninger i FSP Gennemsnitsrente Marked og FSP Markedsrente	FSP Traditionel tidligere afdeling A samt for risikodækninger i FSP Traditionel Marked tidligere afdeling A	FSP Traditionel tidligere afdeling B samt for risikodækninger i FSP Traditionel Marked tidligere afdeling B
a	5%	4% *)	3%

*) I øjeblikket kan der systemteknisk ikke anvendes forskellige omkostnings-satser for medlemmer, der tidligere var i afdeling A og medlemmer, der tidligere var i afdeling B, hvorfor der indtil videre vil blive opkrævet 3%. Når det igen bliver muligt at opkræve 4%, skal der ske ny anmeldelse.

For nyttegninger, indskud, bonustillæggsforsikringer og bidragsforøgelser for FSP-bestanden fra 1. april 2011 udgør a dog 7%. Hvis der indskydes iht. jobskiftregler og regler ved virksomhedsomdannelse, jf. afsnit 14 og 15, udgør fradraget dog nul.

2.6.3 Øvrige nettoindskud i forbindelse med overførsel af pensionsordninger, der ikke er omfattet af brancheaftale vedrørende jobskifte

Ved overførsel af pensionsordninger, der ikke er omfattet af brancheaftale vedrørende jobskifte, og som eksisterede på tidspunktet for optagelsen i FSP, fradrages der omkostninger med den sats, der er anmeldt i afsnit 18.3.

2.6.4 Bidrag

Ved bidrag forstås enhver fremtidig forudsat indbetaling.

2.7 Bruttogrundlag AP-bestanden

2.7.1 Præmie og indskud

Ved præmie forstås enhver fremtidig i policen forudsat indbetaling samt den del af første indbetaling, der svarer til de fremtidige i policen forudsatte indbetalinger.

Andre indbetalinger er indskud.

Når udløbsalderen for præmie er lavere end 60 år, er den korteste præmiebetalingsvarighed ved nyttegning 5 år.

- AP09U etableres for værdien af forsikrede opsparingsdepot og er altid uden præmiebetaling på livrentegrundlag.

2.7.2 Bruttoopr mie

Rateopr mien $\frac{p^{(m)}}{m}$, der forfalder $\frac{1}{m}$ -  rlig forud, beregnes ved formlen:

$$\frac{p^{(m)}}{m} = \frac{\bar{\pi}}{0,89m} \cdot \frac{a_{\overline{1}|}^{(12)}}{a_{\overline{1}|}^m}$$

hvor $a_{\overline{1}|}^{(m)}$ er beregnet med den til i pct. svarende opgørelsesrente.

- AP09U er uden præmiebetaling

2.7.3 Bruttoindskud

Bruttoindskuddet I^B beregnes ved

$$I^B = \frac{1}{0,89} I^N$$

Der kan optræde undtagelser som følge af overførselsregler, anmeldt til Finanstilsynet.

- AP09U etableres på nettogrundlag.

2.8 Fripolice

2.8.1 Beregning af fripolice

Fripolice beregnes således, at nettopassivet af denne bliver lig med forsikringens nettoreserve.

P  AP platformen sættes fripolice nul dersom tilbagekøbsværdien ikke er positiv på beregningstidspunktet, jævnfør afsnit (8.1.1).

- AP09U er uden præmiebetaling på livrentegrundlag.

2.9 Pensionsalder

2.9.1 Pensionsalder på AP platformen

Pensionsalderen på AP platformen ligger mellem 60-67 år, afhængig af overenskomst.

2.9.2 Pensionsalder på Forca platformen

Den ordinære pensionsalder i afdelingerne betegnes u , med mindre andet er anført.

Afdeling	Ordinær pensionsalder (u)
FSP Gennemsnitsrente herunder FSP Gennemsnitsrente Basis og FSP Gennemsnitsrente Marked og FSP Markedsrente	65 �r
FSP Traditionel herunder FSP Traditionel Marked	65 �r*

* De medlemmer, som er invalidepensionister pr. 1. januar 2010 beholder deres nuværende udløbsalder, hvilket betyder, at medlemmer fra den tidligere afdeling A har pensionsalder 60 år, mens medlemmer fra den tidligere afdeling B3 og B4 har pensionsalder 67 år.

2.10 Aktivrenter

2.10.1 Aktiver på AP platformen

Aktivet for præmiedelev er defineret ved

$$aktiv_x = K_{410}(x, u - x) \quad , x < u$$

2.10.2 Aktiver på Forca platformen

Beregningsgrundlaget FSP99U og FSP2011U Ordninger med ret til bidragsfritagelse ved invaliditet

Aktivet for de præmiedelev, der hører til ydelserne $SR_x^{\tilde{u}}$ og $S_x^{\tilde{u}}$ er defineret ved

$$aktiv_x = \begin{cases} \bar{a}_{\overline{1}|} & , \tilde{u} - 1 < x \leq \tilde{u} \text{ hvor } \tilde{u} \in \{u + 1, \dots, 70\} \\ K_{412}(x, 60 - x, u - x) & , x < u \end{cases}$$

For de øvrige præmiedelev er aktivet defineret ved

$$aktiv_x = \begin{cases} K_{215}(x, \tilde{u} - x) & , \tilde{u} - 1 < x \leq \tilde{u} \text{ hvor } \tilde{u} \in \{u + 1, \dots, 70\} \\ K_{409}(x, 60 - x, u - x) & , x < u \text{ for afdelinger nævnt nedenfor} \\ K_{410}(x, u - x) & , x < u \text{ for øvrige afdelinger} \end{cases}$$

Afdelingerne, der anvender $K_{409}(x, 60 - x, u - x)$, er afdeling FSP Traditionel tidligere afdeling A samt afdeling FSP Markedsrente og afdeling FSP Gennemsnitsrente, hvor der er forskel på administrationsomkostningerne på bidrag og indskud.

Ordninger uden ret til bidragsfritagelse ved invaliditet

$$aktiv_x = \begin{cases} K_{215}(x, \tilde{u} - x) & , \tilde{u} - 1 < x \leq \tilde{u} \text{ hvor } \tilde{u} \in \{u + 1, \dots, 70\} \\ K_{215}(x, u - x) & , x < u \end{cases}$$

Beregningsgrundlaget G82

Aktivet er defineret ved

$$aktiv_x = \begin{cases} K_{215}(x, \tilde{u} - x) & , \tilde{u} - 1 < x \leq \tilde{u} \text{ hvor } \tilde{u} \in \{u + 1, \dots, 70\} \\ K_{412}(x, u - x) & , x \leq u \text{ for ydelserne } SR_x^{\tilde{u}} \text{ og } S_x^{\tilde{u}} \\ K_{410}(x, u - x) & , x \leq u \text{ for afdeling FSP Traditionel tidligere afdeling B} \\ K_{409}(x, 60 - x, 65 - x) & , x \leq u \text{ for øvrige afdelinger} \end{cases}$$

2.10.3 Aktuelle

De forsikringsformer, der henvises til i dette afsnit, fremgår af kapitel 6.

For aktuelle anvendes individuelle forsørgelsesforhold ved beregningen af depot og pensionsbæring.

2.11 U74 - Livrenter uden ret til bonus

2.11.1 Grundlag for dødelighed

Dødsintensiteterne beregnes ved Makehams formel, med de parametre, som fremgår af nedenstående skema.

Grundlag	Intensitet	1000 A	10+log(B)	log(c)
L66M	μ_x	0,25	5,54567	0,042
L66K	μ_y	0,25	5,37767	0,042

2.11.2 Aldersberegning

Alderen regnes som fyldt alder på tegningstidspunktet. Tegningssalderen kan højst sættes til 90 år.

2.11.3 Rentefod med virkning fra 1/8 1974: 17% helårlig

2.11.4 Omkostningstillæg

Forsikringerne kan kun tegnes mod indskud, og tillægget andrager 5% af bruttoindskudet.

2.11.5 Forsikringsformer

2.11.6 Straks begyndende livrente på enkelt liv

Nettopassivet beregnes korrekt under hensynstagen til udbetalingsmåden.

2.11.7 Opsat livrente på enkelt liv

Opsatte livrenter kan ikke tegnes med mere end 10 års opsættelsestid og længst til policedagen efter forsikredes fyldte 90 år.

Nettopassivet beregnes korrekt under hensyntagen til udbetalingsmåden og multipliceres derefter med en faktor (indeholdende et rentesikkerhedstillæg) beregnet efter formlen

$$\prod_{\nu=1}^{n+1} \frac{1+g}{1+g\left(\frac{30-\nu}{30}\right)} \quad \text{for } n > 1$$

hvor g betegner grundlagsrenten, og n betegner opsættelsestiden.

For $n = 1$ er faktoren 1.

For bruden varighed interpoleres linært.

2.11.8 Straks begyndende livrente på længste liv

Straks begyndende livrente på længste liv regnes som en straks begyndende livrente på enkelt liv + en kontinuert beregnet overlevelseregte beregnet på de under 2.11.1 angivne grundlag.

Hvis livrenten tegnes for mand-kvinde, regnes manden som 'forsørger'.

I andre tilfælde regnes den yngste som 'forsørger'.

2.11.9 Opsat livrente på længste liv

Opsat livrente på længste liv regnes som en opsat livrente på enkelt liv + en kontinuert beregnet opsat overlevelseregte beregnet på de under 2.11.1 angivne grundlag efter samme principper som angivet under 2.11.8 og med tillæg som angivet under 2.11.7 på den samme forsikring.

2.11.10 Overlevelseregte i forbindelse med opsat livrente

I tilfælde, hvor overlevelseregten tegnes i forbindelse med opsat livrente på enkelt liv, benyttes det under 2.11.7 nævnte tillæg på den samlede forsikring.

Bruttoindskuddet på den samlede forsikring skal kunne dække bruttoindskuddet for en straks begyndende livrente til den forsørgede.

2.11.11 Livrente med garantiperiode

En garanteret livrente, i en bestemt periode, beregnes som en annuitet (straks begyndende eller opsat) + en til annuitetens udløb opsat ugaranteret livrente. Garantiperioden må højst være 15 år og skal udløbe senest på tegningsdagen efter den yngste fyldte 80 år.

Såfremt den garanterede livrente er opsat, anvendes tillæg som angivet under 2.11.7 på den samlede forsikring.

2.11.12 Tilbagekøb

Hvor tilbagekøb kan finde sted udgør tilbagekøbsværdien 95% af nettoreserven excl. rentesikkerhedstillæg.

Beregningen sker på tegningsgrundlagets rentefod. Dog anvendes gældende livrentegrundlag, såfremt dettes rentefod er større end tegningsgrundlagets rentefod.

2.11.13 Dødelighed: U74

2.11.14 Rentefod

Der anvendes den for livrenter uden bonus til enhver tid gældende rentefod, når forsikringen er tegnet uden ret til bonus.

I øvrige tilfælde kan selskabet under hensyntagen til bonus anvende en lavere rentefod.

2.11.15 Belastning

Værdien af 11% - for livrenter uden ret til bonus dog 5% - af pensionsstigningen reserveres som administrations-, sikkerheds- og bonustillæg.

2.11.16 Livsvarig ægtefællepension

Der regnes med individuel ægtefællepension, idet der dog for gifte mænd, respektive gifte kvinder under en kollektiv pensionsordning - uanset den faktiske aldersforskel - benyttes faktorer gældende for en 5 år yngre hustru, respektive 2 år ældre mand, for så vidt funktionæren forbliver i arbejdsgiverens tjenste, og udskydelsen ikke foretages efter 70-års alderen, respektive 67-års alderen.

I tilfælde af ægtefællens død i udsættelsesperioden betragtes forsikringen som værende uden ægtefællepension fra den 1. i måneden efter dødsfaldet.

2.11.17 Aldersberegning

Der regnes med fyldte alder på udsættelsestidpunktet.

2.11.18 Formler

Idet den årlige udsættelsesfaktor betegnes ved A , beregnes den årlige stigning $A - 1$ efter formlerne

$$\frac{0,89 \cdot \bar{a}_{xy|1}}{\bar{a}_x| - \bar{a}_{xy|1} + \frac{EP}{AP} \bar{a}_x|_y} \quad \text{henholdsvis} \quad \frac{0,89 \cdot \bar{a}_x|1}{\bar{a}_x - \bar{a}_x|1}$$

for forsikringer med, henholdsvis uden ægtefællepension, idet x betegner forsørgerens og y den forsørgedes alder.

For livrenter uden ret til bonus benyttes dog faktoren 0,95 i stedet for 0,89.

2.11.19 Ægtefællepension med garanti eller i forbindelse med efterpension

De i punkt 2.11.18 anførte 1-årige udsættelsesfaktorer kan anvendes, når forsikringen omfatter garanti, idet garantiperioden samtidig med 1-års udsættelse afkortes med 1 år, således at garantiperiodens oprindelige ophørstidspunkt ikke ændres.

Såfremt en forsikring omfatter efterpension, forøges denne proportionalt ved anvendelse af ovennævnte udsættelsesfaktorer, idet bestemmelserne for efterpension i øvrigt bevares uforandret.

2.11.20 Interpolation

Lineær interpolation kan benyttes ved

1. udsættelser i brøkdele af et år.
2. ikke tabellerede ægtefællespensionsbrøker mellem 40% og 100%.
3. ikke tabellerede aldersforskelle mellem forsørgeren og forsørgede.

2.11.21 Fortsat præmiebetaling

Pensionsforøgelser for månedspræmier regnes efter samme tarif som pensionsforøgelser for uhævede pensionsbeløb.

Såfremt præmien betales 1/1-, 1/2- eller 1/4-årlig, korrigeres den årlige præmie før beregning af pensionsstigningen ved multiplikation med nedestående faktorer.

Rate	Korrektionsfaktor
1/1-årlig	1,0204
1/2-årlig	1,0101
1/4-årlig	1,0033

2.11.22 Rentesikkerhedstillægskfaktor ifølge 2.11.7

n angiver opsættelsestiden.

g angiver grundlagsrenten i procent.

Hvis opsættelsestiden ikke er et helt antal år, beregner man først nettopassivet incl. rentesikkerhedstillæg for de nærmeste to hele opsættelsestider, hvorefter der interpoleres linært.

$n \setminus g$	8.00	9.00	10.00	11.00	12.00	13.00	14.00	15.00	16.00	17.00	18.00	19.00	20.00
1	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
2	1.002	1.003	1.003	1.003	1.004	1.004	1.004	1.004	1.005	1.005	1.005	1.005	1.006
3	1.007	1.008	1.009	1.010	1.011	1.012	1.012	1.013	1.014	1.015	1.015	1.016	1.017
4	1.015	1.017	1.018	1.020	1.022	1.023	1.025	1.027	1.028	1.030	1.031	1.033	1.034
5	1.025	1.028	1.031	1.034	1.037	1.039	1.042	1.045	1.047	1.050	1.053	1.055	1.058
6	1.038	1.042	1.047	1.051	1.055	1.060	1.064	1.068	1.072	1.076	1.080	1.084	1.088
7	1.054	1.060	1.066	1.072	1.079	1.085	1.091	1.097	1.102	1.108	1.114	1.120	1.125
8	1.072	1.081	1.089	1.098	1.106	1.115	1.123	1.131	1.139	1.147	1.155	1.163	1.171
9	1.094	1.105	1.116	1.128	1.139	1.150	1.161	1.172	1.183	1.193	1.204	1.215	1.225
10	1.119	1.133	1.148	1.162	1.177	1.191	1.205	1.219	1.234	1.248	1.262	1.176	1.290

2.11.23 Grundtavler

Grundtavler på enkelt liv:

$$l_{x=-3} = 1 \quad \text{og} \quad D_x = l_x \cdot v^{x+3}$$

Grundtavler på enkeltliv til bestemmelse af forbindelsesrente på 2 liv:

$$l_{u=0} = 1 \quad \text{og} \quad D_u = l_u \cdot v^u$$

Grundtavler på enkeltliv til bestemmelse af forbindelsesrente på 3 liv:

$$l_{z=0} = 1 \quad \text{og} \quad D_z = l_z \cdot v^z$$

Grundtavlerne er angivet i flydende tal med 6 betydende cifre uden afrunding.

Livrenteværdierne er beregnet med 4 decimaler ud fra grundtavlerne med 8 betydende cifre.

Til beregning af efterbetalte forlængede livrenter samt garanterede livrenter, hvor garantiperioden ikke er et helt antal år, kan anføres:

Rentefod	Delta	V	V(1/2)	V(1/4)	v(1/12)
8.0000%	7.6961%	0.925926	0.962250	0.980944	0.993607
9.0000%	8.6178%	0.917431	0.957826	0.978686	0.992844
10.0000%	9.5310%	0.909091	0.953463	0.976454	0.992089
11.0000%	10.4360%	0.900901	0.949158	0.974247	0.991341
12.0000%	11.3329%	0.892857	0.944911	0.972065	0.990600
13.0000%	12.2218%	0.884956	0.940721	0.969908	0.989867
14.0000%	13.1028%	0.877193	0.936586	0.967774	0.989140
15.0000%	13.9762%	0.869565	0.932505	0.965663	0.988421
16.0000%	14.8420%	0.862069	0.928477	0.963575	0.987708
17.0000%	15.7004%	0.854701	0.924500	0.961509	0.987002
18.0000%	16.5514%	0.847458	0.920575	0.959466	0.986302
19.0000%	17.3953%	0.840336	0.916699	0.957444	0.985609
20.0000%	18.2321%	0.833333	0.912871	0.955443	0.984921

Tabeller over aldersforskydninger til bestemmelse af konverteringsaldrer for beregning af forbindelsesrenter på 2 liv ses i bilag 20.

Kapitel 3

Tegningsgrundlag forsikringsklasse III

3.1 Indledning

Forsikringer under forsikringsklasse III omfatter selskabets AP Netlink produkt samt de tidligere FSP produkter i markedsrente og således har selskabet fire pensionsprodukter med dele under forsikringsklasse III:

- AP platformen, AP Netlink, jf. afsnit 3.2 - 3.7
- FSP Traditionel Marked, jf. 3.8 - 3.14
- FSP Gennemsnitsrente Marked, jf. 3.8 - 3.14
- FSP Markedsrente, jf. 3.8 - 3.14

Forsikringstagerne kan vælge mellem eksterne investeringsforeninger, profilfonde, vælgerfonde eller udløbsfonde, hvor risikoprofilen kan tilpasses den forsikredes alder. Der kan være begrænsninger i den enkelte kundes valgmuligheder. For alle produkterne gælder der, at der kan etableres enten ratepension og/eller kapitalpension og/eller livrente. Opsparingselementet er uden garantier.

Forsikringsdækninger i AP NetLink produktet er tegnet under forsikringsklasse I eller under syge- og ulykkesforsikring og omtalt under de respektive afsnit i denne beretning.

Selskabet har ingen garantier på rente, biometriske elementer eller udbetalinger.

Kunder i FSP Traditionel Marked og FSP Gennemsnitsrente Marked har deres opsparinger samt aktuelle risikodækninger bortset fra aktuelle børnepensioner i UnitLink, dvs. forsikringer under forsikringsklasse III.

Kunder i FSP Markedsrente har ligeledes deres opsparing placeret i UnitLink. Øvrige tidligere FSP-kunder kan have overført en LD-opsparing og/eller oprettet en supplerende frivillig pensionsopsparing, Pension Plus. Disse to produkter

er ligeledes placeret i UnitLink.

Kunderne foretager selv valg af fonde, der skal investeres i. Kunder, som ved Pensionsvalg 2011 har valgt at skifte til markedsrente, dvs. kunder i FSP Traditionel Marked og FSP Gennemsnitsrente Marked, kan dog kun vælge mellem de tre FSP Vælger-profiler, Vælger Høj, Mellem og Lav.

3.2 AP Netlink

Dette beregningsgrundlag er gældende for produktet AP NetLink. AP NetLink er tegnet fra 1. januar 2001.

3.2.1 Generel opdeling af forsikring

En forsikring kan opdeles i følgende enheder, hvoraf visse dele er forsikringsklasse III og beskrives i de følgende afsnit:

- **Unit linked opsparing:** Ubetinget eller enkeltlivsbetinget opsparing i investeringspuljer uden rentegaranti, forsikringsklasse III.
- **Garanteret opsparing:** Ubetinget eller enkeltlivsbetinget opsparing i investeringspuljer med rentegaranti, forsikringsklasse I, beregningsgrundlag APN!! 1% (dog AP99Unisex 2% for ældre policer).
- **Risikodækning ved død:** Risikodækning ved død, forsikringsklasse I.
- **Risikodækning ved invaliditet:** Risikodækning ved invaliditet mod naturlig ugaranteret præmie, forsikringsklasse I, SUL.
- **Aktuel dækning:** Dækninger under løbende udbetaling inklusiv fritagelse for præmieindbetaling, forsikringsklasse I.
- AP Stabil: opsparing uden garanti og depotrente, forsikringsklasse I.

Generelle begrænsninger

Aktuel forsikringsdækning kan ikke etableres ved nytegning.

Forsikringsformer

Forsikringsformerne er anført i afsnit 6.

Regler for beregning og fordeling af overskud herunder foruddiskoneret bonus

Der er ikke ret til bonus under forsikringsklasse III. Omkostningselementet fra forsikringsklasse III indgår i omkostningsregnskader, hvorfra der kun udloddes overskud. Se afsnit 3.10.

Principper for genforsikring

Principperne for genforsikring er beskrevet i kapitel 9.

Regler for afgivelse af helbredsoplysninger

Principperne for afgivelse af helbredsoplysninger er beskrevet i kapitel 7.

Regler for beregning af fripolice og tilbagekøb

Reglerne for beregning af fripolice og værdi ved tilbagekøb er beskrevet i kapitel 8.

Regler for §41-overførsel i forbindelse med jobskifte eller virksomhedsomdannelse.

Reglerne er beskrevet i kapitel 14 og 15.

Satsbilag

Til det tekniske grundlag knytter sig et bilag med satser gældende for AP Net-Link fra 1. januar 2001 og indtil nyt satsbilag anmeldes.

Satsbilag findes i kapitel 17.

3.3 Risikoparametre

Under forsikringsklasse III i AP Netlink har selskabet ingen biometriske risici, ej heller garantier på afkast for så vidt angår AP-plattformen.

3.3.1 Reserve for eventuelle forsikringer

Reserven for eventuelle forsikringsdele beregnes ved månedlig retrospektiv fremregning.

	Reserve primo måned	
–	Risikopræmie	(valør ultimo måned)
+	Indbetaling	(valør bankdag efter indbetalingsdag)
–	Præmieomkostninger	(valør bankdag efter indbetalingsdag)
–	Reserveomkostninger	(valør ultimo måned)
–	Gebyr	(valør ultimo måned)
+	Tilskrivning af afkast	
–	Afgift. jf. PAL	
<hr/>		
=	Reserve ultimo måned	

Omkostningerne er beskrevet i afsnit 3.4.

Tilskrivning af puljeafkast foregår i overensstemmelse med den aftalte fordeling på investeringspuljer.

For hver kunde opgøres dagligt antallet af units på kundens fonde samt kursværdier på disse fonde.

3.3.2 Reserve for aktuelle forsikringer

Der findes ikke aktuelle i forsikringsklasse III på AP-plattformen.

3.3.3 Generelle begrænsninger

En forsikring må ikke opbygges således, at dens nettoreserve på noget tidspunkt kan blive negativ.

3.4 Bruttogrundlag

De i dette afsnit nævnte satser fremgår i afsnit 17.3.

3.4.1 Indbetaling

Ved indbetaling forstås enhver faktisk foretaget indbetaling omfattende præmie og indskud.

3.4.2 Omkostninger

Belastning af indbetaling

Omkostninger beregnes af den faktisk foretagne indbetaling og udgør $Omk_1\%$, hvor Omk_1 er angivet i afsnit 17.3.

Omk_1 opkræves bankdagen efter indbetalingsdagen.

Belastning af reserve

Eventuelle forsikringsdeles reserve belastes med $Omk_2\%$ p.a., hvor Omk_2 er angivet i afsnit 17.3.

Omk_2 beregnes og opkræves ultimo hver måned af de eventuelle forsikringsdeles reserve opgjort ultimo måneden.

Månedligt gebyr

Forsikringer med positiv reserve belastes månedligt med Omk_3 kr., hvor Omk_3 er angivet i afsnit 17.3.

Omk_3 opkræves primo hver måned.

3.4.3 Fripolice

For eventuelle policer uden præmiebetaling bortfalder dækning ved invaliditet og død.

Fripolice sættes til nul dersom tilbagekøbsværdien ikke er positiv på beregningstidspunktet, jævnfør afsnit 8.1.2.

3.4.4 Administrationsreserve

Der beregnes ikke administrationsreserve.

3.5 Fritagelse for indbetaling

Der kan til en eventuel forsikringsdel tilknyttes ret til bidragsfritagelse for indbetaling ved invaliditet. Dækningen tegnes som SUL.

3.6 Selvstændige omkostningsgrupper

Typer af selvstændige omkostningsgrupper

Forsikringsdele indgår i en af følgende typer selvstændige omkostningsgrupper:

- 1-årig Stop loss model
- 3-årig Stop loss model

Modellerne er beskrevet i afsnit 10.5.3.

3.7 Tilbagekøb

Tilbagekøbsværdien beregnes og udbetales, jf. 8.1.2, dog gælder særlige vilkår for depoter, flyttet fra FSP, idet de fortsætter de genkøbsvilkår, der har været gældende i FSP, inden flytningen. For disse vilkår henvises til afsnit 8.2.

3.8 Unit-link på Forca platformen

Unit-link på Forca-platformen omfatter følgende produkter med forsikringsdele under forsikringsklasse III:

- FSP Traditionel Marked, jf. 3.8 - 3.14
- FSP Gennemsnitsrente Marked, jf. 3.8 - 3.14
- FSP Markedsrente, jf. 3.8 - 3.14

3.8.1 Indhold

Dette kapitel er gældende for unit-link bestanden på Forca platformen. Det er et supplement til kapitel 2 for forsikringer med ret til bonus således, at der alene beskrives de forhold, der er særskilte for policedele under forsikringsklasse III.

3.8.2 Generel opdeling af forsikring

En forsikring kan opdeles i følgende 3 mulige komponenter:

1. **Eventuel unit-link opsparing**

Ubetinget eller enkeltlivsbetinget opsparing i investeringspuljer, hvor AP Pension hermed ikke påtager sig en investeringsrisiko - koncessionsklasse III.

2. Risikodækning

Risikodækning ved død - koncessionsklasse III - og/eller invaliditet - koncessionsklasse I - mod naturlig ugaranteret præmie.

3. Aktuel ugaranteret del

Dækninger under løbende udbetaling uden garanti for udbetaling (et en gang opnået udbetalingsbeløb kan nedsættes), hvor AP Pension herved ikke påtager sig en investeringsrisiko - koncessionsklasse III.

Generelle begrænsninger

- Opsparing iht. 1 og risikodækning iht. 2 skal altid kombineres.
- Aktuel del iht. 3 kan ikke etableres ved nyttegning.

3.8.3 Grundlaget for beregningen af forsikringspræmierne og livsforsikringshensættelserne

Grundlaget er gengivet i resten af dette kapitel.

3.8.4 De forsikringsformer, som selskabet agter at anvende

Dette fremgår af kapitel 6.

3.8.5 Regler for beregning og fordeling af overskud til forsikringstagere og andre berettigede efter forsikringsaftalerne

For unit-link opsparingen er dette irrelevant.

For risikodækningen vil risikopræmier følge 2. ordens grundlag for forsikringer med ret til bonus. Således udgør forsikringerne med ret til bonus og unit-link forsikringerne en bonusgruppe mht. forsikringsrisiko.

3.9 Rente

For FSP Markedsrente udgør opgørelsesrenten 0% p.a. For opsparing omvalgt ved pensionsvalg 2011 anvendes den hidtidige opgørelsesrente som ugaranterende omregningsrente ved pensionering.

Opgørelsesrenter fremgår af afsnit 2.3.2.

3.10 Grundlag

3.10.1 Passiver

Passiver beregnes som angivet i kapitel 2.

3.10.2 Reserve for eventuelle forsikringsdele og for aktuelle ugaranterede forsikringsdele

Reserven beregnes ved månedlig retrospektiv fremregning.

Reserve primo måned	
– Risikopræmie	(valør ultimo måned)
+ Indbetaling	(valør bankdag efter indbetalingsdag)
– Omkostningsbelastning	(valør ultimo måned)
– Udbetaling	
+ Tilskrivning af puljeafkast fra valør	
+ Omvalgsbonus	
<hr/>	
= Reserve ultimo måned	

Pensionsafkastskat beregnes individuelt og debiteres ultimo kalenderår, subsidiært ophør.

Risikopræmien er beskrevet i afsnit 3.12.

Omkostningsbelastningen er beskrevet i afsnit 3.11.

Tilskrivningen af puljeafkast foregår i overensstemmelse med den aftalte fordeling på investeringspuljer. Der er i ingen tilfælde nogen form for garanti for afkastets størrelse.

Afkastet af puljerne beregnes ud fra salgskursen på opgørelsesdatoen.

Omvalgsbonus er bonus som følge af omvalg fra forsikringsklasse I til III.

3.10.3 Reserve for aktuelle garanterede forsikringsdele med unit-link teknik

En aktuel garanteret forsikringsdel kan alternativt etableres med fortsat unit-link teknik.

Reserven beregnes som passivet, dog mindst den i afsnit 3.10.2 anførte retrospektive reserve.

Tilskrivningen af puljeafkast foregår i overensstemmelse med afkastet i en særlig af FSP valgt pulje, der har stor sikkerhed for afkast mindst svarende til opgørelsesrenten. FSP kan fra et fremtidigt tidspunkt vælge at debitere en ydelsesrisikopræmie svarende til ydelsesgarantien.

3.10.4 Regulering af aktuelle forsikringsdele

Dette afsnit gælder ikke ved bonusteknik.

Udbetalingsbeløbet for aktuelle forsikringsdele reguleres en gang årligt pr. 1.

januar.

Det regulerede beløb fastlægges ultimo foregående år som reserven ultimo foregående år divideret med passivet ultimo foregående år. Reservens ultimo år bestemmes som den fra opgørelsesdagen i 4. kvartal gældende reserve fremregnet til ultimo år med opgørelsesrente.

Såfremt reserven på en aftalt ophørsdato er positiv, udbetales reserven.

For aktuel ugaranteret udbetaling er udbetaling betinget af, at reserven er positiv.

Pr. 1. januar 2013 reguleres udbetalinger kun for de medlemmer i Unit Link miljøet, hvor reserven pr. 1. januar 2013 er mindre end summen af de løbende udbetalinger i 2012. For øvrige medlemmer foretages ikke en regulering pr. 1. januar 2013. Udbetalingsbeløbet i 2013 vil således svare til udbetalingsbeløbet i 2012.

3.10.5 Generelle begrænsninger

En forsikring, der indeholder invalideydelse, må ikke være således opbygget, at reserven kan falde ved invaliditetens indtræden eller således opbygget, at reserven kan stige ved reaktivering.

3.11 Omkostninger

Omkostningerne i unit-link er opdelt i forsikringsomkostninger og investeringsomkostninger.

Forsikringsomkostningerne: *OMK1*, *OMK2*, *OMK3* og *OMK6* trækkes i forsikringsystemet, mens investeringsomkostningerne *OMK4* og *OMK5* trækkes i unit-link systemet.

3.11.1 Garanti for omkostningsbelastning

Der er ingen øvre grænse for omkostningsbelastningen, og satser kan ændres, eller nye satser indføres, ved anmeldelse til Finanstilsynet.

3.11.2 Indbetaling

Ved indbetaling forstås enhver faktisk foretaget indbetaling

3.11.3 Belastning af indbetaling

Indbetalinger, efter evt. fradrag af arbejdsmarkedsbidrag, belastes med *OMK1*, hvor er angivet i afsnit 18.3.2.

3.11.4 Belastning af forsikring, i eventuel tilstand

Forsikringen belastes med *OMK2* kr. pr. måned, hvor *OMK2* er angivet i afsnit 18.3.2.

3.11.5 Belastning af reserve

De eventuelle forsikringsdeles reserve belastes *OMK3* % p.a., hvor *OMK3* er angivet i afsnit 18.3.2.

3.11.6 Belastning af puljer

For hver pulje, forsikringen er omfattet af, belastes forsikringen med *OMK4* kr. pr. måned, hvor *OMK4* er angivet i afsnit 18.3.2.

3.11.7 Belastning af omvalg

For hver gang, et omvalg af puljer finder sted, belastes forsikringen med *OMK5* kr., hvor *OMK5* er angivet i afsnit 18.3.2.

3.11.8 Belastning af udbetaling

Udbetalinger belastes med *OMK6*, hvor *OMK6* er angivet i afsnit 18.3.2.

3.11.9 Fripolice

Ved ophør af præmiebetaling har forsikrede ikke krav på hel eller delvis opretholdelse af risikodækning.

AP Pension kan dog give mulighed for opretholdelse af risikodækning mod fortsat debitering af risikopræmier, jf. afsnit 3.10.2. Hvis reserven herved falder til mindre end summen af 12 måneders omkostningsbelastning og risikofradrag, er AP Pension berettiget til at lade reserven overføre til en tilsvarende police med ret til bonus.

3.11.10 Betingelser for tilsagn om genkøb uden afgivelse af helbredsoplysninger

Der kan ikke finde tilbagekøb sted fra medlemmets 60. år.

Forsikringsdele under udbetaling kan ikke tilbagekøbes. Der betragtes i det følgende således alene eventuelle forsikringsdele.

Der kan gives tilsagn om genkøb, dersom passivet ved død på tilbagekøbstidspunktet er større end reserven.

Hvis passivet ved død er mindre end reserven, kan der gives tilsagn om genkøb af så stor en del af forsikringen, som modsvares af passivet ved død. Såfremt

der sker tilbagekøb efter denne bestemmelse, skal dødsfaldsrisikoen reduceres tilsvarende.

3.11.11 Genkøb

Genkøbsværdien udgør reserven uden værnfradrag.

Ved genkøb af unit-link alene er der dog et *GEBYR*. Satsen *GEBYR* er defineret i afsnit 18.4.

For LD-opsparring er der intet fradrag.

3.12 Risikopræmie

Dette afsnit vedrører alle forsikringsdele, dog ikke aktuelle forsikringsdele med bonusteknik.

${}^*\pi$ betegner den månedlige risikopræmie, hvor den indgående risikointensitet er beregnet på FSP's 2. ordens grundlag for forsikringer med ret til bonus.

V_x betegner reserve ultimo måned.

S_x^d betegner risikopassiv ved død.

S_x^{ai} betegner risikopassiv ved invaliditet.

3.12.1 Generel form for risikopræmie ved død

$${}^*\pi(x) = \frac{1}{12} {}^*\mu_x^t (S_x^d - V_x)$$

3.12.2 Opsparing uden betingelse om oplevelse

$$S_x^d = V_x, \quad {}^*\pi(x) = 0$$

3.12.3 Opsparing betinget af, at forsikrede er i live

$$S_x^d = 0, \quad {}^*\pi(x) = \frac{1}{12} {}^*\mu_x^t (-V_x)$$

Det er en betingelse, at opsparingen udbetales i form af livrente.

3.12.4 Sum ved død eller rateudbetaling ved død

$$S_x^d = 1, \quad {}^*\pi(x) = \frac{1}{12} {}^*\mu_x^t$$

Der kan kun aftales rateudbetalingens konverteringsværdi. Ved dødsfald konverteres denne værdi til en rateudbetaling iht. det på dødsfaldstidspunktet gældende tekniske grundlag, afsnit 2.3.2.

3.12.5 Generel form for risikopræmie ved invaliditet

$${}^*\pi(x) = \frac{1}{12} {}^*\mu_x^{ai} S_x^{ai}$$

3.12.6 Sum ved invaliditet eller rateudbetaling ved invaliditet

$$S_x^{ai} = 1, \quad {}^*\pi(x) = \frac{1}{12} {}^*\mu_x^{ai}$$

Der kan kun aftales rateudbetalingens konverteringsværdi. Ved invaliditet konverteres denne værdi til en rateudbetaling iht. det på invaliditetstidspunktet gældende tekniske grundlag, kapitel 2.

3.12.7 Invaliditetsrente eller fritagelse for indbetaling

$$S_x^{ai} = K(x, n), \quad {}^*\pi(x) = \frac{1}{12} {}^*\mu_x^{ai} K(x, n)$$

3.13 Fritagelse for indbetaling

Der kan til en eventuel forsikringsdel tilknyttes ret til fritagelse for indbetaling ved invaliditet for et aftalt månedligt beløb til aftalt udløb.

Fritagelsen virker teknisk som en invaliderente og behandles derfor iht. bestemmelserne om aktuelle forsikringsdele.

Under invaliditet forøger ydelsen løbende den eventuelle forsikringsdels reserve som ved ordinær indbetaling.

Grundformerne er alle opbygget ud fra de generelle nettopassiver i afsnittene 3.10.1 og 3.12.

Det er kun tilladt at kombinere grundformer således, at den løbende udbetaling påbegyndes straks, og at der herefter udbetales uden afbrydelser og uden på forhånd aftalte stigninger.

3.14 Minimum for risiko

Enhver forsikring skal indeholde en vis forsikringsrisiko.

Dette er opfyldt, hvis der ved tegning er dækning ved invaliditet.

Hvis forsikringen er tegnet uden dækning ved invaliditet, skal den numeriske risikosum ved død være større end 0%.

Kapitel 4

AP Stabil

4.1 Indledning

Dette kapitel omhandler beregningsgrundlag der er gældende for opsparing i AP Stabil, der er en del af AP Netlink. AP Stabil er et forsikringsklasse I produkt og indført i 2013. Det er muligt at kombinere opsparingsproduktet med selskabets eksisterede forsikringsprodukter.

4.1.1 Opsparing

Opsparing sker i investeringspuljen i AP Stabil uden rente- eller ydelsesgaranti. Dette er både for forsikringer i opsparingsfasen og for forsikringer under udbetaling, som har valgt at være i AP Stabil.

Opsparingsproduktet er med ret til bonus men er ikke omfattet af kontributionsbekendtgørelsen, da der er aftalt særskilte principper for beregning og fordeling af det realiserede resultat.

Opsparingen består af de individuelle depoter, der regnskabsmæssigt placeres under posten "Bonuspotentialer på fripolicydelser" samt af en mellemregningskonto.

Mellemregningskontoen udgøres af kollektivt bonuspotentialer samt anvendelse af bonuspotentialer på fripolicydelser. Således vil mellemregningskontoen være positiv, når der er kollektivt bonuspotentialer og negativ i situationer, hvor kollektivt bonuspotentialer er 0 og der er anvendt af bonuspotentialer på fripolicydelser.

4.1.2 Beskrivelse af produktets forrentning

AP Stabil er et forsikringsklasse I produkt, hvor forsikringstagerne selv bærer den fulde risiko både på investeringsafkastet, omkostninger og de biometriske risici.

Produktet er med ret til bonus men er ikke omfattet af bekendtgørelse om kontributionsprincippet.

For eventuelle forsikringstager, der ved tegning i det nye produkt, ikke har nogle forsikringsdækninger, tilknyttes en obligatorisk depotsikring på 101 %. Dvs. hvis forsikringstageren dør udbetales 101 % af depotet.

Opsparingsproduktet består af forsikringstagerens individuelle depoter samt en mellemregningskonto.

For alle forsikringstagerne i AP Stabil tilskrives det fulde investeringsafkast fratrukket risikoforrentning, hvad enten dette er positivt eller negativt, mellemregningskontoen.

Omkostningsresultatet for eventuelle opgøres i selvstændige omkostningsgrupper og indgår derfor ikke i AP Stabil. Det er dermed kun de aktuelle forsikringstager, der bidrager til omkostningsresultatet.

Fra det individuelle depot overføres de opkrævede omkostninger fra aktuelle forsikringer til mellemregningskontoen. Ligeledes belaster de faktiske omkostninger for aktuelle i AP Stabil mellemregningskontoen. Mellemregningskontoen tilskrives dermed det fulde omkostningsresultat for aktuelle.

De faktiske omkostninger for aktuelle, der henføres til medlemskontoen sættes lig den andel af de i regnskabet bogførte forsikringsmæssige administrationsomkostninger, som kan henføres til de aktuelle forsikringer. De faktiske omkostninger, som allokeres til mellemregningskontoen, beregnes ud fra følgende principper:

Ud fra de faktiske omkostninger i alt fastlægges "faktiske omkostning pr. forsikring" under hensyntagen til policernes omkostningsmæssige karakteristika. Der beregnes således følgende:

- Gebyr for grundomkostninger, herunder omkostninger til den løbende sagsbehandling
- Gebyr, der dækker udgifter til rådgivning mv.

Til særligt omkostningstunge forsikringer allokeres et ekstra gebyr, som vil afspejle den ekstra omkostningsbelastning.

Hvis forsikringstageren ved tegning af ordning i AP Stabil har risikodækninger tilknyttet ordningen, opgøres risikoresultatet i selvstændige risikogrupper og dermed ikke i AP Stabil. De eventuelle, der ikke indgår i en selvstændig risikogruppe og dermed får tilknyttet en depotsikring på 101 %, bidrager sammen med de aktuelle til risikoresultatet.

Hvis den opkrævede risikopræmie er positiv, dvs. reducerer det individuelle depot, overføres den betalte risikopræmie til mellemregningskontoen. Hvis den opkrævede risikopræmie er negativ, dvs. forøger det individuelle depot, overføres dette beløb fra mellemregningskontoen. Ligeledes tilskrives mellemregningskontoen reservespring ved død inkl. IBNR og RBNS hensættelse. Mellemregningskontoen tilskrives dermed det fulde risikoresultat for aktuelle.

Der udloddes fra mellemregningskontoen til de individuelle depoter via en depo-

trente og en justeringsrente. Disse renter kan være negative. Da alle forsikringstagere får samme depotrente og justeringsrente, er det alle forsikringstagere, der bærer risikoen for et eventuelt omkostnings- og risikoresultat, der udelukkende stammer fra de aktuelle forsikringstagere.

Depotrenten fastsættes og anmeldes årligt og tilstræber at udjævne afkast. Depotrenten fremgår af 17.1.

Det faktiske afkast reduceres med en risikoforrentning, der blandt andet dækker operationelle risici. Risikoforrentningen fastsættes som en procentdel af det gennemsnitlige depot og fremgår af 17.6.4

Derudover kan der udloddes en justeringsrente. Formålet med justeringsrenten er at tilskrive positivt eller negativt merafkast i forhold til depotrenten. Det er således muligt i ét hug at opskrive eller nedskrive forsikringstagerne depoter, hvis den finansielle situation tilsiger dette.

Justeringsrenten vil som udgangspunkt være 0 og vil blive anmeldt til Finanstilsynet ved ændringer.

Principper for fastsættelse af depotrente og justeringsrente er ikke offentligt tilgængeligt.

4.1.3 Beskrivelse af opgørelse af livsforsikringshensættelsen for AP Stabil

De samlede hensættelser for AP Stabil består af individuelle depoter samt en mellemregningskonto.

Rent regnskabsmæssigt vil de individuelle depoter placeres under posten 'Bonuspotentiale på fripolicydelser', da der er tale om et fuldstændigt ugaranteret opsparingsprodukt. Mellemregningskontoen udgøres af kollektivt bonuspotentiale + anvendelse af bonuspotentiale på fripolicydelser, således at mellemregningskontoen kan være både positiv og negativ. Således vil mellemregningskontoen være positiv, når der er kollektivt bonuspotentiale og negativ i situationer, hvor kollektivt bonuspotentiale er 0, og der er anvendt af bonuspotentiale på fripolicydelser.

4.1.4 Regler for afgivelse af helbredsoplysninger

På pensioneringstidspunktet kan forsikringstager tilkøbe en dødsfaldsgaranti. Denne kan tilkøbes uden afgivelse af helbredsoplysninger.

4.1.5 Satsbilag

Til det tekniske grundlag knytter sig et bilag med satser gældende fra anmeldelsestidspunktet og indtil nyt satsbilag anmeldes.

Satsbilag findes i afsnit 17.

4.2 Risikoelementer

Risikoelementer anvendes til beregning af prognose-ydelser og pensionsydelser for aktuelle. Der er ingen garantier på AP Stabil.

x betegner fyldt alder for den forsikringstager.

4.2.1 Aldersberegning

Alderen beregnes som fyldt alder i år og hele måneder plus en måned.

4.2.2 Dødelighed

Der anvendes et bedste skøn over en kohorte unisex-dødelighed.

Kohorte dødeligheden tager udgangspunkt i selskabets anmeldte markedsværdigrundlag for mænd og for kvinder - dog uden risikotillæg.

Der foretages herefter en vægtning mellem kønnene. Vægtningen er beregnet i alle aldre ud fra data på AP's bestand fra 2012. Vægtningen anvendes både på levetidsforbedringer $R(x)$ og basisdødeligheden $\mu_{(x,2012)}$. Dødeligheden er dermed parametriseret på følgende vis:

$$\mu_{(x,t)} = \mu_{(x,2012)} \cdot (1 - R(x))^{t-2012}$$

Den anvendte basisdødelighed og forventede levetidforbedring er ugaranteret og kan ændres ved ny anmeldelse til Finanstilsynet. Den anvendte basisdødelighed og den forventede levetidforbedring fremgår af satsbilag 17.2.3.

4.2.3 Invaliditet

Der tegnes ikke dækninger med invaliditet inkl. præmiefritagelse på dette grundlag, da disse dækninger tegnes som syge- og ulykkesforsikringer, jf. forsikringsklasse 1 og 2 for skadesforsikring.

4.3 Teknisk rente og omregningsrente

Omregningsrenterne finder anvendelse for pensionsydelser fra AP Stabil samt for risikopræmier ved død for aktuelle samt ved beregning af nettopassiver, jf. afsnit 4.6.1

Det er muligt for forsikringstager at vælge mellem to udbetalingsprofiler på pensioneringstidspunktet. Begge udbetalingsmodellerne har en teknisk rente samt en omregningsrente.

De tekniske renter og omregningsrenterne reduceres ikke med et kombineret omkostning- og sikkerhedstillæg.

De tekniske renter og omregningsrenterne fremgår af satsbilag 17.6.3.

4.4 Nettogrundlag

4.4.1 Nettopasiv

Ved nettopassivet for en forsikring eller forsikringsdel forstås kapitalværdien af alle selskabets forventede, men ugaranterede, udbetalinger.

Nettopassivet for månedlige ydelser beregnes, som om ydelserne forfaldt kontinuert. Passivet udgør 12 gange den månedlige ydelse gange kapitalværdien.

Anvendelse af nettopasiv

Passivet finder anvendelse for forsikringsdele under udbetaling, samt i risikopassiver ved beregning af risikopræmie for forsikringer under udbetaling.

4.4.2 Depot for eventuelle og aktuelle forsikringer

De individuelle depoter beregnes ved månedlig prospektiv fremregning.

$$\begin{aligned} \text{Depot ultimo måned} = & \text{Depot primo måned} \\ & + \text{Indbetalinger} \\ & - \text{Risikopræmier} \\ & - \text{Udbetalinger} \\ & - \text{Vederlag} \\ & + \text{Depotrente} \\ & - \text{Justeringsrente} \\ & - \text{PAL} \end{aligned}$$

Risikopræmien er beskrevet i afsnit 4.7. Omkostningerne er beskrevet i afsnit 4.5.2. Tilskrivningen af afkast sker ved depotrente og en justeringsrente, jf. afsnit 4.1.2. Depotrenten fremgår af satsbilag 17.1.

4.4.3 Generelle begrænsninger

En forsikring må ikke opbygges således, at dens individuelle depot på noget tidspunkt kan blive negativt.

Hvis det individuelle depot på et tidspunkt bliver 0, ophører policen.

4.5 Bruttogrundlag

4.5.1 Indledning

Ved indbetaling forstås enhver faktisk foretaget indbetaling omfattende præmie og indskud til AP Stabil fond.

4.5.2 Omkostninger

Der betales vederlag opdelt på følgende:

- VL^P vederlag, vederlag af præmie
- VL^G vederlag, månedligt gebyr
- VL^D vederlag, vederlag af opsparing
- Andre gebyrer (D-vederlag), vederlag ved ændring af police eller genkøb.

VL^G -, VL^D - og D-vederlag er angivet i satsbilag 17.3. For fripolicer og aktuelle forsikringer er VL^P vederlaget nul, mens VL^P vederlaget for forsikringer med præmiebetaling fastsættes ud fra nedenstående ligning.

Venstresiden udtrykker de indtægter, der forventes at være på pensionsordningen, mens højresiden udtrykker de udgifter, der forventes på pensionsordningen.

$$\begin{aligned} & VL^P \cdot \bar{P} + 12 \cdot VL^G + VL^D \cdot \bar{V} \\ & = OFG + MEDGB + SAGGB \cdot \bar{B}_S + KONGB \cdot \bar{B}_K \end{aligned}$$

Hvor

- \bar{P} er den gennemsnitlige præmie for ordningen,
- VL^G og VL^D vederlag fremgår af satsbilag 17.3,
- \bar{V} den gennemsnitlige opsparing for ordningen,
- \bar{B}_S og \bar{B}_K er belastningsgradsprocenterne for ordningen for hhv. sagsbehandling/administration og konsulentbistand/rådgivning. Belastningsprocenterne fastsættes ud fra det forventede ressourceforbrug til administration af den enkelte police,
- OFG er de overførselsgebyrer, som AP Pension forventer at betale i gennemsnit pr. forsikringstager til et andet pensionselskab i forbindelse med en overførsel af en pensionsopsparing,
- $MEDGB$ er et fast gebyr for hver police,
- $SAGGB$ er et gebyr til sagsbehandlerens administration,
- $KONGB$ er et gebyr, som går til konsulentbistand og rådgivning af den forsikringstager.

VL^P Vederlag kan ikke være lavere end 0% og ikke højere end 9%.

VL^P vederlag nedsættes med 0,5%-point for præmieandele mellem 50.000 og op til 100.000 kr., med 0,75%-point for præmieandele mellem 100.000 og op til 200.000 kr. og med 1,00%-point for præmieandele mellem 200.000 og op til 500.000 kr. i forhold til satsen for præmieandele op til 50.000 kr. For præmieandele over 500.000 kr. er VL^P vederlag lig 0 på obligatoriske firmaordninger.

Der tages hensyn til dette, når VL^P vederlaget beregnes ud fra ligningen.

Omkostninger er ugaranterede og kan ændres ved ny anmeldelse til Finanstilsynet.

4.5.3 Fripolice

Det individuelle depot regnes fortsat som beskrevet i afsnit 4.4.2.

4.5.4 Administrationsreserve

Der beregnes ikke administrationsreserve.

4.5.5 Risikoforrentning

Der vil være risici for basiskapitalen i form af blandt andet operationelle risici. Basiskapitalen modtager dermed en risikoforrentning, der fastsættes som en procentdel af det gennemsnitlige depot og fratrækkes i depotrenten. Risikoforrentningen er angivet i satsbilag 17.6.4.

4.6 Risikopassiv og passiv for aktuelle forsikringsdele

4.6.1 Passiv for etlivsforsikringer uden invaliditetsydelse

Risikopassiv og passiv for aktuelle forsikringsdele, som ikke er betinget af invaliditet.

4.6.2 Indførelse af betegnelser

I det generelle udtryk for passivet for etlivsforsikringer uden invaliditetsydelser indgår følgende betegnelser:

$S_{(x+\theta,t)}^d$ betegner kapitalværdien ved forsikringstagers død i alder $x + \theta$ for kohorte t

$S_{(x+\theta,t)}$ betegner kapitalværdien ved forsikringstagers oplevelse i alder x for kohorte t

4.6.3 Nettopassiv for etlivsforsikringer uden invaliditetsydelse

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

De indgående størrelser er defineret i afsnit 4.8.

4.7 Risikopræmie

x betegner forsikringstagers alder

t betegner kohorten

$\pi_{(x,t)}$ betegner den månedlige risikopræmie for kohorte t

V_x betegner depotet ultimo måneden

S_x^{ad} betegner risikopassivet ved død

DY_x betegner den årlige ydelse som dødsfaldsgarantien giver

4.7.1 Generel form for månedlig risikopræmie ved død

$$\pi_{(x,t)} = \frac{1}{12} \cdot \mu_{x,t} \cdot (S_x^{ad} - V_x)$$

hvor μ^{ad} fremgår af afsnit 4.2.2.

4.7.2 Opsparing uden betingelse om oplevelse

$$\begin{aligned} S_x^{ad} &= 101\% \cdot V_x \\ \pi_{(x,t)} &= \frac{1}{12} \cdot \mu_{x,t} \cdot (101\% \cdot V_x - V_x) \\ &= \frac{1}{12} \cdot \mu_{x,t} \cdot (1\% \cdot V_x) \end{aligned}$$

4.7.3 Forsikring under udbetaling uden dødsfaldsgaranti

$$\begin{aligned} S_x^{ad} &= 0 \\ \pi_{(x,t)} &= \frac{1}{12} \cdot \mu_{x,t} \cdot (-V_x) \end{aligned}$$

4.7.4 Forsikring under udbetaling med dødsfaldsgaranti

$$\begin{aligned} S_x^{ad} &= K_{199}(g) \\ \pi_{(x,t)} &= \frac{1}{12} \cdot \mu_{x,t} \cdot (K_{199}(g) - V_x) \end{aligned}$$

4.8 Tilladte grundformer

Grundformerne er alle opbygget ud fra de generelle nettopassiver i afsnit 4.6.

4.8.1 Oversigt over risikoparametre

i betegner omregningsrenten afhængig af forsikringstagers valg på pensioneringstidspunktet.

$\mu_{(x,t)}$ betegner dødsintensiteten i alder x for kohorten t .

4.8.2 Oversigt over grundformerne

Nettopassiver uden kollektive elementer og uden invaliditetsydelse, beregnet ud fra afsnit 4.6.3.

Sumforsikringer

115 Ophørende livsforsikring

135 Kapitalpension/Alderssikring

Rateforsikringer

199 Annuitet

Renteforsikringer

210 Livsvarig livrente

215 Ophørende livrente

235 Arverente

4.8.3 Annuiteter

$$v = \frac{1-i}{\delta}$$

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

$$\bar{a}_{\overline{g}|} = \frac{1-v^g}{\delta}, \text{ for } g \geq 0$$

4.8.4 Dekrementstørrelser

$$l_{(x,t)} = \exp\left(-\int_1^x \mu_{(t,\tau)} d\tau\right)$$
$$D_{(x,t)} = v_x \cdot 1_{(x,t)}$$

4.8.5 Kommutationsfunktioner

$$\begin{aligned}\bar{N}_{(x,t)} &= \int_x^{120} D_{(t,\tau)} d\tau \\ \bar{a}_{(x,t)} &= \frac{\bar{N}_{(x,t)}}{D_{(x,t)}} \\ \bar{a}_{(x,t):\bar{n}} &= \frac{\bar{N}_{(x,t)} - \bar{N}_{(x+n,t)}}{D_{(x,t)}}\end{aligned}$$

4.8.6 Sumforsikringer

115 Ophørende livsforsikring

$$\begin{aligned}S_{x+\theta}^d &= 1, & S_{(x+n,t)} &= 0 \\ K_{115}(x, t, n) &= \frac{\bar{M}_{(x,t)} - \bar{M}_{(x+n,t)}}{D_{(x,t)}}\end{aligned}$$

135 Sipel kapitalforsikring

$$\begin{aligned}S_{x+\theta}^d &= v^{n-\theta}, & S_{(x+n,t)} &= 1 \\ K_{135}(n) &= v^n\end{aligned}$$

4.8.7 Rateforsikringer

199 Annuitet

$$n = 0$$

$$\begin{aligned}S_{(x+0,t)} &= \bar{a}_{\bar{g}} \\ K_{199}(x) &= \bar{a}_{\bar{g}}\end{aligned}$$

4.8.8 Renteforsikringer

210 Livsvarig livrente

$$n = 0$$

$$\begin{aligned}S_{(x+0,t)} &= \bar{a}_{(x,t)} \\ K_{210}(x, t) &= \bar{a}_{(x,t)}\end{aligned}\tag{4.1}$$

215 Ophørende livrente

$$n = 0$$

$$S_{(x+0,t)} = \bar{a}_{(x,t):\overline{m}}$$

$$K_{215}(x, t, m) = \frac{\overline{N}_{(x,t)} - \overline{N}_{(x+m,t)}}{D_{(x,t)}} \quad (4.2)$$

235 Arverente

$$S_{(x+\theta,t)}^d = \bar{a}_{\overline{n-\theta}}, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{235}(x,t,n) = \bar{a}_{\overline{n}} - \bar{a}_{(x,t):\overline{m}} \quad (4.3)$$

Kapitel 5

Tegningsgrundlag Gruppeliv

5.1 Indledning

Dette kapitel omhandler Gruppelivsordninger i AP Pension. FSP Gruppeliv er ophørt pr. 1.1.2013.

5.2 Forsikringsbetingelser

Ved en gruppelivsftale forstås en overenskomst mellem en virksomhed, en forening eller en organisation – herefter kaldet forsikringstager – og AP Pension, om gruppelivsforsikring af virksomheders personale eller kundegrupper, foreningers eller organisationers medlemmer, der herefter kaldes gruppemedlemmer.

I hver situation, hvor gruppelivsftalen og disse forsikringsbetingelser omhandler bestemmelser for ægteskab/ægtefælle, er disse også gældende for registreret partnerskab/registreret partner.

5.2.1 Indtrædelse

Optagelse i gruppelivsforsikringen er betinget af, at der gives efter AP Pensions skøn tilfredsstillende risikoplysninger, herunder oplysning om helbredsforhold.

Dækning under gruppelivsforsikringen indtræder den dag, AP Pension antager forsikringen, medmindre anden ikrafttrædelsesdato er aftalt.

Ved ændring af gruppelivsforsikringen gælder samme regler som ved optagelse i gruppelivsforsikringen.

Er der ved tegningen, eller senere af forsikringstageren eller gruppemedlemmet, givet urigtige eller ufuldstændige oplysninger, er retsvirkningerne som foreskrevet i Forsikringsaftaleloven.

5.3 Gruppelivsprodukter

5.3.1 Indledning

Gruppelivsordninger kan omfatte følgende produkter:

- Hovedforsikringssum ved død
- Ægtefællesum
- Invalidesum
- Udløbssum
- Kritisk Sygdom, obligatorisk ordning
- Kritisk Sygdom, frivillig ordning
- Børnesum
- Årlig invalidesum
- Årlig børnepension

Produkterne beskrives nærmere i det følgende.

5.3.2 Udbetaling ved død

Udbetaling ved død kan omfatte engangssum, herunder børnesum samt rateudbetalinger.

Gruppelivsaftalen kan indeholde bestemmelse om, at forsikringssummen, der forfalder ved gruppemedlemmets død, udbetales i rater.

5.3.3 Invalidesum

Omfatter gruppelivsforsikringen invalidesum, vil retten til udbetaling indtræde, når gruppemedlemmets erhvervsevne - efter datoen for optagelse i gruppelivsforsikringen, men inden det i aftalen fastsatte tidspunkt for dækningens ophør, dog længst til det 70. år - på grund af sygdom eller ulykkestilfælde varigt er nedsat.

En sådan nedsættelse af erhvervsevnen foreligger, når gruppemedlemmet alene af den anførte grund tilkendes pension fra det offentlige. Erhvervsevnen skal før det 60. år være nedsat til 1/3 og efter det 60. år til 1/2 eller derunder af den fulde erhvervsevne.

Udbetaling sker til gruppemedlemmet. Inden udbetaling kan finde sted, må der forevises sådan dokumentation, som AP Pension finder nødvendig.

Efter udbetaling ophører invalidesumsdækningen.

Gruppelivsaftalen kan indeholde bestemmelse om, at invalidesummen udbetales i rater. Ved gruppemedlemmets død udbetales eventuelt resterende rater til gruppemedlemmets 'nærmeste pårørende', medmindre andet skriftligt er aftalt mellem gruppemedlemmet og AP Pension.

5.3.4 Udløbssum

Udløbssum er en livsbetinget engangsudbetaling.

Omfatter gruppelivsforsikringen udløbssum, udbetales denne som bestemt i gruppelivsftalen.

Udbetaling af udløbssum kan tidligst finde sted ved det fyldte 60. år og skal senest finde sted ved det 70. år.

Udbetalingen sker til gruppemedlemmet. Inden udbetaling kan finde sted, må der forevises sådan dokumentation, som AP Pension finder nødvendig.

Efter udbetaling ophører denne.

5.3.5 Invalidepension

Omfatter gruppelivsforsikringen invalidepension, vil retten til udbetaling indtræde, når gruppemedlemmets erhvervsevne - efter datoen for optagelse i gruppelivsforsikringen, men inden det i aftalen fastsatte tidspunkt for dækningens ophør, dog længst til det 70. år - på grund af sygdom eller ulykkestilfælde er nedsat til 1/3 eller derunder af den fulde erhvervsevne.

En sådan nedsættelse af erhvervsevnen foreligger, når gruppemedlemmet efter AP Pensions skøn ikke længere er i stand til - bedømt under hensyn til forsikredes nuværende helbredtstilstand, uddannelse og tidligere beskæftigelse - at tjene mere end en 1/3 af, hvad der er sædvanligt for fuldt erhvervsdygtige personer med lignende uddannelse og alder.

Udbetaling af invalidepension får virkning fra den dag, nedsættelsen af erhvervsevnen har været uafbrudt i 3 måneder. Udbetalingen sker månedsvis forud til gruppemedlemmet.

Inden udbetaling kan finde sted, må der forevises sådan dokumentation, som AP Pension finder nødvendig. Udbetaling sker til den efter gruppelivsftalen berettigede.

AP Pension, kan efter ét års udbetaling gøre ret til fortsat udbetaling af invalidepension betinget af, at forsikrede tilkendes offentlig pension, der svarer til nedsættelse af erhvervsevnen til en 1/3 eller derunder.

Genvindes erhvervsevnen i en sådan grad, at forudsætningen for ydelserne ikke længere er tilstede, ophører udbetalingen af invalidepension. Udbetalingen

ophører endvidere, når gruppemedlemmet opnår den for gruppelivsforsikringen aftalte ophørsalder.

5.3.6 Visse kritiske sygdomme

Omfatter gruppelivsforsikringen dækning ved visse kritiske sygdomme, udbetales forsikringssummen, hvis forsikrede inden udløb får stillet én af de aftalte diagnoser.

Reglerne for udbetaling beskrives i forsikringsbetingelserne.

5.3.7 Medforsikret ægtefælle

Ved gruppemedlemmets død opretholdes ægtefælledækningen i 30 dage efter dødsfaldet.

5.3.8 Ægteskabslignende forhold

Ved gruppemedlemmets død opretholdes dækningen for samleveren i 30 dage efter dødsfaldet. Børnesummer udbetales som bestemt i gruppelivsaftalen.

5.3.9 Skatte- og afgiftsforhold

Skatter og afgifter, som det i henhold til lovgivningen påhviler AP at tilbageholde, fragår i udbetalingen.

5.3.10 Undtagen risiko

Under krigstilstand eller anden fareforøgelse af tilsvarende art på dansk område bortfalder dækningen efter gruppelivsforsikringen. Erhvervsministeren træffer efter indstilling fra Finanstilsynet bestemmelse om, hvorvidt den omtalte tilstand skal anses for indtrådt og i bekræftende fald om det tidspunkt, hvorfra fareforøgelens indtræden og ophøre skal regnes.

Uden for dansk område dækker forsikringen ikke forsikringsbegivenheder, der er en følge af aktiv deltagelse i krig, oprør eller lignende.

5.3.11 Præmiebetaling

Præmien forfalder til betaling den første dag i hver aftalt præmieperiode. Betales en præmie ikke, ophører forsikringsdækningen den sidste dag i forfaldsmåned, dog tidligst 7 dage efter at påkrav har fundet sted.

Præmien beregnes på det af Finanstilsynet til enhver tid godkendte grundlag, jf. 5.5.

5.3.12 Rådighedsforhold

Gruppelivsforsikringen kan ikke afhændes, pantsættes eller på anden måde gøres til genstand for omsætning og vil i tilfælde af udtrædelse af forsikringsforholdet ikke have opnået nogen værdi.

5.3.13 Bonus

Gruppelivsforsikringen deltager i AP Pensions bonusfordeling efter regler, der er anmeldt til Finanstilsynet, jf. afsnit 10.5.

5.3.14 Præmiefri dækning

Udtræder gruppemedlemmet inden det fyldte 70. år på grund af sygdom eller ulykkestilfælde, der medfører, at den pågældendes erhvervsevne er nedsættes til 1/3 eller derunder, kan dødsfaldsdækningen opretholdes uden præmiebetaling, så længe erhvervsudygtigheden varer, dog længst i 3 år eller til det aftalte tidspunkt for gruppelivsforsikringens ophør.

Er forsikringstageren en forening eller en organisation, og er gruppemedlemmet erhvervsudygtig i ovenfor nævnte omfang, uden dog at være udtrådt af gruppen, gælder samme ret til dødsfaldsdækning uden præmiebetaling i indtil 3 år, for den tid erhvervsudygtigheden varer ud over 3 måneder dog længst til det aftalte tidspunkt for gruppelivsforsikringens ophør.

For at præmiefri dækning kan ydes henholdsvis opretholdes, må den forsikrede forevise sådanne bevisligheder for erhvervsudygtigheden, som AP Pension skønner nødvendige.

Efter udbetaling af invalidesum opretholdes dødsfaldsdækningen uden præmiebetaling i indtil 3 år, regnet fra den dato fra hvilken offentlig pension er bevilget. Udbetaling af invalidepension giver tilsvarende rettigheder, regnet fra den dato fra hvilken invalidepension udbetales.

Præmiefri dækning omfatter også dødsfaldsdækning for medforsikret ægtefælle.

Medforsikret ægtefælles uarbejdsdygtighed berettiger ikke til præmiefri dækning.

5.3.15 Fortsættelsesforsikring

Udtræder et gruppemedlem uden at indtræde i en anden gruppelivsforsikring, er den pågældende, uden at afgive helbredsoplysninger, berettiget til at tegne fortsættelsesforsikring med længst den varighed og højst den risiko, som var gældende under gruppelivsforsikringen.

Fortsættelsesforsikringen kan ikke omfatte ægtefælledækning, invalidedækning og udløbsdækning og giver ikke ret til præmiefritagelse ved uarbejdsdygtighed.

Fortsættelsesforsikring tegnes i AP Pension.

Ret til fortsættelsesforsikring skal gøres gældende inden 2 måneder efter udtrædelse, eller inden 2 måneder efter at den præmiefri dækning er bortfaldet.

5.3.16 Udtrædelse af gruppen

Når et gruppemedlem udtræder af sin gruppe, enten ved fratrædelse fra den virksomhed, der er forsikringstager, eller ved udmeldelse af den forening/organisation, der er forsikringstager, eller fordi den pågældende i øvrigt ikke længere opfylder betingelserne for at være medlem af gruppen, ophører dækningen den sidste dag i den måned, hvori udtrædelsen sker.

5.3.17 Opsigelse

Gruppelivsaftalen kan opsiges såvel af forsikringstageren som af AP Pension med 3 måneders skriftlig varsel til udgangen af et kalenderår.

Såfremt AP Pension får godkendt nyt beregningsgrundlag, som medfører højere præmie for ordningen, er forsikringstageren berettiget til at opsiges gruppe-livsftalen med 30 dages varsel, når opsigelsen finder sted inden 30 dage efter meddelelsen om forhøjelsen.

5.4 Generelle bestemmelser

5.4.1 Dispensation fra FIL §55 stk. 1

Gruppelivsforsikring kan tegnes uden samstykke fra de enkelte forsikrede. Ægtefælle – herunder personer i registrerede parforhold – kan medforsikres uden samtykke fra disse.

Det samme gælder samlevende i papirløse samlivsforhold.

5.4.2 Maksimumsdækning

Se tabel i afsnit 19.1.

Den maksimale ydelse må ikke overstige HS (Hovedforsikringssum ved død), dvs. man kan eksempelvis ikke tegne invalidesum på 100.000 uden også at have en dødsdækning på mindst 100.000. Denne regel kan fraviges, hvis kunden har anden dækning i AP, jf. afsnit 5.9.

Det kan i gruppelivsftalen aftales, at hovedforsikringssum og/eller invalidesum udbetales i rater.

Maksimumbeløbet HS er angivet i tabel afsnit 19.1. Beløbene i tabellen fastsættes for et år ad gangen.

5.4.3 Obligatoriske ordninger

Mindste antal gruppemedlemmer er 20.

Er antallet af gruppemedlemmer under 20 ved et forsikringsårs begyndelse, skal ordningen opsiges til udløbet af forsikringsåret. Opsigelsen bortfalder, hvis antal gruppemedlemmer på ny er 20 eller derover.

5.4.4 Frivillige ordninger

Mindste antal gruppemedlemmer er 20.

Tilslutningen til en ny frivillig gruppelivsftale skal mindst udgøre tilslutningsprocenten og mindste antal deltagere efter følgende skala.:

Berettiget til at indtræde i gruppen	Tilslutningskrav	
	Tilslutningsprocent	Mindste antal deltagere
20 - 49	100%	20
50 - 99	90%	50
100 - 199	75%	90
200 - 499	60%	150
500 - 999	50%	300
1.000 - 1.999	35%	500
2.000 - 4.999	20%	700
5.000 -	10%	1.000

Ved gruppelivsforsikring for grupper, hvor mindst 1.000 personer er berettiget til at indtræde, behøver tilslutningskravet efter skalaen ovenfor først at være opfyldt 12 måneder efter aftalens ikrafttrædelse.

Ved gruppelivsforsikring for grupper, hvor mindst 10.000 personer er berettiget til at indtræde, behøver tilslutningskravet først at være opfyldt 24 måneder efter aftalens ikrafttrædelse.

Falder tilslutningsprocenten på en bestående ordning til mindre end angivet i nedenstående skala, skal ordningen opsiges af forsikringsselskabet.

Berettiget til at indtræde i gruppen	Mindste Tilslutningskrav
20 - 49	90%
50 - 99	81%
100 - 199	68%
200 - 499	54%
500 - 999	45%
1.000 - 1.999	32%
2.000 - 4.999	18%
5.000 -	9%

Opsigelsen sker til udgangen af det forsikringsår, der følger efter det år, hvori den manglende tilslutning konstateres.

5.4.5 Dækning efter det 70. år

Gruppelivsforsikringen kan fortsætte efter det 70. år, når fortsættelsen er obligatorisk for alle medlemmer i gruppen, og gruppen ved etableringen omfatter i alt mindst 150 personer.

Gruppemedlemmer, der er fyldt 70 år, tæller med i antallet, der bestemmer det særlige tillæg for grupper under 1.000 personer.

Børnesummer og ægtefælledækning ophører senest ved medlemmets 70. år.

Fortsættelsesforsikring efter forsikringsbetingelserne kan ikke tegnes med dækning ud over det 70. år.

Medlemmer, der er fyldt 70 år, har ikke ret til præmiefri dækning.

5.4.6 Medforsikrede ægtefæller

Ægtefæller kan medforsikres på obligatoriske ordninger, når antallet gruppe-medlemmer er mindst 20.

Ægtefælledækningen er obligatorisk for alle gruppemedlemmer, og præmien beregnes kollektivt for både gifte og ugifte som 65% af præmien for den tilsvarende sum for gruppemedlemmet for så vidt angår medforsikrede hustruer, 130% for så vidt angår medforsikrede ægtemænd. Medforsikrede ægtefæller anses ikke for at være gruppemedlemmer og tæller ikke med i bestemmelsen af gruppens totale antal.

De anførte regler omfatter også papirløse samleverer samt registrerede partnere.

5.4.7 Børnesummer

Børnesummer kan etableres når ordningen omfatter mindst 20 personer.

Når forsikringssummen ved gruppemedlemmets eller den medforsikrede ægtefælles død afhænger af antallet børn ved dødsfaldet, beregnes præmien for denne tillægssum ud fra børneantallet $b(x, z)$, der er det gennemsnitlige antal børn, der ikke er fyldt z år, for en forsikret, der er fyldt x år.

$$b(x, z) = \begin{cases} 0,75 & x \leq 30 \\ 0,75 + 0,15(x - 30) & 31 \leq x \leq 35 \\ 0,03(z + 37) & 36 \leq x \leq 44 \\ 0,05(z + 11) + 0,01(z - 29)(x - 45) & \\ + 0,00007(z - 23)^2(x - 45)^2 & 45 \leq x \leq 62 \\ 0,01(z - 16)(67 - x) & 63 \leq x \leq 66 \\ 0,00 & 67 \leq x \end{cases}$$

5.4.8 Invalidesum

Til gruppelivsforsikring der omfatter mindst 20 personer, kan knyttes en invalidesum.

Summen udbetales, når erhvervsevnen før det 60. år er nedsat til 1/3 og efter det 60. år til halvdelen eller derunder. Invalidedækningen ophører senest ved det fyldte 70. år.

Der kan kun udbetales én invalidesum pr. gruppemedlem under den enkelte aftale.

5.4.9 Udløbssum

Til gruppelivsforsikring, der omfatter mindst 20 personer, kan knyttes en udløbssum.

Udløbssum kan udbetales tidligst ved det 60. år og skal udbetales senest ved det 70. år.

5.4.10 Invalidepension

Til obligatoriske gruppelivsordninger, der omfatter mindst 20 personer, kan knyttes en invalidepension.

Invalidepensionen udbetales månedligt forud fra 3-måneders dagen efter, at gruppemedlemmet erhvervsevne er nedsat til 1/3 eller derunder.

Invalidepensionen kan længst udbetales til udgangen af den måned, hvori gruppemedlemmet fylder 70 år.

5.4.11 Visse kritiske sygdomme

Til gruppelivsforsikring, der omfatter mindst 20 personer, kan knyttes en sum ved visse kritiske sygdomme.

Dækningen omfatter udbetaling af forsikringssummen, hvis forsikrede inden det 70. år får stillet én af de aftalte diagnoser.

Dækningen kan omfatte 18 eller 26 kritiske sygdomme. Dækningsgraden, samt reglerne for udbetaling beskrives i forsikringsbetingelserne.

5.4.12 Rateforsikring

Hovedforsikringssum og/eller invalidesum kan udbetales i rater. Udbetalingsperiode og udbetalings terminer fastsættes i gruppelivsaftalen. Ved død efter at udbetalingen er påbegyndt, fortsætter udbetalingen i restperioden.

5.4.13 Valgfri tillægsdækning

Der kan for frivillige ordninger, der opfylder tilslutningskravene, etableres én valgfri tillægsdækning. Den samlede dækning skal ligge indenfor gældende maksimumsgrænser.

Valgfri tillægsdækning kræver individuelle helbredsoplysninger og tilslutning fra mindst 1.000 gruppemedlemmer senest 6 måneder efter ikrafttrædelsen. Senest 24 måneder efter tillægsdækningens etablering skal gruppen omfatte mindst 10% af de forsikrede, dog mindst 1.000 gruppemedlemmer.

Tillægsdækningen skal enten omfatte samtlige elementer i grunddækningen eller alene være tillæg til hovedforsikringssummen og må højst udgøre 100% af ordinær dækning.

5.4.14 Kundegruppeliv

Kundegruppelivsforsikring kan etableres for en virksomheds kunder (herunder medlemmer af kredit- og investeringsforeninger), forudsat at gruppen ikke er dannet med opnåelse af gruppelivsdækning som formål eller væsentligt formål.

Dækningen skal stå i et rimeligt forhold til kundens engagement med den pågældende virksomhed og fastsættes efter objektive kriterier uden anden valgmulighed for den forsikrede, end hvad følger af reglerne om valgfri tillægsdækning.

Forsikringen giver ikke ret til præmiefri dækning og fortsættelsesforsikring.

Forsikringen kan ikke udvides med ægtefælledækning, børnedækning, invalidepension og udløbssum.

Forsikringen skal ophøre senest ved det 70. år.

Eventuel bonus skal anvendes til fordel for de forsikrede.

I øvrigt gælder de almindelige forsikringsbetingelser for gruppelivsforsikring.

Berettiget til at indtræde er også ægtefæller/samlevende, såfremt de er defineret som gruppemedlemmer.

Inden 6 måneder efter dækningens etablering skal gruppen omfatte mindst 500 gruppe-medlemmer. Senest 24 måneder efter dækningens etablering skal gruppen omfatte mindst 10% af de berettigede, dog mindst 500 gruppemedlemmer.

5.4.15 Forøget risiko

Hvis en gruppe synes at frembyde en risiko, der ikke kan rummes inden for den tarifmæssige præmie, forelægges tilfældet med fornøden dokumentation for 'Rådet for Pension og Forsikrings Gruppelivsudvalg'.

Hvis en gruppe udviser tab i 4 år indenfor de sidste 5 år, skal tilfældet forlægges for udvalget.

Gruppelivsudvalget fastsætter eventuel skærpede vilkår med bindende virkning for samtlige selskaber og indberetter afgørelsen for monopolmyndigheden. Lempelse eller bortfald af skærpede vilkår følger samme regler.

Tillægspræmier angives i % af tariffen.

5.4.16 Skadesopgørelse – invaliderenter

I skadestilfælde opgøres reservefastsættelsen ved beregning af indskud for en ophørende livrente efter AP99U brutto på normale vilkår for den resterende maksimale løbetid for den aktuelle livrente.

5.4.17 Skadesopgørelse – rateforsikring

Ved rateforsikring fastsættes de årlige rater enten

1. ved anvendelse af forsikringssummen som indskud på en rateforsikring efter AP99U eller,
2. ved anvendelse af reglerne for beregning af ratens størrelse efter bestemmelserne for rateopsparing i pensionsøjemed.

5.5 Helbredsoplysninger

5.5.1 Helbredsoplysninger

Ved afgivelse af individuelle helbredsoplysninger anvendes en helbredserklæring.

I andre tilfælde anvendes en arbejdsdygtighederklæring.

Ved udvidelse af gruppelivsforsikringen med ægtefælledækning kræves ingen helbredsoplysninger for de forsikrede personer.

Ved udvidelse af gruppelivsforsikringen med børnedækning, invalidesum eller udløbssum, kræves kun helbredsoplysninger, såfremt hovedforsikringssummen kræver dette.

Grænser for afgivelse af helbredsoplysninger afhænger af antallet i ordningen. For frivillige ordninger afgives altid individuelle helbredsoplysninger. HS angiver Hovedforsikringssummen i nedenstående tabel.

Antal gruppemedlemmer under 1.000 personer	Fælles arbejdsdygtighedserklæring	Individuelle helbredsoplysninger
Hovedforsikringssum indtil 50% HS	X	
Hovedforsikringssum over 50% HS		X
Invalidepension indtil 5% HS	X	
Invalidepension over 5% HS		X
Kombineret invalidepension/invalidesum		X

Antal gruppemedlemmer mellem 1.000 og 1.999 personer	Fælles arbejdsdygtighedserklæring	Individuelle helbredsoplysninger
Hovedforsikringssum indtil 75% HS	X	
Hovedforsikringssum over 75% HS		X
Invalidepension indtil 7,5% HS	X	
Invalidepension over 7,5% HS		X
Kombineret invalidepension/invalidesum		X

Antal gruppemedlemmer over 1.999 personer	Fælles arbejdsdygtighedserklæring	Individuelle helbredsoplysninger
Hovedforsikringssum indtil 100% HS	X	
Invalidepension indtil 10% HS	X	
Kombineret invalidepension/invalidesum	X	

5.5.2 Lempelser i kravet til helbredsoplysninger

For obligatoriske ordninger, der omfatter flere end 200 personer, og hvor det enkelte gruppemedlem ikke afgiver tilfredsstillende individuelle helbredsoplysninger, kan der gives dækning op til maksimum uden individuelle helbredsoplysninger, forudsat pågældende er arbejdsdygtig.

For obligatoriske ordninger omfattende mindst 200 personer der er led i et internationalt poolingarrangement på totalt mindst 500, kan kravet om helbredsoplysninger frafalde mod erklæring om, at gruppemedlemmerne er raske og arbejdsdygtige.

For obligatoriske ordninger omfattende mindst 500 personer, hvor det samlede pensionsarrangement indeholder et opsparingselement, kan kravet om helbredsoplysninger frafalde. Dog skal der afgives arbejdsdygtighedserklæring.

For obligatoriske ordninger omfattende mindst 1.000 personer kan kravet om fælles arbejdsdygtighedserklæring frafaldes.

5.5.3 Overførselsaftale – krav til helbredsoplysninger

Kravet til helbredsoplysninger kan lempes analogt med de regler, der gælder for overførsel af pensionsordninger mellem livs- og pensionsforsikringselskaber samt tværgående pensionskasser.

5.6 Præmiegrundlag Generelle bestemmelser for præmieberegning

5.6.1 Alder under 31 år

Præmien for gruppemedlemmer med aldre under 31 år bestemmes som for gruppe-medlemmer i alder 30 år.

5.6.2 Tillæg for grupper under 1.000 personer

For en gruppelivsforsikring, der omfatter færre end 1.000 gruppemedlemmer, beregnes et tillæg til præmien for de enkelte ydelser på:

$$(12,5 - 0,0125 \cdot n)\%$$

Det vil sige at præmien skal multipliceres med faktor $1,125 - 0,000125 \cdot n$, hvor n er antal forsikrede ved ordningens oprettelse, respektive på senere årssdage.

5.6.3 Terminvis betaling

Præmiens størrelse ved terminvis omregnes efter nedenstående tabel, idet annuiteten er beregnet med en rentefod på 2,5095% p.a.:

Fra / til	1/1-årlig	1/2-årlig	1/4-årlig	1/12-årlig
1/1-årlig	1,000000	0,503098	0,252328	0,084283
1/2-årlig	1,987684	1,000000	0,515490	0,167528
1/4-årlig	3,963089	1,993823	1,000000	0,334022
1/12-årlig	11,864754	5,969135	2,993814	1,000000

5.6.4 Aldersfordeling for grupper over 1.000 personer

For obligatoriske gruppelivsforsikringer, der omfatter mindst 1.000 forsikrede, kan præmieberegningen foretages på grundlag af den fordeling efter alder, der kun revideres hvert 5. år.

For ordninger, der omfatter udløbssum, skal præmieberegning – uanset gruppen størrelse – foretages hvert år.

5.6.5 Beregning af præmier for de enkelte ydelser

Dødsfald

Præmien for dødsfaldsdækningen for medlemmer over 70 år regnes som en et-årig ophørende livsforsikring med naturlig præmie. Dødelighedstavlen er HS-tavlen 3,75% helårlig. Tillæggene andrager 1,05 ‰ af forsikringssummen og 7 % af bruttopræmien. Herefter beregnes den helårlige bruttopræmie ved at multiplicere den kontinuerte præmie med 0,97. Minimum for helårspræmien er 4,5‰.

Den helårlige præmie fra det 70. år er lig med bruttoindskud for en et-årig ophørende livsforsikring beregnet på F 66 M $4\frac{1}{2}$ ‰ med et års aldersformindskelse (både for mænd og kvinder).

Den således beregnede helårspræmie reduceres efter følgende regneregler:

$$\begin{array}{ll} x \leq 30 & k = 75 \\ 31 \leq x \leq 38 & k = 75 - (x - 30) \\ 39 \leq x \leq 56 & k = 67 - 1.5(x - 38) \\ x = 57 & k = 39 \\ 28 \leq x \leq 69 & k = 38 \\ 70 \leq x & k = 0 \end{array}$$

Gruppeinvalidesum – funktionærer

Præmien for invalidesum beregnes for både mænd og kvinder på grundlag af G82 M 5%, grundform 315 med et-årig præmie og risiko. Den helårlige præmie udgør 120 % af dt nævnte grundlag for aldre under 59 år og 400 % for aldre 59 år til 69 år. Der beregnes ikke styk- og stykratetillæg.

Ved gennemsnitspræmiens, forskudspræmiens og regulerings præmiens beregning bortses fra eventuelle anciennitetsbestemmelser m.v.

Gruppeinvalidesum – arbejdere

Præmien for invalidesum beregnes for både mænd og kvinder på grundlag af G82 M 5 %, grundform nr. 315 med et-årig præmie og risiko. Den helårlige præmie udgør 300% af nævnte grundlag for aldre under 59 år og 400% for aldre 59 år til 69 år. Der beregnes ikke styk- og stykratetillæg.

Ved gennemsnitspræmiens, forskudspræmiens og reguleringspræmiens beregning bortses fra eventuelle anciennitetsbestemmelser m.v.

Udløbssum – arbejdere og funktionærer

Præmien for udløbssum beregnes for alle udløbsaldrer som for alder 69 år for både mænd og kvinder på grundlag af G82 M 5%, grundform nr. 125 med udløb 70 år.

Der beregnes ikke styk- og stykratetillæg.

Ved gennemsnitspræmiens, forskudspræmiens og reguleringspræmiens beregning bortses fra eventuelle anciennitetsbestemmelser m.v.

Invalidepension – funktionærer

Præmien for invalidepensionsdækningen beregnes for både mænd og kvinder på grundlag af G82 M 5%, grundform 419 med et-årig præmie og risiko. Den helårige præmie udgør 120% af nævnte grundlag. Der beregnes ikke styk- og stykratetillæg.

Invalidepension arbejdere

Præmien for invalidepensionsdækningen beregnes for både mænd og kvinder på grundlag af G82 M 5%, grundform 419 med et-årig præmie og risiko. Den helårige præmie udgør 300% af nævnte grundlag. Der beregnes ikke styk- og stykratetillæg.

Invalidedækning – blandede grupper

Præmieberegning for grupper bestående af arbejdere og funktionærer sker på grundlag af det faktiske antal arbejdere og funktionærer.

For grupper, hvor antallet af arbejdere, respektive funktionærer, er mindre end 10% af den samlede gruppes antal, regnes præmien efter tariffen for den største delgruppe.

Præmien for kundegruppeliv beregnes med 1/3 efter tariffen for arbejdere og 2/3 efter tariffen for funktionærer.

Visse kritiske sygdomme

Præmietariffen afhænger af dækningsomfanget. Dækningsomfanget står beskrevet i forsikringsbetingelserne. Er man dækket for 18 sygdomme anvendes tariffen for 18 sygdomme. Er man dækket for 26 sygdomme anvendes tariffen for 26 sygdomme, jf. 19.5.

For grupper, der hovedsagelig består af *arbejdere*, multipliceres "*funktionærpræmierne*" med 1,5.

Invaliditetsdækning ved 50% invaliditet

Skal invalidesum udbetales ved 50% invaliditet før det 60. år, forøges tarifpræmien for invalidesum med et tillæg på 25% for aldre under 60 år.

Skal invalidepension udbetales ved 50% invaliditet, forøges tarifpræmien for invalidepension med et tillæg på 25% .

Præmiefritagelse ved 50% invaliditet

Skal præmiefritagelse ydes ved 50% invaliditet, forøges tarifpræmien for dødsfaldsdækning med et tillæg på 10%.

5.6.6 Dødsfald indenfor 3 måneder efter optagelse i ordningen

For obligatoriske gruppelivsdækninger kan selskabet aftale, at ved dødsfald, der sker indenfor 3 måneder efter optagelsen i ordningen, udbetales gruppelivssummen kun, såfremt dødsfaldet skyldes et ulykkestilfælde eller en akut infektionssygdom.

5.6.7 Dagspræmier ved kundegruppeliv

Ved obligatorisk kundegruppeliv, hvor kundeforholdet består af perioder af under 1 års varighed, kan selskabet aftale, at gruppelivspræmien beregnes pr. dag, dækningen varer. Dagspræmien beregnes som den månedlige præmie divideret med 30.

5.7 Tarifpræmier

Tabellerne ses i afsnit 19.5.

5.8 Beregning af livsforsikringshensættelser

Livsforsikringshensættelsen for gruppeliv, består af følgende delelementer:

Aktuelle: Hensættelser til aktuelle gruppeinvaliditeter beregnes som ophørende livrenter efter anmeldte markedsværdigrundlag og satser jf. kapitel 13.

IBNR: Hensættelsen til efteranmeldte skader sættes lig med 1 måneds forventede skader, svarende til 35% af 1 måneds risikopræmier. For gruppeinvaliditeter forventes et større afløb, og her afsættes 19% af risikopræmien svarende til ca. $\frac{1}{2}$ års forventede skader.

Bonushensættelser: Bonus opgøres ultimo året, og hensættelsen sættes lig med årets optjente gruppelivsbonus.

Uden for årsopgørelsen regnes hensættelsen som en aggregeret beregnet bonus-hensættelse med periodiseret præmiebetaling og gennemsnitlig stop loss sats for den samlede bestand.

Præmiehensættelser: Gruppelivspræmien betales årligt eller oftere, med forfald 1. januar. Præmiehensættelsen ultimo året er derfor 0.

Uden for årsopgørelsen antages alle gruppelivspræmier at være 1-årige, og der afsættes en forholdsmæssig andel af årets indbetalte risikopræmier til præmiehensættelser for årets resterende måneder.

Præmiefritagelser: Der hensættes et beløb årligt til dækning af fremtidige manglende risikopræmier for præmiefritagede policer. Beløbet estimeres årligt ud af årets risikopræmier.

5.9 Særregler

Dækninger med krav om tilknyttede hovedforsikringssum af en vis størrelse kan erstattes med krav om tilknyttede livsforsikringer på AP99-2%, G82-3%, G82-5% eller AP-Netlink.

5.10 Bonusregulativ

Gruppelivsordninger, der er etableret i AP Pension i livsforsikringsaktieselskab, er omfattet af nærværende bonusregulativ.

Enhver gruppelivsordning behandles bonusmæssigt på én af følgende måder:

1. Ordningen udgør en selvstændig risikogruppe, hvilket forudsætter, at ordningen omfatter mindst 150 forsikrede,
2. Ordningen indgår i en risikopulje som led i international pooling.
3. Ordningen indgår i fælles risikopulje for obligatoriske ordninger.
4. Ordningen indgår i fælles risikopulje for frivillige ordninger

5.10.1 Bonuskonto

For hver gruppelivsftale opgøres bonuskonto hvert år den 31. oktober som forskellen mellem indtægter og udgifter, der har knyttet sig til aftalen siden sidste opgørelse.

Opgørelse af bonuskontoen er nærmere beskrevet i afsnit 5.10 til nærværende bonusregulativ.

5.10.2 Bonusberegning

For den enkelte gruppelivsftale fastsættes bonus som en andel af summen af alle bonuskonti for aftaler under samme kategori, idet summen af bonuskonti under samme kategori deles forholdsmæssigt således:

Kategori 1. og 2.

Bonuskontoen fordeles i forhold til betalte præmier.

Kategori 3. og 4.

50 % af summen af bonuskonti fordeles i forhold til betalte præmier. 50% af summen af bonuskonti fordeles i forhold til betalte præmier minus udbetalte forsikringssummer.

5.10.3 Deling af bonus

Skal der i en gruppelivsordning ske en deling af bonus, f.eks. i forskellige skatte-kategorier, sker delingen i forhold til de betalte præmier for hver skattekategori.

5.10.4 Ændring

Nærværende bonusregulativ kan for fremtidig virkning ændres. Ændringer fast-sættes af direktionen og anmeldes til Finanstilsynet.

5.11 Opgørelse af bonuskonto

For hver gruppelivsordning opgøres bonuskontoen hvert år den 31. oktober, som forskellen mellem indtægter og udgifter, hvor

Indtægter = betalte 1. ordens præmier
 + henlæggelse til præmiereserve primo
 + henlæggelse til erstatningsreserve primo
 + rentetilskrivning.

Udgifter = udbetalte forsikringssummer
 + omkostninger
 + henlæggelse til præmiereserve ultimo
 + henlæggelse til erstatningsreserve ultimo
 + stop loss præmie
 + arbejdsmarkedsbidrag (AMB)

5.11.1 Uddybning af posterne

Betalte 1. ordens præmier består af de indbetalte bidrag samt bonus, som anvendes til billiggørelse af præmiebetaling, jf. afsnit 5.12.

Præmiereserven udgør summen af forudbetalt præmie og kapitalværdien af selskabets forpligtigelser for præmiefritagelser.

Erstatningsreserven udgør summen af hensættelser til fremtidige forventede erstatningsudgifter. Erstatningsreserve indgår som udgift i året den hensættes og indtægt i året, hvor den realiseres. Erstatningsreserven indgår kun i beregningen, såfremt den kan spores direkte til et gruppemedlem i bestanden.

Rentetilskrivning foretages månedligt med rentesatsen $(1 + r)^{\frac{1}{12}} - 1$, hvor r er depotrenten jf. afsnit 19.3, fratrukket PAL. Ved beregning af renten indgår alle indtægter og udgifter ultimo den måned, hvori konteringen har fundet sted. AMB udgiftsføres på samme tidspunkt som præmien er konteret.

Udbetalte forsikringssummer dækker over årets udbetalte erstatninger.

Omkostninger regnes månedligt som

$$O = n \cdot k_1 + N \cdot k_2 \cdot \frac{1}{12} + P \cdot (k_3 + k_4 + k_5),$$

hvor

$$\begin{aligned} n &= \text{antal udbetalte forsikringssummer} \\ N &= \text{antal forsikrede} \\ P &= \text{betalte 1.ordens præmier minus AMB} \end{aligned}$$

Satserne k_1, k_2, k_3, k_4 og k_5 benyttes ved beregning af bonus for gruppelivs-aftaler, som kan ses i afsnit 19.3. De fastsættes af direktionen og anmeldes til Finanstilsynet.

Følgende bonussatser benyttes ved beregning af bonus for gruppelivs-aftaler, som kan ses i afsnit 19.3

Omkostningssatsen k_1 påregnes for hvert udbetalt forsikringssum og reguleres hvert år.

Satsen k_2 angiver den årlige omkostning for hvert medlem, og reguleres hvert år.

Satsen k_3 den årlige omkostningsandel af 1.ordens præmien fratrukket AMB.

Satsen k_4 angiver den årlige omkostningsandel af 1. ordens præmien minus AMB, som beregnes i de tilfælde, hvor gruppelivsordningen er uden gruppeledelse og af den grund kræver større administrativ indsats.

Omkostningssatsen k_5 påregnes ordninger, hvor AP Pension yder provision til medvirkende mægler. Satsen er lig med den provision, der ydes.

Stop loss præmie udgør summen af en intern genforsikringspræmie, der sikrer, at selskabet ikke påvirkes af tab fra ordninger, der er selvstændige risikogrupper og en ekstern genforsikringspræmie, der sikrer, at ordningen ikke påvirkes af katastrofer.

5.11.2 Selvstændige risikogrupper

Stop loss satser for selvstændige risikogrupper i gruppeliv, afhænger af om ordningen er obligatorisk eller frivillig, samt ordningens antal og inhomogenitet.

Se tabel i afsnit 19.4.

5.11.3 Fælles risikopulje

Stop loss satser for fælles risikopulje afhænger alene af, om ordningen er obligatorisk eller frivillig. Stop loss satsen er den samme for alle ordninger i risikopuljen. Se tabel i afsnit 19.4.

For gruppelivsordninger beregnes bonus som

$$B = 0,5 \cdot \frac{P}{\sum P} \cdot \sum \text{Bonuskonto} \\ + 0,5 \cdot \frac{\max\{0, P-S\}}{\sum \max\{0, P-S\}} \cdot \sum \text{Bonuskonto}$$

hvor P er betalte 1. ordens præmier minus AMB og S angive stop loss præmien.

For alle ovennævnte kategorier gælder, at hvis $\sum \text{Bonuskonto} < 0$ sættes $B = 0$. For gruppelivsordninger, som er selvstændig risikogruppe eller som indgår i en risikopulje som led i en international pooling, udgør bonus

$$B = \max\{0, \text{Bonuskonto}\}.$$

For risikopulje som led i en international pooling betales et eventuelt under-skud af moderselskab.

5.12 Bonusanvendelse

For hver gruppelivsordning aftales det, hvorledes bonus skal anvendes blandt følgende muligheder:

- I. Bonus udbetales kontant
- II. Bonus anvendes til billiggørelse af præmie. Nærmere beskrivelse af muligheder herfor, fremgår af afsnit 5.11 til nærværende bonusregulativ.

5.12.1 Retningslinier for anvendelse af bonus til billiggørelse af præmien

For en gruppelivsordning kan det aftales, at bonus skal anvendes til billiggørelse af præmien enten som

1. bagudbetalt bonus eller som
2. forudbetalt bonus.

5.12.2 Bagudbetalt bonus

Ved gruppelivsordningens etablering betales det første år den for gruppen beregnede 1.ordens præmie.

Hvert år beregnes bonus i henhold til Bonusregulativ for gruppelivsforsikring og den beregnede bonus anvendes til billiggørelse af præmien det følgende år.

Såvel den betalte bonusreducerede præmie som bonus fra forrige år indgår i beregning af ordningens bonuskonto, og tilsammen udgør de den betalte 1.ordens præmie.

5.12.3 Forudbetalt bonus

Gruppelivsordninger, hvor der er aftalt forudbetalt bonus, betaler hvert år en bonusreduceret 1.ordens præmie, hvor reduktionen sker med en procent af 1.ordens præmien.

Procenten udgør højst den procent, som gennemsnittet af de sidste fem års bonusbeløb for ordninger i samme bonuskategori udgør af bonuskategoriens samlede 1.ordens præmie, idet bonusbeløbene dog reduceres med 20%.

Ved opgørelse af bonus for gruppelivsordninger, der har forudbetalt bonus, reduceres årets beregnede bonusbeløb med årets forudbetalte bonus.

Bliver bonus derved positiv, reduceres næste års forudbetalte bonus tilsvarende, og bliver bonus negativ, forøges næste års opkrævede præmie tilsvarende.

Kapitel 6

Tilladte grundformer

6.1 Definition af parametre

I dette afsnit opsummeres de risikoparametre, der anvendes i dette kapitel. De konkrete satser findes i kapitel 16.

6.1.1 Opgørelsesrente

i betegner opgørelsesrenten.

6.1.2 Dødelighed

μ_x betegner dødsintensiteten i alder x .

ω betegner den aldersuafhængige sandsynlighed for, at eventuelle efterladte børn er forældreløse.

6.1.3 Invaliditet

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

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

6.1.4 Kollektive ægtefælleelementer

γ_x betegner intensiteten for overgang fra ugift til gift i alder x .

σ_x betegner intensiteten for overgang fra gift til ugift i alder x af anden årsag end ægtefællens død.

λ_x betegner middelværdien i ægtefællens aldersfordeling, når forsikrede har alderen x .

s_x betegner spredningen i ægtefællens aldersfordeling, når forsikrede har alderen x .

ν betegner den aldersafhængige sandsynlighed for, at forsikrede er ugift.

ε_1 betegner den aldersuafhængige efteregenpensionsfaktor til ægtefælle.

ε_2 betegner den aldersuafhængige efteregenpensionsfaktor til børn.

ε_3 betegner den aldersuafhængige efterægtefællepensionsfaktor til børn.

6.1.5 Kollektive børneelementer

c_x betegner forældreintensiteten i alder x .

6.2 Oversigt over grundformer

Etlivsforsikringer uden invalideydelse

Sum- og rateforsikringer:

- 110 Livsvarig livsforsikring
- 115 Ophørende livsforsikring
- 125 Livsbetinget livsforsikring
- 130 Livsbetinget kapitalforsikring
- 135 Simpel kapitalforsikring
- 165 Ophørende livsforsikring i rater
- 175 Livsbetinget livsforsikring i rater
- 185 Simpel kapitalforsikring i rater
- 199 Rate

Renteforsikringer:

- 210 Livsvarig livrente
- 211 Opsat livrente
- 215 Ophørende livrente
- 216 Opsat ophørende livrente
- 225 Supplerende ydelse
- 235 Arverente
- 240 Individuel børnerente
- 250 Individuel waisenrente
- 265 Opsat arverente med straks begyndende risiko
- 275 Kunstig arverente

Etlivsforsikringer med invalideydelse

Sum- og rateforsikringer:

- 315 Invalidesum
- 325 Aktivbetinget livsforsikring
- 365 Invalideydelser i rater

Renteforsikringer:

- 409 Ophørende aktivrente med ophørende risiko
- 410 Ophørende aktivrente
- 411 Aktiv opsat livrente
- 412 Ikke-invaliditetsbetinget annuitet med ophørende risiko
- 413 Dødsbetinget annuitet
- 414 Livsvarig invaliderente med ophørende risiko
- 415 Ophørende invaliderente
- 419 Ophørende invaliderente med ophørende risiko
- 429 Supplerende ophørende invaliderente med ophørende risiko
- 435 Ophørende invaliderente
- 439 Ophørende invaliderente med ophørende risiko

Tolivsforsikringer uden invalideydelse

Sum- og rateforsikringer:

- 510 Livsvarig livsforsikring på kortest liv
- 515 Ophørende livsforsikring på kortest liv
- 525 Livsbetinget livsforsikring på to liv
- 530 Livsvarig overlevelsesforsikring
- 535 Ophørende overlevelsesforsikring

Renteforsikringer:

- 610 Livsvarig overlevelsesrente
- 612 Livsvarig overlevelsesrente med ophørende risiko
- 615 Ophørende overlevelsesrente
- 617 Ophørende overlevelsesrente med ophørende risiko
- 620 Kunstig overlevelsesrente
- 630 Opsat, livsvarig overlevelsesrente med straks begyndende risiko
- 635 Opsat, ophørende overlevelsesrente med straks begyndende risiko
- 645 Arverente på kortest liv
- 655 Arverente på længst liv
- 660 Livsvarig livrente på kortest liv
- 661 Opsat, livsvarig livrente på kortest liv
- 665 Ophørende livrente på kortest liv
- 666 Opsat, ophørende livrente på kortest liv

Tolivsforsikringer med invalideydelse

Renteforsikringer:

- 010 Ophørende aktivrente på to liv

Etlivsforsikringer med kollektive elementer uden invaliditetsydelse

Sumforsikringer:

- 111 Begravelseydelse
- 715 Kollektiv ophørende livsforsikring til ugifte
- 720 Kollektiv ophørende livsforsikring til ugifte
- 725 Kollektiv livsbetinget livsforsikring til ugifte
- 735 Kollektiv livsbetinget livsforsikring til ugifte

Renteforsikringer:

- 810 Livsvarig kollektiv ægtefællepension
- 811 Livsvarig kollektiv ægtefællepension til gifte
- 812 Livsvarig garantipension
- 814 10-årig kollektiv ægtefællepension til 54 år, derefter livsvarig kollektiv ægtefællepension med halv ydelse
- 815 Ophørende kollektiv ægtefællepension
- 816 Ophørende kollektiv ægtefællepension til gifte
- 820 Kollektiv kunstig ægtefællepension
- 825 Kollektiv ægtefællepension med begrænset varighed
- 826 Kollektiv ægtefællepension med begrænset varighed til gifte
- 830 Efterregnpension til ægtefælle
- 840 Kollektiv børnerente
- 841 Valgfri kollektiv børnerente
- 845 Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død eller alderspensionering
- 850 Kollektiv waisenrente
- 860 Efterregnpension til børn
- 861 Efterægtefællepension til børn

Etlivsforsikringer med kollektive elementer med invaliditetsydelse**Renteforsikringer:**

- 940 Ophørende kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død og invaliditet
- 945 Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død, invaliditet eller alderspensionering

6.3 Formel beskrivelser**6.3.1 Numeriske metoder**

Med mindre andet er anført, anvendes Laplace's formel (6.1) med 5 nedstigende differencer ved numerisk beregning af integraler.

Konventioner

a og b er heltallige, medmindre andet er angivet.

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

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

Laplace's formel med 5 nedstigende differenser

$$\int_a^b f(t) dt = \Delta f(a) + \sum_{j=a}^{b-1} f(j) - \Delta f(b) \quad (6.1)$$

hvor

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

og

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

Trapezformel

$$\int_a^b f(t) dt = \frac{f(a)}{2} + \sum_{j=a+1}^{b-1} f(j) + \frac{f(b)}{2} \quad (6.2)$$

Simpson's kvadraturformel

$$\int_a^b f(t) dt = \frac{1}{6} \cdot \left(f(a) + 4 \cdot \sum_{j=a}^{b-1} f\left(j + \frac{1}{2}\right) + 2 \cdot \sum_{j=a+1}^{b-1} f(j) + f(b) \right) \quad (6.3)$$

Alle beregninger sker i flydende tal med 8 betydende cifre, undtagen APN11U, APG11U og AP01U, som sker i flydende tal med 16 betydende cifre (dobbelt præcision).

6.4 Kapitalværdier uden forsikringslementer

6.4.1 Betegnelser

i betegner renten ved opgørelsen af kapitalværdier (opgørelsesrente).

6.4.2 Annuiteter

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

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

$$d^{(m)} = m \left(1 - v^{\frac{1}{m}}\right), \quad m = 1, 2, 3, 4, 6, 12$$

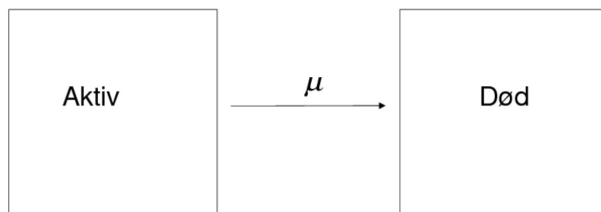
$$\bar{a}_{\overline{m}|} = \frac{1-v^n}{\delta}, \quad \text{for } n \geq 0$$

$$\bar{a}_{\overline{m}|}^{(m)} = \frac{1-v^n}{d^{(m)}}, \quad \text{for } n \geq 0 \text{ og } m = 1, 2, 3, 4, 6, 12.$$

6.5 Kapitalværdier for etlivsforsikring uden invalideytelse

Betegnelser og annuiteter fra afsnit 6.4.2 anvendes tillige i dette afsnit.

6.5.1 Forsikringsteknisk model



Figur 6.1: Etlivsforsikring uden invalideydelse.

6.5.2 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 .

ω betegner den aldersuafhængige sandsynlighed for, at eventuelle efterladte børn er forældreløse.

6.5.3 Antagelser

$x \in [1, 120]$.

Børnedødeligheden forudsættes til at være 0.

6.5.4 Begrænsninger

De anførte kapitalværdier skal være ikke-negative.

6.5.5 Dekrementstørrelser

For en given rentefod i og et sæt af Makeham-konstanter $A, \log(B) - 10$ og C er l_x (henholdsvis 1_x^{ai}) og D_x givet ved

$$\begin{aligned} l_x &= \exp\left\{-\int_1^x \mu_t dt\right\}, \text{ beregnet eksakt eller med formel (6.3).} \\ &= \exp\left\{-A(x-x_0) - \frac{B}{\ln(c)} \cdot (e^{x \cdot \ln(c)} - e^{x_0 \cdot \ln(c)})\right\} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} D_x &= v^x l_x \\ &= \exp\left\{-\delta x - A(x-x_0) - \frac{B}{\ln(c)} \cdot (e^{x \cdot \ln(c)} - e^{x_0 \cdot \ln(c)})\right\} \end{aligned}$$

hvor $\delta = \ln(1+i)$ og $x_0 = 1$ (radiksalder). For APN11U, APG11U og AP09U er $\ln(x)$ og $\exp(x)$ biblioteksfunktioner med en nøjagtighed på 16 betydende cifre.

6.5.6 Kommutationsfunktioner

$$\begin{aligned} \bar{N}_x &= \int_x^{120} D_t dt \\ N_x^{(m)} &= \frac{1}{m} \sum_{j=0}^{(120-x) \cdot m} D_{x+\frac{j}{m}} \\ \bar{M}_x &= \int_x^{120} D_t \mu_t dt \\ \bar{a}_x &= \frac{\bar{N}_x}{D_x} \\ \bar{a}_{x:\overline{n}|} &= \frac{\bar{N}_x - \bar{N}_{x+n}}{D_x} \\ {}_n|\bar{a}_x &= \frac{\bar{N}_{x+n}}{D_x} \\ {}_n|\bar{a}_{x:\overline{m}|} &= \frac{\bar{N}_{x+n} - \bar{N}_{x+n+m}}{D_x} \end{aligned}$$

6.5.7 Den generelle form for kapitalværdierne

$$K(x, n) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot S_{x+\theta}^d d\theta + \frac{D_{x+n}}{D_x} \cdot S_{x+n}, \quad (6.4)$$

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

6.5.8 Sumforsikringer

110 Livsvarig livsforsikring

$$n = 120 - x$$

$$S_{x+\theta}^d = 1, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{110}(x) = \frac{\overline{M}_x}{D_x}$$

115 Ophørende livsforsikring

$$S_{x+\theta}^d = 1, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{115}(x, n) = \frac{\overline{M}_x - \overline{M}_{x+n}}{D_x}$$

$$n \leq 80 - x.$$

Aldersbetingelsen kan fraviges, såfremt der er tale om et-årig udskydelse uden yderligere præmiebetaling, og såfremt K_{115} er i kombination med K_{125} af mindst samme størrelse.

125 Livsbetinget livsforsikring

$$S_{x+\theta}^d = 0, \quad S_{x+n} = 1$$

$$K_{125}(x, n) = \frac{D_{x+n}}{D_x}$$

130 Livsbetinget kapitalforsikring

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

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

135 Simpel kapitalforsikring

$$S_{x+\theta}^d = v^{n-\theta}, \quad S_{x+n} = 1$$

$$K_{135}(n) = v^n$$

6.5.9 Rateforsikringer

165 Ophørende livsforsikring i rater

$$S_{x+\theta}^d = \bar{a}_{\overline{g}|}, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{165}(x, n, g) = \frac{\bar{M}_x - \bar{M}_{x+n}}{D_x} \cdot \bar{a}_{\overline{g}|}$$

$$n \leq 80 - x.$$

175 Livsbetinget livsforsikring i rater

$$S_{x+\theta}^d = 0, \quad S_{x+n} = \bar{a}_{\overline{g}|}$$

$$K_{175}(x, n, g) = \frac{D_{x+n}}{D_x} \cdot \bar{a}_{\overline{g}|}$$

185 Simpel kapitalforsikring i rater

$$S_{x+\theta}^d = v^{n-\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{g}|}, \quad S_{x+n} = \bar{a}_{\overline{g}|}$$

$$K_{185}(n, g) = v^n \cdot \bar{a}_{\overline{g}|}$$

199 Rate

$$n = 0$$

$$S_{x+n} = \bar{a}_{\overline{g}|}$$

$$K_{199}(x) = \bar{a}_{\overline{g}|} \tag{6.5}$$

6.5.10 Renteforsikringer

210 Livsvarig livrente

$$n = 0$$

$$S_{x+n} = \bar{a}_x$$

$$K_{210}(x) = \bar{a}_x \tag{6.6}$$

211 Opsat livrente

$$S_{x+\theta}^d = 0, \quad S_{x+n} = \bar{a}_{x+n}$$

$$K_{211}(x, n) = {}_n| \bar{a}_x$$

215 Ophørende livrente

$$n = 0$$

$$S_{x+n} = \bar{a}_{x:\overline{m}|}$$

$$K_{215}(x, m) = \bar{a}_{x:\overline{m}|} \quad (6.7)$$

216 Opsat, ophørende livrente

Livrenten udbetales i højst m år fra alder $x + n$ til alder $x + n + m$.

$$S_{x+\theta}^d = 0, \quad S_{x+n} = \bar{a}_{x+n:\overline{m}|}$$

$$K_{216}(x, n, m) = {}_n| \bar{a}_{x:\overline{m}|}$$

225 Supplerende ydelse

Ydelsen udbetales i g år fra x 's død. Udbetalingen ophører dog senest $r + g$ år efter tegningen. Lad $n = r + g$.

$$S_{x+\theta}^d = \begin{cases} \bar{a}_{\overline{g}|} & , \text{ for } \theta < r \\ \bar{a}_{\overline{g-\theta+r}|} & , \text{ for } \theta \geq r \end{cases}, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{225}(x, r, g) = \bar{a}_{\overline{g}|} \cdot \frac{\overline{M}_x - \overline{M}_{x+r} + D_{x+r}}{D_x} - {}_r| \bar{a}_{x:\overline{g}|}$$

$$n \leq 80 - x.$$

Den supplerende ydelse $K_{225}(x, r, g)$ kan kun tegnes i kombinationen med enten

1. opsat livrente $K_{211}(x, r)$ af mindst samme størrelse, eller
2. opsat ophørende livrente $K_{216}(x, r, g)$ af mindst samme størrelse.

235 Arverente

$$S_{x+\theta}^d = \bar{a}_{\overline{n-\theta}|}, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{235}(x, n) = \bar{a}_{\overline{n}|} - \bar{a}_{x:\overline{n}|} \quad (6.8)$$

$$n \leq 80 - x.$$

240 Individuel børnerente

β = antal børn, r = udløbsalderen for børnerenten og $n_j = r - j$ 'te barns alder, $j = 1, \dots, \beta$.

$$n = \max(n_1, \dots, n_\beta)$$

$$S_{x+\theta}^d = \sum_{j=1}^{\beta} \bar{a}_{n_j-\theta} \cdot 1_{\{n_j \geq \theta\}}, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{240}(x, n_1, \dots, n_\beta, r) = \sum_{j=1}^{\beta} (\bar{a}_{n_j} - \bar{a}_{x:n_j})$$

$$r \leq 24.$$

Børnerenten ophører dog senest ved det enkeltes barns død.

250 Individuel waisenrente

β = antal børn, r = udløbsalderen for waisenrenten og $n_j = r - j$ 'te barns alder, $j = 1, \dots, \beta$.

$$n = \max(n_1, \dots, n_\beta)$$

$$S_{x+\theta}^d = \omega \cdot \sum_{j=1}^{\beta} \bar{a}_{n_j-\theta} \cdot 1_{\{n_j \geq \theta\}}, \quad S_{x+n} = 0$$

$$\begin{aligned} K_{250}(x, n_1, \dots, n_\beta, r) &= \omega \cdot \sum_{j=1}^{\beta} (\bar{a}_{n_j} - \bar{a}_{x:n_j}) \\ &= \omega \cdot K_{240}(x, n_1, \dots, n_\beta, r) \end{aligned}$$

$$r \leq 24.$$

Waisenrenten ophører dog senest ved det enkelte barns død.

Ved tegning af forsikring med individuel waisenrente skal mindst en af følgende betingelser være opfyldt:

1. Forsikringen er tegnet iht. en overenskomst, hvor der ikke kan vælges mellem tegning med og uden waisenrente.
2. Forsikringen omfatter ved etableringen overlevelsrente. Såfremt overlevelsrenten ved senere omskrivning bortfalder, skal den individuelle waisenrente også bortfalde, med mindre ændringen skyldes død eller skilsmisse.

265 Opsat arverente med straks begyndende risiko

Arverenteudbetalingen begynder straks ved x 's død, dog tidligst r år efter tegningen. Udbetalingen ophører $r + g$ år efter tegningen.

$$n = r + g$$

$$S_{x+\theta}^d = \begin{cases} v^{r-\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{g}|} & , \text{ for } \theta < r \\ \bar{a}_{\overline{g+r-\theta}|} & , \text{ for } r + g > \theta \geq r \end{cases} , \quad S_{x+n} = 0$$

$$\begin{aligned} K_{265}(x, r, g) &= \bar{a}_{\overline{r+g}|} - \bar{a}_{x:\overline{r+g}|} - \bar{a}_{\overline{r}|} + \bar{a}_{x:\overline{r}|} \\ &= v^r \cdot \bar{a}_{\overline{g}|} - r|\bar{a}_{x:\overline{g}|} \end{aligned}$$

$$n \leq 80 - x.$$

275 Kunstig arverente

Arverenteudbetalingen begynder g år efter x 's død, dersom denne indtræffer inden r år efter tegningen. Udbetalingen ophører $r + g$ år efter tegningen. Lad

$$n = r + g$$

$$S_{x+\theta}^d = \begin{cases} v^g \cdot \bar{a}_{\overline{r-\theta}|} & , \text{ for } \theta < r \\ 0 & , \text{ for } r + g > \theta \geq r \end{cases} , \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{275}(x, r, g) = v^g \cdot (\bar{a}_{\overline{r}|} - \bar{a}_{x:\overline{r}|})$$

$$n \leq 80 - x.$$

Den kunstige arverente $K_{275}(x, r, g)$ kan kun tegnes i kombination med enten

1. ophørende livsforsikring i rater $K_{165}(x, n, g)$ af mindst samme størrelse, eller
2. supplerende ydelse $K_{225}(x, r, g)$ af mindst samme størrelse.

6.6 Kapitalværdier for etlivsforsikring med invaliditetsydelse

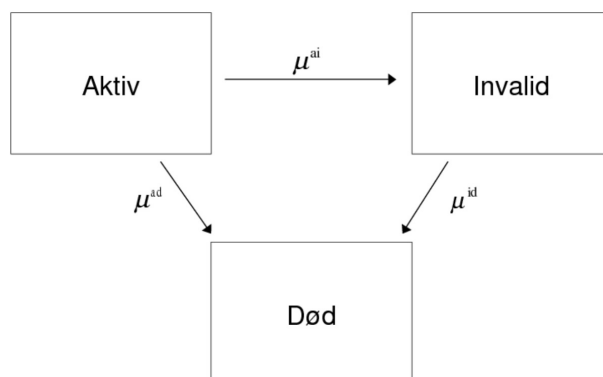
Betegnelser, annuiteter, antagelser, begrænsninger, dekrementstørrelser og kommutationsfunktioner fra afsnit 6.4 og 6.5 anvendes tillige i dette afsnit.

6.6.1 Forsikringsteknisk model

6.6.2 Betegnelser

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

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



Figur 6.2: Etlivsforsikring med invalideydelse.

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.

6.6.3 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 6.5.

6.6.4 Begrænsninger

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

$$\begin{aligned}
 S_x^{id}(t) &\leq S_x^{ad}(t) && , \text{ for } t \leq 60 \text{ og } t < x \\
 S_x^{id}(t) &= S_x^{ad}(t) = S_x^d && , \text{ for } 60 < t < x \\
 S_x^i(t) &= S_x^a(t) = S_x && , \text{ for } 60 < t < x \\
 S_x^{ii}(t) &= 0 && , \text{ for } 60 < x \\
 Y_x^i(t) &= 0 && , \text{ for } 67 < x
 \end{aligned} \tag{6.9}$$

6.6.5 Dekrementstørrelser

$$\ell_x^{ai} = \exp\left\{-\int_{x_0}^x \mu_t^{ai} dt\right\} \quad , \text{ beregnet eksakt eller ved Simpson's kvadraturformel (6.3).}$$

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

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

Ifølge antagelsen om dødsintensiteterne i 6.6.3 gælder der

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

6.6.6 Kommutationsfunktioner

$$\begin{aligned}
 \bar{N}_x^a &= \int_x^{120} D_t^a dt \\
 N_x^{ai} &= \bar{N}_x \cdot \ell_x^{ai} - \bar{N}_x^a \\
 \bar{M}_x^{ai} &= \int_x^{120} D_t^a \cdot \mu_t^{ai} dt \\
 \bar{a}_x^i &= \bar{a}_x \\
 \bar{a}_{x:\bar{n}}^a &= \frac{\bar{N}_x^a - \bar{N}_{x+n}^a}{D_x^a} \\
 \bar{a}_{x:\bar{n}}^i &= \bar{a}_{x:\bar{n}}
 \end{aligned}$$

6.6.7 Den generelle form for kapitalværdierne

$$K(x, n) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}^a}{D_x^a} \cdot (\mu_{x+\theta}^{ad} \cdot S_{x+\theta}^{ad} - \mu_{x+\theta}^{ai} \cdot S_{x+\theta}^{ai}) d\theta + \frac{D_{x+n}^a}{D_x^a} \cdot S_{x+n}^a \tag{6.10}$$

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

hvor

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

6.6.8 Sumforsikringer

315 Invalidesum

$$S_{x+\theta}^{ad} = 0, \quad S_{x+\theta}^{ai} = 1, \quad S_{x+n}^a = 0$$

$$K_{315}(x, n) = \frac{\overline{M}_x^{ai} - \overline{M}_{x+n}^{ai}}{D_x^a}$$

$$n \leq 60 - x.$$

Invalidesummen kan kun tegnes i kombination med anden forsikringsform. Kombinationen må dog ikke alene indeholde forsikringsformer med invalideydelser (K_{315} , K_{365} , K_{414} , K_{415} , K_{419} , K_{429} , K_{435} og K_{439}).

325 Aktivbetinget livsforsikring

$$S_{x+\theta}^{ad} = 0, \quad S_{x+\theta}^{ai} = 0, \quad S_{x+n}^a = 1$$

$$K_{325}(x, n) = \frac{D_{x+n}^a}{D_x^a}$$

$$n \leq 60 - x.$$

6.6.9 Rateforsikringer

365 Invalideydelser i rater

$$S_{x+\theta}^{ad} = 0, \quad S_{x+\theta}^{ai} = \bar{a}_{\overline{g}|}, \quad S_{x+n}^a = 0$$

$$K_{365}(x, n, g) = \frac{\overline{M}_x^{ai} - \overline{M}_{x+n}^{ai}}{D_x^a} \cdot \bar{a}_{\overline{g}|}$$

$$n \leq 60 - x.$$

Invalideydelsen i rater kan kun tegnes i kombination med anden forsikringsform. Kombinationen må dog ikke alene indeholde forsikringsformer med invalideydelser (K_{315} , K_{365} , K_{414} , K_{415} , K_{419} , K_{429} , K_{435} og K_{439}).

Renteforsikringer**409 Ophørende aktivrente med ophørende risiko**

$$S_{x+\theta}^{ad} = 0, \quad S_{x+\theta}^{ai} = 0, \quad S_{x+\theta}^a = \bar{a}_{x+n:\overline{m-n}|}$$

$$K_{409}(x, m, n) = \frac{D_{x+n}^a}{D_x^a} \cdot \bar{a}_{x+n:\overline{m-n}|} + \bar{a}_{x:\overline{m}|}$$

$x + n \leq 67$ og $x + m \leq 67$.

410 Ophørende aktivrente

$n = 0$

$$S_{x+n}^a = \bar{a}_{x:\overline{m}|}$$

$$K_{410}(x, m) = \bar{a}_{x:\overline{m}|}$$

$x + m \leq 67$.

411 Aktiv opsat livrente

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

$$K_{411}(x, n) = \frac{D_{x+n}^a}{D_x^a} \cdot \bar{N}_{x+n}$$

$n \leq 60 - x$.

412 Ikke-invaliditetsbetinget annuitet med ophørende risiko

$$S_{x+\theta}^{ad} = \bar{a}_{n-\theta|}, \quad S_{x+\theta}^{ai} = \bar{a}_{\overline{m}|} - \bar{a}_{x:\overline{m}|}^i, \quad S_{x+n}^a = \bar{a}_{\overline{m-n}|}$$

$$K_{412}(x, m, n) = \bar{a}_{\overline{m}|} - \bar{a}_{x:\overline{m}|} + \frac{D_{x+n}^a}{D_x^a} \cdot \bar{a}_{x+n:\overline{m-n}|} + \bar{a}_{x:\overline{m}|}$$

413 Dødsbetinget annuitet

$$S_{x+\theta}^{id} = \bar{a}_{n-\theta|}$$

$$K_{413}(x, m) = \bar{a}_{\overline{m}|} - \bar{a}_{x:\overline{m}|}^i$$

$x + m \leq 67$.

414 Livsvarig invaliderente med ophørende risiko

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

$$K_{414}(x, n) = \frac{\bar{N}_x^{ai} - \bar{N}_{x+n}^{ai}}{D_x^a}$$

$$n \leq 60 - x.$$

Begrænsningen i formel (6.9) sidste linie (afsnit 6.6.4) gælder ikke for denne forsikringsform.

$$x + n \leq 60 \text{ og } x + m \leq 67.$$

415 Ophørende invaliderente

$$S_{x+\theta}^{ad} = 0, \quad S_{x+\theta}^{ai} = \bar{a}_{x+\theta:\overline{n-\theta}}^i, \quad S_{x+n}^a = 0$$

$$K_{415}(x, n) = \bar{a}_{x:\overline{n}} - \bar{a}_{x:\overline{n}}^a$$

$$n \leq 67 - x.$$

419 Ophørende invaliderente med ophørende risiko

Dersom forsikrede bliver invalid inden alder $x + n$, udbetales en invaliderente fra invaliditetens indtræden og til alder $x + m$.

$$S_{x+\theta}^{ad} = 0, \quad S_{x+\theta}^{ai} = \bar{a}_{x+\theta:\overline{m-\theta}}^i, \quad S_{x+n}^a = 0$$

$$K_{419}(x, n, m) = \bar{a}_{x:\overline{m}} - \frac{D_{x+n}^a}{D_x^a} \cdot \bar{a}_{x+n:\overline{m-n}} - \bar{a}_{x:\overline{n}}^a$$

$$n \leq 60 - x \text{ og } x + m \leq 67.$$

429 Supplerende ophørende invaliderente med ophørende risiko

Dersom forsikrede bliver mellem $\frac{1}{2}$ og $\frac{2}{3}$ invalid inden alder $x + n$, udbetales den halve invaliderente, så længe denne tilstand varer, dog længst til alder $x + m$.

$$S_{x+\theta}^{ad} = 0, \quad \bar{a}_{x+\theta:\overline{m-\theta}}^i, \quad S_{x+n}^a = 0$$

$$K_{429}(x, n, m) = \kappa \cdot K_{419}(x, n, m)$$

$$x + m \leq 67.$$

Anvendelse af forsikringsform K_{429} forudsætter, at forsikringen ikke alene indeholder forsikringsformer med invalideydelser (K_{315} , K_{365} , K_{414} , K_{415} , K_{419} , K_{429} , K_{435} og K_{439}).

435 Ophørende invaliderente med 12 måneders karen

Dersom forsikrede bliver invalid inden alder $x+n$, udbetales der en invaliderente fra 12 måneder efter invaliditetens indtræden og indtil alder $x+n$.

$$K_{435}(x, n) = 0,9 \cdot K_{415}(x, n)$$

$$x + n \leq 67.$$

439 Ophørende invaliderente med ophørende risiko og 12 måneders karen

Dersom forsikrede bliver invalid inden alder $x+n$, udbetales der en invaliderente fra 12 måneder efter invaliditetens indtræden og indtil alder $x+n$.

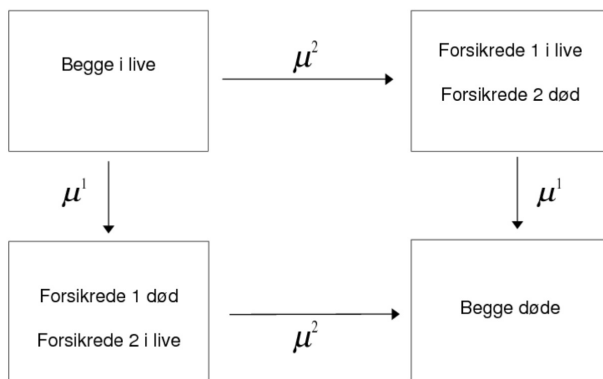
$$K_{439}(x, n, m) = 0,96 \cdot K_{419}(x, n, m)$$

$$n \leq 60 - x \text{ og } x + m \leq 67.$$

6.7 Kapitalværdier for tolivsforsikringer uden invalideydelse

Betegnelser, annuiteter, antagelser, begrænsninger, dekrementstørrelser og kommutationsfunktioner fra afsnittene 6.4, 6.5 og 6.6 anvendes tillige i dette afsnit.

6.7.1 Forsikringsteknisk model



Figur 6.3: Tolivsforsikringer uden invalideydelse.

6.7.2 Betegnelser

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

μ_x^1 Betegner dødsintensiteten for forsikrede nr. 1 i alder x .

μ_x^2 Betegner dødsintensiteten for forsikrede nr. 2 i alder x .

T_{x_1, x_2}^d er kapitalværdien ved forsikrede nr. 1's død i alder x_1 betinget af, at forsikrede nr. 2 lever på dette tidspunkt og er x_2 år gammel.

T_{x_2, x_1}^d er kapitalværdien ved forsikrede nr. 2's død i alder x_2 betinget af, at forsikrede nr. 1 lever på dette tidspunkt og er x_1 år gammel.

T_{x_1, x_2} er kapitalværdien ved forsikrede nr. 1's oplevelse af alder x_1 betinget af, at forsikrede nr. 2 lever på dette tidspunkt og er x_2 år gammel.

6.7.3 Antagelser

Det antages, at de to forsikrede ikke kan dø samtidigt samt, at de to forsikredes overlevelse er uafhængige.

6.7.4 Begrænsninger

Kapitalværdierne skal være ikke-negative.

Kapitalværdierne for den etlivsforsikring, der er tilbage i tilfælde af forsikrede nr. 1's eller nr. 2's død på et vilkårligt tidspunkt, skal opfylde de generelle begrænsninger i afsnit 6.5.4.

6.7.5 Dekrementstørrelser

$$\ell_{x_1, x_2} = \ell_{x_1} \ell_{x_2} \quad \text{og} \quad D_{x_1, x_2} = D_{x_1} \ell_{x_2}$$

6.7.6 Kommutationsfunktioner

$$\begin{aligned} \bar{N}_{x_1, x_2} &= \int_0^{120 - x_1 \vee x_2} D_{x_1+t, x_2+t} dt \\ \bar{M}_{x_1, x_2}^1 &= \int_0^{120 - x_1 \vee x_2} D_{x_1+t, x_2+t} \cdot \mu_{x_1+t}^1 dt \\ \bar{M}_{x_1, x_2}^2 &= \int_0^{120 - x_1 \vee x_2} D_{x_1+t, x_2+t} \cdot \mu_{x_1+t}^2 dt \\ \bar{M}_{x_1, x_2} &= \bar{M}_{x_1, x_2}^1 + \bar{M}_{x_1, x_2}^2 \\ \bar{a}_{x_1, x_2} &= \frac{\bar{N}_{x_1, x_2}}{D_{x_1, x_2}} \\ \bar{a}_{x_1, x_2; \bar{n}} &= \frac{\bar{N}_{x_1, x_2} - \bar{N}_{x_1+n, x_2+n}}{D_{x_1, x_2}} \end{aligned}$$

hvor $x_1 \vee x_2$ betyder det maksimale af x_1 og x_2 .

6.7.7 Den generelle form for kapitalværdierne

$$K(x_1, x_2, n) = \int_0^n \frac{D_{x_1+\theta, x_2+\theta}}{D_{x_1, x_2}} \cdot \left(\mu_{x_1+\theta}^1 \cdot T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d + \mu_{x_2+\theta}^2 \cdot T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d \right) d\theta \\ + \frac{D_{x_1+n, x_2+n}}{D_{x_1, x_2}} \cdot T_{x_1+n, x_2+n}$$

for $n \in [0, 120 - x_1 \vee x_2]$.

6.7.8 Sumforsikringer

510 Livsvarig livsforsikring på kortest liv

$$n = 120 - x_1 \vee x_2$$

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = 1, \quad T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 1, \quad T_{x_1+n, x_2+n} = 0$$

$$K_{510}(x_1, x_2) = \frac{\overline{M}_{x_1, x_2}}{D_{x_1, x_2}}$$

515 Ophørende livsforsikring på kortest liv

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = 1, \quad T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 1, \quad T_{x_1+n, x_2+n} = 0$$

$$K_{515}(x_1, x_2, n) = \frac{\overline{M}_{x_1, x_2} - \overline{M}_{x_1-n, x_2-n}}{D_{x_1, x_2}}$$

$$n \leq 80 - x_1 \vee x_2.$$

Aldersbetingelsen kan fraviges, såfremt der er tale om en et-årig udskydelse uden yderligere præmiebetaling og såfremt, K_{515} er i kombination med K_{525} af mindst samme størrelse.

525 Livsbetinget livsforsikring på to liv

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = 0, \quad T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0, \quad T_{x_1+n, x_2+n} = 1$$

$$K_{525}(x_1, x_2, n) = \frac{D_{x_1-n, x_2-n}}{D_{x_1, x_2}}$$

530 Livsvarig overlevelsesforsikring

$$n = 120 - x_1$$

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = 1, \quad T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0, \quad T_{x_1+n, x_2+n} = 0$$

$$K_{530}(x_1, x_2) = \frac{\overline{M}_{x_1, x_2}^1}{D_{x_1, x_2}}$$

535 Ophørende overlevelsesforsikring

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = 1, \quad T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0, \quad T_{x_1+n, x_2+n} = 0$$

$$K_{530}(x_1, x_2, n) = \frac{\overline{M}_{x_1, x_2}^1 - \overline{M}_{x_1+n, x_2+n}^1}{D_{x_1, x_2}}$$

$$x_1 \leq 67.$$

6.7.9 Renteforsikringer**610 Livsvarig overlevelsesrente**

$$n = 120 - x_1 \vee x_2$$

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \overline{a}_{x_2+\theta}, \quad T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0, \quad T_{x_1+n, x_2+n} = 0$$

$$K_{610}(x_1, x_2) = \overline{a}_{x_2} - \overline{a}_{x_1, x_2} \tag{6.11}$$

612 Livsvarig overlevelsesrente med ophørende risiko

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \overline{a}_{x_2+\theta}, \quad T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0, \quad T_{x_1+n, x_2+n} = 0$$

$$K_{612}(x_1, x_2, n) = \overline{a}_{x_2} - \overline{a}_{x_1, x_2} - \frac{D_{x_1+n, x_2+n}}{D_{x_1, x_2}} \cdot (\overline{a}_{x_2+n} - \overline{a}_{x_1+n, x_2+n})$$

$$n \leq 80 - x_1.$$

615 Ophørende overlevelsesrente

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \overline{a}_{x_2+\theta: \overline{n-\theta}}, \quad T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0, \quad T_{x_1+n, x_2+n} = 0$$

$$K_{615}(x_1, x_2, n) = \overline{a}_{x_2: \overline{n}} - \overline{a}_{x_1, x_2: \overline{n}} \tag{6.12}$$

$$x_1 + n \leq 67.$$

Aldersbetingelsen kan fraviges, såfremt K_{615} er i kombination med K_{210} eller K_{215} af mindst samme størrelse og varighed.

617 Ophørende overlevelsereente med ophørende risiko

Overlevelsereenten udbetales til forsikrede nr. 2 fra forsikrede nr. 1's død, hvis denne indtræffer inden alder $x_1 + n$. Udbetalingen ophører ved forsikrede nr. 2's død, dog senest m år efter tegningen, hvor $m > n$.

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \bar{a}_{x_2+\theta: \overline{m-\theta}}, \quad T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0, \quad T_{x_1+n, x_2+n} = 0$$

$$K_{617}(x_1, x_2, m, n) = \bar{a}_{x_2: \overline{m}} - \bar{a}_{x_1, x_2: \overline{m}} - \frac{D_{x_1+n, x_2+n}}{D_{x_1, x_2}} \cdot (\bar{a}_{x_2+n: \overline{m-n}} - \bar{a}_{x_1+n, x_2+n: \overline{m-n}})$$

$$n \leq 80 - x_1 \text{ og } x_1 \leq 67.$$

Betingelsen for tegningsalderen kan fraviges, såfremt K_{617} er i kombination med K_{210} eller K_{215} af mindst samme størrelse og varighed.

620 Kunstig overlevelsereente

Udbetalingen begynder:

1. g år efter forsikrede nr. 1's død, dersom denne indtræffer inden r år efter tegningen,
2. $r + g$ år efter tegningen, dersom forsikrede nr. 1's død indtræffer mellem r år og $r + g$ år efter tegningen,
3. Straks ved forsikrede nr. 1's død, dersom denne indtræffer senere end $r + g$ år efter tegningen.

I alle tre tilfælde udbetales overlevelsereenten livsvarigt til forsikrede nr. 2.

$$n = 120 - x_1 \vee x_2$$

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \begin{cases} g \bar{a}_{x_2+\theta} & , \text{ for } \theta < r \\ \frac{\bar{N}_{x_2+r+g}}{D_{x_2+\theta}} & , \text{ for } r \leq \theta < r + g \\ \bar{a}_{x_2+\theta} & , \text{ for } \theta \geq r + g \end{cases}$$

$$T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0$$

$$K_{620}(x_1, x_2, r, g) = \frac{D_{x_2+g}}{D_{x_2}} \cdot (\bar{a}_{x_2+g} - \bar{a}_{x_1, x_2-g: \overline{r}}) - \frac{\bar{N}_{x_1+r+g, x_2+r+g}}{D_{x_1, x_2}}$$

$$n \leq 80 - x_1 \text{ og } x_1 \leq 67.$$

Den kunstige overlevelsereente må kun tegnes som led i en kombination af forsikringsformer mindst bestående af opsat livrente $K_{211}(x_1, r)$, supplerende ydelse $K_{225}(x_1, r, g)$ og kunstig overlevelsereente $K_{620}(x_1, x_2, r, g)$. Den kunstige overlevelsereente må ikke overstige hverken den opsatte livrente eller supplerende ydelse.

630 Opsat, livsvarig overlevelsereente med straks begyndende risiko

Overlevelsereenten udbetales livsvarigt til forsikrede nr. 2 fra forsikrede nr. 1's død. Udbetaling starter dog tidligst r år efter tegningen.

$$n = 120 - x_1 \vee x_2$$

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \begin{cases} \frac{\bar{N}_{x_2+r}}{D_{x_2+\theta}} & , \text{for } \theta < r \\ \bar{a}_{x_2+\theta} & , \text{for } \theta \geq r \end{cases}$$

$$T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0$$

$$K_{630}(x_1, x_2, r) = \frac{\bar{N}_{x_2+r}}{D_{x_2}} - \frac{\bar{N}_{x_1+r, x_2+r}}{D_{x_1, x_2}}$$

$$x_1 + r + g \leq 80 \text{ og } x_1 \leq 67.$$

635 Opsat, ophørende overlevelsereente med straks begyndende risiko

Udbetalingen af overlevelsereenten starter ved forsikrede nr. 1's død, dog tidligst r år efter tegningen. Udbetalingen ophører ved forsikrede nr. 2's død, dog senest n år efter tegningen.

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \begin{cases} \frac{\bar{N}_{x_2+r} - \bar{N}_{x_2+n}}{D_{x_2+\theta}} & , \text{for } \theta < r \\ \bar{a}_{x_2+\theta; \overline{n-\theta}|} & , \text{for } \theta \geq r \end{cases}$$

$$T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0$$

$$T_{x_2+n, x_1+n} = 0$$

$$K_{635}(x_1, x_2, n, r) = \frac{\bar{N}_{x_2+r} - \bar{N}_{x_2+n}}{D_{x_2}} - \frac{\bar{N}_{x_1+r, x_2+r} - \bar{N}_{x_1+n, x_2+n}}{D_{x_1, x_2}}$$

$$x_1 \leq 67.$$

Aldersbetingelsen kan fraviges, såfremt K_{635} er i kombination med K_{211} eller K_{216} af mindst samme størrelse og varighed.

645 Arverente på kortest liv

Arverenteudbetalingen begynder ved første dødsfald blandt de forsikrede - udbetalingen ophører n år efter tegningen.

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \bar{a}_{\overline{n-\theta}|}, \quad T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = \bar{a}_{\overline{n-\theta}|}, \quad T_{x_1+n, x_2+n} = 0$$

$$K_{645}(x_1, x_2, n) = \bar{a}_{\overline{n}|} - \bar{a}_{x_1, x_2; \overline{n}|}$$

$$n \leq 80 - x_1 \vee x_2.$$

655 Arverente på længst liv

Arverenteudbetalingen begynder, når både forsikrede nr. 1 og forsikrede nr. 2 er døde - udbetalingen ophører n år efter tegningen.

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \bar{a}_{\overline{n-\theta}|} - \bar{a}_{x_2+\theta:\overline{n-\theta}|}$$

$$T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = \bar{a}_{\overline{n-\theta}|} - \bar{a}_{x_1+\theta:\overline{n-\theta}|}$$

$$T_{x_1+n, x_2+n} = 0$$

$$K_{655}(x_1, x_2, n) = \bar{a}_{\overline{n}|} - \bar{a}_{x_1:\overline{n}|} - \bar{a}_{x_2:\overline{n}|} + \bar{a}_{x_1, x_2:\overline{n}|} \quad (6.13)$$

$$n \leq 80 - x_1 \vee x_2.$$

660 Livsvarig livrente på kortest liv

Livrenten udbetales, så længe begge forsikrede er i live.

$$n = 60$$

$$T_{x_1+n, x_2+n} = \bar{a}_{x_1, x_2}$$

$$K_{660}(x_1, x_2) = \bar{a}_{x_1, x_2} \quad (6.14)$$

661 Opsat, livsvarig livrente på kortest liv

Livrenteudbetalingen begynder om n år, og varer så længe begge forsikrings-tagere er i live.

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = 0, \quad T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0, \quad T_{x_1+n, x_2+n} = \bar{a}_{x_1+n, x_2+n}$$

$$K_{661}(x_1, x_2, n) = \frac{\bar{N}_{x_1+n, x_2+n}}{D_{x_1, x_2}}$$

665 Ophørende livrente på kortest liv

Livrenten udbetales, så længe begge forsikrede er i live - udbetalingen ophører dog senest om m år.

$$n = 0$$

$$T_{x_1+n, x_2+n} = \bar{a}_{x_1, x_2:\overline{m}|}$$

$$K_{665}(x_1, x_2, m) = \bar{a}_{x_1, x_2:\overline{m}|} \quad (6.15)$$

666 Opsat, ophørende livrente på kortest liv

Livrenteudbetalingen begynder om n år, og varer så længe begge forsikrede er i live, dog højst i m år.

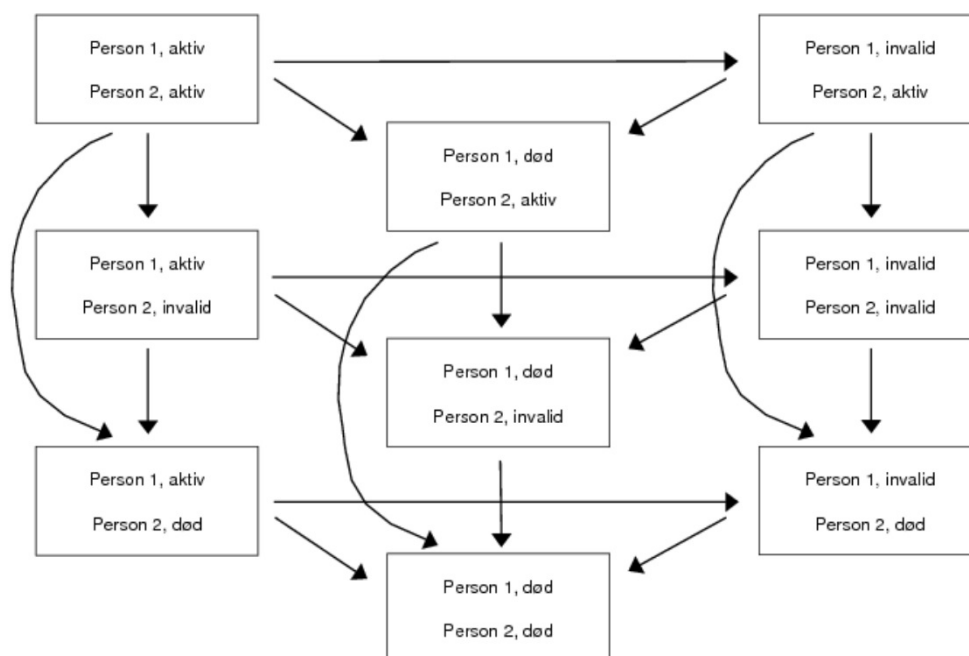
$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = 0, \quad T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0, \quad T_{x_1+n, x_2+n} = \bar{a}_{x_1+n, x_2+n:\overline{m}|}$$

$$K_{666}(x_1, x_2, n, m) = \frac{\bar{N}_{x_1+n, x_2+n} - \bar{N}_{x_1+n+m, x_2+n+m}}{D_{x_1, x_2}}$$

6.8 Kapitalværdi for tolivsforsikringer med invaliditetsydelse

Betegnelser, annuiteter, antagelser, begrænsninger, dekrementstørrelser og kommutationsfunktioner fra afsnit 6.4 til 6.7 anvendes tillige i dette afsnit.

6.8.1 Forsikringsteknisk model



Figur 6.4: Tolivsforsikringer med invalideydelse

6.8.2 Betegnelser

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

$\mu_x^{1,ad}$ betegner dødsintensiteten som aktiv i alder x for forsikrede nr. 1.

$\mu_x^{1,id}$ betegner dødsintensiteten som invalid i alder x for forsikrede nr. 1.

$\mu_x^{1,ai}$ betegner invalideintensiteten i alder x for forsikrede nr. 1.

$\mu_x^{2,ad}$ betegner dødsintensiteten som aktiv i alder x for forsikrede nr. 2.

$\mu_x^{2,id}$ betegner dødsintensiteten som invalid i alder x for forsikrede nr. 2.

$\mu_x^{2,ai}$ betegner invalideintensiteten i alder x for forsikrede nr. 2.

T_{x_1,x_2}^{ad} er kapitalværdien ved forsikrede nr. 1's død som aktiv i alder x_1 betinget af, at forsikrede nr. 2 lever og er x_2 år gammel på dette tidspunkt.

T_{x_1,x_2}^{ai} er kapitalværdien ved forsikrede nr. 1's invaliditet i alder x_1 betinget af, at forsikrede nr. 2 lever og er x_2 år gammel på dette tidspunkt.

T_{x_1,x_2}^{da} er kapitalværdien ved forsikrede nr. 2's død i alder x_2 betinget af, at forsikrede nr. 1 er aktiv og er x_1 år gammel på dette tidspunkt.

T_{x_1,x_2}^a er kapitalværdien ved forsikrede nr. 1's oplevelse af alder x_1 som aktiv betinget af, at forsikrede nr. 2 lever og er x_2 år gammel på dette tidspunkt.

$T_{x_1,x_2}^{id}(t)$ er kapitalværdien ved forsikrede nr. 1's død som invalid i alder x_1 betinget af, at forsikrede nr. 2 lever og er x_2 år gammel på dette tidspunkt givet, at invaliditeten er indtrådt i alder t .

$T_{x_1,x_2}^{di}(t)$ er kapitalværdien ved forsikrede nr. 2's død i alder x_2 betinget af, at forsikrede nr. 1 er invalid og x_1 år gammel på dette tidspunkt givet, at invaliditeten er indtrådt i alder t .

$T_{x_1,x_2}^i(t)$ er kapitalværdien ved forsikrede nr. 1's oplevelse af alder x_1 som invalid betinget af, at forsikrede nr. 2 lever og er x_2 år gammel på dette tidspunkt givet, at invaliditeten er indtrådt i alder t .

6.8.3 Antagelser

Det antages, at de to forsikrede ikke kan dø og blive invalide samtidigt samt, at de to forsikredes indbyrdes overlevelse og invaliditet er uafhængige.

$$\mu_x^{1,ad} = \mu_x^{1,id} = \mu_x^1$$

$$\mu_x^{2,ad} = \mu_x^{2,id} = \mu_x^2$$

Hvis $\mu_x^{1,ai} = \mu_x^{2,ai}$ eller der ikke er ydelser ved invaliditet, er modellen identisk med modellen i afsnit 6.7.

6.8.4 Begrænsninger

Tolvforsikringer kan indeholde invalideydelser af samme art som etlivsforsikringer, dog må der kun udløses ydelser ved en af de to forsikredes invaliditet. Den af de forsikrede, ved hvis invaliditet, der kan udløses ydelser, betegnes i det

følgende forsikrede nr. 1 med alder x_1 , mens forsikrede ved hvis invaliditet, der ikke kan udløses ydelser, betegnes forsikrede nr. 2 med alder x_2 .

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

$$T_{x_1, x_2}^{id}(t) \leq T_{x_1, x_2}^{ad}, \quad \text{for } t \leq 60 \text{ og for } t < x_1$$

$$T_{x_1, x_2}^{id}(t) = T_{x_1, x_2}^{ad} = T_{x_1, x_2}^d, \quad \text{for } 60 < t < x_1$$

$$T_{x_1, x_2}^i(t) = T_{x_1, x_2}^a = T_{x_1, x_2}, \quad \text{for } 60 < t < x_1$$

$$S_{x_1}^{ii} = 0, \quad \text{for } 60 < t$$

$$Y_{x_1}^i = 0, \quad \text{for } 67 < x_1.$$

Endelig skal kapitalværdierne, der er tilbage i tilfælde af forsikrede nr. 2's død, på et vilkårligt tidspunkt opfylde de generelle begrænsninger i afsnit 6.5.4 og 6.6.4.

6.8.5 Dekrementstørrelser

$$\ell_{x_1, x_2}^a = \ell_{x_1}^a \ell_{x_2} \quad \text{og} \quad D_{x_1, x_2}^a = D_{x_1}^a \ell_{x_2}$$

6.8.6 Kommutationsfunktioner

$$N_{x_1, x_2}^a = \int_0^{120 - x_1 \vee x_2} D_{x_1 + t, x_2 + t}^a dt$$

6.8.7 Den generelle form for kapitalværdierne

$$\begin{aligned} K(x_1, x_2, n) = & \int_0^n \frac{D_{x_1 + \theta, x_2 + \theta}^a}{D_{x_1, x_2}^a} \left(\mu_{x_1 + \theta}^{1, ad} \cdot T_{x_1 + \theta, x_2 + \theta}^{ad} + \mu_{x_1 + \theta}^{1, ai} \cdot T_{x_1 + \theta, x_2 + \theta}^{ai} + \mu_{x_2 + \theta}^2 \cdot T_{x_2 + \theta, x_1 + \theta}^{da} \right) d\theta \\ & + \frac{D_{x_1 + n, x_2 + n}^a}{D_{x_1, x_2}^a} \cdot T_{x_1 + n, x_2 + n}^a, \end{aligned}$$

hvor $n \in [0, 67 - x_1]$

og

$$\begin{aligned} T_{x_1 + n, x_2 + n}^{ai} = & S_{x_1 + \theta}^{ii} + \int_{\theta}^n \frac{D_{x_1 + \tau, x_2 + \tau}^i}{D_{x_1 + \theta, x_2 + \theta}^i} \left(\mu_{x_1 + \tau}^{1, id} \cdot T_{x_1 + \tau, x_2 + \tau}^{id}(x_1 + \theta) + \mu_{x_2 + \tau}^2 \cdot T_{x_2 + \tau, x_1 + \tau}^{di}(x_1 + \theta) \right. \\ & \left. + Y_{x_1 + \tau}^i(x_1 + \theta) \right) d\tau + \frac{D_{x_1 + n, x_2 + n}^i}{D_{x_1 + \theta, x_2 + \theta}^i} \cdot T_{x_1 + n, x_2 + n}^i(x_1 + \theta) d\tau \end{aligned}$$

6.8.8 Renteforsikringer

010 Ophørende aktivrente på to liv

Renten ophører ved x_1 's død, x_1 's invaliditet, x_2 's død eller efter m år.

$$n = 0$$

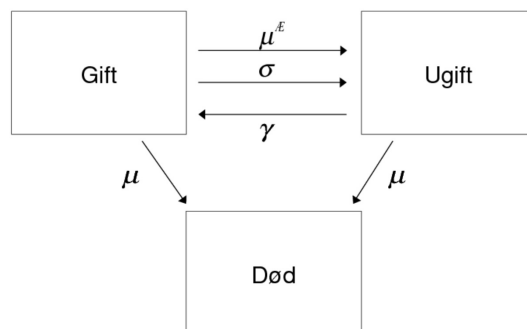
$$T_{x_1+n, x_2+n}^a = \frac{\bar{N}_{x_1, x_2}^a - \bar{N}_{x_1+m, x_2+m}^a}{D_{x_1, x_2}^a}$$

$$K_{010}(x_1, x_2, m) = \frac{\bar{N}_{x_1, x_2}^a - \bar{N}_{x_1+m, x_2+m}^a}{D_{x_1, x_2}^a}$$

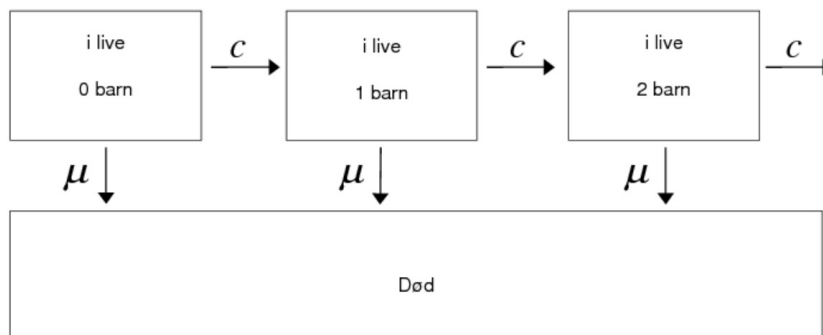
6.9 Kollektive forsikringer uden invalideydelser

Betegnelser, annuiteter, antagelser, begrænsninger, dekrementstørrelser og kommutationsfunktioner fra afsnittene 6.4 og 6.5 anvendes tillige i dette afsnit.

6.9.1 Forsikringstekniske modeller



Figur 6.5: Kollektive forsikringer uden invalideydelser - Ægtefællemodellen.



Figur 6.6: Kollektive forsikringer uden invalideydelser - Børnemodel.

6.9.2 Betegnelser

μ_x betegner forsikredes dødsintensitet i alder x .

μ_γ^E betegner ægtefællens dødsintensitet i alder y .

γ_x betegner intensiteten for overgang fra ugift til gift i alder x .

σ_x betegner intensiteten for overgang fra gift til ugift i alder x af anden årsag end ægtefællens død.

λ_x betegner middelværdien i ægtefællens aldersfordelingen, når forsikrede har alderen x .

s_x betegner spredningen i ægtefællens aldersfordeling, når forsikrede har alderen x .

ν betegner den aldersuafhængige sandsynlighed for, at forsikrede er ugift.

ε_1 betegner den aldersuafhængige efteregenpensionsfaktor til ægtefælle.

ε_2 betegner den aldersuafhængige efteregenpensionsfaktor til børn.

ε_3 betegner den aldersuafhængige efterægtefællepensionsfaktor til børn.

c_x betegner forældreintensiteten i alder x .

$\varphi(y|x)dy$ betegner sandsynligheden for, at en x -årig forsikret gifter sig med en person med alder i intervallet y til $y + dy$.

$u_j(x)$ betegner sandsynligheden for, at en x -årig forsikret er ugift, efter at have været gift netop j gange ($j = 1, 2, 3, \dots$).

$g_j(y|x)dy$ betegner sandsynligheden for, at en x -årig forsikret er gift for j -te gang ($j = 1, 2, 3, \dots$) og at ægtefællen er mellem y og $y + dy$ år gammel.

g_x betegner sandsynligheden for, at en x -årig er gift.

$f(y|x)$ betegner sandsynligheden for, at en x -årig er gift med en person med alder y .

$b(x, r)$ betegner antal børn under r år for en x -årig.

6.9.3 Antagelser

$$x \in [x_0, 125] \quad , \text{ hvor } x_0 = \begin{cases} 15 & , \text{ for mandlige forsikrede} \\ 12 & , \text{ for kvindelige forsikrede} \end{cases}$$

Ægtefællens alder y antages normalfordelt med middelværdi λ_x og spredning s_x .
Dvs. $y \sim N(\lambda_x, s_x^2)$.

$$y \in [y_0, y_1] \quad \text{hvor} \quad \begin{aligned} y_0 &= \max\{x - 62, 1\} \\ y_1 &= \min\{x + 62, 125\} \end{aligned}$$

Specielt for APG11U gælder følgende antagelser

$$\begin{aligned} y_0 &= \max[x - 62, 1] \\ y_1 &= \begin{cases} \min[x + 62, 125] & , \text{ for livsvarig ægtefællepension} \\ \min[x + 62, 125, u] & , \text{ for ophørende ægtefællepension} \end{cases} \end{aligned}$$

idet u er ophørsalder for ægtefællepensionen.

6.9.4 Begrænsninger

Begrænsninger for etablering

Betingelserne for at etablere forsikringer med kollektive ydelser er, at de tegnes iht. en overenskomst, der ved overenskomstens oprettelse opfylder mindst et af følgende krav:

1. Overenskomsten omfatter forsikringer for mindst 10 personer. I forsikringerne skal de kollektive ydelser være bestemt efter faste principper.
2. Overenskomsten giver garanti for indmeldelse til forsikring af de i fremtiden ansatte personer i mindst 5 år. Ordningen skal mindst omfatte eller komme til at omfatte 3 personer. I forsikringerne skal de kollektive ydelser være bestemt efter faste principper.

Det er endvidere en betingelse, at det ikke drejer sig om en bestand, hvori de enkelte personer er indtrådt, eller hvoraf der udskydes enkelte forsikrede eller grupper efter regler, der sandsynliggør en udvælgelse til væsentlig ugunst for FSP-bestandens øvrige forsikrede.

Det samme gælder regler for valgmulighed mht. ægtefælle- og børnepension.

Se desuden kapitel 22.

Begrænsninger for skalapension

Skalapension kan kun tegnes som led i en kollektiv ordning.

Uanset de generelle begrænsninger i afsnit 6.6.4 kan stigningerne i invalidepensionen og/eller ægtefællepensionen fortsætte efter 60-års alderen, dog længst til 67-års alderen.

Den maksimale invalidepension må ikke overstige den livsvarige alderspension.

Den maksimale ægtefællepension skal opfylde betingelserne i afsnittet vedr. begrænsninger for ægtefællepension.

6.9.5 Dekrementstørrelser

Integralerne i dette afsnit beregnes ved Simpson's kvadraturformel (6.3).

$$\begin{aligned}\ell_x^\gamma &= \exp \left\{ - \int_{x_0}^x \gamma_t dt \right\} \\ \ell_x^\sigma &= \exp \left\{ - \int_{x_0}^x \sigma_t dt \right\} \\ \ell_x^{\mathbb{E}} &= \exp \left\{ - \int_{x_0}^x \mu_t^{\mathbb{E}} dt \right\}\end{aligned}$$

For APG11U beregnes dekrementfunktionerne samt nettopassiv i flydende tal med 16 betydende cifre (dobbelt præcision). Øvrige størrelser er beregnet i flydende tal med 7 betydende cifre (enkelt præcision).

6.9.6 Sandsynlighedsfunktionernes beregning

Ægtefællemodellen

Integralerne i dette afsnit beregnes ved Trapezformlen (6.2), med mindre andet er anført.

Grænserne x_0, y_0 og y_1 er defineret i afsnit 6.9.3.

$$\begin{aligned}\varphi(y|x) &= \frac{0,3989423}{s_x} \exp \left\{ - \frac{1}{2} \cdot \left(\frac{y - \lambda_x}{s_x} \right)^2 \right\} \\ g_x &= 1,0315 \cdot \sum_{j=1}^3 \int_{y_0}^{y_1} g_j(y|x) dy \\ f(y|x) &= \frac{1}{g_x} \cdot \sum_{j=1}^3 g_j(y|x)\end{aligned}$$

Specielt for APG11U gælder

$$g_x = \sum_{j=1}^3 \int_{y_0}^{y_1} g_j(y|x) dy,$$

hvor

$$\begin{aligned} g_j(y|x) &= \int_{x_0}^x u_{j-1}(\xi) \cdot \gamma_\xi \cdot \varphi(\xi + y - x|\xi) \cdot \frac{\ell_x^\sigma}{\ell_\xi^\sigma} \cdot \frac{\ell_\gamma^{\mathbb{E}}}{\ell_{\xi+\gamma-x}^{\mathbb{E}}} d\xi \\ u_j(x) &= \int_{y_0}^{y_1} \int_{x_0}^x g_j(\xi + y - x|\xi) \cdot (\sigma_\xi + \mu_{\xi+\gamma-x}^{\mathbb{E}}) \cdot \frac{\ell_x^\gamma}{\ell_\xi^\gamma} d\xi dy \\ u_0(x) &= \frac{\ell_x^\gamma}{\ell_{x_0}^\gamma}. \end{aligned}$$

Faktoren 1,0315 tager højde for, at der også udbetales samleverpension.

Børnemodellen

Beregnet med Simpson's kvadraturformel (6.3) fås:

$$b(x, r) = \int_{x-r}^x C_t dt.$$

6.9.7 Kommutationsfunktioner

Kollektive ægtefælle kommutationsfunktioner

Integralerne i dette afsnit beregnes ved Trapezformlen (6.2).

$$\begin{aligned} \bar{g}_x^u &= \begin{cases} 1 & , \text{for } x \leq u \\ \frac{g_x}{g_u} & , \text{for } x > u \end{cases} \\ \bar{a}_{Y_x} &= \int_{y_0}^{y_1} \bar{a}_y \cdot f(y|x) dy \\ \bar{a}_{Y_g; \overline{u-Y_g}} &= \int_{y_0}^{\min(y_1, u)} \bar{a}_{y; \overline{u-y}} \cdot f(y|x) dy \\ \bar{a}_{Y_g; \overline{v}} &= \int_{y_0}^{\min(y_1, y_0+v)} \bar{a}_{y; \overline{v}} \cdot f(y|x) dy \\ n|\bar{a}_{Y_x} &= \int_{y_0}^{y_1} f(y|x) \cdot n|\bar{a}_y dy \\ \bar{a}_{Y_x+\theta} &= \int_{y_0}^{y_1} \bar{a}_y^* \cdot f(y|x) dy \quad , \text{ hvor } \bar{a}_y^* = \begin{cases} 2 \cdot \bar{a}_{y; \overline{10}} & , y < 54 \\ \bar{a}_y & , y \geq 54 \end{cases} \end{aligned}$$

6.9.8 Den generelle formel for kapitalværdierne

$$K(x, n) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot S_{x+\theta}^d d\theta + \frac{D_{x+n}}{D_x} \cdot S_{x+n}, \quad (6.16)$$

for $n \in [0, 125 - x]$.

For APG11U gælder desuden følgende

Gennemsnitsalder for den forsørgende

Denne er beregnet ved

$$y_x = \sum_{y=y_0}^{y_1} y \cdot f(y|x)$$

Nettopassiver

Nettopassivet, der kan udtrykkes ved formlen

$$\frac{1}{D_x} \cdot \int_x^{120} D_t \cdot \mu_t \cdot g_t \cdot \bar{a}_{Y_t} dt$$

er beregnet ved formel (6.1)

6.9.9 Kollektive børnekommutionsfunktioner

Integralerne i dette afsnit beregnes ved Simpson's kvadraturformel (6.3).

$${}_r S_x = \int_{x-r}^x c_t \cdot \bar{a}_{\overline{r+t-x}|} dt$$

For APG11U er nettopassivet for børnerente ved død

$$\frac{1}{D_x} \cdot \int_x^{120} D_t \cdot \mu_t \cdot {}_r S_t dt$$

samt nettopassivet for børnerente ved død, invaliditet og udløb

$$\frac{1}{D_x} \cdot \left(\int_x^{x+n} D_t^a \cdot \mu_t^a \cdot {}_r S_t dt + D_{x+n}^a \cdot {}_r S_{x+n} \right)$$

er beregnet ved formel (6.1)

6.9.10 Sumforsikringer

111 Begravelsesydelse

$n = 120 - x$

$$S_{x+\theta}^d = 1, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{111}(x) = 1,4 \cdot \frac{\bar{M}_x}{D_x} = 1,4 \cdot K_{110}(x)$$

715 Kollektiv ophørende livsforsikring til ugifte

Forsikringssummen udbetales ved forsikredes død inden alder $x + n$, dersom forsikrede ved dødsfaldet er ugift.

$$S_{x+\theta}^d = v, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{715}(x, n) = v \cdot \frac{\overline{M}_x - \overline{M}_{x+n}}{D_x}$$

$$n \in [60 - x, 67 - x].$$

Dersom forsikringen omfatter alderspension og/eller kollektiv livsbetinget livsforsikring med udbetaling til ugifte, skal udløbstidspunktet for den kollektive ophørende livsforsikring være sammenfaldende med alderspensioneringstidspunktet og/eller udbetalingstidspunktet for den kollektive livsforsikring.

Livsforsikringssummen må ikke overstige 4 gange årsbeløbet for den livsvarige kollektive ægtefællepension.

720 Kollektiv ophørende livsforsikring til ugifte

Forsikringssummen udbetales ved forsikredes død inden alder $x + n$, dersom forsikrede ved dødsfaldet er ugift.

$$S_{x+\theta}^d = 1 - g(x + \theta), \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{720}(x, n) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot (1 - g(x + \theta)) d\theta$$

$$n \in [60 - x, 67 - x].$$

Dersom forsikringen omfatter alderspension og/eller kollektiv livsbetinget livsforsikring med udbetaling til ugifte, skal udløbstidspunktet for den kollektive ophørende livsforsikring være sammenfaldende med alderspensioneringstidspunktet og/eller udbetalingstidspunktet for den kollektive livsforsikring.

Livsforsikringssummen må ikke overstige 4 gange årsbeløbet for den livsvarige kollektive ægtefællepension.

725 Kollektiv livsbetinget livsforsikring til ugifte

Forsikringssummen udbetales ved forsikredes oplevelse af alder $x + n$, dersom forsikrede er ugift på dette tidspunkt.

$$S_{x+\theta}^d = 0, \quad S_{x+n} = v$$

$$K_{725}(x, n) = v \cdot \frac{D_{x+n}}{D_x}$$

$$n \in [60 - x, 67 - x].$$

Dersom forsikringen omfatter alderspension, skal udløbstidspunktet for den kollektive livsforsikring være sammenfaldende med alderspensioneringstidspunktet.

Livsforsikringssummen må ikke overstige 4 gange årsbeløbet for den livsvarige kollektive ægtefællepension.

735 Kollektiv livsbetinget livsforsikring til ugifte

Forsikringssummen udbetales ved forsikredes oplevelse af alder $x + n$, dersom forsikrede er ugift på dette tidspunkt.

$$S_{x+\theta}^d = 0, \quad S_{x+n} = 1 - g(x + n)$$

$$K_{730}(x, n) = (1 - g(x + n)) \cdot \frac{D_{x+n}}{D_x}$$

$$n \in [60 - x, 67 - x].$$

Dersom forsikringen omfatter alderspension, skal udløbstidspunktet for den kollektive livsforsikring være sammenfaldende med alderspensioneringstidspunktet.

Livsforsikringssummen må ikke overstige 4 gange årsbeløbet for den livsvarige kollektive ægtefællepension.

6.9.11 Renteforsikringer

810 Livsvarig kollektiv ægtefællepension

$$n = 125 - x$$

$$S_{x+\theta}^d = g_{x+\theta} \cdot \bar{a}_{Y_{x+\theta}}, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{810} = \int_0^{125-x} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta} \cdot \bar{a}_{Y_{x+\theta}} d\theta$$

811 Livsvarig kollektiv ægtefællepension til gifte

$$n = 125 - x$$

$$S_{x+\theta}^d = \bar{g}_{x+\theta}^u \cdot \bar{a}_{Y_{x+\theta}}, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{811} = \int_0^{125-x} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot \bar{g}_{x+\theta}^u \cdot \bar{a}_{Y_{x+\theta}} d\theta$$

$$u \leq 70.$$

812 Livsvarig garantipension

$$K_{812} = \int_0^{125-x} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot \bar{g}_{x+\theta}^u \cdot \bar{a}_{Y_{x+\theta}} d\theta$$

hvor g_x er bestemt som i grundform nr. 810.

814 10-årig kollektiv ægtefællepension til 54, år derefter livsvarig kollektiv ægtefællepension med halv ydelse

$$n = 125 - x$$

$$S_{x+\theta}^d = g_{x+\theta} \cdot \bar{a}_{Y_{x+\theta}}^*, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{814} = \int_0^{125-x} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta} \cdot \bar{a}_{Y_{x+\theta}}^* d\theta$$

$$u \leq 67.$$

815 Ophørende kollektiv ægtefællepension

$$n = 125 - x$$

$$S_{x+\theta}^d = g_{x+\theta} \cdot \bar{a}_{Y_{x+\theta}:\overline{u-Y_{x+\theta}}}, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{815} = \int_0^{125-x} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta} \cdot \bar{a}_{Y_{x+\theta}:\overline{u-Y_{x+\theta}}} d\theta$$

$$u \leq 67.$$

816 Opsat, ophørende kollektiv ægtefællepension til gifte

$$n = 125 - x$$

$$S_{x+\theta}^d = \bar{g}_{x+\theta}^u \cdot \bar{a}_{Y_{x+\theta}:\overline{u-Y_{x+\theta}}}, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{816} = \int_0^{125-x} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot \bar{g}_{x+\theta}^u \cdot \bar{a}_{Y_{x+\theta}:\overline{u-Y_{x+\theta}}} d\theta$$

$$u \leq 67.$$

820 Kollektiv kunstig ægtefællepension

Udbetalingen begynder:

1. g år efter forsikredes død, dersom denne indtræffer inden r år efter tegningen

2. $r + g$ år efter tegningen, dersom forsikredes død indtræffer mellem r år og $r + g$ år efter tegningen.
3. Straks ved forsikredes død, dersom denne indtræffer senere end $r + g$ år efter tegningen.

Udbetalingen ophører i alle tre tilfælde ved forsørgedes død.

$$n = 125 - x$$

$$S_{x+\theta}^d = \begin{cases} g_{x+\theta} \cdot g | \bar{a}_{Y_{x+\theta}} & , \text{ for } \theta < r \\ g_{x+\theta} \cdot r_{r+g+\theta} | \bar{a}_{Y_{x+\theta}} & , \text{ for } r \leq \theta < r + g \\ g_{x+\theta} \cdot \bar{a}_{Y_{x+\theta}} & , \text{ for } \theta \geq r + g \end{cases} \quad , \quad S_{x+n} = 0$$

$$\begin{aligned} K_{820}(x, r, g) &= \int_0^r \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta} \cdot g | \bar{a}_{Y_{x+\theta}} d\theta \\ &+ \int_r^{r+g} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta} \cdot r_{r+g+\theta} | \bar{a}_{Y_{x+\theta}} d\theta \\ &+ \int_{r+g}^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta} \cdot \bar{a}_{Y_{x+\theta}} d\theta \end{aligned}$$

$$n \leq 80 - x.$$

Den kollektive kunstige ægtefællepension må kun tegnes som led i en kombination af forsikringsformer mindst bestående af opsat livrente $K_{211}(x, r)$, supplerende ydelse $K_{225}(x, r, g)$ og kollektiv kunstig ægtefællepension $K_{820}(x, r, g)$. Den kollektive kunstige ægtefællepension må ikke overstige hverken den opsatte livrente eller den supplerende ydelse.

825 Kollektiv ægtefællepension med begrænset varighed

$$n = 125 - x$$

$$S_{x+\theta}^d = g_{x+\theta} \cdot \bar{a}_{Y_{x+\theta}:\bar{v}}, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{825}(x, v) = \int_0^{125-x} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta} \cdot \bar{a}_{Y_{x+\theta}:\bar{v}} d\theta$$

$$v \geq 10.$$

826 Kollektiv ægtefællepension med begrænset varighed til gifte

$$n = 125 - x$$

$$S_{x+\theta}^d = \bar{g}_{x+\theta}^u \cdot \bar{a}_{Y_{x+\theta}:\bar{v}}, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{826}(x, v) = \int_0^{125-x} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot \bar{g}_{x+\theta}^u \cdot \bar{a}_{Y_{x+\theta}:\bar{v}} d\theta$$

$v \geq 10$ og $u \leq 70$.

830 Efteregenpension til ægtefælle

Ydelsen betales fra forsikredes død og 3 måneder frem.

$$n = 125 - x$$

$$S_{x+\theta}^d = \varepsilon_1 \cdot g_{x+\theta} \cdot \bar{a}_{Y_{x+\theta}}, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{830}(x) = \varepsilon_1 \cdot K_{810}(x)$$

K_{830} kan kun tegnes i kombination med K_{211} og K_{810} eller K_{211} og K_{811} .

Efteregenpension til ægtefælle og/eller børn defineres som den maksimale forskel mellem egenpensionen og ægtefællepensionen.

840 Kollektiv børnerente

r betegner udløbsalderen for børnerenten.

$$n = 125 - x$$

$$S_{x+\theta}^d = r S_{x+\theta}, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{840}(x, r) = \int_0^{125-x} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot r S_{x+\theta} d\theta$$

$$r \leq 24.$$

Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død.

841 Valgfri kollektiv børnerente

r betegner udløbsalderen for børnerenten. Dækningen udløber ved alder $x + n$.

$$S_{x+\theta}^d = \frac{\int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau} d\tau}{1 - \exp\{-\int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} d\tau\}}, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{841}(x, r, n) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot S_{x+\theta}^d d\theta.$$

$$r \leq 24.$$

Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død.

845 Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død eller alderspensionering

r betegner udløbsalderen for børnerenten.

$$S_{x+\theta}^d = {}_rS_{x+\theta}, \quad S_{x+n} = {}_rS_{x+\theta}$$

$$K_{845}(x, n, r) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot {}_rS_{x+\theta} d\theta + \frac{D_{x+n}}{D_x} \cdot {}_rS_{x+n}$$

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

Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død.

850 Kollektiv waisenrente

r betegner udløbsalderen for børnerenten.

$n = 125 - x$

$$S_{x+\theta}^d = \omega \cdot {}_rS_{x+\theta}, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{850}(x, r) = \omega \cdot K_{840}(x, r)$$

$r \leq 24$.

Waisenrenten ophører dog senest ved det enkelte barns død.

860 Efterregnpension til børn

Ydelsen betales fra forsikredes død og 3 måneder frem.

r betegner udløbsalderen for børnerenten.

$n = 125 - x$

$$S_{x+\theta}^d = \varepsilon_2 \cdot {}_rS_{x+\theta}, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{860}(x, r) = \varepsilon_2 \cdot K_{840}(x, r)$$

$r \leq 24$, se ε_2 i afsnit 6.9.2.

Efterregnpensionen ophører dog senest ved det enkelte barns død.

K_{860} kan kun tegnes i kombination med K_{211} og K_{810} eller K_{211} og K_{811}

Efterregnpensionen til børn defineres som forskellen mellem egenpensionen og børnerenten til et barn.

861 Efterægtefællepension til børn

Ydelsen betales fra forsikredes død og 3 måneder frem.

r betegner udløbsalderen for børnerenten.

$$n = 125 - x$$

$$S_{x+\theta}^d = \varepsilon_3 \cdot \omega \cdot r S_{x+\theta}, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{861}(x, r) = \varepsilon_3 \cdot K_{850}(x, r)$$

$r \leq 24$, se ε_3 i afsnit 6.9.2.

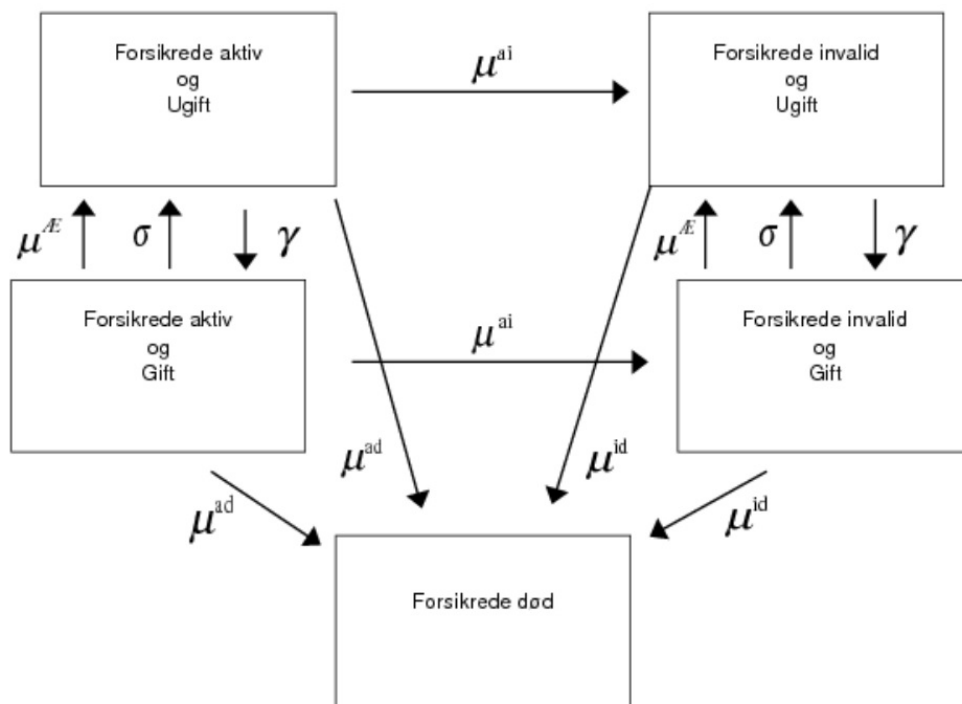
Efterpensionen ophører dog senest ved det enkelte barns død.

Efterægtefællepensionen til børn defineres som den maksimale forskel mellem ægtefællepensionen og waisenrente til et barn.

6.10 Kollektive forsikringer med invalideydelser

Betegnelser, annuiteter, antagelser, begrænsninger, dekrementstørrelser og kommutationsfunktioner fra afsnittene 6.4, 6.5, 6.6, og 6.9 anvendes, hvorfor afsnittene er udeladt her.

6.10.1 Forsikringsteknisk model



Figur 6.7: Kollektive forsikringer med invalideydelser - Ægtefællemodellen.

6.10.2 Den generelle form for kapitalværdierne

Der henvises til afsnit 6.6.7 formel (6.10) med rettelse, at $n \in [0, 125 - x]$.

6.10.3 Renteforsikringer

940 Ophørende kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død og invaliditet

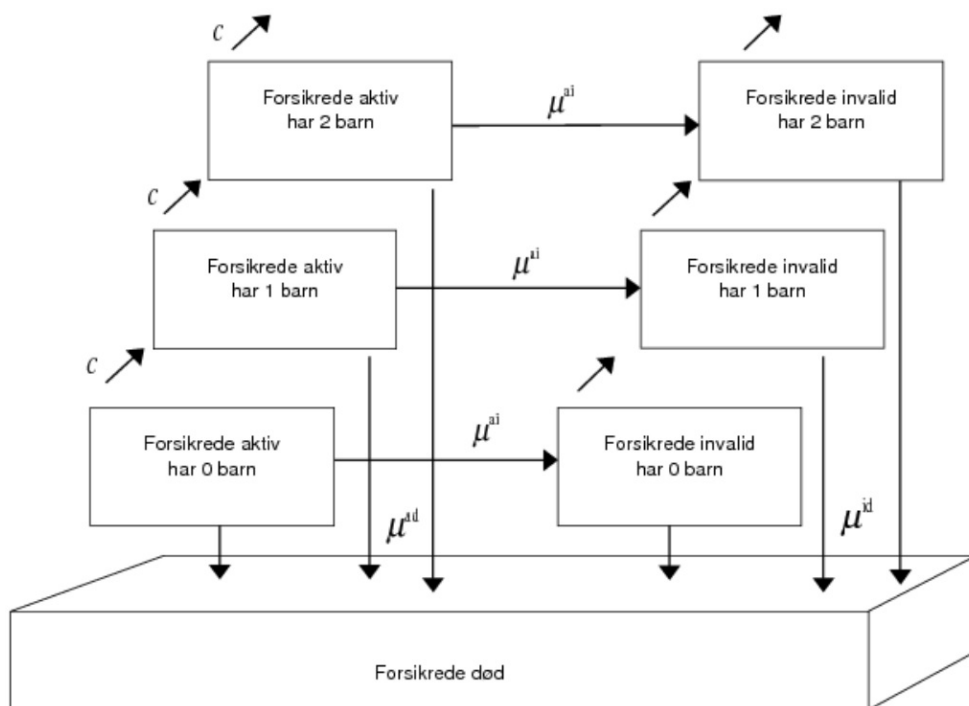
r betegner udløbsalderen for børnerenten. n betegner udløbsalderen for forsørgeren.

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

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

$$r \leq 24 \text{ og } n \leq 67 - x.$$

Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død.



Figur 6.8: Kollektive forsikringer med invalideydelser - Børnemodel.

945 Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død, invaliditet eller alderspensionering

r betegner udløbsalderen for børnerenten.

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

$$K_{945}(x, n, r) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}^a}{D_x^a} \cdot (\mu_{x+\theta}^{ad} + \mu_{x+\theta}^{ai}) \cdot rS_{x+\theta} d\theta + \frac{D_{x+n}^a}{D_x^a} \cdot rS_{x+n}$$

$$r \leq 24 \text{ og } n \leq 67 - x.$$

Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død.

Kapitel 7

Principper for afgivelse af helbredsoplysninger

7.1 Helbredsoplysninger - AP platform

7.2 Nyoptagelse og risikoforøgelse

7.2.1 Generelt

Hvis en forsikring dækker ved invaliditet, kritisk sygdom og død, skal AP Pension have helbredsoplysninger, når forsikringen oprettes eller senere forhøjes. Omfanget af helbredsoplysninger er blandt andet afhængig af om ordningen af obligatorisk eller frivillig, af antal personer i ordningen samt af risikosummens størrelse.

Risikosummen er risikobeløbet med fradrag af reserven.

Ved risikobeløbet forstås den største risiko, som AP Pension har for den enkelte forsikrede, hvad enten det er dødsrisiko eller invaliderisiko. Sum ved kritisk sygdom medregnes både i dødsrisikoen og i invaliderisikoen. Ved forhøjelse medtages eksisterende dækninger i risikobeløbet.

Vi anvender følgende helbredserklæringer og attester:

H2	Kunden skal på denne erklæring altid besvare 15 spørgsmål.
H3	Rask- og arbejdsdygtighedserklæring - RAD - hvor kunden på tegnings- eller ændringstidspunktet skal oplyse, om vedkommende er rask og arbejdsdygtig, er eller har været i fleksjob, har søgt eller modtaget helbredsbetingsbetet førtidspension eller invaliditetssydelse.
H4	Det er en 'etpunktserklæring'. Kunden skal oplyse, om vedkommende har været syg indenfor det sidste år og er rask og arbejdsdygtig.
H7	Kunden kan nøjes med at svare på et spørgsmål på forsiden, hvis vedkommende ikke har været alvorligt syg indenfor de sidste 3 år. I modsat fald skal der besvares 6 spørgsmål på bagsiden.
H8	Førtidspensionserklæring - FØP - hvor kunden på tegningstidspunktet skal oplyse, om vedkommende har søgt, er indstillet til, er tilkendt eller modtager offentlig førtidspension, invaliditetssydelse eller er i flexjob.

H9	Arbejdsdygtighedserklæring - ADE - hvor kunden på tegningstidspunktet skal oplyse, om vedkommende er fuldstændig arbejdsdygtig, har søgt eller modtager helbredsbetingsførtidspension, invaliditetsydelse, eller har skånejob, fleksjob eller andre job, som kræver særlige helbredsmæssige hensyn.
HA	Helbredsattest, som skal udfyldes af kundens egen læge. Den skal ledsages af en H2.
HIV	Attest, der skal udfyldes af kunden og kundens egen læge.

7.2.2 Frivillige og private ordninger

Hvilke oplysninger	Alder < 45 år Risikosum	45 ≤ alder ≤ 60år Risikosum	Alder > 60 år Risikosum
H6	Årligt bidrag maksimalt 50.000 kr	Årligt bidrag maksimalt 50.000 kr	Årligt bidrag maksimalt 50.000 kr
H 2	Indtil 1.705.000 kr.	Indtil 840.000 kr.	Indtil 435.000 kr.
HA og H 2	Fra 1.705.001 - 10.000.000 kr.	Fra 840.001 - 5.000.000 kr.	Fra 435.001 - 2.500.000 kr.
HIV	Fra 2.000.001kr.	Fra 2.000.001kr.	Fra 2.000.001kr.
HA, H 2, standarblodprøve, arbejds-EKG,	Fra 10.000.001 - 20.000.000 kr.	Fra 5.000.001 - 20.000.000 kr.	Fra 2.500.001 - 7.500.000 kr.
HA, H 2, standarblodprøve, arbejds-EKG, urinundersøgelse og skema til finansielle oplysninger			Fra 7.500.000 - 20.000.000 kr.
HA, H2, udvidet blodprøve, EKG (arbejde), urinundersøgelse, lungefunktionsundersøgelse, røntgenbillede af thorax, finansielle oplysninger.	Risikosum fra 20.000.000 - 30.000.000 kr.	Risikosum fra 20.000.000 - 30.000.000 kr.	Risikosum fra 20.000.000 - 30.000.000 kr.

For forsikringer med risikosummer over 30 mio. kr. vil det blive vurderet, hvilke helbredsoplysninger der skal afgives. Hvis kunden ikke ønsker at afgive de særlige helbredsoplysninger, kan vedkommende efter aftale vælge at nedsætte risikodækningen, så den kommer under genforsikringsgrænsen.

Videreførsel med ny arbejdsgiver

Ved jobskifte, hvor forsikrede fortsætter sin AP ordning via en ny arbejdsgiver med uændret dækning og uændret præmie, kræves ikke nye helbredsoplysninger. Hvis kunden ønsker, at præmie og dækning fremover skal følge lønnen uden hele tiden at afgive nye helbredsoplysninger, skal der indgås en reguleringsaftale med forsikrede og den ny arbejdsgiver. Hvis der er indgået en reguleringsaftale, kræves der kun helbredsoplysninger, hvis lønnen ved jobskiftet stiger med mere end 25 pct. i forhold til lønnen på årsdagen før. Helbredsoplysningerne skal i så fald gives efter reglerne for frivillige ordninger.

Jobskifte

Der gælder særlige regler for helbredsoplysninger efter jobskifteaftalen, se kapitel 14.

7.2.3 Obligatoriske ordninger

Antal	Risikosum i millioner	Nytegning for nye medarbejdere	Forhøjelse efter note 1 og 2	Forhøjelse ved udnævnelser, se note 3	Forhøjelse af bidragsfritagelse	Andre forhøjelser end efter note 1,2 og 3
1-9	Indtil 2.000 Over 2.000	H2 H2, HA, HIV	Ingen Ingen	H2 H2, HA, HIV	H4 H2, HA, HIV	H2 H2, HA, HIV
10-149 Se note 4-7	Indtil 5.055 Over 5.055	H3* H3*	Ingen Ingen	Ingen Ingen	H4 H2 og HA	H7 H2 og HA
150-499 Se note 4-7	-	H3*	Ingen	Ingen	H4	H7
500- Se note 7	-	Ingen	Ingen	Ingen	H4	H7

* H9 anvendes som udgangspunkt stadig ved nytegning for nye medarbejdere, for pensionsaftaler, som er indgået før 1.1.2012 og rammeaftaler før 01.10.2012

Forsikringer med risikosummer over 30 mio. kr. skal til Bedømmelsen i Intern Service, som vurderer, hvilke helbredsoplysninger der skal afgives. Se nærmere under 'Poolede pensionsordninger'.

Noter til frivillige, private og obligatoriske ordninger

1.	Forhøjelser af bidraget på under 25 pct. på grund af lønstigning kræver ikke helbredsoplysninger. Det er et krav, at der regelmæssigt er gennemført forhøjelser ved indberetning af nye lønninger.
2.	<p>Omvalg efter de objektive kriterier</p> <p>Ved et omvalg forstås ændring af risikodækninger.</p> <p>Hvis et omvalg efter de objektive kriterier medfører en forhøjelse af risikosummen ved død eller invaliditet på mindre end 25 pct., skal der ikke afgives nye helbredsoplysninger.</p> <p>De objektive kriterier er for ordninger med færre end 10 forsikrede - familiefølgelse, herunder adoption</p> <p>For ordninger med mere end 9 forsikrede er de objektive kriterier - indgåelse af ægteskab - skilsmisse/separation - ægtefælles død - familiefølgelse, herunder adoption</p> <p>Ønske om omvalg af forsikringsdækningen skal ske inden 3 måneder efter</p>

	<p>begivenheden. Ved familieførogelse, herunder adoption skal ønske om omvalg dog først ske inden 12 måneder efter begivenheden.</p> <p>Hvis et omvalg efter de objektive kriterier medfører en forhøjelse af forsikringsdækningen på mindst 25 pct., skal der altid afgives helbredsoplysninger.</p>
3.	Forhøjelser af bidraget på over 25%, når forhøjelsen skyldes en udnævnelse sidestillet med følgende situationer: En kontorelev bliver kontorassistent, en regnskabschef bliver regnskabsdirektør, en studerende afslutter en videregående uddannelse etc.
4.	Medarbejdere, der er omfattet af Landsoverenskomsterne, kan på tegningstidspunktet afgive en H8 (FØP) erklæring i stedet for en H3 (RAD). Det gælder for ordninger på over 9 forsikrede, skal aftales for den enkelte ordning og beskrives i overenskomsten.
5.	Medarbejdere, der er omfattet af Funktionæroverenskomsten mellem Dansk Industri og CO Industri, kan på tegningstidspunktet afgive en H9 (ADE) erklæring i stedet for en H3 (RADE). Det gælder for ordninger på over 9 forsikrede, skal aftales for den enkelte ordning og beskrives i overenskomsten.
6.	<p>Det kan for den enkelte ordning være aftalt, at der kan afgives en passiv RAD/FØP/ADE. Aftalen om passiv RAD/FØP/ADE skal være beskrevet i overenskomsten.</p> <p>RAD: Medarbejderen modtager en pensionsoversigt, som udstedes med basisdækningen under den forudsætning, at medarbejderen på tegningstidspunktet er fuldstændig rask og arbejdsdygtig, aldrig har søgt, er blevet indstillet til, har været eller er på offentlig førtidspension, invaliditetsydelse, fleksjob. Holder disse forudsætninger ikke, er medarbejderen ikke omfattet af forsikringsdækningerne, herunder bidragsfritagelse. Hvis dækningen ønskes tilbudt, skal risikoen vurderes konkret ved at, forsikringssøgende udfylder en helbredserklæring - H2.</p> <p>FØP: Medarbejderen modtager en pensionsoversigt, som udstedes med basisdækningen under den forudsætning, at medarbejderen på tegnings- eller ændringstidspunktet ikke har søgt, er blevet indstillet til, er tilkendt eller modtager offentlig førtidspension eller invaliditetsydelse. Medarbejderen må heller ikke have søgt, fået tilkendt eller være ansat i fleksjob. Holder disse forudsætninger ikke, er medarbejderen ikke omfattet af forsikringsdækningerne, herunder bidragsfritagelse. Hvis dækningen ønskes tilbudt, skal risikoen vurderes konkret ved at, forsikringssøgende udfylder en helbredserklæring - H2.</p>
7.	Medarbejderen kan i en periode på 3 måneder fra det tilmeldingstidspunkt, der er beskrevet i pensionsaftalen, indsende en begæring med valg af supplerende forsikringsdækninger. Samtidig skal kunden afgive en tilfredsstillende RAD/H3 uanset, om der ved tilmelding blev afgivet en RAD, FØP eller en ADE. De supplerende forsikringsdækninger har virkning fremadrettet.

Frivillige bidrag til opsparing

På nyttegningstidspunktet kræves der ikke ekstra helbredsoplysninger for bidragsfritagelsesrisikoen, hvis kunden ønsker at betale bidrag ud over det obligatoriske.

Poolede pensionsordninger

Pensionsordninger, der er poolede, er omfattet af de samme regler for helbredsoplysninger som øvrige obligatoriske ordninger i AP Pension.

Når den årlige invalidepension inklusive bidragsfritagelse overstiger 1,5 mio. kr.,

følger ordninger på op til 99 forsikrede de særlige krav til helbredsoplysninger, der er fastsat af vores genforsikringselskab.

Når den årlige invalidepension inklusive bidragsfritagelse overstiger 2 mio. kr., følger ordninger med flere end 100 forsikrede de særlige krav til helbredsoplysninger, der er fastsat af vores genforsikringselskab.

Bedømmelsen sker udelukkende i AP Pension.

Leverandørskifte

Pensionsordningens størrelse	Krav til helbredsoplysninger
Under 10 forsikrede	Der skal afgives helbredsoplysninger efter reglerne i skema 4
Over 9 forsikrede	<p>Her kan vi tilbyde at tegne op til den forsikringsdækning, som de medarbejdere, der er ansat ved leverandørskiftet, har i den tidligere pensionsordning.</p> <p>Tegning forudsætter, at arbejdsgiveren tidligst en måned før leverandørskiftet underskriver en erklæring om, at medarbejderne arbejdsgiveren bekendt, ikke</p> <ul style="list-style-type: none"> - er helt eller delvis sygemeldt (dog undtaget kortvarige lidelser, som f.eks. influenza og forkølelse) - er sygemeldt eller har et sygefravær på mere end 30 dage inden for de sidste 12 mdr. - er omfattet af § 56-ordning - kan udføre sit job på normale vilkår med samme arbejdstid som andre i tilsvarende job - lider af en af arbejdsgiver bekendt alvorlig sygdom, f.eks. sklerose, kræft eller KOL - tidligere har modtaget udbetaling af invalidepension fra firmapensionsordningen - er eller har været ansat i fleksjob, arbejdsprøvning eller i øvrigt ansat med skånehensyn - har søgt, været indstillet til, er eller har været tilkendt offentlig førtidspension eller invaliditetsydelse <p>Det forventes, at pensionsrådgiveren ved konsultationerne sikrer sig, at de enkelte medarbejdere opfylder vilkårene.</p> <p>Medarbejdere, som ikke opfylder vilkårene, vurderes nærmere af AP Pension. Hvis de ikke er raske og arbejdsdygtige, kan de først optages i pensionsordningen, når de er i stand til at underskrive en arbejdsdygtighedserklæring RAD/H3.</p> <p>Medarbejderen kan i en periode på 3 måneder fra det tilmeldingstidspunkt, der er beskrevet i pensionsaftalen, indsende en begæring med valg af supplerende forsikringsdækninger ud over dækningen i den tidligere pensionsordning. Samtidig skal kunden afgive en tilfredsstillende RAD /H3. De supplerende</p>

	forsikringsdækninger har virkning fremadrettet.
Medarbejdere, der er omfattet af Landsoverenskomsterne i virksomhederne med over 9 forsikrede.	Her kan vi tilbyde at tegne op til den forsikringsdækning, som de nuværende medarbejdere har i den tidligere pensionsordning. I øvrigt gælder samme retningslinier som ovenfor. Dog anvendes arbejdsgivererklæring E30.
Medarbejdere, der er omfattet af Funktionæroverenskomsten mellem Dansk Industri og CO Industri i virksomheder med over 9 forsikrede.	Her kan vi tilbyde at tegne op til den forsikringsdækning, som de nuværende medarbejdere har i den tidligere pensionsordning. I øvrigt gælder samme retningslinier som ovenfor. Dog anvendes arbejdsgivererklæring E31.

Videreførsel med ny arbejdsgiver

Ved jobskifte kan forsikrede fortsætte sin AP ordning via en ny arbejdsgiver med uændret dækning og uændret præmie. Det kræver ikke nye helbredsoplysninger.

Hvis kunden ønsker, at præmie og dækning fremover skal følge lønnen uden hele tiden at afgive nye helbredsoplysninger, skal der indgås en reguleringsaftale med forsikrede og den ny arbejdsgiver. Hvis der er indgået en reguleringsaftale, kræves der kun helbredsoplysninger, hvis lønnen ved jobskiftet stiger med mere end 25 pct. i forhold til lønnen på årsdagen før. Helbredsoplysningerne skal i så fald gives efter reglerne for frivillige ordninger.

Jobskifte- og virksomhedsomdannelsesaftalen

Der gælder særlige regler for helbredsoplysninger efter jobskifteaftalen og virksomhedsomdannelsesaftalen, se kapitel 14 og 15.

Arbejdsmarkedspension efter landsoverenskomsterne

I disse ordninger afgives der helbredsoplysninger efter reglerne i skema 4. For ordninger, der er oprettet før 1. december 2004, afgives der altid en H8 erklæring.

7.3 Genkøb/overførsler

7.3.1 Betingelser for tilsagn om tilbagekøb uden afgivelse af helbredsoplysninger

Aktuelle forsikringsdele

Forsikringsdele under udbetaling kan ikke tilbagekøbes.

Eventuelle forsikringsdele

For etlivsforsikringer kan der gives tilsagn om tilbagekøb, dersom nettopassivet ved forsikredes død på tilbagekøbstidspunktet er større end nettoreserven.

For tolivsforsikringer kan der gives tilsagn om tilbagekøb, dersom det for begge forsikrede gælder, at nettopassivet ved forsikredes død er større end nettoreserven på tilbagekøbstidspunktet.

Hvis nettopassivet ved forsikredes død er mindre end nettoreserven, kan der gives tilsagn om tilbagekøb af så stor en del af forsikringen, som modsvarer af nettopassiv ved forsikredes død. Såfremt der sker tilbagekøb efter denne bestemmelse, skal dødsfaldsrisikoen reduceres tilsvarende.

Der kan dog altid gives tilsagn om tilbagekøb, såfremt forsikringen efter omskrivning til fripolicy på tilbagekøbstidspunktet ikke omfatter nogen løbende ydelse over 5.300 kr. årligt (grundbeløb) eller sum over 53.000 kr. (grundbeløb). Grundbeløbet reguleres efter personskattelovens §20.

For forsikringer, der er baseret på aftale mellem arbejdsgiver, forsikringselskab og arbejdstager, kan det aftales, at der gives tilsagn om tilbagekøb i forbindelse med fratræden fra den pågældende arbejdsgiver efter følgende regler:

A. Tilbagekøb straks ved fratræden kan ske, hvis:

1. tilbagekøbsværdien tilfalder arbejdsgiveren i henhold til lov nr. 310 af 09.06.1971 med senere ændringer,
2. forsikrede emigrerer,
3. forsikrede får ansættelse som tjenestemand. Tilbagekøb kan ske i det omfang, tilbagekøbsværdien overføres til staten eller kommunen som betaling for tillægelse af pensionsalder,

B. Tilbagekøb mellem 1 og 2 år efter fratræden kan ske, hvis forsikrede på tilbagekøbstidspunktet

1. ikke er pensioneret eller fyldt 67 år,
2. ikke er tjenestemand eller tjenestemandaspirant,
3. ikke er og ikke skal optages i en pensionsforsikringsordning eller i en pensionskasse, samt
4. ikke har ansættelse i en stilling, hvor arbejdsgiveren vil deltage i præmiebetalingen på den medbragte police.

7.4 Gruppeliv

Se afsnit 5.5.

7.5 Helbredsoplysninger - Forca platform

Pensionsregulativerne, er generelt formuleret således, at der alene er anført de tilfælde, hvor der ikke kan kræves helbredsoplysninger.

Videncenter for Helbred og Forsikrings skemaer anvendes ved afgivelse af helbredsoplysninger. Den personlige helbredserklæring danner udgangspunktet for alle bedømmelser, som eventuelt suppleres med yderligere helbredsoplysninger. Sætserne nævnt nedenfor kan ses i afsnit 18.5.2.

7.5.1 Risikoforøgelse

Afdeling FSP Markedsrente

Hvis der iht. afsnit 7.5 skal afgives helbredsoplysninger, og den samlede risikosum ved død eller invaliditet overstiger *HELBRED-SATS-3*, skal der afgives lægeattest og HIV-attest i det omfang, disse attester ikke er afgivet tidligere.

Alene forhøjelse af det obligatoriske bidrag:

Der skal afgives helbredsoplysninger med mindre bestyrelsen beslutter andet, hvis medlemmets samlede risikosum (i afdeling FSP Traditionel, afdeling FSP Gennemsnitsrente og afdeling FSP Markedsrente) ved død eller invaliditet gennem 1 år forøges med mere end 25%, og denne risikoforøgelse overstiger *HELBRED-SATS-1*.

Ændring af dækning eller forhøjelse af supplerende bidrag:

Der skal afgives helbredsoplysninger, hvis medlemmets risikosum ved død eller invaliditet forøges. Dog skal der afgives lægeattest og HIV-attest, hvis medlemmets risikosum ved død eller invaliditet for fleksdelen forøges med mere end *HELBRED-SATS-2* målt i forhold til risikosummen sidste gang der blev afgivet lægeattest.

Afdeling FSP Traditionel, FSP Traditionel Marked, FSP Gennemsnitsrente Basis og FSP Gennemsnitsrente Marked

Ved forhøjelse af bidrag skal der afgives helbredsoplysninger, medmindre bestyrelsen beslutter andet, hvis medlemmets samlede risikosum (i afdeling FSP Traditionel, afdeling FSP Gennemsnitsrente og afdeling FSP Markedsrente) ved død eller invaliditet gennem 1 år forøges med mere end 25%, og denne risikoforøgelse overstiger *HELBRED-SATS-1*.

7.5.2 Indskud

Der kræves helbredsoplysninger ved indskud efter reglerne om risikoforøgelse i afsnit 7.5.1, med mindre der gælder lempeligere vilkår i følge jobskiftregler og regler ved virksomhedsomdannelse, jf. afsnit 14 og 15.

7.5.3 Forøgelse/tilvalg af risikodækninger

Ved forøgelse eller tilvalg af risikodækninger kræves helbredsoplysninger.

7.5.4 Ændring af civilstatus

Afdeling FSP Gennemsnitsrente Basis, FSP Gennemsnitsrente Marked og afdeling FSP Markedsrente

Ved omvalg af risikodækning ved død i forbindelse med ændring af civilstatus kræves ikke helbredsoplysninger for medlemmer under 35 år. For medlemmer fyldt 35 år gælder reglerne for risikoforøgelse, se afsnit 7.5.1.

Kapitel 8

Genkøb og overførsler

I afsnit 8.1 nedenfor angives genkøbs- og overførelsesreglerne for AP platformen. I afsnit 8.2 angives reglerne for bestanden af forsikringer på Forca platformen.

8.1 Tilbagekøbsværdi på AP platformen

8.1.1 Tilbagekøbsværdi for forsikringsklasse I

Tilbagekøbsværdi beregnes ud fra formlen

$$G_t = V_t - (k_k + k_r + k_e) \cdot V_t - GEBYR_t$$

hvor k_k , k_r og k_e er fradrag, der foretages som følge af henholdsvis

k_k kursværn

k_r risikoværn

k_e uafskrevne omkostninger

og hvor $GEBYR_t$ er et fradrag til afholdelse af ekspeditions- og transaktionsomkostninger.

Satserne k_k , k_r og k_e og $GEBYR_t$ udgør de værdier, som til enhver tid er anmeldt til Finanstilsynet. K-satserne og $GEBYR_t$, som er givet ved D vederlaget, er givet i afsnit 17.5.

8.1.2 Tilbagekøbsværdi for forsikringsklasse III

Tilbagekøbsværdien udgør reserven uden fradrag.

For APN11U beregnes tilbagekøbsværdien ud fra formlen

$$G_t = V_t - k_r \cdot V_t - GEBYR_t$$

hvor k_r er kursværn, der indtil videre sættes til nul. Kursværnene kan indføres, hvis investeringsaktiverne bliver mindre end livsforsikringshensættelsen.

Der gælder specielt for AP09U, at der ikke kan tilbagekøbes.

8.1.3 Tilbagekøbsværdi for AP Stabil

Tilbagekøbsværdi beregnes ud fra formlen

$$G_t = V_t - K_t \cdot V_t - D.vederlag$$

hvor V_t er depotet for ordningen og K_t er et kursværn. D vederlaget er givet i afsnit 17.5.

Såfremt en forsikringstager ønsker at forlade AP Stabil, opkræves et kursværn, hvis mellemregningskontoen er negativ, dvs. der er anvendt af bonuspotentiale på fripolicydelser. Hvis mellemregningskontoen er positiv, dvs. der er kollektivt bonuspotentiale, får forsikringstagerne ikke en andel med. Kursværnet opkræves kun hvis forsikringstagerne aktivt vælger at forlade AP Stabil, dvs. hvis forsikringstagerne vælger sig ud af produktet, genkøber eller overfører i forbindelse med jobskifte, virksomhedsomdannelse eller virksomhedsoverdragelse.

Kursværnet for hver underafdeling opgøres mindst månedligt som

$$K_t = \max\left(1 - \frac{\text{aktivernes værdi i underafdelingen}}{\text{depoterne i underafdelingerne}}, 0\right)$$

8.2 Tilbagekøbsværdi på Forca bestanden

8.2.1 Indledning

For kunder, der er omfattet af afdeling FSP Gennemsnitsrente herunder FSP Gennemsnitsrente Basis og FSP Gennemsnitsrente Marked samt afdeling FSP Markedsrente, kan reglerne for beregning af genkøbsværdi og overførsel på et fremtidigt tidspunkt ændres således, at de nye regler finder anvendelse på hele det etablerede medlemsforhold, og ikke alene på ændringer og forhøjelser.

Genkøbsværdien er lig depotet efter omkostningsfradrag og værnsfradrag, jf. hhv. afsnit 8.2.2 og 8.2.3.

Ved påbegyndelse af pensionsudbetaling, hvor den årlige egenpension er mindre end den anførte beløbsgrænse i lov om beskatning af pensionsordninger, tilbydes medlemmet at udtræde med en genkøbsværdi, der beregnes uden omkostnings- eller værnsfradrag.

8.2.2 Omkostninger

Omkostninger udgør *GEBYR*, dog højst 10% af depotet, med tillæg af 1% af den del af depotet, der hidhører fra individuelt valgt supplerende bidragsbetaling.

Satsen *GEBYR* er defineret i afsnit 18.4.

Omkostningerne kan ved gruppevis udtrædelse iht. overenskomst bortfalde, såfremt en konkret omkostningsvurdering måtte tilsige dette.

8.2.3 Værnsregler

De nedenfor specificerede værnsregler skal sikre, at der ikke udtræder enkelte forsikrede, eller grupper af forsikrede, der sandsynliggør en udvælgelse til væsentlig ugunst for de tilbageblivende forsikrede.

Forsikringer bestandsoverdraget fra Sparekassernes Afviklingspensionskasse pr. 1. januar 2006 er ikke omfattet af værnsregler.

Omkostningsværn

FSP bestanden har ikke erhvervelsesomkostninger, hvorfor der ikke er noget omkostningsværn.

Kursværn

Hvis der er anvendt bonuspotentiale på fripolicydelser til dækning af et negativt resultat i kundens rentegruppe, reduceres kundens genkøbsværdi forholdsmæssigt med et kursværn.

Kursværnet i en rentegruppe beregnes som forholdet mellem ændringen for gruppen i den retrospektive hensættelse fremkommet ved anvendelse af bonuspotentiale på fripolicydelser og livsforsikringshensættelserne. Reduktionsfaktoren for hver gruppe beregnes hver måned, og afrundes til nærmeste 1/10 procentpoint.

Risikoværn

For alle kunder opkræves et risikoværn, der er defineret i afsnit 18.5.3. Der opkræves dog ikke, hvis der er tale om en overførsel iht. jobskifteaftalen eller genkøb som sker iht. pensionsregulativet.

Kollektiv værn

Hvis kunden på beregningstidspunktet for genkøbsværdien er fyldt 54 år, tages der ved beregningen af genkøbsværdien hensyn til medlemmets ægteskabelige stilling.

Genkøbsværdien af depotet for ægtefællepensionen og ugifteydelsen beregnes individuelt, idet det ved beregningen forudsættes, at forsikrede hverken kan blive skilt eller gift efter beregningstidspunktet.

Hvis der er anmeldt en samlever som berettiget til ægtefællepension, beregnes genkøbsværdien som for et gift medlem.

For policer og policedele på FSP99U og FSP2011U grundlaget gælder der, at genkøbsværdien beregnes i enhver alder kollektivt betinget af medlemmets aktuelle ægteskabelige status. Dvs. om medlemmet er i tilstand *G* eller *U*. Denne beregningsregel erstatter først overstående beregningsregel efter forudgående anmeldelse.

Ved gruppevis udtrædelse iht. aftale kan samtlige ægtefællepensioner beregnes kollektivt uafhængigt af ægteskabelige status, såfremt en konkret risikovurdering måtte tilsige dette.

Helbredsvern

Hvis risikosummen ved død er negativ, skal der afgives lægeattest og HIV-attest. Hvis disse helbredsoplysninger ikke er tilfredsstillende, kan udtrædelse ikke finde sted.

Ved gruppevis udtrædelse iht. overenskomst kan kravet om helbredsoplysninger bortfalde, såfremt en konkret risikovurdering måtte tilsige dette.

Unisexvern

Dette gælder kun for policer og policedele på FSP99U og FSP2011U-grundlaget.

Godtgørelsen reduceres med den numeriske forskel i depotet, beregnet med G82-risikointensiteterne for mænd hhv. kvinder.

Nødvendigheden af denne værnsregel skyldes, at delbestande af forsikrede har en mulighed for at kunne anvende genkøbsværdien som indskud på en kønsopdelt beregnet pensionsordning til væsentlig ugunst for APs tilbageblivende forsikrede.

Del II

Kapitel 9

Genforsikringsprincipper

Gældende retningslinjer for reassurance er angivet i kort form herunder:

- Reassurandør skal have rating på mindst A hos Standard & Poor's.
- Maksimal dækning der kan tegnes hos én reassurandør:
 - Genforsikring af individuelle risici (fx. Risk XL): 100 mio. kr. pr. kunde.
 - Genforsikring af bestanden: 200 mio. kr.
- Genforsikringskontrakter skal indgås med mindst 2 reassurandører.
- Nye kontrakttyper skal godkendes særskilt af bestyrelsen.
- Genforsikringskontrakter skal så vidt muligt tegnes "en til en" med AP Pensions egne acceptregler og forsikringsbetegnelser.
- AP Pension vil som udgangspunkt ikke stille krav om sikkerhedstillelse udover, hvad der er kutyme på genforsikringsmarkedet.

9.1 AP platformen

AP Pensions genforsikringsprogram for AP platformen består af en Risk XL på SUL og en katastrofe dækning.

Risk XL'en har et egetbehold og en dækning på hhv. *RISK XL-EGETB-AP* og *RISK XL-DÆKN-AP*, givet i afsnit 23.1.

Katastrofedækningen dækker skadesudgifter på forsikringsklasse I og SUL på op til *CAT XL-DÆKN-I* og har et egetbehold på *CAT XL-EGETB-I*, givet i afsnit 23.1.

For gruppeliv er tegnet katastrofedækning på *CAT XL-DÆKN-GRP*, med egetbehold på *CAT XL-EGETB-GRP*, givet i afsnit 23.1.

9.2 Forca platformen

Policer på Forca platformen er dækket af et genforsikringsprogram, bestående af en Risk XL kontrakt, der dækker invaliditetsrisici, samt en katastrofedækning (XCat XL).

Risk XL

Forca bestanden har et $EGETBEHOLD_i$ per enkelt risiko for de garanterede invaliditetsrisici. Der er indgået en genforsikringskontrakt, der for nærværende dækker risikosummer for garanteret invalidepension på op til $DÆKNINGSOMFANG_i$ over $EGETBEHOLD_i$.

Katastrofedækning

Selskabet vil herudover beskytte $EGETBEHOLD_i$ med en katastrofekontrakt. Kontrakten har et $EGETBEHOLD_k$ og et samlet $DÆKNINGS-OMFANG_k$. Katastrofekontrakten dækker ved hændelser, hvor mindst 3 personer er involveret samtidigt.

Satserne $EGETBEHOLD_i$, $EGETBEHOLD_k$, $DÆKNINGSOMFANG_i$ og $DÆKNINGSOMFANG_k$ er defineret i kapitel 23.2

Selskabet har derudover afdækket en mindre gruppe af policer via såkaldte underliggende ordninger. Der er tale om, at nye medlemmer i sin tid afleverede rettigheden til deres eksisterende ordninger til daværende FSP fra andre pensionsleverandører, da FSP-bestanden var en tilsagnskasse. Underliggende ordninger indgår ikke i ovennævnte genforsikringsprogram.

Kapitel 10

Kontributionsgrupper og bonusgrundlag

10.1 Kontributionsgrupper

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.

I det følgende bruges begrebet forsikringsdele i den samme betydning som i Vejledning om bekendtgørelse om kontributionsprincippet (77 af 31/08/2010).

Til hver gruppe hører ufordelte midler. Ved ufordelte midler hørende til en risiko- eller omkostningsgruppe forstås gruppens kollektive bonuspotentiale, som i visse tilfælde vil være 0. Ved ufordelte midler hørende til en rentegruppe forstås gruppens kollektive bonuspotentiale og gruppens akkumulerede værdiregulering.

10.2 AP platformen

AP platformen har 6 rentegrupper, 109 risikogrupper og 78 omkostningsgrupper.

10.2.1 Rentegrupper

AP platformen har følgende rentegrupper:

R5 G82 (gennemsnitlig grundlagsrente 4% – 5%)

R4 G82 (gennemsnitlig grundlagsrente 3% – 4%)

R3 G82 (gennemsnitlig grundlagsrente 2% – 3%)

R2 G82 (gennemsnitlig grundlagsrente 1% – 2%)

R2 AP NetLink (gennemsnitlig grundlagsrente 1% – 2%)

R1 AP NetLink (gennemsnitlig grundlagsrente 0% – 1%)

Forsikringsdele omfattet af renteelementet placeres i én af disse rentegrupper på baggrund af den gennemsnitlige grundlagsrente, som er et vægtet gennemsnit baseret på præmiereserve og bonus på de enkelte grundlag jf. § 3 stk. 4. Således opdeles AP Pensions bestand af forsikringsdele omfattet af renteelementet i 6 rentegrupper. Som udgangspunkt deltager en forsikring kun i én rentegruppe. Undtagelsen herfra er tidligere FSP-medlemmer, som har valgt sig over i AP Netlink for både fremtidige præmier og depot. Depotet placeres i en særskilt rentegruppe R1 AP Netlink, som er adskilt fra AP's øvrige rentegrupper.

Samtidigt med at FSP-medlemmers fremtidige pensionsbidrag kan placeres på den eksisterende AP NetLink fondspalette, herunder AP's gennemsnitsrentefonde (AP fonde mm.). AP Fonden er placeret i rentegruppe R2 AP NetLink.

Et tidligere FSP-medlem kan dermed have to uafhængige forsikringsdele, der ligger i hver sin rentegruppe. De enkelte forsikringsdele opfylder følgende kriterier:

- 1 Der sker ikke bonusmæssig eller anden overførsel imellem de to dele.
- 2 Til regnskabet regnes de to dele hver for sig.

Ad 1:

Policedelene vil få tildelt særskilt bonus og der kan ikke på policen udjævnes mellem dele hidrørende fra de to rentegrupper R1 og R2, eksempelvis kan en høj bonus på en del af policen (fx fra rentegruppe R1) ikke benyttes til at dække tab på en anden del af policen med negativ bonus (fx fra rentegruppe R2).

Ad 2:

De to rentegrupper får opgjort særskilt realiseret resultat, herunder rentetilskrivning og ændring i akkumuleret værdiregulering, samt ændring i bonuspotentialer.

Forsikringsdele i samme rentegruppe er homogene og rentespændet mellem forsikringsdele i en rentegruppe udgør maksimalt 1 %-point.

10.2.2 Risikogrupper

Kontributionsgrupper baseret på forsikringsrisiko kalder vi for risikogrupper. Risikogrupper fastlægges efter følgende retningslinjer:

Forsikringer der deltager i selvstændig risikogrupper

Forsikringer der deltager i fælles risikopolje, som er en gruppe af forsikringer, der har indgået aftale om at udjævne risikoen og fordele en eventuel margin mellem pris for forsikringsdækning og de faktiske skader.

Forsikringer der deltager i en risikopolje for enkeltforsikrede, som ikke (længere) har tilknytning til virksomheder i selvstændig risikogrupper eller risikopolje, idet enkeltforsikrede empirisk set udgør en anden risiko.

Forsikringer der deltager i en risikopolje for alderspensionister i AP NetLink.

Forsikringer der deltager i en risikogruppe på baggrund af risikoelementerne.

Fælles risikopuljer består af mindre virksomheder, der ikke er store nok til at få deres egen selvstændige risikogruppe. Homogeniteten i risikopuljerne kan afspejles i en eller flere af følgende kriterier:

En risikopulje kan bestå af virksomheder i samme branche.

En risikopulje kan bestå af virksomheder, der afleverer samme helbredsoplysninger.

Rammeaftaler med mæglere (rammeaftaler er fx defineret ved at gruppen skal bestå af 90% funktionærer)

Inden for hver af risikogrupper på risikoelementerne benyttes samme bonusgrundlag for alle forsikringerne.

Opsummering

Samlet set har AP Pension følgende typer af risikogrupper:

Store virksomheder har egen selvstændig risikogruppe (antal > 250)

Mindre virksomheder indgår i fælles risikopuljer

Risikogruppe fra mægleres rammeaftaler har egen gruppe (antal > 250)

Enkeltforsikrede indgår i en fælles gruppe

Aktuelle alderspensionister AP NetLink

Aktuelle alderspensionister G82

Forsikringsdele, som ikke er omfattet af ovenstående, med Positiv dødsrisiko

Forsikringsdele, som ikke er omfattet af ovenstående, med Negativ dødsrisiko

Forsikringsdele, som ikke er omfattet af ovenstående, med Invalidiserisiko

10.2.3 Omkostningsgrupper

Bestanden af forsikringsdele omfattet af omkostningselementet opdeles i et antal omkostningsgrupper. Omkostningsgrupperne defineres i flere niveauer (trin), som følger.

I første niveau inddeles efter følgende kriterier

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

For forsikringer med præmiebetaling inddeles på andet niveau efter virksomhedernes eventuelle indbyrdes tilhørsforhold efter følgende principper:

- 1) Samme inddeling som efter aftale om risikogruppe, jf. ovenfor
- 2) gruppe bestående af virksomheder, hvor den enkelte virksomhed obligatorisk knytter sig til et givent produktudbud og servicekoncept
- 3) virksomheder under en koncern
- 4) pulje af enkeltforsikrede

For præmiebetalte forsikringer inddeles på tredje niveau efter om forsikringen er betjent gennem en forsikringsmægler eller om forsikringen er direkte betjent af AP Pension (servicekoncept).

For grupperingerne efter andet niveau vil typisk gælde, at alle forsikringer i gruppen er enten mæglerbetjent eller direkte betjent. Der findes puljer af mindre virksomheder, hvor der optræder mæglerbetjente og direkte betjente forsikringer i samme risikogruppe. Her vil der i omkostningsmæssig sammenhæng blive opdelt i mæglerbetjente og direkte betjente forsikringer.

Forsikringerne i én omkostningsgruppe vil herefter være karakteriseret ved én af følgende:

- 1) De er præmiebetalte forsikringer hørende under samme virksomhed eller under en gruppe af samhørende virksomheder med samme produktudbud og samme servicekoncept
- 2) De er præmiebetalte forsikringer i mindre virksomheder samlet med forsikringer fra andre mindre virksomheder af tilsvarende karakter
- 3) De er alle præmiefri (fripolicer)
- 4) De er alle under udbetaling
- 5) omkostningsgruppen Finansielle Kunder

Ovennævnte omkostningsgrupper sikrer homogenitet, idet forsikringerne i en gruppe er samlet med forsikringer med samme karakteristika med hensyn til omkostningsbelastning.

10.3 Flytning mellem grupper

Forsikringsdele kan alene flyttes i mellem grupper, som omfatter det samme element (fx kan forsikringsdele omfattet af renteelementet alene flyttes mellem rentegrupper).

10.3.1 Rentegrupper

Hovedreglen er, at forsikringsdele omfattet af renteelementet opgøres ved årsskiftet, hvor de placeres i den rentegruppe, som deres gennemsnitlige grundlagsrente 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, kollektivt bonuspotentiale og skyggekonto, mellem rentegrupperne. Der flyttes akkumuleret værdiregulering svarende til den akkumulerede værdiregulering som forsikringen tilsiger. Endvidere flyttes en del af det kollektive bonuspotentiale og skyggekonto mellem rentegrupperne. Andelen af det samlede kollektive bonuspotentiale der flyttes, bestemmes forholdsmæssigt efter depoterne i den afgivne rentegruppe. Ændringer af den vægtede grundlagsrente som giver anledning til skift vil typisk være skift fra R5

G82 til R4 G82, fra R4 G82 til R3 G82 eller fra R3 G82 til R2 G82. Ufordelte midler kan ikke udbetales eller overføres til andet selskab eller klasse III.

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

10.3.2 Risikogrupper

Forsikringer er fordelt i risikogrupper efter ovennævnte beskrivelse. Forsikringerne kan flytte fra en risikogruppe til en anden, hvis de ikke længere opfylder homogenitetskravet i gruppen, eller i højere grad opfylder homogenitetskravene i en anden risikogruppe.

Flytningen mellem grupper kan ske enten ved at hele virksomheden flytter gruppe eller ved, at enkelte forsikringer flytter.

Enkelte forsikringer flytter fra en risikogruppe til en anden, når de ikke længere har et aktivt ansættelsesforhold i virksomheden, og de flytter derfor ud af virksomhedens risikogruppe. Den omvendte situation kan også opstå.

Alle forsikringer under en virksomhed kan flytte ud af en fælles risikopulje, hvis de bliver store nok til at få deres egen selvstændige risikogruppe. I sådanne tilfælde oprettes en ny risikogruppe til dem. Den omvendte situation kan også opstå, hvis antallet af forsikringer i en selvstændig risikogruppe falder.

Hvis en virksomhed ændrer vilkår eller bonusgrundlag kan den også flytte til en risikogruppe, der bedre passer til de nye vilkår eller bonusgrundlag.

Ved en flytning mellem risikogrupper, som skyldes at en police contributionsmæssigt 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.

10.3.3 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, eller i højere grad opfylder homogenitetskravene i en anden omkostningsgruppe.

Flytningen mellem grupper kan ske enten ved at hele virksomheden flytter gruppe eller ved at enkelte forsikringer flytter.

Enkelte forsikringer flytter fra en omkostningsgruppe til en anden, når de skifter

policestatus, fx fra præmiebetalende til hvilende.

Alle forsikringer under en virksomhed kan flytte ud af en omkostningsgruppe, hvis virksomheden får sin egen selvstændige risikogruppe. I sådanne tilfælde oprettes en ny omkostningsgruppe til dem. Den omvendte situation kan også opstå, hvis virksomheden overgår fra at have egen selvstændige risikogruppe til at være del af en fælles risikopolje.

Alle forsikringer under en virksomhed kan flytte ud af en omkostningsgruppe, hvis virksomheden ændrer servicekoncept.

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.

10.4 Beregning af realiseret resultat

For hver kontributionsgruppe beregnes et separat realiseret resultat og det samlede resultat for selskabet beregnes som summen af delresultaterne. Dette sikrer, at den enkelte kontributionsgruppe tildeles en andel af det realiserede resultat, som er rimelig i forhold til kontributionsgruppens bidrag til resultat, jf. kontributionsbekendtgørelsen § 6 og lov om finansiel virksomhed § 21, stk. 2.

I det følgende beskrives principperne for opgørelse af realiseret resultat på rentegrupper, risikogrupper og omkostningsgrupper.

10.4.1 Rentegrupper

Det realiserede resultat før rentebonus, før betaling af PAL-skat og før betaling af egenkapitalens risikoforrentning beregnes som gruppens samlede bogførte investeringsafkast fratrukket summen af følgende størrelser:

- a) 1. ordens rentetilskrivningen før PAL-skat på forsikringerne i gruppen
- b) ændring i gruppens akkumulerede værdiregulering, bortset fra ændringer i bonuspotentiale på fripolicydelser foretaget i henhold til kontributionsbekendtgørelsen (hermed menes ændringer i bonuspotentialet i form af opskrivning eller nedskrivning som regnskabsmæssig disposition).

Investeringsafkastet tilhørende gruppen beregnes ud fra de til rentegruppen tilhørende investeringsaktiver.

10.4.2 Risikogrupper

Det realiserede resultat i risikogruppen opgøres som risikopræmier på tegningsgrundlaget på forsikringerne i risikogruppen fratrukket de faktiske skader, som

kan henføres til forsikringerne i risikogruppen. Derudover fratrækkes en stop loss præmie til at imødegå udsving i de faktiske skader.

10.4.3 Omkostningsgrupper

Der regnes et realiseret resultat for hver omkostningsgruppe. Omkostningsgruppens indtægter består af omkostningstillæg (vederlag) trukket på forsikringerne i den pågældende omkostningsgruppe.

Omkostningsgruppens udgifter i form af 'faktiske omkostninger' sættes lig den andel af de i regnskabet bogførte forsikringsmæssige administrationsomkostninger, som kan henføres til de forsikringer, som er i den pågældende omkostningsgruppe.

De faktiske omkostninger, som allokeres til en omkostningsgruppe, beregnes ud fra følgende principper:

Ud fra de faktiske omkostninger i alt fastlægges 'faktisk omkostning pr. forsikring' i omkostningsgruppen under hensynstagen til policernes omkostningsmæssige karakteristika, jf. opdelingen i omkostningsgrupper nævnt ovenfor. Der beregnes således følgende:

Gebyr for grundomkostninger, herunder omkostninger til den løbende sagsbehandling

Gebyr hvis forsikringen er direkte betjent

Gebyr for direkte betjening dækker udgifter til rådgivning mv., som er gældende for policer, som er direkte betjent af AP Pension. For policer som er mæglerbetjente er dette gebyr 0.

De til en forsikring allokerede gebyrer vil afhænge af policens status som 1) præmiebetalende (i kraft), 2) præmiefri police (fripolice) eller 3) police under udbetaling(aktuel). Derudover vil der til særligt omkostningstunge forsikringer allokeres et ekstra gebyr, som vil afspejle den ekstra omkostningsbelastning.

Det realiserede resultat i omkostningsgruppen opgøres som de opkrævede vederlag på forsikringerne i omkostningsgruppen fratrukket de faktiske omkostninger (summen af gebyrerne beskrevet ovenfor), som kan henføres til forsikringerne i omkostningsgruppen. Derudover fratrækkes en stop loss præmie til at imødegå udsving i de faktiske omkostninger.

10.5 Fordeling af bonus til de forsikrede

En gruppes kollektive bonuspotentiale kan alene udloddes til forsikringer i gruppen, jf. kontributionsbekendtgørelsen § 7.

10.5.1 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.

Depotrenten kan være lavere end policens gennemsnitlige opgørelsesrente, men der kan være positiv bonus fra risiko eller omkostninger, som kan give anledning til samlet positiv bonus.

Beregnes negativ bonus med de anmeldte satser, så tilskrives merrente, hvorved ydelsesgarantierne opretholdes. Dette betyder, at der sker omfordeling indenfor rentegruppen. omfordelingen ligger indenfor rammerne af kontributionsbekendtgørelsen.

10.5.2 Risikogrupper

Der er følgende bonusmodeller:

- 1) 1-årig stop loss
- 2) Resultatfremføring

Fordelingen af bonus fra risikogrupper foregår efter den model, der er aftalt med den enkelte gruppe. For risikogrupper, hvor der er indgået en aftale om nettop-riser, eksempelvis nye grupper, anvendes en '1-årig stop loss' model.

Ad 1-årig stop loss

I den '1-årige stop loss' model fordeles hele årets positive realiserede resultat til forsikringerne året efter. Årets bonuskonto for risikogruppen er dermed lig årets positive realiserede resultat. Hvis stop loss satsen er mindre end 100% udloddes der bonus, hvorimod der ikke udloddes bonus hvis stop loss satsen er lig 100%.

Ad Resultatfremføring

I modellen Resultatfremføring udjævnes årets realiserede resultat ligeligt over en 5-årig periode med en 5. del i hvert år. Værdien af bonuskontoen i et givet år er derfor en femtedel af de tidligere tre års realiserede resultater, dog modregnet evt. tidligere års underskud.

Resultatfremføringsmodellen anvendes i begrænset omfang i AP Pension og kan kun etableres efter godkendelse af ansvarshavende aktuar og direktionen.

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

Forsikringerne kan få andel af bonuskontoen uanset om de stadig ligger i den pågældende risikogruppe, hvis bare de har en positiv andel af de betalte risikopræmier i opgørelsesperioden.

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

Ovenstående vurderes rimeligt da forsikringer, der har bidraget med den største præmie, og derfor modtager en større andel af det realiserede resultat, også i højere grad har været med til at skabe det realiserede resultat. Hermed betragtes et positivt realiseret resultat som en realiseret margin i præmierne, som tænkes fordelt jævnt over alle forsikringerne idet gruppen er homogen.

For risikogrupper med resultatfremføring kan en nyttegnet forsikring få andel i en positiv bonuskonto den kun delvist har bidraget til at optjene. Dette er rimeligt, idet fordelingen af bonus skal ses over en årrække. Det modsatte vil være gældende den dag, forsikringen udtræder af 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.

10.5.3 Omkostningsgrupper

Der er følgende bonusmodeller, som anvendes for både forsikringsklasse I omfattet af kontributionsbekendtgørelsen, forsikringsklasse I i øvrigt samt forsikringsklasse III:

1. 1-årig Stop loss
2. 3-årig Stop loss

1. 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 forsikring sker efter forsikringens andel af de betalte omkostningstillæg. Det vurderes som rimeligt, at det realiserede resultat fordeles efter 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. Der opgøres årligt et omkostningsregnskab i henhold til anmeldelse 'Kontributionsgrupper'. De enkelte kalenderårs omkostningsregnskaber summeres for en periode på 3 år, som opgøres hvert 3. år. Disse kaldes i det følgende '3-års omkostningsregnskaber'.

For et givet 3-års omkostningsregnskab anvendes resultatet på følgende måde:

Overskud:

Hvis der er overskud, overføres beløbet til kundernes opsparing medio det kalenderår, der følger efter 3-års-perioden. Overskuddet anvendes til opkøb af fondsandele i overensstemmelse med den valgte indbetalingsprofil. Beløbet overføres til de medarbejdere, der har policer i AP Pension på tildelingstidspunktet, og fordeles i forhold til den pris, som de hver især har betalt i vederlag. Eventuel uanvendt bonus overføres til næste bonusperiode.

Underskud:

Hvis der er underskud, bliver det dækket af stop loss forsikringen. Pt. anvendes 3-års omkostningsmodellen alene for rammeaftalen til pengeinstitutter etableret som følge af fusionen med FSP.

10.6 Bonusgrundlag

Bonusgrundlaget består af satser for depotrenter, risiko og omkostninger, som beskrives i de næste afsnit.

10.6.1 Depotrenten

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.

Der anmeldes depotrente for hver af de anmeldte rentegrupper, jf. særskilt anmeldelse vedrørende kontributionsbekendtgørelse.

Depotrenterne før skat ses i satsbilag i afsnittene 16.1 og 17.1.

10.6.2 Risikosatser

Herunder beskrives 2. ordens risikosatserne, som adskiller sig fra 1. orden ved forlodsbonus. Risikobonus fra risikoregnskabet udloddes som bonusindskud på depotet og anvendes til at opskrive ydelserne jf. kapitel 10.6.5.

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 derefter risikogrupperens endelige 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

Forklaring

$\mu_{j,t}^{ad}$ er intensiteten hørende til overgangen til død til tid t for j 'te beregningsgrundlag

$\mu_{j,t}^{ai}$ er intensiteten hørende til overgangen aktiv til invalid til tid t for j 'te beregningsgrundlag

$k_{j,t}^{ad}$ er k-satsen hørende til overgangen aktiv til død til tid t for j 'te beregningsgrundlag

$k_{j,t}^{ai}$ er k-satsen hørende til overgangen aktiv til invalid til tid t for j 'te beregningsgrundlag

k_{SRG} k-satsen hørende til den aktuelle risikogruppe

I notatet angiver x alder.

Dødsrisiko på kønsopdelte beregningsgrundlag

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

hvor

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

Satserne for $o(x)$ og $u(x)$ kan ses i tabellen i afsnit 16.2.1.

Dødsrisiko på unisex beregningsgrundlag

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

Tabellen for satserne ses i afsnit 16.2.2.

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 16.2.3.

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 16.2.4.

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

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

10.6.3 Omkostningsbonussatser

Se afsnit 10.6.4.

Her beskrives 2. ordens satserne, forskellen mellem 1. og 2. orden er forlodsbonus. Omkostningsbonus fra omkostningsregnskabet udloddes som bonusindskud på depotet og anvendes til at opskrive ydelserne jf. kapitel 10.6.5.

10.6.4 Beregning af bonus

Bonusformel

Fremregningen på policen sker separat for hvert grundlag, dog således at den samlede fremregning på policen stadig er korrekt. Rente, omkostninger og præmier tilskrives separat for hvert grundlag. Bonus beregnes separat for hvert grundlag.

Efter bonusformlen deles bonus op i to:

Opskrivningsbonus bruges til at opskrive ydelserne på 1% tegningslaget.

Konsolideringsbonus bruges til at konvertere ydelserne fra 5% til 1% tegningslaget.

Som hovedregel er opskrivningsbonus den bonus, der genereres på 1%, 2% og 3% grundlaget. Konsolideringsbonus er den bonus, der genereres på 5% grundlaget. I det følgende gennemgås elementerne i kontofremregningen. I den nye formel vil bonus på 2 % og 3% blive flyttet til 1%.

Der vil være to konti tilknyttet policen. Der vil være bonuskontoen, og så vil der være en konto til konsolideringsbonus. På eventuelle policer vil negativ bonus kun opstå pga. AMB. Kun negativ bonus der vedrører AMB opspares. Konsolideringsbonus vil kunne reduceres for evt. negativ bonus.

Elementerne i bonusformlen

Overordnet vil fremregningen være på følgende form

$$K_{t+1} = K_t + pr' + I - omk - AMB - RISK + R + \Delta pr - SI - PAL \quad (10.1)$$

For hvert grundlag, i , er fremregningen følgende

$$\begin{aligned} K_{i,t+1} = & K_{i,t} + pr'_i + I_i - omk_i - AMB_i \\ & - RISK_i + R_i + \Delta pr_i - SI_i + \Delta B_i - PAL \end{aligned} \quad (10.2)$$

Formlen for omk_i i ligning (10.2) findes ved:

$$omk_i = C_{i,1} + C_{i,2} + C_{i,3},$$

hvor $C_{i,1}, C_{i,2}, C_{i,3}$ er defineret nedenfor.

Da bonusbeløb kan flyttes mellem grundlag tilføjes ΔB_i i formel (10.2).

De enkelte elementer i (10.2) skal summere til elementerne i (10.1). I det følgende defineres elementerne i (10.1) og de specificeres ud på grundlagene.

Forklaring

$V_i(p)$ præmiereserven på grundlag i primo måned (beregnet på tegningsgrundlaget, 1. orden)

$V_i(u)$ præmiereserve på grundlag i ultimo måned

$\bar{V}_i = \frac{V_i(p)+V_i(u)}{2}$ præmiereserven medio måned

$K_{i,t}$ er kontoreserven på det i 'te grundlaget til tid t , (fremregnet på bonusgrundlaget, 2. orden)

pr_i er den årlige bruttopræmie på grundlag i

pr'_i er den forfaldne præmie på grundlag i

I er indskud

AMB_i arbejdsmarkedsbidrag på grundlag i

$fp_{i,t}$ forud betalt præmie på grundlag i til tid t

Δpr_i præmieindskud på grundlag i

omk_i samlede omkostninger på grundlag i

$RS_{i,t+\frac{1}{2}}^{ad}$ risikosum ved død medio måned

$RS_{i,t+\frac{1}{2}}^{ai}$ risikosum ved invaliditet medio måned

$RS_{i,t+\frac{1}{2}}^{dy}$ risikosum ved medforsikrede medio måned

$R_{i,t+\frac{1}{2}}^{ad}$ risikopræmie ved død medio måned

$RS_{i,t+\frac{1}{2}}^{ai}$ risikopræmie ved invaliditet medio måned

$RS_{i,t+\frac{1}{2}}^{dy}$ risikopræmie ved medforsikrede medio måned

$RISK$ den samlede risikopræmie på policen

R_i rente på grundlag i før PAL

SI sikkerhedsbidrag

B_j bonus på grundlag j efter PAL

ops_t opskrivningsbonus konto primo måned t efter PAL

KB_t Konsolideringsbonus konto primo måned efter PAL

Reserve primo

Præmiereserven $V_i(p)$ henviser til kapitel 2 og 6.

Forudbetalt præmie

fp_i betegner forudbetalt præmie på grundlag i .

Kontoen primo

kontoen, $K_{i,t}$, er summen af præmiereserven (1. orden) samt forudbetalt præmie og bonus efter PAL.

Kontoen primo defineres på følgende måde. Den samlede konto er summen af kontoerne på de enkelte grundlag. Kontoerne defineres som

$$K_{i,t} = V_i(p) + fp_{i,t} + KB_{i,t} + ops_{i,t}$$

Da konsolideringsbonus kun vedrører 5% og opsparet bonus kun 1 %, er kontoen primo

$$K_{1,t} = V_1(p) + fp_{1,t} + ops_t$$

$$K_{2,t} = V_2(p) + fp_{2,t}$$

$$K_{3,t} = V_3(p) + fp_{3,t}$$

$$K_{5,t} = V_5(p) + fp_{5,t} + KB$$

Præmie og forfalden præmie

Præmie er givet og specificeret på grundlag.

Forfaldne præmier indgår i renteberegningen og må derfor specificeres på grundlag. Dette gøres direkte eller ved at fordele de forfaldne præmier på grundlagene i forhold til præmierne

$$pr'_i = \frac{pr_i}{pr} pr'$$

Omkostninger

Omkostninger beregnes efter følgende formel og fordeles forholdsmæssigt ud på grundlagene. Der er tre typer omkostninger

C_1 Omkostninger på præmie

C_2 Omkostninger på indskud

C_3 Minimums omkostninger

Omkostninger på præmie er

$$C_1 = c_1 \cdot \min(pr - AMB; M_0) + c_0 \cdot \max((pr - AMB) - M_0; 0)$$

Man ville få de samme omkostninger ved at dele M_0 op på grundlag i forhold til præmierne, og derefter beregne omkostningerne separat for hvert grundlag. De nuværende metoder til at beregne M_0 beholdes.

Indskud er specificeret på grundlag. Derfor kan omkostninger på indskud umiddelbart specificeres ud på grundlag. Omkostninger på indskud er

$$C_2 = c_2 < \min(M_2; I \cdot 0,92) + c_2 > \cdot \max(I \cdot 0,92 - M_2; 0)$$

Omkostningerne fordeles på grundlag i forhold til præmier og indskud

$$C_{i,1} = C_1 \frac{pr_i}{pr}$$

$$C_{i,2} = C_2 \frac{I_i}{I}$$

Minimumsomkostninger er

$$C_3 = \min(56; \max(30; 0,0025 \cdot V(p))) - C_1 - C_2$$

dog er omkostningerne altid positive.

Minimumsomkostningerne fordeles på grundlag efter følgende algoritme

$$0 < C_1 + C_2 \leq 56 \Rightarrow C_{i,3} = C_3 \frac{C_{i,1} + C_{i,2}}{C_1 + C_2}$$

$$C_1 + C_2 = 0, K_t > 0 \Rightarrow C_{i,3} = C_3 \frac{K_{i,t}}{K_t}$$

$$C_1 + C_2 = 0, K_t = 0 \Rightarrow \text{På tegningsgrundlaget}$$

Bemærk at indskudsbetalte forsikringer ikke betaler minimumsomkostninger.

De samlede omkostninger er så

$$omk_i = C_{i,1} + C_{i,2} + C_{i,3}$$

Der er ikke endnu taget stilling til, hvordan negative omkostninger håndteres.

AMB

AMB beregnes og fordeles på grundlag i forhold til forfaldne præmier

$$AMB_i = 0,08 \cdot pr'_i$$

Risikosummer

Risikosummer beregnes medio måned. Risikosummen medio måned på grundlag i er

$$RS_{i,t+\frac{1}{2}}^{ad} = S_{i,t+\frac{1}{2}}^{ad} - \bar{V}_i$$

$$RS_{i,t+\frac{1}{2}}^{ai} = S_{i,t+\frac{1}{2}}^{ai} - \bar{V}_i$$

$$RS_{i,t+\frac{1}{2}}^{dy} = S_{i,t+\frac{1}{2}}^{dy} - \bar{V}_i$$

hvor præmiereserven er regnet medio måned.

Risikopræmier

Risikopræmierne beregnes medio måned på baggrund af de ovenstående risikosummer. Risikopræmien for grundform i er

$$\begin{aligned} R_i^{ad} &= k_{SRG}^{ad} \cdot k_{i,t+\frac{1}{2}}^{ad} \cdot \frac{\mu_{i,t+\frac{1}{2}}^{ad}}{12} \cdot RS_{i,t+\frac{1}{2}}^{ad} \\ R_i^{ai} &= k_{SRG}^{ai} \cdot k_{i,t+\frac{1}{2}}^{ai} \cdot \frac{\mu_{i,t+\frac{1}{2}}^{ai}}{12} \cdot RS_{i,t+\frac{1}{2}}^{ai} \\ R_i^{dy} &= k_{SRG}^{ad} \cdot k_{i,t+\frac{1}{2}}^{dy} \cdot \frac{\mu_{i,t+\frac{1}{2}}^{ad}}{12} \cdot RS_{i,t+\frac{1}{2}}^{dy} \end{aligned}$$

Den samlede risikopræmie er

$$RISK = \sum_i R_i^{ad} + R_i^{ai} + R_i^{dy}$$

Policer, der ikke har døds- eller invaliderisiko, skal ikke betale risikopræmier. Er dødsrisikosummen på policeniveau nul, sættes $k_{i,t+\frac{1}{2}}^{ad} = 0$. Tilsvarende gøres for invaliderisiko og risiko på medforsikrede.

Herefter fastsættes k-faktoren i forhold til risikosummen på det pågældende grundlag. Dvs. der kan benyttes over- og undervurderede k-faktorer på de forskellige grundlag på samme police.

Der benyttes ikke de samme μ 'er på de forskellige grundlag.

Opspartet bonus og konsolideringsbonus tages ikke med i beregningen af risikopræmierne.

Rente

Rentetilskrivning foretages separat for hvert grundlag. Det totale rentebeløb på policen er

$$R = \delta \left(K_t + pr' + I - omk - AMB + \Delta pr - SI - \frac{RISK}{2} \right) \quad (10.3)$$

Alle elementerne i (10.3) kan splittes op på grundlag. Derfor benyttes følgende formel til at tilskrive rente på hvert grundlag

$$R_i = \delta \left(K_{i,t} + pr'_i + I_i - omk_i - AMB_i + \Delta pr_i - SI_i - \frac{R_i^{ad} - R_i^{ai} - R_i^{dy}}{2} \right) \quad (10.4)$$

Alle grundlag benytter samme depotrente, δ , givet i afsnit 17.1.

En forudsætning for (10.4) er, at forudbetalt præmie kan splittes op på grundlag.

PAL

Kontoen forrentes med depotrenten før PAL, hvorefter der regnes PAL af forrentningen som en selvstændig post.

Ved omkostnings- eller risikounderskud, betaler policen PAL af underskuddet som en PAL justering.

PAL grundlaget er summen af ovenstående.

PAL trækkes månedligt i depotfremregningen og sættes til side for at blive indrapporteret årligt.

Bonus der bliver optjent på policen er altså bonus efter PAL.

Visse policer er helt eller delvist undtaget af PAL beskatning. For disse policer reduceres PAL grundlaget.

Månedens PAL udgift beregnes som 15,3% af månedens PAL grundlag.

Total

I dette afsnit beskrives, at de totale beløb, der indgår i fremregningen er rimelige, samt at beløbene fordeles rigtigt på grundlagene, da der ellers ville ske skævvridning af bonus.

Omkostninger

$$\begin{aligned}\sum_i omk_i &= \sum_i C_{i,1} + C_{i,2} + C_{i,3} \\ &= C_1 + C_2 + C_3\end{aligned}$$

Der benyttes forskellige k-faktorer og μ 'er på de forskellige grundlag. Derfor er der ikke noget pænt udtryk for den samlede risikopræmie. Det kan derimod godt ske, at der trækkes risikopræmie på en police med negativ risikosum.

Rentetilskrivningen på policen

$$\begin{aligned}R &= \sum_i R_i \\ &= \sum_i \delta \left(K_{i,t} + pr'_i + I_i - omk_i - AMB_i + \Delta pr_i - SI_i - \frac{R_i^{ad} - R_i^{ai} - R_i^{dy}}{2} \right) \\ &= \delta \left(K_t + pr' + I - omk - AMB + \Delta pr - SI - \frac{RISK}{2} \right)\end{aligned}$$

Dvs. renten kan beregnes på baggrund af størrelserne på den samlede police.

Konto ultimo måned

Kontoen regnes separat for hvert grundlag.

Kontoen ultimo måned på grundlag i er

$$K_{i,t+1} = K_{i,t} + pr_i + I_i + omk_i - AMB_i - R_i^{ad} - R_i^{ai} - R_i^{dy} + R_i + \Delta pr_i - SI + \delta B_i$$

Den samlede konto er summen af kontoerne fra de forskellige grundlag.

Bonus

Bonus regnes på hvert grundlag. Bonus på grundlag i er

$$B_i = K_{i,t+1} - (V_i(u) + fp_{i,t+1} + ops_{i,t})$$

Den samlede bonus på policen er så

$$B = \sum_i B_i$$

Opsparingsbonus

Bonus på 1%, 2 % og 3% grundlagene bruges til opskrivning af ydelserne på 1% grundlaget. Det medfører, at bonus flyttes fra 3% og 2% til 1% grundlaget. Det gælder både for positivt og negativt bonus. Dvs.

$$\begin{aligned}\Delta B_3 &= -B_3 \\ \Delta B_2 &= -B_2 \\ \Delta B_1 &= B_2 + B_3\end{aligned}$$

Negativt bonus må kun opstå pga. AMB. Overstiger negativt bonus på 1%, 2% og 3% grundlaget AMB på de tre grundlag, reguleres renten på 1% grundlaget således, at negativt bonus netop er lig med AMB, dvs.

$$\begin{aligned}B_1 + B_2 + B_3 &< -AMB_1 + AMB_2 + AMB_3 \\ \Rightarrow R_1 &= R_1 + (AMB_1 + AMB_2 + AMB_3 - B_3 - B_2 - B_1) \text{ og } B_1 = AMB_1\end{aligned}$$

På virksomme policer opspares al negativ bonus. Da går man ikke ind og regulerer renten på 1%.

På de policer, hvor der ikke konsolideres, bruges bonus på 5% til opskrivningsbonus. Da flyttes bonus fra 5% til 1%, og indgår i beregningerne tilsvarende som 2% og 3% bonus. Dette medfører, at

$$\begin{aligned}\Delta B_5 &= -B_5 \\ \Delta B_3 &= -B_3 \\ \Delta B_2 &= -B_2 \\ \Delta B_1 &= B_5 + B_3 + B_2\end{aligned}$$

Opskrivningsbonus bruges først til at nedbringe negativt opsparret bonus og derefter til at opskrive ydelserne på 1% grundlaget. Lad B betegne den samlede opskrivningsbonus. Der bruges følgende algoritme til opskrivningsbonus

$$\begin{aligned}B < 0 & \quad ops_{t+1} = ops_t + B \\ B > 0 \text{ og } ops_t < 0 & \quad ops_{t+1} = ops_t + B \\ B > 0 \text{ og } ops_t \geq 0 & \quad \text{Opskrivning af ydelser}\end{aligned}$$

10.6.5 Anvendelse af bonus

Beskrivelse af beregningsprincipper ved implementering af 3 grundlag - Konsolidering af aktuelle policer

Policer i AP Pension optjener opskrivningsbonus samt konsolideringsbonus efter PAL. Opskrivningsbonus bliver benyttet til at opskrive ydelserne, hvorimod konsolideringsbonus bliver benyttet til at nedsætte den gennemsnitlige opgøresrente på policen. Denne transaktion benævnes ydelseskonsolidering. Ydelseskonsolidering foretages kun for policer hvor den gennemsnitlige opgøresrente overstiger 2,5095% dog undtaget policer på visse højtforrentede grundlag.

I perioden 1. januar 2000 til 30. juni 2000 er der optjent fuld opskrivningsbonus på alle policer. Konsolideringsbonus er optjent på policerne siden 1. juli 2000. Bonusbeløbet på policen er summen af opskrivningsbonus og konsolideringsbonus.

Aktuelle policer skal foretage ydelseskonsolidering første gang den 1. januar 2001. Eventuelle policer skal foretage ydelseskonsolidering første gang den 1. juli 2001.

Bestandsopdeling

Aktuelle policer kan opdeles i følgende bestande

- **Policer med opgøresrente større end 4,5%, opdelt i**
 - U74 policer
 - Policer med opgøresrente på 10%, 16%
- **Policer med opgøresrente mindre end eller lig 4,5%, opdelt i**
 - Policer med bonustillæg
 - Policer med fuld opskrivning

Policer med opgøresrente større end 4,5% er tegnet uden ret til bonus og altså ikke omfattet af kontribution. Der skal derfor ikke beregnes ydelseskonsolidering.

Regler for opskrivning af ydelser

I forbindelse med ydelseskonsolidering ændres der ikke ved principperne for opskrivning af ydelserne med opskrivningsbonus, herunder regler for nedsættelse af bonustillæg.

Regler for konsolidering

I fald konsolideringsbonus, KB , er positiv foretages der ydelseskonsolidering efter følgende formel:

Indtil 31-12-2000:

$$dY = \frac{KB}{Passiv(3\%) - Passiv(5\%)}$$

Efter 31-12-2000:

$$dY = \frac{KB}{Passiv(2\%) - Passiv(5\%)}$$

Efter 31-12-2011:

$$dY = \frac{KB}{Passiv(1\%) - Passiv(5\%)}$$

Her er dY det samlede passiv på hhv. 1 %, 2 % og 3 % grundlaget.

Aktuelle policer med bonustillæg

Ydelseskonsolidering og opskrivning af ydelser med henholdsvis konsolideringsbonus og opskrivningsbonus foretages efter følgende retningslinier.

- **Positiv konsolideringsbonus, positiv opskrivningsbonus:** Konsolideringsbonus benyttes til ydelseskonsolidering. Opskrivningsbonus benyttes til nedsættelse af bonustillæget og øgning af ydelserne. Primo 2001 er opsparat bonus lig 0 og den samlede ydelsesændring er lig 0.
- **Positiv konsolideringsbonus, negativ opskrivningsbonus:** Konsolideringsbonus benyttes til ydelseskonsolidering. Opskrivningsbonus benyttes til nedsættelse af bonustillæget. Primo 2001 er opsparat bonus lig 0 og den samlede ydelsesændring er negativ, idet bonustillæget er nedsat med negativ opskrivningsbonus.
- **Negativ konsolideringsbonus, positiv opskrivningsbonus:** Konsolideringsbonus sættes lig 0 og opskrivningsbonus sættes lig opsparat bonus i alt.
 - Såfremt opskrivningsbonus herefter er positiv benyttes opskrivningsbonus til nedsættelse af bonustillæget og øgning af ydelserne. Primo 2001 er opsparat bonus lig 0 og den samlede ydelsesændring er lig 0.
 - Såfremt opskrivningsbonus herefter er negativ benyttes opskrivningsbonus til nedsættelse af bonustillæget. Primo 2001 er opsparat bonus lig 0 og den samlede ydelsesændring er negativ, idet bonustillæget er nedsat med negativ opskrivningsbonus.
- **Negativ konsolideringsbonus, negativ opskrivningsbonus:** Konsolideringsbonus sættes lig 0 og opskrivningsbonus sættes lig opsparat bonus i alt. Opskrivningsbonus benyttes til nedsættelse af bonustillæget. Primo 2001 er opsparat bonus lig 0 og den samlede ydelsesændring er negativ, idet bonustillæget er nedsat med negativ opskrivningsbonus.

Aktuelle policer med fuld opskrivning

For denne type af policer vil det altid være tilfældet, at konsolideringsbonus er forskellig fra nul (idet vi kun betragter policer med gennemsnitlig opgørelsesrente over 2,5095%).

Ydelseskonsolidering og opskrivning af ydelser med henholdsvis konsolideringsbonus og opskrivningsbonus foretages efter følgende retningslinier.

- **Positiv konsolideringsbonus, positiv opskrivningsbonus:** Konsolideringsbonus benyttes til ydelseskonsolidering. Opskrivningsbonus benyttes til opskrivelse af ydelserne. Primo 2001 er opsparat bonus lig 0.

- **Positiv konsolideringsbonus, negativ opskrivningsbonus:** Konsolideringsbonus benyttes til ydelseskonsolidering. Opskrivningsbonus fremføres til udligning i fremtidigt positivt opskrivningsbonus. Primo 2001 er opsparet bonus lig negativ opskrivningsbonus.
- **Negativ konsolideringsbonus, positiv opskrivningsbonus:** Konsolideringsbonus sættes lig 0 og opskrivningsbonus sættes lig opsparet bonus i alt.
 - Såfremt opskrivningsbonus herefter er positiv foretages der opskrivning af ydelserne. Primo 2001 er opsparet bonus lig 0.
 - Såfremt opskrivningsbonus herefter er negativ fremføres opskrivningsbonus til udligning i fremtidig positiv opskrivningsbonus. Primo 2001 er opsparet bonus lig negativ opskrivningsbonus.
- **Negativ konsolideringsbonus, negativ opskrivningsbonus:** Konsolideringsbonus sættes lig 0 og opskrivningsbonus sættes lig opsparet bonus i alt. Opskrivningsbonus fremføres til udligning i fremtidig positiv opskrivningsbonus. Primo 2001 er opsparet bonus lig negativ opskrivningsbonus.

Ydelses konsolidering

AP Pension kan beslutte at afskrive (nulstille) negativ bonus. For policer med ydelser tegnet på 5% , specificerer den bonusformlen den andel af bonus, der stammer fra 5% grundlaget. Dette beløb bruges til at konvertere ydelserne på 5% delen over på 1% grundlaget.

Der er to metoder til at ydelses konsolidere. Den første er, hvor præmierne på 5% grundlaget fastholdes, og reserven på 5% nedsættes.

Den næste metode er at fastholde reserven på 5% grundlaget, mens præmierne konverteres til 1% grundlaget.

I begge tilfælde flyttes ydelser over på 1% grundlaget, idet den samlede ydelsesgaranti på policen aldrig nedskrives.

Først lidt notation:

$y_{i,j}$ ydelse for grundform i på grundlag $j\%$ før ydelses konsolidering.

$y'_{i,j}$ ydelse for grundform i på grundlag $j\%$ efter ydelses konsolidering.

$pr_{i,j}$ præmie for grundform i på grundlag $j\%$ før ydelses konsolidering.

$pr'_{i,j}$ præmie for grundform i på grundlag $j\%$ efter ydelses konsolidering.

$A_{i,j}$ aktiv for grundform i på grundlag $j\%$.

$P_{i,j}$ passiv for grundform i på grundlag $j\%$.

KB konsolideringsbonus.

V_j Reserve for grundlag $j\%$.

Generelle regler

Da ydelserne på policerne er garanterede må der gælde, at de samlede ydelser og præmier på hver grundform er de samme før og efter ydelses konsolidering, dvs.

$$\begin{aligned} -(y'_{i,5} - y_{i,5}) &= y'_{i,1} - y_{i,1} \\ -(pr'_{i,5} - pr_{i,5}) &= pr'_{i,1} - pr_{i,1} \end{aligned} \quad (10.5)$$

Alle beregninger er lavet under den forudsætning at ydelserne på 1% grundlaget opskrives efter samme forhold, som der er mellem ydelserne på 5% grundlaget, dvs.

$$y'_{i,1} - y_{i,1} = \frac{y_{i,5}}{y_{i,5}}(y'_{i,1} - y_{i,1}) \quad (10.6)$$

I det følgende vil de to metoder for ydelses konsolidering blive gennemgået.

Reserve ned - præmier fast (metode 1)

Efter denne metode fastholdes præmierne på 5% grundlaget for hver enkelt grundform, mens reserven nedsættes ved at reducere ydelserne. Dette medfører, at stigningen i policens reserve på KB vil stamme fra ændringen i ydelserne. Dette kan skrives på følgende form

$$\sum_i (y'_{i,1} - y_{i,1})P_{i,1} + (y'_{i,5} - y_{i,5})P_{i,5} = KB \quad (10.7)$$

For at bestemme ydelserne, er det kun nødvendig pga. (10.6) at finde $(y'_{i,1} - y_{i,1})$. Indsæt (10.5) og (10.6) i (10.7)

$$\begin{aligned} \sum_i (y'_{i,1} - y_{i,1})P_{i,1} + (y'_{i,5} - y_{i,5})P_{i,5} &= KB \\ \Rightarrow \sum_i (y'_{i,1} - y_{i,1})(P_{i,1} - P_{i,5}) &= KB \\ \Rightarrow \sum_i \frac{y_{i,5}}{y_{i,5}}(y'_{i,1} - y_{i,1})(P_{i,1} - P_{i,5}) &= KB \\ \Rightarrow (y'_{i,1} - y_{i,1}) &= \frac{KB}{\sum_i \frac{y_{i,5}}{y_{i,5}}(P_{i,1} - P_{i,5})} \end{aligned} \quad (10.8)$$

Ydelserne på 1% grundlaget efter ydelses konsolidering bestemmes ved at indsætte (10.8) ind i (10.6). Ydelserne fås så til at være

$$y'_{i,1} = y_{i,1} + \frac{y_{i,5}}{y_{i,5}}(y'_{i,1} - y_{i,1}) \quad (10.9)$$

Ved (10.5) fås ydelserne på 5% grundlaget til at være

$$y'_{i,5} = y_{i,5} - (y'_{i,1} - y_{i,1}) \quad (10.10)$$

Reserve fast - præmier ned (metode 2)

Ved denne metode fastholdes reserverne på 5% grundlaget for hver grundform, mens præmierne konverteres til 1% grundlaget. Derved vil ydelserne på 5% grundlaget også falde. Reserverne på hver enkelt grundform være fast. Da giver reserveligningen

$$(y'_{i,5} - y_{i,5})P_{i,5} - (pr'_{i,5} - pr_{i,5})A_{i,5} = 0 \quad (10.11)$$

Tilvæksten i reserven på 1% grundlaget er KB .

$$\sum_i (y'_{i,1} - y_{i,1})P_{i,1} - (pr'_{i,1} - pr_{i,1})A_{i,1} = KB \quad (10.12)$$

Indsætter vi (10.5) i (10.11) fås

$$(y'_{i,1} - y_{i,1})P_{i,5} - (pr'_{i,1} - pr_{i,1})A_{i,5} = 0 \quad (10.13)$$

Ved at gange (10.13) med passende faktorer og trække fra (10.12) flere gange, får vi

$$\sum_i (y'_{i,1} - y_{i,1}) \left(P_{i,1} - P_{i,5} \frac{A_{i,1}}{A_{i,5}} \right) = KB \quad (10.14)$$

Ændringen i ydelsen på grundform 1 fås ved at indsætte (10.6) i (10.14)

$$\begin{aligned} \sum_i \frac{y_{i,5}}{y_{i,1}} (y'_{i,1} - y_{i,1}) \left(P_{i,1} - P_{i,5} \frac{A_{i,1}}{A_{i,5}} \right) &= KB \\ \Rightarrow (y'_{i,1} - y_{i,1}) &= \frac{KB}{\sum_i \frac{y_{i,5}}{y_{i,1}} (y'_{i,1} - y_{i,1}) \left(P_{i,1} - P_{i,5} \frac{A_{i,1}}{A_{i,5}} \right)} \end{aligned} \quad (10.15)$$

Ydelserne kan nu bestemmes ved hjælp af (10.6)

$$y'_{i,2} = \frac{y_{i,5}}{y_{i,1}} (y'_{i,1} - y_{i,1}) \quad (10.16)$$

Derefter findes præmierne på 1% grundlaget ved (10.13)

$$pr'_{i,1} = pr_{i,1} - \frac{(y'_{i,1} - y_{i,1})P_{i,5}}{A_{i,5}} \quad (10.17)$$

Ydelser på 5% grundlaget findes ved at indsætte (10.15) og (10.16) i (10.5).

10.6.6 Tillæg

Risikopræmier på solidariske produkter

Alle solidariske forsikringer har kun 2% grundlaget. Risikopræmierne, R_i^{ai} , beregnes anderledes end beskrevet ovenfor. Der er tre typer solidariske forsikringer

1. Ugaranterede forsikringer: $R_i^{ai} = k_{srg} \cdot \frac{\mu_{t+\frac{1}{2}}^{ai}}{12} \cdot (1+k_2)(1+k_3)(1+k_4)(1+k_5) \cdot RS_{t+\frac{1}{2}}^{ai}$
2. Garanteret 1. orden: $R_1^{ad} = k_{srg} \cdot \frac{\mu_{t+\frac{1}{2}}^{ad}}{12} \cdot RS_{t+\frac{1}{2}}^{ad}$, og tilsvarende for invaliditet R_1^{ai} .
3. Garanteret 2. orden: $R_2^{ad} = k_{srg} \cdot k_{t+\frac{1}{2}}^{ad} \cdot \frac{\mu_{t+\frac{1}{2}}^{ad}}{12} \cdot RS_{t+\frac{1}{2}}^{ad}$, og tilsvarende for invaliditet R_2^{ai} .

10.7 Forca platform

10.7.1 Almindelige bestemmelser

Bonus fordeles efter bestemmelserne i dette kapitel, som også omfatter reglerne for, hvornår bonus er endeligt tilskrevet og anvendes til regulering af pensionsydelse.

Foreløbige satser fastsættes forud for en kalendermåned og gælder uændret resten af kalenderåret, med mindre der i mellemtiden finder en ny fastsættelse sted. Eventuelle ændringer kan have tilbagevirkende kraft. Dvs., at reglerne for bonusfordelingen kan ændres, dog ikke således, at allerede tilskrevet og anvendt bonus iht. afsnit 10.7.5 berøres heraf.

Berettiget til at deltage i bonusfordelingen er enhver kunde på Forca platformen samt ægtefælle- og børnepensionister på platformen.

10.7.2 Grupper

Forca bestanden er opdelt i følgende rente-, risiko- og omkostningsgrupper:

	Rentespænd
Rentegruppe 1	] 3,75 %; 4,50 %]
Rentegruppe 2	] 2,75 %; 3,75 %]
Rentegruppe 3	[1,75 %; 2,75 %]
Rentegruppe 4	[0,75 %; 1,75 % [
Rentegruppe 5	[0 %; 0,75 % [

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

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

Da opdelingen i rentegrupper sker ved den vægtede opgørelsesrente vil forsikringerne flytte mellem rentegrupperne. Opdelingen i rentegrupper foretages månedligt.

Det er ikke muligt at flytte mellem risikogrupper eller mellem omkostningsgrupper, med mindre dette sker ved et aktivt omvalg fra medlemmets side. Opdelingen i risiko- og omkostningsgrupper foretages årligt i forbindelse med årsafslutningen.

Når en kunde flytter fra en gruppe til en anden - enten automatisk eller i forbindelse med et omvalg, tager kunden sin forholdsmæssige andel af kollektivt

bonuspotentiale eller skyggekontoen i forhold til kundens retrospektive hensættelse med til den nye gruppe. Selskabet har dog mulighed for at eftergive skyggekontoen.

10.7.3 Depot

Den enkelte kundes depot tilskrives rente, fratrækkes risikopræmier og tekniske omkostninger iht. kapitel 18. Beløbene er opdelt i en grundlagsdel og en bonusdel. Bonusdelen er foreløbig, indtil bonus er endeligt tilskrevet, jf. afsnit 10.7.5.

Disse beløb konteres depotet, hver gang der sker en ændring på policen, dog mindst ultimo måneden.

Depotenten kan ses i satsbilag 18.1.

10.7.4 Bonus

Bonusdelen består af

	Bonusdel	Gevinstkilde
a)	Rentebonus	Rente-(afkast)-overskud/-underskud
b)	Omkostningsbonus	Omkostningsoverskud
c)	Risikobonus	Overskud på forsikringsrisiko

Bonusdelene kan være både positive og negative (fx. negativ rentebonus, hvis depotrente er mindre end grundlagsrente).

Bonusbeløbet, som udgør summen af bonuselementerne a)-c), herunder et eventuelt overført negativt bonusbeløb, jf. afsnit 10.7.5, skal svare til forskellen imellem saldoen på depotet og den forsikringsmæssige hensættelse opgjort på forsikringens tegningsgrundlag (den retrospektive hensættelse).

10.7.5 Tilskrivning af bonus

Bonus opgøres og tilskrives hver måned.

For ikke pensionerede kunder anvendes bonus hver måned til forhøjelse af pensionsydelse. Bonus for pensionister anvendes en gang årligt til forhøjelse af pensionsydelse.

Såfremt bonusbeløbet er negativt, henstår det til senere udligning. Skyldige bonusbeløb forrentes med depotrenten.

10.8 Appendix til bonusregulativ FSP

10.8.1 Kontofremregning

Kontofremregningen fremregnes fra $t - 1$ til t efter nedenstående formler, som er en lineær tilnærmelse til Thieles differentiaalligninger:

$$Res_t = Res_{t-1} - Udb_t + Bidrag_t + Ovft + FBK_t - Adm_t - Risiko_t + Rente_t - RenteYd_t - SBH_t - PAL_t$$

hvor

- Res_t er kontoreserven den 1. i måned t+1,
- Res_{t-1} er kontoreserven den 1. i måned t. $Indskud_t$ indgår i reserven Res_{t-1} ved kontofremregningen for måned t,
- Udb_t er udbetalingen til medlemmet i måned t,
- $Bidrag_t$ er indbetalingen til pensionskassen i måned t fratrukket arbejdsmarkedsbidrag og eventuelt præmie til gruppeliv,
- $Ovft$ er reserveoverførslerne i måned t,
- FBK_t er reserveforøgelsen ved overførelse af FBK-kontoen ved overgang til aktuel
- Adm_t er administrationsomkostningerne på 2. orden

$$Adm_t = b^* + (bidrag_t + Indskud_t) \cdot a^* + c^* \text{ på 2. orden}$$

hvor b^* betegner det anmeldte medlemsgebyr, a^* betegner det anmeldte bidrags- og indskudsgebyr (dog 0 for indskud iht. jobskifteaftalen) og c^* betegner summen af de forfaldne servicegebyrer til tid t,

- $Risiko_t$ er den samlede risikopræmie for måned t på 2. orden, beregnet som

$$Risiko_t = \frac{1}{12} \cdot \sum_{\text{overgang}=ad,ai,ai^{1/2}} f^{\text{overgang}} \cdot \mu_{t+1/2}^{\text{overgang}} \cdot [Ydelse_t^{grf} \cdot S_{t-1/2}^{grf,overgang} - Reserve_{t-1}^{1.orden} - \sum_{grf} \frac{1}{2} \cdot (bidrag_t^{grf} - Adm_t^{grf,1.orden} - Udbetaling_t^{grf} + Rente_t^{grf,1.orden} - PAL_t^{grf,1.orden})]$$

Hvor $S_{t-1/2}^{grf,overgang}$ er kapitalværdien på grundform 'grf' efter tilstandsskift 'overgang'

Faktoren f sættes til 1 på 1. orden, jf. afsnit 2.3.3 og 2.3.4 og indgår i de anmeldte bonussatser på 2. orden.

$f = (1 - K^{ai})$, K^{ai} er årets anmeldte rabat på invaliderisiko

i afdeling FSP Traditionel. Ellers er $f = 1$. For dødsrisiko er $f = 1$.

$\mu_t^{overgang} = a + 10^{b+c \cdot t - 10}$, hvor a , b og c kan defineres for aldersintervallerne < 60 år, $60-81$ år og > 81 år. Der henvises til afsnit 18.2.1 ved dødsrisiko og til afsnit 2.3.4 ved invaliditet.

$Rente_t$ er den samlede rente for måned t på 2. orden, beregnet som

$$Rente_t = \frac{(1+\delta)^{1/12} - 1}{1 - PALprocent_{medlem}} \cdot (Reserve_{t-1} + \frac{1}{2}(Bidrag_t - Adm_{1.orden} - Udbetaling_t))$$

hvor δ er renten efter PAL, jf. afsnit 18.1.

$RenteYd_t$ er den del af 2. ordens renten som bruges til betaling af ydelsesgarantien, beregnet som

$$RenteYd_t = ((1 + i_2^{gy})^{1/12} - 1) \cdot (Reserve_{t-1} + \frac{1}{2}(Bidrag_t - Adm_{1.orden} - Udbetaling_t))$$

hvor i_2^{gy} er sats for ydelsesgarantien - og indgår i i_2 .

SBH_t er den del af 2. ordens renten som overføres til Bonuskapital for opsparingsprodukter

$$SBH_t = \frac{(1+SBHR_{tn})^{1/12} - 1}{1 - PALprocent_{medlem}} \cdot (Reserve_{t-1} + \frac{1}{2}(Bidrag_t - Adm_{1.orden} - Udbetaling_t))$$

Hvor $SBHR_{tn} = \max(i_2 - FBK_{grænse}; 0)$

PAL_t er den individuelle PAL på 1. orden hhv. 2. orden, beregnet som

$$PAL_t = (Rente_t + SBH_t) \cdot PALprocent_{medlem} + \text{årsregulering}$$

Hvor $0 \leq PALprocent_{medlem} \leq PALprocent$.

Årsregulering = Den regulering af den individuelle PAL, som finder sted ved årsskiftet.

Reguleringen sker på følgende måde:

- Hver enkelt medlems beskatningsgrundlag nedsættes i forhold til deres friholdelsesbrøk defineret som friholdt reserve delt med reserve ultimo året.
- Hver enkelt medlems beskattes af et eventuelt negativt risiko- og omkostningsresultat målt i forhold til deres reserve ultimo året.

Satserne fremgår af afsnit 18.

10.8.2 Rentebonus

Den nævnte rentebonus jf. afsnit 10.7.4, for perioden S beregnes som:

$$\sum_{t \in S} (\text{Rente}_t^{2.\text{orden}} - \text{RenteYd}_t - \text{SHB}_t - \text{Rente}_t^{1.\text{orden}}.)$$

$\text{Rente}_t^{1.\text{orden}}$ sættes til opgørelsesrenten, jf. afsnit 2.3.2 på 1. orden og $\text{Rente}_t^{2.\text{orden}}$ til i_2 (den anmeldte depotrente efter pensionsafkastbeskatning) på 2. orden.

10.8.3 Risikobonus

Den nævnte risikobonus jf. afsnit 10.7.4, for perioden S beregnes som:

$$\sum_{t \in S} (\text{Risiko}_t^{1.\text{orden}} - \text{Risiko}_t^{2.\text{orden}}.)$$

10.8.4 Omkostningsbonus

Den nævnte omkostningsbonus jf. afsnit 10.7.4, for perioden S beregnes som:

$$\sum_{t \in S} (\text{Adm}_t^{1.\text{orden}} - \text{Adm}_t^{2.\text{orden}}.)$$

$\text{Adm}_t^{1.\text{orden}}$ er administrationsomkostningerne på 1. orden, givet ved:

$$\text{Adm}_t^{1.\text{orden}} = b + (\text{bidrag}_t + \text{Indskud}_t) \cdot a,$$

hvor b betegner det årlige stykkebyr, det udgør 0 kr. og a betegner procentfradraget, jf. afsnit 2.6.1.

$\text{Adm}_t^{2.\text{orden}}$ er givet i afsnit 10.8.1.

10.8.5 Satser

Satsernes størrelse fremgår af afsnit 18.

10.8.6 Realiseret resultat

Det realiseret resultat for rente-, risiko og omkostningsgrupperne før PAL skat beregnes som følger:

Realiseret resultat for en rentegruppe

	Gruppens investeringsresultat
+	gruppens andel af reguleringer direkte over balancen (§83 stk. 1)
-	tilskrevet 1. ordens rente
-	ændringer i gruppens akkumulerede værdiregulering (ikke ændringer i BF)
-	øvrige reguleringer som ikke henhører under risiko- og omkostningsgrupper
=	Realiseret resultat før bonus
-	bonus
=	Realiseret resultat efter bonus

Rentegrupperne har investeringsfællesskab.

Det samlede investeringsresultat opdeles i resultatet af renteafdækning og det øvrige investeringsresultat. Resultatet af renteafdækningen fordeles efter betaling for ydelsesgaranti. Det øvrige investeringsafkast fordeles efter de retrospektive hensættelser. Gruppens andel af reguleringer direkte over balancen beregnes forholdsmæssigt ud fra de retrospektive hensættelser. De retrospektive hensættelser indeholder desuden IBNS, som fordeles forholdsmæssigt efter rentegruppernes reserve. De øvrige elementer i beregningen opgøres for grupperne i forsikringssystemerne.

Realiseret resultat for en risikogruppe

	Gruppens tilskrevne 1. ordens risikopræmier
-	gruppens skader/reservespring inkl. IBNS og erstatningshensættelser
+/-	gruppens andel af genforsikringsresultatet
=	Realiseret resultat før bonus
-	bonus
=	Realiseret resultat efter bonus

IBNS og erstatningshensættelser, der vedrører hensættelser for skader, der er indtruffet med endnu ikke opgjort, fordeles forholdsmæssigt mellem invalidegrupperne i forhold til antal forsikringer i gruppen.

Gruppens andel af genforsikringsresultatet beregnes forholdsmæssigt ud fra risikopræmierne på 2. orden.

De øvrige elementer i beregningen findes eksakt for grupperne i forsikringssystemerne.

Realiseret resultat for en omkostningsgruppe

	Gruppens tilskrevne 1. ordens omkostninger
-	gruppens forsikringsmæssige administrationsomkostninger
=	Realiseret resultat før bonus
-	bonus
=	Realiseret resultat efter bonus

De forsikringsmæssige administrationsomkostninger fordeles mellem grupperne efter de retrospektive hensættelser.

De øvrige elementer i beregningen findes eksakt for grupperne i forsikrings-systemerne.

Kapitel 11

Særlige bonushensættelser

11.1 Almindelige bestemmelser

Bonuskapital er særlige bonushensættelser af type B i henhold til § 30 i bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital.

Bonuskapital indgår på lige fod med egenkapitalen i basiskapitalen. Bonuskapital kan derfor blive reduceret ved dækning af tab på driften.

Beregningsprincipperne anmeldes til Finanstilsynet og kan ændres ved ny anmeldelse.

11.2 Opgørelse af konto

Bonuskapital-kontoen fremregnes fra t-1 til t efter nedenstående formler:

$$FBK_t = FBK_{t-1} + SBH_t - Adm_t + Rente_t - PAL_t + Korr_t \\ - Udb_t + OMV_t + UDL$$

Hvor

- FBK_t er bonuskapital-kontoen den 1. i måned $t+1$.
- SBH_t er den del af 2. ordens renten som overføres til FSP Bonuskapital i måned t , se afsnit 9.1 hvor SBH_t er defineret.
- Adm_t er administrationsomkostningerne på bonuskapital-kontoen i måned t , beregnet som $Adm_t = SBH_t \cdot a_{FBK}$, hvor a_{FBK} er givet i afsnit 18.3.
- $Rente_t$ er renten af bonuskapital-kontoen i måned t , beregnet som
- $$Rente_t = \frac{(1+\delta)^{1/12}-1}{1-PALprocent_{medlem}} \cdot (FBK_{t-1} + Korr_t + \frac{1}{2}(SBH_t - Adm_t - Udb_t))$$
- hvor δ er den anmeldte foreløbige rentesats efter PAL, givet i afsnit 18.1.
- PAL_t er den individuelle PAL-beskatning i måned t , beregnet som
- $$PAL_t = (Rente_t + Korr_t) \cdot PALprocent_{medlem}$$
- $0 \leq PALprocent_{medlem} \leq PALprocent$.
- $Korr_t$ er korrektionen som laves efterfølgende, hvis basiskapitalforrentningen afviger fra den foreløbige rente, beregnet som
- $$Korr_t = (\sum_{mdr} Rente_{mdr}) \cdot i^{Korr}$$
- i^{Korr} er den sats som forrentning af bonuskapital-kontoen skal korrigeres med, så forrentningen kommer til at svare til basiskapitalforrentningen.
Skal der ikke korrigeres, sættes $Korr_t = 0$.
- Udb_t er den del af bonuskapital-kontoen som overføres til medlemmernes depot i måned t .
- OMV_t er bonus som følge af omvalg fra forsikringsklasse I til III.
- UDL er udlodninger til bonuskapital fra egenkapitalen.

11.2.1 Overførsel til konto

Bonuskapital kontoen opbygges ved overførsel af en del af kundernes andel af det realiserede resultat eller positive delelementer heraf.

Størrelsen af bonuskapital opbygningen fastsættes som den andel af årets rentebonus på opsparingsgrundformer, der kommer fra den andel af forrentningen, der overstiger $x\%$ i henhold til tabel over rentespænd i afsnit 10.7.2.

Selskabet kan ved anmeldelse til Finanstilsynet desuden overføre midler fra egenkapitalen til bonuskapital kontoen.

11.3 Forrentning af konto

I løbet af året bliver bonuskapital konto forrentet med en foreløbig rente, som fastsættes månedligt forud.

Forrentning af bonuskapital konto opgøres årligt og svarer til den årlige forrentning af egenkapitalen. Ved godkendelse af årsrapporten sker samtidig godkendelse af årets egenkapitalforrentning, og der foretages en korrektion, hvis egenkapitalforrentningen afviger fra den foreløbige rente, der er tilskrevet bonuskapital konto i løbet af året. Forrentningen af egenkapitalen kan være positiv eller negativ.

Korrektionen finder sted inden udgangen af maj måned i det efterfølgende kalenderår og kun for de forsikringer, der er i kraft, når korrektionen sker.

Korrektionen sker ved at korrigere den enkelte kundes samlede rentetilskrivning på bonuskapital kontoen i foregående kalenderår med forholdet mellem satsen for egenkapitalforrentningen og den foreløbige rentesats.

Der henvises til kapitel 12 for selskabets overskudspolitik og endelig forrentning af basiskapitalen.

11.4 Udbetaling

Bonuskapital konto overføres til kundens depot senest samtidig med, at der sker udbetalinger fra forsikringen.

Ved tilbagekøb og overførsel, herunder i forbindelse med anvendelse af jobskifteaftalen og virksomhedsomdannelsesaftalen, udbetales bonuskapital konto sammen med medlemmets depot.

Kunderne kan ikke disponere særskilt over bonuskapital konto.

Kapitel 12

Basiskapitalforrentning

I det følgende benyttes betegnelsen 'basiskapital' for summen af egenkapital og særlige bonushensættelser.

12.1 Overskudspolitik

I dette bilag beskrives den samlede overskudspolitik for basiskapitalen i AP Pension livsforsikringsaktieselskab gældende siden 2012.

Af det samlede realiserede resultat for forsikringer underlagt kontributionsbekendtgørelsen henlægges så stor en del af den samlede ønskede risikoforrentning, som det er muligt efter de anmeldte regler vedrørende det beregningsmæssige kontributionsprincip.

Ud over denne henlæggelse reguleres basiskapitalen før skat med resultatet af stop loss regnskabet i risiko- og omkostningsgrupper, SUL forretningen, resultatet af forsikringsklasse III, resultatet af forsikringer uden ret til bonus, resultatet af gruppelivsforsikringer, samt reaktiveringsgevinster for AP platformens risiko-grupper i risikobonusmodellen, såfremt den oprindelige skade har bidraget til et negativt resultat i risikogruppen. Basiskapitalen kan derved få udlæg fra år med negative risikoresultater retur.

Samlet vil basiskapitalens resultat for året bestå af følgende elementer:

- Investeringsafkast

- Risikoforrentning fra kontributionsgrupperne i det omfang, risikoforrentningen kan indeholdes i gruppernes realiserede resultater, herunder udligning af skygge-konto.

- Risikoforrentning fra AP Stabil

- Resultat af stop loss regnskab fra risiko- og omkostningsgrupper

- Resultatet af SUL (syge- og ulykkesforsikring)

- Resultatet af unit link (forsikringsklasse III)

- Resultatet af forsikringer uden ret til bonus

- Resultatet af gruppelivsforsikringer.

Risikogevinster fra risikogrupper, hvor basiskapitalen har haft udlæg i et tidligere år

Skat

Posterne fordeles til egenkapitale og særlige bonushensættelser forholdsmæssigt fra primostørrelserne, dog betales skat særskilt.

12.2 Investeringsafkast

Det fusionerede selskab har en samlet basiskapital. Basiskapitalen får afkastet af egne aktiver.

12.3 Risikoforrentning

De enkelte rente-, risiko og omkostningsgrupper bidrager med forskellige risikoforretning og afspejler den risiko, som gruppen påfører basiskapitalen. På Forca platformen opkræves desuden betaling for ydelsesgaranti.

For hver rentegruppe beregnes risikoforrentningen som en procent af livsforsikringshensættelser og kollektivt bonuspotentiale. Livsforsikringshensættelserne, der indgår i beregningen er før forbrug af bonuspotentiale på fripolicydelser.

Procenterne udgør:

Nr.	Kontributionsgruppe	Rentespænd (NB opgørelsesrente for 7-11 og teknisk rente for 1-6)	Risikoforrentning 2014
1	R5 G82 AP	]4%;5%]	0,4%
2	R4 G82 AP	]3%;4%]	0,4%
3	R3 G82 AP	]2%;3%]	0,4%
4	R2 G82 AP	]1%;2%]	0,3%
5	R2 AP Netlink	]1%;2%]	0,3%
6	R1 AP Netlink	]0%;1%]	0,3%
7	FSP1	]3,75%;4%]	0,4%
8	FSP2	]2,75%;3,75%]	0,4%
9	FSP3	]1,75%;2,75%]	0,4%
10	FSP4	]0,75%;1,75%]	0,3%
11	FSP5	]0%;0,75%]	0,3%

Risikoforrentningen for risikogrupperne på Forca platformen udgør 20 % af årets risikoresultat, dog mindst 0 kr. for hver risikogruppe.

Risikoforretningen for omkostningsgrupperne på Forca platformen udgør 20 % af årets omkostningsresultat, dog mindst 0 kr. for hver omkostningsgruppe.

For den øvrige bestand fratrækkes stop loss præmier, som skal dække negative resultater. Basiskapitalen 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 basiskapitalen. For ordninger med ret til bonus tages 1/6 af Stop loss præmien som risikoforrentning, hvis den kan indeholdes. For ordninger uden ret til bonus, 100 % Stop loss, tages de positive resultater som risikoforrentning.

Hvis egenkapitalen eller særlige bonushensættelser ikke kan tildeles sin fulde risikoforrentning for rentegrupperne (alle 11, jf. ovenfor) eller for risiko- og omkostningsgrupperne på Forca platformen, føres den manglende del på de respektive skyggekonti. For de øvrige risiko- og omkostningsgrupper (på AP platformen) føres manglende risikoforrentning ikke på skyggekonti.

12.4 Anvendelse af det realiserede resultat

Det realiserede resultat opgøres i henhold til kontributionsbekendtgørelsen for hver kontributionsgruppe.

Rentegrupper

For den enkelte rentegruppe gælder følgende:

Hvis det realiserede resultat er positivt, så anvendes dette i prioriteret rækkefølge til:

- genopbygning af bonuspotentiale på fripolicydelser
- betaling af risikoforrentning til egenkapitalen og særlige bonushensættelser
- indtægtsføring fra skyggekonti til egenkapitalen og særlige bonushensættelser
- overførsel til kollektivt bonuspotentiale.

Hvis det realiserede resultat er negativt dækkes dette i prioriteret rækkefølge af:

- kollektivt bonuspotentiale
- bonuspotentiale på fripolicydelser
- egenkapital og særlige bonushensættelser

Hvis egenkapitalen og særlige bonushensættelser dækker et negativt realiseret resultat på en af Forca platformens rentegrupper fordeles dette forholdsmæssigt ud fra primostørrelserne af egenkapitalen og særlige bonushensættelser. Beløbene føres herefter på de respektive skyggekonti for rentegrupperne. For den øvrige bestand føres dækning af et negativt realiserede resultat i en rentegruppe ikke på skyggekontiene.

Risiko- og omkostningsgrupper

For den enkelte risiko- eller omkostningsgruppe gælder følgende:

Hvis det realiserede resultat er positivt, så anvendes dette i prioriteret rækkefølge til:

betaling af risikoforrentning til egenkapitalen og særlige bonushensættelser
indtægtsføring fra skyggekonti til egenkapitalen og særlige bonushensættelser
overførsel til kollektivt bonuspotentiale

Hvis det realiserede resultat er negativt dækkes dette i prioriteret rækkefølge af:
kollektivt bonuspotentiale
egenkapital og særlige bonushensættelser.

Hvis egenkapitalen og særlige bonushensættelser dækker et negativt realiseret resultat i en af FSP bestandens risiko- eller omkostningsgruppe fordeles dette forholdsmæssigt ud fra primostørrelserne af egenkapitalen og særlige bonushensættelser. Beløbene føres herefter på de respektive skyggekonti for risiko- eller omkostningsgrupperne. For den øvrige bestand føres dækning af et negativt realiserede resultat i en risiko- eller omkostningsgruppe ikke på skyggekontiene (de negative realiserede resultater dækkes af stop loss præmierne).

12.5 Skyggekonti

Skyggekontiene for egenkapitalen og for særlige bonushensættelser forrentes ikke. Selskabet kan vælge at afskrive hele eller dele af skyggekontiene, såfremt disse ikke står i rimeligt forhold til forsikringsbestanden.

I 2013 har selskabet nedskrevet skyggekontiene i forbindelse med tidligere FSP policers flyt efter eget ønske til AP Netlink. For de reserver, der flyttede fra forsikringsklasse I til III blev den forholdsmæssige andel af skyggekontoen i rentegrupperne nedskrevet. Derudover blev skyggekontoen for de policer, der flyttede, i omkostnings- og risikogrupperne nedskrevet. Ultimo 2013 blev hele skyggekontoen i R1 AP Netlink afskrevet.

12.6 Forlodsbonus

Dette afsnit beskriver reglerne for udlodning af forlodsbonus, såfremt en kontributionsgruppes realiserede resultat efter bonus bliver negativt.

I det tilfælde, at årets bonus kan indeholdes i det realiserede resultat og kollektive bonuspotentiale betales bonus ud af dette.

Kan bonus ikke indeholdes i en rentegruppens realiserede resultat og kollektive bonuspotentiale, betales bonus i det omfang, det er muligt ved brug af gruppens bonuspotentiale på fripoliceydelse.

Hvis bonus ikke fuldt ud kan dækkes af det realiserede resultat, kollektive bonuspotentiale og bonuspotentiale på fripoliceydelse, dækkes det resterende beløb af basiskapitalen.

Kapitel 13

Hensættelser og markedsværdigrundlag

13.1 Indledning

Der beregnes hensættelser på AP- og Forca platformen.

Som udgangspunkt anvendes samme forudsætninger, herunder rentekurve, levetidsforudsætninger mm. Der er dog afvigelser som beskrives i det følgende.

Afsnittene 13.2 - 13.6 vedr. AP-platformen.

Afsnit 13.7 vedr. FSP-platformen.

Afsnit 13.8 omhandler parametre for begge platforme.

13.2 Markedsværdigrundlag AP platform

I det fælgende defineres de størrelser, som indgår i bestemmelsen af regnskabsposterne 6.1, 6.2 og 6.3 i Bekendtgørelsen om livsforsikringsselskabers og tværgående pensionskassers årsregnskaber, i det følgende kaldet regnskabsbekendtgørelsen.

Regnskabspost 6. Livsforsikringshensættelser f.e.r, i alt

De samlede livsforsikringshensættelser for Klasse I forsikringer opgøres som en sum af følgende poster:

1. Livsforsikringshensættelser for bonusberettigede forsikringer, der opgøres i henhold til beskrivelse i afsnit 13.3 nedenfor
2. Livsforsikringshensættelser for livrenter uden bonus, der opgøres i henhold til beskrivelse i afsnit 13.4 nedenfor
3. Overført præmie, der opgøres i henhold til beskrivelse i afsnit 13.5 nedenfor
4. Opsparet bonus, der opgøres i henhold til beskrivelse i afsnit 13.6 nedenfor
5. Livsforsikringshensættelser for AP Stabil opgøres i henhold til beskrivelse i afsnit 4.1.3

13.3 Livsforsikringshensættelser for bonusberettigede forsikringer

De samlede livsforsikringshensættelser for bonusberettigede forsikringer opgøres som:

$$V^H = V^G + V^{BP} + V^{BF} \quad (13.1)$$

hvor de garanterede ydelser, V^G , bestemmes i afsnit 13.3.1, bonuspotentiale på fremtidige præmier, V^{BP} , bestemmes i afsnit 13.3.2 og bonuspotentiale på fripolicydelser, V^{BF} , bestemmes i afsnit 13.3.3.

13.3.1 Regnskabspost 6.1 Garanterede ydelser

Garanterede ydelser opgøres jf. §52 stk. 1 som

$$V^G = \sum_{x \in \text{Bestand}} V_x^G + IBNR + RBNS \quad (13.2)$$

Elementerne i (13.2) vil blive defineret i det følgende.

Garanterede ydelser for hver forsikring

De garanterede ydelser før tillæg for garanteret tilbagekøbsværdi opgøres jf. §51 nr.5) som

$$\tilde{V}_x^G = Y_x^G K_x^M + V_x^{Adm} - P_x A_x^M, \quad (13.3)$$

hvor der gælder, at

Y_x^G er de garanterede ydelser i henhold til aftalen. Der tages hensyn til værdier, der er friholdt for pensionsafkastskat (PAL).

K_x^M er markedsværdien af en kroners forsikringsydelse, inkl. risikotillæg, jf. afsnit 21.3.

V_x^{Adm} er værdien af de forventede fremtidige administrationsudgifter, se afsnittet nedenfor.

P_x er den aftalte bruttopræmie (eksklusive AMB) hørende til de garanterede ydelser, Y_x^G .

A_x^M er markedsværdien af en kroners præmie, inkl. risikotillæg, jf. afsnit 21.3.

De garanterede ydelser efter anvendelse af §52 stk. 5 i regnskabsbekendtgørelsen opgøres som

$$V^G = Y_x^G K_x^M + V_x^{Adm} - P_x A_x^M + TV_x^{G, \text{tillæg}} \quad (13.4)$$

hvor $TV_x^{G, \text{tillæg}}$ er tillæg for garanteret tilbagekøbsværdi, se definition nedenfor.

Værdien af de forventede fremtidige administrationsudgifter

Værdien af de fremtidige administrationsudgifter udgør Omk multipliceret med den aktivrente, der gælder for forsikringen. Er forsikringen fripolicy multipliceres med en livrente. Er forsikringen aktuel multipliceres med det aktuelle ydelsespassiv (pr. 1 kr.).

For præmiebetalende forsikringer sættes for AP-plattformen:

$$Omk_{AP} = AP^{MV} PRM_1 \text{ af præmien} + AP^{MV} PRM_2$$

og for FSP-plattformen:

$$Omk_{FSP} = FSP^{MV} PRM_1 \text{ af præmien} + FSP^{MV} PRM_2$$

For fripolicyer og aktuelle policyer sættes for AP-plattformen:

$$Omk_{AP} = AP^{MV} \emptyset V_1$$

og for FSP-plattformen:

$$Omk_{FSP} = FSP^{MV} \emptyset V_1$$

Tillæg for garanteret tilbagekøbsværdi

Tillæg for garanteret tilbagekøbsværdi opgøres som

$$TV_x^{G,tillæg} = maks \left\{ (TV_x^G - \tilde{V}_x^H) v^T; 0 \right\}, \quad (13.5)$$

hvor det gælder at

\tilde{V}_x^H er livsforsikringshensættelsen for hver forsikring før eventuelt tillæg for garanteret tilbagekøbsværdi jf. §51 nr. 4)

TV_x^G er den garanterede tilbagekøbsværdi.

v_x^T er sandsynligheden for at forsikringen tilbagekøbes inden udløb, se afsnit 17.5.

IBNR

IBNR er hensættelse til indtrufne forsikringbegivenheder, som ikke er rapporteret, opgjort på 1. ordens grundlaget. Opgørelsen foretages ved hjælp af afløbstrekant i henhold til aktuarmæssige principper.

RBNS

RBNS er hensættelse til indtrufne forsikringsbegivenheder, som er rapporteret men ikke afgjort, opgjort på 1. ordens grundlaget.

13.3.2 Regnskabspost 6.2 Bonuspotentiale på fremtidige præmier

Bonuspotentialet på fremtidige præmier opgøres jf. §52 stk. 2 som

$$V^{BP} = \sum_{x \in \text{Bestand}} V_x^{BP}, \quad (13.6)$$

hvor bonuspotentialet på fremtidige præmier for hver forsikring opgøres som

$$\begin{aligned} V_x^{BP} &= \max \left\{ V_x^{G,FP}; \tilde{V}_x^G \right\} - \tilde{V}_x^G \\ &= \max \left\{ P_x A_x^M - Y_x^{G,P} K_x^M - V_x^{Adm,P}; 0 \right\} \end{aligned} \quad (13.7)$$

med

$$\begin{aligned} Y_x^{G,P} &= Y_x^G - Y_x^{G,FP} \\ V_x^{Adm,P} &= V_x^{Adm} - V_x^{Adm,FP} \end{aligned}$$

Elementerne i (13.7) vil blive defineret i det følgende.

De garanterede fripolicydelser for hver forsikring

De garanterede fripolicydelser for hver forsikring opgøres jf. §51 nr. 7) som

$$V_x^{G,FP} = Y_x^{G,FP} K_x^M + V_x^{Adm,FP} + p(Y_x^{G,FP}) \quad (13.8)$$

hvor det gælder at

$Y_x^{G,FP}$ er de garanterede ydelser i henhold til aftalen efter omskrivning til fripolicy. Der tages hensyn til værdier, der er friholdt for PAL.

$V_x^{Adm,FP}$ er værdien af de forventede fremtidige administrationsudgifter af fripolicyen, se afsnit nedenfor.

Værdien af de forventede fremtidige administrationsudgifter af fripolicyen

Værdien af de forventede fremtidige administrationsudgifter udgør $AP^{MV} FRIP$ for AP-bestanden og $FSP^{MV} FRIP$ for FSP-bestanden, multipliceret med den aktivrente/livrente der passer til forsikringen.

Værdien af de forventede fremtidige administrationsudgifter efter omskrivning til fripolicy opgøres som markedsværdien af policens faktiske fremtidige omkostninger ud fra nugældende 2. ordens omkostningssatser tillagt værdien af de omkostninger, der ikke dækkes af 2. ordens omkostningerne.

13.3.3 Regnskabspost 6.3 Bonuspotentiale på fripolicydelser

Regnskabspost 6.3 Bonuspotentiale på fripolicydelser opgøres jf. §52 stk. 3 som

$$V^{BF} = \sum_x V_x^{BF} \quad (13.9)$$

hvor bonuspotentialet på fripolicydelser for hver forsikring opgøres som

$$\begin{aligned} V^{BF} &= \max \left\{ V_x^R; V_x^{G,FP}; \tilde{V}_x^G \right\} - \max \left\{ V_x^{G,FP}; \tilde{V}_x^G \right\} \\ &= \max \left\{ \min \left\{ V_x^R - \left(Y_x^{G,FP} K_x^M + V_x^{Adm,FP} + p(Y_x^{G,FP}) \right); \right. \right. \\ &\quad \left. \left. V_x^R - \left(Y_x^G K_x^M + V_x^{Adm} - P_x A_x^M + p(Y^G) \right) \right\}, 0 \right\} \end{aligned} \quad (13.10)$$

Elementerne i (13.10) vil blive defineret i det følgende.

Værdien for den retrospektive hensættelse for hver forsikring

Værdien for den retrospektive hensættelse for hver forsikring opgøres jf. §51 nr. 2) og 3) som

$$V_x^R = V_x^{depot}(1 - k) - V_x^{Admres}(1 - v^{T,FP}) \quad (13.11)$$

hvor der for forsikrede x gælder

V_x^{depot} er forsikringens samlede depot

k_k er det af selskabet anmeldte kursværn, se afsnit 17.5.

V_x^{Admres} er værdien af det forventede fremtidige administrationsresultat, se definitionen nedenfor

$V^{T,FP}$ er sandsynligheden for at forsikringen tilbagekøbes eller omskrives til fripolicy inden forsikringens udløb.

Værdien af det forventede fremtidige administrationsresultat

Værdien af det forventede fremtidige administrationsresultat opgøres for præmiebetalende forsikringer som forskellen mellem markedsværdien af policens 1. ordens omkostninger og markedsværdien af policens forventede faktiske fremtidige omkostninger.

13.4 Livsforsikringshensættelser for livrenter uden bonus (U74)

Livsforsikringshensættelser for forsikringer tegnet uden ret til bonus opgøres som

$$V^G = \sum_x V_x^G + IBNR + RBNS \quad (13.12)$$

hvor de garanterede ydelser opgøres med den ubeskattede opgørelsesrente.

For U74 tegnes IBNR og RBNS, som beskrevet under afsnit 13.3.1.

13.5 Overført Præmie

For forsikringer med præmiebetaling forøges regnskabspost 6.1 med den del af en forfalden præmie som vedrører tiden efter opgørelsestidspunktet.

13.6 Opsparet bonus

Opsparet bonus kan være såvel positiv som negativ. Beløbet opføres under regnskabspost 6.1.

13.7 Forca platformen

13.7.1 Livsforsikringshensættelser

De samlede livsforsikringshensættelser opgøres til:

$$\text{Livsforsikringshensættelser} = \text{GY} + \text{BP} + \text{BF}$$

hvor

GY, BP og BF fastsættes i henhold til beskrivelsen nedenfor i afsnit 13.7.2

13.7.2 GY, BP, BF

Post 9.1. Garanterede ydelser, jf. §66, stk. 1 i regnskabsbekendtgørelsen

Hensættelserne til de garanterede ydelser opgøres på følgende vis:

$$\begin{aligned} \text{GY} &= \sum_{x \in \text{Bestand}} \text{GY}_x + \text{IBNS} \\ &= \sum_{x \in \text{Bestand}} (Y_x^G \cdot \text{pas}_x^m + \text{Adm}_x^m - B_x \cdot \text{akt}_x^{a,m}) \\ &\quad + \text{GI} \cdot \max(\text{Vhensæt}_x^{\text{retro}} - \text{LH}_x; 0) \\ &\quad + \text{IBNS}. \end{aligned}$$

hvor

Y_x^G	er den fulde garanterede ydelse for medlem x,
pas_x^m	er passivet opgjort på markedsgrundlaget inkl. risikotillæg jf. afsnit 21.3 for medlem x,
Adm_x^m	er markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration for medlem x,
B_x	er det fremtidige aftalte bidrag for medlem x,
$akt_x^{a,m}$	er aktivet med præmiefritagelse opgjort på markedsgrundlaget inkl. risikotillæg jf. afsnit 21.3 for medlem x. Aktivet bestemmes ud fra delmedlemsskabets overordnede præmiefritagelsesregel,
GI	er genkøbsintensiteten,
LX_x	er garanterede ydelser før tillæg af tilbagekøbsværdier og
$IBNS$	er hensættelserne til de indtrufne med endnu ikke anmeldte eller fuldt opgjorte skader. (IBNR + RBNS under ét).

Der gælder at:

$$LH_x = \max(Vhensæt_x^{retro}; Y_x^G \cdot pas_x^m + Adm_x^m - B_x \cdot akt_x^m; FP_x^G \cdot pas_x^m + Adm_x^{FP})$$

Medlemmer i bidragsfri dækning opgøres under antagelse om straks begyndende bidragsbetaling.

Opgørelsen af administrationsudgiften fremgår af afsnit 13.7.5.

Post 9.2. Bonuspotentiale på fremtidige præmier, jf. §66, stk. 2 i regnskabsbekendtgørelsen

Bonuspotentialerne på fremtidige præmier opgøres på følgende vis:

$$BP = \max(B_x \cdot akt_x^{a,m} - (Y_x^{B,G} \cdot pas_x^m + Adm_x^{B,m}) - GI \cdot \max(Vhensæt_x^{retro} - LH_x; 0))$$

hvor

$Y_x^{B,G}$	$= Y_x^G - FP_x^G$
FP_x^G	er den garanterede fripolicyydelse for medlem x og
$Adm_x^{B,m}$	er markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration af aftalen om indbetaling af fremtidige bidrag for medlem x.

Opgørelsen af administrationsudgiften fremgår af afsnit 13.7.5.

Post 9.3. Bonuspotentiale på fripolicydelser, jf. §66, stk. 3 i regnskabsbekendtgørelsen

Bonuspotentialerne på fripolicydelser opgøres på følgende vis:

$$BF = \sum_{x \in Bestand} \max(Vhensæt_x^{retro} - \max(FP_x^G \cdot pas_x^m + Adm_x^{FP,m}, GY_x); 0)$$

hvor

$$GY_x = Y_x^G \cdot pas_x^m + Adm_x^m - B_x \cdot akt_x^m,$$

$Adm_x^{FP,m}$ er markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration af de allerede indbetalte bidrag for medlem x
 $Vhensæt_x^{retro}$ er værdien af den retrospektive hensættelse for det enkelte medlem.

Opgørelsen af administrationsudgiften og opgørelsen af værdien af den retrospektive hensættelse fremgår af afsnit 13.7.5.

13.7.3 IBNS-hensættelsen

Der afsættes en IBNS-hensættelse svarende til summen af RBNS- og IBNR-reserverne.

RBNS reserven opgøres ud fra antallet af uafsluttede skadesanmeldelser på opgørelsestidspunktet. Ved estimering af hensættelsen anvendes et gennemsnitlig reservespring pr. skadestype, og der tages højde for, hvor mange af anmeldelserne, som erfaringsmæssigt ender med tilkendelse.

IBNR reserven opgøres på baggrund af årets samlede risikopræmie ved invaliditet ganget med faktoren IBNR.

IBNR-faktoren er angivet i afsnit 18.5.5

IBNS-hensættelsen fordeles med 29/30 som pensionshensættelse og 1/30 som erstatningshensættelse.

13.7.4 Maksimeringsreglerne for bonuspotentialerne

I det omfang det enkelte medlem har flere delmedlemskaber i samme afdeling, vil anvendelsen af maksimeringsreglerne på et delmedlemskab blive modregnet i et positivt BF på et eller flere andre delmedlemskaber i samme afdeling.

13.7.5 Opgørelse af administrationsudgifter

I henhold til afsnit 13.7.1 indgår følgende elementer i opgørelsen af administrationsudgifterne:

Adm_x^m markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration for medlem x,
 $Adm_x^{B,m}$ markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration af aftalen om indbetaling af fremtidige bidrag for medlem x og
 $Adm_x^{FP,m}$ markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration af værdien af de allerede indbetalte bidrag for medlem x.

Der gælder at:

$$\begin{aligned} Adm_x^m &= (gebyr^m + \gamma \cdot Hens\ae t_x^{1.orden}) \cdot L_x^m + (\alpha^m \cdot B_x + \beta^m \cdot B_x^{bfd}) \cdot akt_x^{a,m} \\ Adm_x^{FP,m} &= (gebyr^m + \gamma \cdot Hens\ae t_x^{1.orden}) \cdot L_x^m \\ Adm_x^{B,m} &= Adm_x^m - Adm_x^{FP,m} \end{aligned}$$

hvor

$gebyr^m$	er det stykkegebyr, som medlemskabet giver anledning til,
γ^m	er den administrationsbelastning, som $Hens\ae t_x^{1.orden}$ giver anledning til,
α^m	er den administrationsbelastning, som B_x giver anledning til,
β^m	er den administrationsbelastning, som B_x^{bfd} giver anledning til,
B_x^{bfd}	er det skyldige bidrag som følge af eventuelt bidragsfridækning,
$Hens\ae t_x^{1.orden}$	er 1. ordens hensættelsen for medlem x og
L_x^m	er en straksbegyndende livsvarig livrente i alder x.

Opgørelse af værdien af den retrospektive hensættelse for hvert medlem

Værdien af den retrospektive hensættelse for hvert medlem på tid t opgøres som:

$$Vhens\ae t_{x,t} = (1 - k_{x,t}^{BF}) \cdot Hens\ae t_{x,t} - admres_{x,t} * (1 - GFI)$$

hvor

$Hens\ae t_{x,t}$	er $\max(Hens\ae t_{x,t}^{1.orden}, Hens\ae t_{x,t}^{2.orden})$ er hensættelsen opgjort på tegningsgrundlaget for medlem x på tid t,
$k_{x,t}^{BF}$	er kursværdien i medlemmets rentegruppe,
$admres_{x,t}$	er det fremtidige forventede administrationsresultat og
GFI	er sandsynligheden for at omskrivning til fripolice eller gekøb.

Det fremtidige forventede administrationsresultat udgør 0.

Så længe der er et kollektivt bonuspotentiale i medlemmets rentegruppe er $1 - k_{x,t}^{BF} = 1$.

Såfremt der er foretaget en afskrivning af bonuspotentiale på fripolicerne i medlemmets rentegruppe i forbindelse med et negativt realiseret resultat er værdien af $1 - k_{x,t}^{BF}$ mindre end 1.

Fastsættelse af $1 - k_{x,t}^{BF}$ for den enkelte rentegruppe sker på følgende måde:

Udgangspunktet er en resultatopgørelse opdelt i flg. poster:

	Realiseret resultat for rentegruppen før bonus
-	Bonusdelsen heraf
	<hr/>
	Realiseret resultat for rentegruppen efter bonus
+	Kollektiv bonuspotentiale primo i rentegruppen
	<hr/>
	Resultat til eventuel udligning i rentegruppen

Hvis resultat til eventuel udligning i en rentegruppe er negativt nedskrives bonuspotentiallet på fripolicydelserne i rentegruppen. $k_{x,t}^{BF}$ fastsættes ud fra resultat til eventuel udligning i rentegruppen i forhold til de samlede retrospektive hensættelser i rentegruppen. Efterfølgende kan der ske en mindre korrektion af $k_{x,t}^{BF}$, således at beregning af anvendelse af bonuspotentiallet stemmer med det faktisk anvendte. $k_{x,t}^{BF}$ er ikke kursværet, men en K-faktor, der anvendes til at beregne anvendelsen af bonuspotentialer på fripolicydelser. Kursværet beregnes herefter, jf. afsnit 8.2.3.

Endvidere nedskrives BF med tidligere års nedskrivning i rentegruppen som følge af negativt realiseret resultat.

Hvis BF har været nedskrevet som angivet ovenfor, skal medlemmernes andel af et senere positivt resultat i rentegruppen anvendes til genetablering af BF forud for anden anvendelse. Denne bestemmelse er ikke til hinder for anvendelsen af forlodsbonus, forudsat at budgettet kan rumme både genetablering af bonuspotentiallet og den tildelte forlodsbonus.

13.8 Parametre

13.8.1 Rente

Der anvendes Finanstilsynets rentekurve.
Se satsbilag afsnit 21.2.

13.8.2 Risiko

Dødelighedsforudsætninger

Efter fusionen tages udgangspunkt i en fælles dødelighed for den samlede bestandse satsbilag 21.3.2.

Invaliditetsforudsætninger

Ligeledes tages udgangspunkt i en fælles invaliderisiko ved opgørelsen af hensættelser til markedsværdi. Se satsbilag 21.3.2.

13.8.3 Genkøb- og fripolice

Tilbagekøb og omskrivning til fripolice

$\nu^Y = GI$ er sandsynligheden for tilbagekøb i henhold til Bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser, § 66, stk. 5. $\nu^{T,FP} = GFI$ er sandsynligheden for tilbagekøb eller omskrivning til fripolice i henhold til Bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser, Bilag 1, Definitioner, nr. 62. Se afsnit 17.5.

Kapitel 14

Jobskifteaftalen

Dette afsnit omhandler **'Aftale om overførsel af pensionsmidler mellem selskaber i forbindelse med forsikredes overgang til anden ansættelse (obligatoriske og frivillige ordninger)'**, også kaldet Jobskifteaftalen, af 1. december 2011.

Jobskifteaftalen er gengivet i kapitel 14 og er en del af det tekniske grundlag.

14.1 Anvendelsesområde

Denne aftale finder anvendelse ved overførsel af pensionsmidler som følge af selskabsskifte i forbindelse med forsikredes individuelle overgang til anden ansættelse (jobskifte).

Stk. 2. Aftalen finder ikke anvendelse, hvis forsikredes jobskifte sker i forbindelse med virksomhedsomdannelse eller virksomhedsoverdragelse m.v.

Stk. 3. Pensionsordningen skal enten såvel i det afgivende som i det modtagende selskab være obligatorisk, jf. § 2, stk. 5, eller såvel i det afgivende som i det modtagende selskab være frivillig, jf. § 2, stk. 6 og 9.

Stk. 4. Uanset bestemmelsen i stk. 3 er det muligt ved overførsel af pensionsmidler mellem livs- og pensionsforsikringsselskaber at overføre fra en obligatorisk til en frivillig ordning og vice versa.

14.2 Definitioner

Ved 'selskaber' forstås livs- og pensionsforsikringsselskaber, tværgående pensionskasser og firmapensionskasser.

Stk. 2. Ved 'forsikrede' forstås ejeren af en pensionsordning.

Stk. 3. Ved 'pensionsordninger' forstås pensionsforsikringer og pensionskasseordninger.

Stk. 4. Ved 'pensionsmidler' forstås det beløb, som overføres fra det afgivende til det modtagende selskab.

Stk. 5. Ved en 'obligatorisk pensionsordning' forstås en ordning, hvor en arbejdsgiver efter fastsatte kriterier skal pensionsforsikre sine medarbejdere eller bestemte grupper af medarbejdere i henhold til en lønoverenskomst eller en aftale med et selskab.

Stk. 6. Ved en 'frivillig pensionsordning' forstås en ordning, hvor en arbejdsgiver har truffet aftale med et selskab om, at medarbejderne kan blive omfattet af en pensionsordning efter nærmere retningslinjer, der typisk bestemmer og definerer rammerne for forsikringsform, pensionsbidragets størrelse og helbredsoplysninger.

Stk. 7. Ved 'opgørelsesdato' forstås den dato pr. hvilken værdien af pensionsordningen opgøres. Ved 'overførselsdato' forstås den dato, hvor pensionsmidlerne overføres.

Stk. 8. Ved 'særlige bonushensættelser' forstås særlige bonushensættelser som nævnt i FIL §§134 og 138 samt medlemskonti som nævnt i FIL § 133.

Stk. 9. Om den frivillige ordning skal for så vidt angår det modtagende selskab gælde:

Omfatter potentialet af pensionsordningen mere end 500 personer, skal mindst 40 pct. deraf være præmiebetalende.

Omfatter potentialet af pensionsordningen fra 400 og op til 500 personer, skal mindst 200 deraf være præmiebetalende.

Omfatter potentialet af pensionsordningen mindre end 400 personer, skal mindst 50 pct. deraf være præmiebetalende. Antal præmiebetalende personer skal dog altid være større end 10.

14.3 Betingelser for overførsler

Et selskab har pligt til at modtage pensionsmidler fra et andet selskab, hvis samtlige nedennævnte betingelser i 1-4 er opfyldt:

- 1) Forsikrede ansættes på grund af jobskifte hos en arbejdsgiver, hvor der stilles krav om, at en eventuel ordning skal tegnes i et bestemt selskab i henhold til en bestående pensionsaftale mellem arbejdsgiveren og det pågældende selskab eller i henhold til en lønoverenskomst. De overførte pensionsmidler skal indgå som en del af pensionsordningen i det modtagende selskab.
- 2) Det modtagende selskabs ordning afviger ikke væsentligt, jf. stk. 3, nr. 1, fra det afgivende selskabs ordning med hensyn til risiko.
- 3) Helbredsoplysningerne, som forsikrede eventuelt har afgivet i henhold til stk. 3, er tilfredsstillende.
- 4) Forsikrede har underskrevet en erklæring, der indeholder en accept af overførslen af pensionsmidlerne.

Stk. 2. Det modtagende selskab kan gøre overførslen af frivillige ordninger betinget af afgivelse af tilfredsstillende helbredsoplysninger.

Stk. 3. Det modtagende selskab kan kræve fornyet helbredsbedømmelse, hvis den nye pensionsordning afviger fra den gamle ordning på et af følgende 2 punkter:

- 1) Risikosummen forøges med mindst 25 pct.
- 2) Der stilles krav om mere omfattende helbredsoplysninger ved optagelse i den nye ordning, end ved optagelsen i den tidligere ordning. Til dette formål inddeles helbredsoplysningerne i 4 former:
 - 1) helbredsattest
 - 2) helbreds erklæring
 - 3) kortfattet erklæring
 - 4) ingen helbredsoplysninger.

Helbredsattest indeholder de mest omfattende helbredsoplysninger, herefter helbredserklæring osv. En eventuel overstået karenperiode kan ikke sidestilles med afgivelse af helbredsoplysninger.

Stk. 4. Det modtagende selskab er i den af § 8, stk. 2, omfattede situation berettiget til at afkræve forsikrede nye helbredsoplysninger. Selskabet kan på baggrund af helbredsoplysningerne afslå modtagelse af pensionsmidler. Såfremt det modtagende selskab anvender karenstidsbestemmelser, kan selskabet beslutte at anvende disse på det modtagne beløb.

Stk. 5. Den i stk. 3 nævnte forøgelse af risikosummen beregnes som differencen mellem på den ene side risikosummen i det modtagende selskab efter modtagelsen af overførselsbeløbet og på den anden side risikosummen i det afgivende selskab. Risikosummerne beregnes i henhold til principperne i Bilag A, se afsnit 24.

14.4 Karenstid

Et modtagende selskab, der anvender karenstidsbestemmelser, har pligt til at medregne den seneste periode, hvor forsikrede i det afgivende selskab har været fuldt erhvervsdygtig med uafbrudt bidragsbetaling ved opgørelse af, om karenstid er udstået, efter det modtagende selskabs almindelige regler om udståelse af karens.

14.5 Overførsel - helbred

Kan forsikrede ikke overføre pensionsmidler til det modtagende selskab uden at blive antaget på helbredsmæssigt dårligere vilkår, er det afgivende selskab forpligtet til at videreføre pensionsordningen på individuelle vilkår, hvis forsikrede ønsker at opretholde sin pensionsordning der.

Stk. 2. Bestemmelsen i stk. 1 kan dog ikke tilsidesætte det afgivende selskabs forsikringsbetingelser eller andre vilkår for pensionsordningen i det afgivende selskab.

14.6 Oplysninger

Det påhviler det afgivende selskab at meddele det modtagende selskab alle nødvendige tekniske og aftalemæssige oplysninger om den pågældende ordning, herunder tidligere afgivne helbredsoplysninger, hvis forsikrede har afgivet et samtykke.

14.7 Fratrædelse

Overførslen af pensionsmidlerne sker uanset, at den forsikrede igen er fratrådt det ansættelsesforhold, der er knyttet til den pensionsordning, hvortil pensionsmidlerne skal overføres. Dette er dog under forudsætning af, at anmodning om overførsel er fremsat inden fratrædelsen.

14.8 Procedure for overførslen

Det modtagende selskab skal til det afgivende selskab fremsende forsikredes anmodning om overførsel af dennes pensionsmidler. Anmodningen må tidligst fremsendes på det tidspunkt, hvor forsikrede er optaget i pensionsordningen i det modtagende selskab. Anmodningen skal være modtaget af det afgivende selskab senest 36 måneder efter forsikredes fratrædelse af det job, hvortil pensionsordningen i det afgivende selskab var knyttet.

Stk. 2. Fristen i stk. 1 gælder ikke, såfremt en pensionsordning repræsenterer en mindre værdi, og såfremt der ikke derved spekuleres mod det modtagende selskab. Værdien af den enkelte pensionsordning opgøres i overensstemmelse med § 13 stk. 1 eller 2, og ved en mindre værdi forstås et beløb på 46.000 kr. eller derunder. Beløbet reguleres årligt i overensstemmelse med § 20 i lov om indkomstskat af personer (personskatteloven).

14.9 Tidpunkter for overførelse

Det afgivende selskab skal opgøre pensionsordningen og overføre pensionsmidlerne hurtigst muligt efter, at selskabet har modtaget forsikredes anmodning om overførsel.

Stk. 2. Det afgivende selskab skal overføre pensionsmidlerne til det modtagende selskab umiddelbart efter, at pensionsordningen er opgjort. Overførslen skal dog være foretaget allersenenest 5 bankdage efter opgørelsesdatoen. Overtrædes fristen som nævnt i 2. punktum, skal der foretages en ny opgørelse af pensionsordningen.

Stk. 3. Uanset stk. 1 skal pensionsmidlerne overføres allersenenest inden for løbende måned samt én måned efter det tidspunkt, hvor det afgivende selskab har modtaget forsikredes anmodning om overførsel.

14.10 Afgivelse af oplysninger

I forbindelse med overførslen skal alle relevante oplysninger afgives, jf. aftalens Bilag 1-3, 24.

14.11 Morarente

Ved for sen overførsel af pensionsmidler, jf. § 9, stk. 3, skal der tillægges morarente. Det afgivende selskab er dog alene forpligtet til at tillægge morarente, såfremt renten udgør 100 kr. eller mere.

Stk. 2. Rentesatsen fastsættes efter reglerne i renteloven .

Stk. 3. Ligger overførselsdatoen uden for den i § 9, stk. 3, nævnte tidsfrist plus 5 bankdage, beregnes morarente med virkning fra udløb af fristen i § 9, stk. 3, til og med overførselsdatoen.

14.12 Tilskrivning af morarente

Morarente efter § 11 skal som udgangspunkt tilskrives den forsikredes pensionsordning, jf. dog stk. 2. Stk. 2. Har det modtagende selskab forrentet de overførte pensionsmidler fra et tidspunkt før overførselsdatoen, er det modtagende selskab berettiget til helt eller delvist at oppebære morarenten som kompensation for renteudgiften.

Stk. 3. Giver det modtagende selskab tidligst forrentning fra overførselsdagen, skal forsikredes pensionsordning altid have tilført morarenten.

14.13 Værdi af overførsel

Ved overførsel af pensionsmidler efter denne aftale har det afgivende selskab pligt til som minimum at overdrage værdien af den pågældende ordning, dog mindst den pågældende ordnings genkøbsværdi og maksimalt ordningens retrospektive hensættelse med tillæg af forsikredes eventuelle andel af selskabets særlige bonushensættelser.

Stk. 2. Ved overførsel af pensionsmidler fra en markedsrente-ordning har det afgivende selskab pligt til at overdrage realisationsværdien fratrukket handelsomkostninger med tillæg af forsikredes eventuelle andel af selskabets særlige bonushensættelser.

Stk. 3. De overførte pensionsmidler, jf. stk. 1 og stk. 2, indgår fuldt ud som retrospektiv hensættelse eller opsparingsværdi i det modtagende selskab jf. dog stk. 4. Dog kan der i modtagne midler vedrørende en markedsrente-ordning fratrækkes de handelsomkostninger, der knytter sig til etableringen af ordningen i det modtagende selskab.

Stk. 4. Anvender det modtagende selskab særlige bonushensættelser, er selskabet uanset stk. 3, 1. punktum, berettiget til at anvende en del af de overførte pensionsmidler som indskud på særlige bonushensættelser efter regler anmeldt til Finanstilsynet i medfør af FIL § 20, stk. 1, nr. 7.

Stk. 5. Sker der overførsel af pensionsmidler mellem grønlandske og danske selskaber, og skal der fratrækkes statsafgift af beløbet, er det hensættelsen eller opsparingsværdien efter fradrag af statsafgift, som indgår i det modtagende selskab.

Stk. 6. Ved overførsel af pensionsmidler fra et kollektivt grundlag til et individuelt grundlag kan beregning af den overførte hensættelse ske analogt med reglerne i pkt. 8.3.5. i koncessionen G 82 (særregel vedrørende beregning af tilbagekøbsværdi af kollektiv ægtefællepension og kollektiv livsforsikring for ugifte).

Stk. 7. Ved overførsel af pensionsmidler er værdien af den forsikredes eventuelle frivillige bidrag og videreførelse af bidrag, såvel eget- som arbejdsgiverbidrag eller dele heraf, omfattet af aftalen, medmindre andet aftales. Stk. 8. Uanset stk. 1-7, er det afgivende selskab berettiget til at opkræve et ekspeditionsgebyr.

14.14 Risiko

Risikoen i det afgivende selskab opretholdes uændret efter det afgivende selskabs almindelige regler indtil overførselsdatoen, medmindre andet er aftalt.

Stk. 2. Overførsel af pensionsmidler sker dog ikke, hvis den forsikrede inden overførselsdatoen afgår ved døden, bliver berettiget til invalidepension eller har påbegyndt udbetaling af aldersbetinget pension.

14.15 Modtagelse af pensionsmidler

Det modtagende selskab skal hurtigst muligt og senest pr. den 1. i måneden efter overførselsdatoen registrere de overførte pensionsmidler, eventuelt reduceret i overensstemmelse med Jobskifteaftalens regler herom, på forsikredes pensionsordning i det modtagende selskab. Uanset bestemmelsen i 1. punktum har det modtagende selskab dog altid indtil 5 arbejdsdage til gennemførelse af den fornødne registrering.

Stk. 2. Bestemmelsen i stk. 1, 1. punktum, kan dog ikke tilsidesætte det modtagende selskabs forsikringsbetingelser eller andre vilkår for pensionsordningen i det modtagende selskab.

14.16 Ydelser

Bliver den forsikrede berettiget til ydelser efter pensionsordningen i det modtagende selskab efter, at selskabet har modtaget pensionsmidlerne fra det afgivende selskab, men inden at selskabet har registreret disse på forsikredes pensionsordning, hæfter selskabet som om, at de overførte pensionsmidler var registreret på berettigelsestidspunktet.

14.17 Andre aftaler

Overførselsreglerne i denne aftale forhindrer ikke, at selskaberne kan fastsætte mere liberale regler eller indgå mere liberale aftaler indbyrdes.

14.18 Aftalens indgåelse

Aftalen finder anvendelse for overførsler mellem selskaber, der har tilsluttet sig aftalen.

Stk. 2. Det enkelte selskabs tilslutning til aftalen meddeles det pågældende selskabs brancheorganisation. Brancheorganisationen orienterer samtidig medlemsselskaberne om tilslutningen.

14.19 Opsigelse af aftalen

Et selskab kan opsigte aftalen med 3 måneders varsel. Kortere varsel kan af det enkelte selskab opnås efter forelæggelse for Finanstilsynet.

Stk. 2. I tilfælde af at det modtagende selskab har opsagt aftalen, behandles anmodninger om overførsel fra den forsikrede, som er modtaget i det modtagende selskab inden opsigelsesvarslets udløb, efter reglerne i denne aftale. Anmodninger, som modtages efter dette tidspunkt, er ikke omfattet af aftalen.

Stk. 3. I tilfælde af at det afgivende selskab har opsagt aftalen, behandles anmodninger om overførsel fra den forsikrede, som er modtaget i det afgivende selskab inden opsigelsesvarslets udløb, efter reglerne i denne aftale. Anmodninger, som modtages efter dette tidspunkt, er ikke omfattet af aftalen.

Stk. 4. Opsigelse af aftalen meddeles det pågældende selskabs brancheorganisation. Brancheorganisationen orienterer samtidig medlemselskaberne om opsigelsen.

14.20 Ikrafttrædelse og revision

Aftalen træder i kraft den 1. december 2011 for selskaber, der inden denne dato har tilsluttet sig aftalen. For selskaber, der senere tilslutter sig aftalen, træder den i kraft på den dato, hvor selskabets brancheorganisation modtager meddelelse om selskabets tilslutning til aftalen.

Stk. 2. Aftalen gælder for anmodninger om overførsel, der modtages i det afgivende selskab fra og med 1. december 2011.

Stk. 3. Den tidligere indgåede aftale af 1. januar 2010 om overførsel af pensionsordninger mellem selskaber i forbindelse med forsikredes overgang til anden ansættelse (obligatoriske og frivillige ordninger) Jobskifteaftalen ophæves pr. 1. december 2011.

Kapitel 15

Virksomhedsomdannelsesaftalen

Dette afsnit omhandler 'Aftale om pensionsoverførsel ved virksomhedsomdannelse m.v.', også kaldet Virksomhedsomdannelsesaftalen, af 1. december 2011.

Virksomhedsomdannelsesaftalen er gengivet i afsnit 15.1-15.6 og er en del af det tekniske grundlag.

15.1 Anvendelsesområde

15.1.1

For selskaber, der har tilsluttet sig denne aftale, finder aftalen anvendelse på overførsel af pensionsmidler mellem obligatoriske pensionsordninger i forbindelse med en virksomhedsomdannelse eller en virksomhedsoverdragelse.

15.1.2

Det er en forudsætning for aftalens anvendelse, at virksomhedsomdannelsen eller virksomhedsoverdragelsen ikke har til hensigt at ændre virksomhedens pensionsordning.

15.1.3

Aftalen finder anvendelse ved virksomhedsomdannelser og virksomhedsoverdragelser, der er omfattet af lov om lønmodtageres retsstilling ved virksomhedsoverdragelse. Følgende situationer betragtes som virksomhedsomdannelser/virksomhedsoverdragelse:

- 1) To eller flere virksomheder sammensmeltes til en ny virksomhed. De sammensmeltede virksomheders aktiver og forpligtelser overdrages til den nye virksomhed. Det er en betingelse for, at denne aftale finder anvendelse, at en af de sammensmeltede virksomheders pensionsordning anvendes.
- 2) To eller flere virksomheder sammensmeltes. De ophørende virksomheders aktiver og forpligtelser overdrages til en fortsættende virksomhed. Det er en betingelse for, at denne aftale finder anvendelse, at en af de sammensmeltede virksomheders pensionsordning anvendes.

- 3) En bestående virksomhed spaltes. Ved spaltningen overdrages visse aktiver og forpligtelser fra en bestående til en bestående og en eller flere nystiftede virksomheder. Det er en betingelse for, at denne aftale finder anvendelse, at den eller de nystiftede virksomheder er tvunget til at anvende en bestemt pensionsordning såfremt det følger af en gældende kollektiv lønoverenskomst på området.
- 4) En bestående virksomhed spaltes. Ved spaltningen overdrages aktiver og forpligtelser til to eller flere nystiftede virksomheder. Det er en betingelse for, at denne aftale finder anvendelse, at de nystiftede virksomheder er tvunget til at anvende en bestemt pensionsordning såfremt det følger af en gældende kollektiv lønoverenskomst på området. Aftalen finder ikke anvendelse dersom de nystiftede virksomheder frit kan vælge nyt pensionselskab.
- 5) Der sker et helt eller delvist salg af en virksomhed til en anden virksomhed og de berørte medarbejdere skal optages i den eksisterende pensionsordning i den nye virksomhed.
- 6) Når en offentlig virksomhed eller dele heraf privatiseres eller udliciteres, og de berørte medarbejdere som følge heraf skifter arbejdsgiver og såfremt det følger af en gældende kollektiv lønoverenskomst på området eller af en virksomhedsoverenskomst, at de berørte medarbejdere skal optages i den eksisterende pensionsordning.
- 7) Når dele af en virksomhed, offentlig eller privat, outsources eller bortforpagtes og de berørte medarbejdere som følge heraf skifter arbejdsgiver og dermed pensionsordning. Såfremt der i det nye ansættelsesforhold er en eksisterende pensionsordning, er det en betingelse for, at denne aftale finder anvendelse, at de outsourcete medarbejdere skal optages i denne ordning.
- 8) Når en koncern ændrer på medarbejdernes ansættelsesforhold, således at medarbejderne kollektivt overgår til ansættelse i en anden af koncernens virksomheder og medarbejderne dermed skal indtræde i den modtagende virksomheds eksisterende pensionsordning i henhold til gældende kollektiv lønoverenskomst på området eller i henhold til en virksomhedsoverenskomst.

15.2 Afgrænsning af anvendelsesområde

15.2.1

Omdannelse til anden selskabsform betragtes ikke som virksomhedsomdannelse i relation til denne aftale.

15.2.2

Aftalen finder ikke anvendelse ved overdragelse af aktier og anparters i aktie- eller anpartsselskaber.

15.3 Definitioner

15.3.1 Selskab

Ved selskaber forstås i denne aftale livs- og pensionsforsikringsselskaber, tværgående pensionskasser og firmapensionskasser.

15.3.2 Virksomhed

Ved virksomhed forstås i denne aftale den juridiske enhed, hvor forsikrede er ansat.

15.3.3 Virksomhedsomdannelse og virksomhedsoverdragelse

Virksomhedsomdannelse og -overdragelse er defineret under 15.1.3.

15.3.4 Obligatorisk pensionsordning

Ved en obligatorisk pensionsordning forstås i denne aftale, en ordning, hvor en arbejdsgiver efter fastsatte kriterier skal pensionsforsikre sine medarbejdere eller bestemte grupper af medarbejdere i henhold til en lønoverenskomst eller en aftale med et pensionselskab.

Både den afgivende og den modtagende pensionsordning betragtes som obligatorisk i ovenstående forstand, selvom der er grupper af medarbejdere, der i forbindelse med overdragelsen eller omdannelsen gives mulighed for på individuel basis at træffe valg om, hvilken af de involverede pensionsordninger de ønsker at være medlem af for fremtidige bidrag.

Medarbejdere, der i overensstemmelse hermed har valgt at lade deres fremtidige pensionsbidrag indgå på en anden af de involverede pensionsordninger end den oprindelige, er også omfattet af aftalens overførselsmuligheder.

15.3.5 Forsikrede

Ved forsikrede forstås i denne aftale ejeren af en pensionsordning.

15.3.6 Pensionsmidler

Ved pensionsmidler forstås i denne aftale det beløb, som overføres fra det afgivende til det modtagende pensionselskab.

15.3.7 Opgørelsesdato og overførselsdato

Ved opgørelsesdato forstås i denne aftale den dato, pr. hvilken pensionsordningen opgøres. Ved overførselsdato forstås den dato, hvor pensionsmidlerne overføres.

15.4 Betingelser for overførsler

15.4.1

Et afgivende og et modtagende selskab har pligt til - efter skriftlig anmodning fra forsikrede - at overføre pensionsmidler til henholdsvis modtage pensionsmidler fra andre selskaber efter reglerne i denne aftale.

15.4.2

Hvis den samlede sum af de pensionsmidler, der potentielt kan overføres, højst udgør 1 pct. af såvel det enkelte afgivende som det modtagende selskabs livsforsikringshensættelser, sker overførslen i henhold til 15.11.

15.4.3

Hvis den samlede sum af de pensionsmidler, der potentielt kan overføres, udgør mellem 1 og 5 pct. af et af selskabernes livsforsikringshensættelse, sker overførslen også med udgangspunkt i 15.11. Dog gives det selskab, hvor den potentielle overførsel udgør mellem 1 og 5 pct., mulighed for at fastsætte særlige overførselsvilkår. Det er en forudsætning, at det kan godtgøres over for det andet berørte selskabs ansvarshavende aktuar, at anvendelsen af 15.11 i det konkrete tilfælde vil føre til urimelig behandling af de berørte forsikringsbestande.

Overførselsvilkår, der er fastsat efter denne bestemmelse og som fraviger 15.11, kan af det andet involverede selskab bringes op over for Finanstilsynet.

15.4.4

Udgør den samlede sum af pensionsmidler, der potentielt kan overføres, mindst 5 pct. af et af selskabernes livsforsikringshensættelser, sker overførslen efter denne aftale. Såvel det eller de afgivende selskaber som det modtagende selskab har dog mulighed for at fastsætte visse værn. Det afgivende selskabs mulighed for at fastsætte visse værn er beskrevet i 15.4.5. Det modtagende selskabs mulighed for at fastsætte visse værn er beskrevet i 15.4.6. Også i forhold til muligheden for at indhente helbredsoplysninger gør særlige regler sig gældende for denne størrelse overførsler, se 15.7.6.

15.4.5

Et afgivende selskab kan gøre fradrag i værdien af de overførte ordninger i det omfang merværdier svarende til den overførte bestand er mindre end de uamortiserede erhvervesomkostninger eller eksempelvis som følge af et kurs- og/eller risikoværn, jf. 15.4.4.

15.4.6

Det modtagende selskab kan eksempelvis opkræve bidrag til solvensdækning eventuelt kombineret med oprettelse af medlemskonti og/eller særlige bonus-hensættelser, jf. 15.4.4. og regler for tildeling af udbetalings- eller udløbsbonus. Desuden kan der eksempelvis oprettes en særlig bonusgruppe for den overførte bestand, ligesom risikoværn kan være nødvendigt.

15.5 Karenstidsbestemmelser

Et modtagende selskab, der anvender karenstidsbestemmelser, har pligt til at medregne den seneste periode, hvor forsikrede i det afgivende selskab har været fuldt erhvervsdygtig med uafbrudt bidragsbetaling ved opgørelse af, om karenstid er udstået, efter det modtagende selskabs almindelige regler om udståelse af karens.

15.6 Forudsætning

Det er en forudsætning for selskabernes pligt til at overføre pensionsmidlerne, at der skal betales pensionsbidrag for den enkelte forsikrede i det modtagende selskab. Aftalen omfatter ikke overførsel af pensionsmidler, hvis den forsikrede inden overførselsdatoen afgår ved døden eller har anmeldt en forsikringsbegivenhed.

15.7 Helbreds vurdering

15.7.1

Det modtagende selskab er forpligtet til at modtage de fremtidige bidragsbetalinger og de tilhørende opsparede pensionsmidler uden helbreds vurdering, såfremt risikodækning i det modtagende selskab ikke afviger væsentlig fra risikodækningen i det afgivende selskab, jf. 15.7.3. Bestemmelsen regulerer også det modtagende selskabs adgang til at indhente nye helbredsoplysninger, hvor forsikrede allerede er antaget.

15.7.2

Det afgivende selskab skal oplyse det modtagende selskab om risikoforløbet for den pensionsordning, som de forsikrede, hvis pensionsmidler potentielt kan overføres, er omfattet af. På baggrund af disse oplysninger skal det modtagende selskab vurdere, på hvilke fælles forsikringsvilkår selskabet vil tilbyde en pensionsordning til de personer, hvis pensionsmidler potentielt kan overføres, jf. dog 15.7.1.

15.7.3

Hvis risikosummen for den enkelte forsikredes pensionsordning forøges med mere end 25 pct., kan det modtagende selskab gøre forsikringsvilkårene for den pågældende forsikrede - herunder overførslen af reserver - afhængig af individuelle helbredsoplysninger. Er der valgmuligheder i den nye ordning, skal risikoforøgelsen vurderes i relation til den maksimale dækning, der vil kunne opnås i den nye ordning uden supplerende helbredsoplysninger. Der kan dog ikke stilles krav om mere omfattende helbredsoplysninger, end hvad der gælder for forsikrede uden en tidligere ordning, som skal optages i den nye ordning.

15.7.4

Såfremt det modtagende selskab i henhold til 15.7.3. gør forsikringsvilkårene afhængig af individuelle helbredsoplysninger, kan det eller de afgivende selskaber afvise at overføre pensionsmidler efter pkt. 11 for hele ordningen. Overførslen reguleres i så fald af de almindelige regler for genkøb/overførsler i det eller de afgivende selskaber.

15.7.5

Hvis risikosummen for den enkelte forsikredes pensionsordning forøges med mere end 25 pct., kan det modtagende selskab dog gøre forsikringsvilkårene for den del af risikoforøgelsen, der ligger ud over 25 pct., betinget af individuelle helbredsoplysninger, uden at det afgivende selskab under henvisning til 15.7.4. kan afvise at overføre pensionsmidlerne.

15.7.6 Særregel for store overførsler - min. 5 pct. af det modtagende selskabs livsforsikringshensættelser

Hvis den samlede sum af de pensionsmidler, der potentielt kan overføres, udgør mindst 5 pct. af det modtagende selskabs livsforsikringshensættelser, finder bestemmelserne 15.7.1. til 15.7.5. ikke anvendelse for det modtagende selskab.

Indhenter det modtagende selskab i denne situation helbredsoplysninger, kan det eller de afgivende selskaber imidlertid anvende bestemmelsen i 15.7.4.

15.7.7 Antagelse på helbredsmæssigt dårligere vilkår

Kan forsikrede ikke overføre sin pensionsordning til det modtagende selskab uden at blive antaget på helbredsmæssigt dårligere vilkår, er det afgivende selskab forpligtet til at videreføre pensionsordningen på individuelle vilkår, hvis forsikrede ønsker at opretholde sin pensionsordning der.

15.7.8

Bestemmelsen i 15.7.7. kan dog ikke tilsidesætte det afgivende selskabs forsikringsbetingelser eller andre vilkår for pensionsordningen i det afgivende selskab.

15.8 Procedure for overførslen

15.8.1

Det påhviler det eller de afgivende selskaber at meddele det modtagende selskab nødvendige tekniske og aftalemæssige oplysninger om den pågældende ordning.

15.8.2

Det påhviler det modtagende selskab senest 1 måned efter, at selskabet er blevet bekendt med, at en virksomhedsomdannelselse eller -overdragelse har fundet sted,

og at selskabet er valgt som det fortsættende selskab at afklare, hvorvidt nærværende aftale kan finde anvendelse i forbindelse med de berørte medarbejders skift af arbejdsgiver og dermed pensionsordning og at rette henvendelse til det eller de afgivende selskaber med anmodning om de nødvendige oplysninger.

15.8.3

Det påhviler det eller de afgivende selskaber senest 1 måned efter modtagelsen af den i 15.8.2. nævnte henvendelse at meddele det modtagende selskab de nødvendige oplysninger samt i dialog med det modtagende selskab at afgøre, hvilken størrelse den potentielle overførsel har og dermed, hvilket præcist regelsæt der er gældende for overførslen.

15.8.4

Det påhviler det modtagende selskab senest 1 måned efter modtagelsen af de i 15.8.3. nævnte oplysninger at anmode de forsikrede om at afgive samtykke til udveksling af de nødvendige oplysninger. Forsikrede anmodes om at returnere samtykket senest 1 måned efter modtagelsen.

15.8.5

Det påhviler det modtagende selskab senest 1 måned efter modtagelsen af samtykket at indhente de nødvendige oplysninger vedrørende den enkelte forsikredes pensionsordning fra det eller de afgivende selskaber.

15.8.6

Det påhviler det eller de afgivende selskaber senest 2 måneder efter modtagelsen af de i 15.8.5. nævnte oplysninger at returnere besvarelsen af disse oplysninger.

15.8.7

Det påhviler det modtagende selskab senest 2 måneder efter modtagelsen af de i 15.8.6. nævnte oplysninger at meddele de forsikrede på egne og det eller de afgivende selskabers vegne, om og i givet fald på hvilke vilkår overførslen kan finde sted.

15.8.8

Forsikrede opfordres til at fremsætte sin anmodning om overførsel af pensionsmidler over for det modtagende selskab senest 1 måned efter forsikrede, har modtaget de i 15.8.7. nævnte tilbud. Forsikrede orienteres om konsekvensen af passivitet.

15.8.9

Ønsker forsikrede at overføre pensionsmidlerne, påhviler det det modtagende selskab hurtigst muligt at meddele det til det eller de afgivende selskaber. Meddelelsen må tidligst fremsendes på det tidspunkt, hvor forsikrede er optaget i pensionsordningen i det modtagende pensionselskab.

15.9 Opgørelse af pensionsordningen og overførsel af pensionsmidlerne

15.9.1

Det afgivende selskab skal opgøre pensionsordningen og overføre pensionsmidlerne hurtigst muligt efter, at selskabet har modtaget forsikredes anmodning om overførsel.

15.9.2

Det afgivende selskab skal overføre pensionsmidlerne til det modtagende selskab umiddelbart efter, at pensionsordningen er opgjort. Overførslen skal dog være foretaget allersenenest 5 bankdage efter opgørelsesdatoen. Overtrædes fristen som nævnt i 2. punktum, skal der foretages en ny opgørelse af pensionsordningen.

15.9.3

Uanset 15.9.1. skal pensionsmidlerne overføres allersenenest inden for løbende måned samt én måned efter det tidspunkt, hvor det afgivende selskab har modtaget forsikredes anmodning om overførsel.

15.10 Overførsel, morarente

15.10.1

I forbindelse med overførslen skal alle relevante oplysninger afgives.

15.10.2

Ved for sen overførsel af pensionsmidler, jf. 15.9.3., skal der tillægges morarente. Det afgivende selskab er dog alene forpligtet til at tillægge morarente, såfremt renten udgør 100 kr. eller mere. Rentesatsen fastsættes efter reglerne i renteloven. Ligger overførselsdatoen uden for den i 15.9.3., nævnte tidsfrist plus 5 bankdage, beregnes morarente med virkning fra udløb af fristen i 15.9.3. til og med overførselsdatoen.

15.10.3

Morarente efter 15.10.2. skal som udgangspunkt tilskrives den forsikredes pensionsordning, jf. dog 2. punktum. Har det modtagende selskab forrentet de overførte pensionsmidler fra et tidspunkt før overførselsdatoen, er det modtagende

selskab berettiget til helt eller delvist at oppebære morarenten som kompensation for renteudgiften. Giver det modtagende selskab tidligst forrentning fra overførselsdagen, skal forsikredes pensionsordning altid have tilført morarenten.

15.11 Pensionsmidlerne, der overføres

15.11.1

Ved overførsel af pensionsmidler efter denne aftale har det eller de afgivende selskaber pligt til som minimum at overdrage værdien af den pågældende ordning, dog mindst den pågældende ordnings genkøbsværdi og maksimalt ordningens retrospektive hensættelse med tillæg af forsikredes eventuelle andel af selskabets særlige bonushensættelser.

15.11.2

Ved overførsel af pensionsmidler fra en markedsrente-ordning har det afgivende selskab pligt til at overdrage realisationsværdien fratrukket handelsomkostninger med tillæg af forsikredes eventuelle andel af selskabets særlige bonushensættelser.

15.11.3

De overførte pensionsmidler, jf. 15.11.1. og 15.11.2., indgår fuldt ud som retrospektiv hensættelse eller opsparingsværdi i det modtagende selskab jf. dog 15.11.4. Dog kan der i modtagne midler vedrørende en markedsrente-ordning fratrækkes de handelsomkostninger, der knytter sig til etableringen af ordningen i det modtagende selskab.

15.11.4

Anvender det modtagende selskab særlige bonushensættelser, er selskabet uanset 15.11.3., 1. punktum, berettiget til at anvende en del af de overførte pensionsmidler som indskud på særlige bonushensættelser efter regler anmeldt til Finanstilsynet i medfør af FIL § 20, stk. 1, nr. 7.

15.11.5

Sker der overførsel af pensionsmidler mellem grønlandske og danske selskaber, og skal der fratrækkes statsafgift af beløbet, er det hensættelsen eller opsparingsværdien efter fradrag af statsafgift, som indgår i det modtagende selskab.

15.11.6

Ved overførsel af pensionsmidler fra et kollektivt grundlag til et individuelt grundlag kan beregning af den overførte hensættelse ske analogt med reglerne i 15.3.5. i koncessionen G82 (særregel vedrørende beregning af tilbagekøbsværdi af kollektiv ægtefællepension og kollektiv livsforsikring for ugifte).

15.11.7

Ved overførsel af pensionsmidler er værdien af den forsikredes eventuelle frivillige bidrag og videreførelse af bidrag, såvel eget- som arbejdsgiverbidrag eller dele heraf, omfattet af aftalen, medmindre andet aftales.

15.11.8

Uanset 15.11.1 - 15.11.7., er det afgivende selskab berettiget til at opkræve et ekspeditionsgebyr.

15.12 Vilkår for overførsel

15.12.1

Risikoen i det eller de afgivende selskaber opretholdes uændret efter det eller de afgivende selskabers almindelige regler indtil overførselsdatoen, med mindre andet er aftalt.

15.12.2

Det modtagende selskab skal hurtigst muligt og senest pr. den 1. i måneden efter overførselsdatoen registrere de overførte pensionsmidler, eventuelt reduceret i overensstemmelse med Virksomhedsaftalens regler herom, på forsikredes pensionsordning i det modtagende selskab. Uanset bestemmelsen i 1. punktum har det modtagende selskab dog altid indtil 5 arbejdsdage til gennemførelse af den fornødne registrering.

15.12.3

Bestemmelsen i 15.12.2., 1. punktum, kan dog ikke tilsidesætte det modtagende selskabs forsikringsbetingelser eller andre vilkår for pensionsordningen i det modtagende selskab.

15.12.4

Bliver den forsikrede berettiget til ydelser efter pensionsordningen i det modtagende selskab efter, at selskabet har modtaget pensionsmidlerne fra det afgivende selskab, men inden at selskabet har registreret disse på forsikredes pensionsordning, hæfter selskabet som om, at de overførte pensionsmidler var registreret på berettigelsestidspunktet.

15.13 Andre aftaler

15.13.1

Aftalen forhindrer ikke, at selskaberne kan fastsætte mere liberale regler eller indgå mere liberale aftaler indbyrdes.

15.14 Tilslutning til aftalen

15.14.1

Det enkelte selskabs tilslutning til aftalen meddeles det pågældende selskabs brancheorganisation. Brancheorganisationen orientering samtidig medlemselskaberne om tilslutningen.

15.15 Opsigelse af aftalen

15.15.1

Et selskab kan opsigte aftalen med 3 måneders varsel. Kortere varsel kan af det enkelte selskab opnås efter forelæggelse for Finanstilsynet.

15.15.2

I tilfælde af at det modtagende selskab har opsagt aftalen, behandles anmodninger om overførsel fra den forsikrede, som er modtaget i det modtagende selskab inden opsigelsesvarslets udløb, efter reglerne i denne aftale. Anmodninger som modtaget efter dette tidspunkt, er ikke omfattet af aftalen.

15.15.3

I tilfælde af at det afgivende selskab har opsagt aftalen, behandles anmodninger om overførsel fra den forsikrede, som er modtaget i det afgivende selskab inden opsigelsesvarslets udløb, efter reglerne i denne aftale. Anmodninger som modtaget efter dette tidspunkt, er ikke omfattet af aftalen.

15.15.4

Opsigelse af tilslutning til aftalen meddeles det pågældende selskabs brancheorganisation. Brancheorganisationen orienterer samtidig medlemselskaberne om opsigelsen.

15.15.5

Efter forelæggelse for Finanstilsynet kan pligter efter denne aftale bortfalde, f.eks. som følge af manglende ligevægt mellem overførsler fra og til selskabet. Dette skal i givet fald meddeles det pågældende selskabs brancheorganisation samt andre selskaber, der måtte være involveret i påbegyndte overførsler, der berøres heraf.

15.16 Ikrafttræden og revision

15.16.1

Aftalen træder i kraft den 1. december 2011 for selskaber, der inden denne dato har tilsluttet sig aftalen. For selskaber, der senere tilslutter sig aftalen,

træder den i kraft på den dato, hvor selskabets brancheorganisation modtager meddelelse om selskabets tilslutning til aftalen.

15.16.2

Aftalen gælder ikke virksomhedsomdannelser og -overdragelser, der har fundet sted før den 1. december 2011.

15.16.3

Den tidligere indgåede Aftale om pensionsoverførsel af pensionsmidler ved virksomhedsomdannelser m.v. (Virksomhedsomdannelsesaftalen) af 1. januar 2010 ophæves pr. 1. december 2011. Dog finder aftalen fortsat anvendelse på virksomhedsomdannelser og -overdragelser, der har fundet sted før den 1. december 2011.

Del III

Kapitel 16

G82 bonussatser - AP platform

16.1 Depotrenter

Følgende tabel henviser til afsnit 10.6.1.

Rentegruppe	Depotrente før skat for 2014
R5 G82 (grundlagsrente 4%-5%)	2,75 %
R4 G82 (grundlagsrente 3%-4%)	2,75 %
R3 G82 (grundlagsrente 2%-3%)	1,75 %
R2 G82 (grundlagsrente 1%-2%)	3,00 %

16.2 Risikopræmier

Følgende tabeller henviser til afsnit 10.6.2

16.2.1 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

- Fortsat fra forrige side

Alder - x	o(x) for mænd	o(x) for kvinder	u(x) for mænd	u(x) for kvinder
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
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

- Fortsat fra forrige side

Alder - x	$o(x)$ for mænd	$o(x)$ for kvinder	$u(x)$ for mænd	$u(x)$ for kvinder
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

16.2.2 Dødsrisiko på unisex beregningsgrundlag

Alder - x	Unisex - $\bar{o}(x)$
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

- Fortsat fra forrige side

Alder - x	Unisex - $\bar{o}(x)$
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
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

- Fortsat fra forrige side

Alder - x	Unisex - $\bar{o}(x)$
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

16.2.3 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

- Fortsat fra forrige side

Alder - x	$\rho(x)$ for mænd	$\rho(x)$ for kvinder
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

16.2.4 Invaliderisiko på unisex beregningsgrundlag

Alder - x	$\rho(x)$ for Unisex
17	0,300000
18	0,300000
19	0,300000

- Fortsat fra forrige side

Alder - x	$\rho(x)$ for Unisex
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

- Fortsat fra forrige side	
Alder - x	$\rho(x)$ for Unisex
65	0,300000

16.3 Omkostninger

Satser og gebyrer for 2014 er ugaranterede og kan ændres ved fornyet anmeldelse. Satser og gebyrer er indtil videre som anført i tabel 1.

Tabel 1: sats	2014
Pensionister, minimumsgebyr	65,00 kr.
Pensionister, maksimumsgebyr	65,00 kr.
Aktive med præmie, gebyr pr måned	46,00 kr.
Rene risikoforsikringer, gebyr pr. måned	46,00 kr.
Aktive, indskudsforsikringer, gebyr pr. måned	46,00 kr.
Fripolicer	65,00 kr.
Gebyr, ændring af police	525 kr.
Generelt omkostningsbidrag	0,10 %

16.3.1 Vederlag til AP Pension i 2014

Løbende pensionsbidrag

Skemaerne viser de vederlag, som AP Pension skal have for at administrere pensionsordningen.

Obligatoriske pensionsordninger

Vederlag for obligatoriske ordninger fastlægges ud fra resultatet af den enkelte omkostningsgruppe, jf. afsnittene 10.2.3, 10.4.3 og 10.5.3.

Frivillige pensionsordninger

	Mæglerbetjent/ Paraplyaftale uden AP-hjælp	Mæglerbetjent/Paraplyaftale med AP-hjælp	AP betjent
Antal	Procent af bidrag (excl. AMB)		
+ 500	1,70	2,45	4,25
250 - 500	1,80	2,55	4,25
150 - 250	1,90	2,65	4,25
50 - 150	2,25	3,00	4,25
5 - 50	2,50	3,25	4,25
Individuel	2,50	3,25	4,25
AP Konto	2,00	3,00	4,00
Individuelle risikoforsikringer	8,00	9,00	10,00

*0 kr. for pensionsordninger etableret før 1. januar 2006.

Private pensionsordninger

	Mæglerbetjent/ Paraplyaftale uden AP-hjælp	Mæglerbetjent/Paraplyaftale med AP-hjælp	AP betjent
	Procent af bidrag (excl. AMB)		
Spar 2 og AP Konto	2,00	3,00	3,00
Øvrige med opsparing	4,00	5,00	6,00
Rene risikoforsikringer	8,00	9,00	10,00

*0 kr. for pensionsordninger etableret før 1. januar 2006.

16.3.2 Indskud, overførsel mv.

Indskud og § 41-overførsel

	Mæglerbetjent/ Paraplyaftale uden AP-hjælp	Mæglerbetjent/Paraplyaftale med AP-hjælp	AP betjent
	Procent af indskud (excl. AMB)		
Indskud	2,00	2,50	2,50
§41-overførsel uden bidragsbetaling	2,00	2,50	2,50
§41-overførsel med bidragsbetaling			
Frivillige firmaordninger	2,00	2,50	2,50
Private ordninger	2,00	2,50	2,50

*0 kr. for pensionsordninger etableret før 1. januar 2006.

Bidragsfritagelse

Efter tilkendelse af bidragsfritagelse opkræver AP Pension samme omkostninger som før bidragsfritagelsen. Udbetales der samtidig invalidepension, opkræver AP Pension for denne del samme omkostninger som for øvrige policer under udbetaling

Særlige rabatter

1.	Når det indbetalte pensionsbidrag excl. AMB i et år overstiger 50.000 kr., reduceres årets omkostningsbidrag med 0,5 pct. af det beløb, indbetalingen excl. AMB overstiger 50.000 kr.
2.	Når det indbetalte pensionsbidrag excl. AMB i et år overstiger 100.000 kr., reduceres årets omkostningsbidrag med 0,25 pct. af det beløb, indbetalingen excl. AMB overstiger 100.000 kr.
3.	Når det indbetalte pensionsbidrag excl. AMB i et år overstiger 200.000 kr., reduceres årets omkostningsbidrag med 0,25 pct. af det beløb, indbetalingen excl. AMB overstiger 200.000 kr.
4.	Kun for firmaordninger: Når det indbetalte pensionsbidrag excl. AMB i et år overstiger 500.000 kr., reduceres årets omkostningsbidrag til 0,00 pct. af det beløb, indbetalingen excl. AMB overstiger 500.000 kr.
5.	Samme regler, som gælder for løbende pensionsbidrag, gælder for indskud, hvis der beregnes et vederlag i procent af indskuddet.

16.3.3 Vederlag til AP Pension i 2014 (Privat)

Løbende pensionsbidrag

Skemaerne viser de vederlag, som AP Pension skal have for at administrere pensionsordningen.

Private pensionsordninger

	Mæglerbetjent/ Paraplyaftale uden AP-hjælp	Mæglerbetjent/ Paraplyaftale med AP-hjælp	AP betjent	Løbende gebyr pr. måned
	Procent af bidrag (excl. AMB)			Kr.
Spar 2 og AP Konto	2,00	3,00	3,00	46,00 ¹⁾
Øvrige med opsparing	4,00	5,00	6,00	46,00
Rene risikoforsikringer	8,00	9,00	10,00	46,00

1) 0 kr. for pensionsordninger etableret før 1. januar 2006.

16.3.4 Indskud, overførsel mv. (privat)**Indskud og § 41-overførsel**

	Mæglerbetjent/ Paraplyaftale uden AP-hjælp	Mæglerbetjent/ Paraplyaftale med AP-hjælp	AP betjent	Løbende gebyr pr. måned
	Procent af indskud			Kr.
Indskud	2,00 ¹⁾	2,50	2,50	46,00 ²⁾
§41-overførsel uden bidragsbetaling	2,00 ¹⁾	2,50	2,50	46,00 ²⁾

1) Kan nedsættes til 1,0 pct. i forbindelse med etablering af rammeaftaler

2) 0 kr. for pensionsordninger etableret før 1. januar 2006.

Bidragsfritagelse

Efter tilkendelse af bidragsfritagelse opkræver AP Pension samme omkostninger som før bidragsfritagelsen. Udbetales der samtidig invalidepension, opkræver AP Pension for denne del samme omkostninger som for øvrige policer under udbetaling

Særlige rabatter

1.	Når det indbetalte pensionsbidrag excl. AMB i et år overstiger 50.000 kr., reduceres årets omkostningsbidrag med 0,5 pct. af det beløb, indbetalingen excl. AMB overstiger 50.000 kr.
2.	Når det indbetalte pensionsbidrag excl. AMB i et år overstiger 100.000 kr., reduceres årets omkostningsbidrag med 0,25 pct. af det beløb, indbetalingen excl. AMB overstiger 100.000 kr.
3.	Når det indbetalte pensionsbidrag excl. AMB i et år overstiger 200.000 kr., reduceres årets omkostningsbidrag med 0,25 pct. af det beløb, indbetalingen excl. AMB overstiger 200.000 kr.
4.	Når indskud/overførsel excl. AMB i et år overstiger 50.000 kr., reduceres årets omkostningsbidrag med 0,25 pct.-point af det beløb, indbetalingen excl. AMB overstiger 50.000 kr.
5.	Når indskud/overførsel excl. AMB i et år overstiger 100.000 kr., reduceres årets omkostningsbidrag med 0,05 pct.-point af det beløb, indbetalingen excl. AMB overstiger 100.000 kr.

16.4 Stop Loss satser

Stop loss satserne i G82 risikogrupper fastsættes efter aftale, med udgangspunkt i nedenstående tabel:

Antal	Type H	Type P
0-49	50%	55 %
50-99	45%	50 %
100-149	40%	45 %
150-249	35%	40 %
250-499	30%	35 %
500-999	25%	30 %
1000-1999	20%	25 %
2000-	15%	20 %

Antal skal være mindst 250 for at gruppen kan komme med i SRG.

Stop loss præmien er fastsat som følge af forsikredes helbredsbedømmelse. For type H er der krav om at forsikrede afgiver en helbredsbedømmelse, mens der for type P nøjes med helbredsoplysninger fra en arbejdsdygtighedserklæring eller førtidspensionserklæring.

For risikopuljerne i G82, sættes den efter puljens antal:

Antal	150	250	350	450	550
Sats	65%	55%	43%	35%	30%

For risikopuljer med negative risikopræmier, anvendes nedenstående satser. Satserne er negative:

Grupper med negativ risikosum:

Antal	Type H
1-100	120%
101-150	80%
151-200	60%
201-250	40 %
251-	30%

16.5 Tilbagekøb

Gebyrer ved tilbagekøb og ændring af police udgør:

D - vederlag, gebyr ved ændring af police	525 kr.
D - vederlag, gebyr ved genkøb	1.680 kr.

Kapitel 17

AP NetLink satser

I de følgende afsnit er satserne hørende til AP Stabil, forsikringsklasse I og forsikringsklasse III givet. En typisk AP Netlink police består af klasse I, II og SUL.

17.1 Depotrenter

Følgende tabel henviser til δ , jf. afsnit 10.6.1.

Rentegruppe	Depotrente før skat for 2014
R2 AP NetLink (Fond, FlexFond, FlexFondII)	3,00 %
R1 AP NetLink (Depotrentefonden)	2,50 %
Bonuskapitalfonden	2,00 %
AP Stabil	4,00 %

Selskabet har tidligere anmeldt en pris for rentegaranti for opsparing omfattet af klasse I i AP NetLink. Pris for rentegaranti sættes til 0 % for året 2014, dette er uændret i forhold til 2013.

17.2 Risikopræmier

17.2.1 Dødsfaldsdækning som eventuel

Satser til beregning af tillæg til risikopræmie i henhold til forsikredes erhverv og beskæftigelse.

Død

Risikopræmien ved død er givet ved:

$$\pi(x) = P_x \cdot (1 + k_1^d) \cdot (1 + k_2^d) \cdot (1 + k_6^d) \cdot (1 + k_12)$$

Satser til beregning af tillæg til risikopræmie i henhold til overenskomstens niveau for afgivelse af helbredsoplysninger, følger herunder:

Præmien P_x hentes i præmietariffen (bestemt af produktkoden), der er identisk for hele bestanden (dog aldersafhængige).

Faktoren k_1^d bestemmes i henhold til forsikredes risikoprofil, hvor risikokategoriseringen omfatter erhvervsklasse A, B, C. Faktoren er givet ved:

Periode	A	B	C
1.6.2004 -	-0,15	0,65	0,65

k_2 bestemmes i henhold til det niveau af afgivelse af helbredsoplysninger som er gældende for forsikringen, jævnfør afsnit 7.2.1.

Ordninger hvor antal forsikrede er under 25

Periode	HE_1	HE_2	HE_3
1.1.2006 -	0,00	0,00	Tegnes ikke

Ordninger hvor antal forsikrede udgør 25 eller derover

Periode	HE_1	HE_2	HE_3
1.1.2006 -	0,00	0,00	0,00

k_6^d er en global rabatfaktor der udjævner det ovreskud der opstår som forskellen mellem 1. ordens risikopræmien og det faktiske risikoforløb. Faktoren er tidsafhængig og x angiver alderen i måneder.

Faktoren k_6^d er defineret ved

$$k_6^d = \begin{cases} -0,50 & , 0 < x \leq 420 \\ 0,02 \cdot \frac{x}{12} - 1,20 & , 420 < x \leq 600 \\ 0,004 \cdot \frac{x}{12} - 0,40 & , 600 < x \leq 1200 \\ 0 & , 1200 < x \end{cases}$$

k_{12} er en ekstra faktor på dødsdækning (på grundformer 169, 249, 849, jf. kapitel 6), der gør det muligt kun at give rabat/tillæg på en specifik dækningstype.

17.2.2 Udbetalingsfonden

Dødeligheden i AP09 Unisex-grundlaget følger nedenstående parametre.

Tegningsgrundlag for livrenter i AP NetLink:

Opgørelsesrente er 1,8471%.

Intensiteter er givet herunder:

AktivDød	A	B	C
Mand	-0,00002615	4,76763407	0,04754381
Kvinde	-0,00002615	4,76763407	0,04754381

17.2.3 AP Stabil udbetalingsgrundlag

Dødeligheden er en unisex kohorte dødelighed og er parametriseret på følgende vis med en basisdødelighed $\mu(x, 2012)$ og en forventede levetidsforbedring $R(x)$:

$$\mu_{(x,t)} = \mu_{(x,2012)} \cdot (1 - R(x))^{t-2012}$$

Basisdødeligheden er givet ved:

Alder	$\mu(x, 2012)$	Alder	$\mu(x, 2012)$	Alder	$\mu(x, 2012)$
1	0,0007207	38	0,0003395	75	0,021548
2	0,0001369	39	0,0003873	76	0,0245107
3	0,0001094	40	0,0004434	77	0,0281769
4	0,0001055	41	0,000504	78	0,0324252
5	0,0001	42	0,0005665	79	0,03711
6	0,0001083	43	0,0006296	80	0,0429735
7	0,0001025	44	0,0006903	81	0,0488479
8	0,000074	45	0,000761	82	0,0555557
9	0,0000705	46	0,0008485	83	0,0622733
10	0,0000754	47	0,0009602	84	0,0689158
11	0,0000707	48	0,001096	85	0,0781002
12	0,0000633	49	0,0012455	86	0,0884869
13	0,0000754	50	0,001412	87	0,1000735
14	0,0000857	51	0,0015827	88	0,1130903
15	0,0000974	52	0,0017771	89	0,1276978
16	0,0001162	53	0,0020246	90	0,1365232
17	0,0001624	54	0,0022806	91	0,15805
18	0,0001879	55	0,0025459	92	0,1784672
19	0,0002207	56	0,0028292	93	0,1939448
20	0,0002309	57	0,0031038	94	0,2202612
21	0,0002505	58	0,003361	95	0,2424631
22	0,0002559	59	0,0036736	96	0,268648
23	0,0002529	60	0,0039149	97	0,2864852
24	0,0002392	61	0,0042317	98	0,3101163
25	0,0002174	62	0,0046836	99	0,3331817
26	0,0001941	63	0,0051789	100	0,3801189
27	0,0001753	64	0,0057318	101	0,4403149
28	0,0001682	65	0,006455	102	0,4327879
29	0,0001735	66	0,0073514	103	0,4620388
30	0,0001847	67	0,0082689	104	0,4958024
31	0,0001983	68	0,0092786	105	0,5765709
32	0,0002135	69	0,01037	106	0,6089617
33	0,0002239	70	0,011588	107	0,6404408
34	0,0002353	71	0,0129005	108	0,6716872
35	0,0002478	72	0,0146556	109	0,7015667
36	0,0002679	73	0,0165827	110	0,7297757
37	0,0002966	74	0,0188122		

Levetidsforbedringen er givet ved:

Alder	$R(x)$	Alder	$R(x)$	Alder	$R(x)$
0	0,038	37	0,02617	74	0,01469
1	0,04076	38	0,02529	75	0,01413
2	0,04389	39	0,02414	76	0,01331
3	0,04827	40	0,02314	77	0,01285
4	0,05392	41	0,02218	78	0,01237
5	0,05601	42	0,02104	79	0,01174
6	0,05545	43	0,02013	80	0,01143
7	0,05028	44	0,01967	81	0,0109
8	0,0482	45	0,01905	82	0,0105
9	0,04614	46	0,0184	83	0,00996
10	0,04394	47	0,01805	84	0,00939
11	0,04416	48	0,01763	85	0,00891
12	0,04488	49	0,01737	86	0,00837
13	0,0425	50	0,01715	87	0,00781
14	0,03876	51	0,01713	88	0,00723
15	0,03376	52	0,0171	89	0,00663
16	0,02936	53	0,01709	90	0,00669
17	0,02659	54	0,01751	91	0,00576
18	0,02436	55	0,01792	92	0,00515
19	0,02411	56	0,01832	93	0,00505
20	0,02406	57	0,01886	94	0,00437
21	0,02387	58	0,0193	95	0,00401
22	0,02419	59	0,01964	96	0,00364
23	0,02445	60	0,01975	97	0,00352
24	0,02527	61	0,01976	98	0,00319
25	0,02626	62	0,0197	99	0,00296
26	0,0273	63	0,01955	100	0,00231
27	0,0281	64	0,01932	101	0,0018
28	0,02848	65	0,01915	102	0,0016
29	0,02863	66	0,01903	103	0,00121
30	0,02895	67	0,01869	104	0,00082
31	0,02937	68	0,01826	105	0,00115
32	0,02932	69	0,01767	106	0,00098
33	0,02913	70	0,01708	107	0,00083
34	0,02853	71	0,01636	108	0,00077
35	0,0278	72	0,016	109	0,00074
36	0,02693	73	0,01537	110	0,00072

Dødeligheden er ugaranteret og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

17.3 Omkostninger

I nedenstående tabel 1 fremgår nye gebyrer. Disse er ugaranterede og kan ændres ved fornyet anmeldelse.

Tabel 1: Gebyrer

Præmiebetalende, kun AP Fonden, gebyr pr. måned	46 kr.
Præmiebetalende med eksterne fonde, gebyr pr. måned	46 kr.
Pensionister, gebyr pr. måned	65 kr.
Fripolicer, gebyr pr. måned	65 kr.
Fripolicer, $\bar{K} > 0$, gebyr pr. måned*	44 kr.
Gebyr, ændring af police	525 kr.

* se beskrivelse af \bar{K} nedenfor

For aktive med præmiebetaling betales vederlag opdelt på følgende:

VL^P , vederlag af præmie

VL^G , månedligt gebyr

VL^D , vederlag af opsparing

For afsnit 17.3 svarer omkostningerne Omk_1 , Omk_2 , Omk_3 til henholdsvis VL^P , VL^G , VL^D .

Der er mulighed for, at nogle eller alle satserne for den enkelte ordning kan være nul.

For ordningen fastsættes vederlag som andel af præmien, VL^P , det månedlige gebyr, VL^G , og vederlag som andel af opsparingen, VL^D , ved nedenstående ligning. Venstresiden udtrykker de indtægter, der forventes at være på pensionsordningen, mens højresiden udtrykker de udgifter, AP Pension forventer på pensionsordningen.

$$\bar{K} + VL^P \cdot \bar{P} + 12 \cdot VL^G + VL^D \cdot \bar{V} = OFG + MEDGB + SAGGB \cdot \bar{B}_S + KONGB \cdot \bar{B}_K$$

\bar{P} er den gennemsnitlige præmie for ordningen, \bar{V} den gennemsnitlige opsparing for ordningen, \bar{K} er den forventede gennemsnitlige kickback for ordningen, som ikke udbetales til ordningen, og \bar{B}_S og \bar{B}_K er belastningsgradsprocenterne for ordningen for hhv. sagsbehandling/administration og konsulentbistand/rådgivning.

Ordningen vælger selv, om de vil have en model med $\bar{K} > 0$.

17.3.1 Parametrene på højre side af ligningen:

OFG er de overførselsgebyrer, som AP Pension forventer at betale i gennemsnit pr. forsikringstager til et andet pensionselskab i forbindelse med en overførsel af en pensionsopsparing.

MEDGB er et fast gebyr for hver police.

SAGGB er et gebyr til sagsbehandlerens administration.

KONGB er et gebyr, som går til konsulentbistand og rådgivning af den forsikrede.

KONGB er 0 på mæglerbetjente ordninger.

Tabel 2	
MEDGB i kr.	
Alle ordninger	853 kr.
SAGGB i kr.	
Antal i ordningen	
Under 25	935 kr.
Under 50	876 kr.
Under 100	823 kr.
Under 200	767 kr.
Under 500	720 kr.
Over 500	691 kr.
KONGB i kr.	
Direkte betjente ordninger	
Antal i ordningen	
Under 25	605 kr.
Under 50	596 kr.
Under 100	588 kr.
Under 200	579 kr.
Under 500	570 kr.
Over 500	561 kr.

KONGB kan i visse tilfælde nedsættes, såfremt der ydes mindre rådgivning end svarende til AP's standard-koncept.

\bar{B}_S og \bar{B}_K er som udgangspunkt 100%, men parametrene kan, på baggrund af administrationens besvarelse af op til 9 relevante spørgsmål om ordningens karakter, øges, således at \bar{B}_S og/eller \bar{B}_K bliver $> 100\%$.

17.3.2 Parametrene på venstre side af ligningen hvor $\bar{K} = 0$:

VL^P beregnes ud fra ligningen, når VL^G og VL^D er valgt, se nedenfor for valg af disse.

Vederlag som andel af præmien, VL^P , kan ikke være lavere end 0% og ikke højere end 9%.

VL^P nedsættes med 0,5%-point for præmieandele mellem 50.000 og op til 100.000 kr., med 0,75%-point for præmieandele mellem 100.000 og op til 200.000 kr. og med 1,00%-point for præmieandele mellem 200.000 og op til 500.000 kr. i forhold til satsen for præmieandele op til 50.000 kr. For præmieandele over 500.000 kr. er VL^P lig 0 på obligatoriske firmaordninger. Der tages hensyn til dette, når VL^P beregnes ud fra ligningen.

Der er følgende muligheder for valg af det årlige gebyr, VL^G .

Tabel 3: Sats for det månedlige gebyr, VL^G

Vederlag er en kombination af vederlag af præmie, af opsparing og et fast gebyr	Aktive med præmie, gebyr pr. måned	46,00 kr.
Vederlag består udelukkende af et fast gebyr	Aktive med præmie, gebyr pr. måned, med eksterne fonde	OFG+UDG

Der er følgende muligheder for vederlag som andel af opsparingen, VL^D .

Tabel 4: Andel af opsparingen, VL^D	AUM0	AUM1	AUM2
Eksterne fonde			
Årlig andel af opsparingen indtil 1.000.000 kr.	0,00%	0,15%	0,30%
Årlig andel af opsparingen indtil 3.000.000 kr.	0,00%	0,10%	0,30%
Årlig andel af opsparingen over 3.000.000 kr.	0,00%	0,10%	0,10%
AP Fonden, AP Flexfonden og AP Stabil			
Årlig andel af opsparingen indtil 3.000.000 kr.	0,00%	0,00%	0,30%
Årlig andel af opsparingen over 3.000.000 kr.	0,00%	0,00%	0,10%

17.3.3 Parametrene på venstre side af ligningen hvor $\bar{K} > 0$:

Når den forventede kickback er større end nul, er der følgende valgmuligheder for kombinationen af andel af præmien, VL^P , det årlige gebyr, VL^G , og andel af opsparingen, VL^D .

Tabel 5: $K > 0$	VL^P	VL^G	VL^D
UKB1 - Vederlag som andel af præmie	>0,00%	0,00 kr.	0,30 %*
UKB2 - Vederlag som fast mdl. gebyr	=0,00%	>0,00 kr.	0,30 %*

* trækkes kun af opsparing i AP FlexFonden og AP Stabil

Vederlagene vil således trækkes som enten en fast andel af præmien samt 0,30% af opsparing i AP FlexFonden, eller som et fast årligt gebyr samt 0,30% af opsparingen i AP FlexFonden.

For præmieandele over 200.000 kr. er VL^P lige 0. Der tages hensyn til dette, når VL^P beregnes ud fra ligningen.

Såfremt en pensionsordning vælger at skifte betjening fra AON Private Consulting til direkte betjening i AP, da trækkes et udtrædelsesvederlag på 1% af depotet.

Begrebet pensionsordning dækker typisk over en gruppe af forsikrede, som via en firmaaftale har tegnet en pensionsordning hos AP Pension. Under en given firmaaftale kan der være knyttet flere virksomheder med forskellige CVR-numre.

Der kan eksempelvis være tale om et moderselskab, som har tegnet pensionsordningen på vegne af hele koncernen.

Bestanden af forsikringer inddeles endvidere i homogene omkostningsgrupper, jf. separat anmeldelse.

17.4 Stop Loss satser

For hver enkelt risiko- og omkostningsgruppe fastlægges en stop loss sats ud fra risikoen i gruppen.

Antal	Type H	Type P
0-49	50%	55 %
50-99	45%	50 %
100-149	40%	45 %
150-249	35%	40 %
250-499	30%	35 %
500-999	25%	30 %
1000-1999	20%	25 %
2000-	15%	20 %

Antal skal være mindst 250 for at gruppen kan komme med i SRG.

Stop loss præmien er fastsat som følge af forsikredes helbreds vurdering. For type H er der krav om at forsikrede afgiver en helbreds vurdering, mens der for type P nøjes med helbredsoplysninger fra en arbejdsdygtighedserklæring eller førtidspensionserklæring.

17.5 Tilbagekøb

Følgende satser henviser til afsnit 8.1.1. Satserne udgør fra den 1. april 2011 og gældende indtil videre:

$$k_k = 0,00$$

$$k_r = 0\%.$$

$$k_e = 0\%.$$

Gebyr ved genkøb $GEBYR_t$ er givet herunder:

D - vederlag, gebyr ved ændring af police	525 kr.
D - vederlag, gebyr ved genkøb	1.680 kr.

Alle omkostningssatser og gebyrer er ugaranterede og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet. Tilsvarende er risikoforrentning ugaranteret og kan ændres ved ny anmeldelse til Finanstilsynet. $GEBYR_t$ trækkes dog ikke for alder $x > 60$ år.

17.6 Andre satser

Bilag A - (Frivillige ordninger)

17.6.1 Løbende pensionsbidrag

Frivillige pensionsordninger

	Mæglerbetjent/ Paraplyaftale uden AP-hjælp	Mæglerbetjent/ Paraplyaftale med AP-hjælp	AP betjent	Opsparing i eksterne fonde	Løbende gebyr pr. måned
Antal	Procent af bidrag (excl. AMB)			Procent af opsparing	
	-				
+ 500	1,70	2,45	4,25	0,15	46,00
250 - 500	1,80	2,55	4,25	0,15	46,00
150 - 250	1,90	2,65	4,25	0,15	46,00
50 - 150	2,25	3,00	4,25	0,15	46,00
5 - 50	2,50	3,25	4,25	0,15	46,00
Individuel m. HO over H4	2,5	3,25	4,25	0,15	46,00
Individuel u. HO eller max. afgivelse af en H4	2,00	2,50	3,00	0,15	46,00

Obligatoriske pensionsordninger

Vederlaget beregnes jf. afsnit 17.3.

Private pensionsordninger

	Mæglerbetjent/ Paraplyaftale uden AP-hjælp	Mæglerbetjent/ Paraplyaftale med AP-hjælp	AP betjent	Opsparing i eksterne fonde	Løbende gebyr pr. måned
Antal	Procent af bidrag (excl. AMB)			Procent af opsparing	
	-				
Individuel m. HO over H4	2,50 ¹⁾	3,25	2,00	0,30 ²⁾	46,00
Individuel u. HO eller max. afgivelse af en H4	2,00 ¹⁾	2,50	2,00	0,30 ²⁾	46,00

1) Kan nedsættes til 1,0 pct. i forbindelse med etablering af rammeaftaler

2) Kan nedsættes til 0,15 pct. i forbindelse med etablering af rammeaftaler

17.6.2 Indskud, overførsel mv.**Indskud og § 41-overførsel - Frivillige pensionsordninger**

	Mæglerbetjent/ Paraplyaftale uden AP-hjælp	Mæglerbetjent/ Paraplyaftale med AP-hjælp	AP betjent	Opsparing i eksterne fonde	Løbende gebyr pr. måned
Antal	Procent af bidrag (excl. AMB)			Procent af opsparing	
	-				
Indskud	Samme procent som 'Procent af bidrag'			0,15	46,00
§ 41-overførsel	Samme procent som 'Procent af bidrag'			0,15	46,00

Indskud og § 41-overførsel - Private pensionsordninger

	Mæglerbetjent/ Paraplyaftale uden AP-hjælp	Mæglerbetjent/ Paraplyaftale med AP-hjælp	AP betjent	Opsparing i eksterne fonde	Løbende gebyr pr. måned
Antal	Procent af bidrag (excl. AMB)			Procent af opsparing	
	-				
Indskud	Samme procent som 'Procent af bidrag'			0,30 ¹⁾	46,00
§ 41-overførsel	Samme procent som 'Procent af bidrag'			0,30 ¹⁾	46,00

1) Kan nedsættes til 0,15 pct. i forbindelse med etablering af rammeaftaler

Hvilende ordning (fripolice)

	Procent af opsparing i eksterne fonde	Løbende gebyr pr. måned
Alle typer af pensionsordninger	0,15	65,00

Policer under udbetaling

	Procent af opsparing i eksterne fonde	Løbende gebyr pr. måned
Alle typer af pensionsordninger	0,15*	65,00

*Ikke implementeret endnu i AIA.

Transaktionsgebyrer

Nytegning uden helbredsbedømmelse	Nytegning med helbredsbedømmelse	Hvilende ordning (fripolice)	Tilbagekøb
0	0	525	1.680

Købs- og salgskurser m.v. for AP Fonden, AP FlexFond, Udbetalingsfonden og AP Stabil

Kurser for AP Fonden, AP FlexFond fastsættes således:

Indre værdi	De kurser AP Pension beregner under hensyn til depotrenten for fonden
Salgskurs	Indre værdi minus kursværn, jf. afsnit 17.5

Kurtage

Der skal betales kurtage, når der handles i AP FlexFond samt i eksterne fonde i AP NetLink

Kurtage	0,25% af handelsværdien ved køb og salg (gælder ikke for AP Fonden)
---------	---

Ved beregning af kurtage (0,25%) indføres et maksimum på 100 kr. pr. transaktion (pr. ekstern fond). Det gælder dog ikke ved handler i eksterne fonde, hvor AP Pension betaler fuld kurtage.

Bidragfritagelse

Efter tilkendelse af bidragfritagelse opkræver AP Pension samme omkostninger som før bidragfritagelsen. Udbetales der samtidig invalidepension, opkræver AP Pension for denne del samme omkostninger som for øvrige policer under udbetaling.

Knækgrænse

1.	Når det indbetalte pensionsbidrag excl. AMB i et år overstiger 50.000 kr., reduceres årets omkostningsbidrag med 0,5 pct. af det beløb, indbetalingen excl. AMB overstiger 50.000 kr.
2.	Når det indbetalte pensionsbidrag excl. AMB i et år overstiger 100.000 kr., reduceres årets omkostningsbidrag med 0,25 pct. af det beløb, indbetalingen excl. AMB overstiger 100.000 kr.
3.	Når det indbetalte pensionsbidrag excl. AMB i et år overstiger 200.000 kr., reduceres årets omkostningsbidrag med 0,25 pct. af det beløb, indbetalingen excl. AMB overstiger 200.000 kr.
I ovenstående pensionsbidrag medregnes indskud, hvis der beregnes samme procent af engangsbetalingen som af løbende bidrag.	
4.	<p>Frivillige firmaordninger: Når den samlede opsparing opgjort til salgskurs i eksterne fonde overstiger 1 mio. kr. reduceres den årlige omkostningsprocent beregnet af opsparingen med 0,05%-point af det beløb, opsparingen opgjort til salgskurs i eksterne fonde overstiger 1 mio. kr.</p> <p>Private ordninger: Når den samlede opsparing opgjort til salgskurs i eksterne fonde overstiger 3 mio. kr. reduceres den årlige omkostningsprocent beregnet af opsparingen med 0,20%-point af det beløb, opsparingen opgjort til salgskurs i eksterne fonde overstiger 3 mio. kr.</p>

17.6.3 Teknisk rente og omregningsrente

Rente	Udbetalingsprofil A	Udbetalingsprofil B
Teknisk rente	0%	0%
Omregningsrente	0%	3%

De tekniske renter og omregningsrenter er ugaranterede og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

17.6.4 Risikoforrentning

Risikoforrentning udgør:

Risikoforrentning	0,1 %
-------------------	-------

Kapitel 18

Satser hørende til Forca platform

18.1 Depotrenter

Henvisning: Afsnit 10.7.3, 10.8.1 og 10.8.2.

De endelige depotrenter (δ) for 2012, 2013, samt depotrenter for 2014 er anført nedenfor:

Rentegruppe	2012 før PAL	2013 før PAL	2014 før PAL
Rentegruppe FSP 1	2,95 %	2,95 %	2,00 %
Rentegruppe FSP 2	2,95 %	2,95 %	2,00 %
Rentegruppe FSP 3	2,95 %	2,95 %	2,00 %
Rentegruppe FSP 4	2,95 %	2,95 %	2,00 %
Rentegruppe FSP 5	2,95 %	2,95 %	2,00 %

Betaling for ydelsesgaranti

Endelige satser for 2012 og 2013 samt foreløbige satser for 2014.

Værdi i % pro anno	2012	2013	2014
Beregningsgrundlaget G82 4, 5%	1,50%	1,50 %	0,00 %
Beregningsgrundlaget G82 2, 75%	1,00%	1,00%	0,00 %
Beregningsgrundlaget FSP99U 1, 75%	0,50%	0,50%	0,00 %
Beregningsgrundlaget FSP2011U 0%	0,00%	0,00%	0,00 %
Opsparing omvalgt ved Pensionsvalg 2011 0%	0,00%	0,00%	0,00 %

Betaling for ydelsesgaranti opkræves for ordninger i rentegrupperne FSP 1 - FSP 5.

18.2 Risikopræmier

18.2.1 Risikofaktorer

Henvisning: Afsnit 10.8.1 og 10.8.3.

Risikobonus bestemmes som risikofaktor multipliceret med det tekniske grund-

lags risikopræmie for perioden.

Ved dødsrisikoen anvendes:

2. ordens risikointensiteterne beregnes på Gompertz-Makeham form som

$$a + 10^{b+c*\text{alder}-10}$$

med følgende værdier:

Aldersinterval		Gennemsnitsrente			Markedsrente		
		G82M	G82K	FSP99U FSP2011U	G82M	G82K	FSP99U FSP2011U
Yngre end 60 år	a	0,0005	0,0005	0	0,0005	0,0005	0
	b	5,804	5,652	5,675	5,3	5,15	5,675
	c	0,038	0,038	0,038	0,038	0,038	0,038
60-81 år	a	0,0005	0,0005	0	0,0005	0,0005	0
	b	5,842	5,7166	5,619	5,4	5,25	5,619
	c	0,038	0,038	0,04	0,038	0,038	0,04
Ældre end 81 år	a	0,0005	0,0005	0	0,0005	0,0005	0
	b	5,88	5,728	5,785	5,45	5,30	5,785
	c	0,038	0,038	0,038	0,038	0,038	0,038

Ved invaliderisikoen anvendes:

$K_x^{ai} = 30\%$ uanset køn og alder, for afdeling FSP Traditionel og afdeling FSP Traditionel Marked.

$K_x^{ai} = 0\%$ uanset køn og alder, for FSP Gennemsnitsrente Basis, FSP Gennemsnitsrente Marked og FSP Markedsrente.

x henviser indtil 1996 til hel fyldt alder ultimo kalenderår, og fra 1997 til alder ultimo fremføringsperioden t .

18.3 Omkostninger

18.3.1 Generelle omkostninger

Henvisning: Afsnit 10.8.1 og 10.8.4.

Beløb på årsbasis		2012	2012	2013	2013	2014	2014
		G82	FSP99U FSP2011U	G82	FSP99U FSP2011U	G82	FSP99U FSP2011U
Bidragssats	<i>a*</i>	3%	5%	3%	5%	3%	5%
Indskudssats under 1 mio. kr. over 1 mio. kr.	<i>b*</i>	2% 1%	2% 1%	2% 1%	2% 1%	2% 1%	2% 1%
Medlemsgebyr for							
Pensionister	<i>b*</i>	804 kr.	804 kr.	1800 kr.	804 kr.	1800 kr.	804 kr.
Ikke-pensionister	<i>b*</i>	804 kr.	804 kr.	1800 kr.	804 kr.	1800 kr.	804 kr.
Selvbetalere og supplerende bidrag	<i>b*</i>	804 kr.	804 kr.	1800 kr.	804 kr.	1800 kr.	804 kr.
Solvens II gebyr		996 kr.	0 kr.	0 kr.	0 kr.	0 kr.	0 kr.

Servicegebyrer ²⁾		Afd.	2012	2013	2014
Omvalg af dækning	<i>c*</i>	alle	238 kr.	242 kr.	244 kr.
Ekspedition, 1. brev	<i>c*</i>	alle	71 kr.	72 kr.	72 kr.
Ekspedition, 2. brev	<i>c*</i>	alle	121 kr.	122 kr.	123 kr.
Ekspedition, 3. brev	<i>c*</i>	alle	166 kr.	169 kr.	170 kr.
Registrering af begunstiget/samlever	<i>c*</i>	alle	238 kr.	242 kr.	244 kr.
Rykker	<i>c*</i>	alle	71 kr.	72 kr.	72 kr.
Ekstra dækningsoversigt	<i>c*</i>	alle	121 kr.	122 kr.	123 kr.
Supplerende vejledning	<i>c*</i>	alle	238 kr.	242 kr.	244 kr.
Beregning af alderpension for personer under 58 år	<i>c*</i>	alle	238 kr.	242 kr.	244 kr.

²⁾ Servicegebyrer opkræves pt. ikke. Ved opkrævning skal der ske ny anmeldelse

Henvisning: Afsnit 2.6.3.

	2012	2013	2014
Indskudsandel under 100.000	0%	0%	0%
Indskudsandel over 100.000	0%	0%	0%

18.3.2 Omkostningssatser for unit-link, inkl LD-Opsparing

Henvisning: Afsnit 3.11.

Omkostninger for unit-link inkl. LD-opsparing ses i nedenstående tabeller

2014		FSP Markedsrente
Af bidrag ¹⁾	OMK1	1,0% for opsparingsandele under 250.000 kr. 0,5% for opsparingsandele mellem 250.000 kr. og 1 mio. kr. 0,0% for opsparingsandele over 1 mio. kr.
Af indskud ²⁾	OMK1	1,0% for indskud under 1 mio. kr. 0,5% for indskud over 1 mio. kr.
Af forsikring ³⁾	OMK2	67 kr. pr. måned
Af reserve	OMK3	0,20% p.a. for opsparingsandele under 250.000 kr. 0,10% p.a. for opsparingsandele mellem 250.000 kr. og 1 mio. kr. 0,05% p.a. for opsparingsandele over 1 mio. kr.
Af puljer	OMK4	0 kr.
Af omvalg	OMK5	0%
Af udbetaling ³⁾	OMK6	67 kr. pr. måned

¹⁾ Beregnet af bidrag/indskud efter arbejdsmarkedsbidrag.

²⁾ Hvis der indskydes iht. jobskifte eller virksomhedsomdannelse, jf. afsnit 14 og 15, udgør fradraget dog nul.

³⁾ Gebyret er identisk med medlemsgebyret, jf. afsnit 18.3. Alle medlemmer betaler kun et medlemsgebyr.

2014		FSP Traditionel Marked tidl. A	FSP Traditionel Marked tidl. B	FSP Gennemsnitsrente Marked
Af bidrag ¹⁾	OMK1	4% ²⁾ For nyttegninger, indskud, bonus-tillægssforsikringer og bidragsforøgelser fra 1. april 2011 dog 5%	3% For nyttegninger, indskud, bonus-tillægssforsikringer og bidragsforøgelser fra 1. april 2011 dog 5%	5%
Af indskud ^{1) 3)}	OMK1	4% ²⁾	3%	5%
Af forsikring ⁴⁾	OMK2	67 kr. pr. måned	67 kr. pr. måned	67 kr. pr. måned
Af reserve	OMK3	0%	0%	0%
Af puljer	OMK4	0 kr.	0 kr.	0 kr.
Af omvalg	OMK5	0%	0%	0%
Af udbetaling ⁴⁾	OMK6	67 kr. pr. måned	67 kr. pr. måned	67 kr. pr. måned

¹⁾ Beregnet af bidrag/indskud efter arbejdsmarkedsbidrag.

²⁾ I øjeblikket kan der systemteknisk ikke anvendes forskellige omkostningssatser for medlemmer, der tidligere var i afdeling A og medlemmer, der tidligere var i afdeling B, hvorfor der intil videre vil blive opkrævet 3%. Når det igen er muligt at opkræve 4% skal der ske ny anmeldelse.

³⁾ Hvis der indskydes iht. jobskifte eller virksomhedsomdannelse udgør fradraget dog nul.

⁴⁾ Gebyret er identisk med medlemsgebyret, jf. afsnit 18.3. Alle medlemmer betaler kun et medlemsgebyr.

18.4 Tilbagekøb

Henvisning: Afsnit 8.1.2 og 3.11.11.

Genkøb	2012	2013	2014
<i>GEBYR</i>	1.415 kr.	1.640 kr.	1.680 kr.

Omkostningerne udgør dog højst 10% af pensionshensættelsen, jf. afsnit 8.2.2.

18.5 Andre satser

18.5.1 Mindste bidrag

Henvisning: Afsnit 2.6.4.

Beløb på månedsbasis		2012	2013	2014
Mindste bidrag	<i>m</i>	1.200 kr.	1.200 kr.	1.200 kr.

18.5.2 Attestgrænser

Henvisning: Afsnit 7.5.1.

Beløb i tusind kr.	2012	2013	2014
<i>HELBRED-SATS-1</i>	854	870	875
<i>HELBRED-SATS-2</i>	3.600	3.625	3.645
<i>HELBRED-SATS-3</i>	8.200	8.325	8.375

18.5.3 Risikoværn

Henvisning: Afsnit 8.2.3.

Afdeling	2013	2014
FSP99U og unit-link *)	3%	3%
G82	5%	5%

*) Dog ikke LD-opsparing.

18.5.4 Bonuskapital

Endelige satser for 2012 og 2013 samt foreløbige satser for 2014.

Opbygning af særlige bonushensættelser	2012	2013	2014
SBH _{grænse}	4,5%	4,5%	4,5%

Endelige satser for 2012 og 2013 samt foreløbige satser for 2014.

Værdi i % pro anno	2012	2013	2014
Forrentning af særlige bonushensættelser efter PAL	2,50%	2,50%	1,70%

18.5.5 IBNR-faktorer

	2012	2013	2014
IBNR	48%	48%	48%

Kapitel 19

Gruppeliv satser

19.1 Maksimumdækning

Følgende tabel henviser til afsnit 5.4.2. Tabellen angiver maksimumsdækningen for de enkelte produkter:

Produkt	Maksimumsdækning 2013	Maksimumsdækning 2014
Hovedforsikringssum	1.197.000 kr.	1.195.000 kr.
Ægtefællesum	592.000 kr.	597.500 kr.
Invalidesum	797.900 kr.	597.500 kr.
Udløbssum	592.000 kr.	597.500 kr.
Kritisk Sygdom, obligatorisk ordning	592.000 kr.	597.500 kr.
Kritisk Sygdom, frivillig ordning	172.900 kr.	174.500 kr.
Børnesum	118.400 kr.	119.500 kr.
Årlig invalidepension	142.100 kr.	143.400 kr.
Årlig børnepension	59.200 kr.	59.800 kr.

19.2 Depotrenter

Gruppeliv	2012	2013	2014
Depotrente før PAL	1,00 %	0,50 %	0,50 %

19.3 Omkostninger

Følgende tabeller henviser til afsnit 5.11.1.

Gruppeliv	2012	2013	2014
Antal under 3.000, obligatorisk			
Gebyr pr. skade	1.570 kr.	1.640 kr.	1.680 kr.
Gebyr pr. forsikret	41 kr.	42 kr.	43 kr.
Andel af præmie	2,00%	2,00%	2,00%
Antal under 3.000, Frivillig			

- Fortsat fra forrige side

Gruppeliv	2012	2013	2014
Gebyr pr. skade	1.570 kr.	1.640 kr.	1.680 kr.
Gebyr pr. forsikret	62 kr.	63 kr.	65 kr.
Andel af præmie	2,50%	2,50%	2,50%
Antal over 3.000, obligatorisk			
Gebyr pr. skade	1.570 kr.	1.640 kr.	1.680 kr.
Gebyr pr. forsikret	11 kr.	12 kr.	13 kr.
Andel af præmie	1,00%	1,00%	1,00%
Antal over 3.000, Frivillig			
Gebyr pr. skade	1.570 kr.	1.640 kr.	1.680 kr.
Gebyr pr. forsikret	22 kr.	23 kr.	24 kr.
Andel af præmie	1,50%	1,50%	1,50%
Særlige			
Gebyr pr. skade	1.812 kr.	1.882 kr.	1.932 kr.
Gebyr pr. forsikret	23 kr.	24 kr.	25 kr.
Andel af præmie	3,50%	3,50%	3,50 %

 k_1 = gebyr pr. skade k_2 = gebyr pr. forsikret k_3 = andel af præmie k_4 = 2% for obligatoriske ordninger uden gruppeledelse k_4 = 4% for frivillige ordninger uden gruppeledelse k_4 = 6% for frivillige ordninger uden gruppeledelse, og hvor der er aftalt et administrativt serviceniveau, som svarer til individuelle livsforsikringer.

19.4 Stop Loss satser

Følgende tabel henviser til afsnit 5.11.1.

SRG	Frivillig			Obligatorisk		
	Mindst	Standard	Højst	Mindst	Standard	Højst
Over 250	20,00 %	25,00 %	30,00 %	15,00 %	20,00 %	25,00 %
Over 500	15,00 %	20,00 %	25,00 %	10,00 %	15,00 %	20,00 %
Over 1.000	5,00 %	10,00 %	20,00 %	3,00 %	8,00 %	15,00 %
Over 2.500	3,00 %	8,00 %	15,00 %	2,00 %	3,00 %	10,00 %
Over 5.000	2,00 %	5,00 %	10,00 %	1,75 %	2,50 %	4,00 %
Over 10.000	1,50 %	5,00%	10,00 %	1,00 %	2,00 %	3,00 %

Mindst bruges ved meget homogene ordninger, eksempelvis hvor alle har samme dækning i kroner og der er lille varians på aldersfordelingen.

Højest bruges ved inhomogene ordninger, eksempelvis hvor der er lønafhængige dækninger og stor varians på løn og aldersfordeling i ordningen.

Følgende tabel henviser til afsnit 5.11.1.

FRP	Frivillig	Obligatorisk
	25,00 %	2,00 %

19.5 Tarifpræmier

Følgende tabeller henviser til afsnit 5.7.

Helårig præmie pr 1000 kr. forsikringssum.

19.5.1 Dødsfaldssum – for aldre under 69 år

Fyldt alder	Præmie
≤30	1,12
31	1,18
32	1,27
33	1,36
34	1,46
35	1,57
36	1,68
37	1,80
38	1,94
39	2,13
40	2,33
41	2,55
42	2,80
43	3,07
44	3,37
45	3,71
46	4,08
47	4,49
48	4,95
49	5,46
50	6,04
51	6,68
52	7,38
53	8,18
54	9,07
55	10,06
56	11,18
57	12,32
58	13,60
59	14,78
60	16,07

- Fortsat fra forrige side

Fyldt alder	Præmie
61	17,51
62	19,08
63	20,83
64	22,73
65	24,84
66	27,17
67	29,72
68	32,54
69	35,64

19.5.2 Dødsfaldssum – for aldre over 69 år

Fyldt alder	Præmie
70	42,90
71	46,89
72	51,28
73	56,05
74	61,36
75	67,07
76	73,41
77	80,33
78	87,83
79	96,07
80	105,14
81	114,86
82	125,63
83	137,35
84	149,85
85	163,64
86	178,61
87	194,91
88	212,07
89	231,04
90	250,70
91	272,86
92	296,09
93	320,90
94	347,28
95	375,26
96	404,82
97	435,91
98	468,45

- Fortsat fra forrige side	
Fyldt alder	Præmie
99 \geq	502,35

19.5.3 Børneintensiteter

Antal børn givet alder og udløb på børnesum.

Alder	b(x,17)	b(x,18)	b(x,19)	b(x,20)	b(x,21)	b(x,22)	b(x,23)	b(x,24)
≤ 30	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
31	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90
32	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05
33	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20
34	1,35	1,35	1,35	1,35	1,35	1,35	1,35	1,35
35	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50
36	1,62	1,65	1,68	1,71	1,74	1,77	1,80	1,83
37	1,62	1,65	1,68	1,71	1,74	1,77	1,80	1,83
38	1,62	1,65	1,68	1,71	1,74	1,77	1,80	1,83
39	1,62	1,65	1,68	1,71	1,74	1,77	1,80	1,83
40	1,62	1,65	1,68	1,71	1,74	1,77	1,80	1,83
41	1,62	1,65	1,68	1,71	1,74	1,77	1,80	1,83
42	1,62	1,65	1,68	1,71	1,74	1,77	1,80	1,83
43	1,62	1,65	1,68	1,71	1,74	1,77	1,80	1,83
44	1,62	1,65	1,68	1,71	1,74	1,77	1,80	1,83
45	1,40	1,45	1,50	1,55	1,60	1,65	1,70	1,75
46	1,28	1,34	1,40	1,46	1,52	1,58	1,64	1,70
47	1,17	1,24	1,30	1,44	1,51	1,58	1,65	1,65
48	1,06	1,14	1,21	1,29	1,36	1,44	1,52	1,60
49	0,96	1,04	1,12	1,20	1,28	1,37	1,46	1,55
50	0,86	0,94	1,03	1,12	1,21	1,30	1,40	1,50
51	0,77	0,85	0,94	1,03	1,13	1,23	1,34	1,45
52	0,68	0,77	0,85	0,95	1,05	1,16	1,28	1,40
53	0,60	0,68	0,77	0,87	0,98	1,09	1,22	1,35
54	0,52	0,60	0,69	0,79	0,90	1,03	1,16	1,31
55	0,45	0,52	0,61	0,71	0,83	0,96	1,10	1,26
56	0,38	0,45	0,54	0,64	0,75	0,89	1,04	1,21
57	0,32	0,38	0,46	0,56	0,68	0,82	0,98	1,16
58	0,27	0,32	0,39	0,49	0,61	0,75	0,92	1,11
59	0,21	0,25	0,32	0,41	0,53	0,68	0,86	1,06
60	0,17	0,19	0,25	0,34	0,46	0,62	0,80	1,02
61	0,13	0,14	0,19	0,27	0,39	0,55	0,74	0,97
62	0,09	0,09	0,12	0,20	0,32	0,48	0,68	0,92
63	0,04	0,08	0,12	0,16	0,20	0,24	0,28	0,32
64	0,03	0,06	0,09	0,12	0,15	0,18	0,21	0,24

- Fortsat fra forrige side

Alder	$b(x,17)$	$b(x,18)$	$b(x,19)$	$b(x,20)$	$b(x,21)$	$b(x,22)$	$b(x,23)$	$b(x,24)$
65	0,02	0,04	0,06	0,08	0,10	0,12	0,14	0,16
66	0,01	0,02	0,03	0,04	0,05	0,06	0,07	0,08
67 \geq	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

19.5.4 Invalidesum

Fyldt alder	Funktionær	Arbejder
≤ 30	0,82	2,06
31	0,87	2,17
32	0,92	2,30
33	0,98	2,45
34	1,05	2,62
35	1,13	2,82
36	1,22	3,04
37	1,32	3,30
38	1,44	3,59
39	1,57	3,93
40	1,73	4,32
41	1,91	4,77
42	2,11	5,29
43	2,35	5,88
44	2,62	6,55
45	2,93	7,33
46	3,29	8,23
47	3,70	9,26
48	4,17	10,43
49	4,72	11,79
50	5,34	13,34
51	6,05	15,13
52	6,87	17,18
53	7,81	19,53
54	8,89	22,23
55	10,13	25,33
56	11,55	28,89
57	13,19	32,97
58	15,07	37,67
59	57,40	57,40
60	65,65	65,65
61	75,11	75,11
62	85,99	85,99
63	98,45	98,45
64	112,79	112,79

- Fortsat fra forrige side

Fyldt alder	Funktionær	Arbejder
65	129,22	129,22
66	148,10	148,10
67	166,56	166,56
68	190,52	190,52
69	217,76	217,76

19.5.5 Invaliderende - Funktionær udløb 60-65

Alder	U60	U61	U62	U63	U64	U65
≤30	13,08	13,27	13,44	13,61	13,75	13,90
31	13,56	13,76	13,96	14,14	14,30	14,46
32	14,10	14,32	14,53	14,74	14,92	15,10
33	14,71	14,96	15,19	15,42	15,62	15,83
34	15,40	15,68	15,92	16,20	16,43	16,66
35	16,19	16,50	16,80	17,08	17,34	17,59
36	17,06	17,41	17,76	18,07	18,37	18,65
37	18,04	18,44	18,83	19,19	19,52	19,85
38	19,13	19,60	20,03	20,45	20,83	21,19
39	20,33	20,87	21,37	21,84	22,28	22,70
40	21,66	22,27	22,85	23,40	23,90	24,38
41	23,10	23,82	24,49	25,12	25,70	26,27
42	24,67	25,50	26,28	27,01	27,71	28,34
43	26,36	27,34	28,25	29,10	29,90	30,65
44	28,18	29,30	30,37	31,37	32,30	33,19
45	30,08	31,42	32,66	33,83	34,93	35,96
46	32,06	33,62	35,10	36,48	37,77	39,00
47	34,09	35,94	37,68	39,31	40,85	42,28
48	36,11	38,29	40,36	42,29	44,11	45,82
49	38,05	40,64	43,09	45,40	47,56	49,57
50	39,83	42,92	45,83	48,56	51,14	53,54
51	41,32	45,00	48,48	51,74	54,82	57,68
52	42,35	46,75	50,92	54,82	58,49	61,92
53	42,71	48,00	52,98	57,66	62,05	66,17
54	42,14	48,48	54,46	60,08	65,35	70,30
55	40,26	47,89	55,08	61,84	68,18	74,12
56	36,62	45,83	54,48	62,62	70,26	77,41
57	30,64	41,74	52,19	62,00	71,22	79,86
58	21,54	34,96	47,58	59,46	70,60	81,04
59	8,36	24,60	39,90	54,28	67,76	80,41
60	0,00	9,56	28,12	45,55	61,92	77,27
61	0,00	0,00	10,94	32,14	52,03	70,68
62	0,00	0,00	0,00	12,53	36,74	59,45

- Fortsat fra forrige side

Alder	U60	U61	U62	U63	U64	U65
63	0,00	0,00	0,00	0,00	14,34	42,04
64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16,43

19.5.6 Invaliderente - Funktionær udløb 66-70

Alder	U66	U67	U68	U69	U70
≤30	14,04	14,16	14,28	14,39	14,49
31	14,60	14,75	14,87	14,99	15,10
32	15,26	15,42	15,56	15,69	15,81
33	16,01	16,18	16,34	16,49	16,62
34	16,86	17,05	17,23	17,39	17,55
35	17,82	18,04	18,24	18,42	18,60
36	18,91	19,15	19,38	19,59	19,79
37	20,15	20,42	20,68	20,92	21,14
38	21,53	21,85	22,14	22,42	22,67
39	23,09	23,45	23,79	24,11	24,40
40	24,83	25,25	25,64	26,00	26,34
41	26,78	27,26	27,72	28,14	28,52
42	28,94	29,51	30,04	30,52	30,98
43	31,36	32,02	32,62	33,18	33,71
44	34,01	34,78	35,49	36,16	36,78
45	36,94	37,84	38,68	39,46	40,18
46	40,14	41,20	42,19	43,11	43,96
47	43,62	44,88	46,05	47,13	48,14
48	47,40	48,89	50,28	51,56	52,75
49	51,47	53,23	54,88	56,40	57,82
50	55,80	57,90	59,86	61,68	63,36
51	60,37	62,88	65,22	67,39	69,40
52	65,14	68,14	70,93	73,52	75,93
53	70,02	73,61	76,96	80,07	82,95
54	74,92	79,22	83,24	86,97	90,43
55	79,68	84,86	89,70	94,18	98,34
56	84,11	90,36	96,18	101,58	106,59
57	87,94	95,48	102,50	109,03	115,07
58	90,80	99,92	108,41	116,30	123,61
59	92,24	103,28	113,56	123,11	131,96
60	91,61	105,00	117,48	129,06	139,80
61	88,12	104,39	119,55	133,63	146,68
62	80,68	100,50	118,95	136,10	151,99
63	67,94	92,11	114,63	135,55	154,93
64	48,10	77,65	105,17	130,74	154,44
65	18,83	55,04	88,76	120,08	149,11

- Fortsat fra forrige side

Alder	U66	U67	U68	U69	U70
66	0,00	21,60	62,99	101,46	137,10
67	0,00	0,00	24,30	70,75	113,80
68	0,00	0,00	0,00	27,79	80,77
69	0,00	0,00	0,00	0,00	31,79

19.5.7 Invaliderede - Arbejderer udløb 60-65

Alder	U60	U61	U62	U63	U64	U65
≤30	32,70	33,18	33,60	34,03	34,38	34,75
31	33,90	34,40	34,90	35,35	35,75	36,15
32	35,25	35,80	36,33	36,85	37,30	37,75
33	36,78	37,40	37,98	38,55	39,05	39,58
34	38,50	39,20	39,88	40,50	41,08	41,65
35	40,47	41,25	42,00	42,70	43,35	43,98
36	42,65	43,53	44,40	45,18	45,93	46,63
37	45,10	46,10	47,08	47,98	48,80	49,63
38	47,83	49,00	50,08	51,13	52,08	52,98
39	50,83	52,18	53,43	54,60	55,70	56,75
40	54,15	55,68	57,13	58,50	59,75	60,95
41	57,75	59,55	61,23	62,80	64,25	65,68
42	61,68	63,75	65,70	67,53	69,28	70,85
43	65,90	68,35	70,63	72,75	74,75	76,63
44	70,45	73,25	75,93	78,43	80,75	82,98
45	75,20	78,55	81,65	84,58	87,33	89,90
46	80,15	84,05	87,75	91,20	94,43	97,50
47	85,23	89,85	94,20	98,28	102,13	105,70
48	90,28	95,73	100,90	105,73	110,28	114,55
49	95,13	101,60	107,73	113,50	118,90	123,93
50	99,58	107,30	114,58	121,40	127,85	133,85
51	103,30	112,50	121,20	129,35	137,05	144,20
52	105,88	116,88	127,30	137,05	146,23	154,80
53	106,78	120,00	132,45	144,15	155,13	165,43
54	105,35	121,20	136,15	150,20	163,38	175,75
55	100,65	119,73	137,70	154,60	170,45	185,30
56	91,55	114,58	136,20	156,55	175,65	193,53
57	76,60	104,35	130,48	155,00	178,05	199,65
58	53,85	87,48	118,95	148,65	176,50	202,60
59	20,90	61,50	99,75	135,70	169,40	201,03
60	0,00	23,90	70,30	113,88	154,80	193,18
61	0,00	0,00	27,35	80,35	130,08	176,70
62	0,00	0,00	0,00	31,33	91,85	148,63
63	0,00	0,00	0,00	0,00	35,85	105,10

- Fortsat fra forrige side

Alder	U60	U61	U62	U63	U64	U65
64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	41,08

19.5.8 Invaliderente - Arbejderer udløb 66-70

Alder	U66	U67	U68	U69	U70
≤30	35,10	35,40	35,69	35,96	36,21
31	36,50	36,88	37,18	37,48	37,76
32	38,15	38,55	38,90	39,23	39,53
33	40,03	40,45	40,85	41,21	41,56
34	42,15	42,63	43,07	43,48	43,86
35	44,55	45,10	45,59	46,06	46,49
36	47,28	47,88	48,46	48,98	49,48
37	50,38	51,05	51,70	52,30	52,86
38	53,83	54,63	55,36	56,04	56,68
39	57,73	58,63	59,48	60,26	60,99
40	62,08	63,13	64,10	65,01	65,85
41	66,95	68,15	69,29	70,34	71,31
42	72,35	73,78	75,10	76,31	77,44
43	78,40	80,05	81,55	82,96	84,28
44	85,03	86,95	88,74	90,40	91,94
45	92,35	94,60	96,69	98,64	100,45
46	100,35	103,00	105,47	107,77	109,90
47	109,05	112,20	115,12	117,84	120,35
48	118,50	122,23	125,69	128,91	131,89
49	128,68	133,08	137,19	141,01	144,55
50	139,50	144,75	149,65	154,19	158,41
51	150,93	157,20	163,04	168,47	173,49
52	162,85	170,35	177,32	183,80	189,82
53	175,05	184,03	192,39	200,16	207,36
54	187,30	198,05	208,11	217,44	226,08
55	199,20	212,15	224,24	235,46	245,85
56	210,28	225,90	240,44	253,96	266,48
57	219,85	238,70	256,26	272,57	287,68
58	227,00	249,80	271,03	290,75	309,02
59	230,60	258,20	283,90	307,78	329,90
60	229,03	262,50	293,69	322,66	349,50
61	220,30	260,98	298,87	334,07	366,69
62	201,70	251,25	297,39	340,25	379,97
63	169,85	230,28	286,58	338,87	387,32
64	120,25	194,13	262,94	326,86	386,09
65	47,08	137,60	221,90	300,21	372,77
66	0,00	54,00	157,49	253,65	342,74

- Fortsat fra forrige side

Alder	U66	U67	U68	U69	U70
67	0,00	0,00	60,74	176,89	284,51
68	0,00	0,00	0,00	69,49	201,93
69	0,00	0,00	0,00	0,00	79,48

19.5.9 Visse kritiske sygdomme

Fyldt alder	Funktionær 26	Arbejder 26	Funktionær 18	Arbejder 18
≤30	1,19	1,80	1,10	1,67
31	1,38	2,07	1,24	1,86
32	1,56	2,34	1,38	2,08
33	1,73	2,60	1,55	2,33
34	1,92	2,87	1,75	2,62
35	2,09	3,14	1,96	2,93
36	2,31	3,48	2,16	3,24
37	2,55	3,81	2,39	3,58
38	2,76	4,13	2,66	3,99
39	2,97	4,47	2,94	4,43
40	3,19	4,79	3,25	4,88
41	3,54	5,30	3,55	5,34
42	3,87	5,82	3,89	5,83
43	4,22	6,33	4,28	6,42
44	4,55	6,82	4,70	7,06
45	4,89	7,33	5,14	7,72
46	5,46	8,18	5,58	8,37
47	6,01	9,02	6,05	9,09
48	6,56	9,86	6,60	9,89
49	7,13	10,69	7,19	10,79
50	7,70	11,54	7,79	11,67
51	8,47	12,70	8,37	12,56
52	9,24	13,88	8,98	13,48
53	10,02	15,04	9,65	14,48
54	10,79	16,21	10,36	15,54
55	11,58	17,37	11,05	16,57
56	12,86	19,29	11,70	17,55
57	14,14	21,21	12,39	18,58
58	15,42	23,13	13,11	19,65
59	16,69	25,05	13,95	20,93
60	17,30	25,94	14,93	22,39
61	18,84	28,27	15,97	23,97
62	20,45	30,67	17,09	25,65
63	22,08	33,12	18,29	27,44
64	23,76	35,64	19,56	29,36

- Fortsat fra forrige side

Fyldt alder	Funktionær 26	Arbejder 26	Funktionær 18	Arbejder 18
65	25,49	38,23	20,93	31,41
66	27,26	40,89	22,40	33,61
67	29,24	43,86		
68	31,28	46,92		
69	33,43	50,15		

Kapitel 20

U74

Tabellerne henviser til afsnit 2.11.23.

Tabeller over aldersforskydninger til bestemmelse af konverteringsaldrer for beregning af forbindelsesrenter på 2 liv.

L66K

For kvinder er to liv angivet ved y_1, y_2 .

L66M

For mænd er to liv angivet ved x_1, x_2 .

$$u_2 = L66M + 0,000250(1000A = 0,500)$$

$x_1 - y_1$	$x_1 - x_2$	$u_2 - x_1$	$y_1 - y_2$	$u_2 - y_1$
50	54	0,056	54	-3,944
49	53	0,061	53	-3,939
48	52	0,067	52	-3,933
47	51	0,074	51	-3,926
46	50	0,082	50	-3,918
45	49	0,090	49	-3,910
44	48	0,099	48	-3,901
43	47	0,109	47	-3,891
42	46	0,120	46	-3,880
41	45	0,132	45	-3,868
40	44	0,146	44	-3,845
39	43	0,160	43	-3,840
38	42	0,177	42	-3,823
37	41	0,194	41	-3,806
36	40	0,214	40	-3,786
35	39	0,235	39	-3,765
34	38	0,259	38	-3,741
33	37	0,285	37	-3,715

- Fortsat fra forrige side

$x_1 - y_1$	$x_1 - x_2$	$u_2 - x_1$	$y_1 - y_2$	$u_2 - y_1$
32	36	0,313	36	-3,687
31	35	0,345	35	-3,655
30	34	0,379	34	-3,621
29	33	0,417	33	-3,583
28	32	0,458	32	-3,542
27	31	0,503	31	-3,497
26	30	0,553	30	-3,447
25	29	0,608	29	-3,392
24	28	0,667	28	-3,333
23	27	0,733	27	-3,267
22	26	0,805	26	-3,195
21	25	0,883	25	-3,117
20	24	0,968	24	-3,032
19	23	1,062	23	-2,938
18	22	1,164	22	-2,836
17	21	1,275	21	-2,725
16	20	1,396	20	-2,604
15	19	1,528	19	-2,472
14	18	1,671	18	-2,329
13	17	1,826	17	-2,174
12	16	1,995	16	-2,005
11	15	2,178	15	-1,822
10	14	2,375	14	-1,625
9	13	2,588	13	-1,412
8	12	2,818	12	-1,182
7	11	3,066	11	-0,934
6	10	3,332	10	-0,668
5	9	3,617	9	-0,383
4	8	3,922	8	-0,078
3	7	4,249	7	0,249
2	6	4,597	6	0,597
1	5	4,967	5	0,967
0	4	5,360	4	1,360
-1	3	5,776	3	1,776
-2	2	6,216	2	2,216
-3	1	6,679	1	2,679
-4	0	7,167	0	3,167
-5	-1	7,679	-1	3,679
-6	-2	8,216	-2	4,216
-7	-3	8,776	-3	4,776
-8	-4	9,360	-4	5,360
-9	-5	9,967	-5	5,967
-10	-6	10,597	-6	6,579
-11	-7	11,249	-7	7,249
-12	-8	11,922	-8	7,922

- Fortsat fra forrige side

$x_1 - y_1$	$x_1 - x_2$	$u_2 - x_1$	$y_1 - y_2$	$u_2 - y_1$
-13	-9	12,617	-9	8,617
-14	-10	13,332	-10	9,332
-15	-11	14,066	-11	10,066
-16	-12	14,818	-12	10,818
-17	-13	15,588	-13	11,588
-18	-14	16,375	-14	12,375
-19	-15	17,178	-15	13,178
-20	-16	17,995	-16	13,995
-21	-17	18,826	-17	14,826
-22	-18	19,671	-18	15,671
-23	-19	20,528	-19	16,528
-24	-20	21,396	-20	17,396
-25	-21	22,275	-21	18,275
-26	-22	23,164	-22	19,164
-27	-23	24,062	-23	20,062
-28	-24	24,968	-24	20,968
-29	-25	25,883	-25	21,883
-30	-26	26,804	-26	22,804
-31	-27	27,733	-27	23,733
-32	-28	28,667	-28	24,667
-33	-29	29,608	-29	25,608
-34	-30	30,553	-30	26,553
-35	-31	31,503	-31	27,503
-36	-32	32,458	-32	28,458
-37	-33	33,417	-33	29,417
-38	-34	34,379	-34	30,379
-39	-35	35,345	-35	31,345
-40	-36	36,313	-36	32,313
-41	-37	37,285	-37	33,285
-42	-38	38,259	-38	34,259
-43	-39	39,235	-39	35,235
-44	-40	40,214	-40	36,214
-45	-41	41,194	-41	37,194
-46	-42	42,177	-42	38,177
-47	-43	43,160	-43	39,160
-48	-44	44,146	-44	40,146
-49	-45	45,132	-45	41,132
-50	-46	46,120	-46	42,120

Kapitel 21

Markedsværdigrundlag

21.1 Indhold

Satserne referer til det gældende tekniske grundlag.

21.2 Rente

Selskabet anvender de af Finanstilsynet opgjorte løbetidsafhængige diskonteringssatser til opgørelse af livsforsikringsforpligtelser. Rentekurven reduceres med den aktuelle PAL-skatte-sats.

21.3 Risiko

Følgende henviser til 13.8.2

21.3.1 Dødelighedforudsætninger

Den centrale modeldødelighed for året 2012 er givet som:

$$\bar{\mu}^{ad,c}(x, 2012) = \tilde{\mu}^{ad,c}(x, 2012) \exp(\beta_1 r_1(x) + \beta_2 r_2(x) + \beta_3 r_3(x))$$

x er forsikredes alder og $\tilde{\mu}^{ad,c}(x, 2012)$ er den centrale benchmark dødelighed pr. 2012.

Den eksakte dødelighed i alder x er da givet ved:

$$\bar{\mu}^{ad}(x, 2012) = \frac{\bar{\mu}^{ad,c}(x-1, 2012) + \bar{\mu}^{ad,c}(x, 2012)}{2}$$

Hermed er dødeligheden i den eksakte alder x i kalenderår t :

$$\bar{\mu}^{ad}(x, t) = \bar{\mu}^{ad}(x, 2012)(1 - R(x))^{t-2012+\text{Risikotillæg}}$$

Dødsintensiteten fastsættes separat for kvinder og mænd, således at alle faktorer i formelen er kønsafhængige.

$R(x)$ betegner Finanstilsynets levetidsforbedringer og basisfunktionerne $r_i(x)$ er givet som:

$$r_i(x) = \begin{cases} 1 & , x \leq x_{i-1} \\ (x_i - x)/20 & , x_{i-1} < x < x_i \\ 0 & , x \geq x_i \end{cases}$$

for $i = 1, 2, 3$ og $x_i = 20 \cdot (2 + i)$.

Parametrene β_1, β_2 og β_3 estimeres ved brug af en Poisson regressionsmodel. Analysen giver følgende estimater:

Analyse med data fra 2008 - 2012		
	Kvinder	Mænd
β_1	0,21312	-0,09226
β_2	-0,40569	-0,10443
β_3	0	-0,13553

Finanstilsynets benchmark for den observerede dødelighed og den forventede levetidsforbedring findes i 21.3.4.

21.3.2 Invaliditetsforudsætninger

Forudsætninger om invalidehyppighed består af et bedste skøn for invalideintensiteten samt et risikotillæg.

Analysen er lavet ved at se på O/E rater og herefter fitte punkterne til en Gompertz-Makeham funktion.

Bedste skøn:

AP Pension har udarbejdet en invaliditetsanalyse baseret på data i perioden 2004-2012 for bestanden med invalideforsikring i forsikringsklasse I. Det er valgt ni års data, da det giver en tilstrækkelig tyngde for de forskellige aldersintervaller. I data ses at der over tid er en trend, der antyder at hyppigheden stiger for mænd indtil alder 50.

Dette giver følgende estimater for parametrene A, B og C i formlen:

$$\mu^{ai}(x) = A + 10^{B+Cx-10}$$

Estimaterne for A, B og C er givet ved:

	Mænd	Kvinder
A	-0,00031	-0,00055
B	6,10042	6,621125
C	0,026648	0,018445

Den fælles invalideintensitet inkl. 10 % risikotillæg er givet ved:

$$\mu_x^{ai} = \begin{cases} 0,000500 + 10^{6,100420+0,026648x-10} & , \text{for mænd} \\ -0,000080 + 10^{6,621125+0,018445x-10} & , \text{for kvinder} \end{cases}$$

21.3.3 Kollektive elementer

Der henføres til G82-grundlaget afsnit 2.3.5 for kollektive ægtefællepensioner og afsnit 2.3.6 for kollektive børnerenter.

På Forca platformen anvendes dog følgende giftesandsynlighed: :

$$h_x = \begin{cases} 1 & , \text{for } x \leq 55 \\ 1 - \frac{1-z \cdot f}{10} \cdot (x - 55) & , \text{for } 55 < x \leq 64 \\ z \cdot f & , \text{for } 65 \leq x \leq 70 \\ z \cdot \frac{l_{x-\text{aldersforskel}}^{(2)}}{l_{70-\text{aldersforskel}}^{(2)}} \cdot f & , \text{for } 70 < x \end{cases}$$

og sandsynligheden for, at medlemmet er gift i alder x er $g_x = \frac{h_x}{f}$.

Parametrene er givet ved:

	Kvinder	Mænd
z	0,63474	0,75238
f	1,117	1,05
aldersforskel	-2	-3

For mænd gælder at, ægtefællen/samleveren betragtes altid som 3 år yngre end medlemmet.

For kvinder gælder at, ægtefællen/samleveren betragtes altid som 2 år ældre end medlemmet

De definerede aldersforskelle benyttes generelt i de kollektive ægtefællepassiver.

Overlevelsesfunktionen l_x regnes ud fra seneste kendte dødelighed inklusive forventede fremtidige levetidsforbedringer. Overlevelsesfunktionen $l_{70-\text{aldersforskel}}$ regnes dermed ud fra dødeligheden for en person, der er $70 - \text{aldersforskel}$ år i dag, inklusive forventede fremtidige levetidsforbedringer.

21.3.4 Levetids-benchmark

I tabellen ses de eksakte benchmarkdødeligheder. De centrale benchmarkdødeligheder er givet ved:

$$\tilde{\mu}^{ad,c}(x, 2012) = \frac{\tilde{\mu}^{ad}(x, 2012)\tilde{\mu}^{ad}(x+1, 2012)}{2}$$

Finanstilsynets benchmark og levetidsforbedringer er senest offentliggjort medio 2012 og udgør:

Alder	$\tilde{\mu}(x, 2012)$ for kvinder	$\tilde{\mu}(x, 2012)$ for mænd	$R(x)$ for kvinder	$R(x)$ for mænd
0	0,0031252	0,0030877	0,0375329	0,0384668

- Fortsat fra forrige side

Alder	$\tilde{\mu}(x, 2012)$ for kvinder	$\tilde{\mu}(x, 2012)$ for mænd	$R(x)$ for kvinder	$R(x)$ for mænd
1	0,0001398	0,0003319	0,0417549	0,0397578
2	0,0001346	0,0002158	0,0463128	0,0414697
3	0,0001406	0,0001311	0,0513185	0,045224
4	0,0001442	0,0000975	0,0559026	0,0479812
5	0,0001362	0,0000776	0,0575528	0,0508085
6	0,0001318	0,0000578	0,055447	0,0536516
7	0,0001252	0,0000514	0,0502823	0,0558179
8	0,0001147	0,0000538	0,0431957	0,0558894
9	0,0001139	0,000059	0,0383968	0,0557583
10	0,0001112	0,000062	0,0385612	0,0546965
11	0,0001017	0,0000707	0,0397828	0,0499888
12	0,0001008	0,0000796	0,0420856	0,0458106
13	0,0000986	0,0000868	0,0433436	0,0413843
14	0,0001029	0,0001132	0,0394541	0,0364932
15	0,000116	0,000146	0,0339062	0,0321844
16	0,0001333	0,0001887	0,0291654	0,0300291
17	0,000148	0,0002526	0,0255774	0,0270394
18	0,0001766	0,0003042	0,0234438	0,0249862
19	0,0001999	0,0003502	0,0243146	0,0240001
20	0,0002288	0,0003872	0,0249573	0,0231381
21	0,0002614	0,0004013	0,0246489	0,0231442
22	0,0002664	0,0004174	0,0250308	0,0232816
23	0,0002547	0,0004268	0,0256936	0,0231343
24	0,0002251	0,0004118	0,0274176	0,0231514
25	0,0001796	0,0003961	0,0290821	0,0235837
26	0,0001365	0,0003713	0,030517	0,0243511
27	0,0001176	0,000334	0,0309526	0,0255171
28	0,0001086	0,000322	0,0306541	0,0265623
29	0,000127	0,00032	0,0296323	0,0277744
30	0,0001544	0,0003206	0,0295817	0,0284257
31	0,0001819	0,0003347	0,0297757	0,029025
32	0,0002142	0,0003437	0,0294747	0,0291947
33	0,0002319	0,0003506	0,0297356	0,0286244
34	0,0002353	0,0003705	0,0295541	0,027751
35	0,0002422	0,0003939	0,0289243	0,0269226
36	0,0002521	0,0004296	0,0288021	0,0255049
37	0,0002696	0,0004884	0,0286768	0,0242263
38	0,0003138	0,0005455	0,0282388	0,0232038
39	0,0003683	0,0006231	0,0273236	0,0217442
40	0,0004344	0,0007074	0,026333	0,0206247
41	0,0005115	0,0007989	0,025195	0,0197429
42	0,0005781	0,0008884	0,0239584	0,0187376
43	0,0006399	0,0009915	0,0231107	0,0178452
44	0,0007105	0,0010818	0,0225193	0,0173804
45	0,00079	0,0011796	0,0218172	0,0168389

- Fortsat fra forrige side

Alder	$\tilde{\mu}(x, 2012)$ for kvinder	$\tilde{\mu}(x, 2012)$ for mænd	$R(x)$ for kvinder	$R(x)$ for mænd
46	0,0008982	0,0013008	0,020803	0,0164477
47	0,0010554	0,0014529	0,0202682	0,0162593
48	0,0012113	0,0016353	0,019715	0,0160665
49	0,0013889	0,0018631	0,0195125	0,01573
50	0,0015617	0,0021341	0,0194604	0,015382
51	0,0017404	0,002408	0,0194784	0,0152603
52	0,0019208	0,0027266	0,0193234	0,0153091
53	0,0021532	0,0030929	0,0190012	0,0157083
54	0,0024357	0,0035034	0,0188113	0,0165497
55	0,0027264	0,0039344	0,0185209	0,0174443
56	0,0030368	0,0044028	0,0183888	0,0182682
57	0,0033426	0,0048235	0,0184123	0,0192134
58	0,0036098	0,0052	0,0183844	0,020013
59	0,0038844	0,005637	0,0183576	0,0205559
60	0,0041915	0,0060997	0,0180945	0,0210785
61	0,0044996	0,0066229	0,0176784	0,0215197
62	0,0048673	0,0072371	0,0171558	0,021756
63	0,0053112	0,0079455	0,0164355	0,0220525
64	0,0057745	0,0086884	0,0156366	0,022269
65	0,0063663	0,009602	0,0148541	0,0222911
66	0,0070516	0,0106619	0,0138961	0,0222138
67	0,0077877	0,0117895	0,0130444	0,0220217
68	0,0086898	0,01309	0,0123659	0,0216262
69	0,0096765	0,0144039	0,011554	0,0211424
70	0,0108343	0,0159086	0,01083	0,0205964
71	0,0120359	0,0175064	0,0101609	0,0199977
72	0,0135302	0,0193661	0,0093466	0,0193364
73	0,0150409	0,0217545	0,0085884	0,018755
74	0,01674	0,0246891	0,008072	0,0181801
75	0,0187093	0,0281622	0,0076134	0,0175887
76	0,0211511	0,0322873	0,0073456	0,0169682
77	0,0241598	0,0367483	0,0073587	0,0163043
78	0,0278896	0,0417392	0,0074378	0,0155314
79	0,0323938	0,0472219	0,0076201	0,014692
80	0,0377193	0,0532115	0,0079647	0,0138243
81	0,043145	0,0604033	0,0083317	0,0128287
82	0,0484867	0,0685168	0,0086911	0,0117686
83	0,0539686	0,0770125	0,0090547	0,0106736
84	0,0597641	0,0874172	0,0092315	0,0095542
85	0,0668112	0,0985789	0,0092816	0,0085553
86	0,075074	0,110749	0,0091533	0,0076481
87	0,0853826	0,1252692	0,0088706	0,0067615
88	0,0973376	0,141272	0,0085005	0,0058476
89	0,110757	0,1585343	0,0080844	0,0049628
90	0,1257189	0,1779723	0,007646	0,0040605

- Fortsat fra forrige side

Alder	$\tilde{\mu}(x, 2012)$ for kvinder	$\tilde{\mu}(x, 2012)$ for mænd	$R(x)$ for kvinder	$R(x)$ for mænd
91	0,1425381	0,1990392	0,0071151	0,003226
92	0,1605831	0,221245	0,0065586	0,0026977
93	0,1804009	0,2457668	0,0059619	0,0023424
94	0,2021973	0,2717389	0,0053631	0,0021575
95	0,2250168	0,2994212	0,0047469	0,0020465
96	0,249587	0,3286299	0,0042908	0,0019048
97	0,2758654	0,3592072	0,0038208	0,0016606
98	0,303771	0,3909554	0,0033415	0,0014709
99	0,3331817	0,4236401	0,0029579	0,0013726
100	0,3639342	0,4569962	0,0025011	0,001401
101	0,3958254	0,4907363	0,0020127	0,0015589
102	0,4286164	0,5245593	0,0015958	0,0017028
103	0,4620388	0,5581614	0,0012103	0,0018451
104	0,4958024	0,5912465	0,0008155	0,0018444
105	0,5296054	0,6235363	0,000525	0,0017652
106	0,5631445	0,6547789	0,0002703	0,0016846
107	0,5961254	0,6847561	0,0000504	0,0016033
108	0,6290104	0,7143641	0	0,0015366
109	0,6608924	0,7422409	0	0,0014807
110	0,6913821	0,7681693	0	0,0014341

21.4 Risikotillæg

Risikotillægget ved invaliditet er fastsat ved at se på O/E raterne for perioden 2008-2012 i tre års intervaller, der ses på konfidensintervallerne til punkterne og estimatet for A fastsættes så intensiteten ligger i toppen af de smalle konfidensintervaller.

Risikotillægget tillægges bedste skøn og hermed ender vi med følgende estimater for A, B og C:

	Mænd	Kvinder
A	0,000500	-0,000080
B	6,10042	6,621125
C	0,026648	0,018445

Risikotillægget ved død udgør 5 års ekstra levetidsforbedring.

21.5 Omkostninger

Følgende henviser til 13.3.1.

Sats	2014
Stykgebyr: $gebyr^m$	390
Omkostning på hensættelse: γ^m	0
Omkostning på bidrag: α^m	2,5%
Omkostning på BFD-bidrag: β^m	2,5%
$AP^{MV} PRM_1$	2,5%
$AP^{MV} PRM_2$	90
$AP^{MV} \emptyset V_1$	350
$AP^{MV} FRIP$	350

21.6 Genkøb- og fripolice

Henvisning: Se afsnit 13.8.3.

	Firmaordning	Privat ordning
GI (ν^T)	100%	8%
GFI (ν^T, FP)	100%	36%

21.7 Andre satser

IBNS-hensættelsen

Henvisning: Se afsnit 16.3.10.

Kapitel 22

Helbredssatser og maksimale grænser

Herunder angives helbredssatser og maksimale grænser på AP platformen. For Forca platformen henvises til kapitel 18.

22.1 Maksimale grænser - G82 og AP NetLink

Følgende henviser til afsnit 6.9.4.

Begrænsninger for ægtefællepension

Den livsvarige kollektive ægtefællepension (forsikringsformerne 810, 811 og 820) skal opfylde mindst et af følgende krav:

1. Ikke overstige invalidepensionen.
2. Ikke overstige den pensionsgivende gage.

Grænsen for den samlede kollektive ægtefællepension (livsvarig + ophørende) er den dobbelte af ovennævnte.

Den ophørende kollektive ægtefællepension skal ophøre senest ved forsørgedes fyldte 67. år.

Se endvidere i det næste afsnit om reduktion af den livsvarige kollektive ægtefællepension efter udbetalingen af kollektiv livsforsikringssum til ugifte.

Begrænsninger for kollektiv livsforsikring til ugifte

Den kollektive livsforsikringssum til ugifte må ikke overstige 4 gange årsbeløbet for den livsvarige kollektive ægtefællepension (forsikringsform 810, 811). Efter udbetalingen af den kollektive livsbetingede livsforsikringssum til ugifte reduceres årsbeløbet for den livsvarige kollektive ægtefællepension med 25% af den udbetalte livsforsikringssum.

Dersom forsikringen omfatter alderspension, skal udløbstidspunktet for den kollektive livsforsikring (ophørende og/eller livsbetinget) være sammenfaldende med alderspensioneringstidspunktet. Forsikredes alder på udløbstidspunktet for den kollektive livsforsikring skal være mellem 60 og 67 år.

Begrænsninger for børnepension

Den samlede børnerente (kollektiv + individuel) til det enkelte barn skal opfylde mindst ét af følgende krav:

1. Ikke overstige 25% af invalidepensionen.
2. Ikke overstige 25% af den pensionsgivende gage ved fuldtidsbeskæftigelse.
3. Ikke overstige det særlige børnetilskud, der fra det offentlige ydes til et forældreløst barn for tiden iht. lov nr. 236 af 03.06.1967 §2 om børnetilskud og andre familieydelse.

Grænsen for den samlede børnepension (kollektiv + individuel, børnerente + waisenrente) til det enkelte barn er den dobbelte af ovennævnte.

De kollektive børnerenter og waisenrenter skal ophøre senest ved barnets fyldte 24 år.

Dersom en kollektiv børnepension ikke udbetales med samme beløb til hvert barn, beregnes kapitalværdien som om det højeste beløb, der kan komme til udbetaling pr. barn, blev udbetalt til samtlige børn.

22.2 Helbredssatser

Diverse helbredsgrænser knyttet til vores helbredsoplysninger er tillige reguleret og anført i Tabel 2.

Tabel 2: Maksimale grænser	2014
Helbred 2.1.a.	1.740.000 kr.
Helbred 2.1.b.	860.000 kr.
Helbred 2.1.c.	445.000 kr.
Helbred 3.1.a	3.480.000 kr.
Helbred 3.1.b	5.155.000 kr.
Invalidesum	1.370.000 kr.
Maksimal kritisk sygdom sum	685.000 kr.

For ordninger, der udgør en særlig operationel risiko for AP Pension, kan opkræves et særskilt vederlag for denne risiko.

Kapitel 23

Genforsikring AP platform og Forca platform

23.1 AP platform

Følgende tabel henviser til afsnit 9.1.

Sats vedr. genforsikring	Beløb i mio. kr.
<i>RISK XL-EGETB-AP</i>	10
<i>RISK XL-DÆKN-AP</i>	50
<i>CAT XL-EGETB-I</i>	20
<i>CAT XL-DÆKN-I</i>	200
<i>CAT XL-EGETB-GRP</i>	10
<i>CAT XL-DÆKN-GRP</i>	100

23.2 Forca platform

Henvisning: Afsnit 9.2.

Beløb i tusind kr.	2012	2013	2014
<i>EGETBEHOLD_i</i>	6.500	6.500	5.000
<i>EGETBEHOLD_k</i>	10.000	10.000	20.000
<i>DÆKNINGSOMFANG_i</i>	18.500	18.500	13.000
<i>DÆKNINGSOMFANG_k</i>	90.000	90.000	200.000

Kapitel 24

Bilag til Jobskifteaftalen

Beregning af risikosummer ved overførsler i henhold til Jobskifteaftalen

Det er risikosummerne i det modtagende selskab efter indregning af overførslen (ny risikosum), der sammenlignes med risikosummen i det afgivende selskab. De ydelser, der indgår i beregningen af risikosummerne, er de pensioner/summer, der var gældende dagen før opgørelsesdatoen.

Gruppeforsikringer og andre et-årige risikoforsikringer uden reserveopbygning indgår i risikoberegningen, såfremt de var gældende dagen før opgørelsesdagen.

Der skal beregnes i alt 3 risikosummer:

1. Risikosum ved forsikredes død

Denne beregnes som: $\Sigma(RD^1 * \text{Forsikringsydelse}) - \text{reserven}$. RD fastsættes ud fra Reglerne i G82 - grundlaget - Bemærkninger til "Helbredsoplysninger i forbindelse med G82". Det vil sige, at risikosummerne for dødsfaldsbetingede ydelser udregnes ud fra faktorerne 1 og 10 for hhv. summer og løbende pensioner.

2. Risikosum ved forsikredes invaliditet

Beregnes efter samme principper som risikosum-død. Er der præmiefritagelse ved invaliditet, skal $10 * \text{Årlig Præmie}$ indgå i risikosummen.

3. Risikosum ved kritisk sygdom

Ved udbetaling af sum ved kritisk sygdom er det normale, at resten af pensionsordningen fortsætter uændret. Risikosummen fastsættes derfor lig med den sum, der udbetales ved kritisk sygdom.

Risikoen anses for forøget med mindst 25 pct. hvis:

Ny risikosum død + ny risikosum kritisk sygdom > 0 og

Ny risikosum død + ny risikosum kritisk sygdom $\geq 1,25 * (\text{Gammel risikosum død} + \text{gammel risikosum kritisk sygdom})$

eller

Ny risikosuminvaliditet + ny risikosum kritisk sygdom > 0 og

ny risikosum invaliditet + ny risikosum kritisk sygdom $\geq 1,25 * (\text{Gammel risikosum invaliditet} + \text{gammel risikosum kritisk sygdom})$.

¹ RD = risikosum-død.

Anmodning om overførsel af pensionsordning

Stamoplysninger	
Navn	_____
CPR-nummer	_____
Afgivende selskab	_____
Aftalenummer	_____
Ny arbejdsgiver	_____
Fratrædelsesdato	_____
<input type="checkbox"/>	Der er maksimalt gået 36 måneder siden jeg fratrådte det job, hvortil min pensionsordning er tilknyttet (3 års-reglen, jf. § 8, stk. 1)
<input type="checkbox"/>	Ordnningen repræsenterer en mindre værdi, der ikke overstiger 46.000 kr. Beløbet indeksreguleres en gang årligt i henhold til personskatteloven § 20 (lille fripolice, jf. § 8, stk. 2).

Kapitalpension og/eller markedsrenteordning (tilknyttet investeringsvalg eller valg af risikoprofil)? (Sæt kryds)	
<input type="checkbox"/>	I det omfang (det modtagende selskab) ikke kan tilbyde videreførelse af min kapitalpension i min nye pensionsordning, skal min kapitalpension fortsætte som fripolice i (det afgivende selskab).
<input type="checkbox"/>	I det omfang (det modtagende selskab) ikke kan tilbyde videreførelse af min pensionsordning med markedsrente og (det afgivende selskab) giver mulighed for opretholdelse af markedsrentedelen som fripolice, skal markedsrentedelen opretholdes i (det afgivende selskab).

Betingelser for overførslen

Overførslen kan være betinget af, at jeg afgiver tilfredsstillende helbredsoplysninger.

Min accept er betinget af, at antagelsen i det modtagende selskab sker på helbreds vilkår, der ikke er ringere end i den hidtidige ordning.

Jeg er bekendt med, at det overførte beløb indgår på det gældende beregningsgrundlag i det modtagende selskab.

Jeg er bekendt med, at det overførte beløb måske først bliver registreret og forrentet på min pensionsordning i det modtagende selskab pr. den 1. i måneden efter overførselsdatoen.

Forsikredes underskrift _____ Dato _____

Samtykkeerklæring

Jobskifteaftalen

1. Jeg giver hermed samtykke til, at (modtagende selskab) til brug for afgivelse af tilbud eller overførsel af min pensionsordning i (afgivende selskab) kan indhente relevante oplysninger - dog ikke helbredsoplysninger - hos (afgivende selskab) om min pensionsordning, herunder dækning, ydelsessammensætning, opsparingens størrelse m.v.
2. (Det modtagende selskab) stiller krav om afgivelse af helbredsoplysninger ved indtræden i den nye ordning, men bliver jeg undtaget for dette krav på grund af Jobskifteaftalen, accepterer jeg, at de helbredsoplysninger, jeg gav ved oprettelsen af pensionsordningen i (det afgivende selskab) og selskabets vurdering heraf, kan videregives til (det modtagende selskab) og lægges til grund for antagelsen i (det modtagende selskab). Jeg er bekendt med, at det betyder, at (det modtagende selskab) kan nedsætte min forsikringsdækning helt eller delvist, hvis disse helbredsoplysninger er urigtige, jf. reglerne i Forsikringsaftaleloven om urigtige risikoplysninger.

Dato _____

Underskrift _____

Vejledning til modtagende selskab:

- Punkt 1: Formuleringen skal anvendes i alle overførsels- og tilbudssituationer.
- Punkt 2: Formuleringen i punkt 1 skal suppleres med formuleringen i punkt 2, når det modtagende selskab normalt kræver helbredsoplysninger ved indtræden.

Udfyldes af det modtagende selskab

Stamoplysninger	
Forsikredes navn: _____	CPR-nummer: _____
Aftalenummer i (det afgivende selskab): _____	
Aftalenummer i (det modtagende selskab): _____	
Optagelsesdato i modtagende selskab: _____	
Forsikrede har alene anmodet om afgivelse af tilbud:	<input type="checkbox"/> JA <input type="checkbox"/> NEJ
Der er tale om internt jobskifte:	<input type="checkbox"/> (udfyldes kun, hvis JA)

Ægtefællepension	
Indeholder pensionsordningen i det modtagende selskab kollektiv ægtefællepension? <input type="checkbox"/> JA <input type="checkbox"/> NEJ	

Samtykke	
Marker nedenfor (sæt kryds), hvilket samtykke forsikrede har afgivet:	
1)	
<input type="checkbox"/>	Forsikrede har givet samtykke til, at (modtagende selskab) til brug for afgivelse af tilbud eller overførsel af forsikredes pensionsordning i (afgivende selskab) kan indhente relevante oplysninger - dog ikke helbredsoplysninger - hos (afgivende selskab) om pensionsordningen, herunder dækning, ydelsessammensætning, opsparingens størrelse m.v.
2)	
<input type="checkbox"/>	Forsikrede har givet samtykke til, at de helbredsoplysninger, forsikrede gav ved oprettelsen af pensionsordningen i (det afgivende selskab), kan videregives og gøres gældende i (det modtagende selskab). Forsikrede er bekendt med, at det betyder, at (det modtagende selskab) kan nedsætte forsikringsdækningen helt eller delvist, hvis disse helbredsoplysninger er urigtige, jf. reglerne i Forsikringsaftaleloven om urigtige risikooplysninger.
3)	
<input type="checkbox"/>	Forsikrede har givet samtykke til, at overførslen iværksættes på trods af, at (afgivende selskab) eventuelt har indført kursværn, og forsikrede er blevet informeret om konsekvenserne af, at pensionsordningen er omfattet af kursværn.

Antagelsesvilkår	
Er forsikrede antaget på normale vilkår?	<input type="checkbox"/> JA <input type="checkbox"/> NEJ
Anvender modtagende selskab karenstid? ¹	<input type="checkbox"/> JA <input type="checkbox"/> NEJ

¹ Hvis Ja skal det afgivende selskab i rubrikken Aftaleoplysninger bilag 2, side 2, udfylde: "Seneste periode, hvor forsikrede har været fuldt erhvervsdygtig med uafbrudt bidragsbetaling:"

Udfyldes af det afgivende selskab

Stamoplysninger	
Aftalenummer i (det afgivende selskab):	_____
Fratrædelsesdato:	_____
Opgørelsesdato:	_____
Oprindelig tegningsdato:	_____
Tidligste pensionsalder i henhold til PBL:	_____
Ekspeditionsgebyr i henhold til § 13, stk. 8:	_____
Seneste periode ² , hvor forsikrede har været fuldt erhvervsdygtig med uafbrudt bidragsbetaling:	
Start _____	Slut _____

PAL-oplysninger	
Er kunden PAL-skattepligtig?	<input type="checkbox"/> JA <input type="checkbox"/> NEJ
Hvis NEJ, angiv fra hvilken dato kunden er PAL-fritaget:	_____ (dato, måned, år)
PAL-skattegrundlaget fra årsskiftet og indtil opgørelsesdagen (gennemsnitrente):	_____ kr.
Tilbageholdt PAL-skat fra årsskiftet og indtil opgørelsesdagen (gennemsnitrente):	_____ kr.
PAL-skattegrundlaget fra årsskiftet og indtil opgørelsesdagen (markedsrente):	_____ kr.
Er der uudnyttet negativ PAL-skat? <input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nej	
Er der angivet NEJ til uudnyttet negativ PAL-skat, udfyld følgende:	
Betalt PAL-skat de sidste 5 indkomstår forud for overførselsåret:	År 1: _____ År 2: _____ År 3: _____ År 4: _____ År 5: _____

² Udfyldes kun, hvis det modtagende selskab i rubrikken "Antagelsesvilkår" bilag 2, side 1, har anført, at det anvender karens.

Er der angivet JA til uudnyttet negativ PAL-skat, udfyld følgende (i modsat fald gå til feltet "overført værdi"):

Sum af uudnyttet negativ PAL-skat fra tidligere indkomstår: _____ kr.

Første år, hvor der er uudnyttet negativ PAL-skat: _____

Betalt PAL-skat de sidste 5 indkomstår forud for det første af de år, for hvilke der foreligger uudnyttet negativ PAL-skat:

År 1: _____
 År 2: _____
 År 3: _____
 År 4: _____
 År 5: _____

Overført værdi				
Skattekode/Pensionstype	Overført værdi	Friholdt værdi	Værdi ultimo 1979	
			Af bidrag før 1972	Af bidrag 1972-1979
1. Kun livsvarig livrente uden evt. værdi af ophørende livrente (PBL § 2, stk. 1, nr. 4, b) og supplerende engangsydelse (PBL § 29 A)				
1. Kun evt. værdi af ophørende livrente (PBL § 2, stk. 1, nr. 4, b)				
1. Kun evt. værdi af supplerende engangsydelse (PBL § 29 A)				
2.				
3. Uden arbejdstagerbidrag før 1972				
3. Kun arbejdstagerbidrag før 1972				
5.				
7.				
Aldersforsikring (afgiftsfri) (PBL § 10 A)				
Supplerende engangssum (afgiftsfri) (PBL § 29 A, stk. 1, 3. pkt.)				
Overførte pensionsbidrag (indskud), uden tilknyttet skattekode ³				
I alt				

³ Såfremt der sker overførsel af pensionsmidler mellem grønlandske og danske selskaber.

Supplerende beløbsoplysninger

Sum af forfaldne skattekode 3 præmier og indbetalte bidrag til PBL § 29 A i overførselsåret _____ kr.

Sum af forfaldne præmier og indbetalte bidrag til ophørende livrenter og rateforsikringer i overførselsåret _____ kr.

Sum af forfaldne præmier og indbetalte bidrag til afgiftsfri aldersforsikring og afgiftsfri supplerende engangssum i overførselsåret _____ kr.

Særlige bestemmelser

Tilbagekøbsbestemmelser _____

Bevaret ægtefællepensionsret⁴ _____

Er der noteret opsat afdragsordning JA NEJ

Hvis **JA**, angiv: CPR-nummer på den noterede ægtefælle _____
 Det noterede beløb _____
 Dato for beløbets notering _____
 Afdragsperiodens længde _____

- Kopi af særlig begunstigelsesbestemmelse vedlagt (sæt kryds)
- Kopi af særlig udbetalingsbestemmelse vedlagt (sæt kryds)

I det omfang, der er begrænsninger på værdiens anvendelse, angives disse nedenfor:

⁴ I forbindelse med overførsel af ægtefællepensionsrettighed har det afgivende selskab pligt til at informere den fraskilte/fraseparerede ægtefælle om overførslen.

Helbredsbedømmelse

Hvis det modtagende selskab ikke har svaret JA til, at forsikrede er antaget på normale vilkår (bilag 2 side 1), udfyldes følgende:

Risikosum ved død (inkl. 1-årige ugaranterede dækninger) + risikosum ved kritisk sygdom, jf. bilag A

Risikosum ved invaliditet (inkl. 1-årige ugaranterede dækninger) + risikosum ved kritisk sygdom, jf. bilag A _____

Antagelsesvilkår ved død _____ ved invaliditet _____

Angiv eventuelle invaliditetsklausuler i det afgivende selskab _____

Angiv eventuelt klausulnummer, jf. Den Gule Bog _____

Er der givet tilsagn om ny bedømmelse i (det afgivende selskab)? JA NEJ

Hvis **JA**, angiv hvornår _____

Helbredsoplysninger:

___ Helbredsattest

___ Helbredserklæring

___ Kortfattet helbredserklæring/Førtidspensionserklæring

___ Ingen helbredsoplysninger

Overførsel af provenu

Udfyldes af det modtagende selskab

Forsikredes navn: _____

CPR-nummer: _____

Aftalenummer i (det afgivende selskab): _____

Aftalenummer i (det modtagende selskab): _____

Angiv kontonummer.

Udfyldes af det afgivende selskab

	Dato	Dage
Modtagelse af anmodning		
Opgørelsesdato ¹		
Overførselsdato ²		
Antal bankdage		
Antal rentedage ³		

Samlet værdi af skattekodeværdier (overført værdi fra bilag 2)		kr.
Tilbageholdt PAL-skat		kr.
Morarenter af overført værdi og morarente af evt. tilbageholdt PAL-skat regnet efter reglerne i renteloven ^{4 5 6}		kr.
Samlet overførsel inkl. eventuelle renter og til- bageholdt PAL-skat		kr.

¹ Opgørelsesdatoen må højst være 5 bankdage tilbage i tid fra og med overførselsdatoen.

² Overførselsdatoen må ikke være før d.d.

³ Overføres provenuet fra pensionsordningen senere end løbende måned + én måned + 5 bankdage efter datoen for modtagelse af anmodningen, skal der tillægges morarenter. Morarenterne beregnes for perioden fra og med den 1. i måneden efter datoen for modtagelse af anmodningen + én måned til og med overførselsdatoen.

⁴ Jf. § 5, stk. 1, i renteloven. Som referencesats anvendes den officielle udlånsrente, som Nationalbanken fastsætter henholdsvis pr. den 1. januar og den 1. juli det pågældende år.

⁵ Er morarenterne mindre end 100 kr., skal der ikke betales morarenter.

⁶ Overføres provenuet fra pensionsordningen indenfor fristen nævnt i³, skal der angives 0,00 kr. i feltet "Morarenter af overført værdi og morarente af evt. tilbageholdt PAL-skat efter reglerne i renteloven"