


Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København K

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

Brevdato
25. juni 2024
Livsforsikringssselskabets navn
AP Pension livsforsikringsaktieselskab
Offentlig tilgængelighed
Det sammenskrevne samlede anmeldte tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed er offentlig tilgængeligt, medmindre livsforsikringssselskabet 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 28 principper for fastsættelse af depotrente og justeringsrente for AP Stabil samt særlige aftaler i AP NetLink. Dette kapitel er ikke offentligt tilgængeligt. Anmeldelsen indeholder dermed to sammenskrevne tekniske grundlag.
Sammenskrevet gældende anmeldt teknisk grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed
Livsforsikringssselskabet skal angive en sammenskrivning af det samlede anmeldte tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 8 og 9.
De sammenskrevne tekniske grundlag er vedlagt.
Sammenskrivningen indeholder alle anmeldelser indsendt til Finanstilsynet inden 31. december 2023.
Navn
Angivelse af navn
Thomas Møller
Dato og underskrift
25. juni 2024


Navn

Angivelse af navn

Bo Normann Rasmussen

Dato og underskrift

25. juni 2024

**Navn**

Angivelse af navn

Lars Keyper Winkel

Dato og underskrift

25. juni 2024



AP Pension Livsforsikringsaktieselskab

Teknisk grundlag
1. januar 2024

AP Pension livsforsikringsaktieselskab

Indholdsfortegnelse

I	7
1 Bestande og produkter	8
1.1 Indledning	8
1.2 Produkter	8
2 Tegningsgrundlag forsikringsklasse I	10
2.1 Indledning	10
2.2 Nytegningsgrundlag	11
2.3 Risikoparametre	12
2.4 Beregningsregler	17
2.5 Nettogrundlag	18
2.6 Bruttogrundlag	19
2.7 Fripolice	19
2.8 Pensionsalder	20
2.9 Aktivrenter	20
2.10 Aktuelle	20
2.11 Forsikringer med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditet- risiko	20
2.12 U74 - Livrenter uden ret til bonus	23
3 Tegningsgrundlag forsikringsklasse III	29
3.1 Indledning	29
3.2 AP NetLink	30
3.3 Risikoparametre	31
3.4 Teknisk rente	33
3.5 Nettogrundlag og opgørelse af depot	33
3.6 Bruttogrundlag	34
3.7 Fritagelse for indbetaling	35
3.8 Selvstændige omkostningsgrupper	35
3.9 Tilbagekøb	35
3.10 Minimum for risiko	35
4 AP Stabil	37
4.1 Indledning	37
4.2 Risikoelementer	39
4.3 Teknisk rente og omregningsrente	40
4.4 Nettogrundlag	40
4.5 Bruttogrundlag	41

4.6	Risikopassiv og passiv for aktuelle forsikringsdele	42
4.7	Risikopræmie	42
4.8	Tilladte grundformer	43
5	Udbetalingsmodeller og regulering af ydelser	46
5.1	Udbetalingsmodeller	46
5.2	Gruppering af den aktuelle bestand i AP NetLink	47
5.3	Reguleringstidspunkt for udbetalte ydelser	47
5.4	Regulering	48
6	Tegningsgrundlag Gruppeliv	50
6.1	Indledning	50
6.2	Forsikringsbetingelser	50
6.3	Gruppelivsprodukter	51
6.4	Generelle bestemmelser	57
6.5	Helbredsoplysninger	61
6.6	Præmiegrundlag Generelle bestemmelser for præmieberegning	63
6.7	Tarifpræmier	68
6.8	Beregning af livsforsikringshensættelser	68
6.9	Særregler	68
6.10	Bonusregulativ	68
6.11	Opgørelse af bonuskonto	70
6.12	Bonusanvendelse	72
6.13	Kollektiv børnerente ved død	73
7	Individuelt tegnede forsikringer uden opsparing	75
8	Tilladte grundformer	76
8.1	Definition af parametre	76
8.2	Oversigt over grundformer	77
8.3	Formel beskrivelser	79
8.4	Kapitalværdier uden forsikringselementer	80
8.5	Kapitalværdier for etlivsforsikring uden invaliditetsydelse	80
8.6	Kapitalværdier for etlivsforsikring med invaliditetsydelse	87
8.7	Kapitalværdier for tolivsforsikringer uden invalideydelse	92
8.8	Kapitalværdi for tolivsforsikringer med invaliditetsydelse	99
8.9	Kollektive forsikringer uden invalideydelser	102
8.10	Kollektive forsikringer med invalideydelser	113
9	Principper for afgivelse af helbredsoplysninger	116
9.1	Nyoptagelse og risikoforøgelse	116
9.2	Genkøb/overførsler	122
9.3	Gruppeliv	123
10	Genkøb og overførsler	124
10.1	Tilbagekøbsværdi	124

II	127
11 Genforsikringsprincipper	128
11.1 Retningslinjer	128
11.2 Genforsikringsprogram	128
12 Kontributionsgrupper og bonusgrundlag	130
12.1 Kontributionsgrupper	130
12.2 Flytning mellem grupper	134
12.3 Beregning af realiseret resultat	137
12.4 Fordeling af bonus til de forsikrede	139
12.5 Bonusgrundlag	141
12.6 Ugaranterede tillægspension	154
13 AP Loyalitetsbonus	155
13.1 AP Loyalitetsbonus - Almindelige bestemmelser	155
13.2 Begrebsliste	156
13.3 Fordelingsprincip, modtagergruppe	156
13.4 Fordelingsprincip, Beløb	157
13.5 Fordelingsprincip, flyt fra betinget til individuel	159
13.6 Udbetaling	160
13.7 Forrentning	160
13.8 Fremregning af AP Loyalitetsbonus elementer	161
13.9 Regnskabsmæssig opgørelse	162
14 Egenkapitalforrentning	164
14.1 Overskudspolitik	164
14.2 Investeringsafkast	165
14.3 Risikoforrentning	165
14.4 Det beregningsmæssige kontributionsprincip	167
14.5 Udlægskonti	167
14.6 Forlodsbonus	169
15 Forsikringsmæssige hensættelser	170
15.1 Indledning	170
15.2 Bedste skøn for garanterede betalingsstrømme	171
15.3 Risikomargen	171
15.4 Forsikringsmæssige hensættelser for bonusberettigede forsikringer 172	
15.5 Forsikringsmæssige hensættelser for livrenter uden bonus (U74) .	173
15.6 Forsikringsmæssige hensættelser for Tab af Erhvervsevne i for- sikringsklasse I	174
15.7 Metode for PVFP for AP Stabil og forsikringsklasse III	175
15.8 Forsikringsmæssige hensættelser AP Stabil	176
15.9 Forsikringsmæssige hensættelser for forsikringsklasse III uden garanti 177	
15.10Forsikringsmæssige hensættelser for forsikringsklasse III med garanti (SAFE)	178
15.11Overført Præmie	179
15.12Opsparet bonus	179

15.13	Parametre	179
16	Jobskifteaftalen	181
16.1	Anvendelsesområde (§1)	181
16.2	Definitioner (§2)	181
16.3	Betingelser for overførsler (§3)	182
16.4	Karenstid (§4)	183
16.5	Overførsel - helbred (§5)	183
16.6	Oplysninger (§6)	183
16.7	Fratrædelse (§7)	183
16.8	Procedure for overførslen (§8)	183
16.9	Tidpunkter for overførslen (§9)	184
16.10	Afgivelse af oplysninger (§10)	184
16.11	Morarente (§11)	184
16.12	Tilskrivning af morarente (§12)	184
16.13	Værdi af overførsel (§13)	185
16.14	Risiko (§14)	185
16.15	Modtagelse af pensionsmidler (§15)	185
16.16	Ydelser (§16)	186
16.17	Andre aftaler (§17)	186
16.18	Aftalens indgåelse (§18)	186
16.19	Opsigelse af aftalen (§19)	186
16.20	Ikrafttrædelse og revision (§20)	186
17	Virksomhedsomdannelsesaftalen	188
17.1	Anvendelsesområde	188
17.2	Afgrænsning af anvendelsesområde	189
17.3	Definitioner	189
17.4	Betingelser for overførsler	190
17.5	Karenstidsbestemmelser	191
17.6	Forudsætning	192
17.7	Helbreds vurdering	192
17.8	Procedure for overførslen	193
17.9	Opgørelse af pensionsordningen og overførsel af pensionsmidlerne	195
17.10	Overførsel, morarente	195
17.11	Pensionsmidlerne, der overføres	196
17.12	Vilkår for overførsel	197
17.13	Andre aftaler	197
17.14	Tilslutning til aftalen	197
17.15	Opsigelse af aftalen	198
17.16	Ikrafttræden og revision	198
III		199
18	G82 bonussatser	200
18.1	Depotrenter	200
18.2	Risikopræmier	200
18.3	Omkostninger	207
18.4	Stop Loss satser	208

18.5 Tilbagekøb	209
19 AP NetLink satser	210
19.1 Depotrenter	210
19.2 Risikopræmier ved død	210
19.3 Udbetalingsgrundlag	211
19.4 Omkostninger	213
19.5 Stop Loss satser	217
19.6 Tilbagekøb	217
19.7 Teknisk rente og omregningsrente	218
20 Gruppeliv satser	219
20.1 Maksimumdækning	219
20.2 Depotrenter	219
20.3 Omkostninger	219
20.4 Stop Loss satser	221
20.5 Tarifpræmier	221
21 U74	231
22 Satser til opgørelse af de forsikringsmæssige hensættelser	234
22.1 Indhold	234
22.2 Rente	234
22.3 Risiko	234
22.4 Omkostninger	238
22.5 Genkøb- og fripolice	238
22.6 PVFP Satser for AP Stabil og forsikringsklasse III	241
23 Satser til AP Loyalitetsbonus	242
23.1 Rente	242
24 Helbredssatser og maksimale grænser	243
24.1 Maksimale grænser - G82 og AP NetLink	243
24.2 Helbredssatser	244
25 Genforsikring	245
26 Regler og satser for den tidligere Skandia bestand	246
26.1 Satser for præmiebetalende, fripolicer og alderspensionister . . .	246
27 Det tidligere Skandias tekniske grundlag	248

Del I

Afsnit 1

Bestande og produkter

1.1 Indledning

AP Pension består overordnet af følgende bestande:

- Bestanden på forsikringsklasse I
- Bestanden på forsikringsklasse III
- AP Gruppeliv

1.2 Produkter

AP Pension har følgende produkter:

- G82 gennemsnitsrente (Forsikringsklasse I)
- AP NetLink (Forsikringsklasse I og III)
- Gruppeliv (Forsikringsklasse I)
- U74 (Forsikringsklasse I)
- Tab af erhvervsevne (Forsikringsklasse I)
- Tab af flycertifikat (Forsikringsklasse I)
- Syge- og ulykkesforsikringer (Forsikringsklasse 1 & 2)

Tidligere FSP policer, som havde opsparing i forsikringsklasse III og risikodækninger i forsikringsklasse I, har efter flyttet til AP Platformen opsparing i AP NetLink og risikodækninger i G82.

G82 gennemsnitsrente er et traditionelt gennemsnitsrenteprodukt med ydelsesgaranti. G82-produktet har policer med grundlagsrente mellem -1% og 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
- Mulighed for opsparing med udbetalingsgaranti (SAFE)

- Forsikringsdækninger med 1-årige og ugaranterede præmier, herunder invaliderenter, der tegnes som syge og ulykke (SUL).
- Mulighed for at udbetalinger til alderspensionister er omfattet af dødsfaldsforsikring (arverente)
- Mulighed for udbetaling fra:
 1. Det garanterede produkt
 2. AP Stabil
 3. Markedsrente

Der er nyttegnet i AP NetLink siden januar 2001.

Der er nyttegnet i AP Stabil siden september 2013.

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

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

Tab af erhvervnedækninger i forsikringsklasse I omfatter en lukket bestand af både aktuelle og eventuelle. Dækninger omfatter løbende invaliderenter, bidragsfritagelser og invalidesummer.

Tab af flycertifikat er en lukket bestand af policer med dækning ved tab af flycertifikat. Dækning af flycertifikat er tegnet for ét-årige perioder og dækningen fortsætter til aftalen ophører, eller når forsikrede fratræder sin pensionsgivende stilling. Dækningen er ikke reserveopbyggende og således vil dækningen blot ophøre ved genkøb hhv. overgang til fripolice. Beregningen af forsikringspræmien følger det tidligere Skandias tekniske grundlag, der bl.a. vedrører invaliditet og priser, og de eksisterende kunder har solidariske priser, som er aftalt med kunden.

Deruodver tegnes tab af erhvervsevne, kritisk sygdom, AP Sundhedsforsikring og ulykkesforsikringer som SUL. Ulykkesforsikringer er dækning ved dødsfald, méngrad, brille- og tandskader samt behandlingsudgifter.

AP Pension kan oprette 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.

Afsnit 2

Tegningsgrundlag forsikringsklasse I

2.1 Indledning

Dette kapitel omhandler alle tegningsgrundlag i forsikringsklasse I, inklusive 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.

Der anvendes følgende tegningsgrundlag:

Kønsopdelte grundlag:

- U74
- G82M
- G82K
- AP99M
- AP99K

Unisex grundlag

- AP99U
- AP09U
- AP01U
- APG11U
- APG21U
- APN11U
- APN19U
- APN20U
- APN21U
- APN22U
- APN23U
- APN24U

- AP Stabil
- Særskilt udbetalingsgrundlag for AP Stabil, jf. afsnit 4
- Grundlag for tab af flycertifikat, jf. afsnit 27

I afsnit 2.3 beskrives de anvendte grundlag mht. rente og risikogrundlag.

I afsnit 2.3.1 til 2.9 beskrives de anvendte grundlag, bortset fra U74-grundlaget, ydeligere. U74 grundlaget fremgår af afsnit 2.12.

2.2 Nytegningsgrundlag

Ved tegning af nye forsikringer, præmieforhøjelser, bonustilskrivninger, udsættelser og større policeændringer anvendes følgende tegningsgrundlag:

- APG21 Unisex anvendes til G82-produktet
- APN24 Unisex anvendes til AP NetLink, dog ikke i AP Stabil
- AP Stabil kohorte kønsopdelt eller unisex anvendes i AP Stabil
- Det anmeldte grundlag for gruppeliv - se Kapitel 6

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

APG21-Unisex-grundlaget har følgende karakteristika:

- Der er tilstræbt stor forsigtighed, da ydelsesgarantierne gælder over mange år.
- Grundlagsrenten er -1,00%, mens opgørelsesrenten er -1,50%. 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.

APN24-Unisex grundlaget har følgende karakteristika:

- Der er mindre forsigtighed end for APG21, idet rentegarantien kan ændres for nye bidrag, og der først er garanti relateret til forsikringsrisiko ved pensionering.
- Grundlagsrente og opgørelsesrente udgør følgende:
 - Fra 1. april 2011 til 30. september 2021 1,00 pct.
 - Fra 1. oktober 2021 til 31. oktober 2023 -1,00 pct. og
 - Fra 1. november 2023 1,00 pct.Her er altså ikke et sikkerhedstillæg jf. første bullet.
- Al rentetilskrivning af opsparing med rentegaranti flyttes til det nye grundlag med en grundlagsrente på 1 %
- 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. Dødeligheden er fastsat ud fra selskabets unisex markedsværdigrundlag tillagt 6 års ekstra levetidsforbedringer.

AP Stabil - kohorte kønsopdelt eller unisex har følgende karakteristika:

- Der er hverken rente- eller ydelsesgaranti. Kunden bærer selv den fulde risiko på investeringsafkast, omkostninger og de biometriske risici.
- Omregningsrenten udgør 4,0 % før PAL
- Dødeligheden er fastlagt som en kohorte kønsopdelt eller unisex dødelighed ud fra de anmeldte dødeligheder i markedsværdigrundlaget.

2.3 Risikoparametre

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 herunder i "**Oversigt over de enkelte grundlag**".

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

Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten i 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 r	Rentestyrke	Kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg	Opgørelsesrente i
AP99	2,00%	0,019803	0,0047733	1,5143%
AP99U	2,00%	-	0,001529	1,8471%
AP09U	2,00%	-	0,001529	1,8471%
AP01U	2,00%	-	0,001529	1,8471%
APN11U	1,00%	-	0,00	1,00%
APN19U-APN21U	1,00%	-	0,00	1,00%
APN22U	-1,00%	-	0,00	-1,00%
APN23U før 1. november 2023	-1,00%	-	0,00	-1,00%
APN23U fra 1. november 2023	1,00%	-	0,00	1,00%
APN24U	1,00%	-	0,00	1,00 %
G82 -1% (APG21U)	-1,00%	-0,01005	0,005	-1,50%
G82 1% (APG11U)	1,00%	-	0,0050	0,50%
G82 3%	3,00%	0,029559	0,004773	2,5095 %
G82 5%	5,00%	0,0487902	0,004473	4,5000 %

Det kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg for G82 -1% og 1% er oprundet til 0,005

For AP99 og G82 udgør opgørelsesrenten

$$i = \exp \left(\ln(1 + r) - \max \left(\frac{(r + 5)}{10} \cdot 0,0047733; 0,0047733 \right) \right) - 1$$

For øvrige grundlag udgør opgørelsesrente den tekniske rente fratrukket kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg.

For APN-grundlagene er det kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg 0,0000%, da opsparing og risikodækninger er adskilt og dødeligheden kun anvendes for

forsikringselementer 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%

2.3.1 Dødelighed

Mænd, grundlag G82M

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

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

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

Kvinder, grundlag G82K

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

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

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

Kvinder, grundlag AP99K

Idet x betegner alderen, er dødsintensiteten for kvinder på AP99K givet ved

$$\mu_x = 0,0005 + 10^{5,633+0,038x-10}$$

Mænd, grundlag AP99M

Idet x betegner alderen, er dødsintensiteten for mænd på AP99M givet ved

$$\mu_x = 0,0005 + 10^{5,785+0,038x-10}$$

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 AP09U

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

$$\mu_x = -0,000026150 + 10^{4,767634070+0,047543810x-10}$$

Unisex, grundlag AP01U

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

$$\mu_x = 0,000620 + 10^{5,610+0,038x-10}$$

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 APG21U

Idet x betegner alderen, er dødsintensiteten for begge køn på APG21U givet ved

$$\mu_x = 0,0005 + 10^{4,6000+0,0437x-10}$$

Unisex, grundlag APN24U

Idet x betegner alderen, er dødsintensiteten for begge køn på APN24U givet ved

$$\mu_{x,t} = \mu_{x,2022}^{unisex} \cdot (1 - R_x^{unisex})^{t-2022+6}$$

$\mu_{x,t}^{unisex}$ og R_x^{unisex} fremgår af kapitel 19.3.2

2.3.2 Invaliditet

Der anvendes forsikringsformer med udbetaling ved invaliditetsgrader på $\frac{2}{3}$ og derover. Disse kan for policer i de tidligere afdelinger FSP Gennemsnitsrente og afdeling FSP Markedsrente, med tilsagn for et år ad gangen, suppleres med halv udbetaling og fuld bidragsfritagelse ved invaliditetsgrader mellem $\frac{1}{2}$ og $\frac{2}{3}$ uden yderligere tariffiering, idet betalingen for dækningsudvidelsen sker over bonus jf. kapitel 12.5.

Mænd, grundlag G82M og AP99M

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 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 og APG21U

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 APN24U

Der tegnes ikke dækninger med invaliditet på dette grundlag.

2.3.3 Kollektive ægtefælleelementer

Henvisning: Afsnit 8.9.

Mænd

For mandlige forsikrede anvendes følgende risikoparametre G82 og AP99M

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

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

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

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

Kvinder

For kvindelige forsikrede anvendes følgende risikoparametre G82 og AP99K

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

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

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

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

Unisex - AP99U, APG11U og APG21U

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 8.9.6.

Uanset den kollektive ægtefællemodel, jf. afsnit 8.9 og 8.10, er en ægtefælle/samlever kun pensionsberettiget, såfremt det fremgår af aftalen med kunden.

Registrerede partnere

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

2.3.4 Kollektive børneelementer**Mænd**

For mandlige forsikrede anvendes følgende risikoparameter G82 og AP99

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

Kvinder

For kvindelige forsikrede anvendes følgende risikoparameter G82 og AP99

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

Unisex - AP99U, APG11U og APG21U

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 APN-grundlagene 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.

- 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 Bruttogrundlag

2.6.1 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 nytegnning 5 år.

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

2.6.2 Bruttopræmie

Ratepræmien $\frac{p^{(m)}}{m}$, der forfalder $\frac{1}{m}$ - årlig forud, beregnes ved formelen:

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

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

- AP09U er uden præmiebetaling

2.6.3 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.

2.7 Fripolice

2.7.1 Beregning af fripolice

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

Fripolicen sættes til nul dersom tilbagekøbsværdien ikke er positiv på beregningstidspunktet, jævnfør afsnit (10.1.1).

- AP09U er uden præmiebetaling på livrentegrundlag.

2.8 Pensionsalder

Pensionsalderen ligger mellem 60-80 år, dog ydes kun præmiefritagelse til alder 67.

2.9 Aktivrenter

Aktivet for præmiedele er defineret ved

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

2.10 Aktuelle

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

2.11 Forsikringer med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko

For forsikrede med forhøjet dødsrisiko kan i stedet for den i afsnit 2.3.1 anførte dødsintensitet anvendes en af de i afsnit 2.11.1 anførte.

For forsikrede med forhøjet invaliditetsrisiko kan i stedet for den i afsnit 2.3.2 anførte intensitet for overgang fra aktiv til invalid anvendes en af de i afsnit 2.11.2 anførte.

Enhver af de i afsnit 2.3.1 og afsnit 2.11.1 anførte dødsintensiteter kan således kombineres med enhver af de i 2.3.2 og afsnit 2.11.2 anførte intensiteter for overgang fra aktiv til invalid.

Den samlede præmie respektiv det samlede indskud for en forsikring, tegnet på en forsikret med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko, må dog aldrig blive mindre end det beløb, der fås ved for denne forsikrede at anvende de i afsnit 2.3.1 og 2.3.2 anførte intensiteter.

2.11.1 Forhøjet dødsrisiko

Forsikringer, tegnet på tavle D7 eller tavle D8, må ikke have positiv risikosum efter det fyldte 70. år.

2.11. Forsikringer med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko²¹

Forhøjet dødsrisiko for mandlige forsikrede

G82:

$$D2 : \mu_x = 0,0025 + 10^{5,956+0,038x-10}$$

$$D3 : \mu_x = 0,0030 + 10^{6,032+0,038x-10}$$

$$D4 : \mu_x = 0,0040 + 10^{6,108+0,038x-10}$$

$$D5 : \mu_x = 0,0060 + 10^{6,184+0,038x-10}$$

$$D6 : \mu_x = 0,0100 + 10^{6,260+0,038x-10}$$

$$D7 : \mu_x = 0,0180 + 10^{6,336+0,038x-10}$$

$$D8 : \mu_x = 0,0340 + 10^{6,412+0,038x-10}$$

AP99:

$$D2 : \mu_x = 0,0025 + 10^{5,861+0,038x-10}$$

$$D3 : \mu_x = 0,0030 + 10^{5,937+0,038x-10}$$

$$D4 : \mu_x = 0,0040 + 10^{6,013+0,038x-10}$$

$$D5 : \mu_x = 0,0060 + 10^{6,089+0,038x-10}$$

$$D6 : \mu_x = 0,0100 + 10^{6,165+0,038x-10}$$

$$D7 : \mu_x = 0,0180 + 10^{6,241+0,038x-10}$$

$$D8 : \mu_x = 0,0340 + 10^{6,317+0,038x-10}$$

hvor x betegner alderen

Forhøjet dødsrisiko for kvindelige forsikrede

G82:

$$D2 : \mu_y = 0,0025 + 10^{5,804+0,038y-10}$$

$$D3 : \mu_y = 0,0030 + 10^{5,880+0,038y-10}$$

$$D4 : \mu_y = 0,0040 + 10^{5,956+0,038y-10}$$

$$D5 : \mu_y = 0,0060 + 10^{6,032+0,038y-10}$$

$$D6 : \mu_y = 0,0100 + 10^{6,108+0,038y-10}$$

$$D7 : \mu_y = 0,0180 + 10^{6,184+0,038y-10}$$

$$D8 : \mu_y = 0,0340 + 10^{6,260+0,038y-10}$$

AP99:

$$D2 : \mu_y = 0,0025 + 10^{5,709+0,038y-10}$$

$$D3 : \mu_y = 0,0030 + 10^{5,785+0,038y-10}$$

$$D4 : \mu_y = 0,0040 + 10^{5,861+0,038y-10}$$

$$D5 : \mu_y = 0,0060 + 10^{5,937+0,038y-10}$$

$$D6 : \mu_y = 0,0100 + 10^{6,013+0,038y-10}$$

$$D7 : \mu_y = 0,0180 + 10^{6,089+0,038y-10}$$

$$D8 : \mu_y = 0,0340 + 10^{6,165+0,038y-10}$$

hvor y betegner alderen

Forhøjet dødsrisiko for unisex grundlag

AP99:

$$D2 : \mu_x = 0,0026 + 10^{5,610+0,038x-10}$$

$$D3 : \mu_x = 0,0031 + 10^{5,770+0,038x-10}$$

$$D4 : \mu_x = 0,0041 + 10^{5,850+0,038x-10}$$

$$D5 : \mu_x = 0,0061 + 10^{5,910+0,038x-10}$$

$$D6 : \mu_x = 0,0101 + 10^{6,010+0,038x-10}$$

$$D7 : \mu_x = 0,0181 + 10^{6,090+0,038x-10}$$

$$D8 : \mu_x = 0,0341 + 10^{6,160+0,038x-10}$$

APG11:

$$D2 : \mu_x = 0,0025 + 10^{5,376+0,039x-10}$$

$$D3 : \mu_x = 0,0030 + 10^{5,452+0,039x-10}$$

$$D4 : \mu_x = 0,0040 + 10^{5,528+0,039x-10}$$

$$D5 : \mu_x = 0,0060 + 10^{5,604+0,039x-10}$$

$$D6 : \mu_x = 0,0100 + 10^{5,680+0,039x-10}$$

$$D7 : \mu_x = 0,0180 + 10^{5,756+0,039x-10}$$

$$D8 : \mu_x = 0,0340 + 10^{5,832+0,039x-10}$$

APG21U:

$$D2 : \mu_x = 0,0025 + 10^{4,676+0,0437x-10}$$

$$D3 : \mu_x = 0,0030 + 10^{4,752+0,0437x-10}$$

$$D4 : \mu_x = 0,0040 + 10^{4,828+0,0437x-10}$$

$$D5 : \mu_x = 0,0060 + 10^{4,904+0,0437x-10}$$

$$D6 : \mu_x = 0,0100 + 10^{4,980+0,0437x-10}$$

$$D7 : \mu_x = 0,0180 + 10^{5,058+0,0437x-10}$$

$$D8 : \mu_x = 0,0340 + 10^{5,132+0,0437x-10}$$

hvor x betegner alderen**2.11.2 Forhøjet invaliderisiko****Forhøjet invaliderisiko for mandlige forsikrede**

G82 og AP99:

$$I2 : \mu_x^{ai} = 0,0012 + 10^{4,84103+0,06x-10}$$

$$I3 : \mu_x^{ai} = 0,0018 + 10^{4,93794+0,06x-10}$$

$$I4 : \mu_x^{ai} = 0,0028 + 10^{5,01712+0,06x-10}$$

$$I5 : \mu_x^{ai} = 0,0046 + 10^{5,08407+0,06x-10}$$

$$I6 : \mu_x^{ai} = 0,0080 + 10^{5,14206+0,06x-10}$$

$$I7 : \mu_x^{ai} = 0,0146 + 10^{5,19321+0,06x-10}$$

$$I8 : \mu_x^{ai} = 0,0276 + 10^{5,23897+0,06x-10}$$

hvor x betegner alderen

Forhøjet invaliderisiko for kvindelige forsikrede

G82 og AP99:

$$I2 : \mu_y^{ai} = 0,001480 + 10^{4,97136+0,06y-10}$$

$$I3 : \mu_y^{ai} = 0,002120 + 10^{5,05851+0,06y-10}$$

$$I4 : \mu_y^{ai} = 0,003160 + 10^{5,13106+0,06y-10}$$

$$I5 : \mu_y^{ai} = 0,005000 + 10^{5,19321+0,06y-10}$$

$$I6 : \mu_y^{ai} = 0,008440 + 10^{5,24757+0,06y-10}$$

$$I7 : \mu_y^{ai} = 0,015080 + 10^{5,29587+0,06y-10}$$

$$I8 : \mu_y^{ai} = 0,028210 + 10^{5,33934+0,06y-10}$$

hvor y betegner alderen

Forhøjet invaliderisiko for unisex grundlag

AP99:

$$I2 : \mu_x^{ai} = 0,0012 + 10^{4,760+0,064x-10}$$

$$I3 : \mu_x^{ai} = 0,0020 + 10^{4,850+0,064x-10}$$

$$I4 : \mu_x^{ai} = 0,0030 + 10^{4,920+0,064x-10}$$

$$I5 : \mu_x^{ai} = 0,0048 + 10^{4,980+0,064x-10}$$

$$I6 : \mu_x^{ai} = 0,0082 + 10^{5,030+0,064x-10}$$

$$I7 : \mu_x^{ai} = 0,0150 + 10^{5,080+0,064x-10}$$

$$I8 : \mu_x^{ai} = 0,0280 + 10^{5,130+0,064x-10}$$

APG11 og APG21U:

$$I2 : \mu_x^{ai} = 0,000985 + 10^{6,301030+0,037x-10}$$

$$I3 : \mu_x^{ai} = 0,001585 + 10^{6,397940+0,037x-10}$$

$$I4 : \mu_x^{ai} = 0,002585 + 10^{6,477120+0,037x-10}$$

$$I5 : \mu_x^{ai} = 0,004385 + 10^{6,544070+0,037x-10}$$

$$I6 : \mu_x^{ai} = 0,007785 + 10^{6,602060+0,037x-10}$$

$$I7 : \mu_x^{ai} = 0,014385 + 10^{6,653210+0,037x-10}$$

$$I8 : \mu_x^{ai} = 0,027385 + 10^{6,698970+0,037x-10}$$

hvor x betegner alderen

2.12 U74 - Livrenter uden ret til bonus**2.12.1 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

2.12.2 Aldersberegning

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

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

2.12.4 Omkostningstillæg

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

2.12.5 Forsikringsformer

2.12.6 Straks begyndende livrente på enkelt liv

Nettopassivet beregnes korrekt under hensynstagen til udbetalingsmåden.

2.12.7 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 brudnen varighed interpoleres linært.

2.12.8 Straks begyndende livrente på længste liv

Straks begyndende livrente på længste liv regnes som en straks begyndende livrente på enkelt liv + en kontinuert beregnet overlevelsrente beregnet på de under 2.12.1 angivne grundlag.

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

I andre tilfælde regnes den yngste som 'forsørger'.

2.12.9 Opsat livrente på længste liv

Opsat livrente på længste liv regnes som en opsat livrente på enkelt liv + en kontinuert beregnet opsat overlevelsrente beregnet på de under 2.12.1 angivne grundlag efter samme principper som angivet under 2.12.8 og med tillæg som angivet under 2.12.7 på den samme forsikring.

2.12.10 Overlevelseshærente i forbindelse med opsat livrente

I tilfælde, hvor overlevelseshærenten tegnes i forbindelse med opsat livrente på enkelt liv, benyttes det under 2.12.7 nævnte tillæg på den samlede forsikring. Bruttoindskuddet på den samlede forsikring skal kunne dække bruttoindskuddet for en straks begyndende livrente til den forsørgede.

2.12.11 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 2.12.7 på den samlede forsikring.

2.12.12 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.

2.12.13 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.

2.12.14 Belastning

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

2.12.15 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.

2.12.16 Aldersberegning

Der regnes med fyldte alder på udsættelsestidpunktet.

2.12.17 Formler

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

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

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

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

2.12.18 ægtefællepension med garanti eller i forbindelse med efterpension

De i punkt 2.12.17 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.

2.12.19 Interpolation

Lineær interpolation kan benyttes ved

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

2.12.20 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

2.12.21 Rentesikkerhedstillægsfaktorer ifølge 2.12.7

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.

$n \backslash g$	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

2.12.22 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 21.

Afsnit 3

Tegningsgrundlag forsikringsklasse III

3.1 Indledning

Forsikringer under forsikringsklasse III omfatter selskabets AP NetLink produkt. Forsikringsklasse III kan opdeles i Forsikringsklasse III uden garanti og Forsikringsklasse III med garanti (SAFE)

Forsikringsdækninger i AP NetLink produktet er tegnet under forsikringsklasse I eller under syge- og ulykkesforsikring.

Forsikringsklasse III uden garanti

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 livrente. Opsparingselementet er uden garantier.

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

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

Forsikringsklasse III med garanti (SAFE)

Safe er et markedsrente-opsparingsprodukt med en tilknyttet garanti. Garantien består i, at kunden garanteres en opsparing, der minimum svarer til det indbetalte beløb fratrukket omkostninger og fradrag jævnfør investeringsbetingelserne - en "penge-tilbage-garanti". Garantien gælder på det aftalte udløbstidspunkt og ved dødsfald. Garantien er helt bortfaldet, når udbetalingen påbegyndes.

Garantibeløbet kan nedskrives med omkostninger, sikkerhedstillæg eller andet, der kan indføres i overensstemmelse med investeringsbetingelserne. En eventuel nedskrivningen vil kræve fornyet anmeldelse af teknisk grundlag.

Udover de to specifikt nævnte garantier er produktet ugaranteret og forsikringstageren bærer selv den fulde risiko både på investeringsafkastet, omkostninger og de biometriske risici. Sikkerheden for minimumsbeløbet gælder ikke før det aftalte udløb (død dog undtaget, jf. forrige afsnit), altså fx ikke ved genkøb, overførsel eller pensionering før det aftalte udløbstidspunkt. Ved skifte til et andet produkt bortfalder garantien.

Produktet er lukket for nytægning og nye fremtidige præmier.

Aktiverne bag produktet ligger i fem SAFE fonde. SAFE lav varighed, SAFE Mellemhøj varighed, SAFE Høj varighed, SAFE Pengemarked og AP Vækst. Kundernes depoter kan deles op i to, en del som vedrører garantien i Safe-produktet (SafeDepotet) og en del uden garanti (SafeUgar), sidstnævnte svarer til opsparingen placeret i AP Vækst. Ved opnået aftalt udløbstidspunkt flyttes SafeDepotet til SAFE Pengemarked, hvor der ikke er nogen garanti.

3.2 AP NetLink

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 APN22 -1% (dog APN11U 1 %, APN19U 1 %, APN20U 1%, APN 21U 1% eller 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 inklusive fritagelse for præmieindbetaling, forsikringsklasse I (APN21 jf. kap. 2).
- **Aktuel dækning:** Dækninger med løbende udbetalinger, forsikringsklasse III.
- **AP Stabil:** Opsparing uden garanti og depotrente, forsikringsklasse I jf. kap. 4.
- **SAFE:** Opsparing i forsikringsklasse III med tilknyttet garanti

3.2.2 Beskrivelse af produktets forrentning

Der er tale om et forsikringsklasse III produkt, hvor forsikringstageren selv bærer den fulde risiko både på investeringsafkastet, omkostninger og de biometriske risici.

For SAFE produktet udgør værdien ved aftalt pensionstidspunkt eller dødsfald det maksimale af opsparingen i kundens SafeDepot og garantien og dertil tillagt SafeUgar. Hvis garantien på dette tidspunkt udgør et større beløb end SafeDepotet dækker egenkapitalen.

Ved aftalt pensionstidspunkt bortfalder garantien.

Der er ikke ret til bonus under forsikringsklasse III. Omkostningselementet fra forsikringsklasse III indgår i omkostningsregnskader, hvorfra der kun udloddes overskud. Se afsnit 3.8

Regler for afgivelse af helbredsoplysninger

Principperne for afgivelse af helbredsoplysninger er beskrevet i kapitel 9.

Satsbilag

Til det tekniske grundlag knytter sig et bilag med satser gældende for AP NetLink. Satsbilag findes i kapitel 19.

3.3 Risikoparametre

Under forsikringsklasse III i AP NetLink har selskabet ingen biometriske risici, ej heller garantier på afkast, dog har SAFE "penge-tilbage-garanti".

3.3.1 Aldersberegning

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

3.3.2 Dødelighed

I AP Stabil og markedsrente anvendes et bedste skøn over en kohorte kønsopdelt dødelighed og et bedste skøn over en kohorte unisex-dødelighed.

Kohorte kønsopdelt dødelighed for henholdsvis mænd og kvinder svarer til selskabets anmeldte markedsværdigrundlag for henholdsvis mænd og kvinder. Kohorte kønsopdelt dødelighed består af en basisdødelighed $\mu_{(x,2022)}$ og levetidsforbedringer R_x . Kohorte kønsopdelte dødelighed er parameteriseret på følgende vis:

$$\mu_{x,t}^{Mand} = \mu_{x,2022}^{Mand} \cdot (1 - R_x^{Mand})^{t-2022}$$

$$\mu_{x,t}^{Kvinde} = \mu_{x,2022}^{Kvinde} \cdot (1 - R_x^{Kvinde})^{t-2022}.$$

Ved fastsættelse af kohorte unisex dødelighed tages udgangspunkt i kohorte

kønsopdelte dødeligheder, og der foretages en vægtning mellem kønnene. Vægtningen er beregnet i alle aldre ud fra data på selskabets bestand fra 2018-2022. Vægtningen anvendes både på levetidsforbedringer R_x og basisdødeligheden $\mu_{(x,2022)}$. Dødeligheden er dermed parametriseret på følgende vis:

$$\mu_{x,t}^{Unisex} = \mu_{x,2022}^{unisex} \cdot (1 - R_x^{unisex})^{t-2022}$$

De anvendte basisdødeligheder og forventede levetidforbedringer er ugaranterede og kan ændres ved ny anmeldelse til Finanstilsynet. Den anvendte vægtning fremgår af satsbilag 19.3.2.

Tidligere Nykredit ordninger

For tidligere Nykredit ordninger, hvor opsparing fra kunder, der er døde, bliver fordelt til de øvrige overlevende kunder, fastsættes risikopræmien ved død for alder x ud fra følgende formel for den enkelte kunde og evt. medforsikrede:

$$\mu_{x,t}^{unisex} \cdot S_{x,t}^{\text{død}} \cdot \frac{T_t}{\sum_{j=1}^{N(t)} \mu_{j,x,t}^{\text{død}} \cdot S_{j,x,t}^{\text{død}}}$$

Hvor tiden t er første opgørelserstidpunkt, jf, forsikringsbetingelserne, efter frigjort opsparing.

T_t er den totale opsparing, som er blevet frigjort siden den sidste fordeling til tid $t-1$.

T_t beregnes således som

$$T_t = \sum_{j:D} S_{t,j}^{\text{død}}$$

Hvor

D er dødsfald siden seneste fordeling til tid $t-1$

$S_{t,j}^{\text{død}}$ er risikosummen ved død til tid t for det j 'te dødsfald.

T_t svarer dermed til den del af opsparingen, som er blevet frigjort ved de enkelte kunders død.

Den totale opsparing, som bliver frigjort, fordeles herefter ud til de overlevende efter fordelingsnøglen

$$\frac{\mu_{x,t}^{unisex} \cdot S_{x,t}^{\text{død}}}{\sum_{j=1}^{N(t)} \mu_{j,x,t}^{\text{død}} \cdot S_{j,x,t}^{\text{død}}}$$

Dødsintensiteten er den til enhver tid anvendte unisex-kohorte-dødelighed på 1. ordensgrundlaget på forsikringsklasse III.

$N(t)$ er antallet af personer, som den frigivne opsparing skal fordeles mellem. $N(t)$ er således antallet af personer, som er i live i slutningen af tiden t , og som også var i live primo perioden t .

3.3.3 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.

3.4 Teknisk rente

Omregningsrenterne finder anvendelse for risikopræmier ved død samt ved beregning af nettopassiver.

Omregningsrenterne reduceres ikke med et kombineret omkostning- og sikkerhedstillæg.

Omregningsrenterne fremgår af afsnit 19.7

3.5 Nettogrundlag og opgørelse af depot

3.5.1 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. Passivet udgør 12 gange den månedlige ydelse gange kapitalværdien.

3.5.2 Anvendelse af nettopassiv

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

3.5.3 Depot for eventuelle og aktuelle forsikringer

Depotet for eventuelle og aktuelle forsikringsdele beregnes ved daglig retrospektiv fremregning.

	Depot primo
–	Risikopræmie
+	Indbetaling
–	Udbetaling
–	Præmieomkostninger
–	Reserveomkostninger
–	Gebyr
+	Tilskrivning af afkast
–	Afgift. jf. PAL
<hr/>	
=	Depot ultimo

Omkostningerne er beskrevet i afsnit 3.6.

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.

3.5.4 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.

3.5.5 Tillægsreserve

Ved aktualisering af ægtefællepension eller invalidepension for kunder, der valgte markedsrente i Pensionsvalg 2011, flyttes dækningen fra gennemsnitsrente med ydelsesgaranti til markedsrente uden garanti. Depotet for den aktuelle dækning flyttes til markedsrente. Depotet tillægges en tillægshensættelse, der afspejler forskellen mellem opgørelse af ydelsen på ugaranterede grundlag og det oprindelige depot.

3.6 Bruttogrundlag

De i dette afsnit nævnte satser fremgår i afsnit 19.4.

3.6.1 Indbetaling

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

3.6.2 Udbetaling

Ved udbetaling forstås enhver faktisk foretaget udbetaling.

3.6.3 Omkostninger

Belastning af indbetaling

Omkostninger beregnes af den faktisk foretagne indbetaling og er angivet i afsnit 19.4.

Omkostninger opkræves bankdagen efter indbetalingsdagen.

Belastning af reserve

Omkostninger af reserven er angivet i afsnit 19.4.

Omkostningen beregnes og opkræves ultimo hver måned af reserve opgjort ultimo måneden.

Månedligt gebyr

Forsikringer med positiv reserve belastes månedligt med et gebyr, som er angivet i afsnit 19.4.

Gebyret opkræves primo hver måned.

Betaling for garanti (SAFE)

Forsikringer med opsparing i SAFE opkræves en betaling for garantien (SafeGarBetaling), som er angivet i 19.4

3.6.4 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 10.1.2.

3.6.5 Administrationsreserve

Der beregnes ikke administrationsreserve.

3.7 Fritagelse for indbetaling

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

3.8 Selvstændige omkostningsgrupper

Typer af selvstændige omkostningsgrupper

Forsikringsdele indgår i en 1-årig Stop loss model

Modellen er beskrevet i afsnit 12.4.3.

3.9 Tilbagekøb

Tilbagekøbsværdien beregnes og udbetales, jf. 10.1.2, dog gælder særlige vilkår for depoter, flyttet fra FSP, idet de fortsætter de genkøbsvilkår, der har været gældende i FSP, inden flytningen.

For SAFE udgør tilbagekøbsværdien SafeDepotet + SafeUgar

3.10 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%.

Afsnit 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.

Produktet er ugaranteret på alle parametre, herunder rente, biometriske risici, omkostning etc. Dette er kommunikeret tydeligt til kunderne.

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 "Individuelt bonuspotentiale" samt af en mellemregningskonto.

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

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 ikke underlagt af bekendtgørelse om kontributionsprincippet.

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 forsikringstagere, 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.

De til en forsikring allokerede gebyrer afhænger af policens størrelse, det er police under udbetaling (aktuel).

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. Det er dermed kun de aktuelle forsikringstagere, der bidrager 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 depotrente 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 19.1.

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 19.7.1

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 fremgår af afsnit 23.1, der ikke er offentligt tilgængeligt.

4.1.3 Beskrivelse af den retrospektive hensættelse og mellemregningskontoen

De samlede retrospektive hensættelser for AP Stabil består af de individuelle depoter. Derudover har AP Stabil en mellemregningskonto.

Mellemregningskontoen udgøres af kollektivt bonuspotentiale + anvendelse af individuelle bonuspotentialer, 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 individuelle bonuspotentialer.

4.1.4 Regler for afgivelse af helbredsoplysninger

På pensioneringstidspunktet kan forsikringstager fravælge dødsfaldsgaranti. Dette kræver ikke 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 19.

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 kønsopdelt dødelighed og et bedste skøn over en kohorte unisex-dødelighed. Dødeligheden er beskrevet i afsnit 3.3.2

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 risikopræmier ved død for aktuelle samt ved beregning af nettopassiver

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 19.7.

4.4 Nettogrundlag

4.4.1 Nettopassiv

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.

4.4.2 Anvendelse af nettopassiv

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

4.4.3 Depot for eventuelle og aktuelle forsikringer

De individuelle depoter beregnes ved daglig retrospektiv fremregning.

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

Risikopræmien er beskrevet i afsnit 4.7. Omkostningerne er beskrevet i afsnit 3.6 og 19.4. Tilskrivningen af afkast sker ved depotrente og en justeringsrente, jf. afsnit 4.1.2. Depotrenten fremgår af satsbilag 19.1.

4.4.4 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.

4.5.2 Fripolice

Det individuelle depot regnes fortsat som beskrevet i afsnit 4.4.3.

4.5.3 Administrationsreserve

Der beregnes ikke administrationsreserve.

4.5.4 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 19.7.1.

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 invaliditetsydelse 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

$$\bar{N}_{(x,t)} = \int_x^{120} D_{(t,\tau)} d\tau$$

$$\bar{a}_{(x,t)} = \frac{\bar{N}_{(x,t)}}{D_{(x,t)}}$$

$$\bar{a}_{(x,t):\overline{n}|} = \frac{\bar{N}_{(x,t)} - \bar{N}_{(x+n,t)}}{D_{(x,t)}}$$

4.8.6 Sumforsikringer**115 Ophørende livsforsikring**

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

$$K_{115}(x, t, n) = \frac{\bar{M}_{(x,t)} - \bar{M}_{(x+n,t)}}{D_{(x,t)}}$$

135 Simpel kapitalforsikring

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

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

4.8.7 Rateforsikringer**199 Annuitet**

$$n = 0$$

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

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

4.8.8 Renteforsikringer**210 Livsvarig livrente**

$$n = 0$$

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

$$K_{210}(x, t) = \bar{a}_{(x,t)} \quad (4.1)$$

215 Ophørende livrente

$$n = 0$$

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

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

235 Arverente

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

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

Afsnit 5

Udbetalingsmodeller og regulering af ydelser

5.1 Udbetalingsmodeller

Kunderne i AP NetLink kan i dag ved udbetaling vælge mellem

1. Et garantiprodukt på det til den tid gældende nytægningsgrundlag. Nytegningsgrundlaget har en grundlagsrente på 1% efter PAL og betryggende unisex dødeligheder.
2. Udbetaling fra AP Stabil eller markedsrente. Ydelsen baserer sig på en omregningsrente på 4% før PAL (3,39 % efter PAL) og kohorte unisex dødeligheder.
 - For kunder fra det tidligere FSP Pension - der ikke er flyttet til AP NetLink - baserer ydelsen sig på en omregningsrente på 4,00 % før PAL, dvs. 3,39 % efter PAL. For den del af opsparingen, der oprindeligt er tegnet på et kønsopdelt dødelighedsgrundlag anvendes en kohorte kønsopdelt dødelighed, ellers anvendes en kohorte unisex dødelighed.

Kohorte kønsopdelte grundlag svarer til selskabets seneste markedsværdigrundlag.

Kohorte unisex grundlag for dødelighed tager udgangspunkt i kohorte kønsopdelte dødeligheder, og der foretages en vægtning mellem kønnene. Vægtningen er beregnet i alle aldre ud fra data på selskabets bestand. Vægtningen anvendes både på levetidsforbedringer og basisdødeligheden.

De anvendte dødeligheder er ugaranterede, opdateres mindst en gang årligt og kan ændres ved ny anmeldelse til Finanstilsynet. De anvendte dødeligheder fremgår af anmeldelsen "AP NetLink - opdateret dødelighed"

Valg af udbetalingsmodel er bindende for kunden på udbetalingstidspunktet og kan ikke efterfølgende ændres. Årsagen til dette er ønsket om enkelthed.

På udbetalingstidspunktet tilkøbes automatisk en dødsfaldsgaranti på livrenten. Garantien er af samme størrelse som livrenten og ophører efter en årrække bestemt af 10 %-reglen i §5 i lov om beskatning af pensionsordninger. Den

enkelte kunde har mulighed for at fravælge denne på udbetalingstidspunktet. Valget er herefter bindende.

5.2 Gruppering af den aktuelle bestand i AP NetLink

Udbetalingsmodellen angiver de muligheder for udbetaling, som kunderne kan vælge imellem i dag. Nedenstående oversigt viser den aktuelle bestand i AP NetLink og beskriver reguleringen.

1. Tidligere FSP kunder, som blev pensioneret før 1. november 2016 og som valgte udbetaling i AP Stabil eller forsikringsklasse III (ugaranteret).
 - Fra 2024 reguleres kunderne med en omregningsrente på 4 % før PAL med realistiske kohorte unisex dødeligheder. Kunderne nedreguleres som udgangspunkt med maksimalt 5 %.
2. Tidligere FSP kunder, som blev pensioneret pr. 1. november 2016 eller senere og som valgte udbetaling i AP Stabil eller forsikringsklasse III (ugaranteret), samt tidligere FSP-kunder fra gruppe 1 ovenfor, som er trådt ud af udjævningsmodellen (jf. afsnittet Regulering nedenfor).
 - Fra 2024 reguleres kunderne med en omregningsrente på 4 % før PAL. For den del af opsparingen, der oprindeligt er tegnet på et kønsopdelt dødelighedsgrundlag anvendes en realistisk kohorte kønsopdelt dødelighed, ellers anvendes realistiske kohorte unisex dødeligheder. Kunderne oplever fuld regulering.
3. Alle kunder, som valgte udbetaling i AP Stabil eller forsikringsklasse III (ugaranteret).
 - Fra 2024 reguleres kunderne med en omregningsrente på 4 % før PAL med realistiske kohorte unisex dødeligheder. Kunderne oplever fuld regulering.
4. Alle kunder, som har valgt garantiprodukt før 30. september 2021 eller efter 31. oktober 2023. Kunderne reguleres på et 1 % grundlag. Kunderne oplever fuld regulering, dog kan udbetalingen ikke falde under den garanterede minimumsydelse.
5. Alle kunder, som har valgt garantiprodukt mellem 30. september 2021 og 31. oktober 2023. Kunderne er indtil 2023 reguleret på et ugaranteret -1 % grundlag. Fra 2024 reguleres de på et 1 % grundlag. Kunderne oplever fuld regulering, dog kan udbetalingen ikke falde under den garanterede minimumsydelse.

5.3 Reguleringstidspunkt for udbetalte ydelser

Udbetalte ydelser reguleres som udgangspunkt pr. 1. april. Dette gælder uanset kundens valg af udbetalingsmodel. Kunderne varsles om størrelsen af reguleringen forud for selve reguleringen. Fra 2024 og frem vil reguleringen blive beregnet ud fra depoternes størrelse pr. 31. december året før.

Policer med en grundform, der ophører inden for det næste halve år, kan reguleres på andre tidspunkter. Hvis depotet for den grundform, der ophører, ikke er tilstrækkeligt til at dække de resterende udbetalinger, foretages en ad hoc nedregulering af udbetalingen med det samme. Eventuelt overskydende depot på en ophørende grundform udbetales sammen med den sidste udbetaling.

5.4 Regulering

Reguleringen af ydelser indeholder en udjævningsmodel, som fastsætter ydelsen på aktualiseringstidspunktet samt de efterfølgende reguleringer af ydelserne. Udjævningsmodellen gælder uanset kundens valg af udbetalingsmodel.

Udjævningsmodellen består af én parametre Z_j , som kan antage en værdi mellem 0 og 1 og således angiver, hvor stor en del af den sidst udbetalte ydelse, Y , til kunde j , der som minimum skal opretholdes. Ydelsen på aktualiseringstidspunktet til tid T , i alder x , for grundform g udgør $Fak.ldb^g(T, x)$.

For udbetalingsmodel 1 (garantiprodukt) beregnes ydelsen som

$$\begin{aligned} Fak.ldb^g(T, x) &= Grundpension^g(T, x) \\ &= \sum_i \frac{Reserve^{g,i}(T)}{Passiv^{g,grl}(T, x)} - 12 \cdot omk \cdot \frac{Reserve^{g,i}(T)}{\sum_{g,i} Reserve^{g,i}} \end{aligned}$$

For udbetalingsmodel 2 (AP Stabil og markedsrente) beregnes ydelsen som

$$\begin{aligned} Fak.ldb^g(T) &= \sum_i Reg.ldb^{g,i}(T) \\ &= \sum_i \frac{Reserve^{g,i}(T)}{\sum_{grl} Passiv^{g,grl}(T, x) \cdot 1_{grl}} - 12 \cdot omk \cdot \frac{Reserve^{g,i}(T)}{\sum_{g,i} Reserve^{g,i}} \end{aligned}$$

hvor

i	= de valgte investeringsfonde
$Reserve^{g,i}(T)$	= opsparingen på grundform g i fond i til tid T , svarende til kursværdien af antal units fratrukket C-vederlag og skyldig PAL
grl	= grundlaget i den valgte udbetalingsmodel
$Passiv^{g,grl}(T, x)$	= passivet i alder x til tid T for grundform g på den valgte udbetalingsmodels nyttegningsgrundlag (grl)
omk	= gebyr pr. måned for pensionister (B-vederlag), som anmeldt for AP NetLink.

På et vilkårligt tidspunkt $t > T$, ved alder x og for grundform g beregnes ydelsen som:

$$Fak.ldb^g(t, x) = maks \left(\begin{array}{l} \sum_i Reg.ldb^{g,i}(t, x) \\ \sum_i Fak.ldb^{g,i}(t-1, x) * Z_j * 1_{Z_j > 0} \\ Grundpension^g(T, x) * 1_{GAR} \end{array} \right),$$

Hvor 1_{GAR} er indikatorfunktionen for, at kunden har valgt udbetalingsmodel 1, og den fuldt regulerede ydelse $Reg.ldb^g(t, x)$ pr. grundform g er defineret ved

$$\begin{aligned} Reg.ldb^g(t, x) &= \sum_i Reg.ldb^{g,i}(t, x) \\ &= \sum_i \frac{Reserve^{g,i}(t)}{\sum_{grl} Passiv^{g,grl}(t, x) \cdot 1_{grl}} - 12 \cdot omk \cdot \frac{Reserve^{g,i}(t)}{\sum_{g,i} Reserve^{g,i}} \end{aligned}$$

For pensionister med garantiprodukt i AP NetLink beregnes ydelsen ligeledes ud fra ovenstående formel, dog beregnes passivet med en grundlagsrente på 1%

Modellen giver mulighed for at skabe et mere stabilt udbetalingsforløb for udbetalinger fra AP Stabil og forsikringsklasse III ved store udsving på de finansielle markeder.

Z parameteren er individuel og anvendes pt. kun på kunder i gruppe 1 ovenfor, hvor der er genereret et underskud. Indtil underskuddet for den enkelte kunde er indhentet, vil Z -parameteren være angivet til en værdi forskelligt fra 0.

Z parameteren udgør 0,95 på grundformer, som ikke ophører inden for det næste halve år, dvs. ydelsen pr. grundform, som ikke ophører inden for det næste halve år, nedsættes med maksimalt 5 % årligt. For øvrige grundformer, der ophører inden for det næste halve år, udgør Z -faktoren 0, dvs. her reguleres fuldt ud.

Z parameteren kan ændres ved fornyet anmeldelse.

Afsnit 6

Tegningsgrundlag Gruppeliv

6.1 Indledning

Dette kapitel omhandler Gruppelivsordninger i AP Pension. Gruppelivsaftalen kan indeholde særlige bestemmelser vedrørende udbetalinger.

6.2 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.

6.2.1 Indtrædelse

Optagelse i gruppelivsforsikringen er betinget af, at der, efter AP Pensions skøn, gives tilfredsstillende risikoplysninger, herunder oplysning om helbredsforhold. For gruppelivsftalen Kundegruppeliv er optagelse desuden betinget af, at forsikringssøgende på indtræffelsestidspunktet ikke er fyldt 51 år.

For Slagteriernes gruppelivsforsikring er optagelse desuden betinget af, at gruppemedlemmerne er fuldt arbejdsdygtige, hvortil der ikke kræves afgivne helbredsoplysninger.

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

For Gruppekrydslivsforsikring indtræder gruppelivsforsikringen den dag AP Pension har antaget begge gruppekrydslivsforsikringer, medmindre andet 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.

6.3 Gruppelivsprodukter

6.3.1 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.

6.3.2 Udbetaling ved død

Den forsikringssum, der forfalder ved gruppemedlemmets død udbetales til gruppemedlemmets "nærmeste pårørende", medmindre gruppemedlemmet skriftligt har meddelt AP Pension andet.

Udbetaling ved død kan omfatte engangssum, herunder børnesum. Derudover kan gruppelivsaftalen indeholde bestemmelse om, at forsikringssummen, der forfalder ved gruppemedlemmets død, udbetales i rater.

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

6.3.3 Invalidesum

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

For Nærpension Kundeforholdsforsikring gælder dog at forsikringssummen udbetales, såfremt forsikrede ved et dækningsberettiget ulykkestilfælde påtager sig en méngrad på 25% eller mere.

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

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

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

6.3.4 Udløbssum

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

Udløbssum er en livsbetinget engangsudbetaling. Omfatter gruppelivsforsikringen udløbssum, udbetales denne som bestemt i gruppelivsaftalen.

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.

6.3.5 Invalidepension

Til obligatoriske gruppelivsordninger, der omfatter mindst 20 personer, kan knyttes en 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 helbredstilstand, 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 månedsvist forud til gruppemedlemmet.

Er den forsikrede under revalidering, har den forsikrede ikke krav på invalidepension.

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

6.3.6 Visse kritiske sygdomme

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

Omfatter gruppelivsforsikringen dækning ved visse kritiske sygdomme, udbetales forsikringssummen, hvis forsikrede inden udløb, dog længst til det 70. år, får stillet én af de aftalte diagnoser.

Dækningen kan omfatte 18 eller 26 kritiske sygdomme.

Reglerne for udbetaling beskrives i forsikringsbetingelserne.

Gruppelivsforsikringen dækker ikke Kritisk Sygdom, der er følge af misbrug af medicin eller indtagelse af medicin, der ikke er lægeordineret, eller som er en følge af misbrug af alkohol, narkotika og lignende giftstoffer.

6.3.7 Medforsikret ægtefælle

Omfatter gruppelivsforsikringen medforsikring af gruppemedlemmets ægtefælle og/eller ret til børnesum, sidestilles papirløse samlivsforhold med ægteskab under følgende betingelser:

- Parret skal uafbrudt i de sidste 2 år forud for forsikringsbegivenheden have haft fælles folkeregisternoteret adresse.
- Parret skal uafbrudt i de sidste 2 år forud for forsikringsbegivenheden have levet i ægteskabslignende forhold, uden at der i dette tidsrum har foreligget ægteskabshindring efter lovgivningen.

Forsikringssummen ved den medforsikrede samlevers død, udbetales til gruppemedlemmet. Hvis gruppemedlemmet er død, sker udbetaling til gruppemedlemmets "nærmeste pårørende".

Ved gruppemedlemmets død opretholdes dækningen for samleveren i 30 dage efter dødsfaldet.

6.3.8 Ægteskabslignende forhold

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

6.3.9 Skatte- og afgiftsforhold

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

I gruppelivsaftalen for Lån & Spar Bank gælder en bestemmelse om at forsikringen kan håndpant sættes, forudsat at forsikringen er etableret som skattefri forsikring.

I gruppekrydslivsforsikringsaftalen gælder desuden at der ikke skal betales skat og afgifter ved udbetaling af forsikringssum til ejeren.

6.3.10 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 fareforøgelser 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.

For gruppelivsaftalen Nærpension Kundeforhold gælder desuden at forsikringen ikke dækker med ulykkestilfælde eller død som følge af udløsning af atomenergi eller radioaktive kræfter. Endvidere dækker Kundeforholdsforsikring ikke mén, som opstår efter ulykkestilfælde, som er en følge af jordskælv.

6.3.11 Præmiebetaling

Præmien forfalder til betaling den første dag i hver aftalt præmieperiode. Betales en præmie ikke rettidigt, bliver forsikringen opsagt - dog tidligst 14 dage efter betalingsfristens udløb - med den virkning, at forsikringsaftalen ophører, hvis præmien ikke betales senest 21 efter opsigelsen.

Præmien beregnes på det af Finanstilsynet til enhver tid godkendte grundlag, jf. 6.5. Forudbetalt præmie tilbagebetales ikke ved dødsfald.

6.3.12 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.

6.3.13 Bonus

Gruppelivsforsikringen deltager i AP Pensions bonusfordeling efter regler, der er anmeldt til Finanstilsynet, jf. afsnit 12.4.

6.3.14 Præmiefri dækning

Udtræder gruppemedlemmet inden det i aftalen fastsatte tidspunkt for dækningens ophør, dog længst til 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.

I gruppelivsaftalerne for nærpension Livsforsikring, nærpension Kundeforsikring - Lån og Kredit samt Gruppeliv med rådighedsret gives der ikke mulighed for præmiefritagelse ved erhvervsevnetab.

6.3.15 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.

For nærpension Livsforsikring gælder dog, at retten til fortsættelsesforsikring skal gøres gældende inden 3 måneder efter udtrædelse.

Hvis den forsikrede genindtræder i den pågældende gruppelivsforsikring, kan fortsættelsesforsikringen forlanges ophævet af AP Pension.

Retten til at tegne fortsættelsesforsikring bortfalder når en gruppeforsikringsaftale er opsagt af forsikringstageren eller AP Pension.

For Gruppelivsaftalen med rådighedsret kan der dog ikke tegnes fortsættelsesforsikring.

6.3.16 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.

For gruppekrydslivsforsikring gælder desuden at dækningen på den gruppekrydslivsforsikring, som gruppemedlemmet er ejer af, ophører samtdigt.

I gruppelivsforsikringsaftalen for Danske Andelkassers Bank gælder i stedet at dækningen ophører den sidste dag i det år, hvori udtrædelsen sker.

6.3.17 Opsigelse

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

For nærpension Kundeforsikring - Lån og Kredit og Livsforsikring gælder dog at både nærpension og AP Pension kan opsige aftalen med 3 års skriftlig varsel til udgangen af et kalenderår. Forsikrede kan opsige Kundeforsikring - Lån og Kredit med 1 måneds skriftlig varsel til udgangen af et kalenderår.

I gruppelivs aftalen for Kritiske Sygdomme (frivillig ordning) er endvidere bestemt, at forsikringen forlænges med et år ad gangen, såfremt den ikke opsiges.

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

I gruppelivsforsikringsaftalen for Danske Andelkassers Bank gælder endvidere at gruppelivsforsikringen kan opsiges af ejeren med 1 måneds varsel til udgangen af et kalenderår. Opsiges forsikringen ikke, fornyes den for et år ad gangen.

6.4 Generelle bestemmelser

6.4.1 Dispensation fra FIL §55 stk. 1

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

Det samme gælder samlevende i papirløse samlivsforhold.

6.4.2 Maksimumsdækning

Se tabel i afsnit 20.1.

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 6.9.

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

Maksimumbeløbet HS er angivet i tabel afsnit 20.1. Beløbene i tabellen fastsættes for et år ad gangen.

Ved bestandsmigreringer, kan der være kunder med gruppelivsdækninger i både afgivende og modtagende selskab, så kundens samlede dækningssum i AP Pension ender med at overskride de gældende maksimumsummer. Når denne overskridelse vedrører et fåtal af kunderne og er usystematisk, accepteres overskridelsen. Kunder, der overskrider gældende maksimum, kan ikke øge deres dækning yderligere, men ydelsen på eksisterende produkter kan følge den generelle regulering af gruppelivssummer.

6.4.3 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.

6.4.4 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.

6.4.5 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.

6.4.6 Medforsikrede ægtefæller

ægtefæller kan medforsikres på obligatoriske ordninger, når antallet gruppemedlemmer 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 papirlse samleverer samt registrerede partnere.

6.4.7 Medforsikret ægtefælle

Ved gruppemedlemmets død opretholdes ægtefælledækningen i 30 dage efter dødsfaldet.

6.4.8 ægteskabslignende forhold

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

6.4.9 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.

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

6.4.10 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.

6.4.11 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 gruppe medlemmer senest 6 måneder efter ikrafttrædelsen. Senest 24 måneder efter tillægsdækningens etablering skal gruppen omfatte mindst 10% af de forsikrede, dog mindst 1.000 gruppe medlemmer.

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

6.4.12 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/samlevere, 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.

6.4.13 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 forelægges 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.

6.4.14 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.

6.4.15 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.

6.5 Helbredsoplysninger

6.5.1 Helbredsoplysninger

Ved afgivelse af individuelle helbredsoplysninger anvendes en helbredserklæring.

I andre tilfælde anvendes en arbejdsdygtighedserklæring.

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	

6.5.2 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 frafaldes. Dog skal der afgives arbejdsdygtighedserklæring.

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

6.5.3 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.

6.6 Præmiegrundlag Generelle bestemmelser for præmieberegning

6.6.1 Alder under 31 år

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

6.6.2 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 årsdage.

6.6.3 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

6.6.4 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.

6.6.5 Beregning af præmier for de enkelte ydelser

Dødsfald

Præmien for dødsfaldsdækningen for medlemmer under 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 for medlemmer fra og med 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 regneregul:

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

Præmien pr. 1.000 kr. forsikringssum fremgår af afsnit 20.5.1 og 20.5.2.

Livsforsikring, Kundeforsikring - Lån og Kredit og børnerenter i nærpension
For gruppelivsprodukterne Kundeforhold, Livsforsikring (tidligere Pensionsgruppeliv) og Børnerente anmeldes følgende tarif:

$$FSS2016D_p(x) = FSS2015D(x) * (1 + sikkerhedstillæg_p)$$

hvor $sikkerhedstillæg_p$ for produktet $p \in \{\text{Kundeforhold, Livsforsikring, Børnerente}\}$ er fastsat som:

$$sikkerhedstillæg_p = \begin{cases} 40\% & \text{for Livsforsikring} \\ 40\% & \text{for Kundeforhold} \\ 0\% & \text{for Børnerente} \end{cases}$$

Formålet med sikkerhedstillægget er at sikre lønsomhed i gruppelivsprodukterne. I tilfælde af en usædvanlig skadesudvikling vil forsikrede opleve en præmiestigning svarende til sikkerhedstillægget. I modsat fald, returneres sikkerhedstillægget til forsikrede, som en betinget forudbetalt bonus på forsikringspræmien. Betingelsen for forudbetalt bonus er, at foregående års skadesudbetalinger ikke må overstige den opkrævede tarifpræmie ekskl. sikkerhedstillæg med mere end 50 %.

Det er vurderingen, at produktet og den underliggende skadestendens har udvist en tilstrækkelig stabilitet til, at sikkerhedstillægget kan reduceres.

Livsforsikring i nærpension tegnet efter 1.1.2016

Præmien for omkostninger for kategorierne erhverv med administration, salg og

tilsyn (funktionærer) reduceres yderligere med 50 %.

Præmien før omkostninger for kategorien Fysisk aktive erhverv forøges med 50 %.

Kategoriseringen af erhverv med administration, salg og tilsyn eller arbejdere er ugaranteret og kan til enhver tid ændres af AP Pension med virkning fra næste præmietermin.

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 helårige 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. Præmien pr. 1.000 kr. forsikringssum fremgår af afsnit 20.5.4.

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

Livsforsikring i nærpension tegnet efter 1.1.2018

Præmien før omkostninger for kategorierne erhverv med administration, salg og tilsyn (funktionærer) udgør:

$$FSS2018I = grf315 \cdot 120\% \cdot (1 + sikkerhedstillæg_p) \cdot 50\%$$

Hvor grf315 regnes for både mænd og kvinder på grundlag G82 M 5 %, med et-årig præmie og risiko. Der beregnes ikke styk- og stykratetillæg. Præmien uden sikkerhedstillæg og reduktionen på 50 % pr. 1.000 kr. forsikringssum fremgår af afsnit 20.5.5.

Sikkerhedstillæg_p for invalidesum er fastsat som:

$$\text{Sikkerhedstillæg}_p = 75\%$$

Idet sikkerhedstillægget alene har til formål at sikre lønsomheden i gruppelivsprodukterne i tilfælde af en ekstrem skadesudvikling, returneres sikkerhedstillægget til forsikrede som en betinget forudbetalt bonus på forsikringspræmien. Betingelsen for forudbetalt bonus er at foregående års skadesudbetalinger ikke må overstige den opkrævede tarifpræmie ekskl. sikkerhedstillæg med mere end 50 %.

Gruppeinvalidesum – Fysisk aktive erhverv

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 helårige 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. Præmien pr. 1.000 kr. forsikringssum fremgår af afsnit 20.5.4.

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

Livsforsikring i nærpension tegnet efter 1.1.2018

Præmien før omkostninger for kategorierne erhverv med administration, salg og tilsyn (funktionærer) udgør:

$$FSS2018I = grf315 \cdot 120\% \cdot (1 + sikkerhedstillæg_p) \cdot 150\%$$

Hvor grf315 regnes for både mænd og kvinder på grundlag G82 M 5 %, med et-årig præmie og risiko. Der beregnes ikke styk- og stykratetillæg. Præmien uden sikkerhedstillæg og tillægget på 50 % pr. 1.000 kr. forsikringssum fremgår af afsnit 20.5.5.

Sikkerhedstillæg_p for invalidesum er fastsat som:

$$\text{Sikkerhedstillæg}_p = 75\%$$

Idet sikkerhedstillægget alene har til formål at sikre lønsomheden i gruppelivsprodukterne i tilfælde af en ekstrem skadesudvikling, returneres sikkerhedstillægget til forsikrede som en betinget forudbetalt bonus på forsikringspræmien. Betingelsen for forudbetalt bonus er at foregående års skadesudbetalinger ikke må overstige den opkrævede tarifpræmie ekskl. sikkerhedstillæg med mere end 50 %.

Udløbssum – arbejdere og funktionærer

Præmien for udløbssum beregnes for alle udløbsaldre 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 helårlige 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

helårlige 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. 20.5.

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%.

6.6.6 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.

6.6.7 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.

6.7 Tarifpræmier

Tabellerne ses i afsnit 20.5.

6.8 Beregning af livsforsikringshensættelser

Livsforsikringshensættelsen for gruppeliv, består af følgende delelementer:

Aktuelle: Hensættelser til aktuelle gruppeinvalidementer 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 gruppeinvalidementer 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 bonushensættelse 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.

6.9 Særregler

Dækninger med krav om tilknyttede hovedforsikringssum af en vis størrelse kan erstattes med krav om tilknyttede livsforsikringer på APG11-1%, AP99-2%, G82-3%, G82-5% eller AP-Netlink.

6.10 Bonusregulativ

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

Enhver gruppelivsordning behandles bonusmæssigt på én af følgende måder:

AP Pension

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

6.10.1 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 6.10 til nærværende bonusregulativ.

6.10.2 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.

6.10.3 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 skatte-kategori.

6.10.4 ændring

Nårværende bonusregulativ kan for fremtidig virkning ændres. ændringer fastsættes af direktionen og anmeldes til Finanstilsynet.

6.11 Opgørelse af bonuskonto

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

$$\begin{aligned}
 \text{Indtægter} &= \text{betalte 1. ordens præmier} \\
 &+ \text{henlæggelse til præmiereserve primo} \\
 &+ \text{henlæggelse til erstatningsreserve primo} \\
 &+ \text{rentetilskrivning.}
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 \text{Udgifter} &= \text{udbetalte forsikringssummer} \\
 &+ \text{omkostninger} \\
 &+ \text{henlæggelse til præmiereserve ultimo} \\
 &+ \text{henlæggelse til erstatningsreserve ultimo} \\
 &+ \text{stop loss præmie} \\
 &+ \text{arbejdsmarkedsbidrag (AMB)}
 \end{aligned}$$

6.11.1 Uddybning af posterne

Betalte 1. ordens præmier består af de indbetalte bidrag samt bonus, som anvendes til billiggørelse af præmiebetaling, jf. afsnit 6.12.

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 20.3, 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 gruppelivsaftaler, som kan ses i afsnit 20.3. De fastsættes af direktionen og anmeldes til Finanstilsynet.

Følgende bonussatser benyttes ved beregning af bonus for gruppelivsaftaler, som kan ses i afsnit 20.3

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.

6.11.2 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 20.4.

6.11.3 Fælles risikopolje

Stop loss satser for fælles risikopolje afhænger alene af, om ordningen er obligatorisk eller frivillig. Stop loss satsen er den samme for alle ordninger i risikopoljen.

Se tabel i afsnit 20.4.

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 risikopolje som led i en international pooling, udgør bonus

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

For risikopulje som led i en international pooling betales et eventuelt underskud af moderselskab.

6.12 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 6.11 til nærværende bonusregulativ.

6.12.1 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.

6.12.2 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.

6.12.3 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.

6.13 Kollektiv børnerente ved død

Gruppelivsordningen tilbydes udelukkende visse medlemmer i SISA, Arbejdstagernes pensionskasse. Ordningen tegnes på et grundlag med en teknisk rente på 1% og med risikoparametre svarende til SISAs tegningsgrundlag. Opgørelsesrenten udgør 0,5% og svarer til grundlagsrenten på 1% fratrukket et kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg på 0,5%.

Alle præmiebetalende medlemmer og alle invalidepensionister er omfattet af dækningen. Dækningen bortfalder senest ved opnåelse af den i Landstingsforordning om sociale pensioner m.v. til enhver tid fastsatte pensonsalder.

Hvis et medlem overgår til fripolice, er medlemmet fortsat omfattet af dækningen i de 12 efterfølgende måneder (henstand).

Dødelighed

Idet x betegner alderen, er dødsintensiteten givet ved

$$\mu_x = 0,00175 + 10^{5,5+0,042x-10}$$

Invaliditet

Idet x betegner alderen, er intensiteten for overgangen fra aktiv til invalid givet ved

$$\mu_x^{ai} = 0,001 + 10^{4,75+0,06x-10}$$

Kollektive børneelementer

Idet x betegner alderen, er fertiliteten givet ved

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

Præmie

Præmien beregnes årligt.

Invalidepensionister får, ved tildelingen af invalidepension, bidragsfritagelse til udløb og der opkræves derfor ikke præmier fra disse. De præmiebetalende medlemmer dækker dermed solidarisk for invalidepensionisterne.

Dækningen løber et år ad gangen og præmien beregnes derfor ud fra et et-årligt passiv for kollektiv børnepension. Dækningen omfatter en waisenrente og præmiefritagelse ved invaliditet. Den årlige nettopræmie pr. præmiebetalende medlem er givet som $P_1 + P_2$ med

$$P_1 = \frac{\text{ydelse}}{\#\text{aktiv}} \cdot \sum_{i \in \{\text{aktiv, invalid}\}} (1 + 2 \cdot w) \cdot K_{843}(x_i, 1, r)$$

$$P_2 = \frac{P_1}{\#\text{aktiv}} \cdot \sum_{i \in \{\text{aktiv}\}} K_{415}(x_i, 1)$$

hvor

Grundformerne K_{415} og K_{843} er beskrevet i afsnit 8.

x betegner alderen, og x_i betegner alderen for i 'te police.

r er udløbsalderen for børnerenten.

w er 0,05.

Omkostninger

Udover præmien opkræves omkostninger. De månedlige omkostninger udgør:

$$O = n \cdot q_1 \cdot \frac{1}{12} + N \cdot q_2 \cdot \frac{1}{12} + P \cdot (q_3 + q_4 + q_5),$$

hvor

n er antal aktuelle børnepensionister opgjort ultimo året.

N er antal forsikrede.

P er betalte 1. orden præmier

Satserne $\{q_1, q_2, q_3, q_4, q_5\}$ reguleres årligt, og kan ses i afsnit 20.3.1 . Ved opstart af ordningen regnes præmien med $q_1 = 0$ kr.

Helbredsoplysninger

Der opkræves ikke helbredsoplysninger i AP Pension ved oprettelse.

Livsforsikringshensættelser, bonuskonto og genforsikring

Livsforsikringshensættelser og bonuskontoen opgøres efter allerede anmeldte regler, jf. kapitel 6.

Gruppelivsordningerne er omfattet af AP Pensions eksisterende genforsikringsprogram, som omfatter katastrofedækning på gruppeliv.

Afsnit 7

Individuelt tegnede forsikringer uden opsparing

For individuelt tegnede forsikringer uden opsparing, som ikke er omfattet af kontribution, anvendes samme regler som i kapitel 6.

Individuelt tegnede forsikringer uden opsparing er kendetegnet ved, at den enkelte forsikrede ikke er del af et aftalegrundlag indgået for en større gruppe.

Afsnit 8

Tilladte grundformer

8.1 Definition af parametre

I dette afsnit opsummeres de risikoparametre, der anvendes i dette kapitel. De konkrete satser findes i kapitel 18 og 19.

8.1.1 Opgørelsesrente

i betegner opgørelsesrenten.

8.1.2 Dødelighed

μ_x betegner dødsintensiteten i alder x .

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

8.1.3 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.

8.1.4 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.

8.1.5 Kollektive børneelementer

c_x betegner forældreintensiteten i alder x .

8.2 Oversigt over grundformer

Etlivsforsikringer uden invalideydelse

Sum- og rateforsikringer:

- 110 Livsvarig livsforsikring
- 115 Ophørende livsforsikring
- 125 Livsbetinget livsforsikring
- 130 Livsbetinget kapitalforsikring
- 135 Simple kapitalforsikring
- 165 Ophørende livsforsikring i rater
- 175 Livsbetinget livsforsikring i rater
- 185 Simple 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:

- 410 Ophørende aktivrente
- 411 Aktiv opsat livrente
- 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:

- 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
- 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 Efteregenpension til ægtefælle
- 840 Kollektiv børnerente
- 841 Valgfri kollektiv børnerente
- 843 Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død
- 845 Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død eller alderspensionering
- 850 Kollektiv waisenrente
- 860 Efteregenpension til børn
- 861 Efterægtefællepension til børn

Etlivsforsikringer med kollektive elementer med invaliditetsydelse

Renteforsikringer:

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

8.3 Formel beskrivelser

8.3.1 Numeriske metoder

Med mindre andet er anført, anvendes Laplace's formel (8.1) 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 $a \geq b$:

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

Laplace's formel med 5 nedstigende differenser

$$\int_a^b f(t) dt = \Delta f(a) + \sum_{j=a}^{b-1} f(j) - \Delta f(b) \quad (8.1)$$

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

$$\int_a^b f(t)dt = \frac{f(a)}{2} + \sum_{j=a+1}^{b-1} f(j) + \frac{f(b)}{2} \quad (8.2)$$

Simpson's kvadraturformel

$$\int_a^b f(t)dt = \frac{1}{6} \cdot \left(f(a) + 4 \cdot \sum_{j=a}^{b-1} f\left(j + \frac{1}{2}\right) + 2 \cdot \sum_{j=a+1}^{b-1} f(j) + f(b) \right) \quad (8.3)$$

Alle beregninger sker i flydende tal med 8 betydende cifre, undtagen APN19U, APG11U og AP01U, som sker i flydende tal med 16 betydende cifre (dobbel præcision).

8.4 Kapitalværdier uden forsikringselementer

8.4.1 Betegnelser

i betegner renten ved opgørelsen af kapitalværdier (opgørelsesrente).

8.4.2 Annuiteter

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

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

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

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

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

8.5 Kapitalværdier for etlivsforsikring uden invaliditetsydelse

Betegnelser og annuiteter fra afsnit 8.4.2 anvendes tillige i dette afsnit.

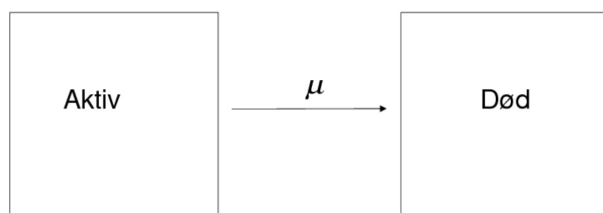


Figure 8.1: Etlivsforsikring uden invalideydelse.

8.5.1 Forsikringsteknisk model

8.5.2 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.

8.5.3 Antagelser

$x \in [1, 120]$.

Børnedødeligheden forudsættes til at være 0.

8.5.4 Begrænsninger

De anførte kapitalværdier skal være ikke-negative.

8.5.5 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

$$\begin{aligned} \ell_x &= \exp\left\{-\int_1^x \mu_t dt\right\}, \text{ beregnet eksakt eller med formel (8.3).} \\ &= \exp\left\{-A(x-x_0) - \frac{B}{\ln(c)} \cdot (e^{x \cdot \ln(c)} - e^{x_0 \cdot \ln(c)})\right\} \end{aligned}$$

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

hvor $\delta = \ln(1+i)$ og $x_0 = 1$ (radiksalder). For APN19U, APG11U og AP09U er $\ln(x)$ og $\exp(x)$ biblioteksfunktioner med en nøjagtighed på 16 betydende cifre.

8.5.6 Kommutationsfunktioner

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

8.5.7 Den generelle form for kapitalværdierne

$$K(x, n) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot S_{x+\theta}^d d\theta + \frac{D_{x+n}}{D_x} \cdot S_{x+n}, \quad (8.4)$$

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

8.5.8 Sumforsikringer

110 Livsvarig livsforsikring

$$n = 120 - x$$

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

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

115 Ophørende livsforsikring

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

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

$$n \leq 80 - x.$$

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

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

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

8.5.9 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

$$n = 0$$

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

$$K_{199}(x) = \bar{a}_{\overline{g}|} \tag{8.5}$$

8.5.10 Renteforsikringer**210 Livsvarig livrente**

$$n = 0$$

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

$$K_{210}(x) = \bar{a}_x \tag{8.6}$$

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

$$n = 0$$

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

$$K_{215}(x, m) = \bar{a}_{x:\overline{m}|} \tag{8.7}$$

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

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

$$K_{235}(x, n) = \bar{a}_{\overline{n}|} - \bar{a}_{x:\overline{n}|} \quad (8.8)$$

$$n \leq 90 - x.$$

240 Individuel børnerente

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

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

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

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

$$r \leq 24.$$

Børnerenten ophører dog senest ved det enkeltes barns død.

250 Individuel waisenrente

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

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

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

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

$$r \leq 24.$$

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.

8.6 Kapitalværdier for etlivsforsikring med invaliditetsydelse

Betegnelser, annuiteter, antagelser, begrænsninger, dekrementstørrelser og kommutationsfunktioner fra afsnit 8.4 og 8.5 anvendes tillige i dette afsnit.

8.6.1 Forsikringsteknisk model

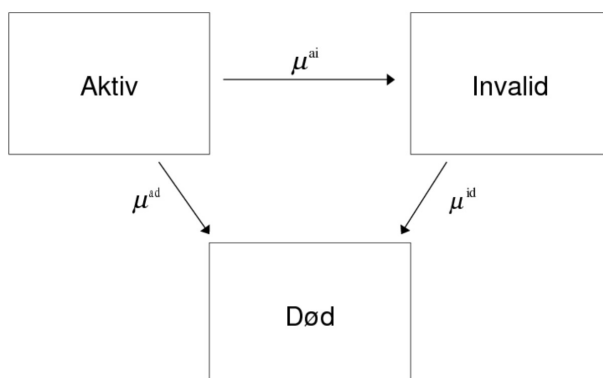


Figure 8.2: Etlivsforsikring med invalideydelse.

8.6.2 Betegnelser

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

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

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.

8.6.3 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 8.5.

8.6.4 Begrænsninger

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

$$\begin{aligned} S_x^{id}(t) &\leq S_x^{ad}(t) && , \text{ for } t \leq 60 \text{ og } t < x \\ S_x^{id}(t) &= S_x^{ad}(t) = S_x^d && , \text{ for } 60 < t < x \\ S_x^i(t) &= S_x^a(t) = S_x && , \text{ for } 60 < t < x \\ S_x^{ii}(t) &= 0 && , \text{ for } 60 < x \\ Y_x^i(t) &= 0 && , \text{ for } 67 < x \end{aligned} \quad (8.9)$$

8.6.5 Dekrementstørrelser

$$\ell_x^{ai} = \exp\left\{-\int_{x_0}^x \mu_t^{ai} dt\right\} \quad , \text{ beregnet eksakt eller ved Simpson's kvadraturformel (8.3).}$$

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

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

Ifølge antagelsen om dødsintensiteterne i 8.6.3 gælder der

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

8.6.6 Kommutationsfunktioner

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

8.6.7 Den generelle form for kapitalværdierne

$$K(x, n) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}^a}{D_x^a} \cdot (\mu_{x+\theta}^{ad} \cdot S_{x+\theta}^{ad} - \mu_{x+\theta}^{ai} \cdot S_{x+\theta}^{ai}) d\theta + \frac{D_{x+n}^a}{D_x^a} \cdot S_{x+n}^a \quad (8.10)$$

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

hvor

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

8.6.8 Sumforsikringer

315 Invalidesum

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

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

$n \leq 60 - x$.

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

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

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

$n \leq 60 - x$.

8.6.9 Rateforsikringer

365 Invalideydelser i rater

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

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

$$n \leq 60 - x.$$

Invalideydelser 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

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

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

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

$$n \leq 60 - x.$$

413 Dødsbetinget annuitet

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

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

$$x + m \leq 67.$$

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 (8.9) sidste linie (afsnit 8.6.4) 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 $x + m$.

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

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

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

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 karens

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 karens

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

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

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

8.7 Kapitalværdier for tolivsforsikringer uden invalideydelse

Betegnelser, annuiteter, antagelser, begrænsninger, dekrementstørrelser og kommutationsfunktioner fra afsnittene 8.4, 8.5 og 8.6 anvendes tillige i dette afsnit.

8.7.1 Forsikringsteknisk model

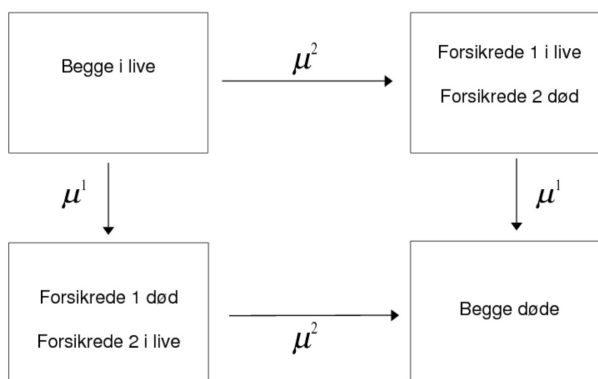


Figure 8.3: Tolivsforsikringer uden invalideydelse.

8.7.2 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.

8.7.3 Antagelser

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

8.7.4 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 8.5.4.

8.7.5 Dekrementstørrelser

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

8.7.6 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 .

8.7.7 Den generelle form for kapitalværdierne

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

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

8.7.8 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 overlevelseshforsikring

$$n = 120 - x_1$$

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

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

535 Ophørende overlevelsersforsikring

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

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

$$x_1 \leq 67.$$

8.7.9 Renteforsikringer**610 Livsvarig overlevelsersrente**

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

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

$$K_{610}(x_1, x_2) = \overline{a}_{x_2} - \overline{a}_{x_1, x_2} \quad (8.11)$$

612 Livsvarig overlevelsersrente 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 overlevelsersrente

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

$$K_{615}(x_1, x_2, n) = \overline{a}_{x_2: \overline{n}|} - \overline{a}_{x_1, x_2: \overline{n}|} \quad (8.12)$$

$$x_1 + n \leq 67.$$

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

617 Ophørende overlevelsrente med ophørende risiko

Overlevelsrenten 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 overlevelsrente

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 overlevelsrenten 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 overlevelsrente 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 overlevelsrente $K_{620}(x_1, x_2, r, g)$. Den kunstige overlevelsrente 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

Udbetaling af overlevelsereenten starter ved x_1 's død, dog tidligst r år efter tegningen - udbetalingen ophører ved x_2 's død, dog senest n år efter tegningen

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

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

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

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

$$x_1 \leq 67.$$

Aldersbetingelsen kan fraviges såfremt 635 er i kombination med 211 eller 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.

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

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

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

$$K_{655}(x_1, x_2, n) = \bar{a}_{\overline{n}|} - \bar{a}_{x_1:\overline{n}|} - \bar{a}_{x_2:\overline{n}|} + \bar{a}_{x_1, x_2:\overline{n}|} \quad (8.13)$$

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

660 Livsvarig livrente på kortest liv

Livrenten udbetales, så længe begge forsikrede er i live.

$$n = 60$$

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

$$K_{660}(x_1, x_2) = \bar{a}_{x_1, x_2} \quad (8.14)$$

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.

$$n = 0$$

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

$$K_{665}(x_1, x_2, m) = \bar{a}_{x_1, x_2:\overline{m}|} \quad (8.15)$$

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.

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

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

8.8 Kapitalværdi for tolivsforsikringer med invaliditetsydelse

Betegnelser, annuiteter, antagelser, begrænsninger, dekrementstørrelser og kommutationsfunktioner fra afsnit 8.4 til 8.7 anvendes tillige i dette afsnit.

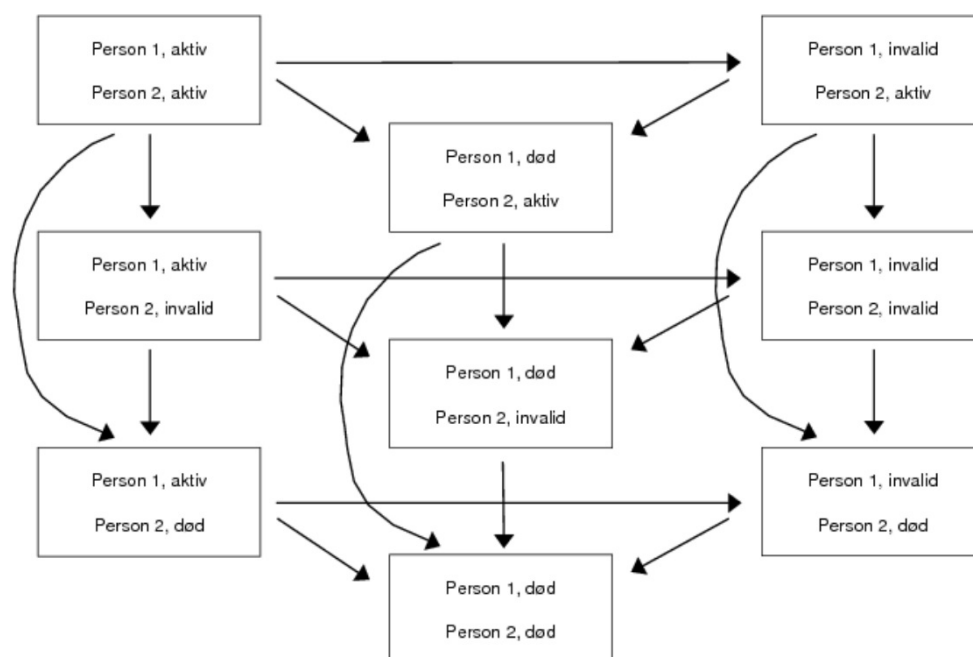
8.8.1 Forsikringsteknisk model

Figure 8.4: Tolivsforsikringer med invalideydelse

8.8.2 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 .

8.8.3 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 8.7.

8.8.4 Begrænsninger

Tolvforsikringer kan indeholde invalideydelser af samme art som etlivsfor- sikringer, 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:

$$\begin{aligned} T_{x_1, x_2}^{id}(t) &\leq T_{x_1, x_2}^{ad} && , \text{ for } t \leq 60 \text{ og for } t < x_1 \\ T_{x_1, x_2}^{id}(t) &= T_{x_1, x_2}^{ad} = T_{x_1, x_2}^d && , \text{ for } 60 < t < x_1 \\ T_{x_1, x_2}^i(t) &= T_{x_1, x_2}^a = T_{x_1, x_2} && , \text{ for } 60 < t < x_1 \\ S_{x_1}^{ii} &= 0 && , \text{ for } 60 < t \\ Y_{x_1}^i &= 0 && , \text{ for } 67 < x_1. \end{aligned}$$

Endelig skal kapitalværdierne, der er tilbage i tilfælde af forsikrede nr. 2's død, på et vilkårligt tidspunkt opfylde de generelle begrænsninger i afsnit 8.5.4 og 8.6.4.

8.8.5 Dekrementstørrelser

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

8.8.6 Kommutationsfunktioner

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

8.8.7 Den generelle form for kapitalværdierne

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

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

og

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

8.8.8 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.

$n = 0$

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

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

8.9 Kollektive forsikringer uden invalideydelser

Betegnelser, annuiteter, antagelser, begrænsninger, dekrementstørrelser og kommutationsfunktioner fra afsnittene 8.4 og 8.5 anvendes tillige i dette afsnit.

8.9.1 Forsikringstekniske modeller

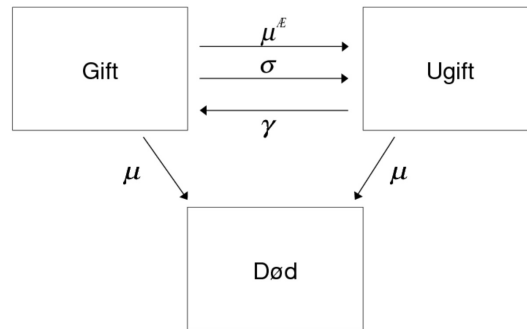


Figure 8.5: Kollektive forsikringer uden invalideydelser - Ægtefællemodellen.

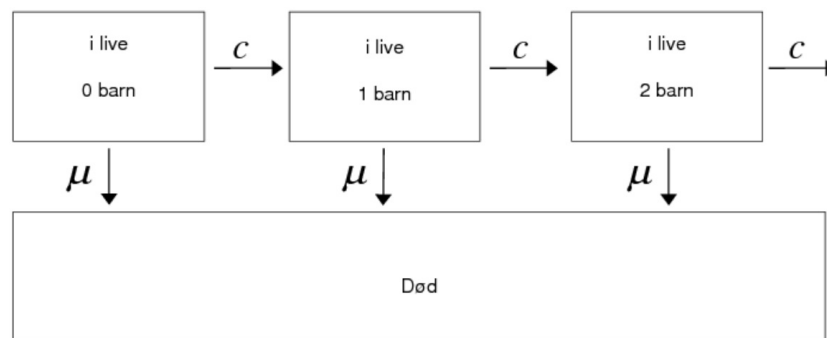


Figure 8.6: Kollektive forsikringer uden invalideydelser - Børnemodel.

8.9.2 Betegnelser

μ_x betegner forsikredes dødsintensitet i alder x .

$\mu_\gamma^{\mathbb{E}}$ 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.

8.9.3 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. $y \sim N(\lambda_x, s_x^2)$.

$$y \in [y_0, y_1] \quad \text{ hvor } \begin{cases} y_0 & = \max\{x - 62, 1\} \\ y_1 & = \min\{x + 62, 125\} \end{cases}$$

Specielt for APG11U gælder følgende antagelser

$$y_0 = \max[x - 62, 1]$$

$$y_1 = \begin{cases} \min[x + 62, 125] & , \text{for livsvarig ægtefællepension} \\ \min[x + 62, 125, u] & , \text{for ophørende ægtefællepension} \end{cases}$$

idet u er ophørsalder for ægtefællepensionen.

8.9.4 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 24.

Begrænsninger for skalapension

Skalapension kan kun tegnes som led i en kollektiv ordning.

Uanset de generelle begrænsninger i afsnit 8.6.4 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.

8.9.5 Dekrementstørrelser

Integralerne i dette afsnit beregnes ved Simpson's kvadraturformel (8.3).

$$\begin{aligned}\ell_x^\gamma &= \exp \left\{ - \int_{x_0}^x \gamma_t dt \right\} \\ \ell_x^\sigma &= \exp \left\{ - \int_{x_0}^x \sigma_t dt \right\} \\ \ell_x^{\mathbb{E}} &= \exp \left\{ - \int_{x_0}^x \mu_t^{\mathbb{E}} dt \right\}\end{aligned}$$

For APG11U beregnes dekrementfunktionerne samt nettopassiv i flydende tal med 16 betydende cifre (dobbel præcision). Øvrige størrelser er beregnet i flydende tal med 7 betydende cifre (enkelt præcision).

8.9.6 Sandsynlighedsfunktionernes beregning

Ægtefællemodellen

Integralerne i dette afsnit beregnes ved Trapezformlen (8.2), med mindre andet er anført.

Grænserne x_0 , y_0 og y_1 er defineret i afsnit 8.9.3.

$$\begin{aligned}\varphi(y|x) &= \frac{0,3989423}{s_x} \exp \left\{ - \frac{1}{2} \cdot \left(\frac{y - \lambda_x}{s_x} \right)^2 \right\} \\ g_x &= 1,0315 \cdot \sum_{j=1}^3 \int_{y_0}^{y_1} g_j(y|x) dy \\ f(y|x) &= \frac{1}{g_x} \cdot \sum_{j=1}^3 g_j(y|x)\end{aligned}$$

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 (8.3) fås:

$$b(x, r) = \int_{x-r}^x C_t dt.$$

8.9.7 Kommutationsfunktioner

Kollektive ægtefælle kommutationsfunktioner

Integralerne i dette afsnit beregnes ved Trapezformlen (8.2).

$$\begin{aligned} \bar{g}_x^u &= \begin{cases} 1 & , \text{ for } x \leq u \\ \frac{g_x}{g_u} & , \text{ for } x > u \end{cases} \\ \bar{a}_{Y_x} &= \int_{y_0}^{y_1} \bar{a}_y \cdot f(y|x) dy \\ \bar{a}_{Y_g; \overline{u-Y_g}} &= \int_{y_0}^{\min(y_1, u)} \bar{a}_{y; \overline{u-y}} \cdot f(y|x) dy \\ \bar{a}_{Y_g; \overline{v}} &= \int_{y_0}^{\min(y_1, y_0+v)} \bar{a}_{y; \overline{v}} \cdot f(y|x) dy \\ {}_n \bar{a}_{Y_x} &= \int_{y_0}^{y_1} f(y|x) \cdot {}_n \bar{a}_y dy \\ \bar{a}_{Y_{x+\theta}} &= \int_{y_0}^{y_1} \bar{a}_y^* \cdot f(y|x) dy \quad , \text{ hvor } \bar{a}_y^* = \begin{cases} 2 \cdot \bar{a}_{y; \overline{10}} & , y < 54 \\ \bar{a}_y & , y \geq 54 \end{cases} \end{aligned}$$

8.9.8 Den generelle formel for kapitalværdierne

$$K(x, n) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot S_{x+\theta}^d d\theta + \frac{D_{x+n}}{D_x} \cdot S_{x+n}, \quad (8.16)$$

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 formelen

$$\frac{1}{D_x} \cdot \int_x^{120} D_t \cdot \mu_t \cdot g_t \cdot \bar{a}_{Y_t} dt$$

er beregnet ved formel (8.1)

8.9.9 Kollektive børnekommutationsfunktioner

Integralerne i dette afsnit beregnes ved Simpson's kvadraturformel (8.3).

$${}_rS_x = \int_{x-r}^x c_t \cdot \bar{a}_{\overline{r+t-x}|} dt$$

For APG11U er nettopassivet for børnerente ved død

$$\frac{1}{D_x} \cdot \int_x^{120} D_t \cdot \mu_t \cdot {}_rS_t dt$$

samt nettopassivet for børnerente ved død, invaliditet og udløb

$$\frac{1}{D_x^a} \cdot \left(\int_x^{x+n} D_t^a \cdot \mu_t^a \cdot {}_rS_t dt + D_{x+n}^a \cdot {}_rS_{x+n} \right)$$

er beregnet ved formel (8.1)

8.9.10 Sumforsikringer

715 Kollektiv ophørende livsforsikring til ugifte

Forsikringssummen udbetales ved forsikredes død inden alder $x + n$, dersom forsikrede ved dødsfaldet er ugift.

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

$u = 0,20$ for mænd og $0,45$ for kvinder

$$K_{715}(x, n) = u \cdot \frac{\bar{M}_x - \bar{M}_{x+n}}{D_x}$$

$n \in [60 - x, 67 - x]$.

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.

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

$u = 0, 20$ for mænd og $0, 45$ for kvinder

$$K_{725}(x, n) = u \cdot \frac{D_{x+n}}{D_x}$$

$$n \in [60 - x, 67 - x].$$

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.

8.9.11 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.

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.

$$n = 125 - x$$

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

$$\begin{aligned} K_{820}(x, r, g) &= \int_0^r \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta} \cdot g | \bar{a}_{Y_{x+\theta}} d\theta \\ &+ \int_r^{r+g} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta} \cdot r+g+\theta | \bar{a}_{Y_{x+\theta}} d\theta \\ &+ \int_{r+g}^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{Y_{x+\theta}}} d\theta \end{aligned}$$

$$n \leq 80 - x.$$

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

$$n = 125 - x$$

$$S_{x+\theta}^d = \bar{g}_{x+\theta}^u \cdot \bar{a}_{Y_{x+\theta}:\bar{v}}, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{826}(x, v) = \int_0^{125-x} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot \bar{g}_{x+\theta}^u \cdot \bar{a}_{Y_{x+\theta}:\bar{v}} d\theta$$

$$v \geq 10 \text{ og } u \leq 70.$$

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.

$$n = 125 - x$$

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

$$K_{840}(x, r) = \int_0^{125-x} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot {}_rS_{x+\theta} d\theta$$

$$r \leq 24.$$

Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død.

843 Ophørende kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død

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

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

$$K_{843}(x, n, r) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta}^{ad} \cdot {}_rS_{x+\theta} d\theta$$

$$r \leq 24 \text{ og } n \leq 65 - x.$$

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.

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

$$K_{845}(x, n, r) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot {}_r S_{x+\theta} d\theta + \frac{D_{x+n}}{D_x} \cdot {}_r S_{x+n}$$

$$r \leq 24 \text{ og } n \leq 67 - x.$$

Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død.

850 Kollektiv waisenrente

r betegner udløbsalderen for børnerenten.

$$n = 125 - x$$

$$S_{x+\theta}^d = \omega \cdot {}_r S_{x+\theta}, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{850}(x, r) = \omega \cdot K_{840}(x, r)$$

$$r \leq 24.$$

Waisenrenten ophører dog senest ved det enkelte barns død.

860 Efteregenpension til børn

Ydelsen betales fra forsikredes død og 3 måneder frem.

r betegner udløbsalderen for børnerenten.

$$n = 125 - x$$

$$S_{x+\theta}^d = \varepsilon_2 \cdot {}_r S_{x+\theta}, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{860}(x, r) = \varepsilon_2 \cdot K_{840}(x, r)$$

$r \leq 24$, se ε_2 i afsnit 8.9.2.

Efterpensionen 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}

Efteregenpensionen 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.

$$n = 125 - x$$

$$S_{x+\theta}^d = \varepsilon_3 \cdot \omega \cdot {}_rS_{x+\theta}, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{861}(x, r) = \varepsilon_3 \cdot K_{850}(x, r)$$

$r \leq 24$, se ε_3 i afsnit 8.9.2.

Efterpensionen ophører dog senest ved det enkelte barns død.

Efterægtefællepensionen til børn defineres som den maksimale forskel mellem ægtefællepensionen og waisenrente til et barn.

8.10 Kollektive forsikringer med invalideydelser

Betegnelser, annuiteter, antagelser, begrænsninger, dekrementstørrelser og kommutationsfunktioner fra afsnittene 8.4, 8.5, 8.6, og 8.9 anvendes, hvorfor afsnittene er udeladt her.

8.10.1 Forsikringsteknisk model

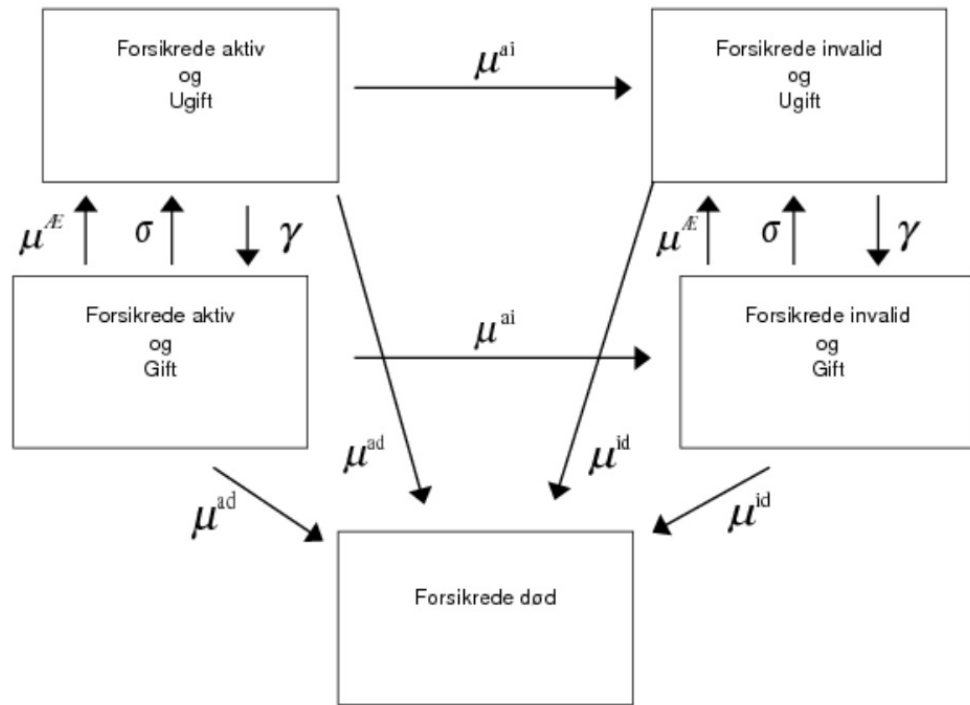


Figure 8.7: Kollektive forsikringer med invalideydelser - Ægtefællemodeellen.

8.10.2 Den generelle form for kapitalværdierne

Der henvises til afsnit 8.6.7 formel (8.10) med rettelse, at $n \in [0, 125 - x]$.

8.10.3 Renteforsikringer

940 Ophørende kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død og invaliditet

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

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

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

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

Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død.

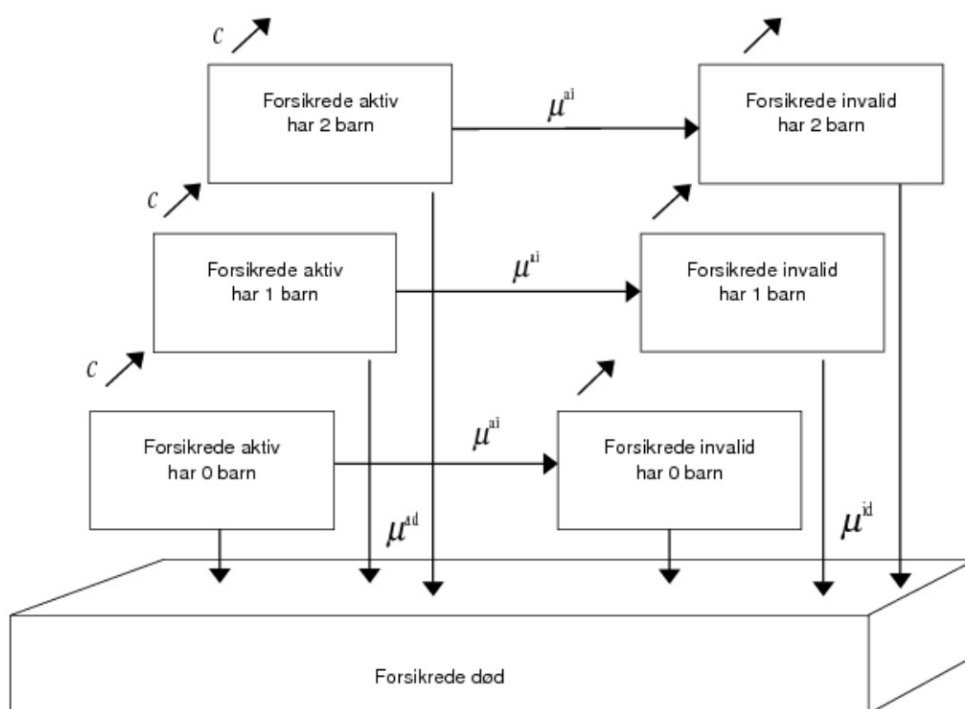


Figure 8.8: Kollektive forsikringer med invalideydelser - Børnemodel.

945 Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død, invaliditet eller alderspensionering

r betegner udløbsalderen for børnerenten.

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

$$K_{945}(x, n, r) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}^a}{D_x^a} \cdot (\mu_{x+\theta}^{ad} + \mu_{x+\theta}^{ai}) \cdot rS_{x+\theta} d\theta + \frac{D_{x+n}^a}{D_x^a} \cdot rS_{x+n}$$

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

Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død.

Afsnit 9

Principper for afgivelse af helbredsoplysninger

9.1 Nyoptagelse og risikoforøgelse

9.1.1 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 helbredsdeklareringer 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 invaliditetsydelse.
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, invaliditetsydelse 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.
H13	En længere erklæring, som minder om H2.

9.1.2 Frivillige og private ordninger

Hvilke oplysninger	Alder < 45 år Risikosum	45 ≤ alder ≤ 60 år 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 16.

9.1.3 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 'Pooled 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</p> <ul style="list-style-type: none"> - familieførgelse, herunder adoption <p>For ordninger med mere end 9 forsikrede er de objektive kriterier</p> <ul style="list-style-type: none"> - indgåelse af ægteskab - skilsmisse/separation - ægtefælles død - familieførgelse, herunder adoption <p>ønske om omvalg af forsikringsdækningen skal ske inden 3 måneder efter begivenheden. Ved familieførgelse, herunder adoption skal ønske om omvalg dog først ske inden 12 måneder efter begivenheden.</p>

	Hvis et omvalg efter de objektive kriterier medfører en forhøjelse af forsikringsdækningen på mindst 25 pct., skal der altid afgives helbredsoplysninger.
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 genforsikringsselskab.

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 genforsikringssselskab.

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 forsikringsdækninger har virkning fremadrettet.</p>
Medarbejdere, der er omfattet af Landsoverenskomsterne i virksomhederne med over	<p>Her kan vi tilbyde at tegne op til den forsikringsdækning, som de nuværende medarbejdere har i den tidligere pensionsordning.</p> <p>I øvrigtgælder samme retningslinier som ovenfor.</p>

9 forsikrede.	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 øvrigtgælder 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 16 og 17.

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.

Aftaler med 5-19 ansatte

I forbindelse med leverandørskifte kan forsikrede overføre deres eksisterende dækning på en arbejdsgivererklæring, mens nyansatte kan overføre eksisterende dækninger mod afgivelse af en medarbejdererklæring. Ændringer til eksisterende dækninger kræver afgivelse af en lang helbredserklæring, H13.

Aftaler med 20- ansatte

I forbindelse med leverandørskifte kan forsikrede overføre deres eksisterende dækning på en arbejdsgivererklæring, mens nyansatte kan overføre eksisterende dækninger mod afgivelse af en medarbejdererklæring. Ændringer til eksisterende dækninger kræver afgivelse af en mellem helbredserklæring, H7.

Uanset antal ansatte

Reguleringer af dækninger med mindre end 25 % pga. lønændringer og omvalg efter gældende objektive kriterier kan ske uden helbred.

Tab af flycertifikat

Regler for hvornår der skal afgives helbredsoplysninger følger det tidligere Skandia tekniske grundlag, jf 27 Dette er kun relevant, hvis de eksisterende kunder ønsker ændring i deres dækning, da dækningen ikke tilbydes nye kunder.

9.2 Genkøb/overførsler

9.2.1 Betingelser for tilsagn om tilbagekøb uden afgivelse af helbredsoplysninger

Aktuelle forsikringsdele

Forsikringsdele under udbetaling kan ikke tilbagekøbes, dog gælder dette ikke for kunder bestandsoverdraget fra Skandia, som har mulighed for dette i deres aftaler. Tilbagekøb af livsbetinget forsikringer kræver som udgangspunkt afgivelse af helbredsoplysninger.

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 modsvares 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 fripolice 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, forsikringsselskab 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.

9.3 Gruppeliv

Se afsnit 6.5.

Afsnit 10

Genkøb og overførsler

10.1 Tilbagekøbsværdi

10.1.1 Tilbagekøbsværdi for forsikringsklasse I - bortset fra AP Stabil

Tilbagekøbsværdi beregnes ud fra formlen

$$G_t = V_t - (k_k / (1 - PALsats) + k_r + k_e) \cdot V_t - GEBYR_t$$

hvor V_t er depotet for ordningen og 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.

Såfremt en forsikringstager ønsker at forlade en rentegruppe, opkræves et kursværn, hvis der er lånt af det individuelle bonuspotentiale. Kursværnnet opkræves kun, hvis forsikringstagerne aktivt vælger at forlade rentegruppen, dvs., hvis forsikringstagerene vælger sig ud af produktet, genkøber eller overfører i forbindelse med jobskifte, virksomhedsomdannelse eller virksomhedsoverdragelse.

Kursværnnet for hver rentegruppe opgøres som udgangspunkt månedligt som

$$K_k = \frac{\text{Lån i individuelt bonuspotentiale}}{\text{Retrospektiv hensættelse}}$$

Hvis der opstår væsentlige ændringer i kursværnnet for en rentegruppe imellem to månedlige fastsættelser, kan kursværnnet ændres for måneden ud.

Satserne k_r , k_e og $GEBYR_t$ udgør de værdier, som til enhver tid er anmeldt til Finanstilsynet. De to K-satser og $GEBYR_t$, som er givet ved D vederlaget, er

givet i afsnit 18.5 for G82 og i afsnit 19.6 for AP NetLink.

Der gælder specielt for AP09U, at der ikke kan tilbagekøbes.

10.1.2 Tilbagekøbsværdi for forsikringsklasse III

Tilbagekøbsværdien beregnes ud fra formlen

$$G_t = V_t - GEBYR_t$$

hvor V_t er depotet for ordningen og hvor $GEBYR_t$ er et fradrag til afholdelse af ekspeditions- og transaktionsomkostninger.

$GEBYR_t$, som er givet ved D vederlaget, er givet i afsnit 19.6.

10.1.3 Tilbagekøbsværdi for AP Stabil

Tilbagekøbsværdi beregnes ud fra formlen

$$G_t = V_t - K_t \cdot V_t - GEBYR_t$$

hvor V_t er depotet for ordningen og K_t er et kursværn. $GEBYR_t$ er givet i afsnit 19.6.

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 som udgangspunkt månedligt som

$$K_t = \max \left(1 - \frac{\text{aktivernes værdi i underafdelingen}}{\text{depoterne i underafdelingerne}}, 0 \right)$$

10.1.4 Flyt af reserve fra forsikringsklasse I til forsikringsklasse III

Tidligere kunder i markedsrente for FSP har mulighed for at flytte reserve fra forsikringsdækninger liggende i forsikringsklasse I til deres opsparing i AP NetLink.

Forsikringsdækninger omfatter ægtefællepension, invalidepension, børnepension, rateforsikring ved død og ugiftesum. Ved flyt af reserven for ægtefællepension

kræves dokumentation.

På tidspunktet for flyttet opgøres reserven for forsikringsdækningerne i forsikringsklasse I. Dette beløb indsættes på kundens opsparing på den livsvarige livrente i AP NetLink.

Da flyttet sker på kundens initiativ, er flyttet ikke omfattet af § 77 i lov om forsikringsvirksomhed.

Del II

Afsnit 11

Genforsikringsprincipper

11.1 Retningslinjer

Gældende retningslinjer for reinsurance 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: 400 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.

11.2 Genforsikringsprogram

AP Pensions genforsikringsprogram pr. 1. maj 2023 består af følgende kontrakter for livsforsikringsvirksomheden:

- En individuel Risk XL kontrakt på dækning ved død i forsikringsklasse I med dækning på *Risk XL-DÆKN-FKI* og et egetbehold på *RISK XL-EGETB-FKI*.
- En katastrofedækning på forsikringsklasse I med en dækning på *CAT XL-DÆKN-I* og egetbehold på *CAT XL-EGETB-I*.
- En katastrofedækning på Gruppelivsforretningen og individuelt forsikrede uden opsparing med dækning på *CAT XL-DÆKN-GRP* og egetbehold på *CAT XL-EGETB-GRP*.

AP Pensions genforsikringsprogram består derudover af en genforsikringskontrakt, der dækker tab af fremtidig fortjeneste ved et massegenkøb i forsikringsklasse III eksklusive SAFE. Kontrakten dækker en skadesbegivenhed defineret ved, at de realiserede genkøb over en periode på 12 måneder medfører et tab af fremtidig fortjeneste, som overstiger MASS-LAPSE_MIN (ud over bedste skøn) af værdien af den fremtidige fortjeneste på de forsikrede policer og op til MASS-LAPSE_MAX (ud over bedste skøn). Kontrakten har et maksimalt dækningsomfang på MASS-LAPSE_DÆKNING

Satserne fremgår af afsnit 25

Afsnit 12

Kontributionsgrupper og bonusgrundlag

12.1 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. Ved ufordelte midler hørende til en rentegruppe forstås gruppens kollektive bonuspotentiale, gruppens akkumulerede værdiregulering og gruppens fortjentmargin.

12.1.1 Rentegrupper

Bestanden under kontribution er inddelt i 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%)
- R1 G82 (gennemsnitlig grundlagsrente 0% – 1%)
- R0 G82 (gennemsnitlig grundlagsrente -1% – 0%)
- F3 G82 (gennemsnitlig grundlagsrente 2% – 3%)
- R2 AP NetLink (grundlagsrente 1,85%)
- R1 AP NetLink (grundlagsrente 1%)

R0 AP NetLink (grundlagsrente 1%)

For G82

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 og 5 i kontributionsbekendtgørelsen.

Forsikringsdele i samme rentegruppe er homogene og rentespændet mellem forsikringsdele i en rentegruppe udgør maksimalt 1 %-point.

Ved sammenlægning af to policer, hvor den ene police er placeret i rentegruppe F3 og den anden i en R gruppe, vil den sammenlagte police placeres i F3, hvis den gennemsnitlige rente for den sammenlagte police stadig er 2-3% og depotet på F3 er større end depotet i R gruppen. I alle andre tilfælde vil den sammenlagte police placeres i den relevante R-rentegruppe. Hvis den sammenlagte police placeres i F3 og falder udenfor 2-3% ved årets genberegning af rentegrupper vil den sammenlagte police flyttes til den relevante R-rentegruppe.

For AP NetLink

R2 AP NetLink vil indeholde eventuelle med en årlig rentegaranti på 1,85 % samt pensionister med en minimumspension baseret på den oprindelige tegningsrente på 1,85%

R1 AP NetLink vil indeholde eventuelle med en årlig rentegaranti på 1 % samt pensionister med en minimumspension regnet på 1 %.

R0 AP NetLink vil indeholde kunder, som ved pensionering efter 30. september 2021 har valgt den garanterede udbetaling. Derudover vil R0 AP NetLink indeholde rentetilvækst fra policer med en rentegaranti på 1% eller 1,85 %.

Inddelingen efter årlig rentegaranti medfører, at en police kan ligge i flere rentegrupper. Baggrunden for opdeling er, at opnå fuldstændig homogenitet indenfor den enkelte kontributionsgruppe og dermed fjerne muligheden for omfordeling grundet opdelingen efter vægtede grundlagsrenter. Med den ønskede opdeling vil alle forsikringer i en rentegruppe have samme garanti og muligheden for omfordeling som følge af blandede garantier fjernes.

Den ændrede opdeling af rentegrupper betyder dog, at selskabet afviger fra kontributionsbekendtgørelsen på følgende områder:

- 1 Rentegrupperne vil ikke være defineret ud fra den vægtede grundlagsrente eller oprindelige tegningsrente, men defineret ud fra den rentegaranti, der ligger i gruppen.
- 2 En forsikring vil kunne ligge i flere rentegrupper.

12.1.2 Risikogrupper

Kontributionsgrupper baseret på forsikringsrisiko kalder vi for risikogrupper. Risikogrupper fastlægges efter følgende retningslinjer:

Forsikringer der deltager i selvstændig risikogruppe

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 risikogruppe 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.

Forsikringer fra det tidligere FSP Pension.

Fælles risikopoljer består af mindre virksomheder, der ikke er store nok til at få deres egen selvstændige risikogruppe. Homogeniteten i risikopoljerne kan afspejles i en eller flere af følgende kriterier:

En risikopolje kan bestå af virksomheder i samme branche.

En risikopolje 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 risikopoljer

Risikogruppe fra mægleres rammeaftaler har egen gruppe (antal > 250)

Enkeltforsikrede indgår i en fælles gruppe

Aktuelle alderspensionister AP NetLink

Aktuelle alderspensionister G82

Forsikringer fra det tidligere FSP Pension

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

12.1.3 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.

12.2 Flytning mellem grupper

Forsikringsdele kan alene flyttes imellem grupper, som omfatter det samme element (fx kan forsikringsdele omfattet af renteelementet alene flyttes mellem rentegrupper).

12.2.1 Rentegrupper

G82

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

Ultimo året opgøres beløb, som skal flyttes mellem rentegrupperne, som følge af flyttede forsikringsdele. Beløbet, der flytter, omfatter retrospektive hensættelse, akkumuleret værdiregulering og kollektivt bonuspotentiale. Den akkumulerede værdiregulering og kollektivt bonuspotentiale opgøres før reduktion som følge af risikomargen og fortjenstmargen. Andelen af det samlede kollektive bonuspotentiale der flyttes, bestemmes forholdsmæssigt efter depoterne i den afgivne rentegruppe. Ufordelte midler kan ikke udbetales eller overføres til andet selskab eller klasse III uden særskilt anmeldelse.

APNetlink

Skift af rentegruppe indenfor AP NetLink kan kun ske efter kundens eget individuelle valg og følger de generelle principper for fri fondspalette. Hvis kunden vælger ud af det garanterede miljø flyttes beløb svarende til den retrospektive hensættelse samtidig med kundens valg. Hvis kunden vælger at blive i det garanterede miljø omfatter beløbet, der flyttes, restrospektiv hensættelse, akkumulerede værdiregulering og kollektivt bonuspotentiale før reduktion af risikomargen og fortjenstmargen.

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

12.2.3 Omkostningsgrupper

Forsikringer er fordelt i omkostningsgrupper efter ovennævnte beskrivelse. Forsikringerne kan flytte fra en omkostningsgruppe til en anden, hvis de ikke længere opfylder homogenitetskravet i gruppen, 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.

12.3 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.

12.3.1 Rentegrupper

Det realiserede resultat før rentebonus, før betaling af PAL-skat og før betaling af egenkapitalens risikoforrentning som indhentes i kollektivt bonuspotentiale beregnes som gruppens samlede bogførte investeringsafkast før PAL fratrukket følgende:

- a) 1. ordens rentetilskrivningen på forsikringerne i gruppen
- b) ændring i gruppens akkumulerede værdiregulering, bortset fra ændringer i individuelle bonuspotentialer foretaget i henhold til kontributionsbekendtgørelsen (hermed menes ændringer i bonuspotentialet i form af opskrivning eller nedskrivning som regnskabsmæssig disposition)
- c) 0,2% af de retrospektive hensættelser for hver G82 rentegruppe, som tillægges i omkostningsgrupperne.

og tillagt følgende:

- d) ændringer i individuelle bonuspotentialer, som er foretaget i medfør af §6, stk. 6 og 8, §8, stk. 2 eller §9, stk. 1 i kontributionsbekendtgørelsen.
- e) ændringer i fortjenstmargen, som er foretaget i medfør af §6, stk. 4, nr. 2, §6, stk. 6 eller §9, stk. 1 i kontributionsbekendtgørelsen.
- c) Resultat af genforsikring

Investeringsafkastet tilhørende gruppen beregnes ud fra de til rentegruppen tilhørende investeringsaktiver.

12.3.2 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.

Stop loss satserne ses i afsnit 18.4 og 19.5.

12.3.3 Omkostningsgrupper

Der regnes et realiseret resultat for hver omkostningsgruppe. Omkostningsgruppens indtægter består af omkostningstillæg (vederlag) trukket på forsikringerne i den pågældende omkostningsgruppe. Derudover tillægges 0,2 % af de retrospektive hensættelser for hver G82 rentegruppe, som er fratrukket det realiserede resultat på rentegrupperne.

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(MEDGB)

Omkostninger til den løbende sagsbehandling(SAGGB)

Gebyr hvis forsikringen er direkte betjent(KONGB)

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 og der tillægges 0,2 % af de retrospektive hensættelser for hver G82 rentegruppe, som er fratrukket i det realiserede resultat på rentegrupperne.

Stop loss satserne ses i afsnit 18.4 og 19.5.

12.4 Fordeling af bonus til de forsikrede

En gruppes kollektive bonuspotentiale kan udloddes til forsikringer i gruppen, jf. kontributionsbekendtgørelsen § 7.

12.4.1 Rentegrupper

For hver rentegruppe fastlægges ved årets begyndelse en depotrente, som definerer bonusudlodningen til forsikringsdele i en rentegruppe. Depotrenten kan ændresi 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, overføres den negative saldo til næste måned, såfremt der ikke er tale om en police under udbetaling. Den negative bonus holdes opdelt i negativ bonus vedrørende rente, risiko, omkostninger og skyldig AMB, indtil saldoen igen er positiv. Den negative saldo afregnes ved forsikringsophør eller overgang til fripolice. Ved aktualisering anvendes den andel af negativ bonus, som vedrører skyldig AMB til at reducere ydelsen. Beregnes negativ bonus med de anmeldte satser for en police under udbetaling, så foretages årligt et indskud på policen for at opretholde ydelsesgarantien. Indskuddet anses som en merrente og finansieres i første omgang af rentegruppens kollektive bonuspotentiale. Indskuddet medfører dernæst en reduktion i styrkelsen før risikomargen, hvilket efterfølgende medfører en tilsvarende stigning i rentegruppens kollektive bonuspotentiale. Negative bonusindskud gemmes i policens historik til modregning i fremtidig positiv bonus samt overføres og genkøbt, som falder uden for ydelsesgarantien.

12.4.2 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 nettopriser, 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%. Stop loss satserne ses i afsnit 18.4 og 19.5.

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.

12.4.3 Omkostningsgrupper

For både forsikringsklasse I omfattet af kontributionsbekendtgørelsen, forsikringsklasse I i øvrigt samt forsikringsklasse III anvendes 1-årig stop loss bonusmodeller.

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. Stop loss satserne ses i afsnit 18.4 og 19.5.

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.

12.5 Bonusgrundlag

Bonusgrundlaget består af satser for depotrenter, risiko og omkostninger, som beskrives i de næste afsnit.

12.5.1 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 rentegruppe.

Depotrenterne før skat ses i satsbilag i afsnittene 18.1 og 19.1.

12.5.2 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 12.5.5.

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

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

Satserne for $\mu_x^{ad}(G82)$, $o(x)$ og $u(x)$ kan ses i tabellen i afsnit 18.2.1.

Dødsrisiko på unisex beregningsgrundlag

$$\mu_x^{IIad} = \tilde{\mu}_x^{IIId} = \begin{cases} \tilde{o}(x) \cdot \mu_x^{ad}(AP99Unisex) & , \text{for } S_x^{ad} - V > 0 \\ \tilde{u}(x) \cdot \mu_x^{ad}(AP99Unisex) & , \text{for } S_x^{ad} - V \leq 0 \end{cases}$$

hvor

$$\begin{aligned} \mu_x^{ad}(AP99Unisex) &= \text{dødsintensitet i henhold til AP99Unisex} \\ S_x^{ad} - V &= \text{dødsrisikosummen} \end{aligned}$$

Tabellen for satserne ses i afsnit 18.2.2.

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 18.2.1 og 18.2.3.

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 18.2.4.

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

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

hvor

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

12.5.3 Omkostningsbonussatser

Se afsnit 12.5.4.

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 12.5.5.

12.5.4 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% grundlaget.

Konsolideringsbonus bruges til at konvertere ydelserne fra 5% til 1% grundlaget.

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. For eventuelle policer kan negativ bonus opstå som følge af skyldig AMB. Ved aktualisering anvendes den andel af negativ bonus, som vedrører skyldig AMB til at reducere ydelsen.

Elementerne i bonusformlen

Overordnet vil fremregningen være på følgende form

$$K_{t+1} = K_t + pr' + I - omk - AMB - RISK + R + \Delta pr - SI - PAL \quad (12.1)$$

For hvert grundlag, i , er fremregningen følgende

$$\begin{aligned} K_{i,t+1} &= K_{i,t} + pr'_i + I_i - omk_i - AMB_i \\ &\quad - RISK_i + R_i + \Delta pr_i - SI_i + \Delta B_i - PAL \end{aligned} \quad (12.2)$$

Formlen for omk_i i ligning (12.2) 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 (12.2).

De enkelte elementer i (12.2) skal summere til elementerne i (12.1). I det følgende defineres elementerne i (12.1) 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 opsparingsbonus kun 1%, er kontoen primo

$$\begin{aligned} K_{1,t} &= V_1(p) + fp_{1,t} + ops_t \\ K_{2,t} &= V_2(p) + fp_{2,t} \\ K_{3,t} &= V_3(p) + fp_{3,t} \\ K_{5,t} &= V_5(p) + fp_{5,t} + KB \end{aligned}$$

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

$$\begin{aligned} C_{i,1} &= C_1 \frac{pr_i}{pr} \\ C_{i,2} &= C_2 \frac{I_i}{I} \end{aligned}$$

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

$$\begin{aligned} 0 < C_1 + C_2 \leq 56 &\Rightarrow C_{i,3} = C_3 \frac{C_{i,1} + C_{i,2}}{C_1 + C_2} \\ C_1 + C_2 = 0, K_t > 0 &\Rightarrow C_{i,3} = C_3 \frac{K_{i,t}}{K_t} \\ C_1 + C_2 = 0, K_t = 0 &\Rightarrow \text{På tegningsgrundlaget} \end{aligned}$$

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

$$\begin{aligned} RS_{i,t+\frac{1}{2}}^{ad} &= S_{i,t+\frac{1}{2}}^{ad} - \bar{V}_i \\ RS_{i,t+\frac{1}{2}}^{ai} &= S_{i,t+\frac{1}{2}}^{ai} - \bar{V}_i \\ RS_{i,t+\frac{1}{2}}^{dy} &= S_{i,t+\frac{1}{2}}^{dy} - \bar{V}_i \end{aligned}$$

hvor præmiereserven er regnet medio måned.

Risikopræmier

Risikopræmierne beregnes medio måned på baggrund af de ovenstående risikosummer. Risikopræmien for grundform i er

$$\begin{aligned} R_i^{ad} &= k_{SRG}^{ad} \cdot k_{i,t+\frac{1}{2}}^{ad} \cdot \frac{\mu_{i,t+\frac{1}{2}}^{ad}}{12} \cdot RS_{i,t+\frac{1}{2}}^{ad} \\ R_i^{ai} &= k_{SRG}^{ai} \cdot k_{i,t+\frac{1}{2}}^{ai} \cdot \frac{\mu_{i,t+\frac{1}{2}}^{ai}}{12} \cdot RS_{i,t+\frac{1}{2}}^{ai} \\ R_i^{dy} &= k_{SRG}^{dy} \cdot k_{i,t+\frac{1}{2}}^{dy} \cdot \frac{\mu_{i,t+\frac{1}{2}}^{dy}}{12} \cdot RS_{i,t+\frac{1}{2}}^{dy} \end{aligned}$$

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

$$R = \delta \left(K_t + pr' + I - omk - AMB + \Delta pr - SI - \frac{RISK}{2} \right) \quad (12.3)$$

Alle elementerne i (12.3) kan splittes op på grundlag. Derfor benyttes følgende formel til at tilskrive rente på hvert grundlag

$$R_i = \delta \left(K_{i,t} + pr'_i + I_i - omk_i - AMB_i + \Delta pr_i - SI_i - \frac{R_i^{ad} - R_i^{ai} - R_i^{dy}}{2} \right) \quad (12.4)$$

Alle grundlag benytter samme depotrente, δ , givet i afsnit 19.1.

En forudsætning for (12.4) 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 gør 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 opsparet bonus og derefter til at opskrive ydelserne på 1% grundlaget. Lad B betegne den samlede opskrivningsbonus. Der bruges følgende algoritme til opskrivningsbonus

$$\begin{array}{ll} B < 0 & ops_{t+1} = ops_t + B \\ B > 0 \text{ og } ops_t < 0 & ops_{t+1} = ops_t + B \\ B > 0 \text{ og } ops_t \geq 0 & \text{Opskrivning af ydelser} \end{array}$$

12.5.5 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 opgørelsesrente på policen. Denne transaktion benævnes ydelseskonsolidering. Ydelseskonsolidering foretages kun for policer hvor den gennemsnitlige opgørelsesrente 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 opgørelsesrente større end 4,5%, opdelt i**
 - U74 policer
 - Policer med opgørelsesrente på 10%, 16%
- **Policer med opgørelsesrente mindre end eller lig 4,5%, opdelt i**
 - Policer med bonustillæg
 - Policer med fuld opskrivning

Policer med opgørelsesrente 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 opsparet 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 opsparet 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 opsparet bonus i alt.
 - Såfremt opskrivningsbonus herefter er positiv benyttes opskrivningsbonus til nedsættelse af bonustillæget og øgning af ydelserne. Primo 2001 er opsparet bonus lig 0 og den samlede ydelsesændring er lig 0.
 - Såfremt opskrivningsbonus herefter er negativ benyttes opskrivningsbonus til nedsættelse af bonustillæget. Primo 2001 er opsparet 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 opsparet bonus i alt. Opskrivningsbonus benyttes til nedsættelse af bonustillæget. Primo 2001 er opsparet 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 opsparet 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 reserverne 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.

$$\begin{aligned} -(y'_{i,5} - y_{i,5}) &= y'_{i,1} - y_{i,1} \\ -(pr'_{i,5} - pr_{i,5}) &= pr'_{i,1} - pr_{i,1} \end{aligned} \quad (12.5)$$

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.

$$y'_{i,1} - y_{i,1} = \frac{y_{i,5}}{y_{i,5}} (y'_{i,1} - y_{i,1}) \quad (12.6)$$

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

$$\sum_i (y'_{i,1} - y_{i,1})P_{i,1} + (y'_{i,5} - y_{i,5})P_{i,5} = KB \quad (12.7)$$

For at bestemme ydelserne, er det kun nødvendig pga. (12.6) at finde $(y'_{i,1} - y_{i,1})$. Indsæt (12.5) og (12.6) i (12.7)

$$\begin{aligned} \sum_i (y'_{i,1} - y_{i,1})P_{i,1} + (y'_{i,5} - y_{i,5})P_{i,5} &= KB \\ \Rightarrow \sum_i (y'_{i,1} - y_{i,1})(P_{i,1} - P_{i,5}) &= KB \\ \Rightarrow \sum_i \frac{y_{i,5}}{y_{i,5}} (y'_{i,1} - y_{i,1})(P_{i,1} - P_{i,5}) &= KB \\ \Rightarrow (y'_{i,1} - y_{i,1}) &= \frac{KB}{\sum_i \frac{y_{i,5}}{y_{i,5}} (P_{i,1} - P_{i,5})} \end{aligned} \quad (12.8)$$

Ydelserne på 1% grundlaget efter ydelses konsolidering bestemmes ved at indsætte (12.8) ind i (12.6). Ydelserne fås så til at være

$$y'_{i,1} = y_{i,1} + \frac{y_{i,5}}{y_{i,5}} (y'_{i,1} - y_{i,1}) \quad (12.9)$$

Ved (12.5) fås ydelserne på 5% grundlaget til at være

$$y'_{i,5} = y_{i,5} - (y'_{i,1} - y_{i,1}) \quad (12.10)$$

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

$$(y'_{i,5} - y_{i,5})P_{i,5} - (pr'_{i,5} - pr_{i,5})A_{i,5} = 0 \quad (12.11)$$

Tilvæksten i reserven på 1% grundlaget er KB .

$$\sum_i (y'_{i,1} - y_{i,1})P_{i,1} - (pr'_{i,1} - pr_{i,1})A_{i,1} = KB \quad (12.12)$$

Indsætter vi (12.5) i (12.11) fås

$$(y'_{i,1} - y_{i,1})P_{i,5} - (pr'_{i,1} - pr_{i,1})A_{i,5} = 0 \quad (12.13)$$

Ved at gange (12.13) med passende faktorer og trække fra (12.12) flere gange, får vi

$$\sum_i (y'_{i,1} - y_{i,1}) \left(P_{i,1} - P_{i,5} \frac{A_{i,1}}{A_{i,5}} \right) = KB \quad (12.14)$$

ændringen i ydelsen på grundform 1 fås ved at indsætte (12.6) i (12.14)

$$\sum_i \frac{y_{i,5}}{y_{i,5}} (y'_{i,1} - y_{i,1}) \left(P_{i,1} - P_{i,5} \frac{A_{i,1}}{A_{i,5}} \right) = KB$$

$$\Rightarrow (y'_{i,1} - y_{i,1}) = \frac{KB}{\sum_i \frac{y_{i,5}}{y_{i,5}} (y'_{i,1} - y_{i,1}) \left(P_{i,1} - P_{i,5} \frac{A_{i,1}}{A_{i,5}} \right)} \quad (12.15)$$

Ydelserne kan nu bestemmes ved hjælp af (12.6)

$$y'_{i,2} = \frac{y_{i,5}}{y_{i,5}} (y'_{i,1} - y_{i,1}) \quad (12.16)$$

Derefter findes præmierne på 1% grundlaget ved (12.13)

$$pr'_{i,1} = pr_{i,1} - \frac{(y'_{i,1} - y_{i,1})P_{i,5}}{A_{i,5}} \quad (12.17)$$

Ydelser på 5% grundlaget findes ved at indsætte (12.15) og (12.16) i (12.5).

12.5.6 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} .

12.6 Ugaranterede tillægspension

Bonus til AP NetLink kunder, som vælger det garanterede produkt, anvendes til ugaranterede tillægspension. For disse kunder vil en udbetaling efter pensionering kunne reguleres til den udbetaling, der var gældende på udbetalingstidspunktet. Udbetalingen kan aldrig blive lavere end den udbetaling, der var gældende på pensionstidspunktet.

Afsnit 13

AP Loyalitetsbonus

13.1 AP Loyalitetsbonus - Almindelige bestemmelser

AP Loyalitetsbonus er navnet på den kapital, selskabet anvender som Tier 2 kapitalelement, idet selskabet følger Finanstilsynets afgørelse af 24. februar 2017, herunder af overførslen overholder definitionen til særlige bonushensættelser af type A jf. §40 i bekendtgørelsen om opgørelse af kapitalgrundlag for gruppe 2-forsikringsselskaber og om opgørelse af kapitalgrundlag for visse fondsmæglerselskaber (herefter Kapitalgrundlagsbekendtgørelsen), som der redegøres for nedenfor.

En del af AP Loyalitetsbonus vil være individuelt og en del vil være kollektivt.

Alt i alt er der 3 former for AP Loyalitetsbonus opdelt på betinget, individuelt og opsamlet AP Loyalitetsbonus.

13.2 Begrebsliste

AP Loyalitetsbonus	Samlet beløb som udloddes fra egenkapital. I anmeldelsen anvendes udtrykket AP_Loyal_0 for beløbet, som overføres fra egenkapitalen.
Individuel AP Loyalitetsbonus	Er fordelt til den enkelte kunde, og kan medtages ved tilbagekøb jf. Kapitalgrundlagsbekendtgørelsens §40 stk. 2, 1) litra f. Den individuelle del opfylder Kapitalgrundlagsbekendtgørelsens §40 stk. 2, 1) litra a, c og f samt litra b, d og e. Individuel loyalitetsbonus er af typen individuelle særlige bonushensættelser. I anmeldelsen anvendes udtrykket $AP_Loyal_ind_x_t$ om den individuelle loyalitetsbonus på kunde x til tid t .
Betinget AP Loyalitetsbonus	Er foreløbigt betinget fordelt til den enkelte kunde, men bortfalder hvis betingelserne ikke er opfyldt. Genkøb eller overførsel til andet selskab, medfører bortfald, jf. Kapitalgrundlagsbekendtgørelsens §40, stk. 2, 2) litra d. Betinget loyalitetsbonus er af typen kollektive særlige bonushensættelser. I anmeldelsen anvendes udtrykket $AP_Loyal_bet_s_x_t$ om den betingede loyalitetsbonus fra udlodning i år s , som er knyttet til kunde x til tid t .
Opsamlet AP Loyalitetsbonus	Er summen af den opsamlede betingede loyalitetsbonus, der bortfalder når kunden ikke opfylder betingelsen. Denne del af AP Loyalitetsbonus er ufordelt og skal senere fordeles selvstændigt eller sammen med en ny udlodning. Dette er en ledelsesbeslutning, som der løbende tages stilling til. Opsamlet loyalitetsbonus er af typen kollektive særlige bonushensættelser. I anmeldelsen anvendes udtrykket $AP_Loyal_opsamlet_t$ om den opsamlede ufordelte loyalitetsbonus tid t .
Modtager bestand	Er den bestand af kunder, der får tildelt AP Loyalitetsbonus
Flyttebeløb	Er det beløb der flyttes fra den betingede til den individuelle del, for at opfylde Kapitalgrundlagsbekendtgørelsens §40 stk. 2, 2) litra a

13.3 Fordelingsprincip, modtagergruppe

I henhold til Kapitalgrundlagsbekendtgørelsen §40 stk. 3, skal fordelingsreglen anmeldes. Fordelingsreglen angiver både hvordan alle AP Loyalitetsbonus elementerne bringes til at opfylde kravene i Kapitalgrundlagsbekendtgørelsens §40, stk. 2, 2) litra a over en periode, der opfylder kravene i §40 stk. 3, samt til hvilke ordninger AP Loyalitetsbonus tildeles. Førstnævnte beskrives i afsnit 13.4 og 13.5. Sidstnævnte beskrives i dette afsnit.

AP Loyalitetsbonus fordeles til kunder med opsparingsordninger i forsikringsklasse

I, III og VI, samt beneficienter af dødsfaldsdækninger. Der fordeles i forhold til den retrospektive hensættelse, dog medtages den tekniske del af hensættelsen, der følger af en invalideskade ikke, og AP Loyalitetsbonus knyttes til selve opsparingselementet. Dermed er der ikke AP Loyalitetsbonus knyttet til invaliditets- og dødsfaldselementer. Ligesom gruppeordninger og rene risikoforsikringer ikke får tilknyttet AP Loyalitetsbonus.

Bestanden af overløbslivrenter for private indtegnet via Nykredit er ikke berettigede som modtagere af AP Loyalitetsbonus.

Selskabets policer er fordelt på to policesystemer, hvor det ene system fortrinsvist har policer med ordninger tilknyttet garantier (G82-systemet), og det andet system har policerne for selskabets AP NetLink produkter (AIA-systemet). Af hensyn til udviklingsomkostninger oprettes AP Loyalitetsbonus alene i AIA-systemet.

Alle policer i modtagerbestanden får dermed en registrering i AIA-systemet, som får tilknyttet beløbet for den enkelte kundes AP Loyalitetsbonus.

For de oprindelige AP NetLink policer knyttes AP Loyalitetsbonus til de opsparingsgrundformer, der er på den oprindelige police, dog med en korrektion for livrenten, som beskrives i afsnit 13.6 om udbetalinger. Den individuelle del fordeles på skattekoder og grundformer svarende til fordelingen af depotet ved udlodningstidspunktet. For de oprindelige G82 policer knyttes AP Loyalitetsbonus til en grundform svarende til livrenterne for de oprindelige AP NetLink policer, se afsnit 13.6.

Derudover kan direktionen beslutte, at særskilte aftaler kan få en andel af opsamlet AP Loyalitetsbonus fra udloddede beløb, der ikke har været tildelt et depot.

13.4 Fordelingsprincip, Beløb

AP Loyalitetsbonus er opdelt i en betinget og en individuel del. De betingede dele gøres individuelle over en periode på maksimalt 10 år. Hvis policen bliver aktuel, som følge af alderspensionering, vil den betingede del blive gjort individuel. Er policen aktuel ved tildelingen er hele policens andel af AP Loyalitetsbonus individuel. Dette gælder tilsvarende for den bestand, der har ordninger med skattekode 7, som ikke betaler pensionsafkastbeskatning (PAL-fri) samt børnepensionister af afdøde kunder, idet beløbet placeres i den individuelle del, og umiddelbart herefter trækkes ud af AP Loyalitetsbonus, som en udbetaling.

Den samlede AP Loyalitetsbonus udgør:

$$AP_Loyal = \sum_{x \in \{\text{modtager bestand}\}} AP\ Loyal_x = \sum_{x \in \{\text{modtager bestand}\}} AP\ Loyal \cdot ngl_x$$

hvor ngl_x er fordelingsnøglen svarende til den berettigede andel af den retrospektive hensættelse jf. definition i afsnit 13.3.

$$ngl_x = \frac{Depot_x^{fratrullet\ inv}}{\sum_{x \in \{\text{modtager bestand}\}} Depot_x^{fratrullet\ inv}}$$

Depotet er fratrukket teknisk hensættelse, som følge af invalideskade, som nævnt i afsnit 13.3 og er inkl. eventuelt ikke-anvendt bonus.

Der gælder at:

$$AP_Loyal_x = \text{tildelingsprocent} \cdot Depot_x^{fratrullet\ inv} = ngl_x \cdot AP_Loyal$$

Så længe modtagerbestanden er den samme for begge principper, idet tildelingsprocenten beregnes ved:

$$\text{tildelingsprocent} = \frac{AP_Loyal}{\sum_{x \in \{\text{modtager bestand}\}} Depot_x^{fratrullet\ inv}}$$

Til tid 0, gælder for eventuelle policer at

$$\begin{aligned} AP_Loyal_bet_x_0 &= \frac{9}{10} \cdot AP_Loyal_x_0 \\ AP_Loyal_ind_x_0 &= \frac{1}{10} \cdot AP_Loyal_x_0 \end{aligned}$$

For de aktuelle gælder:

$$\begin{aligned} AP_Loyal_bet_x_0 &= 0 \\ AP_Loyal_ind_x_0 &= AP_Loyal_x_0 \end{aligned}$$

På grundformsniveau vil der for den enkelte kunde x , med en oprindelig AIA-police gælde at:

$$AP_Loyal_ind_x_0 = \sum_{grf \in \{128, 129, 179, 217, 219, 229, 619, 629\}} AP_Loyal_x_0 \cdot \frac{Depot_x_grf}{Depot_x}$$

På grundformsniveau vil der for den enkelte kunde x , med en oprindelig G82-police gælde at den kun er tilknyttet en grundform, som beskrevet i afsnit 13.3.

For skat 7 policer og børnepensionister gælder:

$$\begin{aligned} AP_Loyal_bet_x_0 &= 0 \\ AP_Loyal_ind_x_0 &= AP_Loyal_x_0 \\ AP_Loyal_ind_x_0^+ &= 0 \end{aligned}$$

Hvor 0^+ angiver tidspunktet umiddelbart efter udlodningen. For skat 7 policer fordeles AP Loyalitetsbonus forholdsmæssigt ned på grundformerne.

13.5 Fordelingsprincip, flyt fra betinget til individuel

For den enkelte kunde x , gælder til tid t at

$$AP_Loyal_x_t = AP_Loyal_ind_x_t + AP_Loyal_bet_x_t$$

Da der kan være flere udlodninger, har den betingede del for den enkelte kunde også et oprindelsesår, s . Dette er for at sikre at kravet i Kapitalgrundlagsbekendtgørelsens §40 stk. 3 kan opfyldes. Udtrykket $AP_Loyal_bet_s_x_t$ betegner den betingede loyalitetsbonus fra udlodning i år s , som er knyttet til kunde x til tid t . En udlodning udloddet til tid S , vil for de berettigede policer medføre, at der oprettes et $AP_Loyal_bet_S_x_S$ svarende til 9/10 af udlodningen, medmindre policen er aktuel eller er en skattekode 7 ordning, hvormed hele beløbet vil være individuelt.

$$AP_Loyal_bet_x_t = \sum_{s \leq t} AP_Loyal_bet_s_x_t$$

Det er dog summen $AP_Loyal_bet_x_t$, der kommunikerer til kunden.

For den betingede del, går betingelsen på, at kunden forbliver loyal og ikke udtræder helt eller delvist af selskabet, hvormed den betingede del går tabt. Den, for kunden tabte betingede del, indgår i den ovenfor nævnte kollektive særlige bonushensættelse, $AP_Loyal_opsamlet_t$.

Den samlede AP Loyalitetsbonus for hele bestanden til tid t er givet som summen af de individuelle og betingede dele til tid t og den opsamlede kollektive AP loyalitetsbonus til tid t :

$$AP_Loyal_t = AP_Loyal_ind_t + AP_Loyal_bet_t + AP_Loyal_opsamlet_t$$

For den enkelte kunde, bliver den betingede del udloddet til tid s hvert år formindsket, svarende til at der er $\frac{s+10-t-1}{s+10-t}$ tilbage mens resten overføres til individuel del.

$$AP_Loyal_bet_s_x_t = AP_Loyal_bet_s_x_t^- \cdot \frac{s+10-t-1}{s+10-t}$$

hvor t^- , indikerer at flyttebeløbet bestemmes i forhold til saldoen umiddelbart inden der flyttes, og hvor $t \leq s+9$.

$$AP_Loyal_ind_x_t = AP_Loyal_ind_x_t^- + \sum_{s \leq t} AP_Loyal_bet_s_x_t^- \cdot \frac{1}{s+10-t}$$

Den enkelte kundes individuelle del, kan således få bidrag fra flere betingede dele.

Flyttebeløbet fra den betingede del fordeles ud på grundformer i samme forhold, som de står på den individuelle del umiddelbart før flytningen sker. Dette vil altid svare til fordelingen på udlodningstidspunktet

13.6 Udbetaling

Udbetaling af AP Loyalitetsbonus sker senest samtidig med udbetalingen af den grundform, AP Loyalitetsbonus er tilknyttet, jf. Kapitalgrundlagsbekendtgørelsens §40, stk. 2 ,2) litra c.

Der udbetales alene fra den individuelle AP Loyalitetsbonus.

For de oprindelige AP NetLink policer følger udbetalingen af AP Loyalitetsbonus den oprindelige police, idet der købes ydelser svarende til denne, for så vidt angår opsparingsgrundformer. Det bemærkes dog, at livrenter knyttes til en særlig grundform, der kan kaldes "livrenteteknik". For denne særlige grundform bliver ydelsen beregnet og løbende opdateret med udgangspunkt i passivet for en livrente. Ved død udbetales resten af loyalitetsbonusen til de begunstigede, til gengæld tilbageholdes den løbende dødelighedsarv, som kunden således ikke får del i, dødelighedsarven indgår alene i beregningen af ydelsen. Teknikken betyder, at loyalitetsbonus ikke nødvendigvis er livsvarig, idet loyalitetsbonus stopper når der ikke er mere tilbage. Når dødelighedsarven tilbageholdes vil loyalitetsbonus ophøre inden dødsfald for de som lever længere end forudsat i beregningsgrundlaget, medmindre renten er høj nok til at absorbere forskellen. Beregningsgrundlaget svarer til det som findes på den oprindelige police.

For de oprindelige G82 policer følger udbetalingen, den opsparingsgrundform i AIA der er blevet oprettet jf. afsnit 3. Aktivering af udbetaling igangsættes ved aktivering af en tilsvarende skattekode på deres oprindelige police. For livrenten på skattekode 1, benyttes for disse policer den samme særlige grundform "livrenteteknik", som for de oprindelige AIA policer. Beregningsgrundlaget for grundformerne følger det for AIA anmeldte ugaranterede omregningsgrundlag.

Ved dødsfald efter alderspensionering udbetales restbeløbet til de på ordningen begunstigede alternativt til kundens dødsbo. Se også betingelsernes §5.

Kunder, der forlader selskabet, i form af helt eller delvist genkøb eller overførsel til andet pensionsselskab, medtager deres individuelle andel af AP Loyalitetsbonus. Den betingede del bortfalder og opsamles som ovenfor beskrevet i en kollektiv særlig bonushensættelse.

For kunder, der dør inden alderspensionering, vil deres efterladte, modtage både den individuelle og den betingede andel af AP Loyalitetsbonus.

Det understreges, at udbetalingen i sagens natur er ugaranteret og at den kan bortfalde helt eller delvist jf. Kapitalgrundlagsbekendtgørelsens §40, stk. 2 ,1) litra e.

13.7 Forrentning

AP Loyalitetsbonus tildeles en forrentning svarende til markedsrættede vilkår for ansvarlig lånekapital fastsat af selskabet. Renten, r_{APL} , fastsættes forud

og anmeldes til Finanstilsynet. Renten fremgår af 23.1. Renten kan ændres uden varsel fra førstkommande månedsskifte ved fornyet anmeldelse. Renten tildeles kvartårligt, på basis af saldoen ultimo perioden. Forrentningen er PAL-pligtig.

13.8 Fremregning af AP Loyalitetsbonus elementer

$$\begin{aligned} AP_Loyal_bet_s_x_t+1 &= AP_Loyal_bet_s_x_t^+ \\ &- flyt_s_x_t \\ &- \frac{AP_Loyal_bet_s_x_t}{AP_Loyal_bet_x_t} \cdot tabsabsorbering_bet_x_t \\ &- kollPAL_x_t \end{aligned}$$

$$AP_Loyal_bet_s_x_t+1^+ = AP_Loyal_bet_s_x_t+1 \cdot (1 + r_APL_t)$$

Idet renten tilskrives på ultimosaldoen, jf. afsnit 13.7.

$$\begin{aligned} AP_Loyal_bet_x_t &= \sum_{s \leq t} AP_Loyal_bet_s_x_t \\ flyt_s_x_t &= AP_Loyal_bet_s_x_t^- \cdot \frac{1}{s+10-t} \\ flyt_x_t &= \sum_{s \leq t} flyt_s_x_t \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} AP_Loyal_ind_x_t+1 &= AP_Loyal_ind_x_t + flyt_x_t \\ &- tabsabsorbering_ind_x_t + \frac{1}{10} \cdot udlod_t_x_t \\ &- udbetaling_x_t - indPAL_x_t \end{aligned}$$

$$AP_Loyal_ind_x_t+1^+ = AP_Loyal_ind_x_t+1 \cdot (1 + r_APL_t)$$

Hvor

r_APL_t	er forrentningssatsen for perioden t til $t+1$
$flyt_x_t$	er den del der flyttes fra betinget til individuel for police x i perioden t til $t+1$
$tabsabsorbering_bet_x_t$	er andelen af en eventuel tabsabsorbering til den betingede AP Loyalitetsbonus, for police x i perioden t til $t+1$
$tabsabsorbering_ind_x_t$	er andelen af en eventuel tabsabsorbering til den individuelle AP Loyalitetsbonus, for police x i perioden t til $t+1$
$udlod_t_x_t$	er andelen af en ny udlodning, udloddet til tid t , for police x , til tid t
$udbetaling_x_t$	er den udbetalte AP Loyalitetsbonus for police x i perioden t til $t+1$
$tabsabsorbering_t$	den samlede tabsabsorbering i perioden t til $t+1$
$indPAL_x_t$	er den individuelle PAL for police x i perioden t til $t+1$
$kollPAL_x_t$	er den kollektive PAL for police x i perioden t til $t+1$

Med hensyn til tabsabsorbering kan AP Loyalitetsbonus først dække selskabets tab eller ikke-efterstillede krav når egenkapitalen er tabt.

13.9 Regnskabsmæssig opgørelse

AP Loyalitetsbonus indregnes som en del af regnskabsposten "Ansvarlig lånekapital".

AP Loyalitetsbonus opgøres som summen af betinget del, individuel del og opsamlet del.

Til brug for de årlige og mellemliggende regnskabsmæssige opgørelser anvendes nedenstående opgørelser på bestandsbasis, hvor t er primo året.

$$\begin{aligned} AP_Loyal_bet_t+1 &= AP_Loyal_bet_t^+ \\ &- flyt_t \\ &- \frac{AP_Loyal_bet_t}{AP_Loyal_t} \cdot tabsabsorbering_t \\ &+ \frac{9}{10} \cdot udlod_t - PAL_t \end{aligned}$$

$$AP_Loyal_bet_t+1^+ = AP_Loyal_bet_t+1 \cdot (1 + r_APL_t)$$

Idet forrentningen jf. Afsnit 13.7 tilskrives af ultimosaldoen

$$\begin{aligned} AP_Loyal_ind_t+1 &= AP_Loyal_ind_t^+ \\ &- flyt_t \\ &- \frac{AP_Loyal_ind_t}{AP_Loyal_t} \cdot tabsabsorbering_t \\ &+ \frac{1}{10} \cdot udlod_t - PAL_t \end{aligned}$$

$$AP_Loyal_ind_t+1^+ = AP_Loyal_ind_t+1 \cdot (1 + r_APL_t)$$

$$\begin{aligned} AP_Loyal_opsamlet_t+1 &= AP_Loyal_opsamlet_t \\ &- \frac{AP_Loyal_kollektiv_t}{AP_Loyal_t} \cdot tabsabsorbering_t \\ &+ opsamlet_t - PAL_t \end{aligned}$$

$$AP_Loyal_opsamlet_t+1^+ = AP_Loyal_opsamlet_t+1 \cdot (1 + r_APL_t)$$

Hvor

$opsamlet_t$	er det beløb, der er opsamlet fra den betingede AP Loyalitetsbonus, fra udtrådte policer. Beløbet rapporteres fra systemet.
$flyt_t$	er summen af de individuelt beregnede flyttebeløb $flyt_x_t$. Beløbet rapporteres fra systemet
PAL_t	er et kollektivt beregnet PAL-beløb

Der gælder at:

$$AP_Loyal_bet_t = \sum_x AP_Loyal_bet_x_t$$

og

$$AP_Loyal_ind_t = \sum_x AP_Loyal_ind_x_t$$

Afsnit 14

Egenkapitalforrentning

14.1 Overskudspolitik

I dette bilag beskrives den samlede overskudspolitik for egenkapitalen i AP Pension livsforsikringsaktieselskab.

For forsikringer underlagt kontributionsbekendtgørelsen henlægges så stor en del af den samlede ønskede risikoforrentning til egenkapitalen, som det er muligt efter de anmeldte regler vedrørende det beregningsmæssige kontributionsprincip.

Egenkapitalen forrentes i alle tilfælde med afkastet på de til egenkapitalen udskilte investeringsaktiver.

I risikobonusmodellen tilfalder hele eller andele af reaktiveringsgevinster egenkapitalen, såfremt den oprindelige skade har bidraget til et negativt resultat for egenkapitalen. egenkapitalen kan derved få udlæg fra år med negative risikore-sultater retur.

Samlet vil egenkapitalens resultat for året bestå af følgende elementer:

- Investeringsafkast af sine aktiver

- Risikoforrentning fra kontributionsgrupperne, idet risikoforrentningen kan indeholdes i kollektivt bonuspotentialen eller fortjenstmargen dækket af kollektivt bonuspotentiale.

- Negative resultater fra rentegrupperne, som grupperne ikke selv kan dække

- Risikoforrentning fra AP Stabil

- Resultat af stop loss regnskab fra risiko- og omkostningsgrupper (stop loss-præmier minus udgifter)

- Resultatet af SUL (syge- og ulykkesforsikring)

- Resultatet af unit link (forsikringsklasse III)

- Resultatet af forsikringer uden ret til bonus

- Resultatet af gruppelevsforsikringer.

- Risikogevinster fra risikogrupper, hvor basiskapitalen har haft udlæg i et tidligere år

- Indtægter fra administration af investeringsfonde

Under posten investeringsafkastet af sine aktiver henføres tillige afkastet af investeringsaktiver, der ikke er henført til en bestand (kontributionsrentegrupper, grupper uden for kontribution, forsikringsklasse III og SUL).

Egenkapitalen er selskabsskattepligtig af sit afkast.

Nedenfor beskrives de enkelte poster.

14.2 Investeringsafkast

Egenkapitalen får afkastet af egne aktiver.

Egenkapitalen tildeles derudover afkastet af egne aktiver. Under investeringsafkastet af sine aktiver henføres tillige afkastet af investeringsaktiver, der ikke er henført til en bestand (kontributionsgrupper, grupper uden for kontribution, forsikringsklasse III og SUL).

14.3 Risikoforrentning

De enkelte rente-, risiko- og omkostningsgrupper bidrager med forskellig risikoforrentning. Dette sikrer, at bidraget for en gruppe er rimeligt i forhold til den risiko, som gruppen påfører egenkapitalen, jf. vejledning til bekendtgørelse om kontributionsprincippet, punkt 23.

For hver rentegruppe beregnes risikoforrentningen som en procentdel af de forsikringsmæssige hensættelser.

Procenterne udgør:

Rentegruppe	Grundlagsrente	Risikoforrentning 2023
R5 G82	]4%;5%]	0,85%
R4 G82	]3%;4%]	0,75%
R3 G82	]2%;3%]	0,65%
R2 G82	]1%;2%]	0,65%
R1 G82	]0%;1%]	0,65%
R0 G82	[-1%;0%]	0,55%
R2 AP NetLink	[1,85%]	0,65%
R1 AP NetLink	[1%]	0,65%
R0 AP NetLink	[1%]	0,65%
F3 G82	]2%;3%]	0,65%

For AP Stabil beregnes risikoforrentningen som en procent af de forsikringsmæssige hensættelser. Risikoforrentningen udgør

- AP Stabil 0,3%.

I opgørelsen af det realiserede resultat for risiko- og omsætningsgrupper fratrækkes en stop loss præmie, som skal dække negative resultater. Egenkapitalen modtager stop-loss præmierne mod at dække de negative resultater. I forventning

er stop loss resultatet (stop-loss præmier minus negative resultater) 0, og dette er ikke en del af risikoforrentningen. Risikoforrentningen skal dække usikkerheden på stop loss resultatet og afspejler omfanget af den risiko, som påhviler egenkapitalen. Der tages 1/6-del af stop loss præmien som risikoforrentning, hvis den kan indeholdes.

14.4 Det beregningsmæssige kontributionsprincip

Det realiserede resultat opgøres i henhold til afsnit 12.3

Rentegrupper

For den enkelte rentegruppe gælder følgende:

Hvis det realiserede resultat er positivt, så anvendes dette i prioriteret rækkefølge til:

- genopbygning af individuelle bonuspotentialer
- overførsel til kollektivt bonuspotentiale.

Hvis det realiserede resultat er negativt dækkes dette i prioriteret rækkefølge af:

- kollektivt bonuspotentiale
- fortjenstmargen dækket af kollektivt bonuspotentiale
- Individuelt bonuspotentiale
- fortjenstmargen dækket af individuelt bonuspotentiale
- egenkapital

Hvis egenkapitalen har et udlæg for en rentegrupper føres beløbet på rentegruppens udlægskonto.

Betaling af risikoforrentning til egenkapitalen indhentes i det kollektive bonuspotentiale og fortjenstmargen dækket af kollektivt bonuspotentiale, såfremt dette er tilstrækkeligt.

Manglende risikoforrentning føres ikke på udlægskonto.

Risiko- og omkostningsgrupper

For den enkelte risiko- eller omkostningsgruppe gælder følgende:

Hvis det realiserede resultat er positivt, overføres beløbet til gruppens kollektive bonuspotentiale.

Hvis det realiserede resultat er negativt dækkes dette i prioriteret rækkefølge af:

- kollektivt bonuspotentiale
- egenkapital

Betaling af risikoforrentning til egenkapitalen indhentes i det kollektive bonuspotentiale, såfremt dette er tilstrækkeligt.

Manglende risikoforrentning føres ikke på udlægskonto.

14.5 Udlægskonti

Såfremt egenkapitalen har haft et udlæg for en rentegruppe, kan beløbet føres på rentegruppens udlægskonto for egenkapitalen.

Manglende risikoforrentning føres ikke på rentegruppens udlægskonto.

Rentegruppens udlægskonto kan indhentes fra gruppens kollektive bonuspotentiale og fortjenstmargen dækket af kollektivt bonuspotentiale efter risikoforrentning er indhentet.

Hvis selskabet i et år overfører et mindre beløb fra rentegruppernes udlægskonto end ovenstående berettiger til, skal udlægskontoen nedskrives med det manglende beløb. Det er således ikke muligt på et senere tidspunkt at indhente beløbet.

Selskabet kan vælge at afskrive hele eller dele af udlægskontiene, såfremt disse ikke står i rimeligt forhold til forsikringsbestanden. De afskreven dele vil ikke kunne indhentes på et senere tidspunkt.

14.6 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 eller fortjenstmargen, betales bonus i det omfang, det er muligt ved brug af gruppens individuelle bonuspotentialer.

Hvis bonus ikke fuldt ud kan dækkes af det realiserede resultat, fortjenstmargen, kollektive bonuspotentiale og bonuspotentiale på fripolicydelser, dækkes det resterende beløb af egenkapitalen.

Afsnit 15

Forsikringsmæssige hensættelser

15.1 Indledning

I det følgende kapitel defineres de størrelser som indgår i bestemmelsen af balanceposten 12 (livsforsikringshensættelser) og 13 (fortjenstmargen) i bekendtgørelsen om livsforsikringssekskabers og tværgående pensionskassers årsregnskaber, i det følgende kaldet regnskabsbekendtgørelsen.

Balancepost 12. Livsforsikringshensættelser ialt

De samlede livsforsikringshensættelser opgøres som en sum af følgende poster:

- Livsforsikringshensættelser for bonusberettigede forsikringer, jf. afsnit 15.4
- Livsforsikringshensættelser for livrenter uden bonus, jf. afsnit 15.5
- Livsforsikringshensættelser for Tab af erhvervsevne i forsikringsklasse I, jf. afsnit 15.6
- Livsforsikringshensættelser for AP Stabil, jf. afsnit 15.8.
- Livsforsikringshensættelser for forsikringsklasse III uden garanti, jf. afsnit 15.9.
- Livsforsikringshensættelser for forsikringsklasse III med garanti (SAFE), jf. afsnit 15.10
- Overført præmie, jf. afsnit 15.11 nedenfor.
- Opsparet bonus, jf. afsnit 15.12 nedenfor.

15.2 Bedste skøn for garanterede betalingsstrømme

Betalingsstrømmene beregnes i en 7 tilstandsmodel i Actulus. Tilstandene er

- aktiv
- invalid
- død
- aktiv -fripolice
- invalid-fripolice
- død-fripolice og
- genkøbt.

Ud fra modellen beregnes betalingsstrømme for:

- Præmier
- Ydelser
- Omkostninger

For AP NetLink rentegrupper beregner modellen (for eventuelle) betalingsstrømme svarende til en kapitalpension individuelt på hver police, som så aggregeres til rentegruppeniveau. For øvrige aktuelle og rentegrupper beregner modellen betalingsstrømme individuelt for hver grundform på hver police, som så aggregeres til police- eller rentegruppeniveau. Hver betalingsstrøm består af årlige sandsynlighedsvægtede betalinger fordelt på PAL-pligtige ydelser, PAL-fritagne ydelser, PAL-pligtige præmier, PAL-fritagne præmier og omkostninger til administration. Ved fastsættelse af ydelsescashflowet tages højde for, at genkøbsværdien udgør depotet fratrukket eventuelt kursværn.

15.3 Risikomargen

Risikomargen beregnes efter Cost-of-Capital metoden som er beskrevet i Solvens II-forordningen. Efter denne metode beregnes først den samlede risikomargen på selskabsniveau, og derefter fordeles denne på de forskellige delbestande.

Risikomargen i regnskabsbalancen korrigeres for PAL.

Risikomargen beregnet på selskabsniveau fordeles derefter på delbestande og rentegrupper, sådan at fordelingen på passende vis afspejler rentegruppernes og andre delbestandenes (f.eks. AP Stabil, unit link) bidrag til selskabets solvenskapitalkrav.

15.4 Forsikringsmæssige hensættelser for bonusberettigede forsikringer

GY0

Betalingsstrømme beregnes i Actulus jf. afsnit 15.2 og tilbagediskonteres. Der anvendes en PAL-reduceret rentekurve på alle betalingsstrømskomponenter, undtagen på betalingsstrømmen for PAL-friholdte ydelser, hvor rentekurven anvendes uden PAL-reduktion.

$GY0$ = nutidsværdi af betalingsstrømme for garanterede ydelser + IBNR + RBNS

Beregningerne foretages for hver police for sig, dog ikke IBNR.

PVFP

De forventede fremtidige betalinger fra forsikringstagerne (PVFP) udgør den samlede forventede betaling til egenkapitalen og kan dermed beskrives som:

$$PVFP_{\text{efter PAL}} = FFO_{\text{efter PAL}} + RM_{\text{efter PAL}}$$

Den beregnede værdi af de forventede fremtidige betalinger fra forsikringstagerne $PVFP_{\text{Ønsket, efter PAL}}$ beregnes ud fra:

$$PVFP_{\text{Ønsket, efter PAL}} = (EK\text{Forrentning}_{\text{max}} - EK\text{Forrentning}_{\text{TV}}) \cdot (1 - \text{PAL}\text{Sats})$$

hvor

$$EK\text{Forrentning}_{\text{max}} = GY0(d_{\text{max}}) - GY0$$

$$EK\text{Forrentning}_{\text{TV}} = GY0(d_{\text{TV}}) - GY0$$

Ovenfor refererer $GY0(d)$ til en beregning af $GY0$ med en rentemarginal på d .

En rentemarginal på d er en reduktion i nulkuonrente r_t . Hvis der indgår PAL i diskontering af $GY0$, så skal reduktionen med d ske efter reduktion med PAL. Således anvendes diskonteringsrenterne:

$$r_{t,d,\text{efter PAL}} = (1 - \text{PAL}\text{Sats}) \cdot r_{t,\text{før PAL}} - d$$

Satserne d_{max} og d_{tv} fastsættes således, at PVFP før PAL afspejler PVFP fra opgørelsen til solvensformål. Dette gøres ved at sætte d_{tv} til 0 for alle rentegrupper og herefter for hver rentegruppe at fastsætte d_{max} således, at PVFP for rentegruppen afspejler PVFP fra solvensbalancen for rentegruppen.

Dernæst beregnes den tilgængelige værdi af de forventede fremtidige betalinger fra forsikringstagerne:

$$PVFP_{\text{efter PAL}} = \min(PVFP_{\text{Ønsket, efter PAL}}, \text{Aktiver} - GY0)$$

Beregningerne foretages for hver rentegruppe for sig.

VB Værdien af bonusret beregnes som:

$$VB = \text{Aktiver} - GY0 - PVFP_{\text{efterPAL}} - \text{maks}(RM_{\text{efterPAL}} - PVFP_{\text{efterPAL}}, 0)$$

hvor RM_{efterPAL} er beregnet som beskrevet i afsnit 15.3.

VB kan ikke være negativ

LFH

Balancepost 12 Livsforsikringshensættelser beregnes som:

$$LFH = GY0 + VB + RM_{\text{efterPAL}}$$

hvor RM_{efterPAL} er beregnet som beskrevet i afsnit 15.3.

FFO

Balancepost 13 Fortjenstmargen på livsforsikringer og investeringskontrakter beregnes som:

$$FFO = \text{maks}(PVFP_{\text{efterPAL}} - RM_{\text{efterPAL}}; 0)$$

IBNR

IBNR er hensættelse til indtrufne forsikringsbegivenheder, som ikke er rapporteret, opgjort på 1. ordens grundlaget. IBNR hensættelsen opgøres på betandsniveau for hvert risikoelement som en andel af årets samlede 2. ordens risikopræmier. Andelen udgør 2/12 for invaliditet og 1/24 for død.

RBNS

RBNS er hensættelse til indtrufne forsikringsbegivenheder, som er rapporteret men ikke afgjort, opgjort på 1. ordens grundlaget. RBNS opgøres pr. police.

15.5 Forsikringsmæssige hensættelser for livrenter uden bonus (U74)

GY0

Betalingsstrømme beregnes i Actulus jf. afsnit 15.2 og tilbagediskonteres. Der anvendes en PAL-reduceret rentekurve på alle betalingsstrømskomponenter, undtagen på betalingsstrømmen for PAL-friholdte ydelser, hvor rentekurven anvendes uden PAL-reduktion.

GY_0 = nutidsværdi af betalingsstrømme for garanterede ydelser + IBNR + RBNS

Beregningerne foretages for hver police for sig, dog ikke IBNR.

LFH

Balancepost 12 Livsforsikringshensættelser beregnes som:

$$LFH = GY_0 + RM_{\text{efterPAL}}$$

hvor RM_{efterPAL} er beregnet som beskrevet i afsnit 15.3.

FFO

Balancepost 13 Fortjenstmargen på livsforsikringer og investeringskontrakter er lig nul

IBNR

IBNR er hensættelse til indtrufne forsikringsbegivenheder, som ikke er rapporteret, opgjort på 1. ordens grundlaget. IBNR hensættelsen opgøres på betandsniveau for hvert risikoelement som en andel af årets samlede 2. ordens risikopræmier. Andelen udgør 2/12 for invaliditet og 1/24 for død.

RBNS

RBNS er hensættelse til indtrufne forsikringsbegivenheder, som er rapporteret men ikke afgjort, opgjort på 1. ordens grundlaget. RBNS opgøres pr. police.

15.6 Forsikringsmæssige hensættelser for Tab af Erhvervsevne i forsikringsklasse I

GY0

For aktuelle policer opgøres betalingsstrømme i Actulus jf. afsnit 15.2 og tilbagediskonteres. Der anvendes en PAL-reduceret rentekurve på alle betalingsstrømskomponenter.

GY_0 = nutidsværdi af betalingsstrømme for garanterede ydelser + IBNR + RBNS

Beregningerne foretages for hver police for sig, dog ikke IBNR.

LFH

Balancepost 12 Livsforsikringshensættelser beregnes som:

$$LFH = GY_0 + RM_{\text{efterPAL}}$$

hvor RM_{efterPAL} er beregnet som beskrevet i afsnit 15.3.

FFO

Balancepost 13 Fortjenstmargen på livsforsikringer og investeringskontrakter er lig nul.

IBNR

IBNR er hensættelse til indtrufne forsikringsbegivenheder, som ikke er rapporteret, opgjort på 1. ordens grundlaget. IBNR hensættelsen opgøres på bestandsniveau for hvert risikoelement som en andel af i de året betalte 2. ordens risikopræmier. Andelen udgør 2/12 for invaliditet og 1/24 for død.

RBNS

RBNS er hensættelse til indtrufne forsikringsbegivenheder, som er rapporteret men ikke afgjort, opgjort på 1. ordens grundlaget. RBNS opgøres pr. police.

15.7 Metode for PVFP for AP Stabil og forsikringsklasse III

For AP Stabil beregnes PVFP som summen af indtjening fra porteføljeadministration og en risikoforretning.

For forsikringsklasse III beregnes PVFP som summen af et omkostningsresultat og indtjening fra porteføljeadministration.

For hver police foretages en fremskrivning af depotet til udløb. For den enkelte police indgår dele under forsikringsklasse III og AP Stabil jf. afsnit 3.2.1. Derudover medtages opsparingsdele under forsikringsklasse I med garanti i fremskrivningen således at alle bevægelser på depoterne allokeres mellem forsikringsklasserne, men forsikringsklasse I med garanti indgår ikke i de fremskrevne fortjenester.

Der medtages ét års præmier ved beregningen af PVFP, da vederlagssatser for året er aftalt.

Fremskrivningen af hver polices depot sker efter reglerne for fremskrivning af depotet (afsnit 3.5.3 og 4.4.3). Fremskrivningen af depotet er betinget af at forsikrede ikke dør eller genkøber.

Omkostningsresultatet opgøres ud fra vederlag og de forsikringsmæssige driftsomkostninger set fra en afløbsbestand.

- Vederlag beregnes pr. police og udgør ($Vederlag^{PVFP}$)
- De forsikringsmæssige driftsomkostninger opgøres pr. police og udgør (OMK^{PVFP})

De forsikringsmæssige driftsomkostninger pr. police samt vederlagene pr. police inflationsreguleres årligt med en inflationskurve.

Indtjening fra porteføljeadministration for AP Stabil og forsikringsklasse III fastsættes ud fra de faktiske opkrævede porteføljeadministrationssatser for policernes relevante aktivklasser. Derudover indeholder indtjeningen kurtage på

0,25% af depotet i forbindelse med handler samt vederlag på 0,10% af depotet op til 1 mio. kr. og 0% derefter.

Risikoforrentningen i AP Stabil følger af afsnit 19.7.1

For livscyklus-produkter omlægges opsparingen løbende efter en profil, der svarer til policens pensioneringstidspunkt.

I rentetilskrivningen indgår det forventede investeringsafkast på aktiverne. Investeringsafkastet svarer til rentetilskrivningen på depoterne og dette svarer til diskonteringskurven, jf afsnit 15.13.1.

Betalingsstrømmene i depotfremskrivningen samt for driftsomkostninger og investeringsafkast sandsynlighedsvægtes med sandsynligheden for at forsikrede stadig er i live og stadig er kunde i selskabet. Sandsynlighederne beregnes i en 3-tilstandsmodel (se afsnit 15.2) med tilstandene aktiv, død og genkøbt. I tillæg hertil beregnes sandsynlighedsvægtede betalingsstrømme for overgang til genkøb og død baseret på de fremtidige sandsynligheder for død og genkøb samt de fremskrevne depotværdier under hensyntagen til de aftalte udbetalinger ved død og genkøb.

På baggrund af den sandsynlighedsvægtede fremskrivning af depoterne og de sandsynlighedsvægtede betalingsstrømme opstilles for hvert fremtidigt regnskabsår en forventet resultatopgørelse. Nutidsværdien af årets resultat før skat opdelt på forsikringsklasse III og AP Stabil udgør de forventede fremtidige betalinger fra forsikringstagerne til basiskapitalen.

$PVFP_{\text{før } PAL}$ ="nutidsværdi af årets resultat før skat"

$PVFP_{\text{efter } PAL}$ beregnes ved at korrigere $PVFP_{\text{før } PAL}$ med den PAL-mæssige effekt af betalingerne til basiskapitalen.

15.8 Forsikringsmæssige hensættelser AP Stabil

IB

Nutidsværdien af de forventede betalingsstrømme til forsikringstagerne udgøres af summen af nutidsværdien af sandsynlighedsvægtede betalingsstrømme (til forsikringstagerne og pensionsafkast) fra depoterne (se afsnit 15.7) og en mellemregningskonto, hvis denne er negativ.

Mellemregningskontoen udgøres af kollektivt bonuspotentiale + anvendelse af individuelle bonuspotentiale, 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 individuelle bonuspotentiale.

IB =nutidsværdi af betalingsstrømme fra depoterne + min(mellemregningskonto;0)

15.9. Forsikringsmæssige hensættelser for forsikringsklasse III uden garanti77

KB

$KB = \max(\text{mellemregningskonto}; 0)$

Der anvendes en PAL-reduceret rentekurve til diskontering af de sandsynlighedsvægtede betalingsstrømme.

Summen af IB, KB og $PVFP_{\text{efterPAL}}$ svarer til værdien af aktiverne

LFH Balancepost 12 Livsforsikringshensættelser beregnes som:

$$LFH = GY + IB + KB = RM_{\text{efterPAL}} + IB + KB$$

hvor RM_{efterPAL} er beregnet som beskrevet i afsnit 15.3.

FFO

Balancepost 13 Fortjenstmargen på livsforsikringer og investeringskontrakter beregnes som:

$$FFO = \max(PVFP_{\text{efterPAL}} - RM_{\text{efterPAL}}; 0)$$

Ved noteopdelingen i regnskabet vil AP Stabil indgå som følger:

$GY = RM$

$KB = \max(\text{Mellemregningskonto}; 0)$

$IB = \text{Depoterne} - FFO - RM + \min(\text{Mellemregningskonto}; 0)$

15.9 Forsikringsmæssige hensættelser for forsikringsklasse III uden garanti

IB

Nutidsværdien af de forventede betalingsstrømme til forsikringstagerne udgøres af summen af nutidsværdien af sandsynlighedsvægtede betalingsstrømme (til forsikringstagerne og pensionsafkast) fra depoterne (se afsnit 15.7).

$IB = \text{nutidsværdi af betalingsstrømme fra depoterne}$

Der anvendes en PAL-reduceret rentekurve til diskontering af de sandsynlighedsvægtede betalingsstrømme. Summen af nutidsværdien af betalingsstrømmene fra depoterne og $PVFP_{\text{efterPAL}}$ svarer til værdien af aktiverne i depoterne.

LFH

Balancepost 12 Livsforsikringshensættelser beregnes som:

$$LFH = GY + IB = RM_{\text{efterPAL}} + IB$$

hvor RM_{efterPAL} er beregnet som beskrevet i afsnit 15.3.

FFO

Balancepost 13 Fortjenstmargen på livsforsikringer og investeringskontrakter beregnes som:

$$FFO = \max(PVFP_{\text{efterPAL}} - RM_{\text{efterPAL}}; 0)$$

15.10 Forsikringsmæssige hensættelser for forsikringsklasse III med garanti (SAFE)

GY0

For hver police opgøres $GY0^*$ og $GY0^*_{omk}$, som hhv. er nutidsværdi af garantien på udløbstidspunktet svarende til diskontering af garantibeløbet og nutidsværdien af omkostningscashflowet.

For hver police sættes $GY0$ til den sandsynlighedsvægtede størrelse ud fra de 3 tilstande genkøb, død og pensionering.

Ved genkøb er $GY0 = 0$, da garantien ikke dækker ved genkøb.

Ved død er $GY0 = \max(\text{garantibelb}, GY^* + GY^*_{omk})$

Ved pensionering sættes $GY0 = GY^* + GY^*_{omk}$.

IB

Der er ingen kollektiv bonus for produktet og dermed er $VB = IB$

For hver police sættes IB før risikomargen ($IBUdenRM$) til den sandsynlighedsvægtede størrelse ud fra de 3 tilstande genkøb, død og pensionering, hvor IB i hver tilstand udgør

$$IBUdenRM = \text{maksimum af } [\text{SafeDepotet} - GY0 ; 0] + \text{SafeUgar}$$

Det samlede IB bliver således

$$IB = \text{Maksimum af } [IBUdenRM - PVFP_{\text{efterPAL}} - \text{maksimum}(RM_{\text{efterPAL}} - PVFP_{\text{efterPAL}}; 0); 0]$$

Hvor $PVFP_{\text{efterPAL}}$ er beregnet som beskrevet i afsnit 15.6.

LFH

Balancepost 12 Livsforsikringshensættelser beregnes som:

$$LFH = GY + IB = GY0 + RM_{\text{efterPAL}} + IB$$

Hvor RM_{efterPAL} er beregnet som beskrevet i afsnit 15.3.

FFO

Balancepost 13 Fortjenstmargen på livsforsikringer og investeringskontrakter beregnes som:

$$\text{FFO} = \text{maks}(\text{PVFP}_{\text{efterPAL}} - \text{RM}_{\text{efterPAL}}; 0)$$

15.11 Overført Præmie

For forsikringer med præmiebetaling forøges balanceposten 12 med den del af en forfalden præmie som vedrører tiden efter opgørelsestidspunktet.

15.12 Opspartet bonus

Opspartet bonus kan være såvel positiv som negativ. Beløbet opføres under balancepost 12.

15.13 Parametre

15.13.1 Rente

Der anvendes rentekurve, jf. satsbilag afsnit 22.2.

15.13.2 Risiko

Dødelighedsforudsætninger

Der tages udgangspunkt i dødeligheden for den samlede bestand, jf. satsbilag 22.3.1.

For Tab af Erhvervsevne dækninger anvendes desuden en overdødelighed for de første M_{stop} måneder efter invaliditetens indtræden. Overdødeligheden er afhængig af om diagnosen er kendt eller ej, jf. satsbilag 22.3.1

Invaliditetsforudsætninger

Ligeledes tages udgangspunkt i en fælles invaliderisiko ved opgørelsen af hen-sættelser til markedsværdi, jf. satsbilag 22.3.3.

15.13.3 Reaktivering

For Tab af Erhvervsevne dækninger anvendes reaktiveringsintensitet for de første M_{stopreak} år. Intensiteten er afhængig af diagnose og fremgår af satsbilag 22.3.3

15.13.4 Omkostninger

Det tages udgangspunkt i bedst mulige skøn over de omkostninger, som kontrakterne gennemsnitligt forventes at kunne administreres for under de vilkår, der er gældende på markedet, jf. satsbilag 22.4 og 22.6

De fremtidige omkostninger inflationsreguleres årligt med en inflationskurve.

15.13.5 Genkøb- og fripolice

Der tages udgangspunkt i en genkøbs og fripoliceintensitet pr. rentegruppe ved opgørelsen af hensættelser til markedsværdi, jf. satsbilag 22.5

15.13.6 PVPF - AP Stabil og forsikringsklasse III

Satserne til beregning af de fremtidige betalinger fra forsikringstagerne for AP Stabil og forsikringsklasse III fremgår af satsbilag 22.6.

Afsnit 16

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. oktober 2018.

16.1 Anvendelsesområde (§1)

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 pensionsforsikringselskaber at overføre fra en obligatorisk til en frivillig ordning og vice versa.

16.2 Definitioner (§2)

Ved 'selskaber' forstås livs- og pensionsforsikringselskaber, 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 bekendtgørelse nr 1358/2016 om opgørelse af basiskapitalen for gruppe 2 forsikringsselskaber og om opgørelse af kapitalgrundlag for visse fondsmæglerselskaber §§34 og 40 samt medlemskonti som nævnt i sammen bekendtgørelse § 33.

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.

16.3 Betingelser for overførsler (§3)

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) helbredserklæring
 - 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.

16.4 Karenstid (§4)

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.

16.5 Overførsel - helbred (§5)

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.

16.6 Oplysninger (§6)

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.

16.7 Fratrædelse (§7)

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.

16.8 Procedure for overførslen (§8)

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 50.400 kr. eller derunder. Beløbet reguleres årligt i overensstemmelse med § 20 i lov om indkomstskat af personer (personskatteloven).

16.9 Tidpunkter for overførelsen (§9)

Det afgivende selskab skal opgøre pensionsordningen og overføre pensionsmidlerne hurtigst muligt efter, at selskabet har modtaget forsikredes anmodning om overførelse.

Stk. 2. Det afgivende selskab skal overføre pensionsmidlerne til det modtagende selskab umiddelbart efter, at pensionsordningen er opgjort. Overførelsen 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 overførelse.

16.10 Afgivelse af oplysninger (§10)

I forbindelse med overførelsen skal alle relevante oplysninger afgives.

16.11 Morarente (§11)

Ved for sen overførelse 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 overførelsesdatoen 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 overførelsesdatoen.

16.12 Tilskrivning af morarente (§12)

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 overførelsesdatoen, 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 overførelsesdagen, skal forsikredes pensionsordning altid have tilført morarenten.

16.13 Værdi af overførsel (§13)

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.

16.14 Risiko (§14)

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.

16.15 Modtagelse af pensionsmidler (§15)

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.

16.16 Ydelser (§16)

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.

16.17 Andre aftaler (§17)

Overførselsreglerne i denne aftale forhindrer ikke, at selskaberne kan fastsætte mere liberale regler eller indgå mere liberale aftaler indbyrdes.

16.18 Aftalens indgåelse (§18)

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 medlems-selskaberne om tilslutningen.

16.19 Opsigelse af aftalen (§19)

Et selskab kan opsig 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 medlemsselskaberne om opsigelsen.

16.20 Ikrafttrædelse og revision (§20)

Aftalen træder i kraft den 1. oktober 2018 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. oktober 2018.

Afsnit 17

Virksomhedsomdannelsesaftalen

Dette afsnit omhandler '**Aftale om pensionsoverførsel ved virksomhedsomdannelse m.v.**', også kaldet Virksomhedsomdannelsesaftalen, af 1. november 2015.

Virksomhedsomdannelsesaftalen er gengivet i afsnit 17.1-17.6 og er en del af det tekniske grundlag.

17.1 Anvendelsesområde

17.1.1

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.

17.1.2

Det er en forudsætning for aftalens anvendelse, at virksomhedsomdannelsen eller virksomhedsoverdragelsen ikke har til hensigt at ændre virksomhedens pensionsordning.

17.1.3

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.

17.2 Afgrænsning af anvendelsesområde

17.2.1

Omdannelse til anden selskabsform betragtes ikke som virksomhedsomdannelse i relation til denne aftale.

17.2.2

Aftalen finder ikke anvendelse ved overdragelse af aktier og anparter i aktie- eller anpartsselskaber.

17.3 Definitioner

17.3.1 Selskab

Ved selskaber forstås i denne aftale livs- og pensionsforsikringsselskaber, tværgående pensionskasser og firmapensionskasser.

17.3.2 Virksomhed

Ved virksomhed forstås i denne aftale den juridiske enhed, hvor forsikrede er ansat.

17.3.3 Virksomhedsomdannelse og virksomhedsoverdragelse

Virksomhedsomdannelse og -overdragelse er defineret under 17.1.3.

17.3.4 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.

17.3.5 Forsikrede

Ved forsikrede forstås i denne aftale ejeren af en pensionsordning.

17.3.6 Pensionsmidler

Ved pensionsmidler forstås i denne aftale det beløb, som overføres fra det afgivende til det modtagende pensionselskab.

17.3.7 Opgørelsesdato og overførselsdato

Ved opgørelsesdato forstås i denne aftale den dato, pr. hvilken pensionsordningen opgøres. Ved overførselsdato forstås den dato, hvor pensionsmidlerne overføres.

17.4 Betingelser for overførsler

17.4.1

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.

17.4.2

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 17.11.

17.4.3

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 17.11. 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 17.11 i det konkrete tilfælde vil føre til urimelig behandling af de berørte forsikringsbestande.

Overførselsvilkår, der er fastsat efter denne bestemmelse og som fraviger 17.11, kan af det andet involverede selskab bringes op over for Finanstilsynet.

17.4.4

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 17.4.5. Det modtagende selskabs mulighed for at fastsætte visse værn er beskrevet i 17.4.6. Også i forhold til muligheden for at indhente helbredsoplysninger gør særlige regler sig gældende for denne størrelse overførsler, se 17.7.6.

17.4.5

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 erhvervelsesomkostninger eller eksempelvis som følge af et kurs- og/eller risikoværn, jf. 17.4.4.

17.4.6

Det modtagende selskab kan eksempelvis opkræve bidrag til solvensdækning eventuelt kombineret med oprettelse af medlemskonti og/eller særlige bonushensættelser, jf. 17.4.4. 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.

17.5 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.

17.6 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.

17.7 Helbreds vurdering

17.7.1

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. 17.7.3. Bestemmelsen regulerer også det modtagende selskabs adgang til at indhente nye helbredsoplysninger, hvor forsikrede allerede er antaget.

17.7.2

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 17.7.1.

17.7.3

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.

17.7.4

Såfremt det modtagende selskab i henhold til 17.7.3. 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.

17.7.5

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 17.7.4. kan afvise at overføre pensionsmidlerne.

17.7.6 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 17.7.1. til 17.7.5. ikke anvendelse for det modtagende selskab.

Indhenter det modtagende selskab i denne situation helbredsoplysninger, kan det eller de afgivende selskaber imidlertid anvende bestemmelsen i 17.7.4.

17.7.7 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.

17.7.8

Bestemmelsen i 17.7.7. kan dog ikke tilsidesætte det afgivende selskabs forsikringsbetingelser eller andre vilkår for pensionsordningen i det afgivende selskab.

17.8 Procedure for overførslen

17.8.1

Det påhviler det eller de afgivende selskaber at meddele det modtagende selskab nødvendige tekniske og aftalemæssige oplysninger om den pågældende ordning.

17.8.2

Det påhviler det modtagende selskab senest 1 måned efter, at selskabet er blevet bekendt med, at en virksomhedsomdannelse 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.

17.8.3

Det påhviler det eller de afgivende selskaber senest 1 måned efter modtagelsen af den i 17.8.2. 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.

17.8.4

Det påhviler det modtagende selskab senest 1 måned efter modtagelsen af de i 17.8.3. 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.

17.8.5

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.

17.8.6

Det påhviler det eller de afgivende selskaber senest 2 måneder efter modtagelsen af de i 17.8.5. nævnte oplysninger at returnere besvarelsen af disse oplysninger.

17.8.7

Det påhviler det modtagende selskab senest 2 måneder efter modtagelsen af de i 17.8.6. 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.

17.8.8

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 17.8.7. nævnte tilbud. Forsikrede orienteres om konsekvensen af passivitet.

17.8.9

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 pensionsselskab.

17.9 Opgørelse af pensionsordningen og overførsel af pensionsmidlerne

17.9.1

Det afgivende selskab skal opgøre pensionsordningen og overføre pensionsmidlerne hurtigst muligt efter, at selskabet har modtaget forsikredes anmodning om overførsel.

17.9.2

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.

17.9.3

Uanset 17.9.1. skal pensionsmidlerne overføres allersenenest inden for løbende måned samt én måned efter det tidspunkt, hvor det afgivende selskab har modtaget forsikredes anmodning om overførsel.

17.10 Overførsel, morarente

17.10.1

I forbindelse med overførslen skal alle relevante oplysninger afgives.

17.10.2

Ved for sen overførsel af pensionsmidler, jf. 17.9.3., 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 17.9.3., nævnte tidsfrist plus 5 bankdage, beregnes morarente med virkning fra udløb af fristen i 17.9.3. til og med overførselsdatoen.

17.10.3

Morarente efter 17.10.2. 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.

17.11 Pensionsmidlerne, der overføres

17.11.1

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.

17.11.2

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.

17.11.3

De overførte pensionsmidler, jf. 17.11.1. og 17.11.2., indgår fuldt ud som retrospektiv hensættelse eller opsparingsværdi i det modtagende selskab jf. dog 17.11.4. Dog kan der i modtagne midler vedrørende en markedsrente-ordning fratrækkes de handelsomkostninger, der knytter sig til etableringen af ordningen i det modtagende selskab.

17.11.4

Anvender det modtagende selskab særlige bonushensættelser, er selskabet uanset 17.11.3., 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.

17.11.5

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.

17.11.6

Ved overførsel af pensionsmidler fra et kollektivt grundlag til et individuelt grundlag kan beregning af den overførte hensættelse ske analogt med reglerne i 17.3.5. i koncessionen G82 (særregel vedrørende beregning af tilbagekøbsværdi af kollektiv ægtefællepension og kollektiv livsforsikring for ugifte).

17.11.7

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.

17.11.8

Uanset 17.11.1 - 17.11.7., er det afgivende selskab berettiget til at opkræve et ekspeditionsgebyr.

17.12 Vilkår for overførsel

17.12.1

Risikoen i det eller de afgivende selskaber opretholdes uændret efter det eller de afgivende selskabers almindelige regler indtil overførselsdatoen, med mindre andet er aftalt.

17.12.2

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.

17.12.3

Bestemmelsen i 17.12.2., 1. punktum, kan dog ikke tilsidesætte det modtagende selskabs forsikringsbetingelser eller andre vilkår for pensionsordningen i det modtagende selskab.

17.12.4

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.

17.13 Andre aftaler

17.13.1

Aftalen forhindrer ikke, at selskaberne kan fastsætte mere liberale regler eller indgå mere liberale aftaler indbyrdes.

17.14 Tilslutning til aftalen

17.14.1

Det enkelte selskabs tilslutning til aftalen meddeles det pågældende selskabs brancheorganisation. Brancheorganisationen orientering samtidig medlemselskaberne om tilslutningen.

17.15 Opsigelse af aftalen

17.15.1

Et selskab kan opsig aftalen med 3 måneders varsel. Kortere varsel kan af det enkelte selskab opnås efter forelæggelse for Finanstilsynet.

17.15.2

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.

17.15.3

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.

17.15.4

Opsigelse af tilslutning til aftalen meddeles det pågældende selskabs brancheorganisation. Brancheorganisationen orienterer samtidig medlemsselskaberne om opsigelsen.

17.15.5

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.

17.16 Ikrafttræden og revision

17.16.1

Aftalen træder i kraft den 1. november 2015 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.

17.16.2

Aftalen gælder ikke virksomhedsomdannelser og -overdragelser, der har fundet sted før den 1. november 2015.

Del III

Afsnit 18

G82 bonussatser

18.1 Depotrenter

Følgende tabel henviser til afsnit 12.5.1.

Rentegruppe	Depotrente før PAL fra 1. januar 2024
R5 G82 (grundlagsrente 4%-5%)	3,80 %
R4 G82 (grundlagsrente 3%-4%)	3,00 %
R3 G82 (grundlagsrente 2%-3%)	3,00 %
R2 G82 (grundlagsrente 1%-2%)	2,50 %
R1 G82 (grundlagsrente 0%-1%)	0,00 %
R0 G82 (grundlagsrente -1%-0%)	0,00 %
F3 G82 (grundlagsrente 2%-3%)	2,50 %

18.2 Risikopræmier

Følgende tabeller henviser til afsnit 12.5.2.

18.2.1 Dødsrisiko på kønsopdelte beregningsgrundlag

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

hvor

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

Satserne kan ses i tabellen nedenfor:

Alder - x	o(x) for mænd	o(x) for kvinder	u(x) for mænd	u(x) for kvinder
17	0,19237350	0,17758159	0,06281584	0,05798583
18	0,24683317	0,20908375	0,08059859	0,06827224

- Fortsat fra forrige side

Alder - x	$o(x)$ for mænd	$o(x)$ for kvinder	$u(x)$ for mænd	$u(x)$ for kvinder
19	0,30826617	0,23360234	0,10065834	0,07627831
20	0,36352852	0,25732671	0,11870319	0,08402505
21	0,40389304	0,27982858	0,13188344	0,09137260
22	0,42366078	0,28861793	0,13833821	0,09424259
23	0,42354399	0,28135821	0,13830008	0,09187207
24	0,40052069	0,26738666	0,13078227	0,08730993
25	0,36646215	0,24296552	0,11966111	0,07933568
26	0,32594739	0,21045704	0,10643180	0,06872067
27	0,28506028	0,18671285	0,09308091	0,06096746
28	0,25790590	0,16583182	0,08421417	0,05414917
29	0,23696904	0,15025810	0,07737765	0,04906387
30	0,22725838	0,14513908	0,07420682	0,04739235
31	0,22412937	0,15044562	0,07318510	0,04912510
32	0,22291340	0,15657404	0,07278805	0,05112622
33	0,22278563	0,16384521	0,07274633	0,05350048
34	0,22892201	0,17204270	0,07475004	0,05617721
35	0,23798600	0,17657285	0,07770971	0,05765644
36	0,24402911	0,18066920	0,07968297	0,05899403
37	0,25041224	0,18587148	0,08176726	0,06069273
38	0,25559341	0,19577795	0,08345907	0,06392749
39	0,26151306	0,20772174	0,08539202	0,06782751
40	0,27200812	0,22309116	0,08881898	0,07284609
41	0,28470219	0,24119808	0,09296398	0,07875856
42	0,29895595	0,25516513	0,09761827	0,08331923
43	0,31042302	0,26429065	0,10136262	0,08629899
44	0,31313051	0,26556673	0,10224670	0,08671567
45	0,31139172	0,26364059	0,10167893	0,08608672
46	0,31053209	0,26443100	0,10139823	0,08634482
47	0,30838516	0,27117898	0,10069720	0,08854824
48	0,31259479	0,28570412	0,10207177	0,09329114
49	0,31983226	0,30636983	0,10443502	0,10003913
50	0,32505354	0,33042412	0,10613993	0,10789359
51	0,32934285	0,34944034	0,10754052	0,11410297
52	0,33267904	0,36298354	0,10862989	0,11852524
53	0,33568969	0,37221489	0,10961296	0,12153956
54	0,34200759	0,38475484	0,11167595	0,12563423
55	0,35189760	0,39798873	0,11490534	0,12995550
56	0,36462261	0,41731683	0,11906045	0,13626672
57	0,37940130	0,44078984	0,12388614	0,14393138
58	0,39438018	0,46416529	0,12877720	0,15156418
59	0,40841032	0,48333516	0,13335847	0,15782373
60	0,42015917	0,50380609	0,13719483	0,16450811
61	0,45113622	0,52985766	0,14730979	0,17301475
62	0,48397267	0,55469114	0,15803189	0,18112364
63	0,52218520	0,58652666	0,17050945	0,19151891
64	0,56159294	0,62264290	0,18337729	0,20331197
65	0,59946304	0,66211068	0,19574303	0,21619940
66	0,63378064	0,70021616	0,20694878	0,22864201

- Fortsat fra forrige side

Alder - x	$o(x)$ for mænd	$o(x)$ for kvinder	$u(x)$ for mænd	$u(x)$ for kvinder
67	0,66705436	0,73233022	0,21781367	0,23912823
68	0,69602003	0,75648516	0,22727185	0,24701556
69	0,72500027	0,77049245	0,23673478	0,25158937
70	0,75940803	0,78003141	0,24796997	0,25470413
71	0,79514099	0,79221339	0,25963787	0,25868192
72	0,83199255	0,80819074	0,27167104	0,26389902
73	0,87362372	0,83624654	0,28526489	0,27306009
74	0,91805498	0,87474025	0,29977305	0,28562947
75	0,95780027	0,92067826	0,31275111	0,30062963
76	1,00306354	0,97153705	0,32753095	0,31723659
77	1,05403498	1,03280963	0,34417469	0,33724396
78	1,11273224	1,09430106	0,36334114	0,35732280
79	1,18432634	1,16295168	0,38671881	0,37973932
80	1,27779223	1,23623091	0,41723828	0,40366724
81	1,32976668	1,29168333	0,43420953	0,42177415
82	1,38933790	1,35363907	0,45366136	0,44200459
83	1,46467662	1,42936997	0,47826175	0,46673305
84	1,53880221	1,52651738	0,50246603	0,49845465
85	1,62170884	1,65343144	0,52953758	0,53989598
86	1,71923320	1,77978399	0,56138227	0,58115396
87	1,82159057	1,91255909	0,59480509	0,62450909
88	1,92772601	2,04302197	0,62946155	0,66710921
89	2,03772213	2,15125202	0,66537866	0,70244964
90	2,13875573	2,25444015	0,69836922	0,73614372
91	2,22914155	2,36009272	0,72788296	0,77064252
92	2,31373618	2,46390871	0,75550569	0,80454162
93	2,38634862	2,56632307	0,77921587	0,83798304
94	2,45039259	2,67327149	0,80012819	0,87290498
95	2,50544065	2,76706631	0,81810307	0,90353186
96	2,54890638	2,84904482	0,83229596	0,93030035
97	2,57479199	2,91839442	0,84074840	0,95294512
98	2,58405467	2,97361807	0,84377295	0,97097733
99	2,57843816	3,01304489	0,84193899	0,98385139
100	2,55784646	3,03597908	0,83521517	0,99134011

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

18.2.2 Dødsrisiko på unisex beregningsgrundlag

$$\tilde{\mu}_x^{IIad} = \tilde{\mu}_x^{IIId} = \begin{cases} \tilde{o}(x) \cdot \mu_x^{ad}(AP99Unisex) & \text{for } S_x^{ad} - V > 0, \\ \tilde{u}(x) \cdot \mu_x^{ad}(AP99Unisex) & \text{for } S_x^{ad} - V \leq 0, \end{cases}$$

hvor

$\mu_x^{ad}(AP99Unisex)$ = dødsintensitet i henhold til AP99Unisex,

$S_x^{ad} - V$ = dødsrisikosummen

Alder - x	Unisex - $\tilde{o}(x)$	Unisex - $\tilde{u}(x)$
17	0,18259976	0,05962441
18	0,22901060	0,07477897
19	0,27733085	0,09055701
20	0,33298768	0,10873067
21	0,36949554	0,12065161
22	0,39357712	0,12851498
23	0,39894266	0,13026699
24	0,38181737	0,12467506
25	0,35232308	0,11504427
26	0,31559772	0,10305232
27	0,28142786	0,09189481
28	0,25730262	0,08401718
29	0,23989266	0,07833230
30	0,23352710	0,07625375
31	0,23668677	0,07728547
32	0,24138677	0,07882017
33	0,24840789	0,08111278
34	0,26228123	0,08564285
35	0,27496766	0,08978536
36	0,28566641	0,09327883
37	0,29852127	0,09747633
38	0,31152720	0,10172317
39	0,32709848	0,10680767
40	0,34646542	0,11313157
41	0,37128471	0,12123582
42	0,39530197	0,12907819
43	0,41177357	0,13445668
44	0,41973172	0,13705526
45	0,42220373	0,13786244
46	0,42675579	0,13934883
47	0,43031372	0,14051060
48	0,44602919	0,14564219
49	0,46799205	0,15281373
50	0,48888718	0,15963663
51	0,50525571	0,16498146
52	0,51929093	0,16956439
53	0,53119204	0,17345046
54	0,54563573	0,17816677
55	0,56476846	0,18441419
56	0,59032324	0,19275861
57	0,62039055	0,20257650
58	0,65165938	0,21278674

- Fortsat fra forrige side

Alder - x	Unisex - $\tilde{o}(x)$	Unisex - $\tilde{u}(x)$
59	0,67928506	0,22180737
60	0,70477637	0,23013106
61	0,75205476	0,24556890
62	0,80200783	0,26188011
63	0,86335844	0,28191296
64	0,92740150	0,30282498
65	0,99023354	0,32334156
66	1,04851345	0,34237174
67	1,10380526	0,36042621
68	1,14828830	0,37495128
69	1,19843090	0,39132438
70	1,23600833	0,40359456
71	1,27335129	0,41578818
72	1,32745568	0,43345492
73	1,38428005	0,45200981
74	1,44791049	0,47278710
75	1,52105620	0,49667141
76	1,61883344	0,52859867
77	1,69752902	0,55429519
78	1,78113730	0,58159585
79	1,91310246	0,62468652
80	2,03998493	0,66611753
81	2,11107738	0,68933139
82	2,22410955	0,72623985
83	2,32882596	0,76043297
84	2,45437599	0,80142890
85	2,60547179	0,85076630
86	2,71313931	0,88592304
87	2,86185980	0,93448483
88	3,06973190	1,00236144
89	3,24144548	1,05843118
90	3,36828227	1,09984727
91	3,57130245	1,16613958
92	3,67734466	1,20076560
93	3,77834595	1,23374562
94	3,77705736	1,23332485
95	4,00252618	1,30694733
96	4,08610218	1,33423745
97	4,01325813	1,31045164
98	4,15999015	1,35836413
99	4,30938532	1,40714623
100	3,98011675	1,29962996

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

18.2.3 Invaliderisiko på kønsopdelte beregningsgrundlag

Alder - x	$\rho(x)$ for mænd	$\rho(x)$ for kvinder
17	0,131012	0,569112
18	0,190904	0,629793
19	0,252747	0,690680
20	0,316296	0,751374
21	0,381232	0,811413
22	0,447164	0,870273
23	0,513620	0,927370
24	0,580050	0,982069
25	0,645824	1,033688
26	0,710245	1,081520
27	0,772553	1,124849
28	0,831954	1,162974
29	0,887634	1,195237
30	0,938790	1,221049
31	0,984663	1,239928
32	1,024571	1,251518
33	1,057939	1,255614
34	1,084327	1,252180
35	1,103453	1,241356
36	1,115206	1,223449
37	1,119647	1,198929
38	1,117006	1,168398
39	1,107667	1,132571
40	1,092139	1,092236
41	1,071034	1,048222
42	1,045036	1,001368
43	1,014865	0,952490
44	0,981253	0,902359
45	0,944921	0,851681
46	0,906550	0,801086
47	0,866775	0,751115
48	0,826169	0,702225
49	0,785239	0,654788
50	0,744423	0,609094
51	0,704094	0,565360
52	0,664556	0,523737
53	0,626057	0,484321
54	0,588789	0,447157
55	0,552897	0,412254
56	0,518485	0,379585
57	0,485620	0,349101
58	0,454340	0,320732
59	0,424657	0,294393
60	0,396564	0,269990
61	0,370038	0,247423
62	0,345042	0,226589

- Fortsat fra forrige side

Alder - x	$\rho(x)$ for mænd	$\rho(x)$ for kvinder
63	0,321531	0,207383
64	0,299452	0,189700
65	0,278747	0,173439
66	0,259355	0,158501
67	0,241212	0,144791
68	0,224256	0,132218
69	0,208421	0,120696
70	0,193646	0,110145

For aldre under 17 sættes $\rho(x) = 1$ og for aldre over 70 sættes $\rho(x) = \rho(70)$.

18.2.4 Invalidiserisiko på unisex beregningsgrundlag

Alder - x	$\rho(x)$ for Unisex
17	0,552605
18	0,635109
19	0,717900
20	0,800307
21	0,881549
22	0,960749
23	1,036937
24	1,109072
25	1,176072
26	1,236845
27	1,290337
28	1,335579
29	1,371740
30	1,398172
31	1,414455
32	1,420426
33	1,416192
34	1,402128
35	1,378856
36	1,347210
37	1,308189
38	1,262904
39	1,212520
40	1,158210
41	1,101104
42	1,042257
43	0,982623
44	0,923037
45	0,864209
46	0,806724
47	0,751049

- Fortsat fra forrige side

Alder - x	$\rho(x)$ for Unisex
48	0,697538
49	0,646450
50	0,597957
51	0,552159
52	0,509097
53	0,468762
54	0,431108
55	0,396060
56	0,363522
57	0,333381
58	0,305516
59	0,279800
60	0,256102
61	0,234293
62	0,214246
63	0,195838
64	0,178949
65	0,163468
66	0,149285
67	0,136302
68	0,124422
69	0,113557
70	0,103624

For alder under 17 sættes $\rho(x) = 1$ og for aldre over 70 sættes $\rho(x) = \rho(70)$.

18.3 Omkostninger

Satser og gebyrer for 2024 er ugaranterede og kan ændres ved fornyet anmeldelse. Satser og gebyrer er indtil videre som anført i tabel 1, 2, 3 og 4

Frivillige pensionsordninger

Tabel 1: Omkostninger af præmier	Mæglerbetjent/ paraplyaftale uden AP hjælp	Mæglerbetjent/ paraplyaftale med AP hjælp	AP betjent
Antal			
+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%

Private pensionsordninger

Tabel 2: Omkostninger af præmier	Mæglerbetjent/ paraplyaftale uden AP hjælp	Mæglerbetjent/ paraplyaftale med AP hjælp	AP betjent
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%

Indskud og § 41-overførsel

Tabel 3: Indskud og §41-overførsler	Mæglerbetjent/ paraplyaftale uden AP hjælp	Mæglerbetjent/ paraplyaftale med AP hjælp	AP betjent
indskud	2,00%	2,50%	2,50%
§41 overførsel	2,00%	2,50%	2,50%

Øvrige satser

Tabel 4: Satser, gebyrer og omkostninger af depoter	2022	2023	2024
Pensionister, minimumsgebyr	77 kr.	79 kr.	82 kr.
Pensionister, maksimumsgebyr	77 kr.	79 kr.	82 kr.
Aktive med præmie, gebyr pr måned	58 kr.	59 kr.	61 kr.
Rene risikoforsikringer, gebyr pr. måned	58 kr.	59 kr.	61 kr.
Aktive, indskudsforsikringer, gebyr pr. måned	58 kr.	59 kr.	61 kr.
Fripolicer	77 kr.	79 kr.	82 kr.
Gebyr, ændring af police	595 kr.	610 kr.	630 kr.
Generelt omkostningsbidrag af depotet	0,10 %	0,10 %	0,10 %

Satserne er reguleret med lønindeks for private under finansiering og forsikring. Satser og gebyrer stiger dermed med 2,99 % før oprunding i forhold til 2023.

Vederlag af indskud og overførsler begrænses til maksimalt 11.000 kr. Dette er dog ikke gældende for overførsler til skat 7 ordninger.

18.4 Stop Loss satser

I opgørelsen af det realiserede resultat fratrækkes en kombineret stop loss præmie. Den kombinerede stop loss sats, der indgår i beregningen af det realiserede resultat er:

	Selvstændige risikogrupper	Fælles risikopuljer
0-249	100%	100%
250-499	70%	75%
500-999	55%	60%
1000-1999	40%	45%
2000-	20%	25%

For grupper og puljer i AP Pension, hvor der er indgået aftale om 3. ordens risikobonus, anvendes følgende stop loss satser, som anvendes for de grupper, hvor stop loss satsen ikke er specificeret i aftalen.

G82 - AP Gennemsnitsrente	Stop loss sats
0-149	100%
150 -249	65%
250-349	55%
350-449	45%
450-549	35%
550-	30%

18.5 Tilbagekøb

Satserne udgør:

$$k_r = 0\%.$$

$$k_e = 0\%.$$

	1. jan. - 31. mar. 2023	Fra 1. april 2023	2024
D - vederlag, gebyr ved genkøb	1.835 kr.	2.100 kr.	2.170 kr.

Gebyr ved genkøb og overførsler udgør dog 0 kr., hvis depotet udgør 20.000 kr. eller derunder.

Alle omkostningssatser og gebyrer er ugaranterede og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

Afsnit 19

AP NetLink satser

I de følgende afsnit er satserne hørende til AP NetLink givet. En typisk AP NetLink police består af klasse I, III og SUL.

19.1 Depotrenter

Følgende tabel henviser til δ , jf. afsnit 12.5.1.

Rentegruppe	Depotrente før PAL fra 1. januar 2024
R2 AP NetLink (grundlagsrente 1,85%)	2,25 %
R1 AP NetLink (grundlagsrente 1%)	1,25 %
R0 AP NetLink (grundlagsrente 1%)	1,25 %
AP Stabil	2,50 %

19.2 Risikopræmier ved død

Satser til beregning af risikopræmie fremgår nedenfor. Ved positiv dødsrisiko (kunderne betaler for risikodækningen ved død) fastsættes risikopræmier blandt andet på baggrund af forsikredes erhverv.

Positiv dødsrisiko

Risikopræmien ved død er givet ved:

$$\pi(x) = P_x \cdot (1 + k_1^d) \cdot (1 + k_2^d) \cdot (1 + k_6^d) \cdot (1 + k_{12})$$

Præmien P_x regnes som risikosummen ganget med 2. ordens risikopræmien ved død. 2. ordens risikopræmien ved død svarer til 1. ordens risikopræmien ved død

Satser til beregning af tillæg til risikopræmie i henhold til overenskomstens niveau for afgivelse af helbredsoplysninger, følger herunder:

Faktoren k_1^d bestemmes i henhold til forsikredes risikoprofil, hvor risikokategoriseringer 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 9.1.1.

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 overskud der opstår som forskellen mellem 1. ordens risikopræmien og det faktiske risikoforløb. Faktoren er tid-safhængig og x angiver alderen i måneder.

Faktoren k_6^d er defineret ved

$$k_6^d = \begin{cases} -0,50 & , 0 < x \leq 420 \\ 0,02 \cdot \frac{x}{12} - 1,20 & , 420 < x \leq 600 \\ 0,009 \cdot \frac{x}{12} - 0,65 & , 600 < x \end{cases}$$

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.

Negativ dødsrisiko

For udbetalingsmodellen med garanti udgør 2. ordens risikopræmien ved død tegningsgrundlagets risikopræmie ved død, idet tegningsgrundlaget indeholder passende margener på dødeligheden.

For markedsrente og AP Stabil sættes 2. ordens risikopræmien ved død til 1. ordens risikopræmien ved død reduceret med 25 %.

19.3 Udbetalingsgrundlag

Der er i AP NetLink mulighed for udbetaling fra

1. Det garanterede produkt
2. AP Stabil
3. Markedsrente

19.3.1 Udbetaling fra det garanterede produkt, udbetalingsfonden

Frem til 1. april 2011 blev AP09 unisex-grundlaget anvendt. Fra 1. april 2011 blev APN11U grundlaget anvendt, fra 1. januar 2019 blev APN19U anvendt og herefter fra 1. januar 20xx anvendes APNxxU grundlaget. Grundlagene er beskrevet i afsnit 2

19.3.2 Udbetalingsgrundlag, markedsrente og AP Stabil

Udbetalingsgrundlaget fastsættes som hovedregel ud fra et bedste skøn over en kohorte unisex dødelighed.

$$\mu_{(x,t)}^{Unisex} = \mu_{(x,2022)}^{Unisex} \cdot (1 - R_x^{Unisex})^{t-2022}$$

Bedste skøn over en kohorte kønsopdelt dødelighed og et bedste skøn over en kohorte unisex dødelighed er parametriseret ved:

$$\mu_{(x,t)}^{Mand} = \mu_{(x,2022)}^{Mand} \cdot (1 - R_x^{Mand})^{t-2022}$$

$$\mu_{(x,t)}^{Kvinde} = \mu_{(x,2022)}^{Kvinde} \cdot (1 - R_x^{Kvinde})^{t-2022}$$

$$\mu_{(x,t)}^{Unisex} = \mu_{(x,2022)}^{Unisex} \cdot (1 - R_x^{Unisex})^{t-2022}$$

Beskrivelse af dødelighedsmodel samt parametre kan findes i afsnittet 22.3.1.

Ved fastsættelse af kohorte unisex dødelighed tages udgangspunkt i kohorte kønsopdelte dødeligheder, og der foretages en vægtning mellem kønnene. Vægtningen for hver alder udgør:

Alder	Vægtning kvinder	Alder	Vægtning kvinder	Alder	Vægtning kvinder
0	0,50	37	0,44	74	0,42
1	0,50	38	0,44	75	0,43
2	0,50	39	0,44	76	0,43
3	0,50	40	0,43	77	0,39
4	0,50	41	0,44	78	0,41
5	0,50	42	0,44	79	0,44
6	0,50	43	0,43	80	0,41
7	0,50	44	0,45	81	0,43
8	0,50	45	0,44	82	0,45
9	0,50	46	0,43	83	0,43
10	0,50	47	0,43	84	0,46
11	0,50	48	0,43	85	0,46
12	0,50	49	0,43	86	0,48
13	0,50	50	0,43	87	0,55
14	0,50	51	0,43	88	0,59
15	0,50	52	0,43	89	0,56
16	0,50	53	0,43	90	0,56
17	0,50	54	0,42	91	0,59
18	0,50	55	0,43	92	0,54
19	0,50	56	0,43	93	0,58
20	0,50	57	0,43	94	0,61
21	0,44	58	0,43	95	0,74
22	0,46	59	0,42	96	0,63

- Fortsat fra forrige side

Alder	Vægtning kvinder	Alder	Vægtning kvinder	Alder	Vægtning kvinder
23	0,44	60	0,42	97	0,65
24	0,43	61	0,42	98	0,80
25	0,44	62	0,42	99	0,71
26	0,44	63	0,42	100	0,57
27	0,45	64	0,41	101	1,00
28	0,45	65	0,41	102	1,00
29	0,45	66	0,41	103	1,00
30	0,44	67	0,41	104	1,00
31	0,45	68	0,41	105	1,00
32	0,45	69	0,41	106	1,00
33	0,46	70	0,38	107	1,00
34	0,46	71	0,40	108	1,00
35	0,44	72	0,42	109	1,00
36	0,44	73	0,41	110	1,00

De anvendte basisdødeligheder og forventede levetidsforbedringer er ugaranterede og kan ændres ved ny anmeldelse til Finanstilsynet

19.4 Omkostninger

Satserne i tabel 1 gælder for 2024. Disse er ugaranterede og kan ændres ved fornyet anmeldelse.

Tabel 1: Gebyrer	2022	2023	2024
Præmiebetalende, kun AP Fonden, gebyr pr. måned	58 kr.	59 kr.	61 kr.
Præmiebetalende med eksterne fonde, gebyr pr. måned	58 kr.	59 kr.	61 kr.
Præmiebetalende, tidligere Skandia-bestand		0 kr.	0 kr.
Pensionister, gebyr pr. måned	77 kr.	79 kr.	82 kr.
Fripolicer, gebyr pr. måned	77 kr.	79 kr.	82 kr.
Gebyr, ændring af police	595 kr.	610 kr.	630 kr.

Det bemærkes, at de månedlige gebyrer for præmiebetalende for den oprindelige AP NetLink-bestand samt gebyr for pensionister, fripolicer og ændring af police er reguleret med lønindeks for private under finansiering og forsikring. Gebyret stiger dermed med 2,99 % før oprunding.

Gebyr for pensionister og fripolicer samt gebyr for ændring af police er gældende for den fulde bestand.

Kurtage pr. fond pr. handel udgør 0,25% af depotet dog maks 180 kr.

Der kan for ekstraordinære serviceydelser med stor belastning opkræves et gebyr svarende til udgiften for selskabet.

For SAFE policer udgør betalingen for garantien 0%.

Følgende er kun gældende for den oprindelige AP NetLink-bestand. For den bestandsoverdragede Skandia-bestand henvises til afsnit 2.4 i anmeldelsen Elementer fra Skandias grundlag af 7. maj 2021.

For aktive med præmiebetaling betales vederlag opdelt på følgende:

VL^P , vederlag af præmie

VL^G , månedligt gebyr

VL^D , vederlag af opsparing

Der er mulighed for, at nogle af 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.

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

\bar{P} er den gennemsnitlige løbende præmie for ordningen, \bar{V} er den gennemsnitlige opsparing for ordningen og \bar{B}_S og \bar{B}_K er belastningsgradsprocenterne for ordningen for hhv. sagsbehandling/administration og konsulentbistand/rådgivning.

19.4.1 Parametrene på højre side af ligningen:

OFG er 1/3 af de overførselsgebyrer, som AP Pension forventer at betale i gennemsnit pr. forsikringstager til et andet pensionsselskab i forbindelse med en overførsel af en pensionsopsparing. Efter år 3 er OFG nul.

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.

Der gælder:

$$UDG = MEDGB + SAGGB \cdot \bar{B}_S + KONGB \cdot \bar{B}_K$$

Satserne er anført i tabel 2.

Tabel 2

MEDGB i kr.	2021	2022	2023	2024
Alle ordninger	600 kr.	600 kr.	600 kr.	810 kr.

SAGGB i kr.				
Antal i ordningen				
Under 25	1.095 kr.	1.095 kr.	1.095 kr.	1.314 kr.
Under 50	1.043 kr.	1.043 kr.	1.043 kr.	1.252 kr.
Under 75	996 kr.	996 kr.	996 kr.	1.195 kr.
Under 100	996 kr.	966 kr.	996 kr.	1.195 kr.
Under 200	947 kr.	947 kr.	947 kr.	1.136 kr.
Under 300	905 kr.	905 kr.	905 kr.	1.086 kr.
Under 400	905 kr.	905 kr.	905 kr.	1.086 kr.
Under 500	850 kr.	850 kr.	850 kr.	1.020 kr.
Under 750	750 kr.	750 kr.	750 kr.	900 kr.
Under 1000	725 kr.	725 kr.	725 kr.	870 kr.
Under 1500	700 kr.	700 kr.	700 kr.	840 kr.
Under 2500	650 kr.	650 kr.	650 kr.	780 kr.
Under 3500	600 kr.	600 kr.	600 kr.	720 kr.
Over 3500	550 kr.	550 kr.	550 kr.	660 kr.

KONGB i kr.				
Direkte betjente ordninger				
Antal i ordningen				
Under 25	545 kr.	545 kr.	545 kr.	1.526 kr.
Under 50	536 kr.	536 kr.	536 kr.	1.501 kr.
Under 75	529 kr.	529 kr.	529 kr.	1.481 kr.
Under 100	529 kr.	529 kr.	529 kr.	1.481 kr.
Under 200	521 kr.	521 kr.	521 kr.	1.459 kr.
Under 300	513 kr.	513 kr.	513 kr.	1.436 kr.
Under 400	513 kr.	513 kr.	513 kr.	1.436 kr.
Under 500	513 kr.	513 kr.	513 kr.	1.436 kr.
Under 750	485 kr.	485 kr.	485 kr.	1.358 kr.
Under 1000	485 kr.	485 kr.	485 kr.	1.358 kr.
Under 1500	485 kr.	485 kr.	485 kr.	1.358 kr.
Under 2500	485 kr.	485 kr.	485 kr.	1.358 kr.
Under 3500	485 kr.	485 kr.	485 kr.	1.358 kr.
Over 3500	485 kr.	485 kr.	485 kr.	1.358 kr.

MEDGB kan i visse tilfælde nedsættes, såfremt der ydes mindre ressourcekrævende rådgivning end svarende til AP Pensions standard-koncept.

\bar{B}_S og \bar{B}_K er som udgangspunkt 100%, men parametrene kan, på baggrund af en lønsomhedsvurdering foretaget af AP Pensions kommercielle forum, øges eller reduceres, således at \bar{B}_S og/eller \bar{B}_K bliver større eller mindre end 100 %.

19.4.2 Parametrene på venstre side af ligningen:

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 efter to principper:

1. 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.
2. For præmieandele over enten 150.000 kr. eller 200.000 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: Satser 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	61 kr.
Vederlag består udelukkende af et fast gebyr	Aktive med præmie, gebyr pr. måned	$(OFG+UDG)/12$
Vederlag er en kombination af vederlag af opsparing og et fast gebyr	Fripolicer samt policer under udbetaling, gebyr pr. måned	82 kr.

Der er følgende muligheder for vederlag som andel af opsparingen, VL^D .

AUM0, AUM1 og AUM2 vedrører præmiebetalende.

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 %

Fripolicer samt policer under udbetaling betaler et C-vederlag, der udgør 0,1% af opsparingen op til 1 mio. kr. og 0% derefter. For nogle afgrænsede grupper af forsikringer er der indgået særskilte aftaler om betaling af vederlag for policer under udbetaling, hvor der ikke betales vederlag af opsparingen.

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. Det giver mening at betragte firmaaftalen som en helhed, da enkelte virksomheder typisk har samme produktudbud.

Vederlag af frivillige og private indbetalinger, indskud og overførsler begrænses til maksimalt 2.800 kr. årligt. Vederlaget reduceres med 0,5 %-point pr. 50.000 kr. og er 0 efter 200.000 kr.

Bestanden af forsikringer inddeles endvidere i homogene omkostningsgrupper.

19.5 Stop Loss satser

I opgørelsen af det realiserede resultat for risikogrupper fratrækkes en kombineret stop loss præmie. Den kombinerede stop loss sats, der indgår i beregningen af det realiserede resultat er:

	Selvstændige risikogrupper	Fælles risikopuljer
0-249	100%	100%
250-499	70%	75%
500-999	55%	60%
1000-1999	40%	45%
2000-	20%	25%

For grupper og puljer i AP Pension, hvor der er indgået aftale om 3. ordens risikobonus, anvendes følgende stop loss satser, som anvendes for de grupper, hvor stop loss satsen ikke er specificeret i aftalen.

AP NetLink	Stop loss sats
0-249	100%
250-499	35%
500-999	30%
1000-1999	25%
2000-	20%

19.6 Tilbagekøb

Satserne udgør:

$$k_r = 0\%.$$

$$k_e = 0\%.$$

	1. jan. - 31. mar. 2023	Fra 1. april 2023	2024
D - vederlag, gebyr ved genkøb	1.835 kr.	2.100 kr.	2.170 kr.

Gebyr ved genkøb og overførsler udgør dog 0, hvis depotet udgør 20.000 kr. eller derunder

Alle omkostningssatser og gebyrer er ugaranterede og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

19.7 Teknisk rente og omregningsrente

Den tekniske rente udgør 0 %.

Omregningsrente	Fra 1.1.2021	Fra 1.1.2023	Fra 1.1.2024
Omregningsrente før PAL	2,0%	3,0%	4,0%
Omregningsrente efter PAL	1,69%	2,54%	3,39%

Omregningsrenten på 4 % før PAL har været anvendt til tidligere FSP kunder, som blev pensioneret før 1.11.2016 og som enten valgte udbetaling AP Stabil (ugaranteret) eller forsikringsklasse III (ugaranteret).

De tekniske renter og omregningsrenter er ugaranterede og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

19.7.1 Risikoforrentning

For hver rentegruppe beregnes risikoforrentningen som en procent af de forsikringsmæssige hensættelser.

Risikoforrentning ses i afsnit 14.3.

Afsnit 20

Gruppeliv satser

20.1 Maksimumdækning

Følgende tabel henviser til afsnit 6.4.2. Tabellen angiver maksimumsdækningen for de enkelte produkter:

Produkt	Maksimums- dækning 2022	Maksimums- dækning 2023	Maksimums- dækning 2024
Hovedforsikringssum	2.080.000 kr.	2.080.000 kr.	2.080.000 kr.
Ægtefællesum	1.040.000 kr.	1.040.000 kr.	1.040.000 kr.
Invalidesum	1.040.000 kr.	1.040.000 kr.	1.040.000 kr.
Udløbssum	1.040.000 kr.	1.040.000 kr.	1.040.000 kr.
Kritisk Sygdom, obligatorisk ordning	687.500 kr.	702.600 kr.	723.600 kr.
Kritisk Sygdom, frivillig ordning	203.500 kr.	208.000 kr.	214.300 kr.
Børnesum	137.520 kr.	140.500 kr.	144.700 kr.
Årlig invalidepension	165.300 kr.	168.900 kr.	174.000 kr.
Årlig børnepension	68.760 kr.	70.260 kr.	72.360 kr.

20.2 Depotrenter

Gruppeliv	2022	2023	2024
Depotrente før PAL	-0,50%	0,00 %	0,00 %

For aktuelle børnerenter i gruppeliv er depotrenten i 2024 1% før pensionsafkastskat.

20.3 Omkostninger

Følgende tabeller henviser til afsnit 6.11.1.

Gruppeliv	2022	2023	2024
Antal under 3.000, obligatorisk			
Gebyr pr. skade	2.000 kr.	2.050 kr.	2.100 kr.
Gebyr pr. forsikret	51 kr.	52 kr.	54 kr.

- Fortsat fra forrige side

Gruppeliv	2022	2023	2024
Andel af præmie	2,0%	2,0%	2,00%
Antal under 3.000, Frivillig			
Gebyr pr. skade	2.000 kr.	2050 kr.	2.100 kr.
Gebyr pr. forsikret	77 kr.	79 kr.	82 kr.
Andel af præmie	2,5%	2,5%	2,5%
Antal over 3.000, obligatorisk			
Gebyr pr. skade	2.000 kr.	2050 kr.	2.100 kr.
Gebyr pr. forsikret	21 kr.	22kr.	23 kr.
Andel af præmie	1,0%	1,0%	1,0 %
Antal over 3.000, Frivillig			
Gebyr pr. skade	2.000 kr.	2.050 kr.	2.100 kr.
Gebyr pr. forsikret	32 kr.	33 kr.	34 kr.
Andel af præmie	1,5%	1,5%	1,5 %
Særlige			
Gebyr pr. skade	2.300 kr.	2.350 kr.	2.420 kr.
Gebyr pr. forsikret	32 kr.	33 kr.	34 kr.
Andel af præmie	6,2%	6,2%	6,2%

Satserne, der anvendes til beregning af bonus for guppelivsaftaler udgør følgende:

- 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.
- k_5 = den mæglerprovision, som ydes

20.3.1 Omkostninger for børnerenter

For frivillige børnerenter tariferet som gruppeliv udgør gebyret pr. skade og gebyret pr. forsikret 0 kr. og gebyret af præmien udgør 16,1 %.

For kollektive børnerenter udgør satserne, jf. afsnit 6.13.

Gebyr pr. skade = 320 kr.

Gebyr pr. forsikret = 34 kr.

Andel af præmie = 1,50%

20.4 Stop Loss satser

Følgende tabel henviser til afsnit 6.11.1.

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.

Højst bruges ved inhomogene ordninger, eksempelvis hvor der er lønafhængige dækninger og stor varians på løn og aldersfordeling i ordningen.

Følgende tabel henviser til afsnit 6.11.1.

FRP	Frivillig	Obligatorisk
	25,00 %	2,00 %

20.5 Tarifpræmier

Følgende tabeller henviser til afsnit 6.7.

Helårig præmie pr 1000 kr. forsikringssum.

20.5.1 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

- Fortsat fra forrige side

Fyldt alder	Præmie
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
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

20.5.2 Dødsfaldssum – for ældre 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

- Fortsat fra forrige side

Fyldt alder	Præmie
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
99 \geq	502,35

20.5.3 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

- 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)
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
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

20.5.4 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

- Fortsat fra forrige side

Fyldt alder	Funktionær	Arbejder
61	75,11	75,11
62	85,99	85,99
63	98,45	98,45
64	112,79	112,79
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

20.5.5 Invalidesum - Livsforsikring

Fyldt alder	grf 135*120%
≤30	0,84
31	0,88
32	0,93
33	0,99
34	1,06
35	1,14
36	1,23
37	1,34
38	1,46
39	1,60
40	1,76
41	1,94
42	2,15
43	2,38
44	2,66
45	2,97
46	3,34
47	3,75
48	4,23
49	4,77
50	5,40
51	6,12
52	6,94
53	7,89
54	8,97
55	10,22
56	11,64
57	13,27
58	15,14
59	17,29
60	19,74

- Fortsat fra forrige side

Fyldt alder	grf 135*120%
61	22,55
62	25,76
63	29,43
64	33,63
65	38,43
66	43,90
67	50,15
68	57,27
69	65,38

20.5.6 Invaliderente - 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

- Fortsat fra forrige side

Alder	U60	U61	U62	U63	U64	U65
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
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

20.5.7 Invaliderende - 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

20.5.8 Invaliderende - 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
64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	41,08

20.5.9 Invaliderende - 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
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

20.5.10 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
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		

Afsnit 21

U74

Tabellerne henviser til afsnit 2.12.22.

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
32	36	0,313	36	-3,687

- Fortsat fra forrige side

$x_1 - y_1$	$x_1 - x_2$	$u_2 - x_1$	$y_1 - y_2$	$u_2 - y_1$
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
-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

- Fortsat fra forrige side

$x_1 - y_1$	$x_1 - x_2$	$u_2 - x_1$	$y_1 - y_2$	$u_2 - y_1$
-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

Afsnit 22

Satser til opgørelse af de forsikringsmæssige hensættelser

22.1 Indhold

Satserne referer til det gældende tekniske grundlag.

22.2 Rente

Selskabet anvender en rentekurve opgjort efter samme principper som rentekurven offentliggjort af EIOPA.

Rentekurven indeholder volatilitetsjustering, hvis justeringen er positiv.

Rentekurven reduceres med den aktuelle PAL-skattesats.

22.3 Risiko

22.3.1 Dødelighedsforudsætninger

Den centrale modeldødelighed for året 2022 er givet ved:

$$\bar{\mu}^{ad,c}(x, 2022) = \tilde{\mu}^{ad,c}(x, 2022) \exp(\beta_1 r_1(x) + \beta_2 r_2(x) + \beta_3 r_3(x))$$

Hvor x er forsikredes alder og $\tilde{\mu}^{ad,c}(x, 2022)$ er den centrale benchmark dødelighed pr. 2022.

Den eksakte dødelighed i alder x er da givet ved:

$$\bar{\mu}^{ad}(x, 2022) = \frac{\bar{\mu}^{ad,c}(x-1, 2022) + \bar{\mu}^{ad,c}(x, 2022)}{2}$$

Hermed er dødeligheden i den eksakte alder x i kalenderår t :

$$\bar{\mu}^{ad}(x, t) = \bar{\mu}^{ad}(x, 2022)(1 - R_x)^{t-2022}$$

Dødsintensiteten fastsættes separat for kvinder og mænd, således at alle faktorer i ovenstående formel er kønsafhængige.

R_x betegner levetidsforbedringer for 2022, 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 2018 - 2022	
	Kvinder	Mænd
β_1	-0,13722	0,05030
β_2	-0,52970	-0,85408
β_3	0	0

Finanstilsynets benchmark for den observerede dødelighed samt de forventede levetidsforbedringer for hhv. mænd og kvinder findes på Finanstilsynet hjemmeside.

22.3.2 Overdødelighed for Tab af Erhvervsevneforsikring

For de første M_{stop} måneder som invalid benyttes nedenstående varighedsafhængige overdødelighedsintensitet $\mu(t, v)$ afhængig af om diagnosen er kendt eller ej.

Hvis diagnosen er kendt, anvendes følgende intensitet:

$$\begin{aligned} \mu(v, t) = & \mu^*(t) \\ & \cdot \exp[6,3265574 - 0,0711230 \cdot t + 1_{Cancer}3,6762223 \\ & + 1_{(k=2)}(-0,7418135) - 7,8304514 \cdot (\min(96, v) + 6)^{-1} \\ & + (0,0018846 + 1_{Cancer}(-0,0238599) \cdot (\min(96, v) + 3))] \end{aligned}$$

Hvis diagnosen ikke er kendt, anvendes følgende intensitet:

$$\begin{aligned} \mu(v, t) = & \mu^*(t) \\ & \cdot \exp[6,2762160 - 0,0434815 \cdot t \\ & + 1_{k=2}(-0,4939290) - 3,0954575 \cdot (\min(96, v) + 6)^{-1} \\ & - 0,0162247 \cdot (\min(96, v) + 3)] \end{aligned}$$

Efter de første M_{stop} måneder som invalid benyttes nedenstående aldersafhængige overdødelighedsintensitet $\mu(t)$ afhængig af, om diagnosen er kendt eller ej.

Hvis diagnosen er kendt, anvendes følgende intensitet:

$$\mu(t) = \exp[\alpha_k + \beta_k \cdot t + \ln(w_d)]$$

Hvis diagnosen ikke er kendt, anvendes følgende intensitet:

$$\mu(t) = \exp[\alpha_k + \beta_k \cdot t]$$

Hvor

$$\mu^*(t) = 10^{4,6-10+0,04825t}$$

t = alder i år

v = varigheden i måneder siden valørdato for bevilling

M_{stop} = varigheden for overdødeligheden i måneder

1_{Cancer} = indikatorfunktionen for kræftsygdom (1=kræft, 0=anden sygdom)

k = køn, 1 = mand, 2 = kvinde

Parametrene for overdødelighed udgør:

Parameter	Kendt diagnose	Ukendt diagnose
M_{stop}	96	96

Parameter	Mand	Kvinde
α_k	-8,7778328	-9,2371228
β_k	0,0782795	0,0782795

Parameter	Cancer	Andre
$\ln(w_d)$	1,12721	-0,13674

22.3.3 Invaliditetsforudsætninger

Invalideintensiteten er fastsat som bedste skøn for invalideintensiteten.

Analysen er lavet ved at se på O/E rater og herefter fitte punkterne til en Gompertz-Makeham funktion.

AP Pension har udarbejdet en invaliditetsanalyse baseret på data i perioden 2008-2022 for bestanden med invalideforsikring i G82, da invalidedækninger i AP Netlink er tegnet som syge- og ulykkesforsikringer. Det er valgt 8 års data, da det giver en tilstrækkelig tyngde for de forskellige aldersintervaller.

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:

	Kvinder	Mænd
A	0	0
B	6,388076	5,894007
C	0,021358	0,027724

22.3.4 Reaktivering for Tab af Erhvervsevneforsikring

For de første $M_{stopreak}$ måneder som invalid benyttes nedenstående varighed-safhængige reaktiveringssintensitet $\mu(t, v)$ afhængig af, om diagnosen er kendt eller ej.

Hvis diagnosen er kendt, anvendes følgende intensitet:

$$\begin{aligned} \mu(v, t) = & [1_{(v=1)}109,022126 + 1_{(v=2)}7,415308 \\ & + 1_{(v=3)}0,677780 \\ & + v^{-1,5} \cdot 13,695288 + v^{-2} \cdot 33,919130 \\ & + v^{-3} \cdot (-155,746732)] \\ & \cdot [1 + (t - 50) \cdot (-0,030816 + 1_{(DgR=2)}0,004833) \\ & + (t - 50)^2(-0,000790 + 1_{(DgR=2)}0,001323) - 1_{(k=2)}0,132624] \\ & \cdot [1 - 1_{(DgR=2)}0,498562] \end{aligned}$$

Hvis diagnosen ikke er kendt, anvendes følgende intensitet:

$$\begin{aligned} \mu(v, t) = & [1_{(v=1)}109,022126 + 1_{(v=2)}7,415308 \\ & + 1_{(v=3)}0,677780 \\ & + v^{-1,5} \cdot 13,695288 + v^{-2} \cdot 33,919130 \\ & + v^{-3} \cdot (-155,746732)] \\ & \cdot [[1 + (t - 50) \cdot (-0,030816) \\ & + (t - 50)^2(-0,000790) - 1_{(k=2)}0,132624] \cdot \gamma \\ & + [1 + (t - 50) \cdot (-0,025983) \\ & + (t - 50)^2 \cdot 0,000533 - 1_{k=2}0,132624] \\ & \cdot 0,501438 \cdot (1 - \gamma)] \end{aligned}$$

Hvor

t = alder i år

v = varigheden i måneder siden valørdato for bevilling

$M_{stopreak}$ = varigheden for reaktiveringen i måneder

DgR = Diagnosegruppe: 1 = stress, 2 = anden diagnose

k = køn, 1 = mand, 2 = kvinde

γ = andel af skader i diagnosegrupper stress.

Parametrene for reaktivering udgør:

Parameter	Kendt diagnose	Ukendt diagnose
$M_{stopreak}$	96	96
γ		0,3474

22.3.5 Kollektive elementer

Der anvendes parametre fra tegningsgrundlag. Der henvises til G82-grundlaget afsnit 2.3.3 for kollektive ægtefællepensioner og afsnit 2.3.4 for kollektive børnerenter.

22.4 Omkostninger

Følgende henviser til 15.13.4.

	Sats
$AP^{MV}PRM_1$	2,5%
$AP^{MV}PRM_2$	165
$AP^{MV}\emptyset V_1$	460
$AP^{MV}FRIP$	460

22.5 Genkøb- og fripolice

Henvisning: Se afsnit 15.13.5.

Satserne for genkøb og fripolice er givet ved alders og rentegruppe afhængige intensiteter. Intensiteterne er 0 for aldre under 20 år samt aldre over 69 år. Intensiteterne kan ses i nedenstående tabeller:

Genkøbsintensitet					
Alder	R0AIA, R1AIA & R2AIA	Klass III & AP STABIL	R0 G82, R1 G82, & R2 G82	R3 G82, F3 G82 R4 G2	R5 G82
20	0,042821	0,076357	0,006368	0,006368	0,006368
21	0,049031	0,082426	0,013008	0,013008	0,013008
22	0,056142	0,088911	0,025870	0,025870	0,025870
23	0,064248	0,095724	0,048370	0,048370	0,048370
24	0,073374	0,102701	0,082005	0,082005	0,082005
25	0,083396	0,109603	0,122477	0,122477	0,122477
26	0,093972	0,116125	0,158602	0,158602	0,158602
27	0,104503	0,121927	0,178003	0,178003	0,178003
28	0,114168	0,126677	0,175698	0,175698	0,175698
29	0,122067	0,130107	0,156636	0,156636	0,156636
30	0,127437	0,132059	0,130479	0,130478	0,130479
31	0,129880	0,132520	0,105250	0,105250	0,105250
32	0,129478	0,131624	0,084915	0,084915	0,084915
33	0,126759	0,129623	0,070243	0,070243	0,070243
34	0,122522	0,126841	0,060475	0,060475	0,060476
35	0,117611	0,123614	0,054445	0,054445	0,054445
36	0,112740	0,120247	0,051038	0,051038	0,051038

- Fortsat fra forrige side

Alder	R0AIA, R1AIA & R2AIA	Klass III & AP STABIL	R0 G82, R1 G82, & R2 G82	R3 G82,F3 G82 R4 G2	R5 G82
37	0,108387	0,116980	0,049303	0,049303	0,049303
38	0,104784	0,113973	0,048434	0,048434	0,048434
39	0,101950	0,111309	0,047775	0,047775	0,047775
40	0,099743	0,109000	0,046865	0,046865	0,046865
41	0,097935	0,107011	0,045488	0,045488	0,045488
42	0,096270	0,105270	0,043670	0,043670	0,043670
43	0,094527	0,103691	0,041601	0,041601	0,041601
44	0,092560	0,102184	0,039523	0,039523	0,039523
45	0,090319	0,100665	0,037621	0,037621	0,037621
46	0,087836	0,099066	0,036193	0,035873	0,035636
47	0,085198	0,097330	0,035385	0,034148	0,033257
48	0,082501	0,095416	0,035019	0,032324	0,030457
49	0,079820	0,093297	0,034864	0,030238	0,027204
50	0,077191	0,090957	0,034689	0,027771	0,023541
51	0,074608	0,088394	0,034325	0,024918	0,019641
52	0,072037	0,085624	0,033734	0,021814	0,015779
53	0,069443	0,082680	0,033044	0,018699	0,012248
54	0,066811	0,079613	0,032279	0,015897	0,009385
55	0,064158	0,076488	0,031021	0,013765	0,007489
56	0,061543	0,073383	0,029683	0,012324	0,006333
57	0,059045	0,070374	0,028650	0,011557	0,005748
58	0,056757	0,067533	0,028142	0,011455	0,005651
59	0,054752	0,064917	0,028207	0,012030	0,006033
60	0,053078	0,062563	0,028704	0,013321	0,006959
61	0,051741	0,060489	0,029290	0,015359	0,008565
62	0,050710	0,058690	0,029538	0,018051	0,010992
63	0,049921	0,057147	0,030233	0,020309	0,013502
64	0,049290	0,055824	0,031234	0,021165	0,015248
65	0,048731	0,054682	0,032066	0,020113	0,015589
66	0,048172	0,053678	0,032452	0,017291	0,014311
67	0,047568	0,052770	0,032404	0,013459	0,011808
68	0,046905	0,051927	0,032233	0,009577	0,008842
69	0,046198	0,051121	0,032442	0,006327	0,006102
70	0,045475	0,050336	0,033603	0,003948	0,003948

Fripolice intensitet

Alder	R0 G82, R1 G82 og R2 G82	R3 G82 & F3 G82 & R4 G82	R5 G82	AP NetLink
20	0,457363	0,457363	0,457363	0,262844
21	0,437159	0,437159	0,437159	0,227661
22	0,417752	0,417752	0,417752	0,197457
23	0,398964	0,398964	0,398964	0,171829

- Fortsat fra forrige side

Alder	R0 G82,R1 G82 og R2 G82	R3 G82 & F3 G82 & R4 G82	R5 G82	AP NetLink
24	0,380580	0,380580	0,380580	0,150365
25	0,362364	0,362364	0,362364	0,132594
26	0,344094	0,344094	0,344094	0,118012
27	0,325592	0,325592	0,325592	0,106106
28	0,306757	0,306757	0,306757	0,096400
29	0,287592	0,287592	0,287592	0,088475
30	0,268208	0,268208	0,268208	0,081978
31	0,248818	0,248818	0,248818	0,076624
32	0,229699	0,229699	0,229699	0,072182
33	0,211152	0,211152	0,211152	0,068459
34	0,193457	0,193457	0,193457	0,065288
35	0,176839	0,176839	0,176839	0,062514
36	0,161447	0,161447	0,161447	0,059993
37	0,147382	0,147264	0,146962	0,057600
38	0,135023	0,133296	0,128984	0,055242
39	0,124323	0,119518	0,108069	0,052872
40	0,115096	0,106201	0,086473	0,050500
41	0,107169	0,093547	0,066100	0,048188
42	0,100387	0,081705	0,048280	0,046033
43	0,094625	0,070777	0,033706	0,044144
44	0,089784	0,060831	0,022498	0,042606
45	0,085795	0,051895	0,014365	0,041463
46	0,082123	0,044670	0,009428	0,040697
47	0,078333	0,039442	0,006834	0,040223
48	0,074518	0,035754	0,005476	0,039890
49	0,070767	0,033305	0,004856	0,039506
50	0,067164	0,031915	0,004769	0,038871
51	0,063780	0,031501	0,005195	0,037842
52	0,060681	0,032065	0,006285	0,036380
53	0,057920	0,033708	0,008454	0,034577
54	0,055688	0,036388	0,012270	0,032634
55	0,054462	0,039478	0,017352	0,030808
56	0,054266	0,043010	0,023749	0,029343
57	0,055118	0,047078	0,031470	0,028428
58	0,057060	0,051768	0,040371	0,028178
59	0,060160	0,057141	0,050099	0,028621
60	0,064501	0,063217	0,060051	0,029682
61	0,070176	0,069951	0,069378	0,031155
62	0,077262	0,077262	0,077262	0,032672
63	0,085595	0,085595	0,085595	0,033731
64	0,095087	0,095087	0,095087	0,033806
65	0,105684	0,105684	0,105684	0,032546
66	0,117337	0,117337	0,117337	0,029952
67	0,130032	0,130032	0,130032	0,026397
68	0,143821	0,143821	0,143821	0,022458
69	0,158844	0,158844	0,158844	0,018672

- Fortsat fra forrige side

Alder	R0 G82,R1 G82 og R2 G82	R3 G82 & F3 G82 & R4 G82	R5 G82	AP NetLink
70	0,175316	0,175316	0,175316	0,015365

22.6 PVFP Satser for AP Stabil og forsikringsklasse III

Følgende henviser til 15.13.4 og 15.13.6

<i>Vederlag</i> ^{PVFP}	984 kr.
<i>OMK</i> ^{PVFP}	881 kr.

Afsnit 23

Satser til AP Loyalitetsbonus

23.1 Rente

Renten udgør 5,6 % p.a. og er som udgangspunkt fastsat for en 5-årig periode fra 2024 til 2028.

Renten kan ændres uden varsel fra førstkommende månedsskifte ved fornyet anmeldelse.

Afsnit 24

Helbredssatser og maksimale grænser

Herunder angives helbredssatser og maksimale grænser.

24.1 Maksimale grænser - G82 og AP NetLink

Følgende henviser til afsnit 8.9.4.

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.

24.2 Helbredssatser

Diverse helbredsgrænser knyttet til selskabets helbredsoplysninger er tillige reguleret med lønindeks for private under finansiering og forsikring og anført i Tabel 2.

Tabel 2: Maksimale grænser	2022	2023	2024
Helbred 2.1.a.	2.085.000 kr.	2.135.000 kr.	2.200.000 kr.
Helbred 2.1.b.	1.040.000 kr.	1.065.000 kr.	1.100.000 kr.
Helbred 2.1.c.	555.000 kr.	570.000 kr.	590.000 kr.
Helbred 3.1.a	4.135.000 kr.	4.230.000 kr.	4.360.000 kr.
Helbred 3.1.b	6.105.000 kr.	6.250.000 kr.	6.440.000 kr.
Invalidesum	1.650.000 kr.	1.690.000 kr.	1.740.000 kr.

For ordninger, der udgør en særlig operationel risiko for AP Pension, kan opkræves et særskilt vederlag for denne risiko.

Afsnit 25

Genforsikring

Følgende tabeller henviser til afsnit 11.2.

Sats vedr. genforsikring	Beløb i mio. kr.
<i>RISK XL-EGETB-FKI</i>	8
<i>RISK XL-DÆKN-FKI</i>	27
<i>CAT XL-EGETB-I</i>	20
<i>CAT XL-DÆKN-I</i>	800
<i>CAT XL-EGETB-GRP</i>	10
<i>CAT XL-DÆKN-GRP</i>	250
<i>MASS-LAPSE_DÆKNING</i>	600

Procent Sats vedr. genforsikring	Procentsats
<i>MASS-LAPSE_MIN</i>	25%
<i>MASS-LAPSE_MAX</i>	40%

Afsnit 26

Regler og satser for den tidligere Skandia bestand

26.1 Satser for præmiebetalende, fripolicer og alderspensionister

Beregningsteknikken bag fastlæggelse af risikopræmier og omkostninger for tidligere Skandias policer følger AP Pensions anmeldte beregningsregler, men kan afvige på satser i beregningerne.

Følgende afsnit i bilaget kan være gældende for tidligere Skandia policer:

- 2.1.2.1 Basisdødelighed (kun basisdødelighed til livs- opsparingsikring og dødsfaldsarv)
- 2.1.2.2 Anvendt dødelighed for livsforsikringsprodukterne
- 2.1.2.3 Anvendt dødelighed for opsparingssikringsprodukterne samt dødsfaldsarv
- 2.1.3 Invaliditet
- 2.2.1 Opgørelsesrente
- 2.4 Omkostninger bortset fra 2.4.1.2
- 2.5.3.2 Generel form for risikopræmie ved invaliditet
- 3.5.4.2 Tilbagekøbsværdi
- 2.5.5 Regler for omskrivning til fripolicer
- 2.5.8 Forhøjet døds- og invaliderisiko
- 3.2 Princip for årlig regulering af satser
- 3.3 Satser, dog kun de satser der vedrører de ovenfor nævnte afsnit
- 3.4 Regler for overskudsdeling

- 5 Helbredsregler
- 8.1 Erhvervsfaktor

Derudover kan der ske mindre ændringer i omkostningssatser til gunst for Skandias kunder, hvis det kan reducere kompleksiteten ved datamigreringen, at anvende en af AP Pensions anmeldte vederlagsmodeller.

Med hensyn til risikopriser er hovedreglen, at Skandias solidariske priser bevares ved bestandsoverdragelsen, dog kan der i visse tilfælde forenkles til gunst for kunderne. Individuelt beregnede priser overgår til AP Pensions tariffer, dog kan visse dækninger overgå til solidarisk pris, hvorved det sikres, at priserne ikke stiger ved bestandsoverdragelsen. Forenkling af risikopriser vil ske i overensstemmelse med AP Pensions anmeldte tekniske grundlag.

Ovenstående information refererer til afsnit 27

Afsnit 27

Det tidligere Skandias tekniske grundlag

Teknisk grundlag

Skandia Link Livsforsikring A/S

31-12-2020

Indhold

1	Anvendte grundformer	5
1.1	Parameterdefinitioner	5
1.2	Oversigt over grundformer gældende for markedsrentepolicer	5
1.2.1	Nettopassiver uden kollektive elementer og uden invaliditetsydelse	5
1.2.2	Nettopassiver uden kollektive elementer, men med invaliditetsydelse	5
1.2.3	Nettopassiver for totallevsforikringer	6
1.2.4	Nettopassiver med kollektive elementer, men uden invaliditetsydelse	6
1.3	Individuelle grundformer	6
1.3.1	Nettopassiver uden kollektive elementer og uden invaliditetsydelse	6
1.3.2	Nettopassiver uden kollektive elementer, men med invaliditetsydelse	10
1.4	Tolv grundformer	11
1.4.1	Nettopassiver for totallevsforikringer	11
1.5	Kollektive grundformer	15
1.5.1	Bestemmelser vedrørende kollektive forikringer	15
1.5.2	Nettopassiver med kollektive elementer, men uden invaliditetsydelse	16
1.5.3	Nettopassiver med kollektive elementer og med invaliditetsydelse	17
1.6	Tab af flycertifikat	17
1.7	Kritisk Sygdom	18
1.8	Tilladte forikringsformer gældende for markedsrentepolicer	18
1.8.1	Minimum for risiko	18
1.8.2	Minimum for indbetaling	18
1.8.3	Maksimum for risiko	18
2	Beregningsgrundlag for markedsrentepolicer	19
2.1	Risikoelementer	19
2.1.1	Aldersberegning	19
2.1.2	Dødelighed	19
2.1.3	Invaliditet	25
2.2	Rente	28
2.2.1	Opgørelsesrente	28
2.2.2	Amortisationsrente	28

2.3	Grundlag.....	29
2.3.1	Passiv.....	29
2.4	Omkostninger	30
2.4.1	Indbetaling	30
2.5	Beregning af forsikringspræmier, ydelser og reserver	32
2.5.1	Passiver for etlivsforsikringer.....	32
2.5.2	Passiver for tolivsforsikringer.....	33
2.5.3	Risikopræmie for eventuelle forsikringsdele	34
2.5.4	Tilbagekøbsværdier.....	36
2.5.5	Regler for omskrivning til fripolice.....	37
2.5.6	Administrationsreserve.....	38
2.5.7	Afgiftsberigtigelse af kapitalpension i henhold til kapitalpensionsreformen fra ”Lov om ændring af pensionsbeskatningsloven og forskellige andre love”	38
2.5.8	Forhøjet døds- og invaliderisiko.....	38
3	Satser og regler for overskudsdeling i markedsrente	40
3.1	Notation	40
3.2	Princip for årlig regulering af satser.....	40
3.3	Satser	41
3.4	Regler for overskudsdeling	47
3.4.1	Introduktion	47
3.4.2	Definition af gruppe	47
3.4.3	Normal system	48
3.4.4	Guldkunde System	48
3.4.5	Risikoklynger	49
4	Principper for genforsikring	51
4.1	Principper for katastrofedækning.....	51
4.1.1	Beløbsgrænser for katastrofedækning	51
4.2	Principper for persondækning	51
4.2.1	Beløbsgrænser for persondækning.....	52
4.3	Satser	52
5	Helbredsregler	53
5.1	Generelle regler	53
5.1.1	Risikobeløb.....	53

5.1.2	Risikosum	53
5.1.3	Obligatorisk forsikringsordning.....	53
5.1.4	Inddeling	53
5.1.5	Undtagelser.....	54
5.2	Privattegnede forsikringer, firmaforsikringer uden obligatorisk optagelse samt obligatoriske forsikringsordninger med under 5 forsikrede	54
5.2.1	Nytegninger.....	54
5.2.2	Reguleringer.....	54
5.2.3	Ændringer.....	55
5.2.4	Udsættelser.....	55
5.2.5	Tilbagekøb.....	55
5.3	Obligatoriske forsikringsordninger med mindst 5 forsikrede.....	55
5.3.1	Underwritinggrænse	55
5.3.2	Nytegning.....	55
5.3.3	Reguleringer.....	56
5.3.4	Ændringer.....	56
6	Markedsværdigrundlag.....	57
6.1	Opgørelse af livsforsikringshensættelser vedrørende markedsværdipolicer med garanti... 57	
6.1.1	Beregning af livsforsikringshensættelse for invalide	57
6.1.2	Beregning af livsforsikringshensættelse for Safe.....	58
6.2	Opgørelse af livsforsikringshensættelser for forsikringer uden garanti	59
6.2.1	Beregning af livsforsikringshensættelser for forsikringer uden garanti	59
6.3	IBNR+RBNS.....	60
6.3.1	Invaliditet	60
6.3.2	Død og Kritisk sygdom.....	61
6.3.3	IBNR+RBNS til markedsværdi.....	62
6.4	Markedsværdiparametre.....	62
6.4.1	Rente	62
6.4.2	Risiko	62
6.4.3	Omkostninger.....	68
6.4.4	Inflation.....	69
7	Overførselsaftaler	69
8	Appendiks.....	70

8.1	Erhvervsfaktor.....	70
8.2	Formelbeskrivelse	71
8.2.1	Integrationsformler.....	71
8.2.2	Etlivsstørrelser	73
8.2.3	Tolivsstørrelser.....	73
8.2.4	Annuiteter	74

1 Anvendte grundformer

1.1 Parameterdefinitioner

Alle grundformer er opbygget ud fra de generelle nettopassiver defineret i afsnit 2 – Beregningsgrundlag for markedsrente policer.

For grundformerne 225, 235, 265 og 275 er sidste tilladte udbetalingstidspunkt efterlønsalder + 25.

1.2 Oversigt over grundformer gældende for markedsrentepolicer

1.2.1 Nettopassiver uden kollektive elementer og uden invaliditetsydelse

Sumforsikringer:

- 115 Ophørende livsforsikring
- 125 Livsbetinget livsforsikring

Rateforsikringer:

- 165 Ophørende livsforsikring i rater
- 175 Livsbetinget livsforsikring i rater

Renteforsikringer:

- 210 Livsvarig livrente
- 211 Opsat livrente
- 215 Ophørende livrente
- 216 Opsat ophørende livrente
- 235 Arverente
- 240 Individuel børnerente

1.2.2 Nettopassiver uden kollektive elementer, men med invaliditetsydelse

Sumforsikringer:

- 315 Invalidesum

Renteforsikringer:

- 415 Ophørende invaliderente
- 419 Ophørende invaliderente med ophørende risiko
- 429 Supplerende ophørende invaliderente med ophørende risiko

1.2.3 Nettopassiver for totallivsforsikringer

Renteforsikringer:

- 610 Livsvarig overlevelsrente
- 615 Ophørende overlevelsrente
- 630 Opsat, livsvarig overlevelsrente med straks begyndende risiko
- 635 Opsat, ophørende overlevelsrente med straks begyndende risiko
- 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

1.2.4 Nettopassiver med kollektive elementer, men uden invaliditetsydelse

Sumforsikringer:

- 845 Kollektiv børnesum

Renteforsikringer:

- 840 Kollektiv børnerente

1.3 Individuelle grundformer

1.3.1 Nettopassiver uden kollektive elementer og uden invaliditetsydelse

Sumforsikringer:

- 110 Livsvarig livsforsikring

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

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

- 115 Ophørende livsforsikring

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

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

$$x + n \leq \text{efterlønsalder} + 25$$

- 125 Livsbetinget livsforsikring

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

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

- 135 Sempel kapitalforsikring

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

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

Rateforsikringer:

- 165 Ophørende livsforsikring i rater

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

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

$$x + n \leq \text{efterlønsalder} + 25$$

- 175 Livsbetinget livsforsikring i rater

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

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

- 185 Sempel kapitalforsikring i rater

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

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

Renteforsikringer

- 210 Livsvarig livrente

$$n = 0, S_{x+0} = \bar{a}_x$$

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

- 211 Opsat livrente

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

$$K_{211}(x, n) = \frac{\bar{N}_{x+n}}{D_x}$$

- 215 Ophørende livrente

$$n = 0, S_{x+0} = \bar{a}_{x:m|}$$

$$K_{215}(x, m) = \frac{\bar{N}_x - \bar{N}_{x+m}}{D_x}$$

- 216 Opsat, ophørende livrente
Livrenten udbetales i højst m år fra alder $x + n$ til alder $x + n + m$

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

$$K_{216}(x, n, m) = \frac{\bar{N}_{x+n} - \bar{N}_{x+n+m}}{D_x}$$

- 225 Supplerende ydelse
Ydelsen udbetales i g år fra x 's død – udbetalingen ophører dog senest $r + g$ år efter tegning.

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

$$S_{x+r+g} = 0$$

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

$x + r + g \leq \text{efterlønsalder} + 25$

- 235 Arverente
 $S_{x+\theta}^d = \bar{a}_{(n-\theta)|}, S_{x+n} = 0$
 $K_{235}(x, n) = \bar{a}_{n|} - \bar{a}_{x:n}]$
 $x + n \leq \text{efterlønsalder} + 25$
- 240 Individuel børnerente
 r betegner ophørsalderen for børnerenten, $r \leq 24$. Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barn død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0, jf. bestemmelserne for den tilsvarende kollektive ydelse 840.
 $\beta = \text{antal børn}, n_\gamma = r - \text{det } \gamma\text{'te barns alder}, \gamma = 1, \dots, \beta.$

$$n = \max(n_1, n_2, \dots, n_\beta)$$

$$S_{x+\theta}^d = \sum_{\gamma=1}^{\beta} \bar{a}_{(n_\gamma-\theta)|}, S_{x+n} = 0$$

$$K_{240}(x, n_1, n_2, \dots, n_\beta, r) = \sum_{\gamma=1}^{\beta} (\bar{a}_{n_\gamma|} - \bar{a}_{x:n_\gamma])$$

- 250 Individuel waisenrente
 r betegner ophørsalderen for waisenrenten, $r \leq 24$. Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0, jf. bestemmelserne for den tilsvarende kollektive ydelse 850.

$\beta = \text{antal børn, } n_\gamma = r - \text{det } \gamma\text{'te barns alder, } \gamma = 1, \dots, \beta.$

$n = \max(n_1, n_2, \dots, n_\beta)$

$$S_{x+\theta}^d = w \cdot \sum_{\gamma=1}^{\beta} \bar{a}_{(n_\gamma-\theta)} \mid, S_{x+n} = 0$$

$$K_{250}(x, n_1, n_2, \dots, n_\beta, r) = w \cdot \sum_{\gamma=1}^{\beta} (\bar{a}_{n_\gamma} \mid - \bar{a}_{x:n_\gamma} \mid) = w \cdot K_{240}(x, n_1, n_2, \dots, n_\beta, r)$$

$w = 0,05$ for mænd og $0,30$ for kvinder.

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

- Forsikringen er tegnet i henhold til en overenskomst, hvor der ikke kan vælges mellem tegning med og uden waisenrente
 - Forsikringen omfatter ved etablering overlevelsesrente. Såfremt overlevelsesrenten ved senere omskrivning bortfalder, skal den individuelle waisenrente også bortfalde, medmindre ændringen skyldes død eller skilsmisse.
- 265 Opsat arverente med straks begyndende risiko
Arverenteudbetalingen begynder ved x 's død, dog tidligst r år efter tegningen. Udbetalingen ophører $r + g$ år efter tegningen.

$$S_{x+\theta}^d = \begin{cases} v^{r-\theta} \cdot \bar{a}_g \mid & \text{for } \theta < r \\ \bar{a}_{(r+g-\theta)} \mid & \text{for } r \leq \theta < r + g, \end{cases}$$

$$S_{x+r+g} = 0$$

$$\begin{aligned} K_{265}(x, r, g) &= \bar{a}_{(r+g)} \mid - \bar{a}_{x:(r+g)} \mid - \bar{a}_r \mid + \bar{a}_{x:r} \mid \\ &= v^r \cdot \bar{a}_g \mid - \frac{\bar{N}_{x+r} - \bar{N}_{x+r+g}}{D_x} \end{aligned}$$

$$x + r + g \leq \text{efterlønsalder} + 25$$

- 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.

$$S_{x+\theta}^d = \begin{cases} v^g \cdot \bar{a}_{(r-\theta)} \mid & \text{for } \theta < r \\ 0 & \text{for } r \leq \theta < r + g, \end{cases}$$

$$S_{x+r+g} = 0$$

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

$$x + r + g \leq \text{efterlønsalder} + 25$$

1.3.2 Nettopassiver uden kollektive elementer, men med invaliditetsydelse

Sumforsikringer

- 315 Invalidesum

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

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

$$x + n \leq 60$$

Rateforsikringer

- 365 Invalidedydelse i rater

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

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

$$x + n \leq \text{efterlønsalder}$$

Renteforsikringer

- 414 Livsvarig invaliderente med ophørende risiko

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

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

$$x + n \leq \text{efterlønsalder}$$

- 415 Ophørende invaliderente

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

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

$$x + n \leq 67$$

- 419 Ophørende invaliderente med ophørende risiko
Dersom forsikrede bliver invalide inden alder $x + n$, udbetales der en invaliderente fra invaliditetens indtræden og indtil alder $x + m$.

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

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

$$x + n \leq 60, \quad x + m \leq 67$$

- 429 Supplerende ophørende invaliderente med ophørende risiko
Dersom forsikrede bliver mellem 1/2 og 2/3 invalid inden alder $x + n$, udbetales den halve invaliderente så længe denne tilstand varer, dog længst til alder $x + m$.

$$S_{x+\theta}^{ad} = 0, S_{x+\theta}^{ai} = k \cdot \bar{a}_{x+\theta:(m-\theta)}^i, S_{x+n}^a = 0$$

$$K_{429}(x, n, m) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}^a}{D_x^a} \cdot \mu_{x+\theta}^{ai} \cdot S_{x+\theta}^{ai} d\theta = k \cdot K_{419}(x, n, m)$$

$$x + m \leq 67$$

Konstanten k fastsættes for hvert enkelt selskab for et år ad gangen med Finanstilsynets godkendelse.

1.4 Tolivs grundformer

1.4.1 Nettopassiver for totallivsforsikringer

Sumforsikringer:

- 510 Livsvarig livsforsikring på kortest liv

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

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

- 515 Ophørende livsvarig livsforsikring på kortest liv

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

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

$$x_1 + n \leq \text{efterlønsalder} + 25, \quad x_2 + n \leq \text{efterlønsalder} + 25$$

- 525 Livsbetinget livsforsikring på to liv

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

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

- 530 Livsvarig overlevelseshorsikring

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

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

- 535 Ophørende overlevelseshorsikring

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

$$K_{535}(x_1, x_2, n) = \frac{\overline{M}_{x_1, x_2}^{-1} - \overline{M}_{x_1+n, x_2+n}^{-1}}{D_{x_1, x_2}}$$

$$x_1 \leq 67$$

Renteforsikringer:

- 610 Livsvarig overlevelseshorsikring

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

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

- 612 Livsvarig overlevelseshorsikring med ophørende risiko

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

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

$$x_1 + n \leq \text{efterlønssalder} + 25$$

- 615 Ophørende overlevelseshorsikring

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

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

$$x_1 + n \leq 67$$

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

- 617 Ophørende overlevelsereente med ophørende risiko

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

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

$$x_1 + n \leq \text{efterlønsalder} + 25, \quad x_1 \leq 67$$

- 620 Kunstig overlevelsereente

Udbetalingen begynder:

- g år efter x_1 's død, dersom denne indtræffer r år efter tegningen,
- $r + g$ år efter tegningen, dersom x_1 's død indtræffer mellem r år og $r + g$ år efter tegningen
- straks ved x_1 's død, dersom denne indtræffer senere end $r + g$ år efter tegningen.

I alle tre tilfælde udbetales overlevelsereenten livsvarigt til x_2 .

$$n \rightarrow \infty$$

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \begin{cases} \frac{\bar{N}_{x_2+\theta+g}}{D_{x_2+\theta}} \text{ for } \theta < r \\ \frac{\bar{N}_{x_2+r+g}}{D_{x_2+\theta}} \text{ for } r \leq \theta < r + g, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0 \\ \frac{\bar{N}_{x_2+\theta}}{D_{x_2+\theta}} \text{ for } \theta \geq r + g \end{cases}$$

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

$$x_1 + r + g \leq \text{efterlønsalder} + 25, \quad x_1 \leq 67$$

- 630 Opsat, livsvarig overlevelsereente med straks begyndende risiko
Overlevelsereenten udbetales livsvarigt til x_2 fra x_1 's død – udbetalingen starter dog tidligst r år efter tegningen.

$$n \rightarrow \infty$$

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

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

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

- 635 Opsat, ophørende overlevelsere med straks begyndende risiko
Udbetalingen af overlevelsere starter ved x_1 's død, dog tidligst r år efter tegningen – udbetalingen ophører ved x_2 's død, dog tidligst n år efter tegningen.

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

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

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

$$x_1 \leq 67$$

Aldersbetingelsen kan fraviges, såfremt 635 er i kombination med 211 eller 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.

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

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

$$x_1 + n \leq \text{efterlønsalder} + 25, x_2 + n \leq \text{efterlønsalder} + 25$$

- 655 Arverente på længst liv
Arverenteudbetalingen begynder når både x_1 og x_2 er døde - udbetalingen ophører n år efter tegningen.

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

$$K_{645}(x_1, x_2, n) = \bar{a}_n - \bar{a}_{x_1:n} - \bar{a}_{x_2:n} + \bar{a}_{x_1, x_2:n}$$

$$x_1 + n \leq \text{efterlønsalder} + 25, x_2 + n \leq \text{efterlønsalder} + 25$$

- 660 Livsvarig livrente på kortest liv
Livrenten udbetales så længe både x_1 og x_2 er i live.

$$n = 0, T_{x_1+0, x_2+0} = \bar{a}_{x_1, x_2}$$

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

- 661 Opsat, livsvarig livrente på kortest liv
Livrenteudbetalingen begynder om n år og varer så længe både x_1 og x_2 er i live.

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

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

- 665 Ophørende livrente på kortest liv
Livrenten udbetales så længe både x_1 og x_2 er i live – udbetalingen ophører dog senest om m år.

$$n = 0, T_{x_1+0, x_2+0} = \bar{a}_{x_1, x_2; m}$$

$$K_{665}(x_1, x_2, n) = \bar{a}_{x_1, x_2; m}$$

- 666 Opsat, ophørende livrente på kortest liv
Livrenteudbetalingen begynder om n år og varer så længe både x_1 og x_2 er i live, dog højst i m år.

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta} = 0, T_{x_2+\theta, x_1+\theta} = 0, T_{x_1+n, x_2+n} = \bar{a}_{x_1+n, x_2+n; m}$$

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

1.5 Kollektive grundformer

1.5.1 Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer

1.5.1.1 Kollektiv ordning

Betingelserne for at etablere forsikringer med kollektive ydelser er, at de tegnes i henhold til en overenskomst, der ved overenskomstens oprettelse opfylder mindst et af følgende krav:

- Overenskomsten omfatter forsikringer for mindst 10 personer. I forsikringerne skal de

kollektive ydelser være bestemt efter faste principper.

- 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 selskabets øvrige forsikrede.

Det samme gælder regler for valgmulighed med hensyn til børnepension.

1.5.1.2 Kollektive børne- og waisenrenter (børnepension)

De kollektive børnerenter og waisenrenter skal ophøre senest ved barnets fyldte 24 år.

1.5.2 Nettopassiver med kollektive elementer, men uden invaliditetsydelser

Sumforsikringer:

- 845 Kollektiv børnesum
 r betegner ophørsalderen for børnesummen, $r \leq 24$.
 Dækningen ophører ved alder $x + n$. C betegner forælderskabsintensiteten.

$$S_{x+\theta}^d = \int_0^r C_{\tau-r+x+\theta} d\tau$$

$$K_{845}(x, r, n) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot S_{x+\theta}^d d\theta$$

Renteforsikringer:

- 840 Kollektiv børnerente
 r betegner ophørsalderen for børnerenten, $r \leq 24$. Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0. $n \rightarrow \infty$

$$S_{x+\theta}^d = \int_0^r C_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau|} d\tau = {}_rS_{x+\theta}$$

$$K_{840}(x, r) = \int_0^\infty \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} d\theta \cdot \int_0^r C_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau|} d\tau$$

- 841 Kollektiv valgfri børnerente
 r betegner ophørsalderen for børnerenten, $r \leq 24$. Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0.
 Dækningen ophører ved alder $x + n$.

$$S_{x+\theta}^d = \frac{\int_0^r C_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau|} d\tau}{1 - \exp\left(\int_0^r C_{\tau-r+x+\theta} d\tau\right)}$$

$$K_{841}(x, r, n) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot S_{x+\theta}^d d\theta$$

- 850 Kollektiv waisenrente

r betegner ophørsalderen for waisenrenten, $r \leq 24$. Waisenrenten ophører dog senest ved det enkelte barns død.

$$n \rightarrow \infty$$

$$S_{x+\theta}^d = w \cdot \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_\tau d\tau = w \cdot {}_rS_{x+\theta}$$

$w = 0,05$ for mænd og $w = 0,30$ for kvinder.

$$K_{850}(x, r) = \int_0^\infty \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} d\theta \cdot w \cdot \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_\tau d\tau = w \cdot K_{840}(x, r)$$

1.5.3 Nettopassiver med kollektive elementer og med invaliditetsydelse

Renteforsikringer:

- 945 Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død, invaliditet eller alderspensionering
 r betegner ophørsalderen for børnerenten, $r \leq 24$. Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0.
 $x + n$ er forsørgerens alder ved pensionering, $x + n \leq 67$.

$$S_{x+\theta}^{ad} = \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_\tau d\tau = {}_rS_{x+\theta}$$

$$S_{x+\theta}^{ai} = \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_\tau d\tau = {}_rS_{x+\theta}$$

$$S_{x+n}^a = \int_0^r c_{\tau-r+x+n} \cdot \bar{a}_\tau d\tau = {}_rS_{x+n}$$

$$K_{945}(x, n, r) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}^a}{D_x^a} \cdot (\mu_{x+\theta}^{ad} + \mu_{x+\theta}^{ai}) d\theta \cdot \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_\tau d\tau + \frac{D_{x+n}^a}{D_x^a} \cdot \int_0^r c_{\tau-r+x+n} \cdot \bar{a}_\tau d\tau$$

1.6 Tab af flycertifikat

Der tilbydes summer og løbende ydelser ved tab af flycertifikat.

Sumforsikringer

- Sum ved tab af flycertifikat

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

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

$$x + n \leq 60$$

Renteforsikringer

- Løbende rente ved tab af flycertifikat

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

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

$$x + n \leq 67$$

1.7 Kritisk Sygdom

Der tilbydes udbetaling ved kritisk sygdom.

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

1.8 Tilladte forsikringsformer gældende for markedsrentepolicer

1.8.1 Minimum for risiko

Enhver forsikring skal indeholde en vis risiko

Dette opfyldes ved, at omkostningerne er garanteret for minimum 1 måned ved tegning såfremt der ikke er andre risiko- eller garantielementer på forsikringen.

1.8.2 Minimum for indbetaling

Ved privatforsikring er den nedre grænse for indbetaling MIN-LØBINDB kr./år.

Den nedre grænse for første indskud, når der ikke er fritagelse for indbetaling, er MIN-INDSKUD kr./år.

MIN-LØBINDB og MIN_INDskUD er angivet i afsnit 3.3.

1.8.3 Maksimum for risiko

Invaliderenten maksimeres ved tegning/begæret ændring til 80% af gagen inkl.

Tjenestemandspension, invaliderenter og dækning ved tab af arbejds-/erhvervssevne tegnet andetsteds.

2 Beregningsgrundlag for markedsrentepolicer

2.1 Risikoelementer

x betegner fyldt alder for en mand eller kvinde

2.1.1 Aldersberegning

Alderen beregnes som fyldt alder ved udløb eller pensioneringstidspunkt (subsidiært præmieophørsdato), med fradrag af forsikringens varighed (subsidiært restvarighed).

Såfremt alderen ikke kan bestemmes herved, anvendes fyldt alder på tegningsdatoen.

2.1.2 Dødelighed

2.1.2.1 Basisdødelighed

Basisdødeligheden er et unisex grundlag for den samlede bestand og fremgår af følgende tabel:

Alder *Basisdødelighed*

	Til udbetalingsdødelighed	Til livsforsikring, opsparingssikring og dødsfaldsarv
0	0,0025732	0,00292444
1	0,0001730	0,00070000
2	0,0001540	0,00025961
3	0,0001026	0,00014532
4	0,0000785	0,00009628
5	0,0000695	0,00006996
6	0,0000582	0,00005390
7	0,0000544	0,00004323
8	0,0000539	0,00003571
9	0,0000407	0,00003017
10	0,0000373	0,00002595
11	0,0000497	0,00003899

12	0,0000395	0,00004068
13	0,0000479	0,00005188
14	0,0000630	0,00006919
15	0,0001092	0,00008979
16	0,0001493	0,00011140
17	0,0001778	0,00013224
18	0,0002105	0,00015100
19	0,0002163	0,00016678
20	0,0002266	0,00017905
21	0,0002242	0,00018763
22	0,0002211	0,00019262
23	0,0002199	0,00019437
24	0,0002128	0,00019346
25	0,0002072	0,00019062
26	0,0001969	0,00018671
27	0,0001806	0,00018268
28	0,0001730	0,00017951
29	0,0001768	0,00017821
30	0,0001906	0,00017971
31	0,0002148	0,00018490
32	0,0002360	0,00019452
33	0,0002514	0,00020915
34	0,0002609	0,00022917
35	0,0002717	0,00025472
36	0,0002886	0,00028563

37	0,0003149	0,00032141
38	0,0003480	0,00036119
39	0,0003875	0,00040371
40	0,0004188	0,00044724
41	0,0004440	0,00048952
42	0,0004719	0,00052782
43	0,0004923	0,00055876
44	0,0005300	0,00057838
45	0,0005853	0,00065032
46	0,0004695	0,00072980
47	0,0007331	0,00081899
48	0,0008269	0,00091909
49	0,0009238	0,00103142
50	0,0010280	0,00115747
51	0,0011426	0,00129894
52	0,0012661	0,00145769
53	0,0014089	0,00163585
54	0,0015824	0,00183578
55	0,0017800	0,00206014
56	0,0019944	0,00231193
57	0,0022336	0,00259448
58	0,0024933	0,00291158
59	0,0027583	0,00326742
60	0,0030510	0,00366676
61	0,0034977	0,00411490

62	0,0040154	0,00461781
63	0,0045842	0,00518219
64	0,0052089	0,00581555
65	0,0059002	0,00652631
66	0,0067177	0,00732394
67	0,0075954	0,00821906
68	0,0085348	0,00922357
69	0,0095794	0,01035085
70	0,0106775	0,01161591
71	0,0118325	0,01303558
72	0,0134485	0,01462876
73	0,0154783	0,01641665
74	0,0178208	0,01842306
75	0,0206024	0,02067468
76	0,0237259	0,02320149
77	0,0272238	0,02603712
78	0,0309042	0,02921932
79	0,0355810	0,03279044
80	0,0396977	0,03679801
81	0,0436547	0,04129538
82	0,0535702	0,04634240
83	0,0650112	0,05200626
84	0,0690289	0,05836235
85	0,0792972	0,06549526
86	0,0757317	0,07349994

87	0,0864698	0,08248293
88	0,0989878	0,09256380
89	0,1568166	0,12810229
90	0,1807220	0,15995737
91	0,2052441	0,19146045
92	0,2059693	0,22261923
93	0,2320375	0,25344115
94	0,2603883	0,28393342
95	0,2908807	0,31410302
96	0,3233116	0,34395669
97	0,3574637	0,37350100
98	0,3930584	0,40274228
99	0,4297625	0,43168669
100	0,4671993	0,46034020
101	0,5049633	0,48870859
102	0,5426364	0,51679749
103	0,5798062	0,54461235
104	0,6160827	0,57215845
105	0,6511133	0,59944096
106	0,6845950	0,62646486
107	0,7162823	0,65323501
108	0,7474198	0,67975613
109	0,7171849	0,70603281
110	0,7473111	0,73206952

2.1.2.2 Anvendt dødelighed for livsforsikringsprodukterne

Den faktisk anvendte dødsintensitet er baseret på den i afsnit 2.1.2.1 anførte dødsintensitet med et sikkerhedstillæg på +5 % for alle aldre.

2.1.2.3 Anvendt dødelighed for opsparingsforsikringsprodukterne samt dødsfaldsav

Den faktisk anvendte dødsintensitet er baseret på den i afsnit 2.1.2.1 anførte dødsintensitet med et sikkerhedstillæg på -2,5 % for alle aldre.

2.1.2.4 Anvendt dødelighed for udbetalingsgrundlaget

Den faktisk anvendte dødsintensitet er baseret på den i afsnit 2.1.2.1 anførte dødsintensitet med et sikkerhedstillæg på -5 % for alle aldre.

2.1.2.5 Dødelighed for aktuelle invalide

Der benyttes følgende dødelighedstavler for aktuelle invalide:

Gældende fra	01-04-11	01-01-01
Mænd	G10U	G00U
Kvinder	G10U	G00U
Unisex	G10U	G00U

Unisex anvendes ved indgåelse af forsikringsaftale omfattet af Lov om ligebehandling af mænd og kvinder inden for de erhvervstilknyttede sikringsordninger.

μ^{ad} betegner dødsintensiteten.

2.1.2.5.1 G00U

$$\mu_z^{ad} = 0,0005 + 10^{5,3+0,0424z-10}$$

2.1.2.5.2 G10U

$$\mu_z^{ad} = M \cdot ((1 - ft_z) \cdot (a_M + b_M \cdot c_M^z) + ft_z \cdot g_M \cdot h_M^z) + K \cdot ((1 - ft_z) \cdot (a_K + b_K \cdot c_K^z) + ft_z \cdot g_K \cdot h_K^z)$$

hvor

$$ft_z = \frac{1}{2} + \frac{1}{\pi} \cdot \arctan\left(\frac{1}{2} \cdot (z - 65)\right)$$

Variabelnavn og -værdi
$M = 0,59$
$K = 0,41$

$a_M = 0,0004$
$b_M = 10^{5,5-10}$
$c_M = 10^{0,042}$
$g_M = 10^{5,181-10}$
$h_M = 10^{0,043}$
$a_K = 0,0002$
$b_K = 10^{5,7-10}$
$c_K = 10^{0,037}$
$g_K = 10^{5,15-10}$
$h_K = 10^{0,042}$

2.1.3 Invaliditet

2.1.3.1 Basistariffer for invalideprodukter

Alder	Invalidesum	TAE(udløb60)	TAE(udløb65)	TAE(udløb67)
1	0,00008981	0,00116433	0,00116433	0,00116433
2	0,00009094	0,00117976	0,00117976	0,00117976
3	0,00009209	0,00119562	0,00119562	0,00119562
4	0,00009327	0,00121192	0,00121192	0,00121192
5	0,00009448	0,00122867	0,00122867	0,00122867
6	0,00009572	0,00124591	0,00124591	0,00124591
7	0,00009699	0,00126364	0,00126364	0,00126364
8	0,00009829	0,00128190	0,00128190	0,00128190
9	0,00009962	0,00130071	0,00130071	0,00130071

10	0,00010099	0,00132009	0,00132009	0,00132009
11	0,00010238	0,00134007	0,00134007	0,00134007
12	0,00010382	0,00136068	0,00136068	0,00136068
13	0,00010529	0,00138195	0,00138195	0,00138195
14	0,00010679	0,00140392	0,00140392	0,00140392
15	0,00010833	0,00142661	0,00142661	0,00142661
16	0,00010992	0,00145007	0,00145007	0,00145007
17	0,00011154	0,00147434	0,00147434	0,00147434
18	0,00011321	0,00149946	0,00149946	0,00149946
19	0,00011576	0,00153671	0,00153671	0,00153671
20	0,00013225	0,00175973	0,00175973	0,00175973
21	0,00015973	0,00213074	0,00213074	0,00213074
22	0,00019553	0,00261544	0,00261544	0,00261544
23	0,00023727	0,00318305	0,00318305	0,00318305
24	0,00028284	0,00380628	0,00380628	0,00380628
25	0,00033041	0,00446127	0,00446128	0,00446128
26	0,00037841	0,00512760	0,00512761	0,00512761
27	0,00042554	0,00578819	0,00578821	0,00578822
28	0,00047075	0,00642931	0,00642935	0,00642936
29	0,00051285	0,00704046	0,00704054	0,00704056
30	0,00054980	0,00761435	0,00761450	0,00761454
31	0,00057757	0,00814682	0,00814710	0,00814715
32	0,00061455	0,00863676	0,00863724	0,00863734
33	0,00064435	0,00908602	0,00908684	0,00908701
34	0,00066944	0,00949932	0,00950071	0,00950100

35	0,00069223	0,00988416	0,00988645	0,00988693
36	0,00071368	0,01025063	0,01025437	0,01025517
37	0,00073501	0,01061132	0,01061735	0,01061863
38	0,00075762	0,01098106	0,01099066	0,01099270
39	0,00078313	0,01137667	0,01139181	0,01139502
40	0,00081331	0,01181665	0,01184031	0,01184532
41	0,00085013	0,01232065	0,01235734	0,01236512
42	0,00089573	0,01290886	0,01296539	0,01297738
43	0,00095246	0,01360107	0,01368772	0,01370609
44	0,00102290	0,01441542	0,01454759	0,01457562
45	0,00110988	0,01536663	0,01556731	0,01560987
46	0,00121644	0,01646355	0,01676680	0,01683111
47	0,00134585	0,01770594	0,01816177	0,01825845
48	0,00150148	0,01908021	0,01976121	0,01990564
49	0,00168665	0,02055410	0,02156416	0,02177838
50	0,00190445	0,02207030	0,02355567	0,02387071
51	0,00215730	0,02353921	0,02570199	0,02616070
52	0,00244653	0,02483155	0,02794504	0,02860538
53	0,00277174	0,02577186	0,03019669	0,03113516
54	0,00313006	0,02613466	0,03233355	0,03364828
55	0,00351531	0,02564593	0,03419337	0,03600620
56	0,00391712	0,02399325	0,03557473	0,03803106
57	0,00432014	0,02084904	0,03624236	0,03950714
58	0,00470346	0,01591187	0,03594060	0,04018852
59	0,00504043	0,00897109	0,03441834	0,03981548

60	0,00529930	0,00000000	0,03146848	0,03814266
61	0,00544889	0,00000000	0,02698505	0,03498170
62	0,00546574	0,00000000	0,02104007	0,03026057
63	0,00587194	0,00000000	0,01537258	0,02650004
64	0,00589049	0,00000000	0,00838937	0,02167403
65	0,00587480	0,00000000	0,00000000	0,01568983
66	0,00580765	0,00000000	0,00000000	0,00847803
67	0,00000000	0,00000000	0,00000000	0,00000000

Tarifferne kan udvides med flere udløb (inden for de normale grænser i det tekniske grundlag) baseret på samme basistarif uden ny anmeldelse til Finanstilsynet.

2.1.3.2 Produktfaktorer

For produkter hvor tilkendelse først kan ske ved en invaliditetsgrad på 2/3 eller derover, multipliceres tarifferne med 0,5.

2.2 Rente

2.2.1 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten betegnes i det følgende i % p.a. Opgørelsesrenten finder kun anvendelse for livsforsikringshensættelser for invaliditetsbetingede ydelser, samt for risikopassivet generelt.

For eventuelle dele svarende til alders- eller dødsfaldsbetingede ydelser er de til enhver tid gældende årlige ydelser bestemt ud fra

- Den retrospektive reserve
- Den aftalte konverteringssum for risikodækninger

ved anvendelse af formlen for passiv med den til enhver tid gældende opgørelsesrente.

i % p.a. er angivet i afsnit 3.3.

2.2.2 Amortisationsrente

Ved aktualisering af invaliditetsbetingede ydelser kan det aftales, at de ugaranterede ydelser beregnes på grundlag af en amortisationsrente efter reglerne i PBL §11A stk. 2, nr. 1 eller nr. 2.

Amortisationsrenten har ikke betydning for beregning af livsforsikringshensættelsen.

2.3 Grundlag

2.3.1 Passiv

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

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

2.3.1.1 Anvendelse af passiv

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

2.3.1.2 Reserve for aktuelle invaliditetsbetingede ydelser

Reserven for forsikringsdele under udbetaling beregnes som passivet.

2.3.1.3 Reserve for øvrige forsikringsdele

Reserven for eventuelle forsikringsdele beregnes ved månedlig retrospektiv fremregning.

$$\begin{aligned}
 \text{Reserve ultimo måned} &= \text{Reserve primo måned} \\
 &- \text{Risikopræmie (valør ultimo måned)} \\
 &+ \text{Indbetaling (valør bankdag efter indbetalingsdag)} \\
 &- \text{Udbetaling (valør bankdag efter udbetalingsdag)} \\
 &- \text{Omkostningsbelastning (valør ultimo måned)} \\
 &+ \text{Tilskrivning af puljeafkast fra valør} \\
 &- \text{Fradrag for pensionsafkastbeskatning (følger tilskrivning af} \\
 &\quad \text{puljeafkast)}
 \end{aligned}$$

Risikopræmien er beskrevet i afsnit 2.5.3.

Omkostningsbelastningen er beskrevet i afsnit 2.4.

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

2.3.1.4 Regulering af aktuelle aldersbetingede ydelser

Aktuelle aldersbetingede ydelser genberegnes pr. 1. april ved at dividere depotet ultimo februar med det aktuelle passiv for grundformen beregnet ved brug af udbetalingsdødeligheden angivet i afsnit 2.1.2.4 og med beregningsrenten i_{AP} angivet i afsnit 3.3.

2.3.1.5 Regulering af aktuelle invalideydelser

For regulering af aktuelle invalideydelser, pristalsreguleres fra og med 1. januar 2013 efter principper beskrevet i afsnit 6.1.1 under beskrivelse af størrelsen FDB_1 , hvorefter de aktuelle invalidepensioner vil blive reguleret når selskabets reguleringspotentiale giver belæg for dette.

Det forudsættes, at pensionen har været aktuel i hele perioden fra den 1. oktober det forudgående kalenderår og 12 måneder tilbage. For pensioner, der kun har været aktuelle i en del af nævnte

periode, reguleres pro rata. Det er kun pensioner, selskabet kender til i slutningen af februar i indeværende år, der bliver reguleret.

2.3.1.6 Generelle begrænsninger

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

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

2.3.1.7 Ændring af en aktuel ydelse til andre betalingsmåder

De aktuelle ydelser forfalder definitions­mæssigt månedligt forud når ydelsen beregnings­mæssigt forfalder kontinuert.

Såfremt udbetalingen skal ske med andre forfaldsmåder end månedligt, sker omregningen så der trods den definitions­mæssige tilnærmelse er korrekte relationer mellem de forskellige betalings­måder.

Dette indebærer eksempelvis, at en livsvarig livrente med 1/12 årligt forfald, der skal ændres til $\frac{1}{m}$ - årligt forfald, multipliceres med

$$\frac{a_x^{(12)}}{a_x^{(m)}} = \frac{N_x^{(12)}}{N_x^{(m)}} \cdot$$

2.4 Omkostninger

2.4.1 Indbetaling

Ved indbetaling forstås enhver faktisk foretaget indbetaling

2.4.1.1 Belastning af indbetaling

Indbetalinger, efter evt. fradrag af arbejdsmarkedsbidrag, belastes med OMK11%, hvor OMK11% er angivet i afsnit 3.3. Denne belastning er for obligatoriske pensionsordninger afhængig af ordningens præmie­volumen og omfanget af tilknyttede service­ydelser.

Indskud, der ikke indbetales som almindelig præmie, belastes med OMK12% , OMK13 og OMK14%. Denne belastning er afhængig af omfanget af service­ydelserne i forbindelse med indbetalingen.

For ordninger tegnet via den af selskabet uafhængige distributionskanal samt selvstændige rådgivere tilknyttet selskabet gælder følgende:

Indbetalinger belastes, efter evt. fradrag af arbejdsmarkedsbidrag, med OMKP11%, hvor OMKP11% er angivet i afsnit 3.3.

Indskud, der ikke indbetales som almindelig præmie, belastes med OMKP12%, OMKP13 og OMKP14%.

OMKP13 reguleres periodisk, gældende sats er angivet i afsnit 3.3.

2.4.1.2 Belastning af forsikring

Forsikringen belastes med OMK2 kr. pr. måned, hvor OMK2 kr. er angivet i afsnit 3.3.

Den ovenfor nævnte sats reguleres periodisk.

For ordninger tegnet via den af uafhængige distributionskanal samt selvstændige rådgivere tilknyttet selskabet gælder følgende:

Forsikringen belastes med OMKP21 kr. ved indtegning, hvor OMKP21 kr. er angivet i afsnit 3.3.

Forsikringen belastes med OMKP22 kr. pr. måned, hvor OMKP22 kr. er angivet i afsnit 3.3.

De ovenfor nævnte satser reguleres periodisk, gældende satser er angivet i afsnit 3.2.

2.4.1.3 Belastning af reserve

Reserven, bortset fra reserve for aktuelle invaliditetsbetingede ydelser, belastes OMK3% p.a., hvor OMK3% p.a. er angivet i afsnit 3.3.

For ordninger tegnet via den af selskabet uafhængige distributionskanal samt selvstændige rådgivere tilknyttet selskabet gælder følgende:

De eventuelle forsikringsdeles reserve belastes OMK3% p.a., hvor OMK3% p.a. er angivet i afsnit 3.3.

2.4.1.4 Særligt aftalte omkostninger

For selvstændige firmaaftaler kan ovenstående omkostningsstruktur fraviges, og der kan aftales individuelle omkostningssatser, så længe disse er rimelige og betryggende. Rimeligheden skal sikres via god og åben kommunikation til kunderne i henhold til god skik samt informationsbekendtgørelse, således at aftalerne indgås på et oplyst grundlag. Betryggende skal sikres ved, at omkostningerne dækker de forventede udgifter eller at der er kapital til rådighed til dækning af eventuelle forventede underskud på den samlede aftale.

2.4.1.5 Servicehonorar

Hvis forsikringen har Skandia-forvaltede fonde (eksempelvis Match-fonde og Basic-fonde), så vil kunden blive opkrævet et servicehonorar. Honoraret dækker udgifter til bl.a. integrerede serviceydelser samt vedligeholdelse og udvikling af tekniske platforme og selve produkterne.

Honoraret beregnes som en andel af produktets markedsværdi (kundernes opsparing i det pågældende produkt). Niveauet for honoraret er fastsat under hensyntagen til dels de faktiske udgifter til ovenstående, dels under hensyntagen til konkurrencesituationen på markedet – herunder investerings-ÅOP-niveauer for lignende produkter hos andre pensionselskaber. Herved sikres rimeligheden i størrelsen af honoraret idet honoraret fastsættes ud fra serviceydelserne samt markedskonformitet. Kravene til at grundlaget skal være betryggende sikres ved løbende at overvåge selskabets omkostningsresultat eller at der er kapital til rådighed til dækning af eventuelle forventede underskud på den samlede aftale.

Honoraret fratrækkes i afkastet inden tilskrivning på policen og fremgår således ikke direkte af kundens depot. Honoraret indgår dog i beregningen af ÅOK/ÅOP iht. branchens omkostningshenstilling og kommunikeres dermed årligt til kunden som en del af ÅOK/ÅOP.

De gældende satser for honoraret fremgår af afsnit 3.3.

2.5 Beregning af forsikringspræmier, ydelser og reserver

2.5.1 Passiver for etlivsforsikringer

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

Der anvendes dødelighedsintensitet mv. med normaldødelighed.

2.5.1.1.1 Indførelse af betegnelser

I det generelle udtryk for passivet indgår følgende betegnelser:

$S_{x+\theta}^d$ betegner passivet ved forsikredes død i alder $x + \theta$

$Y_{x+\theta}$ betegner ydelserne mellem alder $x + \theta$ og $x + \theta + d\theta$

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

$$K(x, n) = \int_0^{\infty} \frac{{}^*D_{x+\theta}^p}{{}^*D_x^p} \mu_{x+\theta}^p S_{x+\theta}^d d\theta + \int_0^{\infty} \frac{{}^*D_{x+\theta}^p}{{}^*D_x^p} Y_{x+\theta} d\theta$$

2.5.1.2 Risikopassiv og passiv for forsikringsdele, som er betinget af invaliditet

Der anvendes dødelighedsintensitet mv. med normaldødelighed.

2.5.1.2.1 Indførelse af betegnelser

I det generelle udtryk for passivet indgår følgende betegnelser:

$Y_{x+\theta}^i$ betegner ydelserne mellem alder $x+\theta$ og $x+\theta+d\theta$

For passiver og ydelser gælder begrænsninger som nævnt i afsnit 2.5.1.3.

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

$$\bar{a}_{xn} = \int_0^{\infty} \frac{{}^*D_{x+\theta}^t}{{}^*D_x^t} Y_{x+\theta}^i d\theta, \quad \text{hvor } x+n \leq 67$$

$$K(x, n) = \bar{a}_{xn},$$

hvor $\bar{a}_{x:n}$ er opgjort på basis af Finanstilsynets gældende rentekurve reduceret efter forskrifterne i afsnit 6.1.1, for derved at tage højde for fremtidig regulering, samt de til enhver tid gældende markedsværdidødeligheder.

Se også efterfølgende afsnit.

2.5.1.2.3 Passiv for forsikringsdele under udbetaling, som er betinget af invaliditet opgjort på fast rente

I tilfælde af invaliditet foretages en individuel bedømmelse af sandsynlighederne for, at forsikrede 5 år fra bedømmelsen vil befinde sig i en eller flere af følgende tilstande

- a) Varigt invalid med en invaliditetsgrad på 2/3 eller derover
- b) Varigt invalid med en invaliditetsgrad på ½ eller derover, men ikke 2/3
- c) Rask
- d) Død

For hver af de 4 tilstande angives sandsynlighed 0%, 25%, 50%, 75% eller 100%, således at summen er 100%.

Passivet beregnes herefter som summen af de pågældende sandsynligheder multipliceret med henholdsvis

- a) Passivet iht. 2.5.1.2.
- b) Passivet iht. 2.5.1.2.
- c) Summen af invaliditetsbetingede årlige ydelser multipliceret med 2
- d) Summen af invaliditetsbetingede årlige ydelser multipliceret med 2

2.5.1.2.4 Passiv til brug for 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. Under invaliditet forøger ydelsen løbende den eventuelle forsikringsdels reserve, som ved ordinær indbetaling.

2.5.1.3 Generelle begrænsninger

De i afsnit 2.5.1.1.1 og afsnit 2.5.1.2.1 anførte passiver og ydelser skal alle være ikke-negative.

Af betingelsen $x + n \leq 67$ i afsnit 2.5.1.2.2 følger endelig, at

$$Y_{x+\tau}^i = 0 \text{ for } x + \tau > 67$$

2.5.2 Passiver for tolivsforsikringer

2.5.2.1 Passiv for forsikringsdele under udbetaling

Der anvendes dødelighedsintensiteter mv. med normal dødelighed.

2.5.2.1.1 Indførelse af betegnelser

I det generelle udtryk for passivet for tolivsforsikringer uden invaliditetsydelse indgår følgende betegnelser:

$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d$ er passivet ved x_1 's død i alder $x_1+\theta$ betinget af, at x_2 lever på dette tidspunkt.

$T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d$ er passivet ved x_2 's død i alder $x_2+\theta$, betinget af, at x_1 lever på dette tidspunkt.

$Y_{x_1+\theta, x_2+\theta}$ er ydelsen, betinget af at x_1 og x_2 er i live.

2.5.2.1.2 Passiv

$$K(x_1, x_2, n) = \int_0^{\infty} \frac{{}^*D_{x_1+\theta, x_2+\theta}^p}{{}^*D_{x_1, x_2}^p} \left({}^*\mu_{x_1+\theta} T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d + {}^*\mu_{x_2+\theta} T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d \right) d\theta + \int_0^{\infty} \frac{{}^*D_{x_1+\tau, x_2+\tau}^p}{{}^*D_{x_1+\theta, x_2+\theta}^p} Y_{x_1+\theta, x_2+\theta}^p d\theta$$

2.5.2.1.3 Generelle begrænsninger

De i afsnit 2.5.2.1.2 anførte passiver og ydelser skal alle være ikke-negative.

Endelig skal passiverne for den etlivsforsikring, der er tilbage i tilfælde af x_1 eller x_2 's død på et vilkårligt tidspunkt, opfylde de generelle begrænsninger i afsnit 2.5.1.3

2.5.3 Risikopræmie for eventuelle forsikringsdele

${}^*\pi$ betegner den månedlige risikopræmie

V_x betegner reserve ultimo måned

S_x^d betegner risikopassiv ved død

2.5.3.1 Generel form for risikopræmie ved død

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

2.5.3.1.1 Opsparing uden betingelse om oplevelse

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

2.5.3.1.2 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.

2.5.3.1.3 Sum ved død eller rateudbetaling ved død

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

2.5.3.1.4 Sum ved død eller rateudbetaling ved død

$$S_x^d = \text{maks}(V_x, \text{nettoindbetalinger})$$

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

hvor nettoindbetalinger er defineret som

$$\text{Nettoindbetalinger} = \text{Samlede indbetalinger til Skandia Safe}$$

- arbejdsmarkedsbidrag
- omkostninger til Skandia
- omkostninger til rådgiver
- betaling for sikkerhed
- betaling for risikodækninger
- betalinger til skattemyndigheder

2.5.3.1.5 Børnepension

$$S_x^d = \bar{a}_{r-\gamma} \quad \quad \quad {}^* \pi = \frac{1}{12} {}^* \mu_x^t \bar{a}_{r-\gamma}$$

r betegner ophørsalderen for børnerenten, $r \leq 24$.

y betegner barnets aktuelle alder.

Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0.

2.5.3.2 Generel form for risikopræmie ved invaliditet

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

$$g = \begin{cases} 67 & \text{for invaliditetsgrad mellem } 2/3 \text{ og } 100\% \\ 50 & \text{for invaliditetsgrad mellem } 50\% \text{ og } 2/3 \end{cases}$$

S_x^{ai} = risikopassiv ved invaliditet

ef er en erhvervsfaktor, som afspejler stillings/erhvervskombinationer med forøget invaliditetsrisiko, jf. appendikset, afsnit 8.1.

Ved forsikringsbegivenhed aktualiseres nævnte ydelse, og begge eventuelle forsikringsformer bortfalder.

2.5.3.2.1 Sum ved invaliditet eller rateudbetaling ved invaliditet

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

2.5.3.2.2 Invaliderente eller fritagelse for indbetaling

$$S_x^{ai} = K(x, n) \quad \quad \quad {}^* \pi(x) = \frac{1}{12} ef {}^* g \mu_x^{ai} K(x, n) \quad K(x, n) \text{ er jf. 2.5.1.2.2.}$$

2.5.3.3 Solidarisk præmieberegning

2.5.3.3.1 Fastsættelse af solidarisk præmie

For en gruppe af N policer bestemmes for hver solidarisk dækning præmiesummen $\sum^* \pi(x)$.

Denne præmiesum omfordeles efter en fordelingsnøgle (F_i), $i=1, \dots, N$, således at risikopræmien for police nr. i efter omfordelingen bliver

$$\pi_i = \frac{F_i}{\sum F_i} \sum^* \pi(x).$$

Denne risikopræmie vil blive anvendt på de faktiske ydelsesbeløb gennem kalenderåret, uafhængigt af disses mulige regulering, til- eller afgang.

2.5.3.3.2 Særlige regler

En beregnet solidarisk præmie kan være gældende for en periode af indtil 3 på hinanden følgende kalenderår.

Der gælder endvidere, at beregningstidspunktet forover skal være i 2. halvår forud for første kalenderår.

For 2005 gælder den særregel, at den solidariske præmie pr. krone dækning er uændret fra 2004.

For 2008 gælder den særregel, at beregningstidspunktet for opgørelse af solidariske priser for det kommende regnskabsår tidligst kan være 1. september 2008.

2.5.3.4 Garantibeløb for Skandia Safe

Skandia Safe indeholder en penge-tilbage-garanti, der sikrer, at kunden mindst har de samlede nettoindbetalinger til rådighed ved udløbstidspunktet. Garantien forudsætter dog, at der er indbetalinger og/eller depot i risikofyldte aktiver nok til, at udgifter til arbejdsmarkedsbidrag (AMB), omkostninger og forsikringsdækninger kan dækkes.

Garantibeløbet er kun gældende på udløbstidspunktet for forsikringen. Derudover observeres afkastet af de risikofyldte aktiver over en periode. Hvis afkastet for en given periode er positivt, anvendes en procentdel, *SafeGarProcent*, til køb af sikre investeringer til afdækning af en opskrevet garanti på udløbstidspunktet. Denne opskrivning udføres på et forudbestemt tidspunkt, *SafeGarOpskrivDato*, efter den observerede periode, *SafeAfkPeriode*. Der henvises til afsnit 3.3. for gældende størrelser.

2.5.4 Tilbagekøbsværdier

2.5.4.1 Betingelser for tilsagn om tilbagekøb uden afgivelse af helbredsoplysninger

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

Hvis passivet ved død er mindre end reserven, kan der gives tilsagn om tilbagekøb af så stor en del af forsikringen, som modsvares af passivet ved død. Såfremt der sker tilbagekøb efter denne bestemmelse, skal dødsfaldsrisikoen reduceres tilsvarende.

Der kan dog altid gives tilsagn om tilbagekøb, såfremt reserven ikke overstiger 53.000 kr. (grundbeløb). Grundbeløbet reguleres efter personbeskatningslovens § 20.

For forsikringer, der er baseret på aftale mellem arbejdsgiver, forsikringsselskab 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 fratrædelse kan ske hvis:

1. Tilbagekøbsværdien tilfalder Arbejdsgiveren i henhold til Pensionsbeskatningsloven.
2. Forsikrede emigrerer.
3. Forsikrede får ansættelse som tjenestemand. Tilbagekøb kan ske i det omfang, tilbagekøbsværdien overføres til staten eller kommunen som betaling for tillæg af pensionsalder.

B. Tilbagekøb mellem 1 og 2 år efter fratrædelse 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.

C. Der kan gælde andre regler som følge af overførselsregler, anmeldt til Finanstilsynet.

Tilsagn om tilbagekøb i andre tilfælde uden afgivelse af helbredsoplysninger kan ikke gives.

2.5.4.2 Tilbagekøbsværdi

For forsikringer tegnet før 1.1.2004 udgør tilbagekøbsværdien reserven uden fradrag.

For forsikringer tegnet efter 1.1.2004 udgør tilbagekøbsværdien reserven med fradrag af gebyret GEBYR. GEBYR fremgår af afsnit 3.3.

2.5.5 Regler for omskrivning til fripolice

Fripolicen beregnes ved at reserven – GEBYR_fripolice anvendes som nettoindskud. Fripolicen sættes dog til nul, hvis reserven – GEBYR_fripolice ikke er positiv.

Hvis reserven for eventuelle forsikringsdele falder til mindre end summen af 12 måneders omkostningsbelastning og risikofradrag, opkræves sidstnævnte beløb, og ved manglende indbetaling bortfalder risikodækningerne for de eventuelle forsikringsdeles vedkommende.

Hvis opsparingen tre måneder eller senere, efter indbetaling er ophørt, er mindre end MIN-DEPOT som angivet i afsnit 3.3, er selskabet berettiget til at ophæve forsikringen og udbetale opsparingen.

Hvis reserven for eventuelle forsikringsdele falder til 0 kr., bortfalder forsikringsaftalen.

2.5.6 Administrationsreserve

Der er ingen administrationsreserve, som følge af progressionen ved omkostningsbelastningen af reserve og af fortsat omkostningsbelastning af forsikring i aktuel tilstand, også i tilstand invalid.

2.5.7 Afgiftsberigtigelse af kapitalpension i henhold til kapitalpensionsreformen fra "Lov om ændring af pensionsbeskatningsloven og forskellige andre love"

Ved afgiftsberigtigelse af kapitalpensioner i henhold til kapitalpensionsreformen fra "Lov om ændring af pensionsbeskatningsloven og forskellige andre love" trækkes et gebyr fra reserven inden afgiftsberigtigelsen svarende til GEBYR, hvor GEBYR er angivet i afsnit 3.3.

2.5.8 Forhøjet døds- og invaliderisiko

For de forsikrede med forhøjet dødsrisiko kan i stedet for den i afsnit 2.1.2 anførte dødsintensitet anvendes en af de i afsnit 2.5.8.1 anførte.

For forsikrede med forhøjet invaliditetsrisiko kan i stedet for den i afsnit 2.1.3 anførte intensitet for overgang fra aktiv til invalid anvendes en af de i afsnit 2.5.8.2 anførte.

2.5.8.1 Forhøjet dødsrisiko

Tavle	a_M	b_M	g_M	a_K	b_K	g_K
D2	0,00115	$10^{5,584-10}$	$10^{5,267-10}$	0,00095	$10^{5,774-10}$	$10^{5,234-10}$
D3	0,0014	$10^{5,668-10}$	$10^{5,353-10}$	0,0012	$10^{5,848-10}$	$10^{5,318-10}$
D4	0,0019	$10^{5,752-10}$	$10^{5,439-10}$	0,0017	$10^{5,922-10}$	$10^{5,402-10}$
D5	0,0029	$10^{5,836-10}$	$10^{5,525-10}$	0,0027	$10^{5,996-10}$	$10^{5,486-10}$
D6	0,0049	$10^{5,92-10}$	$10^{5,611-10}$	0,0047	$10^{6,07-10}$	$10^{5,57-10}$
D7	0,0089	$10^{6,004-10}$	$10^{5,697-10}$	0,0087	$10^{6,144-10}$	$10^{5,654-10}$
D8	0,0169	$10^{6,088-10}$	$10^{5,783-10}$	0,0167	$10^{6,218-10}$	$10^{5,738-10}$

Forsikringer tegnet på tavle D7 eller tavle D8 må ikke have positiv risikosum efter det fyldte 70. år.

2.5.8.2 Forhøjet invaliditetsrisiko

$$12: \mu_x^{ai} = 0.00148 + 10^{4.97136+0.06 \cdot x-10}$$

$$13: \mu_x^{ai} = 0.00212 + 10^{5.05851+0.06 \cdot x-10}$$

$$14: \mu_x^{ai} = 0.00316 + 10^{5.13106+0.06 \cdot x-10}$$

$$15: \quad \mu_x^{ai} = 0.00500 + 10^{5.19321+0.06 \cdot x-10}$$

$$16: \quad \mu_x^{ai} = 0.00844 + 10^{5.24757+0.06 \cdot x-10}$$

$$17: \quad \mu_x^{ai} = 0.01508 + 10^{5.29587+0.06 \cdot x-10}$$

$$18: \quad \mu_x^{ai} = 0.02812 + 10^{5.33934+0.06 \cdot x-10}$$

2.5.8.3 Klausuler på invaliditetsdækninger

I forbindelse med selskabernes afgivelse af tilbud/tegning af forsikring vedrørende dækning af invaliditetsrisiko er der adgang til at anvende klausuler.

Anvendelsen af invaliditetsklausuler er ikke begrænset til de tilfælde, hvor der er givet afslag på tegning af forsikring.

Invaliditetsklausulerne kan endvidere anvendes ved præmiefritagelse.

Anvendelsen af invaliditetsklausuler indebærer, at præmien for forsikringen beregnes efter de tavler, som forsikringssøgende bedømmes til, hvis årsagen til klausulen ikke forelå.

Der er udarbejdet et sæt klausuler til brug ved selskabernes afgivelse af tilbud vedrørende dækning af invaliditetsrisiko, som er indarbejdet i Retningslinier Risikovurdering Personforsikring (Gul Bog).

3 Satser og regler for overskudsdeling i markedsrente

Dette kapitel vedrører udelukkende markedsrentepolicer.

Under hensyntagen til afsnit 1.8.1 om minimum for risiko gælder følgende satser:

3.1 Notation

For alle satser, der ikke er %'er, er beløb udtrykt i DKK.

3.2 Princip for årlig regulering af satser

Selskabet har et fast princip for regulering af krone-satser og grænser i selskabet. Dette princip skal sikre, at selskabets indtægter fra kunderne følger udviklingen i samfundet og samtidig mindsker administrationen og processen i forbindelse med den årlige regulering af satserne.

De berørte krone-satser og grænser ses i listen nedenfor. Der kan blive introduceret nye satser fremover, som i givet fald vil falde under samme princip.

Satserne, det drejer sig om, er:

- Månedligt gebyr OMK2 og OMKP2, forskelligt for betalende og fripolice (jf. afsnit 2.4.1.2)
- Genkøbsgebyr GEBYR (jf. afsnit 2.5.4.2)
- Mindste årlige indbetaling MIN-LØBINDB (jf. afsnit 1.8.2)
- Mindste indskud MIN-INDSKUD (jf. afsnit 1.8.2)
- Størrelsen for minimums depot før forsikringen tvangsgenkøbes, MIN-DEPOT (jf. afsnit 2.5.5)
- Maksimumsbelastning af depot
- Minimumsbelastning af depot
- Basisbeløb for helbredsregler (jf. afsnit 5.1.2)
- Minimumsbeløb vedrørende OMK11% og OMKP11%

Den faste årlige regulering af ovenstående satser sker med udviklingen i forbrugerprisindekset fra juli til juni. Reguleringerne foretages ud fra grundtal i 2013 frem for, at satserne reguleres med den årlige udvikling i forbrugerprisindekset.

Det vil sige, at reguleringen foretages således:

$$Sats_i(\text{åååå}) = \text{Afrund} \left(Sats_i(\text{init_år}_i) \cdot \frac{\text{forbrugerprisindeks}(\text{åååå} - 1)}{\text{forbrugerprisindeks}(\text{init_år}_i)} \right)$$

Hvor init_år_i angiver det år, som satsen er indført. I forbindelse med angivelse af satsen, er der ligeledes angivet et årstal, som definerer init_år_i .

Derudover reguleres satserne efter nedenstående faste afrundingsregler:

Sats størrelse		Afrundingsregel
0 kr.	999 kr.	Nærmeste multiplum af 2

1.000 kr.	9.999 kr.	Nærmeste multiplum af 12
10.000 kr.	99.999 kr.	Nærmeste multiplum af 120
Osv.	Osv.	Osv.

3.3 Satser

Beskrivelse	Ref.	Betegnelse	Indgang	Værdi
Opgørelsesrente	2.2.1	i %		0,519% p.a.
Opgørelsesrente for aktuelle invalide, skade fra før 1. april 2011	2.2.1.	i %		1,5143 % p.a.
Beregningsrente for aktuelle alderspensioner	2.3.1.4	i _{AP} %		1,694 % p.a.
Mindste indbetaling	1.8.2	MIN-LØBINDB		12.000 kr./år (2013)
Mindste 1. indskud	1.8.2	MIN-INDSKUD		18.000 kr. (2013)
Sats for mindste depot	2.5.5	MIN-DEPOT		8.000 kr. (2013)
Basisbeløb for helbredsregler	5.1.2	<i>Basisbeløb</i>		375.000 kr. (2013)
Genkøbsgebyr	2.5.4.2	GEBYR		1.490 kr.(2013), dog 1.490 kr. ved afgiftsberigtigelse af kapitalpension
Fripolicegebyr	2.5.5	GEBYR_fripolice		500 kr. (2015)
Andel af Safe bonusfond der anvendes til garanteret ydelse	2.5.3.4	<i>SafeGarProcent</i>		10%

Den periode afkastet i Safe bonusfonden opgøres over inden eventuel opskrivning af garanti.	2.5.3.4	<i>SafeAfkPeriode</i>		Lukkekurs ultimo oktober til lukkekurs ultimo oktober året efter
Den dag et eventuelt udbytte fra bonusfonden i Skandia Safe udloddes og garantien opskrives.	2.5.3.4	<i>SafeGarOpskrivDato</i>		Første handelsdag i november
Betaling for garanti i Skandia Safe	2.5.3.4	<i>SafeGarBetaling</i>		0%

Ved overførsler til andet selskab indenfor jobskifteaftalen, hvor der er tale om en tidligere obligatorisk firmaordning og der samtidig gælder at reserven er mindre end 20.000 kr. og forsikringen er præmiefri er GEBYR = 0.

Omkostningsbelastning af indbetaling, ref. afsnit 2.4.1.1, OMK11%

For forsikringer tegnet via selskabets egne rådgivere afhænger kundens omkostningsbelastning, OMK11%, af den honorering rådgiver modtager.

OMK11% = 2%, dog minimum 200 kr./årligt (2015). For forsikringer med en årlig indbetaling på mindst 100.000 kr. sættes OMK11%=0%,

hertil kommer et individuelt bidrag, der eksakt skal dække et salær som rådgiver fra sag til sag aftaler med kunden (firmaet eller den, der tegner gruppen i forbindelse med en rammeaftale), og som skal dække de services kunden og rådgiver aftaler sidstnævnte skal yde i forbindelse med pensionsordningen. Dette salær fratrækkes den faktiske indbetaling sammen med OMK11%.

Disse belastninger formindskes med 1/4%-point eller forøges med 1/4%- eller ½%-point, alt efter ordningens produkt- og servicemæssige kompleksitet.

Omkostningsbelastning af indbetaling, ref. afsnit 2.4.1.1, OMKP11%

OMKP11% anvendes på forsikringer tegnet via den af Skandia uafhængige distributionskanal samt selvstændige rådgivere tilknyttet Skandia. OMKP11% er givet ud fra følgende tabeller:

Præmievolumen (på hele ordningen)		Firmaordninger			
Fra	Til	Link	Match*	Basic	Safe

-	60 000	2,00%	0,50%	0,50%	2,00%
60 000	600 000	1,75%	0,50%	0,50%	1,75%
600 000	1 500 000	1,25%	0,50%	0,50%	1,25%
1 500 000	6 000 000	0,75%	0,50%	0,50%	0,75%
6 000 000		0,50%	0,50%	0,50%	0,50%

* Bemærk at omkostningerne for Match også omfatter Livscyklus, da dette produkt er en ren overbygning på Match.

Præmievolumen		Private, incl. Pseudo ordninger				VIP - Private			
Fra	Til	Link	Match*	Basic	Safe	Link	Match*	Basic	Safe
Alle		0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%

* Bemærk at omkostningerne for Match også omfatter Livscyklus, da dette produkt er en ren overbygning på Match.

Hvor OMKP11% minimum udgør 200 kr./årligt (2015).

Disse belastninger formindskes med 1/4%-point eller forøges med 1/4%- eller ½%-point, alt efter ordningens produkt- og servicemæssige kompleksitet.

OMkostningsbelastning af indskud, der ikke indbetales som almindelig præmie, ref. afsnit 2.4.1.1, OMK12%, OMK13 og OMK14%

OMK12% og OMK13 anvendes på forsikringer tegnet via Skandias egne rådgiver.

Hvis indbetalingen er forbundet med en personlig servicering og/eller ændring af forsikringsaftalen er belastningen:

OMK12% = 0

og

OMK13 = GEBYR.

Ved indskud modtaget fra andet selskab er OMK12% = 0 og OMK13 = 0.

Ved indskud og overførsler fra privat-/pseudokunder opkræves GEBYR.

OMkostningsbelastning af indskud, der ikke indbetales som almindelig præmie, ref. afsnit 2.4.1.1, OMKP12%, OMKP13 og OMKP14%

OMKP12% og OMKP13 anvendes på forsikringer tegnet via den af Skandia uafhængige distributionskanal samt selvstændige rådgivere tilknyttet Skandia.

OMKP12% = 0

og

OMKP13= GEBYR.

Ved indskud modtaget fra andet selskab er OMKP12% = 0 og OMKP13 = 0.

Ved indskud og overførsler fra privat-/pseudokunder opkræves GEBYR.

Omkostningsbelastning af forsikring, ref. afsnit 2.4.1.2, OMK2

OMK2 anvendes på forsikringer tegnet via Skandias egne rådgiver.

OMK2 = 0 kr./måned så længe den pågældende police er registreret som præmiebetalende, og ellers er OMK2 = 70 kr./måned (2015).

Omkostningsbelastning af forsikring, ref. afsnit 2.4.1.2, OMKP21 og OMKP22

OMKP21 og OMKP22 anvendes på forsikringer tegnet via den af Skandia uafhængige distributionskanal samt selvstændige rådgivere tilknyttet Skandia.

For firmapensionsordninger og rammeaftaler, hvor der ved indtegning benyttes medarbejder ansat i Skandia, belastes kunden med et indtegningsgebyr OMKP21 = 900 kr. på ordninger med under 100 ansatte og OMKP21 = 600 kr. på ordninger med 100 ansatte eller derover.

For øvrige kunder udgør OMKP21 = 0 kr.

OMKP22= 0 kr./måned så længe den pågældende police er registreret som præmiebetalende, og ellers er OMKP22= 70 kr./måned (2015).

Omkostningsbelastning af reserve, ref. afsnit 2.4.1.3, OMK3%

OMK3% anvendes på forsikringer tegnet via Skandias egne rådgiver.

Omkostningsbelastningen er afhængig af den gruppe, forsikringen tilhører:

Gruppe 1	Privatforsikringer inkl. pseudoordninger
Gruppe 2	Firmapensionsordninger med mindre end 50 ansatte
Gruppe 3	Firmapensionsordninger med mere end 50 ansatte

OMK3%, som % p.a., udgør

Reserve dele i kr.	Gruppe 1	Gruppe 2	Gruppe 3
op til 327.500	0,60%	0,60%	0,30%

mellem 327.500 og 655.000	0,50%	0,50%	0,30%
over 655.000	0,50%	0,35%	0,30%

Omkostningsbelastningen skal minimum være 360 kr. årligt (2012). For gruppe 3 kan omkostningsbelastningen dog maksimalt udgøre 2*GEBYR årligt (afrundet så det bliver deleligt med 12).

For kunder med Skandia Match, Skandia Livcyklus, Skandia Basic eller Skandia Safe anvendes OMK3% = 0%.

Omkostningsbelastning af reserve, ref. afsnit 2.4.1.3, OMKP3%

OMKP3% anvendes på forsikringer tegnet via den af Skandia uafhængige distributionskanal samt selvstændige rådgivere tilknyttet Skandia.

Omkostningsbelastningen er afhængig af den gruppe, forsikringen tilhører:

Gruppe 1	Privatforsikringer inkl. pseudoordninger
Gruppe 2	Privatforsikringer inkl. pseudoordninger – VIP
Gruppe 3	Firmapensionsordninger med mindre end 50 ansatte
Gruppe 4	Firmapensionsordninger med mere end 50 ansatte

OMKP3%, som % p.a., udgør

Reserve dele i kr.	Gruppe 1	Gruppe 2	Gruppe 3	Gruppe 4
op til 327.500	0,45%	0,15%	0,45%	0,15%
mellem 327.500 og 655.000	0,35%	0,15%	0,35%	0,15%
over 655.000	0,35%	0,15%	0,20%	0,15%

Omkostningsbelastningen skal minimum være 360 kr. årligt (2012).

For gruppe 2 og 4 kan omkostningsbelastningen dog maksimalt udgøre 2*GEBYR årligt (afrundet så det bliver deleligt med 12).

Selskabet kan dog dispensere for antalskravet i gruppe 4, hvis kundens produkt- og servicemæssige kompleksitet tilsiger det.

For kunder med Skandia Match, Skandia Livscyklus, Skandia Basic eller Skandia Safe anvendes OMKP3% = 0%.

Regulerings satser for aktuelle invalidepensioner

For årene 2001-2019 er regulerings satsen pr. 1. januar og for året 2020 er regulerings satsen pr. 1. april.

2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008		
1,5559 %	3,5223 %	2,7637 %	2,2560 %	2,2818 %	1,6727 %	1,5541 %	2,1606 %		
2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	
1,8506 %	0,0 %	0,0 %	2,81 %	0,0 %	0,0 %	0,5 %	0,5 %	0,3 %	
2018	2019	2020	2021						
0,6 %	1,1 %	0,0 %	0,0 %						

Satser for servicehonorar jf. afsnit 2.4.1.5.

Satser gældende fra 1. januar 2021

Fond / portefølje	Servicehonorar
<i>Match1</i>	<i>0,478%</i>
<i>Match3</i>	<i>0,629%</i>
<i>Match5</i>	<i>0,760%</i>
<i>Match7</i>	<i>0,866%</i>
<i>Basic1</i>	<i>0,238%</i>
<i>Basic2</i>	<i>0,207%</i>
<i>Basic3</i>	<i>0,177%</i>
<i>Basic4</i>	<i>0,155%</i>
<i>Skandia AM Pengemarked Linkbørs</i>	<i>0,200%</i>
<i>Skandia AM Korte Obligationer Linkbørs</i>	<i>0,350%</i>
<i>Skandia AM Lange Obligationer Linkbørs</i>	<i>0,600%</i>

<i>APC Idealpension 1 25% aktier</i>	<i>0,220%</i>
<i>APC Idealpension 2 50% aktier</i>	<i>0,150%</i>
<i>APC Idealpension 3 75% aktier</i>	<i>0,170%</i>
<i>APC Idealpension 4 100% aktier</i>	<i>0,180%</i>
<i>IdealPension Passiv 25</i>	<i>0,107%</i>
<i>IdealPension Passiv 50</i>	<i>0,137%</i>
<i>IdealPension Passiv 75</i>	<i>0,170%</i>
<i>IdealPension Passiv 100</i>	<i>0,200%</i>
<i>Matter Lav</i>	<i>0,478%</i>
<i>Matter Mellem</i>	<i>0,629%</i>
<i>Matter Høj</i>	<i>0,760%</i>

3.4 Regler for overskudsdeling

3.4.1 Introduktion

Ved tegning af individuel privatforsikring uden forbindelse med en med tredjepart indgået pensionsaftale kan der erfaringsmæssigt forekomme en selektion, således at der på trods af en omhyggelig risikovurdering forekommer relativt flere skader, end ved tegning af forsikring i forbindelse med pensionsaftale, her kaldet firmaforsikring.

Der er derfor baggrund for at formode, at der vil være et risikooverskud på firmaforsikring sammenlignet med privatforsikring. Dette overskud vil med nærværende regelsæt søges udloddet, således at der opnås en solidaritet i undergrupper af forsikrede.

3.4.2 Definition af gruppe

Ved en gruppe forstås en kreds af forsikrede i tilstand aktiv, der er omfattet af en obligatorisk forsikringsordning. Endvidere er objektivt definerede puljer af grupper omfattet af gruppedefinitionen.

Pensionsaftaler med frivillig indmeldelse, kan endvidere indgå i gruppedefinitionen, såfremt der er et sådant forhold mellem de indmeldte forsikrede og de potentielle forsikrede, at den under afsnit 3.4.1 beskrevne selektion ikke skønnes at være gældende.

Selskabet kan endvidere opstille generelle krav til indholdet i pensionsaftalen, som eksempelvis en nedre grænse for indbetalingens eller forsikringsdækningens størrelse eller til antallet af forsikrede i gruppen.

3.4.3 Normal system

3.4.3.1 Model for overskudsdeling

Betragt en given gruppe i et givet regnskabsår for overskudsdeling, sædvanligvis kalenderåret, og lad

P	betegne årets sum af risikopræmier.
S	betegne årets sum af skader.
U	betegne underskudsrisikopræmien, jf. ndf.

Den overskudsdel, der udloddes til gruppen, er herefter

$$O = (P - S - U)^+$$

Overskudsdelen omkostningsbelastes med 2%, og forrentes med pengemarkedsrente fra medio regnskabsår til forfaldstidspunktet.

3.4.3.2 Beregning af underskudsrisikopræmie

Underskudsrisikopræmien bestemmes ved Monte-Carlo simulation således, at selskabets indtægter, P, og forventede udgifter, ES+EO (E for Expected value), balancerer.

Til beregning af de forventede udgifter anvendes et skadegrundlag, som udtrykker forventede skadeintensiteter.

Skadegrundlaget er en modifikation af grundlaget for risikopræmier i de involverede selskaber.

Ved død 60% af μ_x^t

Ved invaliditet 85% af μ_x^{ai}

Underskudsrisikopræmien, udtrykt som andel af risikopræmien, bestemmes forud for regnskabsåret:

For hver forsikret trækkes et tilfældigt tal mellem 0 og 1, og hvis dette tal er mindre end den pågældende forsikredes, over de mulige forsikringsbegivenheder akkumulerede, intensitet iht. skadesgrundlaget, har der fundet en forsikringsbegivenhed sted. I så tilfælde noteres skaden, idet invalideskader beregnes som en varig invaliditet.

Ved gentagne simulationer bestemmes ES. Med de samme simulationer bestemmes EO for given U/P, udtrykt som en heltallig procentsats. Simulationen gentages så mange gange, at den heltallige procentsats U/P er bestemt med 99% sandsynlighed.

3.4.4 Guldkunde System

For særligt kvalificerede grupper kan der tilbydes alternative vilkår til de under 3.4.3 beskrevne. Kvalifikationskravene er opfyldelse af størstedelen af en række kriterier af anti-selektiv karakter:

- Skandia Pension er eksklusiv pensionsleverandør.
- Der er mindst 100 omfattede medarbejdere.

- Det samlede årlige obligatoriske pensionsbidrag er mindst 5 mio. kr.
- Det gennemsnitlige årlige obligatoriske pensionsbidrag udgør mindst beløbsgrænsen for indbetaling til kapitalpension.
- Såfremt pensionsordningen afløser en tidligere pensionsordning hos anden pensionsleverandør, skal der være rimelige vilkår for flytning af opsparede midler.
- Der er obligatoriske dækninger ved død, invaliditet og kritisk sygdom af en rimelig størrelse, typisk 100% og 40% af lønnen, hhv. 100.000 kr.
- Der er frivillig eller, bedre, obligatorisk helbredssikring.
- Skandias socialrådgiverkoncept skal være gældende for virksomheden.
- Pensionsbidrag skal indbetales månedligt efter Skandias indbetalingsstandard (Multiløn).
- Alle omfattede medarbejdere er beskæftiget med administration, salg eller tilsyn.
- Ingen omfattede medarbejdere har fysisk belastende eller monotont arbejde.
- Præstationsafhængig løn er begrænset.
- Virksomheden deltager ikke i et multinationalt pooling arrangement.

Disse kriterier kan efterfølgende ændres uden anmeldelse, dog forudsat at den samlede karakter af komplekset ikke ændres.

For de nævnte grupper gælder følgende:

- 20% rabat på solidariske risikopræmier.
- Deltagelse i guldkunde pool med mulighed for udlodning af overskudsandele efter 3 års medlemskab af poolen.

Grupper med mere end 500 forsikrede danner sin egen pool.

Grupper med under 500 forsikrede deltager i en fælles guldkunde pool. Den fælles pool kan efter Skandias skøn opdeles i sub-pools.

For hver enkelt (sub-)pool udarbejdes risikoregnskaber årligt. Risikoregnskabet belastes med en underskudsrisikopræmie på

$$1,05 - 0,05 \frac{1}{1+0,035N}, \text{ hvor } N \text{ er antal forsikrede i poolen,}$$

multipliseret med den indgåede risikopræmie. Af årets resultat, positivt eller negativt, beregnes den enkelte sub-pool deltagers kvoteandel. Regnskabet er med fremføring af såvel overskud og underskud til næste år. Efter 3 års deltagelse udbetales årligt halvdelen af akkumuleret positiv overskudsandel. Hvis en pooldeltager udtræder af poolen, bortfalder såvel positiv som negativ kvoteandel til fordel/ulempe for Skandia.

3.4.5 Risikoklynger

Formålet med de under afsnit 3.4.3 og afsnit 3.4.4. beskrevne systemer er, at risikooverskuddet, på nær en margin til dækning af Skandias udgifter til reassurance og driftsherretillæg, skal tilbageføres til forsikringstagerne. For at nå dette mål, og med henblik på en stabilisering over tid af risikoresultater, vil der overordnet blive etableret risikoklynger, hvori indgår objektivt udvalgte klynger af risikogrupper iht. afsnit 3.4.3 og afsnit 3.4.4.

En sådan klynge skal være af størrelsesordenen 4.000 forsikrede eller årligt risikopræmie volumen 10 mio. kr.

Der opstilles følgende regnskab for kalenderåret:

	Årets sum af risikopræmier
-	Årets sum af skadesudgifter og -hensættelser
-	Årets sum af udgifter og –hensættelser til overskudsudlodning iht. afsnit 3.4.3 og afsnit 3.4.4.
-	Overført underskudsdel fra sidste år
-	Risikobidrag, 5% af risikopræmier
-	Administrationsbidrag, 3% af risikopræmier
<hr/>	
=	Årets resultat

Såfremt årets resultat er positivt, udloddes det til forsikringstagerne. Såfremt årets resultat er negativt, overføres det til næste år. Der kan dog ikke overføres mere end halvdelen af risikopræmierne.

4 Principper for genforsikring

Principperne for genforsikring beskriver dækningerne i selskabets genforsikringsprogram.

4.1 Principper for katastrofedækning

Katastrofedækningen dækker hvis der indtræffer mindst *NUM-CAT* antal personskader, og disse har en samlet skadeudgift der overstiger *LIMIT-CAT* kr. Den samlede dækning har en øvre grænse på *MAX-CAT* kr.

Dækningen er af typen "Excess of Loss" og benævnes *MAX-CAT* xs *LIMIT-CAT*.

4.1.1 Beløbsgrænser for katastrofedækning

Beløbsgrænserne fremgår af afsnittet Satser.

Dækningsart	Betegnelse
Mindste antal personskader	<i>NUM-CAT</i>
Egetbehold ved katastrofebegivenhed	<i>LIMIT-CAT</i>
Øvre grænse for dækning ved katastrofebegivenhed	<i>MAX-CAT</i>

4.2 Principper for persondækning

Lag 1:

Der tegnes persondækning for de dele af risikosummerne ved død og invaliditet, der overstiger henholdsvis *LIMIT-D-LOW* og *LIMIT-AI-LOW*.

Persondækningen dækker hvis der indtræffer en skade, som overstiger en af de nævnte grænser. Den samlede dækning for en given skade har en øvre grænse på henholdsvis *LIMIT-D-HIGH* og *LIMIT-AI-HIGH*.

Dækningerne er af typen "Excess of Loss" og benævnes henholdsvis *LIMIT-D-HIGH* xs *LIMIT-D-LOW* og *LIMIT-AI-HIGH* xs *LIMIT-AI-LOW*.

Lag 2:

Der tegnes desuden persondækning for de dele af risikosummerne ved invaliditet, der overstiger *LIMIT-AI-LOW-AGG*.

Persondækningen dækker hvis der indtræffer en skade, som overstiger *LIMIT-AI-LOW-AGG*. Den samlede dækning for en given skade har en øvre grænse på *LIMIT-AI-HIGH-AGG*.

Persondækningen træder først i kraft når dækningerne samlet set overstiger et aggregeret egetbehold på LIMIT-AI-AGG. Det aggregerede egetbehold beregnes samlet for koncernen. Skandias andel heraf opgøres ud fra forholdet mellem de risikosummer, der indgår i dækningen.

Dækningen er af typen "Excess of Loss med aggregeret egetbehold" og benævnes LIMIT-AI-HIGH-AGG xs LIMIT-AI-LOW-AGG xs LIMIT-AI-AGG.

4.2.1 Beløbsgrænser for persondækning

Beløbsgrænserne fremgår af afsnittet Satser.

Dækningsart	Betegnelse
Egetbehold ved dødsfaldsskade	LIMIT-D-LOW
Egetbehold ved invalideskade, lag 1	LIMIT-AI-LOW
Øvre grænse for dækning ved dødsfaldsskade	LIMIT-D-HIGH
Øvre grænse for dækning ved invalideskade, lag 1	LIMIT-AI-HIGH
Egetbehold ved invalideskade, lag 2	LIMIT-AI-LOW-AGG
Øvre grænse for dækning ved invalideskade, lag 2	LIMIT-AI-HIGH-AGG
Aggregeret egetbehold ved invalideskader, lag 2	LIMIT-AI-AGG

4.3 Satser

Satserne fremgår af nedenstående skema.

Dækningsart	Betegnelse	Sats
Mindste antal personskader	NUM-CAT	2
Egetbehold ved katastrofebegivenhed	LIMIT-CAT	5.000.000 DKK
Øvre grænse for dækning ved katastrofebegivenhed	MAX-CAT	300.000.000 DKK
Egetbehold ved dødsfaldsskade	LIMIT-D-LOW	8.000.000 DKK
Egetbehold ved invalideskade, lag 1	LIMIT-AI-LOW	15.000.000 DKK
Øvre grænse for dækning ved dødsfaldsskade	LIMIT-D-HIGH	17.000.000 DKK
Øvre grænse for dækning ved invalideskade, lag 1	LIMIT-AI-HIGH	75.000.000 DKK

Egetbehold ved invalideskade, lag 2	LIMIT-AI-LOW-AGG	10.000.000 DKK
Øvre grænse for dækning ved invalideskade, lag 2	LIMIT-AI-HIGH-AGG	5.000.000 DKK
Aggregeret egetbehold ved invalideskader, lag 2	LIMIT-AI-AGG	10.000.000 DKK

5 Helbredsregler

5.1 Generelle regler

5.1.1 Risikobeløb

Ved risikobeløbet ved død hhv. invaliditet forstås den risiko, som selskabet har for den enkelte forsikrede for den pågældende risiko.

Såfremt forsikringsbegivenheden udløser udbetaling af en løbende ydelse, herunder præmiefritagelse ved invaliditet, er risikobeløbet den årlige ydelse multipliceret med 10.

Såfremt forsikringsbegivenheden udløser udbetaling af en rateydelse, er risikobeløbet dog nettoppassivet af rateydelsen i henhold til beregningsgrundlaget.

5.1.2 Risikosum

Risikosummen er risikobeløbet med fradrag af en eventuel præmiereserve.

De i det følgende nævnte grænser for risikosum er alle multipla af *basisbeløbet*, jf. afsnit 3.3. Basisbeløbet reguleres årligt pr. 1/4 i overensstemmelse med udviklingen i nettoprisindekset.

5.1.3 Obligatorisk forsikringsordning

Ved en obligatorisk forsikringsordning forstås en ordning, hvor en arbejdsgiver efter fastsatte kriterier tegner forsikringer for sine medarbejdere i henhold til kontrakt med et forsikringselskab.

Det skal være aftalt, hvilke grupper af medarbejdere, der skal med i ordningen.

For hver gruppe skal der være truffet aftale om ensartet regulering af indbetalingen eller forsikringsdækningen.

Ordningen kan også være baseret på en aftale som indgås mellem et forsikringselskab, en arbejdsgiverorganisation og/eller en arbejdstagerorganisation.

5.1.4 Inddeling

Forsikringerne er inddelt i 2 grupper.

- Privattegnede forsikringer, firmaforsikringer uden obligatorisk optagelse samt obligatorisk tegnede forsikringsordninger med under 5 forsikrede (Se afsnit 5.2).

- Obligatorisk tegnede forsikringsordninger med mindst 5 forsikrede (Se afsnit 5.3).

5.1.5 Undtagelser

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

Endvidere kan der aftales specifikke regler for afgivelse af helbredsoplysninger, der afviger fra reglerne angivet i afsnit 5.2 og 5.3. Såfremt der aftales specifikke regler skal de godkendes i direktionen, efterleve bestyrelsens politik for forsikringsmæssige risici samt retningslinjer til direktionen på forsikringsområdet og den pågældende aftale skal indgå i eget eller sammenligneligt risikofællesskab. Et sammenligneligt risikofællesskab defineres som et risikofællesskab, der har sammenlignelige tegnings- og aftalevilkår.

5.2 Privattegnede forsikringer, firmaforsikringer uden obligatorisk optagelse samt obligatoriske forsikringsordninger med under 5 forsikrede

5.2.1 Nytegninger

Såfremt en risikosum ved tegningen ikke overstiger nedennævnte grænser, kan forsikringen tegnes på grundlag af en personlig helbredserklæring. Hvis grænserne overstiges, skal der afgives en helbredsattest.

Såfremt arbejdets art er Administration/Salg, eller der foreligger en obligatorisk forsikringsordning, er grænsen 8*basisbeløb.

I øvrige tilfælde er grænsen 4*basisbeløb

Arbejdets art er iht. erhvervsfaktor, jf. appendiks, afsnit 8.1.

Ved beregning af risikosum medregnes risikosum for forsikringer, der er tegnet, siden der sidst har været afgivet helbredsattest.

Pensions- og Sundhedspakken for små virksomheder

	Grænse*, risikogruppe A	Grænse*, risikogruppe B	Grænse*, risikogruppe C	Grænse*, risikogruppe D
Antal forsikrede				
1	20 basisbeløb	16 basisbeløb	12 basisbeløb	
2-4	20 basisbeløb	16 basisbeløb	12 basisbeløb	8 basisbeløb

5.2.2 Reguleringer

Ved tegning af forsikringen eller ved overenskomst med arbejdsgiveren kan regulering af indbetaling eller forsikringsydelser ud fra objektive kriterier som f.eks. pristal og lønninger, foretages uden afgivelse af helbredsoplysninger.

Hvis en risikosum ved regulering kommer over den gældende grænse for helbredsattest ved nytegning, er selskabet berettiget til at forlange helbredsattest, hvis en sådan ikke allerede foreligger.

Såfremt stigningen i den årlige indbetaling eller stigningen i et risikobeløb inden for 1 år overstiger 5 %, skal der afgives helbredsoplysninger. Såfremt der har været afgivet helbredsattest indenfor de sidste to år, kan dette dog fraviges.

5.2.3 Ændringer

Ændringer, der medfører en stigning i en risikosum, kan kun foretages mod afgivelse af helbredsoplysninger.

Såfremt stigningen i en risikosum ved ændringen overstiger grænserne for afgivelse af helbredsattest ved nytegning, skal der afgives helbredsattest.

5.2.4 Udsættelser

Der forlanges ikke helbredsoplysninger ved udsættelse i et år af udbetaling af en pensionsforsikring eller en livsforsikring.

5.2.5 Tilbagekøb

Der henvises til afsnit 2.5.4.1 for regler for tilbagekøb uden afgivelse af helbredsoplysninger.

5.3 Obligatoriske forsikringsordninger med mindst 5 forsikrede

5.3.1 Underwritinggrænse

Såfremt en forsikringstagers ønskede dækning ved enten død eller invaliditet resulterer i, at den faktiske risikosum (årlig ydelse multipliceret med et 215-passiv), overstiger 30.000.000 DKK, kan selskabet kræve afgivelse af tilfredsstillende helbredsoplysninger før risikoen indtegnes.

5.3.2 Nytegning

Såfremt en risikosum for dækning inden for solidariske spænd ved tegningen ikke overstiger nedennævnte grænser, kan forsikringen tegnes på grundlag af en Passiv FØP-erklæring.

Antal forsikrede	Grænse*
5 - 14	12 basisbeløb
15 - 24	16 basisbeløb
25 - 99	20 basisbeløb
100 - 250	24 basisbeløb
250 -	32 basisbeløb

*Forudsat at den faktiske risikosum ikke overstiger underwritinggrænsen, jf. afsnit 5.3.1.

Pensions- og Sundhedspakken

Antal forsikrede	Grænse*, risikogruppe A	Grænse*, risikogruppe B	Grænse*, risikogruppe C	Grænse*, risikogruppe D	Grænse*, risikogruppe E
5 - 9	20 basisbeløb	16 basisbeløb	16 basisbeløb	16 basisbeløb	12 basisbeløb
10 - 200	60 basisbeløb	32 basisbeløb	32 basisbeløb	32 basisbeløb	24 basisbeløb

Endvidere kan præmiefritagelse for ikke-obligatorisk præmie svarende til obligatorisk præmie tegnes på grundlag af en FØP, dog altid for et årsbeløb svarende til to gange opfyldningsfradraget, jævnfør Pensionsbeskatningsloven.

Såfremt pensionsordningen etableres som afløsning for en pensionsordning hos anden pensionsleverandør, og der oprindeligt er afgivet helbredsoplysninger sammenlignelige med nærværende krav, kan det aftales, at samlet, uændret forsikringsdækning etableres på uændrede vilkår uden afgivelse af helbredsoplysninger.

Såfremt forsikringsordningen indeholder en dækning, der overstiger det solidariske spænd på aftalen, skal der afgives personlige helbredsoplysninger i henhold til aftalen.

5.3.3 Reguleringer

I overenskomsten kan der træffes aftale om, at årlige reguleringer af indbetaling eller forsikringsydelse ud fra objektive kriterier som f.eks. pristal eller lønninger, kan foretages uden afgivelse af helbredsoplysninger.

Hvis en risikosum ved regulering kommer over den gældende grænse for helbredsattest, er selskabets berettiget til at forlange helbredsattest, hvis en sådan ikke allerede foreligger.

Såfremt stigningen i den årlige indbetaling eller stigningen i risikobeløbet indenfor et år overstiger 5 %, skal der afgives helbredsoplysninger. Såfremt der har været afgivet helbredsattest indenfor de sidste to år, kan dette dog fraviges. Det kan aftales, at der ikke skal afgives helbredsoplysninger, hvis der foreligger en helbredsattest.

5.3.4 Ændringer

De under afsnit 5.2.3, 5.2.4 og 5.2.5 nævnte bestemmelser er ligeledes gældende for disse forsikringer.

Der kan endvidere ses bort fra helbredsoplysninger ved etablering af individuel børnepension, senest et år efter det pågældende barns fødsel eller adoption.

6 Markedsværdigrundlag

I det følgende beskrives reglerne for regnskabsaflæggelse efter markedsværdiprincipper.

Principperne følger gældende lovgivning, beskrevet i *Bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser*, i det efterfølgende betegnet som *Regnskabsbekendtgørelsen*.

Det skal bemærkes, at principperne gælder en forsikringsbestand.

6.1 Opgørelse af livsforsikringshensættelser vedrørende markedsværdipolicer med garanti

6.1.1 Beregning af livsforsikringshensættelse for invalide

Beregning af livsforsikringshensættelsen for invalide følger principperne angivet nedenfor, x angiver indeks for forsikringen:

BEL_x Den garanterede ydelse for hver forsikring opgjort i en tilstandsmodel, hvor det antages at sandsynligheden for omskrivning til fripolice og genkøb er nul. Den garanterede ydelse beregnes ved brug af markedsværdipolicens renten (r^M), jf. afsnit 6.4.1 og dødeligheden i afsnit 6.4.2.1.

$BEL_x(r^{LFH})$ Denne størrelse opgøres ligesom BEL_x men ved brug af renten r^{LFH} .

r^{LFH} Markedsværdipolicens renten reduceret med opgørelsesrenten, dog skal renten minimum være 0%.

$$r_i^{LFH} = r_i^M - \max\{0\%; r_i^M - r^{gr1}\}$$

FDB_0 Den tabsdækkende buffer opgøres som:

$$FDB_0 = \sum_x BEL_x(r^{LFH}) - \sum_x BEL_x$$

RM Risikomargen beregnes efter Solvens II forordningens principper.

Risikomargen finansieres af den tabsdækkende buffer FDB_0 $FDB_0(t)$. Hvis $FDB_0(t)$ ikke er tilstrækkelig, øges livsforsikringshensættelsen, så hele risikomargen indgår.

FFO Det antages at det forventede fremtidige overskud er nul.

FDB_1 Den endelige tabsdækkende buffer opgøres som:

$$FDB_1 = \max\{FDB_0 - RM ; 0\}$$

FDB_1 er et mål for det reguleringspotentiale, der er for de garanterede ydelser for invalidepensionister. Det opstår når markedsværdipolicens renten overstiger opgørelsesrenten for forsikringen nedjusteret med risikomargen. Dette reguleringspotentiale vil blive anvendt til

opskrivning af ydelserne ud fra en årlig opgørelse af den gældende bestands forventede cashflow. Reguleringspotentialet og selve reguleringen af pensionerne er ugaranteret.

LFH Den samlede livsforsikringshensættelse

$$LFH = \sum_x BEL_x + FDB_1 + RM$$

Ved beregning af BEL_x og $BEL_x(r^{LFH})$ anvendes en individuel bedømmelse af sandsynlighederne for at forsikrede 5 år fra bedømmelsen vil befinde sig i en eller flere af følgende tilstande (p_i):

- a) Varigt invalid med en invaliditetsgrad på 2/3 eller derover
- b) Varigt invalid med en invaliditetsgrad fra 1/2 op til 2/3
- c) Rask
- d) Død

For hver af de 4 tilstande angives sandsynlighed 0 %, 25 %, 50 %, 75 % eller 100 %, således at summen er 100 %.

Livsforsikringshensættelsen og de garanterede ydelser beregnes herefter ved:

$$\sum_{i \in \{a,b,c,d\}} p_i K_i + IBNR + RBNS$$

Hvor K_i er givet ved:

- a) Summen af invaliditetsbetingede årlige ydelser multipliceret med passivet jf. afsnit 2.5.1.2.3,
- b) Summen af invaliditetsbetingede årlige ydelser multipliceret med passivet jf. afsnit 2.5.1.2.2,
- c) Summen af invaliditetsbetingede årlige ydelser multipliceret med 2,
- d) Summen af invaliditetsbetingede årlige ydelser multipliceret med 2,

hvor passivet er opgjort på baggrund af de to rentekurver beskrevet tidligere i afsnittet, og markedsværdidødeligheden, der fremgår af afsnit 6.4.2.1

6.1.2 Beregning af livsforsikringshensættelse for Safe

$BEL_x(t)$ Den beregnede ydelse for hver forsikring opgjort i en tilstandsmodel, der tager udgangspunkt i en fremregning af den enkelte police og tager højde for garantier og optioner (fx omskrivning til fripolicy og genkøb samt udløbsgarantien på safe-policen) og med antagelser om risikoparametre og inflation. Den garanterede ydelse er beregnet uden risikotillæg. Den garanterede ydelse indeholder hensættelse til omkostninger forbundet med fremtidig administration og fremtidig betaling af PAL. Endvidere

anvendes Solvens II forordningens principper om kontraktsgrænser/rammer, jf. artikel 18.

$FFO_0(t)$ $FFO_x(t)$ angiver det forventede fremtidige overskud for forsikringen. Overskuddet for hver forsikring er opgjort i en tilstandsmodel, der tager udgangspunkt i en fremregning af den enkelte police og tager højde for garantier og optioner (fx omskrivning til fripolice og genkøb samt udløbsgarantien på safe-police) og med antagelser om risikoparametre og inflation. Endvidere anvendes Solvens II forordningens principper om kontraktsgrænser/rammer, jf. artikel 18.

Det samlede overskud for bestanden (initialt beregnet) opgøres som:

$$FFO_0(t) = \sum_x FFO_x(t).$$

Summering sker over relevante delbestande.

$RM(t)$ Risikomargen beregnes efter Solvens II forordningens principper. Risikomargen finansieres af det forventede fremtidige overskud $FFO_0(t)$.

$FFO_1(t)$ Det samlede forventede overskud efter fradrag af risikomargen opgøres, med fortegn, som:

$$FFO_1(t) = FFO_0(t) - RM(t)$$

Summering sker over relevante delbestande.

$FFO_1(t)$ indgår i de samlede Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter.

$LFH(t)$ Den samlede livsforsikringshensættelse

$$LFH(t) = (\sum_x BEL_x(t)) + RM(t).$$

Summering sker over relevante delbestande.

6.2 Opgørelse af livsforsikringshensættelser for forsikringer uden garanti

6.2.1 Beregning af livsforsikringshensættelser for forsikringer uden garanti

Der opgøres følgende størrelser, hvor x angiver indeks for forsikring:

$BEL_x(t)$ Den beregnede ydelse for hver forsikring opgjort i en tilstandsmodel, der tager udgangspunkt i en fremregning af den enkelte police og tager højde for garantier og optioner (fx omskrivning til fripolice og genkøb) og med antagelser om risikoparametre og inflation. Den garanterede ydelse er beregnet uden risikotillæg. Den garanterede ydelse indeholder hensættelse til omkostninger forbundet med fremtidig

administration og fremtidig betaling af PAL. Endvidere anvendes Solvens II forordningens principper om kontraktsgrenser/rammer, jf. artikel 18.

$FFO_0(t)$ $FFO_x(t)$ angiver det forventede fremtidige overskud for forsikringen. Overskuddet for hver forsikring er opgjort i en tilstandsmodel, der tager udgangspunkt i en fremregning af den enkelte police og tager højde for garantier og optioner (fx omskrivning til fripolicy og genkøb) og med antagelser om risikoparametre og inflation. Endvidere anvendes Solvens II forordningens principper om kontraktsgrenser/rammer, jf. artikel 18.

Det samlede overskud for bestanden (initialt beregnet) opgøres som:

$$FFO_0(t) = \sum_x FFO_x(t).$$

Summering sker over relevante delbestande.

$RM(t)$ Risikomargen beregnes efter Solvens II forordningens principper. Risikomargen finansieres af det forventede fremtidige overskud $FFO_0(t)$.

$FFO_1(t)$ Det samlede forventede overskud efter fradrag af risikomargen opgøres, med fortegn, som:

$$FFO_1(t) = FFO_0(t) - RM(t)$$

Summering sker over relevante delbestande.

$FFO_1(t)$ indgår i de samlede Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter.

$LFH(t)$ *Den samlede livsforsikringshensættelse*

$$LFH(t) = (\sum_x BEL_x(t)) + RM(t)$$

Summering sker over relevante delbestande.

6.3 IBNR+RBNS

6.3.1 Invaliditet

6.3.1.1 IBNR

Til opgørelse af den samlede hensættelse for endnu ikke anmeldte forsikringsbegivenheder i form af invaliditet anvendes faktorer af risikosummer pr. regnskabsår og pr. forsikringsbegivenhed.

Formlen til opgørelse af den samlede hensættelse er givet ved:

$$IBNR_{\text{måned}, \text{År}} = (IBNR_{12, \text{År}-1} \cdot \frac{12 - \text{måned}}{12} + (F_0 \cdot \text{Risikosum}_{\text{År}} + F_1 \cdot \text{Risikosum}_{\text{År}-1} + F_2 \cdot \text{Risikosum}_{\text{År}-2} + F_3 \cdot \text{Risikosum}_{\text{År}-3}) \cdot \frac{\text{måned}}{12})$$

Formlen tager højde for periodisering i løbet af året. De anvendte faktorer udgør følgende:

F ₀	0,065045160%
F ₁	0,009788750%
F ₂	0,002534070%
F ₃	0,000506000%

6.3.1.2 RBNS

Til opgørelse af den samlede hensættelse for anmeldte, men endnu ikke færdigbehandlede forsikringsbegivenheder i form af invaliditet anvendes de faktisk registrerede anmeldte forsikringsbegivenheder multipliceret med en gennemsnitlig skadesstørrelse og en forventet tilkendelsesprocent.

Formlen til opgørelse af den samlede hensættelse er givet ved:

$$RBNS_{\text{måned,år}} = (\text{Antal RBNS skader}) \cdot GnsSkade \cdot Tilkendelses\%$$

Hvor *GnsSkade* og *Tilkendels%* *Tilkendels%* opgøres ved bedste skøn på opgørelsestidspunktet.

6.3.2 Død og Kritisk sygdom

6.3.2.1 IBNR+RBNS

Til opgørelse af den samlede hensættelse for endnu ikke anmeldte eller færdigopgjorte forsikringsbegivenheder i form af kritisk sygdom eller dødsfald anvendes faktorer af risikosummer pr. regnskabsår og pr. forsikringsbegivenhed.

Formlen til opgørelse af den samlede hensættelse er givet ved:

$$\begin{aligned} & (\text{IBNR} + \text{RBNS})_{\text{måned,År}} \\ &= ((\text{IBNR} + \text{RBNS})_{12,\text{År}-1} \cdot \frac{12 - \text{måned}}{12} \\ &+ (F_0 \cdot \text{Risikosum}_{\text{År}} + F_1 \cdot \text{Risikosum}_{\text{År}-1} + F_2 \cdot \text{Risikosum}_{\text{År}-2}) \cdot \frac{\text{måned}}{12} \end{aligned}$$

Formlen tager højde for periodisering i løbet af året. De anvendte faktorer udgør følgende:

Kritisk sygdom:

F ₀	0,092657080%
F ₁	0,004886640%

F ₂	0,00000000%
----------------	-------------

Død:

F ₀	0,02558%
F ₁	0,00000%
F ₂	0,00000%

6.3.3 IBNR+RBNS til markedsværdi

Tillægget til IBNR+RBNS, så hensættelsen opgøres til markedsværdi, bliver beregnet ved at fastsætte en vægt ud fra den akkumulerede værdiregulering for invalidepensionisterne og depotet. Den resulterende hensættelse er givet ved:

$$\text{Markedsværdi (IBNR + RBNS)} = (\text{IBNR} + \text{RBNS}) * \left(1 + \frac{\text{VR}}{\text{Depot}}\right)$$

6.4 Markedsværdiparametre

Nedenfor fremgår de parametre der er anvendt i forbindelse med opgørelse af selskabets livsforsikringshensættelser.

6.4.1 Rente

Markedsværdirenten (r^M/\bar{i}) opgøres efter principper fastsat af EIOPA. Selskabet anvender en volatilitets-justering til diskonteringskurven/markedsværdirenten for bestande, hvor der er godkendt anvendelse. Volatilitets-justeringen publiceres af Danske Bank, alternativt Finanstilsynet. Tillægget til diskonteringskurven følger også principper fastsat af EIOPA.

- For markedsrentepolicer med garanti - aktuelle invalide, jf. afsnit 6.1.1, anvendes rentekurven med volatilitets-justering, reduceret med PAL satsen
- For markedsrentepolicer med garanti – Safe policer, jf. afsnit 6.1.2, anvendes rentekurven uden volatilitets-justering
- For markedsrentepolicer uden garanti, jf. afsnit 6.2.1, anvendes rentekurven uden volatilitets-justering.

Hvis selskabet søger og får godkendt anvendelse af volatilitets-justering på andre bestande end de nævnte, kan listen ovenfor blive konsekvensrettet uden anmeldelse til Finanstilsynet. Den opdaterede liste vil fremgå ved næste indsendelse af samlet teknisk grundlag.

6.4.2 Risiko

6.4.2.1 Dødelighed

Modeldødeligheden for bestanden fastsættes ved brug af data for bestanden.

Modeldødeligheden har følgende form:

$$\ddot{\mu}_{x,t}^k = \tilde{\mu}_{x,t_0}^k e^{\hat{\beta}_1^k r_1(x) + \hat{\beta}_2^k r_2(x) + \hat{\beta}_3^k r_3(x)} (1 - \overline{LF}(x))^{t-t_0}$$

Hvor k er kønnet, $\ddot{\mu}_{x,t}^k$ er modeldødeligheden, $\tilde{\mu}_{x,t_0}^k$ er benchmarkdødeligheden, LF_{x,t_0}^k benchmark for levetidsforbedringerne.

I udførelsen af de statistiske test i 2020 er $t_0=2019,5$.

Estimerterne for $\{\hat{\beta}_1^k, \hat{\beta}_2^k, \hat{\beta}_3^k\}$ er givet ved:

	$\hat{\beta}_1^k$	$\hat{\beta}_2^k$	$\hat{\beta}_3^k$
Mænd	0,2013	-0,5031	0
Kvinder	0,3960	-0,5922	0

Nedenfor fremgår dødelighed og levetidsforbedringerne:

Alder	Dødelighed (2020)		Levetidsforbedring	
	Mand	Kvinde	Mand	Kvinde
0	0,003698	0,002693	0,019695	0,020994
1	0,000234	0,000203	0,038971	0,057418
2	0,000235	0,000141	0,035539	0,046549
3	0,000158	0,000092	0,064641	0,058417
4	0,000118	0,000075	0,056403	0,044225
5	0,000100	0,000072	0,068148	0,026778
6	0,000081	0,000065	0,078783	0,019138
7	0,000074	0,000063	0,088849	0,025093
8	0,000076	0,000058	0,093181	0,038804
9	0,000075	0,000052	0,093823	0,055372
10	0,000075	0,000048	0,088136	0,072049
11	0,000076	0,000046	0,086383	0,078712
12	0,000075	0,000051	0,084640	0,073313
13	0,000088	0,000059	0,083727	0,066805
14	0,000115	0,000069	0,085814	0,058321
15	0,000159	0,000080	0,083354	0,051533
16	0,000215	0,000094	0,075210	0,048980
17	0,000274	0,000105	0,068525	0,045690
18	0,000324	0,000120	0,063438	0,041498
19	0,000350	0,000135	0,057430	0,037306
20	0,000369	0,000143	0,054746	0,033609
21	0,000369	0,000145	0,052260	0,031149
22	0,000369	0,000146	0,048845	0,030389

23	0,000370	0,000145	0,045582	0,030540
24	0,000364	0,000140	0,042608	0,033528
25	0,000352	0,000143	0,040049	0,033964
26	0,000331	0,000140	0,037718	0,033041
27	0,000304	0,000129	0,036120	0,031338
28	0,000292	0,000125	0,035781	0,027634
29	0,000300	0,000125	0,035074	0,025081
30	0,000323	0,000137	0,035279	0,023869
31	0,000358	0,000161	0,035285	0,024244
32	0,000382	0,000190	0,034927	0,026345
33	0,000394	0,000218	0,034524	0,029616
34	0,000402	0,000235	0,034283	0,031722
35	0,000407	0,000259	0,034144	0,034285
36	0,000427	0,000286	0,034747	0,035518
37	0,000457	0,000326	0,036433	0,035084
38	0,000500	0,000367	0,038345	0,035191
39	0,000553	0,000415	0,040168	0,035316
40	0,000601	0,000443	0,041580	0,035701
41	0,000656	0,000461	0,042216	0,036799
42	0,000709	0,000492	0,041930	0,038299
43	0,000756	0,000514	0,041618	0,039851
44	0,000818	0,000573	0,040746	0,040683
45	0,000914	0,000646	0,039677	0,041432
46	0,001022	0,000732	0,038679	0,041864
47	0,001185	0,000814	0,037563	0,041572
48	0,001365	0,000911	0,036440	0,040689
49	0,001545	0,001028	0,035645	0,039414
50	0,001732	0,001174	0,034688	0,037507
51	0,001921	0,001365	0,033415	0,034934
52	0,002124	0,001575	0,032032	0,032732
53	0,002377	0,001794	0,030122	0,030580
54	0,002715	0,002013	0,027825	0,028657
55	0,003118	0,002242	0,025674	0,027471
56	0,003579	0,002473	0,023953	0,026560
57	0,004073	0,002756	0,022378	0,025916
58	0,004596	0,003101	0,021437	0,025065
59	0,005132	0,003486	0,020878	0,024299
60	0,005730	0,003924	0,020347	0,023576
61	0,006404	0,004376	0,019976	0,022988
62	0,007138	0,004863	0,019911	0,022779
63	0,007915	0,005388	0,019996	0,023098
64	0,008740	0,005950	0,020515	0,023877
65	0,009587	0,006557	0,021486	0,024857

66	0,010598	0,007184	0,022714	0,026402
67	0,011708	0,007841	0,024041	0,027986
68	0,012809	0,008507	0,025481	0,029592
69	0,014028	0,009164	0,026932	0,031030
70	0,015281	0,009981	0,028160	0,032021
71	0,016558	0,010962	0,029114	0,032303
72	0,018270	0,012194	0,029767	0,032045
73	0,020326	0,013736	0,030071	0,031300
74	0,022628	0,015417	0,030150	0,030147
75	0,025305	0,017153	0,030278	0,028941
76	0,028094	0,019006	0,030289	0,027486
77	0,031066	0,021149	0,030185	0,026007
78	0,034507	0,023703	0,029760	0,024436
79	0,038842	0,027113	0,028922	0,022669
80	0,044244	0,031371	0,027491	0,020880
81	0,050923	0,036637	0,025735	0,019096
82	0,058469	0,042873	0,023852	0,017474
83	0,066909	0,049831	0,022023	0,016001
84	0,076677	0,057483	0,020260	0,014926
85	0,087948	0,066237	0,018438	0,014047
86	0,101674	0,075732	0,016708	0,013419
87	0,118033	0,086470	0,014960	0,012869
88	0,136889	0,098988	0,013286	0,012299
89	0,157840	0,113026	0,011724	0,011802
90	0,180722	0,128949	0,010309	0,011137
91	0,205244	0,147107	0,008935	0,010504
92	0,231692	0,167136	0,007773	0,009769
93	0,260526	0,189029	0,006585	0,009008
94	0,291628	0,213227	0,005349	0,008175
95	0,325065	0,239274	0,004380	0,007640
96	0,360353	0,267391	0,003718	0,007068
97	0,397190	0,297490	0,003176	0,006532
98	0,435211	0,329422	0,002889	0,006079
99	0,473998	0,362982	0,002608	0,005390
100	0,513099	0,397906	0,001930	0,004647
101	0,552048	0,433881	0,001093	0,003940
102	0,590385	0,470551	0,000182	0,003301
103	0,627679	0,507534	0,000000	0,002716
104	0,663543	0,544433	0,000000	0,002349
105	0,697652	0,580855	0,000000	0,001934
106	0,729748	0,616428	0,000000	0,001560
107	0,759648	0,650814	0,000000	0,001227
108	0,788837	0,684893	0,000000	0,000908

109	0,815260	0,717185	0,000000	0,000636
110	0,838854	0,747311	0,000000	0,000408

6.4.2.2 Fripolice

For markedsrentepolice med og uden garanti anvendes følgende fripolicerate:

$$\mu_{\text{Fripolice,Varighed}}(x) = A \cdot x^4 + B \cdot x^3 + C \cdot x^2 + D \cdot x + E,$$

hvor x er alderen og varighed angiver policens alder. Parametrene er givet ved:

Parameter	Varighed < 1	Varighed ≥ 1
A	0	0
B	0	$-5,10 \cdot 10^{-6}$
C	$1,71 \cdot 10^{-4}$	$8,21 \cdot 10^{-4}$
D	$-1,42 \cdot 10^{-2}$	$-4,58 \cdot 10^{-2}$
E	$5,34 \cdot 10^{-1}$	1,03

For aldre mindre end 25 anvendes værdien i alder 25. For aldre højre end 60 anvendes værdien i alder 60. Dog gælder, at fripoliceintensiteten er lig med 0 efter pensionsalderen.

6.4.2.3 Genkøb

For markedsrentepolice med og uden garanti anvendes følgende genkøbsrate:

$$\mu_{\text{Genkøb,Varighed}}(x) = A \cdot x^4 + B \cdot x^3 + C \cdot x^2 + D \cdot x + E,$$

hvor x er alderen og varighed angiver policens alder. Parametrene er givet ved:

Parameter	Varighed <1	Varighed ≥ 1
A	0	$-3,71 \cdot 10^{-7}$
B	0	$6,93 \cdot 10^{-5}$
C	0	$-4,78 \cdot 10^{-3}$

D	$3,91 \cdot 10^{-4}$	$1,43 \cdot 10^{-1}$
E	$3,76 \cdot 10^{-2}$	-1,40

For aldre mindre end 25 anvendes værdien i alder 25. For aldre højre end 60 anvendes værdien i alder 60. Dog gælder, at genkøbsintensiteten er lig med 0 efter pensionsalderen.

6.4.2.4 Invaliditet for markedsrentepolice med garanti og forsikringer uden garanti

Invalideintensiteten er fastsat som

$$\mu_{ai}(x) = A \cdot x^5 + B \cdot x^4 + C \cdot x^3 + D \cdot x^2 + E \cdot x + F,$$

hvor parametrene er kønsspecifikke og er givet ved:

Parameter	Kvinder	Mænd
A	-3,62103E-11	-1,15376E-09
B	1,69983E-08	2,24009E-07
C	-2,04725E-06	-1,65339E-05
D	9,61532E-05	5,81250E-04
E	-1,50609E-03	-9,63030E-03
F	5,20733E-03	6,08616E-02

For aldre mindre end 21 for kvinder og aldre mindre end 18 for mænd anvendes værdien i alder 21 hhv. 18. For aldre højere end 62 for begge køn anvendes værdien i alder 62. Dog gælder, at invalideintensiteten er lig med 0 efter pensionsalderen.

6.4.2.5 Reaktivering

For markedsrentepolice med og uden garanti er reaktiveringsintensiteten fastsat som

$$\mu_{ia}(x) = \begin{cases} A \cdot x + B, & t < 37 \\ 0, & t \geq 37 \end{cases}$$

hvor t er antal måneder personen har været invalide og x er alder.

Parametrene er uafhængige af køn (unisex) og er givet ved:

<i>Parameter</i>	<i>Unisex</i>
A	-0,018136
B	1,352311

For aldre mindre end 27 anvendes værdien i alder 27. For aldre højre end 65 anvendes værdien i alder 65.

6.4.2.6 Kritisk sygdom

For markedsrentepolice med og uden garanti er intensiteten for kritisk sygdom er fastsat som

$$\mu_{KS}(x) = A \cdot x^2 + B \cdot x + C,$$

hvor x angiver forsikredes alder og de kønsspecifikke parametre er givet ved:

<i>Parameter</i>	<i>Unisex</i>
A	$1,53 \cdot 10^{-5}$
B	$-9,43 \cdot 10^{-4}$
C	$1,60 \cdot 10^{-2}$

For aldre mindre end 25 anvendes værdien i alder 25. For aldre højre end 67 anvendes værdien i alder 67.

6.4.3 Omkostninger

Til fastsættelse af den årlige omkostningsssats anvendes de omkostningsnøgletal, der indgår i selskabets forecast for 2020, og dels et skøn over de omkostningsnøgletal, som er gældende efter den forventede bestandsoverdragelse.

De skønnede nøgletal afspejler ledelsens forventninger til selskabets drift, herunder antagelser om nysalg, omkostninger, præmieindbetalinger, indskud, risikoresultat, genkøb m.m. En del af selskabets omkostninger knytter sig til skadeshåndtering, som bortfalder efter kontraktgrænsen da der ikke længere indregnes nye skader. Derfor anvendes differentierede satser før og efter kontraktgrænsen.

Bedste skøn for omkostninger
pr. police

Kalenderår	2020
Før kontraktsgænse	999 kr.
Efter kontraktsgænse	714 kr.

Omkostringsatsen anvendes til opgørelse af den garanterede ydelse for hver forsikring.

Der indregnes desuden betalinger til selskabet i henhold til aftaler med selskabets fondsforvaltere svarende til de anmeldte servicehonorarer. Satsen herfor reguleres af selskabets aftaler og skøn af de fremtidige satsen estimeres af direktion og ansvarshavende aktuar.

6.4.4 Inflation

Der anvendes et inflationsindeks svarende til Nettoprisindekset.

Den årlige udvikling i Nettoprisindekset er opgjort 31.12.2019 til 0,98%, som rundes op til nærmeste hele multipla af 0,10%. Dvs. 1,0%.

7 Overførselsaftaler

Skandia Link har tilsluttet sig den gennem Forsikring og Pension mv. formidlede Aftale om overførsel af pensionsordninger mellem selskaber i forbindelse med en arbejdstagers overgang til anden ansættelse (obligatoriske og frivillige ordninger).

I tilfælde af jobskifte, hvor ovenstående regler ikke måtte finde anvendelse, gælder de overførselsregler, der er gengivet i Finanstilsynets beretning for 1988, bilag 2, side 12-15.

Skandia Link Livsforsikring A/S har tilsluttet sig Aftale om pensionsoverførsel ved virksomhedsomdannelser m.v. Det skal dog bemærkes, at anvendelse af disse regler, for den del af forretningen, hvor der er afgivet garantier, forudsætter, at der ikke sker en tilsidesættelse af de generelle principper i Lov om Finansiell Virksomhed. Således skal det ved en aktuarmæssig vurdering kunne godtgøres, at der ved overførsel ikke sker en udvælgelse til væsentlig ugunst for selskabets øvrige forsikrede.

Det samlede kompleks af regler betegnes her "overførselsaftalerne".

8 Appendiks

8.1 Erhvervsfaktor

Nr	Kategori	Fareklasse
1	Kontorarbejde med <20% andet arbejde	A
2	Salgsarbejde - Butik (Detail) med <10% egentligt lagerarbejde	A
3	Undervisningsarbejde (boglige fag)	A
4	Kontorarbejde med >20% andet arbejde	B
5	Ledelsesarbejde i håndværksvirksomhed med <10 ansatte i alt	B
6	Salgsarbejde - Butik (Detail) med <10% egentligt lagerarbejde	B
7	Salgsarbejde - Udkørende	B
8	Lagerekspeditionsarbejde (engros)	B
9	Undervisningsarbejde (ikke boglige fag)	B
10	Arbejde med kunst, grafisk arbejde samt præcisionshåndværk	B
11	Lægeligt, fysioterapeutisk og kiropraktisk arbejde	B
12	Direkte lagerarbejde - uden truckkørsel	C
13	Håndværkspræget arbejde	C
14	Transport - uden lastning/lodsning-arbejde	C
15	Væksthus- og anlægsgartner samt opdræt af dyr	C
16	Arbejde med serviceydelser	C
17	Social-, sundhed- og omsorgsarbejde (ej private hjem)	C
18	Almindeligt pædagogisk arbejde	C
19	Piloter, skibsførere etc	C
20	Overvågning- og redningsarbejde	C
21	Fremstilling inden for måltider/mejeri/konservering/nydelsesmidler	D
22	Specialpædagogisk arbejde	D
23	Rengøringsarbejde (almindelig)	D
24	Slagterarbejde, fiskehandel, bageri (detailhandel)	D
25	Direkte lagerarbejde - med truckkørsel	D
26	Transport - med lastning/lodsning-arbejde	D
27	Arbejde med produktion, fremstilling, operatør	E
28	Social-, sundhed- og omsorgsarbejde (private hjem)	E
29	Rengøringsarbejde (industriel)	E
30	Arbejde inden for slagteri-, fiske- eller fjerkræindustrien	E

31	Andet arbejde der ikke kan kategoriseres ovenfor	F
----	--	---

Erhvervsfaktor:

Fareklasse A = 0.93

Fareklasse B = 1.20

Fareklasse C = 1.60

Fareklasse D = 2.30

Fareklasse E = 2.60

Fareklasse F = 3.10

8.2 Formelbeskrivelse

8.2.1 Integrationsformler

Den efterfølgende formelbeskrivelse indeholder beregning af et antal integraludtryk.

Beregninger sker ved numerisk integration under anvendelse af én af følgende formler, som der i det enkelte tilfælde vil være henvist til.

8.2.1.1 Laplace's formel med nedstigende differenser

Der er medtaget 5. differens, hvorefter formlen har følgende udseende:

For $a < b$, a, b heltallige, gælder, at

$$\int_a^b f(t) dt = \Delta f(a) + f(a) + f(a+1) + \dots + f(b-2) + f(b-1) - \Delta f(b).$$

For $a = b$ gælder, at

$$\int_a^b f(t) dt = 0,$$

hvor $\Delta f(\cdot)$ er givet ved

$$\Delta f(t) = \frac{1}{60480} \cdot [-41393f(t) + 23719f(t+1) - 22742f(t+2) + 14762f(t+3) - 5449f(t+4) + 863f(t+5)].$$

8.2.1.2 Laplace's formel uden differenser

Når der ikke medtages differenser, bliver formlen:

For $a < b - 1$ gælder, at

$$\int_a^b f(t) dt = \frac{1}{2} \cdot f(a) + \frac{1}{2} \cdot f(b) + \sum_{v=a+1}^{b-1} f(v).$$

For $a = b - 1$ fås specielt, at

$$\int_a^b f(t) dt = \frac{1}{2} \cdot f(a) + \frac{1}{2} \cdot f(b).$$

For $a = b$ gælder, at

$$\int_a^b f(t) dt = 0.$$

8.2.1.3 Simpson's kvadraturformel

Idet der regnes med intervalllængde $\frac{1}{2}$ fås:

For $a < b - 1$:

$$\int_a^b f(t) dt = \frac{1}{6} \cdot \left[f(a) + 4 \cdot \sum_{v=a}^{b-1} f(v + \frac{1}{2}) + 2 \cdot \sum_{v=a+1}^{b-1} f(v) + f(b) \right].$$

For $a = b - 1$ fås specielt

$$\int_a^b f(t) dt = \frac{1}{6} \cdot [f(a) + 4 \cdot f(a + \frac{1}{2}) + f(b)].$$

For $a = b$

$$\int_a^b f(t) dt = 0.$$

8.2.1.4 Runge-Kutta approksimation

Numerisk løsning af differentialligninger ved brug af 4. ordens Runge-Kutta approksimation:

En differentialligning givet ved $\frac{d}{dt} y(t) = f(y(t), t)$, med randbetingelse $y(0) = y_0$, kan løses ved brug af følgende algoritme, for en på forhånd defineret skridtlængde, h :

$$y(t_n + h) \approx y(t_n) + \frac{1}{6} \cdot (K_1 + 2 \cdot (K_2 + K_3) + K_4),$$

$$K_1 = h \cdot f(y(t_n), t_n),$$

$$K_2 = h \cdot f\left(y(t_n) + \frac{K_1}{2}, t_n + \frac{h}{2}\right),$$

$$K_3 = h \cdot f\left(y(t_n) + \frac{K_2}{2}, t_n + \frac{h}{2}\right),$$

$$K_4 = h \cdot f(y(t_n) + K_3, t_n + h).$$

Ved brug af denne løsning, bliver den lokale fejl ved hvert skridt af orden $O(h^5)$, og den samlede fejl af orden $O(h^4)$.

8.2.2 Etlivsstørrelser

x betegner alder.

8.2.2.1 Formler

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

$$l_x = e^{-\int_{x_0}^x \mu_t^p dt}, \quad \text{beregnet ved analytisk integration,}$$

$$D_x = v^x l_x,$$

hvor $\delta = \ln(1 + i)$ og $x_0 = 1$ (radiksalder).

De øvrige dekrement- og kommutationsstørrelser er beregnet ved:

$$l_x^a = l_x l_x^{ai}$$

$$D_x^a = D_x l_x^{ai}$$

$$\bar{N}_x = \int_x^{120} D_t dt, \quad \text{beregnet ved formlen i afsnit 8.2.1.1}$$

$$N_x^{(m)} = \frac{1}{m} \sum_{v=0}^{(120-x)m} D_{x+\frac{v}{m}}$$

$$\bar{N}_x^a = \int_x^{120} D_t^a dt, \quad \text{beregnet ved formlen i afsnit 8.2.1.1}$$

$$\bar{N}_x^{ai} = \bar{N}_x \cdot \ell_x^{ai} - \bar{N}_x^a$$

$$\bar{M}_x = \int_x^{120} D_t \mu_t dt, \quad \text{beregnet ved formlen i afsnit 8.2.1.1}$$

$$\bar{M}_x^{ai} = \int_x^{120} D_t^a \mu_t^{ai} dt, \quad \text{beregnet ved formlen i afsnit 8.2.1.1}$$

8.2.3 Tolvstørrelser

x betegner alder for forsikrede 1.

y betegner alder for forsikrede 2.

8.2.3.1 Formler

Idet der er taget udgangspunkt i etlivsstørrelserne, er følgende formler anvendt:

$$l_{x,y} = l_x l_y$$

$$l_{x,y}^a = l_x^a l_y^a$$

$$D_{x,y} = D_x l_y$$

$$D_{x,y}^a = D_x^a l_y$$

$$\bar{N}_{x,y} = \int_x^{120} D_{t,y+t-x} dt, \quad \text{beregnet ved formlen i afsnit 8.2.1.1}$$

$$\bar{N}_{x,y}^a = \int_x^{120} D_{t,y+t-x}^a dt, \quad \text{beregnet ved formlen i afsnit 8.2.1.1}$$

$$\bar{M}_{x,y}^l = \int_x^{120} D_{t,y+t-x} \mu_t dt, \quad \text{beregnet ved formlen i afsnit 8.2.1.1}$$

$$\bar{M}_{x,y}^l = \int_x^{120} D_{t,y+t-x} \mu_{y+t-x} dt, \quad \text{beregnet ved formlen i afsnit 8.2.1.1}$$

$$\bar{M}_{x,y} = \bar{M}_{x,y}^1 + \bar{M}_{x,y}^1$$

8.2.4 Annuiteter

8.2.4.1 Formler

Disse formler er kun afhængige af renten i og er følgende:

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

$$\bar{a}_{\overline{n}|} = \frac{1-v^n}{\delta} \quad \text{hvor } \delta = \ln(1+i)$$

$$a_{\overline{n}|}^{(m)} = \frac{1-v^n}{d^{(m)}} \quad (m = 1,2,4,12),$$

hvor $d^{(m)} = m(1 - v^{\frac{1}{m}})$.