
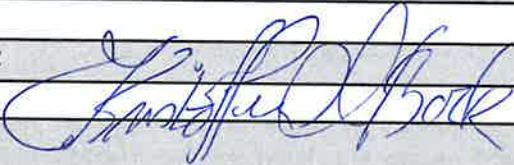


Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København K

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 livsforsikringsselskabet hvert år inden udgangen af juni indsende en sammenskrivning af selskabets samlede gældende anmeldte tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed til Finanstilsynet. Det sammenskrevne tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed skal inkludere alle anmeldelser af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed, der i henhold til § 29, stk. 1, i lov om forsikringsvirksomhed i tværgående pensionskasser, livsforsikringsselskaber og skadesforsikringsselskaber m.v. (lov om forsikringsvirksomhed) er indsendt til Finanstilsynet inden udgangen af det foregående år. Det sammenskrevne tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed må ikke indeholde tidligere anmeldte regler og satser, der ikke længere er gældende ved udgangen af det foregående år. Ved livsforsikringsselskaber forstås: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 14 i lov om forsikringsvirksomhed.

Brevdato
13.08.2024
Livsforsikringsselskabets navn
Arbejdstagernes Pensionskasse SISA
Offentlig tilgængelighed
Det sammenskrevne samlede anmeldte tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed er offentligt tilgængeligt, medmindre livsforsikringsselskabet hér angiver, at grundlaget m.v. indeholder dele, der i henhold til bekendtgørelsens § 5, stk. 2, ikke er offentligt 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,
Sammenskrevet gældende anmeldt teknisk grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed
Livsforsikringsselskabet skal angive en sammenskrivning af det samlede anmeldte tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 8 og 9.
SISA anmeldte den 02.02.2024 det sammenskrevne tekniske grundlag for 2024. Ved en fejl var opdatering af dødelighedssatserne for 2024, som blev anmeldt i december 2023, ikke kommet med i satsbilaget i sammenskrivningen. Af ordentlighedshensyn genanmeldes det sammenskrevne tekniske grundlag derfor. Selskabet har efterfølgende anmeldt ændringer til omregningsrente og risikopriser den 22.04.2024. Disse ændringer er medtaget i denne opdatering af det sammenskrevne tekniske grundlag, så det reflekterer selskabets anmeldelser pr. dags dato.
Se vedhæftede fil med kopi af det sammenskrevne tekniske grundlag
Navn

Angivelse af navn	
Søren Schock Petersen	
Dato og underskrift	
13.08.2024	
Navn	
Angivelse af navn	
Kristoffer A. Bork	
Dato og underskrift	
13.08.2024	
Navn	
Angivelse af navn	
Dato og underskrift	

SISA

Sammenskrevet teknisk grundlag 2024

Indhold

1	Lovgrundlag og opbygning	3
2	Tegningsgrundlag	3
2.1	Indledning.....	3
2.1.1	Generel opdeling af forsikring.....	3
2.1.2	Beskrivelse af produktets forrentning.....	4
2.2	Risikoparametre	4
2.2.1	Dødelighed	4
2.2.2	Invaliditet.....	4
2.2.3	Aldersberegning	4
2.3	Teknisk rente	5
2.4	Nettogrundlag og opgørelse af depot (Forsikringsklasse III).....	5
2.4.1	Nettopassiv.....	5
2.4.2	Anvendelse af nettopassiv	5
2.4.3	Depot for eventuelle og aktuelle forsikringer	5
2.4.4	Generelle begrænsninger.....	6
2.5	Bruttogrundlag	6
2.5.1	Indbetaling.....	6
2.5.2	Udbetaling	6
2.5.3	Omkostninger	6
2.5.4	Medlemskonti	7
2.5.5	Forsikringer med solidarisk Præmie.....	7
2.6	Fritagelse for indbetaling/invaliddepension	7
2.7	Tilbagekøb	7
2.8	Justering af risikopræmie ved død	7
3	Grundformer og pensionernes opbygning	8
3.1	Anvendte grundformer	8
3.1.1	Forsikringsklasse III.....	8
3.1.2	Forsikringsklasse I.....	8
3.2	Formel for passiver.....	8
3.3	Solidariske præmier	8
3.3.1	Forsikringsklasse III.....	8
3.3.2	Forsikringsklasse I.....	8
3.4	Pensionsordningernes sammensætning	9
3.5	Beregning af pensionen.....	9
4	Regler for beregning og fordeling af det realiserede resultat	10
5	Selskabets principper for genforsikring.....	12
6	Regler for anvendelse af helbredsoplysninger.....	12
6.1	Forsikringsklasse I.....	12
6.2	Forsikringsklasse III.....	12
7	Grundlag for beregning af livsforsikringshensættelser	12
7.1	Retrospektive hensættelser på forsikringsklasse III.....	12
7.2	Retrospektive hensættelser på forsikringsklasse I.....	12
7.3	IBNER-fradrag	12

7.4	IBNR-hensættelse.....	13
8	Jobskifteaftalen	13
9	Satsbilag	13

1 Lovgrundlag og opbygning

Jævnfør § 20 i lov om finansiel virksomhed består det tekniske grundlag af 7 dele. Disse er anført nedenfor i kursiv med en underliggende beskrivelse af, hvilke afsnit i det tekniske grundlag de vedrører.

1) De forsikringsformer, som selskabet agter at anvende.

Pensionskassen har koncession til Forsikringsklasse I og III, og anvender fra 1. januar 2017 begge.

2) Grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer.

Dette er indeholdt i afsnit 2 og 3 nedenfor.

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

Dette er indeholdt i afsnit 4 nedenfor.

4) Selskabets principper for genforsikring.

Dette er indeholdt i afsnit 5 nedenfor.

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

Dette er indeholdt i afsnit 6 nedenfor.

6) Grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed.

Dette er indeholdt i afsnit 7 nedenfor.

7) Regler, hvorefter pensionsordninger med løbende udbetalinger tegnet eller aftalt som obligatoriske ordninger i et forsikringselskab eller en pensionskasse kan overføres fra eller til selskabet i forbindelse med overgang til anden ansættelse eller i forbindelse med virksomhedsoverdragelse eller virksomhedsomdannelse.

Dette er indeholdt i afsnit 8 nedenfor og følger de af brancheforeningen anmeldte bestemmelser. Herudover er der et tilhørende satsbilag til det tekniske grundlag med angivelse af årets gang mht. anmeldelse af satser og løbende revision af det tekniske grundlag. Ud for alle satser er det anført, hvilket afsnit i det tekniske grundlag de vedrører og deres sammenhæng til lov om finansiel virksomhed er dermed givet.

2 Tegningsgrundlag

2.1 Indledning

Forsikringer under forsikringsklasse III omfatter al opsparing samt invaliderente og børnepension ved død. Forsikringer under forsikringsklasse I omfatter alle risikoforsikringer. Alle risikoforsikringer er tegnet med solidarisk ugaranteret præmie.

2.1.1 Generel opdeling af forsikring

Forsikringsklasse III omfatter:

- Unit linked opsparing: Ubetinget eller enkeltlivsbetinget opsparing i investeringspuljer uden rentegaranti, forsikringsklasse III.
- Aktuel dækning: Dækninger med løbende udbetalinger, forsikringsklasse III.
- Børnepension ved død.

Forsikringsklasse I omfatter:

- Risikodækning ved invaliditet til 'Afløsning af pensionsbidrag', som giver en udbetaling ved invaliditet svarende til det gennemsnitlige niveau for indbetaling. Ved invaliditet oprettes et depot, som markedsforrentes som opsparingsproduktet og hvor den udbetalte ydelse reguleres ud fra dette.
- Risikodækning til sikring af en fast udbetaling ved invaliditet, kaldet 'Tab af erhvervssevne', som administreres i samarbejde med Forenede Gruppeliv.
- Risikodækning ved død, som administreres i samarbejde med Forenede Gruppeliv.
- Risikodækning ved kritisk sygdom, som administreres i samarbejde med Forenede Gruppeliv.

Risikodækningerne ved død og kritisk sygdom er bidragsfri ved invaliditet. Størrelsen og reguleringen af ydelser er fastsat i pensionsregulativet. Risikodækning ved kritisk sygdom og invaliditet er komplementære ydelser, som kun kan tegnes sammen med en livsforsikring.

2.1.2 Beskrivelse af produktets forrentning

På forsikringsklasse III bærer forsikringstageren selv den fulde risiko både på investeringsafkastet, omkostninger og de biometriske risici.

Der er ikke tilknyttet nogen forrentning til produkterne under forsikringsklasse I.

Der er ikke ret til bonus. Se dog afsnit 4.

2.2 Risikoparametre

Under forsikringsklasse I er alle risikoparametre defineret ud fra de solidariske præmier anmeldt i satsbilaget.

Det præciseres, at udbetalinger som bunder i operationelle fejl ikke indgår i risikoregnskabet, men dækkes af egenkapitalen.

2.2.1 Dødelighed

Dødelighed ved beregning af alderspension (Forsikringsklasse III): SISA – 2016 – DP

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

Ved fastsættelse af kohorte unisex dødelighed tages udgangspunkt i kohorte kønsopdelte dødeligheder og der foretages en vægtning mellem kønnene. Vægtningen er beregnet 50/50 indtil alder 65, hvorefter vægtene justeres ud fra den beregnede overlevelsessandsynlighed fra alder 65 for hhv. mænd og kvinder. Dødeligheden reguleres årligt med de opdaterede værdier fra den årlige redegørelse, pensionskassen har udarbejdet efter Finanstilsynets specifikke krav til redegørelse for selskabernes dødelighed. Den anvendte basisdødelighed og den forventede levetidsforbedring fremgår af satsbilaget.

Dødelighed ved beregning af invalidepension (Forsikringsklasse I og III): SISA – 2016 - IP

$\mu_x^{id} = \mu_x = a_{id} + 10^{b_{id} + c_{id} * x - 10}$, hvor a_{id} , b_{id} , c_{id} fremgår af satsbilaget.

Dødelighed ved beregning af dødsfaldsdækning (Forsikringsklasse I): Den solidariske præmie DØD1 ved invaliditet beregnes med udgangspunkt i bestandens sammensætning og skadeserfaring ved udgangen af oktober måned forud for det år hvor satsen er gældende og fremgår af satsbilaget.

For børn, som modtager en løbende pension anvendes samme dødelighed som i G82 grundlaget dvs. 0.

2.2.2 Invaliditet

Invaliderisikoen er fastsat som

$\mu_x^{ai} = a_i + 10^{b_i + c_i * x - 10}$, hvor a_i , b_i , c_i fremgår af satsbilaget.

Den solidariske præmie Inv1% ved invaliditet (Forsikringsklasse I) beregnes med udgangspunkt i bestandens sammensætning og skadeserfaring ved udgangen af oktober måned forud for det år hvor satsen er gældende og fremgår af satsbilaget.

2.2.3 Kritisk sygdom

Den solidariske præmie KS1 for konstatering af kritisk sygdom (Forsikringsklasse I), beregnes med udgangspunkt i bestandens sammensætning og skadeserfaring ved udgangen af oktober måned forud for det år hvor satsen er gældende og fremgår af satsbilaget.

2.2.4 Aldersberegning

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

2.3 Teknisk rente

Omregningsrenten finder anvendelse for risikopræmier ved død og invaliditet samt ved beregning af nettopassiver. Omregningsrenten er anmeldt med og uden fradrag for udjævning.

Omregningsrenten og fradraget fremgår af satsbilaget. Omregningsrenten betegnes R1, omregningsrenten med fradrag for udjævning betegnes R2.

2.4 Nettogrundlag og opgørelse af depot (Forsikringsklasse I og III)

2.4.1 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.

Som integrationsformel for funktionen L anvendes Trapez metoden for de funktioner, som ikke er på Makeham form jf. afsnit 1.2.0 i G82 koncessionen. For øvrige funktioner anvendes Laplace metoden med nedstigende differenser jf. 1.1.0.

2.4.2 Anvendelse af nettopassiv

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

Ydelser beregnes én gang om året samt ved pensionering. Reguleringen sker i 2. kvartal på baggrund af bestyrelsens drøftelser og beslutninger på marts bestyrelsesmødet.

2.4.3 Depot for eventuelle og aktuelle forsikringer (omfatter ikke risikodækninger administreret af Forenede Gruppeliv og Børnepension)

Det samlede depot er opdelt i to dele. Dels medlemmets forsikrings depot og dels medlemmets garantikapital, som også betegnes medlemskonto i Lov om Finansiell Virksomhed. Medlemskontoen er yderligere beskrevet i afsnit 2.5.4 nedenfor.

Nedenstående opstilling viser opdelingen imellem medlemmets forsikringsdepot og medlemskontoen, som er forsikringsbærende og omkostningsbærende på linje med forsikringsdepotet.

Samlet depot	Medlemskonto (Garantikapital)	Forsikringsdepot
Depot primo måned	Medlemskonto primo måned	Forsikringsdepot primo måned
+/- Risikopræmie (død og invaliditet)	+/- Risikopræmie (død og invaliditet)	+/- Risikopræmie (død og invaliditet)
+ Indbetaling*	+ 0,0476*Indbetaling*	+ 0,9524*Indbetaling*
- Udbetaling	- Udbetaling	- Udbetaling
- Præmieomkostninger	- Præmieomkostninger	- Præmieomkostninger
- Reserveomkostninger	- Reserveomkostninger	- Reserveomkostninger
- Gebyr	- Gebyr	- Gebyr
+/- Tilskrivning af afkast	+/- Tilskrivning af afkast	+/- Tilskrivning af afkast
- afgift jf. PAL (pt. 0)	- afgift jf. PAL (pt. 0)	- afgift jf. PAL (pt. 0)
= Depot ultimo måned	= Medlemskonto ultimo måned	= Forsikringsdepot ultimo måned

* indbetalingen vil være reduceret med medlemmets betaling til gruppeforsikringer .

Omkostningerne er beskrevet i afsnit 2.5.3 nedenfor.

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.

Aktuelle depoter til 'Afløsning af pensionsbidrag' ved invaliditet markedsforrentes som opsparingsproduktet, jf. også nedenstående skema

Samlet depot	Medlemskonto (Garantikapital)	Forsikringsdepot
Depot primo måned / Reservespring ved start	Medlemskonto primo måned / Reservespring	Forsikringsdepot primo måned / Reservespring
+/- Risikopræmie (død)	+/- Risikopræmie (død)	+/- Risikopræmie (død)
- Udbetaling	- Udbetaling	- Udbetaling
+/- Tilskrivning af afkast	+/- Tilskrivning af afkast	+/- Tilskrivning af afkast
- afgift jf. PAL	- afgift jf. PAL	- afgift jf. PAL
+/- Reservespring ved død eller reaktivering	+/- Reservespring ved død eller reaktivering	+/- Reservespring ved død eller reaktivering
= Depot ultimo måned	= Medlemskonto ultimo måned	= Forsikringsdepot ultimo måned

Helbredsbedømmelse og skadesbehandling samt udbetaling af aktuelle ydelser til 'Tab af erhvervssevne' foretages af Forenede Gruppeliv.

Depot for aktuelle børneforsikringer

Når et barn er berettiget til udbetaling oprettes et depot svarende til ydelsen opgjort som en annuitet (grundform 199 nedenfor) med en indregnet rente på BR1 med sikkerhedstillæg på BR2, dog mindst BR3 kr. Sætserne for BR1, BR2 og BR3 fremgår af Satsbilaget.

Depotet er tilknyttet en fælles bankbog med bedst muligt fastsatte aftalevilkår. Rentetilskrivningen fra denne bankbog fordeles proportionalt med de enkelte depoters størrelse, dog således at de depoter, som ophører i årets løb, ikke indgår. Forskellen mellem det faktiske afkast og den indregnede samt sikkerhedstillægget vil blive anvendt som justering af den sidste udbetaling til barnet. Såfremt denne vil blive negativ nedsættes den næstsidste ligeledes osv.

Depot for aktuel TAE administreret af Forenede Gruppeliv

Når et medlem eller en forsikret, som har tegnet TAE, får tilkendt en invalidepension, afsættes et depot svarende til en ophørende livrente (Grundform 215) afsat til forventet ophør, med tillæg på INV2% af det depot der skulle afsættes ekstra hvis den ophørende livrente fortsatte udbetaling indtil pensionering.

Depotet er tilknyttet en fælles bankbog for alle tilkendte TAE, med bedst muligt fastsatte aftalevilkår. Rentetilskrivningen fra denne bankbog fordeles proportionalt med de enkelte depoters størrelse, dog således at de depoter, som ophører i årets løb, ikke indgår. Forskellen mellem det faktiske afkast, herunder gevinster og tab ved død, reaktivering og forlængelse og den indregnede til eller fragår den tilknyttede præmiereguleringsfond for gruppeforsikringer administreret af Forende Gruppeliv.

2.4.4 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.

2.5 Bruttogrundlag

Den opkrævede solidariske præmie for de supplerende dækninger på Forsikringsklasse I er en bruttopræmie, som administreres gennem samarbejdet med Forenede Gruppeliv. De i dette afsnit nævnte satser fremgår af satsbilaget.

2.5.1 Indbetaling

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

2.5.2 Udbetaling

Ved udbetaling forstås enhver faktisk foretaget udbetaling.

2.5.3 Omkostninger

Belastning af indbetaling

Omkostninger beregnes af den faktisk foretagne indbetaling efter fradrag af gruppelevspræmier og solidarisk prissat børnepension og udgør Omk1% af indbetalingen + Omk2, hvor Omk1% og Omk2 er angivet i satsbilaget.

Omkostninger opkræves altid den 1. i måneden.

Belastning af reserve

Eventuelle forsikringsdeles reserve belastes med Omk3% p.a., hvor Omk3 er angivet i satsbilaget.

Omk3 beregnes og opkræves ultimo hver måned af de eventuelle forsikringsdeles reserve opgjort ultimo måneden.

Månedligt gebyr

Forsikringer med positiv reserve belastes månedligt med Omk4 kr. for hvilende og Omk5 for pensionerede, hvor Omk4 og Omk5 er angivet i satsbilaget.

Omk4 og Omk5 opkræves primo hver måned.

2.5.4 Medlemskonti

Ud af bidraget overføres et beløb til medlemskonto. Efter fradrag af bidragsrelaterede omkostninger, interne risikopræmier og eksterne præmier til gruppeforsikring deles enhver indbetaling i to dele, hvoraf 4,76% går til medlemskontoen og 95,24% til det pensionsbærende depot. Hermed vil medlemskontoen opgjort med 2 decimaler udgøre 5,00% af depotet.

Medlemskontoen er forsikrings- og ydelsesbærende på samme måde som pensionsdepotet og betaler en forholdsmæssig del af det månedlige gebyr. Medlemskontoen er reguleret i henhold til SISA's vedtægter og indgår i SISA's basiskapital jf. §133 i lov om finansiel virksomhed.

Pensionsdepotet udbetales ved alderspensionering og ved udtrædelse. Ved udbetaling fra pensionsdepotet sker der en tilsvarende udbetaling af medlemskontoen. Tilbagebetaling af medlemskontoen er reguleret i henhold til SISA's vedtægter og Finanstilsynet. Der kan være situationer, hvor udbetaling fra medlemskontoen ikke foretages. Regler for udbetaling fra medlemskontoen er en del af det tekniske grundlag, og ændringer heri vil være anmeldt.

2.5.5 Forsikringer med solidarisk Præmie

De supplerende risikodækninger ved død, invaliditet og kritisk sygdom, jf. afsnit 2.1.1 tegnes direkte af pensionselskabet baseret på en tarif med solidarisk præmie og er administreret via en administrationsaftale med Forenede Gruppeliv, og betalingen hertil sker som fradrag i medlemmets indbetaling.

Risikodækningen ved invaliditet samt børnerenten ved død tegnes direkte af pensionselskabet baseret på en tarif med solidarisk præmie.

2.6 Fritagelse for indbetaling/invalidepension

Dækningen ved invaliditet knyttet til opsparingsproduktet på forsikringsklasse III er i praksis en invalidepension af samme størrelse som bidraget til forsikringsklasse III, hvor der således ikke er nogen egentlig præmiefritagelse.

Vedrørende den supplerende dækning på forsikringsklasse I er der præmiefritagelse ved invaliditet, således at dækningen opretholdes uden yderligere indbetaling.

2.7 Tilbagekøb

Depot ultimo måneden udgør tilbagekøbsværdien.

Dog fratrækkes et gebyr defineret i afsnit 9 ved overførsel til andet selskab.

Tilsvarende fratrækkes et gebyr ved tilbagekøb, også kaldet kontant udtrædelse defineret i afsnit 9 Satsbilag.

Gebyret pålignes ikke i de tilfælde, hvor et depot kan udbetales kontant på grund af depotets ringe størrelse. Grænsen herfor fremgår af afsnit 9 Satsbilag.

Regler for, hvornår der er ret til kontant udtrædelse, fastsættes af bestyrelsen.

De supplerende forsikringsprodukter på forsikringsklasse I har ingen genkøbsret og depotet ultimo måneden vedrørende disse er 0.

2.8 Justering af risikopræmie ved død

Risikopræmien ved død i 2.4.3 kan justeres månedligt. Denne justering fremgår af satsbilaget.

3 Grundformer og pensionernes opbygning

3.1 Anvendte grundformer

3.1.1 Forsikringsklasse III

Rateforsikringer

199 Annuitet (under udbetaling)

Renteforsikringer

210 Livsvarig livrente

211 Opsat livrente

215 Ophørende livrente

235 Arverente

800 Solidarisk prissat børnepension ved død og forsikredes alderspensionering (risikosum svarende til grundform 199)

3.1.2 Forsikringsklasse I

Sumforsikringer

100 Livsforsikring med solidarisk præmie (risikosum=1)

300 Forsikring med udbetaling ved kritisk sygdom med solidarisk præmie (risikosum=1)

Renteforsikringer

400 Solidarisk prissat invalidepension (risikosum svarende til grundform 215)

3.2 Formel for passiver

Grundform

199 **Straks begyndende annuitet**

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

210 **Livsvarig livrente**

$$K_{210}(x, n) = \frac{\bar{N}_x}{D_x}$$

211 **Opsat livrente**

$$K_{211}(x, n) = \frac{\bar{N}_{x+n}}{D_x}$$

215 **Ophørende livrente**

$$K_{215}(x, m) = \frac{\bar{N}_x - \bar{N}_{x+m}}{D_x}$$

235 **Arverente**

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

3.3 Solidariske præmier

3.3.1 Forsikringsklasse III

800 Solidarisk prissat børnerente ved død og forsikredes alderspensionering

Den månedlige BP% beregnes med udgangspunkt i bestandens sammensætning og skadeserfaring ved udgangen af oktober måned forud for det år hvor satsen er gældende og fremgår af satsbilaget. Præmien fremgår af satsbilaget.

3.3.2 Forsikringsklasse I

100 Solidarisk prissat dødsfaldsdækning

Den månedlige præmie DØD1 beregnes med udgangspunkt i bestandens sammensætning og skadeserfaring

ved udgangen af oktober måned forud for det år hvor satsen er gældende og fremgår af satsbilaget. Præmien fremgår af satsbilaget.

300 Solidarisk prissat Kritisk Sygdom

Den månedlige præmie KS1 beregnes med udgangspunkt i bestandens sammensætning og skadeserfaring ved udgangen af oktober måned forud for det år hvor satsen er gældende og fremgår af satsbilaget. Præmien fremgår af satsbilaget.

400 Solidarisk prissat invaliderente

Den månedlige INV1% beregnes med udgangspunkt i bestandens sammensætning og skadeserfaring ved udgangen af oktober måned forud for det år hvor satsen er gældende og fremgår af satsbilaget. Præmien kan justeres månedligt.

3.4 Pensionsordningernes sammensætning

Nedenstående tabel viser i hovedtræk medlemmernes ydelser

	Medlem via SIK overenskomst	Medlem via anden overenskomst end SIK	Medlem, via obligatorisk pensionsopsparing
Alderspension eventuelt suppleret med en ophørende pension efter eget valg	Opsat: livrente + 10-årig arverente	Opsat: livrente + 10-årig arverente	Opsat: livrente + 10-årig arverente
Dækning ved visse kritiske sygdomme	Fast dækning på 100.000 kr. hvis depot > 5.000 kr. + mulighed for supplerende**	Dækning i henhold til den specifikke aftale	
Dækning ved død	Fast dækning på 100.000 kr. hvis depot > 5.000 kr. + mulighed for supplerende**	Dækning i henhold til den specifikke aftale	
Børnepension	500 kr. månedligt udbetales til børn under 24 år, hvis et medlem, som er bidragsbetalende, invalid eller BFD, dør.		
"Afløsning af pensionsbidrag"	Invaliderente	Invaliderente	
"Tab af erhvervsevne"	Mulighed for supplerende**	Dækning i henhold til den specifikke aftale	

** supplerende dækning kan tilkøbes mod afgivelse af helbredsoplysninger administreret efter Forenede Gruppelivs regler og krav, hvis depotet er større end 10.000 kr.

3.5 Beregning af pensionen

Ved beregning af pensionen tages hensyn til tidligere beregnede pensioner.

Som nævnt i afsnit 2.4.1 anvendes den tekniske rente med og uden fradrag for udjævning betegnet R1 og R2. Forskellen imellem hensættelsen for en ydelse beregnet med henholdsvis R1 og R2 er en buffer, som anvendes til at stabilisere udbetalingerne.

For beregning af pensionsydelser for bestående pensionister, fastsættes den månedlige ydelse Y_t hvert år pr. 1. januar til:

$$Y_t = \max(Y_{t-1} \cdot Z_t, \tilde{Y}_t)$$

Hvor

- Y_t er den månedlige ydelse i år t

- \tilde{Y}_t er den fuldt regulerede månedlige ydelse i år t givet ved

$$\tilde{Y}_t = \frac{R_t - 12 \cdot \text{Omk5} \cdot P_t^{R2}}{12 \cdot P_t^{R2}}$$
- R_t er depotet 1. december årt $t-1$ forrentet med $R2$ i en måned og med virkning fra 1. januar ved starten af år t
- Omk5 er det månedlige gebyr for pensionister
- P_t^{R2} er passivet svarende til pensionsydelse beregnet år t med renten $R2$.
- Z_t angiver, hvor stor en andel af sidste års ydelse, der som minimum skal opretholdes i år t , og er givet ved

$$Z_t = \min\left(\frac{R_t - 12 \cdot \text{Omk5} \cdot P_t^{R1}}{12 \cdot P_t^{R1} \cdot Y_{t-1}}, \tilde{Z}\right)$$
- $1 - \tilde{Z}$ angiver den normale nedregulering i dårlige afkastår
- P_t^{R1} er passivet svarende til pensionsydelse beregnet år t med renten $R1$.

For beregning af pensionsydelse for nye pensionister, fastsættes den månedlige ydelse Y_t ud fra depotet justeret med en buffer W_t , som opfanger effekten af negative afvigelser på formueafkastet i de seneste forudgående år forud for pensioneringen.

$$Y_t = \frac{R_t W_t - 12 \cdot \text{Omk5} \cdot P_t^{R2}}{12 \cdot P_t^{R2}}$$

W angiver, hvor stor en andel af startreserven, der skal benyttes til beregning af startudbetalingen, og kan bevirke at der beregnes en højere pension. W beregnes årligt ud fra nedenstående formel, hvor det vægtede akkumulerede historiske afkast over de seneste år sammenlignes med $R1$. Hvis det vægtede akkumulerede historiske afkast er lavere vil de beregnede pensioner være lavere end tidligere prognoser. W kompenserer for denne forskel.

$$W = \min\left(W_{max}, \max\left(\frac{\prod_{t=-k}^{-1} (1+R1)^{-\frac{1}{t}}}{\prod_{t=-k}^{-1} (1+r_1)^{-\frac{1}{t}}}\right)\right)$$

- hvor r_t er det historiske afkast i år t i lavaktie fonden, k er antal års historiske afkast, som tages i betragtning, og W_{max} er det fastsatte maksimale niveau for den benyttede andel af startreserven beregnet ud fra pensionsalder, $R1$ og $R2$. Indtil der er gået k år i lavrentepuljen til pensionister suppleres med historiske afkast fra gennemsnitsrente. Indtil der er gået k år i lavrentepuljen til pensionister suppleres med historiske afkast fra gennemsnitsrente.
- Bufferen udgør ved pensionering en andel givet ved: $1 - W \cdot \tilde{W}$

hvor $1 - \tilde{W}$ er forholdet imellem passiverne med hhv. omregningsrenten $R1$ og omregningsrenten med fradrag for udjævning $R2$

$$\tilde{W} = \frac{P_t^{R2}}{P_t^{R1}}$$

- W_{max} fastsættes ud fra, at bufferandelen $1 - W \cdot \tilde{W}$ for en 75-årig ikke må være mindre end 0.

4 Regler for beregning og fordeling af det realiserede resultat

For risikoforsikringer med solidarisk præmie, vil det realiserede resultat altid være 0 forud for opgørelse af en eventuel gevinstandel. En eventuel gevinstandel vil blive anvendt til at nedsætte fremtidige risikopræmier, og vil derfor blive hensat som en erstatningshensættelse. Kun i ekstreme situationer vil forsikringerne resultere i et tab, som egenkapitalen dækker.

De her beskrevne regler for beregning og fordeling af det realiserede resultat angiver en metode som jfr. bekendtgørelse nr. 1500 af 12. december 2007 for Grønland om kontributionskontributionsprincippet §1 erstatter den generelle metode. Der er dog en høj grad af sammenfald i metoden, hvorfor det i beskrivelsen fremhæves hvilke ligheder og forskelle der er.

Selskabets pensionsmæssige forpligtelser består af:

- 1 medlemmernes pensionsbærende depoter
- 2 medlemmernes garantikapital (medlemskonti), som er basiskapital
- 3 hensættelser til præmieregulering/risikohensættelse
- 4 hensættelser i form af IBNER-fradrag, IBNR-hensættelse, og markedsværdiregulering af eventuelle garantier
- 5 hensættelser til nedsættelse af fremtidige forsikringspræmier

Desuden er der en egenkapital.

Alle forpligtelser 1 – 2 markedsforrentes svarende til afkastet fra investeringerne. Resten af de finansielle indtægter tilfalder egenkapitalen. Som udgangspunkt er alle aktiver fraset medlemmernes depoter og medlemskonti investeret svarende til forpligtelsen, og aktiver svarende til egenkapitalen er investeret efter bestyrelsens retningslinjer.

Hvis der er overskud på de opkrævede risikopræmier, vil overskuddet blive hensat til nedsættelse af fremtidige forsikringspræmier, således at risikoresultatet normalt er 0. Omkostningsfradrag fastsættes så omkostningsresultatet på langt sigt er 0.

De nuværende vedtægter for medlemskontiene indebærer, at de kun kan dække tab i forbindelse med en rekonstruktion, idet negative afkast tildeles direkte som forrentning på linje med medlemmernes depot, og påvirker ikke forholdet imellem medlemskonti og depoter. Regnskabsmæssigt vil alle tab derfor i første omgang ramme egenkapitalen, som i ekstreme tilfælde kan blive negativ, hvilket afspejler at medlemskontiene i forbindelse med en rekonstruktion vil blive nedskrevet. Da tabene stammer fra risiko- og omkostningsområdet og alle satser her er ugaranterede, vil tabene hurtigt kunne genindtjenes, hvorved egenkapitalen vil kunne reetableres.

Depoter	Medlemskonti	Risiko	Omkostning	Egenkapital
Investeringsafkast	Investeringsafkast	Opkrævede risikopræmier + Hensættelse primo til nedsættelse af fremtidige risikopræmier	Opkrævede omkostningsfradrag	Investeringsafkast
- allokeret afkast til medlemmerne	- allokeret afkast til medlemmerne	- Faktiske risikoudgifter	- Faktiske omkostninger	
		- hensættelse til Nedsættelse af fremtidige risikopræmier		
=0	=0	Negativt risikoresultat eller 0	Omkostningsresultat	= Sum af ovenstående + negativt risikoresultat + omkostningsresultat
	Eventuelt ekstraordinært tab jfr. Vedtægter			

Eventuelle tab på risiko- og omkostningsområdet, som ikke kan dækkes, vil belaste basiskapitalen igennem egenkapitalen, ligesom overskud herpå tilgår egenkapitalen.

Egenkapitalen er yderligere opdelt i en del, som er ubeskattet og modsvares af hensættelser til sikkerhedsfonden, samt en del som er beskattet. Sikkerhedsfonden udgør pr. 31.12.2022 16.479 t. kr., mens den beskattede del af egenkapitalen udgjorde 997 t. kr. pr. 31.12.2020. Overskud i årene 2023 og frem vil blive modsvaret af nye hensættelser til sikkerhedsfonden, indtil egenkapitalen har samme størrelse som minimumskapitalkravet på 3,5 mio. euro. Underskud vil i første omgang blive modregnet i den beskattede del af egenkapitalen. I det omfang, der er oparbejdet en negativ fremført skat, vil efterfølgende overskud tilgå den beskattede del af egenkapitalen, indtil den negative fremførte skat er optjent.

5 Selskabets principper for genforsikring

Der anvendes ikke genforsikring

6 Regler for anvendelse af helbredsoplysninger

6.1 Forsikringsklasse I

Til børnerenten afviges ikke helbredsoplysninger.

Tilkendelse af præmiefritagelse er på børnepension er knyttet til tilkendelse af højeste offentlige førtidspension.

6.2 Forsikringsklasse III

Der anvendes ikke helbredsoplysninger ved optagelse. Tilkendelse af invalidepension er knyttet til tilkendelse af højeste offentlige førtidspension med mindre, der er tilknyttet en dækning ved 'Tab af erhvervssevne'. I så fald tilkendes invalidepensionsdækningen baseret på individuel bedømmelse i samarbejde med Forenede Gruppeliv.

7 Grundlag for beregning af livsforsikringshensættelser

Livsforsikringshensættelserne består af følgende dele:

7.1 Retrospektive hensættelser på forsikringsklasse III

Den retrospektive hensættelse på forsikringsklasse III opgøres som medlemmets depot.

7.2 Retrospektive hensættelser på forsikringsklasse I

Den retrospektive hensættelse for risikodækningerne på forsikringsklasse I opgøres som forpligtelsen opgjort med den tekniske rente på 0 – svarende til risikosummen.

7.3 IBNER-fradrag

I hensættelsen til aktuelle invalideskader under udbetaling beregnet jf. afsnit 2.3 og tilkendt mindre end 3 år før opgørelsestidspunktet, foretages et fradrag for overdødelighed i forhold til ikke-invalidde samt for reaktivering.

Fradraget beregnes som

$$IBNR\text{fradrag} = 12 \sum_{m=0}^{35} V_{inv}^m \sum_{n=1}^3 \text{Min}[12; 12n - \text{Min}[m; 12n]] IBNER\% ^n$$

hvor

$m = 0 \dots 35$ er antal måneder siden tilkendelsen og

$$n = \text{Heltal}\left(\frac{m}{12} + 1\right),$$

V_{inv}^m er den aktuelle hensættelse til invalideskader tilkendt m måneder før opgørelsestidspunktet og

$$IBNER\% ^n = \sum_{s \in \{død, reakt\}} IBNER\%_s^n$$

er den summerede udjævnede fradragsprocent for helår n , hvor

$$IBNER\%_s^n = \frac{1}{12} \sum_{m=12(n-1)}^{12n-1} IBNER\%_s^m$$

er den helårligt udjævnede fradragsprocent vedrørende henholdsvis død og reaktivering. De i ovenstående formel indeholdte månedlige fradragsprocenter for henholdsvis død og reaktivering beregnes som

$$IBNER\%_{død}^m = \frac{V_{død}^m + rp_{død}^m}{V_{inv}} \cdot \frac{N}{N_m}$$

og

$$IBNER\%_{reakt}^m = \frac{V_{reakt}^m}{V_{inv}} \cdot \frac{N}{N_m}$$

hvor

$V_{død}^m$ er summen af invalidehensættelser ved registrerede dødsfald m måneder efter tilkendelsesdatoen, idet der summeres over alle registrerede sager siden starten af 2018,

V_{reakt}^m er summen af invalidehensættelser ved registrerede reaktiveringer m måneder efter tilkendelsesdatoen, idet der summeres over alle registrerede sager siden medio 2018,

V_{inv} er summen af invalidehensættelser på tilkendelsestidspunktet for alle registrerede sager siden medio 2018,

N er antal registrerede invalidetilkendelser i alt siden starten af 2018 og

N_m er antal registrerede invalidetilkendelser siden starten af 2018, tilkendt for m måneder siden eller senere.

7.4 IBNR-hensættelse

Afløsning af pensionsbidrag

Udgangspunktet er afløbstrekanten bestående af de observerede skadesudgifter $X_{i,j}$ delt op på tilkendelsesmånederne i (måneder siden 1. januar 2018), $i = 1 \dots k$, og antal måneder j siden skadesmåneden, $j = 1 \dots 48$. Samtidigt benyttes risikopræmie P_i .

For måneder $i=1 - 12$ benyttes Bornheutter Ferguson til beregninger af IBNR mens Chain Ladder benyttes for måneder $i=12 - k$. Å priori skadesprocent i Bornheutter Ferguson beregnes med udgangspunkt i en gennemsnitlig skadesprocent i perioden $i=7 - k$, hvor IBNR for $i=7 - k$, beregnet med Chain Ladder indgår i beregning af skadesprocent. Der justeres for udsving i hale og outliers.

Børnepension og solidariske dækninger administreret af Forenede Gruppeliv

For disse dækninger vurderes det, at der aktuelt er en begrænset historik. Derfor afsættes der IBNR svarende til 1½ måneds risikopræmie.

8 Jobskifteaftalen

SISA er tilknyttet jobskifteaftalen og aftalen om virksomhedsomdannelse. Der opkræves et gebyr fastsat i satsbilaget ved overførsler.

9 Satsbilag

Parametre i tilknytning til afsnit 2.2

Dødelighed for invalidepensionister

$a_{id} = 0$, $b_{id} = 6,265$, $c_{id} = 0,031$

Invaliderisikoen

$a_i = 0,05$, $b_i = 2,427$, $c_i = 0,096$

Dødelighed for pensionister i 2024 – opdateres årligt med virkning for pensioner året efter.

Alder	Mandeandel	Risiko	Alder	Mandeandel	Risiko	Alder	Mandeandel	Risiko
18	50,00%	0,09%	47	50,00%	0,47%	76	46,05%	7,58%
19	50,00%	0,12%	48	50,00%	0,50%	77	45,34%	8,56%
20	50,00%	0,14%	49	50,00%	0,54%	78	44,53%	9,69%
21	50,00%	0,15%	50	50,00%	0,58%	79	43,59%	11,04%
22	50,00%	0,16%	51	50,00%	0,62%	80	42,54%	12,66%
23	50,00%	0,16%	52	50,00%	0,66%	81	41,42%	13,54%
24	50,00%	0,16%	53	50,00%	0,70%	82	40,22%	14,55%
25	50,00%	0,15%	54	50,00%	0,74%	83	38,99%	15,74%
26	50,00%	0,14%	55	50,00%	0,80%	84	37,73%	17,15%
27	50,00%	0,13%	56	50,00%	0,87%	85	36,45%	18,76%
28	50,00%	0,12%	57	50,00%	0,95%	86	35,11%	20,51%
29	50,00%	0,12%	58	50,00%	1,04%	87	33,71%	22,38%
30	50,00%	0,13%	59	50,00%	1,12%	88	32,20%	24,25%
31	50,00%	0,14%	60	50,00%	1,21%	89	30,59%	26,08%
32	50,00%	0,14%	61	50,00%	1,37%	90	28,92%	27,91%
33	50,00%	0,16%	62	50,00%	1,56%	91	27,22%	29,77%
34	50,00%	0,17%	63	50,00%	1,78%	92	25,53%	31,66%
35	50,00%	0,19%	64	50,00%	2,03%	93	23,88%	33,59%
36	50,00%	0,21%	65	50,00%	2,30%	94	22,28%	35,55%
37	50,00%	0,23%	66	50,00%	2,60%	95	20,74%	37,43%
38	50,00%	0,25%	67	50,00%	2,90%	96	19,29%	39,23%
39	50,00%	0,29%	68	49,77%	3,21%	97	17,95%	40,90%
40	50,00%	0,32%	69	49,50%	3,54%	98	16,71%	42,44%
41	50,00%	0,35%	70	49,17%	3,91%	99	15,58%	43,81%
42	50,00%	0,38%	71	48,78%	4,33%	100	14,55%	44,99%
43	50,00%	0,40%	72	48,33%	4,80%	101	13,60%	48,81%
44	50,00%	0,41%	73	47,83%	5,37%	102	12,72%	52,65%
45	50,00%	0,43%	74	47,28%	6,01%	103	11,92%	56,44%
46	50,00%	0,44%	75	46,69%	6,74%	104	11,21%	60,16%

Levetidsudvikling følger benchmark fra Finanstilsynet, hvorfor ovenstående er den estimerede dødelighed reduceret med 2 års levetidsudvikling.

Parametre i tilknytning til afsnit 2.3

R1 = 3,2%, R2 = 2,0%.

Parametre i tilknytning til afsnit 2.4.3

Indregnet rente BR1 = -1%.

Sikkerhedstillæg BR2 = 1,5%.

Minimum for sikkerhedstillæg BR3 = 250 kr.

Parametre i tilknytning til afsnit 2.5

Omk%1-5

Omk1 = 5% og opkræves af det indbetalte månedlige bidrag efter fradrag af et månedligt beløb betegnet: Omk2.

Omk2 = 13,25 kr. pr. måned, som fratrækkes månedligt af alle indbetalinger.

OMK3% er 0%, og fratrækkes af saldoen på depotet. Omk3% kan justeres, hvis de økonomiske forhold tilsiger det.

Omk4 = 13,25 kr. pr. måned, og er et månedligt gebyr for hvilende.

Omk5 = 13,25 kr. pr. måned, og er et månedligt gebyr for pensionerede.

Parametre i tilknytning til afsnit 2.7

Geburet udgår 1.500 kr.

Grænsen for små depoter, som kan udbetales kontant, udgør 1.000 kr.

Parametre i tilknytning til afsnit 2.8

Der tilskrives og opkræves risikopræmie ved død ud fra den samme dødelighed, som anvendes til beregning af pensionerne. Dog er der tilknyttet en justeringsfaktor.

Justeringsfaktoren er 1, men kan justeres, hvis de økonomiske forhold tilsiger det.

Parametre i tilknytning til afsnit 3.3

Forsikringsklasse I

Grundform	Udløb/ophør	Pris i 2024 i % af ydelse
100 Sum ved dødsfald	*	0,2316%
300 Sum ved kritisk sygdom	*	0,5220%
400 Invalidepension	67	4,5939%

*Gælder indtil alderspensionering for medlemmer, der er omfattede ifølge regulativet.

Forsikringsklasse III

INV1% = 3,6% af ydelsen.

INV2% = 50%

DØD1 = 19,30 kr. pr. 100.000 kr. i dækning

KS1 = 43,50 kr. pr. 100.000 kr. i dækning

BP% = 3,117% af ydelsen.

Parametre i tilknytning til afsnit 3.5

K har værdien 5 svarende til at de 5 forudgående års afkast indgår i bufferen.

Z har værdien 99% dog 100% for nye pensionister med under 6 måneders anciennitet som pensionist.