

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
26-02-2021
Livsforsikringsselskabets navn
P+
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Opdatering af bonussatser for resten af 2021
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes risikosatser i henhold til pensionskassens bonusregler.
Pensionskassen tildeler bonus løbende henover året. Bonussatserne er gældende indtil andet måtte blive anmeldt.
Risikobonus fastsættes med det formål at skabe balance i risikoresultaterne.
.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Stk. 2
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
01-03-2021
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelse af bonussatser og risikoforrentning 2021
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Klasse I
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

Livsforsikringselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Følgende ændres fra

9 Satsbilag

9.1 Satsbilag for JØP-ordninger

9.1.1 Satser for depotfremregning (2.orden)

Satserne gælder indtil andet måtte blive anmeldt.

9.1.1.1 Risikosatser

Risikosatser er udtrykt ved en Gompertz-Makeham form (der henvises til afsnit **Fejl! Henvisningskilde ikke fundet.** om opgørelse af bonusbeløbet):

<u>Risiko død</u>	Generation	JØP-ordning / Supplerende alderspension		
		Risikosatser		
		$a^{\text{død}}$	$b^{\text{død}}$ (fratrullet 10)	$c^{\text{død}}$
B	Før 1923	0	-5,191445	0,044993
H	Før 1923	0	-5,050228	0,044993
A	Før 1923	0	-5,448531	0,044993

<u>Risiko invaliditet</u>	JØP-ordning		
	Risikosatser		
	a^{inv}	b^{inv} (fratrullet 10)	c^{inv}
H	0	-3,972733	0,030980
A	0	-4,125722	0,030980

Intensiteterne benyttes til beregning af risikopræmierne i depotfremregning. På ordninger med omregningspensioner (som beskrevet i afsnit **Fejl! Henvisningskilde ikke fundet.** og **Fejl! Henvisningskilde ikke fundet.**), er der taget udgangspunkt i de omregnede risikodækninger ud fra grundlagene specificeret i afsnit **Fejl! Henvisningskilde ikke fundet.**

9.2 Satsbilag for DIP-ordninger

9.2.1 Satser for depotfremregning (2.orden) og gebyrer for klasse III

Satserne gælder indtil andet måtte blive anmeldt.



9.2.1.1.1 Risikosatser

Risikosatser er udtrykt ved en Gompertz-Makeham form (der henvises til afsnit **Fejl! Henvisningskilde ikke fundet.** om opgørelse af bonusbeløbet):

<u>Risiko død</u>	Generation	DIP-Ordninger		
		Risikosatser		
		$a^{\text{død}}$	$b^{\text{død}}$ (fratrullet 10)	$c^{\text{død}}$
Risikogruppe 1: P+ Regulativ 2011, tidligere DIP Regulativ 4	Før 1923	0	-4,872204	0,044993

til

9 Satsbilag

9.1 Satsbilag for JØP-ordninger

9.1.1 Satser for depotfremregning (2.orden)

Satserne gælder indtil andet måtte blive anmeldt.

9.1.1.1 Risikosatser

Risikosatser er udtrykt ved en Gompertz-Makeham form (der henvises til afsnit **Fejl! Henvisningskilde ikke fundet.** om opgørelse af bonusbeløbet):

<u>Risiko død</u>	Generation	JØP-ordning / Supplerende alderspension		
		Risikosatser		
		$a^{\text{død}}$	$b^{\text{død}}$ (fratrullet 10)	$c^{\text{død}}$
B	Før 1923	0	-4,826929	0,044993
H	Før 1923	0	-4,826929	0,044993
A	Før 1923	0	-4,826929	0,044993

<u>Risiko invaliditet</u>		JØP-ordning		
		Risikosatser		
		a^{inv}	b^{inv} (fratrullet 10)	c^{inv}
H		0	-4,108846	0,030980
A		0	-4,225037	0,030980

Intensiteterne benyttes til beregning af risikopræmierne i depotfremregning. På ordninger med omregningspensioner (som beskrevet i afsnit **Fejl! Henvisningskilde ikke fundet.** og **Fejl! Henvisningskilde ikke fundet.**),

er der taget udgangspunkt i de omregnede risikodækninger ud fra grundlagene specificeret i afsnit **Fejl! Henvisningskilde ikke fundet.**

9.2 Satsbilag for DIP-ordninger

9.2.1 Satser for depotfremregning (2.orden) og gebyrer for klasse III

Satserne gælder indtil andet måtte blive anmeldt.

9.2.1.1.1 Risikosatser

Risikosatser er udtrykt ved en Gompertz-Makeham form (der henvises til afsnit **Fejl! Henvisningskilde ikke fundet.** om opgørelse af bonusbeløbet):

<u>Risiko</u> <i>dod</i>	Generation	DIP-Ordninger		
		<i>Risikosatser</i>		
		a^{dod}	b^{dod} (fratrasket 10)	c^{dod}
Risikogruppe 1: P+ Regulativ 2011, tidligere DIP Regulativ 4	Før 1923	0	-4,826929	0,044993

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Anmeldelsen ændrer ikke i aftaleforholdet med forsikringstageren. Så der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstageren.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Der gives i resten af 2021 bonus til medlemmerne i henhold til de anmeldte satser.

Invaliditet:

Risikopræmierne for invaliditet på 2. orden bliver på alle regulativer regnet ud fra bedste estimat fra invalideanalysen udarbejdet i 2020. Udgangspunktet er altså den intensitet, der benyttes i hensættelsesgrundlaget, som er anmeldt ultimo 2020 og gælder for 2021.

Invalidesatserne for JØP A, JØP B opdateres da resultaterne i årsregnskabet for 2020 er bedre end forventet.

Invalidesatserne for JØP H fastsættes på et sådant niveau, at 25 %-fraktilen for gruppes status ultimo 2021 er nul, dvs. der er kollektivt bonus (og ikke udlæg) med 75 % sandsynlighed.

Invalidesatserne for JØP A, fastsættes ud fra bedste estimat.

Samlet ser det således ud:

- **JØP H** Regulativ 2, omtegnet: faktor 1,31 (tidligere 1,79)

o **JØP A** Regulativ 2:

faktor 1,00 (tidligere 1,26)

Invalidesatser: Redegørelse for § 3 stk. 1

De anmeldte satser er betryggende og rimelige over for de enkelte forsikringstagere, da de er fastsat på baggrund af observerede data med det formål at skabe balance i risikoresultaterne.

Invalidesatser: Redegørelse for § 3 stk. 3

De anmeldte satser fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse, da de er fastsat ud fra bedste estimat og de faktiske resultater.

Invalidesatser: Redegørelse for § 3 stk. 4

Status i invalidegrupperne:

(mio. kr.)	Kollektiv bonus/udlæg primo 2021
JØP H	-20
JØP A	113

Invalidesatser: Redegørelse for § 3 stk. 5

Det forventede risikoresultat efter bonus for de næste fem år er:

(mio. kr.)	2021	2022	2023	2024	2025
Inv grp A	0	0	0	0	0
Inv grp H	22,4	0	0	0	0

Da resultaterne fremover forventes at være i balance, vil hverken det kollektive bonuspotentiale eller egenkapitalen blive påvirket.

Dødelighed:

Risikopræmierne for død på 2. orden bliver for alle grundlag på alle regulativer regnet med udgangspunkt i bedste estimat dødeligheden. Udgangspunktet er altså den intensitet, der benyttes i hensættelsesgrundlaget, som anmeldes ultimo 2020 og gælder for 2021. Da 2. ordens intensiteterne systemmæssigt skal fastsættes på Gompertz-Makeham form, er der fundet de parametre, som passer bedst med bedste estimat dødeligheden.

Der tages altså udgangspunkt i de estimerede "bedste estimat"-intensiteter, men disse justeres for at indhente eventuelle udlæg.

Faktoren sættes til 1 for de ældste generationsgrupper fra og med marts 2021, så satsen svarer til bedste estimat. Der er tale om under 70 policer.

I nedenstående tabel er angivet, hvor stor del af de samlede overlevelsesevinster der stammer fra den ældste gruppe:

Risikogruppe	Antal medlemmer født før 1923	Andel af overlevelsesevinsterne
DIP 1 Regulativ 4	51	5,8 %
JØP B Regulativ 1	16	9,6 %
JØP H Regulativ 2	2	0,2 %
JØP A Regulativ 2	0	0,0 %

Samlet ser korrektioner således ud:

- DIP 1 Regulativ 3/4 (-1922): faktor 1 (tidligere 0,90)
- JØP B Regulativ 1 (-1922): faktor 1 (tidligere 0,43)
- JØP H Regulativ 2, omtegnet (-1922): faktor 1 (tidligere 0,60)
- JØP A Regulativ 2 (-1922): faktor 1 (tidligere 0,24)

Satser ved død: Redegørelse for § 3 stk. 1

De anmeldte satser er betryggende og rimelige over for de enkelte forsikringstager, da de er fastsat på baggrund af bedste estimat.

Satser ved død: Redegørelse for § 3 stk. 3

De anmeldte satser fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse, da de er fastsat ud fra bedste estimat. De gamle medlemmer deltager dog ikke længere i indhentningen af udlæg fra tidligere og de vil ikke fremover heller ikke modtage eventuelle overskud. Dette er rimeligt, da deres bidrag til under og overskud er meget tilfældige pga. af de få medlemmer i så høje aldre.

Satser ved død: Redegørelse for § 3 stk. 4

Fremgår af anmeldelsen "Anmeldelse af bonussatser og risikoforrentning 2021"

Satser ved død: Redegørelse for § 3 stk. 5

Det forventede risikoresultat efter bonus for de næste 5 år er fremgår af anmeldelsen "Anmeldelse af bonussatser og risikoforrentning 2021" og denne anmeldelse ændrer ikke på resultaterne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Anmeldelsen ændrer ikke i aftaleforholdet med forsikringstageren. Så der er ingen juridiske konsekvenser for pensionskassen

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

De økonomiske konsekvenser for pensionskassen i forhold til de bonussatser der foreløbigt er fastsat for 2021, herunder for egenkapitalen og kontributionsgruppernes kollektive bonuspotentiale, er der redegjort for i anmeldelsen under "Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne", jf. bekendtgørelsens § 2 stk. 6.

Navn

Angivelse af navn

Kåre Hahn Michelsen

Dato og underskrift

26. februar 2021



Kåre Hahn Michelsen

CIO

P+, Pensionskassen for Akademikere

CVR: 19 67 68 69



Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift
Navn Angivelse af navn
Dato og underskrift