

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

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

Brevdato
30. juni 2014
Livsforsikringsselskabets navn
Danica Pension
Offentlig tilgængelighed Det sammenskrevne samlede anmeldte tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed er offentlig tilgængeligt, medmindre livsforsikringsselskabet hér angiver, at grundlaget m.v. indeholder dele, der i henhold til bekendtgørelsens § 5, stk. 2, ikke er offentlig tilgængelige, og tillige indsender et ekstra eksemplar af det sammenskrevne tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed til Finanstilsynet, hvor disse dele er udeladt, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 9,
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. Sammenskrivning af selskabets samlede gældende anmeldte tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed består af 12 sektioner. Hver sektion kan indeholde sin egen indholdsfortegnelse. Variable størrelser kan til alle sektioner fremgå af Sektion L "Parameterbilag".
Overblik over sektioner Sektion A – Teknisk grundlag gennemsnitsrente Sektion B – Teknisk grundlag markedsrente Sektion C – Teknisk grundlag tidligere DLIII Sektion D – Teknisk grundlag og bonusregulativ FG Sektion E – Bonusregulativ for gennemsnitsrente Sektion F – Prislister for markedsrente Sektion G – Hensættelsesgrundlag Sektion H – Kontributionsopdeling

Sektion I – Overskudspolitik

Sektion J – Genforsikringspolitik

Sektion K – Krigsregulativ

Sektion L – Parameterbilag

Sektion A – Teknisk grundlag gennemsnitsrente

Indholdsfortegnelse

- A.1 Risikoelementer
- A.2 Rente
- A.3 Nettogrundlag
- A.4 Bruttogrundlag
- A.5 Nettopassiver for etlivsforsikringer
- A.6 Nettopassiver for tolivsforsikringer
- A.7 Præmiebetalingsrente
- A.8 Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer
- A.9 Tilladte grundformer
- A.10 Forsikringer med forhøjet risiko (død og/eller invaliditet)
- A.11 Tilladte forsikringsformer
- A.12 Overgangsregler
- A.H Helbredsregler
- A.F Formelbeskrivelse

A.1.0.0. Risikoelementer

x betegner fyldt alder for en mand.
y betegner fyldt alder for en kvinde.
På unisexgrundlag betegner **x** fyldt alder.

A.1.1.1.0. Aldersberegning

Alderen beregnes som fyldt alder ved udløb eller pensioneringstidspunkt (subs. præmieophørsdato), med fradrag af forsikringens varighed (subs. restvarighed).

Såfremt alderen ikke kan bestemmes herved, anvendes fyldt alder på tegningsdatoen.

Aldersberegning for individuelle børnerenter

For tilknyttede individuelle børne- og waisenrenter gælder følgende regel: Udløbsdatoen er den 1. i måneden efter det enkelte barns fyldte r 'te år. Forsørgerens tegningsalder er den, der benyttes for den øvrige del af forsikringen. Forsørgerens udløbsalder er tegningsalderen med tillæg af børne-/ waisenrentens varighed. Bliver forsørgerens udløbsalder herved ikke hel, forhøjes den til næste hele alder.

A.1.2.0. Normal dødelighed

For mænd benyttes dødelighedstavlen G82M, D01M eller D11M.
For kvinder benyttes dødelighedstavlen G82K, D01K eller D11K.

På unisex benyttes dødelighedstavlen U02 eller U11.
 For Højere startydelse benyttes dødelighedstavlen for Højere startydelse.
 μ betegner dødsintensiteten.

A.1.2.1.0 G82M

$$\mu_x = 0,000500 + 10^{5,88+0,038x+10}$$

A.1.2.1.1 D01M

$$\mu_x = (1 \div ft) * (a + b * c^x) + ft * g * h^x$$

hvor

$$ft = 0,5 + 1 / \pi * \arctan(0,5 * (x \div 65))$$

Størrelserne a, b, c, g og h er som følger

	a	b	c	g	h
D01M	0,0003597643	0,0000549840	1,0903710141	0,0000159564	1,1072262084

A.1.2.1.2 D11M

$$\mu(x, t) = \left(\left(1 - \frac{1}{1 + \exp(-k * (x - x_1))} \right) * (a_1 + b_1 * c_1^x) + \frac{1}{1 + \exp(-k * (x - x_2))} * \left(a_2 + \frac{b_2 * c_2^x}{1 + g_2 * c_2^x} \right) \right) * \exp(-\max(k_1 * \max(x, x_0) + k_2, -\ln(1 - k_3)) * t)$$

hvor t er antal år siden midt i 2008. Størrelserne $a_1, b_1, c_1, a_2, b_2, c_2, g_2, x_1, x_0, k, k_1, k_2$ og k_3 er som følger :

	D11M
a_1	0
b_1	0,00000970798026
c_1	1,1163743602
a_2	0,00318814785
b_2	0,00000050885325
c_2	1,1542689505
g_2	0,00000072392363
x_1	60
x_0	72
K	0,5
k_1	-0,0013351789
k_2	0,129962
k_3	0,01

A.1.2.2.0 G82K

$$\mu_y = 0,000500 + 10^{5,728+0,038y+10}$$

A.1.2.2.1 D01K

$$\mu_y = (1 \div ft) * (a + b * c^y) + ft * g * h^y$$

hvor

$$f_t = 0,5 + 1 / \pi * \arctan(0,5 * (y \div 65))$$

Størrelserne a, b, c, g og h er som følger

	a	b	c	g	h
D01K	0,0001666017	0,0000810444	1,0751443992	0,0000081957	1,1109507316

A.1.2.2.2. D11K

$$\mu(y, t) = \left(\left(1 - \frac{1}{1 + \exp(-k * (y - x_1))} \right) * (a_1 + b_1 * c_1^y) + \frac{1}{1 + \exp(-k * (y - x_2))} * \left(a_2 + \frac{b_2 * c_2^y}{1 + g_2 * c_2^y} \right) \right) * \exp(-\max(k_1 * \max(y, x_0) + k_2, -\ln(1 - k_3)) * t)$$

hvor t er antal år siden midt i 2008. Størrelserne a₁, b₁, c₁, a₂, b₂, c₂, g₂, x₁, x₀, k, k₁, k₂ og k₃ er som følger:

D11K

a ₁	0
b ₁	0,00000863554516
c ₁	1,1128095082
a ₂	0,00096552099
b ₂	0,00000154323639
c ₂	1,1330106978
g ₂	0,0000002613814
x ₁	60
x ₀	72
k	0,5
k ₁	-0,0011852209
k ₂	0,112636
k ₃	0,01

A.1.2.3.1. U02

$$\mu_x = (1 \div f_t) * (a + b * c^x) + f_t * g * h^x$$

hvor

$$f_t = 0,5 + 1 / \pi * \arctan(0,5 * (x \div 65))$$

Størrelserne a, b, c, g og h er som følger

a	b	c	g	h
0,0002258426	0,0000768163	1,0824504059	0,0000157785	1,1043645818

A.1.2.3.2. U11

$$\mu(x, t) = \left(\left(1 - \frac{1}{1 + \exp(-k * (x - x_1))} \right) * (a_1 + b_1 * c_1^x) + \frac{1}{1 + \exp(-k * (x - x_2))} * \left(a_2 + \frac{b_2 * c_2^x}{1 + g_2 * c_2^x} \right) \right) * \exp(-\max(k_1 * \max(x, x_0) + k_2, -\ln(1 - k_3)) * t)$$

hvor t er antal år siden midt i 2008. Størrelserne a₁, b₁, c₁, a₂, b₂, c₂, g₂, x₁, x₀, k, k₁, k₂ og k₃ er som følger:

	U11
a_1	0,0000003302604
b_1	0,0000091318591
c_1	1,1148592000000
a_2	0,0017020770000
b_2	0,0000014319192
c_2	1,1365280870000
g_2	0,0000013192761
x_1	60
x_0	72
k	0,5
k_1	-0,001261021
k_2	0,121015
k_3	0,01

A.1.2.3.3. Højere startydelser

Der anvendes følgende formel til opgørelse af dødeligheden i forbindelse med Højere startydelser:

$$\mu(x,t) = (a + bc^x) \cdot \exp(-\max(g + h \max(x,60), z) \cdot t),$$

hvor x er alder til tid t , der måles i forhold til 1. juli 2009. Der benyttes forskellige parametre for henholdsvis mænd, kvinder og unisex.

Der tages udgangspunkt i kundens forsikringsmæssige alder pr. 1. juli 2009. Heltalsværdien af denne alder kaldes x_0 . For alle aldre x , regnes t som $t = x - x_0$.

Dødelighedsparametrene har værdierne:

Grundlag	A	B	C	G	H	z
Mænd	0,0029521047	0,0000010582	1,1442385939	0,0575	-0,000551	0
Kvinder	0,0008321761	0,0000017916	1,1324108314	0,0516	-0,000515	0
Unisex	0,0018046784	0,0000027438	1,1287803269	0,0553	-0,000538	0

A.1.3.0. Normal invaliditet

For mænd på G82, D01 og D11 benyttes invaliditetstavlen GA82M.

For kvinder på G82, D01 og D11 benyttes invaliditetstavlen GA82K.

På U02 og U11 benyttes invaliditetstavlen UA02

μ^{ai} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til invalid.

μ^{ad} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til død.

μ^{id} betegner intensiteten for overgang fra invalid til død.

A.1.3.1. GA82M

$$\mu_x^{ai} = 0,000400 + 10^{4,54+0,060x+10}$$

$$\mu_x^{ad} = \mu_x^{id} = \mu_x \quad (\text{G82M, D01M})$$

A.1.3.2. GA82K

$$\mu_y^{ai} = 0,000600 + 10^{4,71609+0,060y-10}$$

$$\mu_y^{ad} = \mu_y^{id} = \mu_y \quad (\text{G82K, D01K})$$

A.1.3.3. UA02

$$\mu_x^{ai} = 0,0004968797 + 0,00000470283 * 1,1454970470^x$$

$$\mu_x^{ad} = \mu_x^{id} = \mu_x \quad (\text{U02 og U11})$$

A.1.4.0. Kollektive ægtefællepensioner på kønsopdelt grundlag

U betegner tilstanden: Forsikrede er ikke i et pensionsberettigende forhold.

G betegner tilstanden: Forsikrede er i et pensionsberettigende forhold med en pensionsberettiget person.

γ betegner intensiteten for overgang fra U til G.

σ betegner intensiteten for overgang fra G til U af anden årsag end den pensionsberettigede persons død.

Aldersfordelingen for den pensionsberettigede person ved overgang fra U til G er normalt fordelt, hvor:

λ betegner fordelings middelværdi.

s betegner fordelings spredning.

A.1.4.1. Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension med mandlig forsørger på kønsopdelt grundlag

På G82M, D01M og D11M er

$$\gamma_x = 0,15 \cdot 10^{\frac{-(x-28)^2}{28(x-15)}} \quad \text{for } x > 15; \quad \gamma_x = 0 \quad \text{for } x \leq 15$$

$$\sigma_x = 0,012 \cdot 10^{\frac{-(x-15)^2}{1600}} \quad \text{for } x > 15; \quad \sigma_x = 0 \quad \text{for } x \leq 15$$

På G82M og D01M er

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

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

På D11M er

$$\lambda_x = x - 6$$

$$s_x = 0$$

A.1.4.2. Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension med kvindelig forsørger på kønsopdelt grundlag

På G82K, D01K og D11K er

$$\gamma_y = 0,13 \cdot 10^{\frac{-(y-24)^2}{20(y-12)}} \quad \text{for } y > 12; \quad \gamma_y = 0 \quad \text{for } y \leq 12$$

$$\sigma_y = 0,02 \cdot 10^{\frac{-(y-12)^2}{2100}} \quad \text{for } y > 12; \quad \sigma_y = 0 \quad \text{for } y \leq 12$$

På G82K og D01K er

$$\lambda_y = 0,915y + 4$$

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

På D11K er

$$\lambda_y = y$$

$$s_y = 0$$

A.1.4.3. Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension på unisexgrundlag U02

$g(x)$ betegner ægteskabshyppigheden.

$f(y | x)$ betegner aldersfordelingen i kollektiv ægtefællepension.

$$f(y | x) = \frac{f^1(y | x)}{\sum_{\substack{u; \\ 15 \leq u \leq 125}} f^1(y | x)} * I(15 \leq y \leq 125) , \text{ for } x > 15$$

hvor

$$f^1(y | x) = \text{Normal}(y; 0,91x + 2,59; (0,097x + 0,68)^2)$$

og

$$\text{Normal}(y; a; b) = \frac{1}{\sqrt{2\pi b}} e^{-\frac{(y-a)^2}{2b}} .$$

$$g(x) = 32 * \text{Gamma}(x-15; 3,45; 9) * I(x > 15) + 24,5 * \text{Gamma}(x-32; 5; 9) * I(x > 32)$$

for $x > 15$

hvor

$$\text{Gamma}(y; a; b) = \frac{1}{b^a \Gamma(a)} y^{a-1} e^{-y/b}$$

og

$$\Gamma(a) = \int_0^{\infty} t^{a-1} e^{-t} dt .$$

A.1.4.4. Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension på unisexgrundlag U11

$g(x)$ betegner ægteskabshyppigheden.

$f(y | x)$ betegner aldersfordelingen i kollektiv ægtefællepension.

$$f(y | x) = x - 5, \text{ for } x > 15$$

$$g(x) = 32 * \text{Gamma}(x-15;3,45;9) * I(x > 15) + 24,5 * \text{Gamma}(x-32;5;9) * I(x > 32) \quad \text{for } x > 15$$

hvor

$$\text{Gamma}(y;a;b) = \frac{1}{b^a \Gamma(a)} y^{a-1} e^{-y/b}$$

og

$$\Gamma(a) = \int_0^{\infty} t^{a-1} e^{-t} dt .$$

A.1.5.0. Kollektive børnerenter

A.1.5.1. Risikoelementer for kollektive børnerenter med mandlig forsøger "Faderskabsintensitet" på kønsopdelte grundlag:

$$c_x = 0,15 \cdot 10^{\frac{-(x-28)^2}{11 \cdot (x-15)}} \quad \text{for } x > 15; \quad c_x = 0 \quad \text{for } x \leq 15$$

A.1.5.2. Risikoelementer for kollektive børnerenter med kvindelig forsøger "Moderskabsintensitet" på kønsopdelte grundlag:

$$c_y = 0,13 \cdot 10^{\frac{(y-24)^2}{7 \cdot (y-12)}} \quad \text{for } y > 12; \quad c_y = 0 \quad \text{for } y \leq 15$$

A.1.5.3. Risikoelementer for kollektive børnerenter med forsøger "Fertilitetsintensitet" på unisexgrundlag U02 og U11:

$$c_x = 0,14 \cdot 10^{\frac{-(x-27)^2}{11 \cdot (x-13)}} \quad \text{for } x > 15; \quad c_x = 0 \quad \text{for } x \leq 15$$

A.2.0.0. Rente

A.2.1.0 Teknisk rente

Tegningsdato	Maksimal teknisk rente <i>i</i>
- 30.06.1994	5% p.a.
01.07.1994 - 30.06.1999	3% p.a.
01.07.1999 - 30.06.2011	2% p.a.
01.07.2011 -	1% p.a.

A.2.2.0. Omregningsrente

Ved overgang til aktuel forsikring kan forsikringen, hvis det er aftalt, at bonus i udbetalingsforløbet benyttes til ugaranterede forhøjelser, blive omregnet til et højere forrentet grundlag med et særligt tilknyttet dødelighedsgrundlag ("Højere startydelse"). I så fald benyttes bonus efter pensionering til køb af ugaranterede ydelser, således at en garanteret ydelse ved pensionering fastholdes uændret i hele udbetalingsforløbet. Den gældende omregningsrente (opgjort efter PAL og omkostninger) for Højere startydelse er angivet nedenfor:

Produkttype	Omregningsrente

A.2.3.0. Sikkerhedstillæg

Sikkerhedstillægget fastsættes som en reduktion af rentestyrken på $\frac{s+5}{10} \cdot 0,0047733$, dog mindst 0,0047733, hvor s% er den valgte tekniske rente (pkt. A.2.1.0).

Sikkerhedstillægget kan anvendes til imødegåelse af såvel et risiko- som et omkostningsunderskud.

A.2.4.0 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten svarende til den tekniske rente anvendes ved beregning af nettopassiver jvf. pkt. A.3.1.0 og præmiebetalingsrenter, jvf. pkt. A.3.2.0.

Ved beregning af nettopassiver i forbindelse med og efter en omregning ifølge pkt. A.2.2.0 anvendes den gældende omregningsrente for Højere starttydelser.

Opgørelsesrenten fremgår af følgende tabel:

Teknisk rente Opgørelsesrente

%	%
1	0,5190
2	1,5143
3	2,5095
5	4,5000
6	5,4449
7	6,3889
8	7,3319
9	8,2740
10	9,2152
11	10,1555
12	11,0948
13	12,0333
14	12,9708
15	13,9074
16	14,8430
17	15,7778
18	16,7116

De i tabellen anførte opgørelsesrenter er beregnet ud fra den til den tekniske rente, henholdsvis omregningsrente svarende rentestyrke, reduceret med det dertil svarende omkostnings- og sikkerhedstillæg. De i tabellen anførte afrundede opgørelsesrenter betragtes som eksakte. Beregningsmetoden fremgår af nedennævnte tabel:

Omregnings- rente (j) %	δ_j	$0,1x(j+5)x0,0047733$ dog mindst 0,0047733	Reduceret δ_j	Opgørelses- rente %
-------------------------------	------------	---	----------------------	---------------------------

1	1,0196712	0,0047733	0,0054270	0,5190
2	0,0198026	0,0047733	0,0150293	1,5143
3	0,0295588	0,0047733	0,0247855	2,5095
5	0,0487902	0,0047733	0,0440169	4,5000
6	0,0582689	0,0052506	0,0530183	5,4449
7	0,0676586	0,0057280	0,0619306	6,3889
8	0,0769610	0,0062053	0,0707557	7,3319
9	0,0861777	0,0066826	0,0794951	8,2740
10	0,0953102	0,0071600	0,0881502	9,2152
11	0,1043600	0,0076373	0,0967227	10,1555
12	0,1133287	0,0081146	0,1052141	11,0948
13	0,1222176	0,0085919	0,1136257	12,0333
14	0,1310283	0,0090693	0,1219590	12,9708
15	0,1397619	0,0095466	0,1302153	13,9074
16	0,1484200	0,0100239	0,1383961	14,8430
17	0,1570037	0,0105013	0,1465024	15,7778
18	0,1655144	0,0109786	0,1545358	16,7116

A.3.0.0. Nettogrundlag

A.3.1.0. 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 forfalder kontinuert.

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 definitions-mæssige tilnærmelse er korrekte relationer mellem de forskellige betalingsmåder.

Dette indebærer eksempelvis, at en livsvarig livrente med 1/12-årlig forfald, der skal ændres til 1/m-årlig forfald, multipliceres med

$$\frac{a_x^{(12)}}{a_x^{(m)}} = \frac{N_x^{(12)}}{N_x^{(m)}}$$

A.3.2.0. Præmiebetalingsrente

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

A.3.3.0. Kontinuert nettopræmie

Den kontinuerte nettopræmie π bestemmes som forholdet mellem nettopassivet og præmiebetalingsrenten, begge

dele beregnet ved tegningen.

A.3.4.0. Nettoindskud

Nettoindskuddet I^N bestemmes som nettopassivet ved tegningen.

A.3.5.0. Nettoreserve

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

For forsikringsydelse, der er omregnet ifølge pkt. A.11.4.0., beregnes nettoreserven med den til den anvendte omregningsrente svarende opgørelsesrente.

For straks begyndende forsikringsydelse, tegnet ifølge pkt. A.11.5.0., beregnes nettoreserven med den til den anvendte omregningsrente svarende opgørelsesrente.

For opsatte forsikringsydelse, tegnet ifølge pkt. A.11.5.0., beregnes nettoreserven i opsættelsestiden med den til den tekniske rente svarende opgørelsesrente og på de på G82, D01 og D11 $i\%$ beregnede og opskrevne ydelser. Når opsættelsestiden er afløbet, beregnes nettoreserven som for straks begyndende forsikringsydelse.

For øvrige forsikringsydelse beregnes nettoreserven med den til den tekniske rente svarende opgørelsesrente.

A.3.6.0. 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.

A.4.0.0. Bruttogrundlag

A.4.1.0. 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 for den yngste forsikrede er lavere end ALDER1 år, er den korteste præmiebetalingsvarighed ved nytegning PRMVARIGHED år

A.4.1.1. Bruttopræmie

Ratepræmien $\frac{p}{m}$, der forfalder $\frac{1}{m}$ - årlig forud, beregnes ved formlen:

$$\frac{p}{m} = \frac{\pi}{m * \alpha} \cdot \frac{a_{1|}^{(m)}}{a_{1|}^{(12)}} + \beta$$

α og β er omkostningsparametre. $\beta = \text{STYK}(m) + \text{STYKRATE}$.

(m)

$a_{1|}$ er beregnet med den til teknisk rente i pct. svarende opgørelsesrente.

Styktillæg indregnes for private forsikringer og for dækning 136 og dækning 186, selv om det er led i en pensionsordning. Forsikringer, der er led i en pensionsordning med en årlig præmie på under 4.000 kr., hvor mindre end 25% går til opsparing, får også indregnet styktillæg.

Den kontinuerte nettopræmie betragtes i formelen som forfaldende månedligt forud. Dette er udgangspunktet for omregning til andre forfaldsmåder.

Det er en forudsætning for anvendelser af de konstante omregningsfaktorer, at der er stornoret ved død og invaliditet.

Satserne for $\text{STK}(m)$, STYKRATE og STKIND reguleres årligt pr. 1. januar. De regulerede satser skal anvendes for forsikringer, som tegnes efter at en regulering har fundet sted. Forsikringer, som er tegnet inden reguleringen, skal fortsat belastes med de tillæg, som var gældende på forsikringernes tegningstidspunkt, også selvom forsikringerne skal ændres efter, at en regulering af satserne har fundet sted.

A.4.1.2 Bruttoindskud

Bruttoindskuddet I^B beregnes ved

$$I^B = \frac{1}{\gamma} I^N + \text{STYKIND}$$

hvor γ respektive STYKIND er omkostningsparametre.

Der indregnes STYKIND , hvis bruttoindskuddet eksklusiv styktillæg er mindre end 10.000 kr.

10.000 kr.'s grænsen

Reglen indebærer en vis inkonsekvens i et interval, men løsningen er entydig, såfremt man enten betragter I^B som givet og ydelse som ubekendt, eller ydelse som givet og I^B som ubekendt.

I^B givet

Der regnes med indskudsstykomkostning STYKIND , når

$$I^B < 10.000 + \text{STYKIND}$$

Ydelse givet

Der tillægges STYKIND , når det beregnede bruttoindskud ekskl. STYKIND er mindre end 10.000 kr.

A.4.2.0. Fripolice

Fripolicen beregnes ved, at nettoreserven anvendes som nettoindskud, og præmiebetalingsrenten bortfalder.

A.4.3.0. Betingelser for tilsagn om tilbagekøb uden afgivelse af helbredsoplysninger

For etlivsforikringer 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.

Hvis nettopassivet ved forsikredes død er mindre end nettoreserven, kan der altid gives tilsagn om tilbagekøb, såfremt forsikringen efter omskrivning til fripolicy på tilbagekøbstidspunktet ikke overstiger LIVSBET, eller værdien af forsikringen ikke overstiger dødsfaldsudbetalingen med mere end LIVSBET. Hvis dette ikke er tilfældet, kræves tilfredsstillende helbredsoplysninger fra den forsikrede og eventuelle medforsikrede.

Ønsker forsikrede og eventuelle medforsikrede ikke at afgive helbredsoplysninger, eller kan de ikke aflevere tilfredsstillende helbredsoplysninger, kan dødsfaldsdækningen nedsættes på en anden forsikring, der har mindst 5 år til udløb. Nedsættelsen svarer til den livsbetingede del af værdien.

For kollektive firmapensionsaftaler kan der ske udbetaling før tid i op til to år efter fratræden, uden at skulle afgive helbredsoplysninger. Er der rådighedsindskrænkning fra arbejdsgiver, skal arbejdsgiver acceptere udbetalingen.

For forsikringer, der er baseret på aftale mellem arbejdsgiver, forsikringselskab og arbejdstager, kan det aftales, at der gives tilsagn om tilbagekøb i forbindelse med fratræden fra den pågældende arbejdsgiver efter følgende regler:

- A. Tilbagekøb straks ved fratræden kan ske, hvis:
 - 1. tilbagekøbsværdien tilfalder arbejdsgiveren i henhold til lov nr. 310 af 09.06.1971 med senere ændringer,
 - 2. forsikrede emigrerer,
 - 3. forsikrede får ansættelse som tjenestemand. Tilbagekøb kan ske i det omfang, tilbagekøbsværdien overføres til staten eller kommunen som betaling for tillægelse af pensionsalder,

- B. Tilbagekøb mellem 1 og 2 år efter fratræden kan ske, hvis forsikrede på tilbagekøbstidspunktet
 - 1. ikke er pensioneret eller fyldt 67 år,
 - 2. ikke er tjenestemand eller tjenestemandspaspirant,
 - 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.

Tilsagn om tilbagekøb i andre tilfælde uden afgivelse af helbredsoplysninger kan ikke gives.

A.4.3.1. Tilbagekøbsværdi

For forsikringer tegnet efter 30. juni 1994 samt forsikringer, der efterfølgende har valgt nye genkøbsregler, beregnes tilbagekøbsværdien således:

For den enkelte forsikring, i , beregnes tilbagekøbsværdien $GKV(i)$ således

$$GKV(i) = (1 - k(j)) * V(i) - GEBYR$$

hvor $k(j)$ = kursværn for den i 'te forsikring i den j 'te rentegruppe

$V(i)$ = den retrospektive hensættelse for den i 'te forsikring

Der fastsættes et kursværn $k(j)$ for hver rentegruppe j .

Ved opgørelsen af kursværnene anvendes den teoretiske kurs ($f(j)$), der defineres som forholdet mellem:

Forsikringsmæssige hensættelser reduceret med genforsikringsandele af livsforsikringshensættelser og med den del af egenkapitalens skyggekonto som hidrører fra dækning af tab i rentegruppe j

og

Forsikringsmæssige hensættelser tillagt forbrugt bonuspotentiale på fripolicydelser og reduceret med såvel genforsikringsandele af livsforsikringshensættelser samt kollektivt bonuspotentiale for rentegruppe j .

Kursen afrundes til nærmeste hele procent.

De aktive kursværn før PAL i de respektive rentegrupper opgøres mindst en gang månedligt og sættes til $(1-f(j))/0,847$. Kursværnnet kan ikke være negativt.

Kursværnnet for rentegrupperne, $k(j)$, offentliggøres på Danicas hjemmeside www.danicapension.dk.

Forsikringer tegnet før 30. juni 1994, som ikke har valgt at være omfattet af nye tilbagekøbsregler og kursværn betaler et omkostningsfradrag ved tilbagekøb, som udgør 5% til og med alder 55 år, hvorefter omkostningsfradraget aftrappes med 1 %-point om året frem til alder 60 år. Dertil trækkes ekspeditionsgebyr GEBYR på private ordninger ved udbetaling. Gebyret trækkes dog ikke ved udbetaling i henhold til PBL §21A efter opnået alder 60 år. Selskabet har ret til at forhøje fradraget på 5% af værdien ved kursfald til 7%, når kursen på Danica Pensions aktiver enten er faldet eller forventes at falde betydeligt.

Der trækkes ikke kursværn eller 5%-fradrag ved udbetaling af kapitalpension og aldersopsparing i henhold til PBL §21A, eller ved sygdom pga. livstruende sygdom, tilkendt højeste eller mellemste førtidspension før 1.1.2003, eller tilkendt førtidspension efter 1.1.2003,

Særligt vedr. §53A ordninger gælder, at ved tilbagekøb inden for de første 7 år af forsikringens varighed skal der ud over de sædvanlige tilbagekøbsomkostninger betales 5% i omkostninger af forsikringens saldoreserve. Reglen omfatter kun forsikringer omfattet af pensionsbeskatningslovens §53A, og den gælder ikke forsikringer, der er led i en firmapensionsordning. Ligeledes gælder reglen ikke ordninger, der afgiftsberigtiges og derefter er omfattet af reglerne i pensionsbeskatningslovens §53A. De forsikringer, der er omfattet af reglen, skal have en varighed på mindst 7 år.

A.5.0.0. Nettopassiver for etlivsforsikringer

A.5.1.0. Nettopassiv for etlivsforsikringer uden invaliditetsydelse

A.5.1.1. Indførelse af betegnelser

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

$S_{x+\theta}^d$ betegner nettopassivet ved forsikredes død i alder $x + \theta$

S_{x+n} betegner nettopassivet ved forsikredes oplevelse af alder $x+n$.

A.5.1.2. Nettopassiv for etlivsforsikringer uden invaliditetsydelse

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

A.5.2.0. Nettopassiv for etlivsforsikringer med invaliditetsydelse

A.5.2.1. Indførelse af betegnelser

I det generelle udtryk for nettopassivet for etlivsforsikringer med invaliditetsydelser indgår følgende betegnelser:

$S_{x+\theta}^{ad}$	betegner nettopassivet ved forsikredes død i alder $x + \theta$ som aktiv.
$S_{x+\theta}^{ai}$	betegner nettopassivet ved forsikredes invaliditet i alder $x + \theta$.
S_{x+n}^a	betegner nettopassivet ved forsikredes oplevelse af alder $x+n$ som aktiv.
$S_{x+\tau}^{id}(x + \theta)$	betegner nettopassivet ved forsikredes død i alder $x + \tau$ som invalid, givet at invaliditeten er indtrådt i alder $x + \theta$.
$S_{x+n}^i(x + \theta)$	betegner nettopassivet ved forsikredes oplevelse af alder $x+n$ som invalid, givet at invaliditeten er indtrådt i alder $x + \theta$.
$Y_{x+\tau}^i(x + \theta)d\tau$	betegner invaliditetsydelse mellem alder $x + \tau$ og $x + \tau + d\tau$, givet at invaliditeten er indtrådt i alder $x + \theta$.
$S_{x+\theta}^{ii}$	betegner engangsydelse ved varig invaliditet i alder $x + \theta$.

A.5.2.2. Nettopassiv for etlivsforsikringer med invaliditetsydelse

$$K\left(\begin{matrix} a \\ x, n \end{matrix}\right) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}^a}{D_x^a} (\mu_{x+\theta}^{ad} \cdot S_{x+\theta}^{ad} + \mu_{x+\theta}^{ai} \cdot S_{x+\theta}^{ai}) d\theta + \frac{D_{x+n}^a}{D_x^a} S_{x+n}^a$$

hvor

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

A.6.0.0. Nettopassiver for tolivsforsikringer

A.6.1.0. Nettopassiv for tolivsforsikringer uden invaliditetsydelse

A.6.1.1. Indførelse af betegnelser

I det generelle udtryk for nettopassivet for tolivsforsikringer uden invaliditetsydelser indgår følgende betegnelser:

$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d$	er nettopassivet 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 nettopassivet ved x_2 's død i alder $x_2+\theta$, betinget af, at x_1 lever på dette tidspunkt.
T_{x_1+n, x_2+n}	er nettopassivet ved x_1 's oplevelse af alder x_1+n , betinget af, at x_2 lever på dette tids-

punkt.

A.6.1.2. Nettopassiv for tolivsforsikringer uden invaliditetsydelse

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

A.6.2.0. Nettopassiv for tolivsforsikringer uden invaliditetsydelse

Tolvforsikringer kan indeholde invaliditetsydelse af samme art som etlivsforsikringer, dog må der kun udløses ydelser ved en af de to forsikredes invaliditet. Den af de forsikrede, ved hvis invaliditet der kan udløses ydelser, betegnes i det følgende x_1 , mens den forsikrede, ved hvis invaliditet der ikke kan udløses ydelser, betegnes x_2 . Såvel x_1 som x_2 kan være mand eller kvinde.

A.6.2.1. Indførelse af betegnelser

I det generelle udtryk for nettopassivet for tolivsforsikringer med invaliditetsydelse indgår følgende betegnelser:

$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^{ad}$	er nettopassivet ved x_1 's død som aktiv i alder $x_1 + \theta$ betinget af, at x_2 lever på dette tidspunkt.
$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^{ai}$	er nettopassivet ved x_1 's invaliditet i alder $x_1 + \theta$ betinget af, at x_2 lever på dette tidspunkt.
$T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^{da}$	er nettopassivet ved x_2 's død i alder $x_2 + \theta$, betinget af, at x_1 lever som aktiv på dette tidspunkt.
T_{x_1+n, x_2+n}^a	er nettopassivet ved x_1 's oplevelse af alder $x_1 + n$ som aktiv, betinget af, at x_2 lever på dette tidspunkt.
$T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{id}(x_1 + \theta)$	er nettopassivet ved x_1 's død som invalid i alder $x_1 + \tau$, betinget af, at x_2 lever på dette tidspunkt, givet at invaliditeten er indtrådt i alder $x_1 + \theta$.
$T_{x_2+\tau, x_1+\tau}^{di}(x_1 + \theta)$	er nettopassivet ved x_2 's død som invalid i alder $x_2 + \tau$, betinget af, at x_1 lever som invalid på dette tidspunkt, givet at invaliditeten er indtrådt i alder $x_1 + \theta$.
$T_{x_1+n, x_2+n}^i(x_1 + \theta)$	er nettopassivet ved x_1 's oplevelse af alder $x_1 + n$ som invalid, betinget af, at x_2 lever på dette tidspunkt, givet at invaliditeten er indtrådt i alder $x_1 + \theta$.
$S_{x+\theta}^{ii}$ og $Y_{x_1+\tau}^i(x_1 + \theta)$	er defineret i pkt. 5.2.1.

For nettopassiver og ydelser gælder begrænsninger som nævnt i A.6.3.0.

A.6.2.2. Nettopassiver for tolivsforsikringer med invaliditetsydelse

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

hvor

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^{\text{ai}} = S_{x_1+\theta}^{\text{ii}} + \int_{\theta}^n \frac{D_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{\text{i}}}{D_{x_1+\theta, x_2+\theta}^{\text{i}}} \cdot (\mu_{x_1+\tau}^{\text{id}} \cdot T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{\text{id}}(x_1 + \theta) + \mu_{x_2+\tau} \cdot T_{x_2+\tau, x_1+\tau}^{\text{d}}(x_1 + \theta)) d\tau + \frac{D_{x_1+n, x_2+n}^{\text{i}}}{D_{x_1+\theta, x_2+\theta}^{\text{i}}} \cdot T_{x_1+n, x_2+n}^{\text{i}}(x_1 + \theta) + \int_{\theta}^n \frac{D_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{\text{i}}}{D_{x_1+\theta, x_2+\theta}^{\text{i}}} \cdot Y_{x_1+\tau}^{\text{i}}(x_1 + \theta) d\tau$$

og hvor

$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^{\text{ad}}$ og $T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{\text{id}}(x_1 + \theta)$ bestemmes ved pkt. A.5.1.2.,

$T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^{\text{d}}$ ved pkt. A.5.2.2. og

$T_{x_2+\tau, x_1+\tau}^{\text{i}}(x_1 + \theta)$ ved pkt. A.5.2.2., 2. linje

A.6.3.0. Generelle begrænsninger

De i pkt. A.6.1.1. og A.6.2.1. anførte nettopassiver og ydelser skal alle være ikke-negative.

Nettopassiverne for den etlvsforsikring, der er tilbage i tilfælde af x_2 's død på et vilkårligt tidspunkt, opfylder de generelle begrænsninger i pkt. A.5.3.0.

A.7.0.0. Præmiebetalingsrente

A.7.1.0. Præmiebetalingsrente for etlvsforsikringer uden præmiefritagelse ved invaliditet

$$\bar{a}(x, r) = \int_0^r \frac{D_{x+\theta}}{D_x} d\theta = \frac{\bar{N}_x - \bar{N}_{x+r}}{D_x}$$

A.7.2.0. Præmiebetalingsrente for etlvsforsikringer med præmiefritagelse ved invaliditet

$$\bar{a}^a(x, r) = \int_0^r \frac{D_{x+\theta}^a}{D_x^a} d\theta = \frac{\bar{N}_x^a - \bar{N}_{x+r}^a}{D_x^a}$$

Formlen for præmiebetalingsrente, hvor præmiebetalingen ophører i alder $x + r$:

$$\frac{\bar{N}_x^a - \bar{N}_{67}^a}{D_x^a} + \frac{D_{67}^a}{D_x^a} \cdot \frac{\bar{N}_{67} - \bar{N}_{x+r}}{D_{67}}$$

Denne form forventes kun anvendt i særlige tilfælde.

A.7.3.0. Præmiebetalingsrente for tolivsforsikringer uden præmiefritagelse ved invaliditet

$$\bar{a}(x_1, x_2, r) = \int_0^r \frac{D_{x_1+\theta, x_2+\theta}}{D_{x_1, x_2}} d\theta = \frac{\bar{N}_{x_1, x_2} - \bar{N}_{x_1+r, x_2+r}}{D_{x_1, x_2}}$$

A.7.4.0. Præmiebetalingsrente for tolivsforsikringer med præmiefritagelse ved x_1 's invaliditet

$$\bar{a} \left(\begin{matrix} a \\ x_1, x_2, r \end{matrix} \right) = \int_0^r \frac{D_{x_1+\theta, x_2+\theta}^a}{D_{x_1, x_2}^a} d\theta = \frac{\bar{N}_{x_1, x_2}^a - \bar{N}_{x_1+r, x_2+r}^a}{D_{x_1, x_2}^a}$$

A.7.5.0. Supplerende præmiefritagelse

Såfremt forsikringen også omfatter halv præmiefritagelse ved invaliditet mellem 1/2 og 2/3, skal præmiebetalingsrenterne A.7.2.0. og A.7.4.0. formindskes med passiv ifølge grundform 429.

A.7.6.0. Præmiebetalingsrente for forsikring uden personrisiko

Nærværende præmiebetalingsrente benyttes i forbindelse med tegning af de i kapitel A.9 beskrevne grundformer 136 og 186. Der gives ikke ret til præmiefritagelse ved invaliditet eller død.

$$\bar{a}(x, r) = \int_0^r v^\theta d\theta$$

A.8.0.0. Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer

Ved beregning af kapitalværdier m.v. forudsættes det altid, at forsikrede og pensionsberettigede er af forskelligt køn.

Bestemmelser, der omhandler ægteskab og ægtefæller, gælder tilsvarende for registreret partnerskab og registrerede partnere.

A.8.1.0. 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:

- a. Overenskomsten omfatter forsikringer for mindst 10 personer. I forsikringerne skal de kollektive ydelser være bestemt efter faste principper.
- b. 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 ægtefælle- og børnepension.

Der kan aftales valgfrihed med hensyn til ægtefælle- og børnepension ved

- A. Optagelse i ordningen.
- B. Indgåelse af ægteskab, skilsmisse, ægtefælles død, børns fødsel eller død.
- C. En på forhånd aftalt alder eller på et aftalt tidspunkt indenfor 5 år efter optagelse i ordningen.

Omvalg under pkt. B og C kan ikke finde sted efter, at den forsikrede er fyldt 54 år, og skal være foretaget inden 6 måneder efter, at betingelse for omvalg er opfyldt.

Idet den laveste ydelse, som kan vælges, angives som procent af den højeste ydelse, som kan vælges, gælder følgende begrænsninger:

Antal forsikrede i ordningen	Aftalt alder under C højst 35 år	Aftalt alder under C over 35 år
- 9	100%	100%
10 – 199	66 2/3%	100%
200 – 499	50%	66 2/3%
500 -	25%	50%

Omvalg af ægtefællepension kan gøres betinget af ægtefællens godkendelse.

Ved omvalg finder de almindelige regler for afgivelse af helbredsoplysninger anvendelse.

Aftaler om valgfrihed skal indeholde en opsigelsesklausul, således at valgfriheden kan ophæves, når en videreførsel må antages at være til væsentlig ugunst for selskabets øvrige forsikrede.

A.8.2.0 Bestemmelser vedrørende størrelsen af de enkelte kollektive ydelser og aldersgrænser for disse

A.8.2.1. Kollektiv ægtefællepension

Den livsvarige kollektive ægtefællepension (grundformerne 810 og 820) skal opfylde mindst et af følgende krav:

- a. Ikke overstige invalidepensionen.
- b. 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 pkt. A.8.2.3. om reduktion af den livsvarige kollektive ægtefællepension efter udbetalingen af kollektiv

livsforsikringssum til ugifte.

En ægtefælle er berettiget til ægtefællepension, hvis ægteskabet er indgået før forsikredes fyldte ALDER2. år, og ægteskabet på dødsfaldstidspunktet har bestået i 3 måneder. 3-månedersfristen gælder dog ikke, hvis døden skyldes et ulykkestilfælde eller en akut infektionssygdom.

A.8.2.2. Kollektive børne- og waisenrenter (børnepension)

Den samlede børnerente (kollektiv + individuel) til det enkelte barn skal opfylde mindst et af følgende krav:

- a. Ikke overstige 25% af invalidepensionen.
- b. Ikke overstige 25% af den pensionsgivende gage.
- c. Ikke overstige det særlige børnetilskud, der fra det offentlige ydes til et forældreløst barn for tiden i henhold til § 4, stk. 2 i lov af 03.06.1967 (med senere ændringer) om børnetilskud og andre familieydelse (lov nr. 236).

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 ALDER6. år.

A.8.2.3. Kollektiv livsforsikring (ophørende eller livsbetinget) med udbetaling til ugifte

Den kollektive livsforsikringssum til ugifte (d.v.s. personer i tilstand U, jvf. pkt. A.1.4.0.) må ikke overstige 4 gange årsbeløbet for den livsvarige kollektive ægtefællepension (grundform 810). Efter udbetalingen af den kollektive 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 ALDER1 og ALDER2 år.

A.8.2.6. Efterpension

Til kollektive ordninger, der omfatter egenpension (grundform 211 + grundform 415) og livsvarig ægtefællepension (grundform 810 eller skalaægtefællepension), kan knyttes en efteregenpension til ægtefælle og/eller børn.

Til kollektive ordninger, der omfatter ægtefællepension, kan knyttes en efterægtefællepension til børn.

Til kollektive ordninger, der omfatter egenpension, kan knyttes en efteregenpension til børn.

Alle efterpensioner løber i tre måneder.

A.8.3.0. Beregningsregler vedrørende de enkelte kollektive ydelser

A.8.3.1. Ægteskabshyppighed g_x og aldersfordeling $f(\eta | x)$ i kollektiv ægtefællepension for grundlagene G82, D01 og D11

De i nedenstående formler indgående betegnelser er defineret i pkt. A.1.4.0., A.1.4.1. og A.1.4.2.

Den forsikrede person betegnes x , mens den til ægtefællepension berettigede person betegnes η

l^{η} og l^{σ} er dekrementfunktioner, svarende til intensiteterne γ_x og σ_x mens l er dekrementfunktionen svarende til normal dødeligheden for η , jvf. pkt. A.1.2.0.

Ved beregningerne er der ikke taget hensyn til bestemmelserne i pkt. A.8.2.1. , stk. 5-7.

$\Phi(\eta | x)d\eta$ betegner sandsynligheden for, at en x-årig forsikret, der overgår til tilstand G, starter i et pensionsberettigende forhold med en person med alder i intervallet fra η til $\eta+d\eta$.

Alderen η er normalt fordelt med middelværdi λ_x og spredning s_x .

$u_v(x)$ betegner sandsynligheden for, at en x-årig forsikret befinder sig i tilstand U efter at have været i tilstand G netop v gange ($v=1,2,3\dots$).

$g_v(\eta | x)d\eta$ betegner sandsynligheden for, at en x-årig forsikret befinder sig i tilstand G for v -te gang ($v=1,2,3\dots$) og er i et pensionsberettigende forhold med en person med alder i intervallet fra η til $\eta+d\eta$.

$u_v(x)$ og $g_v(\eta | x)$ bestemmes rekursivt ved:

$$u_0(x) = \frac{l_x^\gamma}{l_a^\gamma}$$

hvor $a = \begin{cases} 15 & \text{for mandlige forsikrede} \\ 12 & \text{for kvindelige forsikrede} \end{cases}$

$$g_v(\eta | x) = \int_a^x u_{v-1}(\xi) \cdot \gamma_\xi \cdot \varphi(\xi + \eta - x | \xi) \cdot \frac{l_x^\sigma}{l_\xi^\sigma} \cdot \frac{l_\eta}{l_{\xi+\eta-x}} d\xi$$

$$u_v(x) = \int_{-\infty}^{\infty} d\eta \int_a^x g_v(\xi + \eta - x | \xi) \cdot (\sigma_{\xi + \mu_{\xi + \eta - x}}) \cdot \frac{l_x^\gamma}{l_\xi^\gamma} d\xi$$

Herefter bestemmes:

$$g_x = \sum_{v=1}^{\infty} \int_{-\infty}^{\infty} g_v(\eta | x) d\eta$$

$$f(\eta | x) = \frac{1}{g_x} \cdot \sum_{v=1}^{\infty} g_v(\eta | x)$$

A.8.3.2. Kollektive børne- og waisenrenter afhængige af børneantallet

Dersom en kollektiv børnepension ikke udbetales med samme beløb til hvert barn, beregnes nettopassivet, som om det højeste beløb, der kan komme til udbetaling pr. barn, blev udbetalt til samtlige børn.

A.8.3.4. Efterpension

Efterregenerationen til ægtefælle og/eller børn defineres som den maksimale forskel mellem egenpensionen og ægtefællepensionen. Nettopassivet beregnes som 2½% af nettopassivet for en livsvarig kollektiv ægtefællepension af samme størrelse som efterregenerationen. Nettopassivet nedsættes ikke, selv om der ikke skal ydes efterpension til børn.

Efterægtefællepensionen til børn defineres som den maksimale forskel mellem ægtefællepension og waisenrente til ét barn. Nettopassivet beregnes som 10% af nettopassivet for en kollektiv waisenrente af samme størrelse som efterægtefællepensionen.

Efteregenpensionen til børn defineres som forskellen mellem egenpensionen og børnerenten til ét barn.

Nettopassivet beregnes som 5% af nettopassivet for en kollektiv børnerente af samme størrelse som efteregenpensionen til børn.

A.8.3.5. Særregel vedrørende beregning af tilbagekøbsværdi af kollektiv ægtefællepension og kollektiv livsforsikring for ugifte

Dersom forsikrede på tilbagekøbstidspunktet er fyldt ALDER7 år, tages der ved beregning af tilbagekøbsværdien af kollektiv ægtefællepension og kollektiv livsforsikring hensyn til forsikredes ægteskabelige stilling på tilbagekøbstidspunktet.

Udgangspunktet for tilbagekøbsberegningen er i disse tilfælde forsikringens fripolice, hvis størrelse for præmiebetalende forsikringer beregnes efter reglerne i pkt. A.4.2.0. med anvendelse af de sædvanlige kollektivt beregnede nettopassiver. Tilbagekøbsværdien af fripolicens kollektive ægtefællepension og kollektive livsforsikring beregnes individuelt, idet det ved beregningen forudsættes, at forsikrede hverken kan blive skilt eller gift efter tilbagekøbstidspunktet.

Tilbagekøbsværdien af fripolicens kollektive ægtefællepension er derfor i disse tilfælde 0 (nul), dersom forsikrede er ugift på tilbagekøbstidspunktet, mens den for gifte forsikrede beregnes som tilbagekøbsværdien af en overlevelsereente til forsikredes ægtefælle. Omvendt er tilbagekøbsværdien af fripolicens kollektive livsforsikring 0 (nul) for gifte forsikrede, mens den for ugifte forsikrede beregnes som tilbagekøbsværdien af en livsforsikring.

A.9.0.0. Tilladte grundformer

Grundformerne er alle opbygget ud fra de generelle nettopassiver i afsnittene 5 og 6.

Oversigt over grundformerne

Nettopassiver uden kollektive elementer og uden invaliditetsydelse, beregnet ud fra pkt. A.5.1.2.

Sumforsikringer

- 110 Livsvarig livsforsikring
- 115 Ophørende livsforsikring
- 125 Livsbetinget livsforsikring
- 135 Sempel kapitalforsikring
- 136 Sempel kapitalforsikring med udbetaling ved død

Rateforsikringer

- 165 Ophørende livsforsikring i rater
- 175 Livsbetinget livsforsikring i rater
- 185 Sempel kapitalforsikring i rater
- 186 Sempel kapitalforsikring i rater med udbetaling ved død

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

Nettopassiver uden kollektive elementer, men med invaliditetsydelser, beregnet ud fra pkt. A.5.2.2.

Sumforsikringer

- 315 Invalidesum

Rateforsikringer

- 365 Invalideydelse i rater

Renteforsikringer

- 414 Livsvarig invaliderente med ophørende risiko
- 415 Ophørende invaliderente
- 419 Ophørende invaliderente med ophørende risiko
- 429 Supplerende ophørende invaliderente med ophørende risiko

Nettopassiver for to-livsforsikringer, beregnet ud fra pkt. A.6.1.2.

Sumforsikringer

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

Renteforsikringer

- 610 Livsvarig overlevelseshrente
- 612 Livsvarig overlevelseshrente med ophørende risiko
- 615 Ophørende overlevelseshrente
- 617 Ophørende overlevelseshrente med ophørende risiko
- 620 Kunstig overlevelseshrente
- 630 Opsat, livsvarig overlevelseshrente med straks begyndende risiko
- 635 Opsat, ophørende overlevelseshrente 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

Nettopassiver med kollektive elementer, men uden invaliditetsydelser, beregnet ud fra pkt. A.5.1.2.

Sumforsikring

- 715 Kollektiv ophørende livsforsikring til ugifte

725 Kollektiv livsbetinget forsikring til ugifte

Renteforsikringer

810 Livsvarig kollektiv ægtefællepension

815 Ophørende kollektiv ægtefællepension

820 Kollektiv kunstig ægtefællepension

840 Kollektiv børnerente

850 Kollektiv waisenrente

Nettopassiver med kollektive ydelser, og med invaliditetsydelser, beregnet ud fra pkt. A.5.2.2.

Renteforsikringer

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

Nettopassiver uden kollektive elementer og uden invaliditetsydelser, beregnet ud fra pkt. A.5.1.2.

Sumforsikringer

110 Livsvarig livsforsikring

$$n \rightarrow \infty, S_{x+\theta}^d = 1$$

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

115 Ophørende livsforsikring

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

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

Aldersbetingelsen kan fraviges, såfremt der er tale om en 1-årig udskydelse uden yderligere præmiebetaling, og såfremt 115 er i kombination med 125 af mindst samme størrelse.

125 Livsbetinget livsforsikring

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

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

135 Simpel kapitalforsikring

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

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

136 Simpel kapitalforsikring med udbetaling ved død

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

$$K_{136}(n) = v^n$$

Grundformen svarer til grundform 135, men **skal** opgøres og udbetales ved forsikredes død.

Rateforsikringer

165 Ophørende livsforsikring i rater

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

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

175 Livsbetinget livsforsikring i rater

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

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

185 Simplel kapitalforsikring i rater

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

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

186 Simplel kapitalforsikring i rater med udbetaling ved død

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

$$K_{186}(n,g) = v^n \cdot \bar{a}_{g\rfloor}$$

Grundformen svarer til grundform 185, men **skal** opgøres og udbetales fra forsikredes død i det aftalte antal år.

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

$$n = 0, S_{x+0} = \bar{a}_{x:m\rfloor}$$

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

216 Opsat, ophørende livrente

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

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

$$K_{216}(x,n,m) = \frac{\bar{N}_{x+n} - \bar{N}_{x+n+m}}{D_x}$$



225 Supplerende ydelse

Ydelsen udbetales i g år fra x 's død - udbetalingen ophører dog senest $r+g$ år efter tegningen.

I pkt. 5.1.2. sættes $n=r+g$.

$$S_{x+\theta}^d = \begin{cases} \bar{a}_{g-\theta} & \text{for } \theta < r \\ \bar{a}_{(g-\theta+r)} & \text{for } \theta \geq r, \end{cases}$$

$$S_{x+r+g} = 0$$

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

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

$$S_{x+\theta}^d = \bar{a}_{(n-\theta)} \cdot S_{x+n} = 0$$

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

240 Individuel børnerente

r betegner ophørsalderen for børnerenten. Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0, jvf. bestemmelserne for den tilsvarende kollektive ydelse, 840.

β = antal børn; $n_v = r$ - det v 'te barns alder, $v = 1, \dots, \beta$

$$n = \max(n_1, n_2, \dots, n_\beta)$$

$$S_{x+\theta}^d = \sum_{\substack{v=1 \\ (n_v \geq \theta)}}^{\beta} \bar{a}_{(n_v-\theta)} \cdot S_{x+n} = 0$$

$$K_{240}(x, n_1, n_2, \dots, n_\beta, r) = \sum_{v=1}^{\beta} (\bar{a}_{n_v} - \bar{a}_{x:n_v})$$

Se endvidere pkt. A.8.2.2. om grænsen for børnerentens størrelse.

250 Individuel waisenrente

r betegner ophørsalderen for waisenrenten. Waisenrenten ophører dog senest ved det enkelte barns død, jvf. bestemmelserne for den tilsvarende kollektive ydelse, 850.

β = antal børn; $n_v = r$ - det v 'te barns alder, $v = 1, \dots, \beta$

$$n = \max(n_1, n_2, \dots, n_\beta)$$

$$S_{x+\theta}^d = w \cdot \sum_{\substack{v=1 \\ (n_v \geq \theta)}}^{\beta} \bar{a}_{(n_v-\theta)} \cdot S_{x+n} = 0$$

$$K_{250}(x, n_1, n_2, \dots, n_\beta, r) = w \cdot \sum_{v=1}^{\beta} (\bar{a}_{n_v} - \bar{a}_{x:n_v})$$



$$= w \cdot K_{240}(x, n_1, n_2, \dots, n_\beta, r)$$

$w = 0,05$ for mænd og $0,30$ for kvinder på grundlagene G82, D01 og D11.

$w = 0,1$ på grundlaget U02.

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 waisenrenter.
- Forsikringen omfatter ved etableringen overlevelsrente. Såfremt overlevelsrenten ved senere omskrivning bortfalder, skal den individuelle waisenrente også bortfalde, medmindre ændringen skyldes død eller skilsmisse.

Se endvidere pkt. A.8.2.2. om grænsen for den samlede børnepension til det enkelte barn.

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.

I pkt. 5.1.2. sættes $n=r+g$.

$$S_{x+\theta}^d = \begin{cases} v^{r-\theta} \cdot \bar{a}_{g|} & \text{for } \theta < r \\ \bar{a}_{(r+g-\theta)|} & \text{for } r \leq \theta < r+g, \end{cases}$$

$$S_{x+r+g} = 0$$

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

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.

I pkt. A.5.1.2. sættes $n=r+g$.

$$S_{x+\theta}^d = \begin{cases} v^g \cdot \bar{a}_{(r-\theta)|} & \text{for } \theta < r \\ 0 & \text{for } r \leq \theta < r+g \end{cases}$$

$$S_{x+r+g} = 0$$

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

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

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

Nettopassiver uden kollektive elementer, men med invaliditetsydelse, beregnet ud fra pkt. A.5.2.2.

Sumforsikring

315 Invalidesum

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

$$K_{315} \left(\begin{matrix} a \\ x, n \end{matrix} \right) = \frac{\overline{M}_x^{\text{ai}} - \overline{M}_{x+n}^{\text{ai}}}{D_x^{\text{a}}}$$

Invalidesummen må ikke overstige INV1 kr. pristalsreguleret, jvf. pkt. A.9.2.0.

Dersom forsikringen er tegnet ifølge overenskomst mellem på den ene side forsikringsselskabet og på den anden side arbejdsgiveren og evt. arbejdstageren, kan invalidesummen dog altid udgøre op til 5 gange invaliderenten.

Er der - i samme selskab - tillige tegnet dækning efter grundform "365 Invalideydelse i rater", skal ovenstående beløbsgrænse reduceres med invalideydelse i rater multipliceret med $\overline{a}_{g|}$, inden den maksimale invalidesum beregnes.

Invalidesummen kan kun tegnes i kombination med anden grundform. Kombinationen må dog ikke alene indeholde grundformer med invaliditetsydelse (315, 365, 414, 415, 419 og 429).

Rateforsikringer

365 Invalideydelse i rater

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

$$K_{365} \left(\begin{matrix} a \\ x, n, g \end{matrix} \right) = \frac{\overline{M}_x^{\text{ai}} - \overline{M}_{x+n}^{\text{ai}}}{D_x^{\text{a}}} \cdot \overline{a}_{g|}$$

Invalideydelsen i rater multipliceret med $\overline{a}_{g|}$, må ikke overstige beløbsgrænsen for invalidesum, jvf. pkt. A.9.2.0.

Dersom forsikringen er tegnet ifølge overenskomst mellem på den ene side forsikringsselskabet og på den anden side arbejdsgiveren og evt. arbejdstageren, kan invalideydelsen i rater multipliceret med $\overline{a}_{g|}$, altid udgøre op til 5 gange invaliderenten.

Er der - i samme selskab - tillige tegnet dækning efter grundform "315 Invalidesum", skal ovenstående beløbsgrænse reduceres med invalidesummen, inden den maksimale rateydelse beregnes.

Invalideydelsen i rater kan kun tegnes i kombination med anden grundform. Kombinationen må dog ikke alene indeholde grundformer med invaliditetsydelse (315, 365, 414, 415, 419 og 429).

Renteforsikringer

414 Livsvarig invaliderente med ophørende risiko

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

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

Begrænsningen i pkt. 5.3.0. sidste linie gælder ikke for denne grundform.

415 Ophørende invaliderente

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

$$K_{415} \left(\begin{matrix} a \\ x, n \end{matrix} \right) = \bar{a}_{x:n]} - \bar{a}_{x:n]}^a$$

419 Ophørende invaliderente med ophørende risiko

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

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

$$K_{419} \left(\begin{matrix} a \\ x, n, m \end{matrix} \right) = \bar{a}_{x:m]} - \frac{D_{x+n}^a}{D_x^a} \cdot \bar{a}_{x+n:(m-n)]} - \bar{a}_{x:n]}^a$$

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 $x+m$.

$$S_{x+\theta}^{ad} = 0, \quad S_{x+\theta}^{ai} = k \cdot \bar{a}_{x+\theta:(m-\theta)]}^i, \quad S_{x+n}^a = 0$$

$$K_{429} \left(\begin{matrix} a \\ x, n, m \end{matrix} \right) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}^a}{D_x^a} \cdot \mu_{x+\theta}^{ai} \cdot S_{x+\theta}^{ai} d\theta = k \cdot K_{419} \left(\begin{matrix} a \\ x, n, m \end{matrix} \right)$$

Anvendelsen af grundform 429 forudsætter, at forsikringen ikke alene indeholder grundformer med invaliditetsydelse (315, 365, 414, 415, 419 og 429).

Nettopassiver for tolivsforsikringer, beregnet ud fra pkt. A.6.1.2.**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 livsforsikring på kortest liv

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

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

Aldersbetingelsen kan fraviges, såfremt der er tale om en 1-årig udskydelse uden yderligere præmiebetaling, og såfremt 515 er i kombination med 525 af mindst samme størrelse.

525 Livsbetinget livsforsikring på to liv

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

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

530 Livsvarig overlevelsesforsikring

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

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

535 Ophørende overlevelsesforsikring

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

$$K_{535}(x_1, x_2, n) = \frac{\overline{M}_{x_1, x_2}^1 - \overline{M}_{x_1+n, x_2+n}^1}{D_{x_1, x_2}}$$

Renteforsikringer

610 Livsvarig overlevelsesrente

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

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

612 Livsvarig overlevelsesrente med ophørende risiko

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

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

615 Ophørende overlevelsesrente

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

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

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

617 Ophørende overlevelsesrente med ophørende risiko

Overlevelsesrenten udbetales til x_2 fra x_1 's død, hvis denne indtræffer inden alder x_1+n - udbetalingen ophører

ved x_2 's død, dog senest m år efter tegningen, hvor $m > n$.

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

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

Tegningsaldersbetingelsen kan fraviges, såfremt 617 er i kombination med 210 eller 215 af mindst samme størrelse og varighed.

620 Kunstig overlevelsereente

Udbetalingen begynder:

- 1) g år efter x_1 's død, dersom denne indtræffer inden r år efter tegningen.
- 2) $r+g$ år efter tegningen, dersom x_1 's død indtræffer mellem r år og $r+g$ år efter tegningen.
- 3) 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 .

$n \rightarrow \infty$

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \begin{cases} \frac{\bar{N}_{x_2+\theta+g}}{D_{x_2+\theta}} & \text{for } \theta < r \\ \frac{\bar{N}_{x_2+r+g}}{D_{x_2+\theta}} & \text{for } r \leq \theta < r+g, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0 \\ \frac{\bar{N}_{x_2+\theta}}{D_{x_2+\theta}} & \text{for } \theta \geq r+g \end{cases}$$

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

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

630 Opsat, livsvarig overlevelsereente med straks begyndende risiko

Overlevelsereenten udbetales livsvarigt til 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 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.

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

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

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

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.

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

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

655 Arverente på længst liv

Arverenteudbetalingen begynder, når både x_1 og x_2 er døde - udbetalingen ophører n år efter tegningen.

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

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

$$K_{655}(x_1, x_2, n) = \bar{a}_n - \bar{a}_{x_1:n} - \bar{a}_{x_2:n} + \bar{a}_{x_1, x_2:n}$$

660 Livsvarig livrente på kortest liv

Livrenten udbetales, så længe både x_1 og x_2 er i live.

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

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

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.

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

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

665 Ophørende livrente på kortest liv

Livrenten udbetales, så længe både x_1 og x_2 er i live - udbetalingen ophører dog senest om m år.

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

$$K_{665}(x_1, x_2, n) = \bar{a}_{x_1, x_2: m}$$



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.

$$T_{x_1+0, x_2+0}^d = 0, \quad T_{x_2+0, x_1+0}^d = 0, \quad T_{x_1+n, x_2+n} = \bar{a}_{x_1+n, x_2+n:m}$$
$$K_{666}(x_1, x_2, n, m) = \frac{\bar{N}_{x_1+n, x_2+n} - \bar{N}_{x_1+n+m, x_2+n+m}}{D_{x_1, x_2}}$$

Nettopassiver med kollektive elementer, men uden invaliditetsydelse, beregnet ud fra pkt. A.5.1.2.

Sumforsikringer

715 Kollektiv ophørende livsforsikring til ugifte

Forsikringssummen udbetales ved forsikredes død inden alder $x+n$, dersom forsikrede ved dødsfaldet befinder sig i tilstand U , jvf. pkt. A.1.4.0.

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

$u = 0,20$ for mænd og $0,45$ for kvinder på grundlagene G82, D01 og D11.

$u = 0,4$ på grundlaget U02.

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

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, jvf. pkt. A.8.2.3.

Se pkt. A.8.3.5. om særlig tilbagekøbsværdiberegning.

725 Kollektiv livsbetinget livsforsikring til ugifte

Forsikringssummen udbetales ved forsikredes oplevelse af alder $x+n$, dersom forsikrede befinder sig i tilstand U på dette tidspunkt, jvf. pkt. A.1.4.0.

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

$u = 0,20$ for mænd og $0,45$ for kvinder på grundlagene G82, D01 og D11.

$u = 0,4$ på grundlaget U02.

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

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, jvf. pkt. A.8.2.3.

Se endvidere pkt. A.8.2.3. om reduktion af den livsvarige kollektive ægtefællepension efter udbetaling af den kollektive livsbetingede livsforsikringssum til ugifte og pkt. A.8.3.5. om særlig tilbagekøbsberegning.

Renteforsikringer

810 Livsvarig kollektiv ægtefællepension

$$n \rightarrow \infty, \quad S_{x+\theta}^d = g_{x+\theta} \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | x + \theta) \cdot \bar{a}_{\eta}^I d\eta$$

$$= g_{x+\theta} \cdot \bar{a}_{\eta_{x+\theta}}^I$$

$$K_{810}(x, u) = \int_0^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta} d\theta \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | x + \theta) \bar{a}_{\eta}^I d\eta$$

Symboler med I er beregnet med forsørgedes normaldødelighed, jvf. pkt. A.1.2.0.

Se endvidere pkt. A.8.2.1. om grænsen for pensionens størrelse, pkt. A.8.2.3. om reduktion af den livsvarige kollektive ægtefællepension efter udbetaling af kollektiv livsbetinget livsforsikringssum og pkt. A.8.3.5. om særlig tilbagekøbsberegning.

815 Ophørende kollektiv ægtefællepension

Ægtefællepensionen udbetales fra forsikredes død og så længe den efterladte lever - udbetalingen ophører dog senest, når den efterladte opnår alder u .

$$n \rightarrow \infty, \quad S_{x+\theta}^d = g_{x+\theta} \cdot \int_{-\infty}^u f(\eta | x + \theta) \bar{a}_{\eta:(u-\eta)\rfloor}^I d\eta$$

$$= g_{x+\theta} \cdot \bar{a}_{\eta_{x+\theta}:(u-\eta_{x+\theta})\rfloor}^I$$

$$K_{815}(x, u) = \int_0^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta} d\theta \int_{-\infty}^u f(\eta | x + \theta) \cdot \bar{a}_{\eta:(u-\eta)\rfloor}^I d\eta$$

Symboler med I er beregnet med forsørgedes normaldødelighed, jvf. pkt. A.1.2.0.

Se endvidere pkt. A.8.2.1. om grænsen for pensionens størrelse og pkt. A.8.3.5. om særlige tilbagekøbsberegning.

820 Kollektiv kunstig ægtefællepension

Udbetalingen begynder:

- 1) g år efter x 's død, dersom denne indtræffer inden r år efter tegningen,
- 2) $r+g$ efter tegningen, dersom x 's død indtræffer mellem r år og $r+g$ år efter tegningen,
- 3) straks ved x 's død, dersom denne indtræffer senere end $r+g$ efter tegningen.

Udbetalingen ophører i alle tre tilfælde ved den efterladtes død.

$n \rightarrow \infty$

$$S_{x+\theta}^d = \begin{cases} g_{x+\theta} \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \cdot \frac{\bar{N}_{\eta+g}^I}{D_{\eta}^I} d\eta & \text{for } \theta < r \\ g_{x+\theta} \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \cdot \frac{\bar{N}_{\eta+r+g-\theta}^I}{D_{\eta}^I} d\eta & \text{for } r \leq \theta < r+g \\ g_{x+\theta} \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \cdot \bar{a}_{\eta}^I d\eta & \text{for } \theta \geq r+g \end{cases}$$

$$= g_{x+\theta} \cdot \bar{a}_{x+\theta}^I$$

$$K_{820}(x,r,g) = \int_0^r \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta} d\theta \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \cdot \frac{\bar{N}_{\eta+g}^I}{D_{\eta}^I} d\eta$$

$$+ \int_r^{r+g} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta} d\theta \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \cdot \frac{\bar{N}_{\eta+r+g-\theta}^I}{D_{\eta}^I} d\eta$$

$$+ \int_{r+g}^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta} d\theta \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \cdot \bar{a}_{\eta}^I d\eta$$

Symboler markeret med I er beregnet med forsørgedes normaldødelighed

Den kollektive kunstige ægtefællepension må kun tegnes som led i en kombination af grundformer 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.

Se endvidere pkt. A.8.2.1. om grænsen for pensionens størrelse samt pkt. A.8.3.5. om særlige tilbagekøbsberegning.

840 Kollektiv børnerente

r betegner ophørsalderen for børnerenten. Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0.

$n \rightarrow \infty$

$$S_{x+\theta}^d = \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau}^I d\tau$$

$$= {}_rS_{x+\theta}$$

$$K_{840}(x,r) = \int_0^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} d\theta \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau} d\tau$$

Se endvidere pkt. 8.2.2. om grænsen for børnerentens størrelse.

850 Kollektiv waisenrente

r betegner ophørsalderen for waisenrenten. Waisenrenten ophører dog senest ved det enkelte barns død.

$$\begin{aligned} n \rightarrow \infty, S_{x+\theta}^d &= w \cdot \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau} d\tau \\ &= W \cdot {}_rS_{x+\theta} \end{aligned}$$

$w = 0,05$ for mænd og $0,30$ for kvinder på grundlagene G82, D01 og D11.

$w = 0,1$ på grundlaget U02.

$$\begin{aligned} K_{850}(x,r) &= \int_0^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} d\theta w \cdot \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau} d\tau \\ &= W \cdot K_{840}(x,r) \end{aligned}$$

Se endvidere pkt. A.8.2.2. om grænsen for den samlede børnepension til det enkelte barn.

Nettopassiver med kollektive ydelser og invaliditetsydelser, beregnet ud fra pkt. A.5.2.2.

Renteforsikringer

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

r betegner ophørsalderen for børnerentent. Børnerentent ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0.

$x+n$ er forsørgerens alder ved alderspensioneringen.

$$S_{x+\theta}^{ad} = \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau} d\tau$$

$$= {}_rS_{x+\theta}$$

$$S_{x+\theta}^{ai} = \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau} d\tau$$

$$= {}_rS_{x+\theta}$$

$$S_{x+n}^a = \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau} d\tau$$

$$= {}_rS_{x+\theta}$$

$$K_{945} \left(\frac{a}{x}, n, r \right) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}^a}{D_x^a} \cdot (\mu_{x+\theta}^{ad} + \mu_{x+\theta}^{ai}) d\theta \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau} d\tau$$

$$+ \frac{D_{x+n}^a}{D_x^a} \cdot \int_0^r c_{\tau-r+x+n} \cdot \bar{a}_{\tau|} d\tau$$

Se endvidere pkt. A.8.2.2. om grænsen for børnerentens størrelse.

9.2.0. Invalidesum

Beløbsgrænsen for invalidesum udgør INV2 kr. og reguleres hvert år pr. den 1. januar i overensstemmelse med udviklingen i forbrugerindekset. Udviklingen i forbrugerindekset fastsættes som værdien af indekset for september det nærmest forudgående år divideret med værdien af indekset for september 1996. Den regulerede beløbsgrænse afrundes til nærmeste hele AFRUND kr.

A.10.0.0. Forsikringer med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko

For grundlagene G82, D01 og D11 gælder:

For mandlige forsikrede med forhøjet dødsrisiko kan i stedet for den i pkt. A.1.2.1. anførte dødsintensitet anvendes en af de i pkt. A.10.1.1. anførte.

For mandlige forsikrede med forhøjet invaliditetsrisiko kan i stedet for den i pkt. A.1.3.1. anførte intensitet for overgang fra aktiv til invalid anvendes en af de i pkt. A.10.2.1. anførte.

Enhver af de i pkt. A.1.2.1. og A.10.1.1. anførte dødsintensiteter ($\mu_x = \mu_x^{ad} = \mu_x^{id}$) kan således kombineres med enhver af de i pkt. A.1.3.1. og A.10.2.1. anførte intensiteter for overgang fra aktiv til invalid. (μ_x^{ai}).

For kvindelige forsikrede med forhøjet dødsrisiko kan i stedet for den i pkt. A.1.2.2. anførte dødsintensitet anvendes en af de i pkt. A.10.1.2. anførte.

For kvindelige forsikrede med forhøjet invaliditetsrisiko kan i stedet for den i pkt. A.1.3.2. anførte intensitet for overgang fra aktiv til invalid anvendes en af de i pkt. A.10.2.2. anførte.

Enhver af de i pkt. A.1.2.2. og A.10.1.2. anførte dødsintensiteter ($\mu_y = \mu_y^{ad} = \mu_y^{id}$) kan således kombineres med enhver af de i pkt. A.1.3.2. og A.10.2.2. anførte intensiteter for overgang fra aktiv til invalid. (μ_y^{ai}).

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 pkt. A.1.2.1. og pkt. A.1.3.1., henholdsvis A.1.2.2. og pkt. A.1.3.2. anførte intensiteter.

For grundlagene U02 og U11 gælder:

For forsikret med forhøjet dødsrisiko kan i stedet for den i pkt. A.1.2.3. anførte dødsintensitet anvendes en af de i pkt. A.10.1.3. anførte.

For forsikret med forhøjet invaliditetsrisiko kan i stedet for den i pkt. A.1.3.3. anførte intensitet for overgang fra aktiv til invalid anvendes en af de i pkt. A.10.2.3. anførte.

Enhver af de i pkt. A.1.2.3. og A.10.1.3. anførte dødsintensiteter ($\mu_x = \mu_x^{ad} = \mu_x^{id}$) kan således kombineres med enhver

af de i pkt. A.1.3.3. og A.10.2.3. anførte intensiteter for overgang fra aktiv til invalid. (μ_x^{ai}).

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 pkt. A.1.2.3. og pkt. A.1.3.3. anførte intensiteter.

Vedrørende brugen af invaliditetsklausuler

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.

Anvendelse af invaliditetsklausuler indebærer, at præmien for forsikringen beregnes efter de tavler, som forsikrings-søgende 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).

A.10.1.0. Forhøjet dødsrisiko

På grundlagene G82, D01 og D11 gælder:

For mandlige forsikrede benyttes en af de i pkt. A.10.1.1.0.- A.10.1.1.2. anførte intensiteter. For kvindelige forsikrede benyttes en af de i pkt. A.10.1.2.0.- A.10.1.2.2. anførte intensiteter.

På U02 og U11 gælder:

Der benyttes en af de i pkt. A.10.1.3.0.- A.10.1.3.1. anførte intensiteter.

A.10.1.1.0. Forhøjet dødsrisiko for mandlige forsikrede på G82

$$D2: \mu_x = 0,002500 + 10^{5,956+0,038x-10}$$

$$D3: \mu_x = 0,003000 + 10^{6,032+0,038x-10}$$

$$D4: \mu_x = 0,004000 + 10^{6,108+0,038x-10}$$

$$D5: \mu_x = 0,006000 + 10^{6,184+0,038x-10}$$

$$D6: \mu_x = 0,010000 + 10^{6,260+0,038x-10}$$

$$D7: \mu_x = 0,018000 + 10^{6,336+0,038x-10}$$

$$D8: \mu_x = 0,034000 + 10^{6,412+0,038x-10}$$

Forsikringer, tegnet på tavle D7 eller tavle D8, må ikke have positiv risikosum efter det fyldte ALDER8. år.

A.10.1.1.1. Forhøjet dødsrisiko for mandlige forsikrede på D01

$$\mu_x = (1 \div ft) * (a + b * c^x) + ft * g * h^x$$

hvor

$$ft = 0,5 + 1 / \pi * \arctan(0,5 * (x \div 65))$$

Størrelserne a, b, c, g og h er som følger

Tavle	a	b	c	g	h
D2	0,0017979913	0,0000637229	1,0908346243	0,0000236661	1,1044532248
D3	0,0021575859	0,0000758893	1,0908390919	0,0000282500	1,1044273124
D4	0,0028767076	0,0000900110	1,0909120914	0,0000347963	1,1040060327
D5	0,0043148316	0,0001060986	1,0910895261	0,0000449056	1,1029985521
D6	0,0071907792	0,0001238248	1,0914332141	0,0000621785	1,1011115332
D7	0,0129417654	0,0001421716	1,0920484343	0,0000955744	1,0979337597
D8	0,0244408359	0,0001588228	1,0931153363	0,0001702195	1,0929708399

Forsikringer, tegnet på tavle D7 eller tavle D8, må ikke have positiv risikosum efter det fyldte ALDER8. år.

A.10.1.1.2. Forhøjet dødsrisiko for mandlige forsikrede på D11

$$\mu(x, t) = \left(\left(1 - \frac{1}{1 + \exp(-k * (x - x_1))} \right) * (a_1 + b_1 * c_1^x) + \frac{1}{1 + \exp(-k * (x - x_1))} * \left(a_2 + \frac{b_2 * c_2^x}{1 + g_2 * c_2^x} \right) \right) * \exp(-\max(k_1 * \max(x, x_0) + k_2, -\ln(1 - k_3)) * t)$$

hvor t er antal år siden midt i 2008. Størrelserne a₁, b₁, c₁, a₂, b₂, c₂, g₂, x₁, x₀, k, k₁, k₂ og k₃ er som følger

Tavle	D2	D3	D4	D5
a ₁	0,0002602046	0,0003128099	0,0004275124	0,0006638404
b ₁	0,0000194076	0,0000232278	0,0000298498	0,0000425074
c ₁	1,1080610599	1,1079867097	1,1067862867	1,1039782156
a ₂	0,0045323463	0,0054075674	0,0066061641	0,0083460224
b ₂	0,00000059204491	0,00000070510779	0,00000083682444	0,00000098783521
c ₂	1,1547375502	1,1547420824	1,1548161788	1,1549965933
g ₂	0,00000072473293	0,00000072473683	0,00000072479027	0,00000072483963

Tavle	D6	D7	D8
a ₁	0,0011266946	0,0019776125	0,0033821608
b ₁	0,0000700081	0,0001398343	0,0003502322

c_1	1,0989478713	1,0911061374	1,0802629645
a_2	0,0110428814	0,0155046868	0,0233202897
b_2	0,0000011561119	0,0000013339774	0,0000015029035
c_2	1,1553471481	1,1559775683	1,1570757283
g_2	0,00000072461772	0,00000072322074	0,00000071802342

Tavle	D2-D8
x_1	60
x_0	72
k	0,5
k_1	-0,0013351789
k_2	0,129962
k_3	0,01

A.10.1.2.0. Forhøjet dødsrisiko for kvindelige forsikrede på G82

$$D2: \mu_y = 0,002500 + 10^{5,804+0,038y-10}$$

$$D3: \mu_y = 0,003000 + 10^{5,880+0,038y-10}$$

$$D4: \mu_y = 0,004000 + 10^{5,956+0,038y-10}$$

$$D5: \mu_y = 0,006000 + 10^{6,032+0,038y-10}$$

$$D6: \mu_y = 0,010000 + 10^{6,108+0,038y-10}$$

$$D7: \mu_y = 0,018000 + 10^{6,184+0,038y-10}$$

$$D8: \mu_y = 0,034000 + 10^{6,260+0,038y-10}$$

Forsikringer, tegnet på tavle D7 eller tavle D8, må ikke have positiv risikosum efter det fyldte ALDER8. år.

A.10.1.2.1. Forhøjet dødsrisiko for kvindelige forsikrede på D01

$$\mu_y = (1 \div ft) * (a + b * c^y) + ft * g * h^y$$

hvor

$$ft = 0,5 + 1 / \pi * \arctan(0,5 * (y \div 65))$$

Størrelserne a, b, c, g og h er som følger

Tavle	a	b	c	g	h
D2	0,0015537804	0,0000992114	1,0742287587	0,0000133660	1,1069770888
D3	0,0018665055	0,0001182173	1,0742196341	0,000019684	1,1069405018
D4	0,0025267097	0,0001414667	1,070697106	0,0000199409	1,1063470599
D5	0,0038883484	0,0001704419	1,0736987368	0,0000265753	1,1049383522
D6	0,0066599934	0,0002077950	1,0729531431	0,0000389805	1,1023388325
D7	0,0122579136	0,0002591092	1,0715254991	0,0000655353	1,0980719004
D8	0,0235060693	0,0003390478	1,0687404885	0,0001319026	1,0916697718

Forsikringer, tegnet på tavle D7 eller tavle D8, må ikke have positiv risikosum efter det fyldte ALDER8. år.

A.10.1.2.2. Forhøjet dødsrisiko for kvindelige forsikrede på D11

$$\mu(y, t) = \left(\left(1 - \frac{1}{1 + \exp(-k * (y - x_2))} \right) * (a_1 + b_1 * c_1^y) + \frac{1}{1 + \exp(-k * (y - x_2))} * \left(a_2 + \frac{b_2 * c_2^y}{1 + g_2 * c_2^y} \right) \right) * \exp(-\max(k_1 * \max(y, x_0) + k_2, -\ln(1 - k_3)) * t)$$

hvor t er antal år siden midt i 2008. Størrelserne a₁, b₁, c₁, a₂, b₂, c₂, g₂, x₁, x₀, k, k₁, k₂ og k₃ er som følger :

Tavle	D2	D3	D4	D5
a ₁	0,0002367744	0,0002845203	0,000386088	0,0005888212
b ₁	0,000021636	0,0000259433	0,0000343482	0,0000523063
c ₁	1,1009297335	1,1008268676	1,0991741378	1,0953674578
a ₂	0,0017168954	0,0020517474	0,0025708395	0,0034294218
b ₂	0,0000019807053	0,00000236118	0,0000028456028	0,0000034863807
c ₂	1,1321393474	1,1321310394	1,1319955296	1,131668082
g ₂	0,00000025326637	0,00000025317915	0,00000025172939	0,00000024801049

Tavle	D6	D7	D8
a ₁	0,0009622211	0,0015595658	0,0022043706
b ₁	0,0000962567	0,0002234393	0,0006599843
c ₁	1,0887519362	1,0789403928	1,066314296

a ₂	0,0049318682	0,0076782948	0,0128544174
b ₂	0,000004382792	0,0000057375562	0,0000079993342
c ₂	1,1310416949	1,1299469176	1,128130826
g ₂	0,000000240012	0,00000022303126	0,00000018535696

Tavle	D2-D8
x ₁	60
x ₀	72
k	0,5
k ₁	-0,0011852209
k ₂	0,112636
k ₃	0,01

A.10.1.3.0. Forhøjet dødsrisiko på grundlag U02

$$\mu_x = (1 \div ft) * (a + b * c^x) + ft * g * h^x$$

hvor

$$ft = 0,5 + 1 / \pi * \arctan(0,5 * (x \div 65))$$

Størrelserne a, b, c, g og h er som følger

Tavle	a	b	c	g	h
D2	0,0017979913	0,0000637229	1,0908346243	0,0000236661	1,1044532248
D3	0,0021575859	0,0000758893	1,0908390919	0,0000282500	1,1044273124
D4	0,0028767076	0,0000900110	1,0909120914	0,0000347963	1,1040060327
D5	0,0043148316	0,0001060986	1,0910895261	0,0000449056	1,1029985521
D6	0,0071907792	0,0001238248	1,0914332141	0,0000621785	1,1011115332
D7	0,0129417654	0,0001421716	1,0920484343	0,0000955744	1,0979337597
D8	0,0244408359	0,0001588228	1,0931153363	0,0001702195	1,0929708399

A.10.1.3.1. Forhøjet dødsrisiko på grundlag U11

$$\mu(x, t) = \left(\left(1 - \frac{1}{1 + \exp(-k * (x - x_1))} \right) * (a_1 + b_1 * c_1^x) + \frac{1}{1 + \exp(-k * (x - x_1))} * \left(a_2 + \frac{b_2 * c_2^x}{1 + g_2 * c_2^x} \right) \right) * \exp(-\max(k_1 * \max(x, x_0) + k_2, -\ln(1 - k_3)) * t)$$

hvor t er antal år siden midt i 2008. Størrelserne a₁, b₁, c₁, a₂, b₂, c₂, g₂, x₁, x₀, k, k₁, k₂ og k₃ er som følger :

Tavle	D2	D3	D4	D5
a ₁	0,0002507872	0,0003014336	0,0004107445	0,0006332056
b ₁	0,0000201493	0,0000241356	0,0000314312	0,0000461283
c ₁	1,1049712998	1,1048840760	1,1034788043	1,1002136448
a ₂	0,002679000	0,0031988235	0,0039564162	0,0051356399
b ₂	0,0000017384285	0,0000020712633	0,0000024746255	0,0000029687981
c ₂	1,1364122519	1,13641114	1,1363935861	1,1363517006
g ₂	0,0000013725678	0,000001373092	0,0000013815514	0,000001402184

Tavle	D6	D7	D8
a ₁	0,0010591651	0,0018060575	0,0029016700
b ₁	0,0000799142	0,0001712273	0,0004644758
c ₁	1,0944420274	1,0856429164	1,0738677199
a ₂	0,0070940356	0,0105349028	0,0168519287
b ₂	0,000003584495	0,0000043706914	0,0000054080456
c ₂	1,1362734992	1,1361434834	1,1359476259
g ₂	0,000001442394	0,0000015150838	0,0000016425228

Tavle	D2-D8
x ₁	60
x ₀	72
k	0,5
k ₁	-0,001261021
k ₂	0,121015

k_3

0,01

A.10.2.0 Forhøjet invaliditetsrisiko

For mandlige forsikrede på kønsopdelte grundlag benyttes en af de i pkt. A.10.2.1. anførte intensiteter. For kvindelige forsikrede på kønsopdelte grundlag benyttes en af de i pkt. A.10.2.2. anførte intensiteter. For forsikrede på unisex-grundlag U02 og U11 benyttes de i pkt. A.10.2.3. anførte intensiteter.

A.10.2.1. Forhøjet invaliditetsrisiko for mandlige forsikrede

12: $\mu_x^{ai} = 0,001200 + 10^{4,84103+0,060x-10}$

13: $\mu_x^{ai} = 0,001800 + 10^{4,93794+0,060x-10}$

14: $\mu_x^{ai} = 0,002800 + 10^{5,01712+0,060x-10}$

15: $\mu_x^{ai} = 0,004600 + 10^{5,08407+0,060x-10}$

16: $\mu_x^{ai} = 0,008000 + 10^{5,14206+0,060x-10}$

17: $\mu_x^{ai} = 0,014600 + 10^{5,19321+0,060x-10}$

18: $\mu_x^{ai} = 0,027600 + 10^{5,23897+0,060x-10}$

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

10.2.2. Forhøjet invaliditetsrisiko for kvindelige forsikrede

12: $\mu_y^{ai} = 0,001480 + 10^{4,97136+0,060y-10}$

13: $\mu_y^{ai} = 0,002120 + 10^{5,05851+0,060y-10}$

14: $\mu_y^{ai} = 0,003160 + 10^{5,13106+0,060y-10}$

15: $\mu_y^{ai} = 0,005000 + 10^{5,19321+0,060y-10}$

16: $\mu_y^{ai} = 0,008440 + 10^{5,24757+0,060y-10}$

17: $\mu_y^{ai} = 0,015080 + 10^{5,29587+0,060y-10}$

18: $\mu_y^{ai} = 0,028210 + 10^{5,33934+0,060y-10}$

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

A.10.2.3. Forhøjet invaliditetsrisiko for forsikrede på U02 og U11

$\mu_x^{ai} = a + b * c^x$

hvor

Tavle	a	b	c
I2	0,0013335792	0,00000870259	1,1460834435
I3	0,0019513855	0,00001071455	1,1461882598
I4	0,0029680919	0,00001274906	1,1462255756
I5	0,0047832917	0,00001481157	1,1462167321
I6	0,0081967205	0,00001690239	1,1461785345
I7	0,0148084125	0,00001901510	1,1461274993
I8	0,0278640223	0,00002111717	1,1460942075

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

A.11.0.0. Tilladte forsikringsformer

Forsikringsydelse i en forsikring/bonustillæggsforsikring skal opfylde betingelserne i nedenstående pkt. A.11.1.0. Forsikringsydelse i bonustillæggsforsikringer skal tillige opfylde betingelserne i pkt. A.11.2.0.

Forsikringsydelser og præmiebetalingsrenter skal ved nytegning kombineres således, at forsikringen opfylder betingelserne i pkt. A.3.6.0., pkt. A.4.1.0. sidste afsnit, afsnit 7 og nedenstående pkt. A.11.3.0. Ved regulering skal betingelserne i pkt. A.3.6.0., afsnit 7 og nedenstående pkt. A.11.3.0. være opfyldt.

Alle beregninger såvel ved tegningen som ved senere regulering/ændring sker med anvendelse af de i afsnittene 1, 2, 3, 4 og 10 anførte beregningselementer.

A.11.1.0. Forsikringsydelser

De i en forsikring indgående forsikringsydelser skal være enten en af de tilladte grundformer, jvf. afsnit 9, eller en kombination af to eller flere af de tilladte grundformer med vilkårlige positive ydelser.

Forsikringsydelserne skal i alle tilfælde opfylde såvel de under de enkelte grundformer anførte særbetingelser som de generelle begrænsninger i pkt. A.5.3.0., A.6.3.0., A.8.1.0. og afsnit A.10.

Endelig kan en forsikring under de i afsnit 8 anførte særlige betingelser indeholde forsikringsydelserne: Skalapension, efterpension og tilskadekomstpension.

A.11.2.0. Maksimum for risiko

Ingen forsikring må fremgå med en risikodækning, der inkl. evt. bonustildeling er større end den risikodækning, der gennem den pågældende forsikrings risikoydelser kan erhverves for den gældende præmie og nettoreserve på dette tegningsgrundlag.

A.11.3.1. Tilladt forsikring

Det er tilladt at tegne grundform 136 og/eller grundform 186 mod præmie med den i kapitel A.7.6.0 nævnte præmiebetalingsrente eller mod indskud såfremt:

Minimumsvarigheden er 5 år med mulighed for aftalt objektiv regulering af indbetalingen.

A.11.4.0. Omregning af ydelser til Højere startydelser

Ved overgang til aktuel pension kan selskabet give mulighed for omregning til et højt forrentet omregningsgrundlag, Højere startydelser, jvf. pkt. A.2.2.0. og pkt. A.2.4.0.

Forsikringer med tilknyttet ydelsesgaranti, som omfattes af Højere startydelser, får på omregningstidspunktet låst ydelsesgarantierne, regnet ud fra de oprindelige tegningsgrundlag.

Garantierne fastholdes derefter uændret. Den højere startydelse er ugaranteret og bonus benyttes fremadrettet alene til køb af ugaranterede ydelser. Regulering af de ugaranterede ydelser sker minimum en gang årligt ud fra den opsparing og de parametre for Højere startydelser, der er gældende på reguleringstidspunktet. Ydelsen beregnet på Højere startydelser vil ikke kunne falde under den låste garanterede ydelse.

For de omfattede forsikringer bliver risikopræmier og dækninger, der løber i udbetalingsperioden, regnet på det nye udbetalingsgrundlag. De garanterede risikodækninger på omregningstidspunktet, der regnes ud fra det oprindelige tegningsgrundlag, fastlåses.

Disse specielle forsikringer skal være forsynet med følgende forbehold:

"Såfremt lovgivningen ændres således, at den rente, selskabet kan videregive til de forsikrede, nedsættes, kan selskabet med Finanstilsynets godkendelse nedsætte forsikringsydelsen i overensstemmelse hermed".

Angivelse i bonusregulativ

Regler for omregning skal fremgå af selskabets bonusregulativ.

Den anvendte omregningsrente er ugaranteret, og et ugunstigt bonusforløb vil derfor kunne bevirke reduktion af ydelserne, f.eks. ved at der tegnes en negativ bonustillæggsforsikring.

Ændring af en aktuel ydelse til andre betalingsmåder

Omregning til højt forrentet grundlag foretages, så de omregnede ydelser beregningsmæssigt forfalder kontinuert.

Definitionsmæssigt er kontinuert forfald ensbetydende med udbetaling månedsvis forud.

Såfremt udbetalingen efter omregning skal ændres til andre forfaldsmåder end månedlig, sker det lige som angivet under bemærkninger til A.3.1.0. formelmæssigt korrekt.

Dette indebærer f.eks., at en livsvarig livrente, der dels skal omregnes til G82, D01, D11, U02 eller U11 $j\%$ og dels ændres til $1/m$ -årlig forfald, skal multipliceres med

$$\frac{\bar{a}_x^{(i\%)}}{\bar{a}_x^{(j\%)}} * \frac{N_x^{(12)(j\%)}}{N_x^{(m)(j\%)}}$$

A.11.5.0. Afgrænsninger i ydelserne

Garantien kan gives på nedenstående 12 ydelseskombinationer:

Straks begyndende livrenter

Ydelse Kombination nr.

		<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>5</u>	<u>6</u>
210	Livsvarig rente	X	X	X	X		
215	Ophørende livrente					X	X
235	Arverente	X		X			
610	Livsvarig overlevelsrente			X			
615	Ophørende overlevelsrente						X
630	Opsat livsvarig overlevelsrente				X		

Opsatte livrenter

Ydelse Kombination nr.

		7	8	9	10	11	12
211	Opsat livrente	X	X	X	X		
216	Opsat ophørende livrente					X	X
265	Opsat arverente med straks begyndende risiko		X		X		
630	Opsat livsvarig overlevelsrente			X	X		
635	Opsat ophørende overlevelsrente						X

Arverenteydelser (235 og 265) skal altid være mindre end eller lig med livrenteydelser, og overlevelsrenteydelser skal altid være mindre end eller lig med såvel arverenteydelser som livrenteydelser. I arverenteydelse 235 må *n* højst være 15 år, og i arverenteydelse 265 må *g* højst være 15 år.

Opsættelsestiden må højst være 10 år.

Det garanterede resultat beregnet på G82, D01 eller D11 *j*% kan anføres i policen sammen med ydelserne på G82, D01 eller D11 *i*%.

A.H. Regler for afgivelse af helbredsattest

A.H.1.1. Risikobeløb

Ved risikobeløbet forstås den største risiko, som selskabet har for den enkelte forsikrede, hvad enten det er dødsrisiko eller invaliderisiko.

Såfremt forsikringsbegivenheden udløser udbetaling af en løbende ydelse, er risikobeløbet 10 gange den årlige ydelse.

A.H.1.2. Risikosum

Risikosummen er risikobeløbet med fradrag af præmiereserven.

For forsikringer med præmiefritagelse ved invaliditet er risikosummen dog mindst 10 gange den årlige præmie.

A.H.1.3. Obligatorisk forsikringsordning

Ved en obligatorisk forsikringsordning forstås en ordning, hvorefter en arbejdsgiver efter faste 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 præmien eller forsikringsdækningen.

Ordningen kan også være baseret på en aftale, som indgås mellem et forsikringselskab, en arbejdsgiverorganisation og/eller en arbejdstagerorganisation.

A.H.1.4. Inddeling

Forsikringerne er inddelt i 5 grupper.

Privattegnede forsikringer, firmaforsikringer uden obligatorisk optagelse samt obligatorisk tegnede forsik-

ringsordninger med under 5 forsikrede.

Obligatorisk tegnede forsikringsordninger med 5-24 forsikrede.

Obligatorisk tegnede forsikringsordninger med 25-199 forsikrede.

Obligatorisk tegnede forsikringsordninger med 200-499 forsikrede.

Obligatorisk tegnede forsikringsordninger med 500 forsikrede eller flere.

A.H.2.0. Privattegnede forsikringer, firmaforsikringer uden obligatorisk optagelse samt obligatoriske forsikringsordninger med under 5 forsikrede

A.H.2.1. Nytegninger

Såfremt risikosummen ved tegningen ikke overstiger en af selskabet fastsat grænse, kan forsikringen tegnes på grundlag af personlig helbredserklæring.

Der kan fastsættes særlige regler for obligatorisk tegnede forsikringer.

A.H.2.2. Reguleringer

Ved tegning af forsikringen eller ved overenskomst med arbejdsgiveren kan der træffes aftale om, at årlige reguleringer af præmie eller forsikringsydelse ud fra objektive kriterier, som f.eks. pristal eller lønninger, kan foretages uden afgivelse af helbredsoplysninger.

Såfremt stigningen i den årlige præmie eller stigningen i risikobeløbet inden for 1 år overstiger 25 pct., skal der afgives helbredsoplysninger. Det kan aftales, at der ikke skal afgives helbredsoplysninger, hvis der foreligger lægeattest.

A.H.2.3. Ændringer

Ændringer, der medfører en stigning i risikosummen, kan kun foretages mod afgivelse af helbredsoplysninger.

Der kan endvidere ses bort fra helbredsoplysninger, såfremt det er aftalt, at forsikringsdækningen kan forøges i anledning af, at den forsikrede får forsørgerforpligtelse over for børn, stedbørn eller adoptivbørn, når følgende betingelser er overholdt:

- a. forøgelsen af risikobeløbet på reguleringstidspunktet må ikke overstige 25 pct. Dækninger etableret i Forenede Gruppeliv indgår i beregning af risikobeløb.
- b. varigheden af den forøgede forsikringsdækning må ikke overstige "hovedforsikringens" udløbstidspunkt.

AH.3.0. Obligatoriske forsikringsordninger med 5 – 24 forsikrede

A.H.3.1. Nytegning

Såfremt risikosummen ved tegningen ikke overstiger en af selskabet fastsat grænse, kan forsikringen tegnes mod personlig helbredserklæring. Selskabet kan benytte en særlig kortfattet erklæring.

A.H.3.2. Reguleringer

I overenskomsten kan der træffes aftale om, at årlige reguleringer af præmie eller forsikringsydelse ud fra objektive kriterier, som f.eks. pristal eller lønninger, kan foretages uden afgivelse af helbredsoplysninger.

Såfremt stigningen i den årlige præmie eller stigningen i risikobeløbet inden for 1 år overstiger 25 pct., skal der afgives helbredsoplysninger. Det kan aftales, at der ikke skal afgives helbredsoplysninger, hvis der foreligger lægeattest.

A.H.3.3. Ændringer

De under A.H.2.3. nævnte bestemmelser er gældende for disse forsikringer.

Reglen i A.H.2.3., sidste afsnit, kan være udvidet, idet det kan være aftalt, at forsikringsdækningen kan ændres i tilfælde af personlige begivenheder som f.eks. hvis forsikrede indgår ægteskab/partnerskab, bliver skilt/partnerskabet ophører eller hvis ægtefællen/partneren dør.

A.H.4.0. Obligatoriske forsikringsordninger med 25 – 199 forsikrede

A.H.4.1. Nytegning

Såfremt risikosummen ved tegningen ikke overstiger en af selskabet fast-sat grænse, kan forsikringen tegnes mod personlig helbredserklæring. Selskabet kan benytte en endnu mere kortfattet erklæring end gældende for ordninger omhandlet i A.H.3.1.

A.H.4.2. Reguleringer

Reglerne under A.H.3.2. er gældende for denne gruppe. Det kan dog være aftalt, at de 25 pct. beregnes af lønnen i stedet for af præmien eller risikobeløbet.

A.H.4.3. Ændringer

De under A.H.3.3. nævnte bestemmelser er gældende for disse forsikringer.

A.H.5.0. Obligatoriske forsikringsordninger med 200 – 499 forsikrede

A.H.5.1. Nytegning

Grænsen for risikosum uden lægeattest, som nævnt under A.H.4.1. kan bortfalde. Personlige helbredsoplysninger skal indsendes. Selskabet kan benytte en endnu mere kortfattet erklæring end gældende for ordninger omhandlet i A.H.4.1.

Forsikringen kan tegnes på grundlag af helbredsoplysninger, der er afgivet ved forsikredes ansættelse i en stilling, der giver adgang til optagelse i en pensionsordning. Helbredsoplysningerne skal være forsikringsmæssigt bedømt og må ikke være over 5 år gamle.

A.H.5.2. Reguleringer

Reglerne under A.H.4.2. er gældende for denne gruppe.

Det kan aftales, at reguleringer, som medfører en stigning i den årlige præmie eller i risikobeløbet på mere end 25 % inden for 1 år kan ske uden afgivelse af helbredsoplysninger.

A.H.6.0. Obligatoriske forsikringsordninger med 500 forsikrede eller flere

Det er en forudsætning, at de aftaler, der er nævnt nedenfor, ikke risikomæssigt påvirker de øvrige forsikredes bonus-tildeling. Ellers skal reglerne under afsnit A.H.5 anvendes.

A.H.6.1. Nytegninger

Det kan - afhængig af forsikringsordningens karakter - mellem parterne aftales, at helbredsoplysninger ved optagelse i ordningen udelades eller lempes.

Det kan endvidere aftales, at optagelse kan ske på grundlag af helbredsoplysninger afgivet ved forsikredes ansættelse i en stilling, der giver adgang til optagelse i en pensionsordning. Helbredsoplysningerne skal være forsikringsmæssigt bedømt. Der kan være en vis frihed for valg af pensionsordning. Hvis der ønskes en særlig risikobetonet forsikring, har selskabet ret til at forlange helbredsoplysninger ved tegningen.

Hvis forsikringerne tegnes i henhold til en aftale mellem en arbejdstagerorganisation og en arbejdsgiverorganisation, er det ikke til hinder for benyttelsen af ovenstående regler, at forsikringerne tegnes i forskellige selskaber.

A.H.6.2. Reguleringer

Forsikringerne kan reguleres og ændres uden afgivelse af helbredsoplysninger.

A.H.8.0. Regulering af grænserne i "Regler for afgivelse af helbredsattest"

Tidsrum		Pkt. A.H.2.1. --- kr. ---	Pkt. A.H.3.1. --- kr. ---	Pkt. A.H.4.1. --- kr. ---
01.01.1989 - 31.12.1989	Tegningsalder			
	Indtil 51 år:	840.000	1.680.000	2.520.000
	51 - 60 år:	420.000		
	60 + år:	210.000		
01.01.1990 - 31.12.1990	Indtil 51 år:	880.000	1.760.000	2.640.000
	51 - 60 år:	440.000		
	60 + år:	220.000		
01.01.1991 - 31.12.1991	Indtil 51 år:	920.000	1.840.000	2.760.000
	51 - 60 år:	460.000		
	60 + år:	230.000		
01.01.1992 - 31.12.1992	Indtil 51 år:	960.000	1.920.000	2.880.000
	51 - 60 år:	480.000		
	60 + år:	240.000		
01.01.1993 - 31.12.1993	Indtil 51 år:	1.000.000	2.000.000	3.000.000
	51 - 60 år:	500.000		
	60 + år:	250.000		
01.01.1994 - 31.12.1994	Indtil 51 år:	1.020.000	2.060.000	3.060.000
	51 - 60 år:	510.000		
	60 + år:	255.000		

01.01.1995 - 31.12.1995	Indtil 51 år: 51 - 60 år: 60 + år:	1.040.000 520.000 260.000	2.080.000	3.120.000
01.01.1996 - 31.12.1996	Indtil 51 år: 51 - 60 år: 60 + år:	1.060.000 530.000 265.000	2.120.000	3.180.000
01.01.1997 - 31.12.1997	Indtil 51 år: 51 - 60 år: 60 + år:	1.080.000 540.000 270.000	2.160.000	3.240.000
01.01.1998 – 31.12.1998	Indtil 51 år: 51 - 60 år: 60 + år:	1.100.000 550.000 275.000	2.200.000	3.300.000
01.01.1999 – 31.12.1999	Indtil 51 år: 51 - 60 år: 60 + år:	1.120.000 560.000 280.000	2.240.000	3.360.000
01.01.2000 – 31.12.2000	Indtil 51 år: 51 - 60 år: 60 + år:	1.160.000 580.000 290.000	2.320.000	3.480.000
Fortsættes				

fortsat				
01.01.2001 – 31.12.2001	Indtil 51 år: 51 - 60 år: 60 + år:	1.180.000 590.000 295.000	2.360.000	3.540.000
01.01.2002 – 31.12.2002	Indtil 51 år: 51 - 60 år: 60 + år:	1.220.000 610.000 305.000	2.440.000	3.660.000
01.01.2003 – 31.12.2003	Indtil 51 år: 51 - 60 år: 60 + år:	1.240.000 620.000 310.000	2.480.000	3.720.000
01.01.2004 –	Indtil 51 år: 51 - 60 år: 60 + år:	1.260.000 630.000 315.000	2.520.000	3.780.000
01.01.2005- 31.12.2005	Indtil 51 år: 51 - 60 år: 60 + år:	1.280.000 640.000 320.000	2.560.000	3.840.000
01.01.2006- 31.12.2006	Indtil 51 år: 51 - 60 år: 60 + år:	1.320.000 660.000 330.000	2.640.000	3.960.000
01.01.2007 –	Indtil 51 år: 51 - 60 år: 60 + år:	1.340.000 670.000 335.000	2.680.000	4.020.000

A.F. Formelbeskrivelse

A.F.1.0.0. Integrationsformler

Den efterfølgende formelbeskrivelse indeholder beregning af et antal integraludtryk.

Beregningen er sket ved numerisk integration under anvendelse af én af følgende formler, som der er i det enkelte tilfælde vil være henvist til.

A.F.1.1.0. Laplace's formel med nedstigende differenser

Der er medtaget 5. differens, hvorefter formelen har følgende udseende:

$$\int_a^b f(t) dt = \frac{1}{60480} \cdot [-863 \cdot f(b+5) + 5449 \cdot f(b+4) - 14762 \cdot f(b+3) + 22742 \cdot f(b+2) - 23719 \cdot f(b+1) + 41393 \cdot f(b)]$$

$$+ f(b-1) + f(b-2) + \dots + f(a+1) + f(a)$$

$$+ \frac{1}{60480} \cdot [-41393 \cdot f(a) + 23719 \cdot f(a+1) - 22742 \cdot f(a+2) + 14762 \cdot f(a+3) - 5449 \cdot f(a+4) + 863 \cdot f(a+5)]$$

A.F.1.2.0. Laplace's formel uden differenser

Når der ikke medtages differenser, bliver formelen:

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

For $b = a+1$ fås specielt

$$\int_a^b f(t) dt = \frac{1}{2} \cdot f(a) + \frac{1}{2} \cdot f(b)$$

A.F.1.3.0. Simpson's kvadraturformel

Idet der regnes med intervallængde $\frac{1}{2}$, fås:

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

For $b = a+1$ fås specielt

$$\int_a^b f(t) dt = \frac{1}{6} \cdot \left[f(a) + 4 \cdot f\left(a + \frac{1}{2}\right) + f(b) \right]$$

2.0.0. Nøjagtighed og afrunding

A.F.2.1.0. Nøjagtighed

Alle beregninger er - med mindre andet er anført - sket i flydende tal med 16 betydende cifre (dobbelt præcision).

A.F.2.2.0. Afrunding

A.F.2.2.1. Grundlagstape

Størrelserne på denne er anført med 8 betydende cifre.

A.F.2.2.2. Grundlagsbøger

Dekrement- og kommutationsstørrelser er overført fra grundlagstapen og afrundet til det anførte antal decimaler.

Passiver og præmiebetalingsrenter er beregnet efter formlerne i koncessionens afsnit 9 og afsnit 7.

Helårlige præmier pr. 10.000 kr. ydelse er beregnet ved formlen

$$10.000 * \frac{a_{\overline{1}|i}}{i} * \frac{\text{passiv}}{\text{præmiebetalingsrente}}$$

hvor $a_{\overline{1}|i}$ er beregnet med en rente beskrevet under pkt. 4.1.1.

For passiver, præmiebetalingsrenter og præmier gælder, at med udgangspunkt i de på grundlagstapen anførte afrundede størrelser er beregning foretaget som beskrevet i afsnit 2.1.0, og ved udskrivning er der afrundet til det anførte antal decimaler.

A.F.3.0.0. Etlivsstørrelser

x betegner alder for en mand eller en kvinde.

A.F.3.1.0. Formler

For en given rentefod i og et givet sæt af Makeham-konstanter A ,

$\log B - 10$ og $\log C$ er l_x (henholdsvis l_x^{ai}) og D_x beregnet ved

$$l_x = e^{-A(x-x_0) - \frac{B}{\ln c} \cdot (e^{x \cdot \ln c} - e^{x_0 \cdot \ln c})}$$

$$D_x = e^{-\delta x - A(x-x_0) - \frac{B}{\ln c} \cdot (e^{x \cdot \ln c} - e^{x_0 \cdot \ln c})}$$

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

$x_0 = 1$ (radiksalder)

og hvor $\ln x$ og e^x er biblioteksfunktioner med en nøjagtighed på 16 betydende cifre

De øvrige dekrement- og kommutationsstørrelser er beregnet ved:

$$l_x^a = l_x \cdot l_x^{ai}$$

$$D_x^a = D_x \cdot l_x^{ai}$$

$$\bar{N}_x = \int_x^{120} D_t dt, \quad \text{beregnet ved formlen i afsnit 1.1.0.}$$

$$\bar{N}_x^{(m)} = \frac{1}{m} \cdot \sum_{v=0}^{(120-x)m} D_{x+\frac{v}{m}}$$

$$\bar{N}_x^a = \int_x^{120} D_t^a dt, \quad \text{beregnet ved formlen i afsnit 1.1.0.}$$

$$\bar{N}_x^{ai} = \bar{N}_x \cdot l_x^{ai} - \bar{N}_x^a$$

$$\bar{M}_x = \int_x^{120} D_t \cdot \mu_t dt, \quad \text{beregnet ved formlen i afsnit 1.1.0.}$$

$$\bar{M}_x^{ai} = \int_x^{120} D_t^a \cdot \mu_t^{ai} dt, \quad \text{beregnet ved formlen i afsnit 1.1.0.}$$

A.F.4.0.0. Tolivsstørrelser

x betegner alder for forsikrede 1.

y betegner alder for forsikrede 2.

A.F.4.1.0. Formler

Idet der er taget udgangspunkt i etlivs størrelserne, er følgende formler anvendt:

$$l_{x,y} = l_x \cdot l_y$$

$$l_{x,y}^a = l_x^a \cdot l_y$$

$$D_{x,y} = D_x \cdot l_y$$

$$D_{x,y}^a = D_x^a \cdot l_y$$

$$\bar{N}_{x,y} = \int_x^{120} D_{t,y+t-x} dt, \quad \text{beregnet ved formlen i afsnit 1.1.0.}$$

$$\bar{N}_{x,y}^a = \int_x^{120} D_{t,y+t-x}^a dt, \quad \text{beregnet ved formlen i afsnit 1.1.0.}$$

$$\bar{M}_{x,y}^1 = \int_x^{120} D_{t,y+t-x} \cdot \mu_t dt, \quad \text{beregnet ved formlen i afsnit 1.1.0.}$$

$$\bar{M}_{x,y}^1 = \int_x^{120} D_{t,y+t-x} \cdot \mu_{y+t-x} dt, \quad \text{beregnet ved formlen i afsnit 1.1.0.}$$

$$\bar{M}_{x,y} = \bar{M}_{x,y}^1 + \bar{M}_{x,y}^1$$

A.F.5.0.0. Kollektive elementer

x betegner alder for forsørgeren.

y betegner alder for det pensionsberettigede individ.

A.F.5.1.0. Ægtefællepension

A.F.5.1.1. Nøjagtighed

For kønsopdelte grundlag gælder:

Beregning af dekrementfunktionerne l_x^y , l_x^σ og l_y^1 samt nettopassiv er sket som beskrevet i afsnit 2.1.0. Øvrige størrelser er beregnet i flydende tal med 7 betydende cifre (enkelt præcision).

A.F.5.1.2. Formler

De kollektive risikoelementer g_x og $f(y | x)$ for kønsopdelte grundlag

Som aldersgrænse for x benyttes:

$$\text{nedre grænse} = x_0 = \begin{cases} 15 \text{ for mandligeforsikrede} \\ 12 \text{ for kvindelige forsikrede} \end{cases}$$

$$\text{øvre grænse} = \text{ALDER11}$$

Som aldersgrænse for y benyttes:

$$\text{nedre grænse} = \max [x - \text{ALDER10}, 1]$$

$$\text{øvre grænse} = \min [x + \text{ALDER10}, \text{ALDER11}]$$

Dekrementfunktionerne l_x^y , l_x^σ og l_y^1 er beregnet ved

$$l_x^y = e^{-\int_{x_0}^x \gamma_\theta d\theta}$$

$$l_x^\sigma = e^{-\int_{x_0}^x \sigma_\theta d\theta}$$

$$l_y^1 = e^{-\int_1^y \mu_\theta d\theta}$$

hvor beregningen af de indgående integraler er foretaget ved formlen i afsnit 1.3.0.

Tætheden for normalfordelingen $\phi(\eta|x)$ er beregnet ved

$$\phi(\eta|x) = \frac{0,3989423}{S_x} \cdot e^{-\frac{u^2}{2}}, \text{ hvor } u = \frac{\eta - \lambda_x}{S_x}$$

De i formlerne for $g_v(\eta|x)$, $u_v(x)$ og g_x indgående integraler (jvf. koncessionens afsnit 8.3.1.) er beregnet ved formlen i afsnit 1.2.0.

Idet rekursionen standses for $v = 3$, fremkommer følgende udtryk:

$$g_x = \sum_{v=1}^3 \int_{-\infty}^{\infty} g_v(\eta|x) d\eta$$

$$f(\eta|x) = \frac{1}{g_x} \cdot \sum_{v=1}^3 g_v(\eta|x)$$

Kollektive kapitalværdier

De kollektive kapitalværdier $\bar{a}(y_x)$ er bestemt af formlen

$$\bar{a}(y_x) = \begin{cases} 0 & \text{for } y_1 < y_0 + 1 \\ \frac{1}{2} \cdot [f(y_0|x) \cdot \bar{a}^{-1}(y_0) + f(y_1|x) \cdot \bar{a}^{-1}(y_1)] & \text{for } y_1 = y_0 + 1 \\ \frac{1}{2} \cdot [f(y_0|x) \cdot \bar{a}^{-1}(y_0) + f(y_1|x) \cdot \bar{a}^{-1}(y_1)] \\ + \sum_{y=y_0+1}^{y_1-1} f(y|x) \cdot \bar{a}^{-1}(y) & \text{for } y_1 > y_0 + 1 \end{cases}$$

med

$$y_0 = \max [x - \text{ALDER10}, 1]$$

$$y_1 = \begin{cases} \min [x + \text{ALDER10}, \text{ALDER11}] & \text{for livsvarig ægtefællepension} \\ \min [x + \text{ALDER10}, \text{ALDER11}, u] & \text{for ophørende ægtefællepension} \end{cases}$$

idet u er ophørsalder for ægtefællepensionen,

og hvor $\bar{a}^{-1}(y)$ er renten til det pensionsberettigede individ, idet denne rente svarer til formen af ægtefællepension.

Gennemsnitsalder for den forsørgede

Denne er beregnet ved

$$y_x = \sum_{y=y_0}^{y_1} y \cdot f(y|x)$$

hvor

$$y_0 = \max [x - \text{ALDER10}, 1]$$

$$y_1 = \min [x + \text{ALDER10}, \text{ALDER11}]$$

Nettopassiver

Nettopassivet, der kan udtrykkes ved formlen

$$\frac{1}{D_x} \cdot \int_x^{120} D_t \cdot \mu_t \cdot g_t \cdot \bar{a}(y_t) dt$$

er beregnet ved formlen i afsnit 1.1.0.

A.F.5.2.0. Børnerenter

A.F.5.2.1. Formler

Idet faderskabs-/moderskabs-/fertiliteitsintensiteten c_x og annuiteten \bar{a}_t regnes for hele og halve aldre, beregnes

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

og

$${}_r s_x = \int_{x-r}^x c_t \cdot \bar{a}_{(r+t-x)} dt$$

ved formelen i afsnit 1.3.0.

Nettopassivet for børnerente ved død

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

samt nettopassivet for børnerente ved død, invaliditet og udløb

$$\frac{1}{D_x^a} \cdot \left[\int_x^{x+n} D_t^a \cdot \mu_t^a \cdot {}_r s_t dt + D_{x+n}^a \cdot {}_r s_{x+n} \right]$$

er beregnet ved hjælp af formelen i afsnit 1.1.0.

A.F.6. 0.0. Annuiteter

6.1.0. Formler

Disse formler er kun afhængige af renten i og er følgende:

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

$$\bar{a}_n = \frac{1-v^n}{\delta}, \text{ hvor } \delta = \ln(1+i)$$

$$a_n^{(m)} = \frac{1-v^n}{\frac{d}{m}}, \text{ (m=1,2,3,4,12)}$$

hvor

$$\frac{(m)}{d} = m \cdot (1 - v^m)$$

Sektion B – Teknisk grundlag markedsrente

Indholdsfortegnelse

B.1. Det tekniske beregningsgrundlag

- B.1.1. Risikoelementer
- B.1.2. Rente
- B.1.3. Nettogrundlag
- B.1.4. Bruttogrundlag
- B.1.5. Nettopassiver for etlivsforsikring
- B.1.6. Nettopassiver for tolivsforsikring
- B.1.7. Præmiebetalingsrenter
- B.1.8. Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer
- B.1.9. Tilladte grundformer
- B.1.10. Forsikringer med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko
- B.1.11. Tilladte forsikringsformer

B.2. Saldoreserve og regulering af aftalte udbetalinger

- B.2.1. Indledning
- B.2.2. Saldoreserve
- B.2.3. Garanteret saldo i Danica Balance
- B.2.4. Regulering af de aftalte udbetalinger i Danica Link
- B.2.5. Regulering af de aftalte udbetalinger i Danica Balance
- B.2.6. Risikopræmie
- B.2.7. Omkostningsfradrag
- B.2.8. Betaling for garanti

B.1. Teknisk beregningsgrundlag

B.1.1. Risikoelementer

x betegner fyldt alder for en mand.

y betegner fyldt alder for en kvinde.

z betegner fyldt alder for en mand eller kvinde.

B.1.1.1. Aldersberegning

Alderen beregnes som fyldt alder ved udløb eller pensioneringstidspunkt, med fradrag af forsikringens varighed. Såfremt alderen ikke kan bestemmes herved, anvendes fyldt alder på tegningsdatoen.

B.1.1.2. Normal dødelighed

For mænd med kønsopdelt grundlag benyttes dødelighedstavlen D01M.

For kvinder med kønsopdelt grundlag benyttes dødelighedstavlen D01K.

For både mænd og kvinder med unisex grundlag benyttes dødelighedstavlen U02.

μ betegner dødsintensiteten.

For kunder i Danica Balance med garanti under udbetaling benyttes i stedet for D01M, D01K, og U02 dødelighedstavlerne dødelighedstavlerne D07M, D07K henholdsvis U07 ved fastsættelse af den garanterede ydelse ved pensionering

og grundlaget fra højere startydelser ved regulering af ydelserne.

For kunder under udbetaling, der er omfattet af højere startydelser, benyttes dødelighedstavlerne fra højere startydelser til fastsættelse af de ugaranterede ydelser. For kunder i Danica Select benyttes de gældende dødelighedstavler D11M, D11K og U11 fra det tekniske grundlag for forsikringsklasse I.

Dødelighedstavlerne for Danica Select kan ændres ved senere anmeldelse, også for eksisterende kunder.

B.1.1.2.1. D01M

$$\mu_x = (1 - ft)(a + b \cdot c^x) + ft \cdot g \cdot h^x,$$

hvor

$$ft = 0,5 + 1/\pi * \arctan(0,5 * (x - 65)).$$

Størrelser a , b , c , g og h er som følger

	a	b	c	g	H
D01M	0,0003597643	0,0000549840	1,0903710141	0,0000159564	1,1072262084

B.1.1.2.2. D01K

$$\mu_y = (1 - ft)(a + b \cdot c^y) + ft \cdot g \cdot h^y,$$

hvor

$$ft = 0,5 + 1/\pi * \arctan(0,5 * (y - 65)).$$
 Størrelser a , b , c , g og h er som følger

	a	b	c	g	H
D01K	0,0001666017	0,0000810444	1,0751443992	0,0000081957	1,1109507316

B.1.1.2.3. U02

$$\mu_z = (1 - ft)(a + b \cdot c^z) + ft \cdot g \cdot h^z,$$

hvor

$$ft = 0,5 + 1/\pi * \arctan(0,5 * (z - 65)).$$

Størrelser a , b , c , g og h er som følger

	a	b	c	g	H
U02	0,0002258426	0,0000768163	1,0824504059	0,0000157785	1,104364581

B.1.1.2.4. D07M

$$\mu(x, t) = (a + b \cdot c^x) \cdot \exp(-\max(g + h \cdot \max(x, 60), -\ln(0,99)) \cdot (t + \theta)),$$

hvor t er antal år siden 2007.

Størrelser a , b og c er som følger

	$x < 60$	$60 \leq x < 90$	$90 \leq x$
a	0	0,00224448	0,0177334433
b	0,0000159753	0,0000031194144	0,00001380882
c	1,1057872601	1,1307994299	1,1110143381

Størrelserne θ , g og h for alle aldre er som følger

θ	g	h
10	0,09983093	-0,00107145

B.1.1.2.5. D07K

$$\mu(y,t) = (a + b \cdot c^y) \cdot \exp(-\max(g + h \cdot \max(y,60), -\ln(0,99)) \cdot (t + \theta)),$$

hvor t er antal år siden 2007.

Størrelser a , b og c er som følger

	$y < 60$	$60 \leq y < 90$	$90 \leq y$
A	0	0,0017602469	0
B	0,0000205897	0,0000019800262	0,00001130177
C	1,0948160745	1,1318997016	1,1111587748

Størrelserne θ , g og h for alle aldre er som følger

ϑ	g	h
20	0,06706397	-0,00069779

B.1.1.2.6. U07

$$\mu(z,t) = (a + b \cdot c^z) \cdot \exp(-\max(g + h \cdot \max(z,60), -\ln(0,99)) \cdot (t + \theta)),$$

hvor t er antal år siden 2007.

Størrelser a , b og c er som følger

	$z < 60$	$60 \leq z < 90$	$90 \leq z$
a	0,0000040432626	0,0014072158	0,0088388057
b	0,0000175089	0,0000042729532	0,0000136756
c	1,1011880762	1,1236478937	1,1091186073

Størrelserne θ , g og h for alle aldre er som følger

ϑ	g	h
15	0,0850949	-0,0009014894

B.1.1.2.7. Højere startydelse

Der anvendes følgende formel til opgørelse af dødeligheden i forbindelse med højere startydelse:

$$\mu(x,t) = (a + bc^x) \cdot \exp(-\max(g + h \max(x,60), z) \cdot t),$$

hvor x er alder til tid t , der måles i forhold til 1. juli 2009. Der benyttes forskellige parametre for henholdsvis mænd, kvinder og unisex.

Der tages udgangspunkt i kundens forsikringsmæssige alder pr. 1. juli 2009. Heltalsværdien af denne alder kaldes x_0 . For alle aldre x , regnes t som $t = x - x_0$.

Dødelighedsparametrene har værdierne:

Grundlag	A	B	C	G	H	z
Mænd	0,0029521047	0,0000010582	1,1442385939	0,0575	-0,000551	0
Kvinder	0,0008321761	0,0000017916	1,1324108314	0,0516	-0,000515	0

Unisex	0,0018046784	0,0000027438	1,1287803269	0,0553	-0,000538	0
--------	--------------	--------------	--------------	--------	-----------	---

B.1.1.3. Normal invaliditet

For mænd med kønsopdelt grundlag benyttes invaliditetstavlen GA82M.

For kvinder med kønsopdelt grundlag benyttes invaliditetstavlen GA82K.

For både mænd og kvinder med unisex grundlag benyttes invaliditetstavlen UA02.

μ^{ai} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til invalid.

μ^{ad} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til død.

μ^{id} betegner intensiteten for overgang fra invalid til død.

B.1.1.3.1. GA82M

$$\mu^{ai} = 0,000400 + 10^{4,54+0,060x+10}$$

$$\mu_x^{ad} = \mu_x^{id} = \mu_x \quad (D01M)$$

B.1.1.3.2. GA82K

$$\mu_y^{ai} = 0,000600 + 10^{4,71609+0,060y+10}$$

$$\mu_y^{ad} = \mu_y^{id} = \mu_y \quad (D01K)$$

B.1.1.3.3. UA02

$$\mu_z^{ai} = 0,0004968797 + 0,00000470283 * 1,1454970470^z$$

$$\mu_z^{ad} = \mu_z^{id} = \mu_z \quad (U02 \text{ og } U11)$$

B.1.2. Rente

B.1.2.1. Opgørelsesrenter

Opgørelsesrenterne anvendes ved beregning af nettopassiver jvf. pkt. B.1.3.1. og præmiebetalingsrenter, jvf. pkt. B.1.3.2.

Rente i_1 anvendes ved beregning af nettopassiver før aktualisering og ved beregning af præmiebetalingsrenter.

Rente i_2 anvendes ved beregning af nettopassiver efter aktualisering.

B.1.2.1.1 Danica Link forsikringer

For Danica Link forsikringer uden udbetalingsgaranti sættes $i_1 = 0\%$ p.a. og $i_2 = 1,25\%$ p.a.

For Danica Link forsikringer med udbetalingsgaranti I sættes $i_1 = 0\%$ p.a. og $i_2 = 1,25\%$ p.a.

For Danica Link forsikringer med udbetalingsgaranti II sættes $i_1 = 1,25\%$ p.a. og $i_2 = 1,25\%$ p.a.

B.1.2.1.2 Danica Balance forsikringer

For Danica Balance forsikringer i opsparingsperioden sættes $i_1 = 0\%$ p.a. og $i_2 = 1,5\%$ p.a.

For Danica Balance forsikringer i udbetalingsperioden uden garanti sættes $i_1 = 0\%$ p.a. og $i_2 = 1,5\%$ p.a.

For Danica Balance forsikringer i udbetalingsperioden med garanti sættes $i_1 = 0\%$ p.a. og $i_2 = 0\%$ p.a.

B.1.2.1.3 Danica Select forsikringer

For Danica Select forsikringer i opsparingsperioden sættes $i_1 = 0\%$ p.a. og $i_2 = 0\%$ p.a.

For Danica Select forsikringer i udbetalingsperioden sættes $i_1 = 0\%$ p.a. og $i_2 = 0\%$ p.a.

B.1.2.1.4. Højere startydelse

Forsikringer, der under udbetaling er omfattet af højere startydelse, omfattes af de til enhver tid gældende udbetalingsrenter for højere startydelse. Disse er angivet (opgjort efter PAL og omkostninger) nedenfor:

Produkttype	Omregningsrente
Danica Link med garanti	HSDLMGRENTE
Danica Link uden garanti	HSDLUGRENTE
Danica Balance uden garanti	HSDBUGRENTE
Danica Select	HSDSUGRENTE

B.1.3. Nettogrundlag

B.1.3.1. Nettopassiv

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

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

B.1.3.2. Præmiebetalingsrente

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

B.1.3.3. Kontinuert nettopræmie

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

B.1.3.4. Nettoindskud

Nettoindskuddet I^N bestemmes som nettopassivet ved tegningen.

B.1.3.5. Nettoreserve

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

B.1.4. Bruttogrundlag

B.1.4.1. Præmie og indskud

Ved præmie forstås enhver fremtidig aftalt indbetaling.

Andre indbetalinger er indskud.

B.1.4.1.1. Bruttopræmie

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

$$\frac{p^{(m)}}{m} = \frac{\bar{\pi}}{m^*(1-\omega)} \cdot \frac{a_{\bar{1}|}^{(12)(i_t)}}{a_{\bar{1}|}^{(m)(i_t)}} + \beta^{(m)}$$

For firmaordninger er $\beta^{(m)} = 0$.

For individuelle ordninger er $\beta^{(m)} = \text{STK}(m) + \text{STYKRATE}$.

For Danica Select ordninger gælder dog $\beta^{(m)} = 0$.

Styktillægsstørrelserne $\text{STK}(m)$ og STYKRATE for nyttegninger fremgår af det anmeldte parameterbilag i afsnit x.

Omkostningsfaktoren ω for nyttegninger fremgår af parameterbilaget.

Størrelsen ω er dog 0 for Danica Select.

B.1.4.1.2 Bruttoindskud

Bruttoindskuddet I^B beregnes ved

$$I^B = \frac{1}{(1-\omega)} I^N + \text{STYKIND}$$

STYKIND tages kun ved indskud under 10.000+STYKIND.

STYKIND er dog 0 for Danica Select.

B.1.4.2. Fripolice

Fripolice beregnes ved, at saldoreserven, jf. afsnit B.2, anvendes som nettoindskud, og præmiebetalingsrenten bortfalder. Fripolice sættes dog til nul, hvis tilbagekøbsværdien ikke er positiv på omregningstidspunktet jfr. pkt. B.1.4.4.

B.1.4.3. Betingelser for tilsagn om tilbagekøb

For etlivsforsikringer kan der gives tilsagn om tilbagekøb, dersom nettopassivet ved forsikredes død er større end saldoreserven på tilbagekøbstidspunktet. Tilbagekøbsværdien fremgår af pkt. B.1.4.4.

For tolivsforsikringer kan der gives tilsagn om tilbagekøb, dersom det for begge forsikrede gælder, at nettopassivet ved forsikredes død er større end saldoreserven på tilbagekøbstidspunktet.

Hvis nettopassivet ved forsikredes død er mindre end saldoreserven, 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 i andre situationer gives tilsagn om tilbagekøb af hele forsikringen ved afgivelse af tilfredsstillende helbredsoplysninger.

B.1.4.4. Tilbagekøbsværdi

Ved beregning af tilbagekøbsværdien er udgangspunktet for alle ordninger saldoreserven, hvor årets afkast er reduceret med skyldig pensionsafkastskat.

Saldoreserven reduceres med handelsomkostninger samt et gebyr γ . Gebyret fremgår af den anmeldte prislister.

B.1.4.5. Præmiefritagelse

I perioder med bevilget præmiefritagelse indbetaler selskabet løbende reservetilskud svarende til den aftalte brutto-

præmie.

B.1.4.6.1. Aktuelle forsikringer i Danica Link

På pensioneringstidspunktet bestemmes den aktuelle ydelse som det største af beløbene {den garanterede ydelse; den aktuelle ydelse der fremkommer ved nettoindskud af saldoreserven}. Er forsikringen uden udbetalingsgaranti, er den garanterede ydelse 0.

B.1.4.6.2. Aktuelle forsikringer i Danica Balance

På pensioneringstidspunktet beregnes den aktuelle ydelse ud fra det største af beløbene {den garanterede saldo; saldoreserven}. Er forsikringen uden garanti, er den garanterede saldo 0.

B.1.4.6.3 Aktuelle forsikringer i Danica Select

På pensioneringstidspunktet beregnes den aktuelle ydelse ud fra saldoreserven.

B.1.4.7.0. Maksimale omkostningssatser for den garanterede saldo i Danica Balance

Præmieomkostninger	8%
Indskudsomkostninger	8%
Årligt gebyr	1.152 kr.
Gebyr pr. præmieforfald	29 kr.
Saldoomkostning	1,5%

B.1.5. Nettopassiver for etlivsforikring

B.1.5.1.1. Indførelse af betegnelser

I det generelle udtryk for nettopassivet for etlivsforikringer uden invaliditetsydelse indgår følgende betegnelser:

$S_{x+\theta}^d$ betegner nettopassivet ved forsikredes død i alder $x + \theta$,
 S_{x+n} betegner nettopassivet ved forsikredes oplevelse af alder $x + n$,

For grundlagene D07 og U07 er passiverne afhængige af den forsikredes fødselsår. For at holde notationen enkel er der i nedenstående formler ikke markeret en tidsafhængighed.

B.1.5.1.2. Nettopassiv for etlivsforikringer

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

B.1.5.2.1. Indførelse af betegnelser

I det generelle udtryk for nettopassivet for etlivsforikringer med invaliditetsydelse indgår følgende betegnelser:

$S_{x+\theta}^{ad}$ betegner nettopassivet ved forsikredes død i alder $x + \theta$ som aktiv.
 $S_{x+\theta}^{ai}$ betegner nettopassivet ved forsikredes invaliditet i alder $x + \theta$.
 S_{x+n}^a betegner nettopassivet ved forsikredes oplevelse af alder $x + n$ som aktiv.
 $S_{x+\tau}^{id}(x + \theta)$ betegner nettopassivet ved forsikredes død i alder $x + \tau$ som invalid, givet at invaliditeten er indtrådt i alder $x + \theta$.
 $S_{x+n}^i(x + \theta)$ betegner nettopassivet ved forsikredes oplevelse af alder $x + n$ som invalid, givet at invaliditeten er indtrådt i alder $x + \theta$.

$Y_{x+\tau}^i(x+\theta)d\tau$ betegner invaliditetsydelse mellem alder $x+\tau$ og $x+\tau+d\tau$, givet at invaliditeten er indtrådt i alder $x+\theta$.

$S_{x+\theta}^{ii}$ betegner engangsydelse ved varig invaliditet i alder $x+\theta$.

B.1.5.2.2. Nettopassiv for etlivsforsikringer med invaliditetsydelse

$$K^a(x, n) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}^{a(i_1)}}{D_x^{a(i_1)}} (\mu_{x+\theta}^{ad} \cdot S_{x+\theta}^{ad} + \mu_{x+\theta}^{ai} \cdot S_{x+\theta}^{ai}) d\theta + \frac{D_{x+n}^{a(i_1)}}{D_x^{a(i_1)}} S_{x+n}^a$$

hvor

$$S_{x+\theta}^{ai} = S_{x+\theta}^{ii} + \int_0^n \frac{D_{x+\tau}^{i(i_2)}}{D_{x+\theta}^{i(i_2)}} \cdot \mu_{x+\tau}^{id} \cdot S_{x+\tau}^{id}(x+\theta) d\tau + \frac{D_{x+n}^{i(i_2)}}{D_{x+\theta}^{i(i_2)}} \cdot S_{x+n}^i(x+\theta) + \int_0^n \frac{D_{x+\tau}^{i(i_2)}}{D_{x+\theta}^{i(i_2)}} \cdot Y_{x+\tau}^i(x+\theta) d\tau$$

B.1.6. Nettopassiver for tolivsforsikring

B.1.6.1. Indførelse af betegnelser

I det generelle udtryk for nettopassivet for tolivsforsikringer uden invaliditetsydelse indgår følgende betegnelser:

$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d$ er nettopassivet 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 nettopassivet ved x_2 's død i alder $x_2+\theta$, betinget af, at x_1 lever på dette tidspunkt,

T_{x_1+n, x_2+n} er nettopassivet ved x_1 's oplevelse af alder x_1+n , betinget af, at x_2 lever på dette tidspunkt,

For grundlagene D07 og U07 er passiverne afhængige af de forsikredes fødselsår. For at holde notationen enkel er der i nedenstående formler ikke markeret en tidsafhængighed.

B.1.6.2. Nettopassiv for tolivsforsikringer

$$K(x_1, x_2, n) = \int_0^n \frac{D_{x_1+\theta, x_2+\theta}^{(i_1)}}{D_{x_1, x_2}^{(i_1)}} \cdot (\mu_{x_1+\theta} \cdot T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d + \mu_{x_2+\theta} \cdot T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d) d\theta + \frac{D_{x_1+n, x_2+n}^{(i_1)}}{D_{x_1, x_2}^{(i_1)}} \cdot T_{x_1+n, x_2+n}$$

B.1.6.3. Generelle begrænsninger

De i pkt. B.1.6.1. anførte nettopassiver og ydelser skal alle være ikke-negative.

B.1.7. Præmiebetalingsrente

Etlivsforsikringer med invaliditetsydelse tegnes altid med ret til præmiefrigørelse ved invaliditet, præmiebetalingsrente B.1.7.2. Tolivsforsikringer, som er tegnet med ret til præmiefrigørelse, tegnes altid med ret til præmiefrigørelse ved x_1 's invaliditet, præmiebetalingsrente B.1.7.4.

Forsikringer uden invaliditetsydelse kan tegnes med eller uden ret til præmiefrigørelse.

For grundlagene D07 og U07 er passiverne afhængige af forsikredes fødselsår. For at holde notationen enkel er der i

nedenstående formler ikke markeret en tidsafhængighed.

B.1.7.1. Præmiebetalingsrente for etlivsforsikringer uden præmiefritagelse ved invaliditet

$$\bar{a}_{x:\bar{r}|} = \int_0^r \frac{D_{x+\theta}^{(i_1)}}{D_x^{(i_1)}} d\theta$$

B.1.7.2. Præmiebetalingsrente for etlivsforsikringer med præmiefritagelse ved invaliditet

$$\bar{a}_{x:\bar{r}|}^a = \int_0^r \frac{D_{x+\theta}^{a(i_1)}}{D_x^{a(i_1)}} d\theta$$

B.1.7.3. Præmiebetalingsrente for tolivsforsikringer uden præmiefritagelse ved invaliditet

$$\bar{a}_{x_1, x_2:\bar{r}|} = \int_0^r \frac{D_{x_1+\theta, x_2+\theta}^{(i_1)}}{D_{x_1, x_2}^{(i_1)}} d\theta$$

B.1.7.4. Præmiebetalingsrente for tolivsforsikringer med præmiefritagelse ved x_1 's invaliditet

$$\bar{a}_{x_1, x_2:\bar{r}|}^a = \int_0^r \frac{D_{x_1+\theta, x_2+\theta}^{a(i_1)}}{D_{x_1, x_2}^{a(i_1)}} d\theta$$

B.1.8. Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer

Der kan tegnes kollektiv børnerente etableret som gruppedækning.

Den kollektive børnerente vil primært blive etableret som en gruppedækning, således at alle (i en objektivt afgrænset gruppe) uafhængigt af køn og alder betaler den samme pris for den samme dækning. Præmien reguleres normalt en gang om året.

I gruppepræmien er indregnet bonus.

Ved beregning af gruppepræmie bruges en opgørelsesrente på 1,5143%.

Priser for kollektiv børnerente fremgår af det tekniske grundlag for bonusberettigede forsikringer.

B.1.9. Tilladte grundformer

B.1.9.1. Anvendte konstanter

For grundlagene D07 og U07 er passiverne afhængige af forsikredes fødselsår. For at holde notationen enkel er der i nedenstående formler ikke markeret en tidsafhængighed.

B.1.9.2. Tilladte grundformer

Sumforsikringer

115	Ophørende livsforsikring
125	Livsbetingsbetalt livsforsikring
137	Simpel kapitalforsikring (kun tilladt i Danica Balance)

Rateforsikringer

165	Ophørende livsforsikring i rater
-----	----------------------------------

175	Livsbetinget livsforsikring i rater
187	Simpel kapitalforsikring i rater (kun tilladt i Danica Balance)

Renteforsikringer

210	Livsvarig livrente
211	Opsat livrente
215	Ophørende livrente
216	Opsat, ophørende livrente
235	Arverente
240	Individuel børnerente
250	Individuel waisenrente
265	Opsat arverente med straks begyndende risiko
840	Børnerente - kollektiv

Invalideforsikring

415	Ophørende invaliderente
-----	-------------------------

Renteforsikringer på to liv

610	Livsvarig overlevelsrente
615	Ophørende overlevelsrente
630	Opsat, livsvarig overlevelsrente med straks begyndende risiko
635	Opsat, ophørende overlevelsrente med straks begyndende risiko

Sumforsikringer

115 Ophørende livsforsikring

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

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

125 Livsbetinget livsforsikring

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

$$K_{125}(x,n) = f \cdot \frac{\overline{D}_{x+n}^{(i)}}{D_x^{(i)}}$$

137 Simplen kapitalforsikring

$$S_{x+\theta}^d = 101\% \cdot V_{x+\theta}, \quad S_{x+n} = V_{x+n}.$$

$V_{x+\theta}$ er saldoreserven på tidspunkt $x+\theta$.

Denne grundform kan kun tegnes på Danica Balance.

Rateforsikringer

165 Ophørende livsforsikring i rater

$$S_{x+\theta}^d = \overline{a}_{\overline{g}|}^{(i_2)}, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{165}(x,n,g) = \frac{\overline{M}_x^{(i)} - \overline{M}_{x+n}^{(i)}}{D_x^{(i)}} \cdot \overline{a}_{\overline{g}|}^{(i_2)}$$

175 Livsbetinget livsforsikring i rater

$$S_{x+\theta}^d = 0, S_{x+n} = f \cdot \bar{a}_{\overline{g}|}^{(i_2)}$$

$$K_{175}(x,n,g) = f \cdot \frac{\bar{D}_{x+n}^{(i_1)}}{D_x^{(i_1)}} \cdot \bar{a}_{\overline{g}|}^{(i_2)}$$

187 Simple kapitalforsikring i rater

$$S_{x+\theta}^d = 101\% \cdot V_{x+\theta}, S_{x+n} = V_{x+n}.$$

$V_{x+\theta}$ er saldoreserven på tidspunkt $x+\theta$.

Dækninger ved død og udløb udbetales i rater ved annuiteten $a_{\overline{g}|}^{(i_2)}$.

Denne grundform kan kun tegnes på Danica Balance.

Renteforsikringer

210 Livsvarig livrente

$$n = 0, S_{x+0} = \bar{a}_x^{(i_2)}.$$

$$K_{210}(x) = \bar{a}_x^{(i_2)}.$$

211 Opsat livrente

$$S_{x+\theta}^d = 0, S_{x+n} = f \cdot \bar{a}_{x+n}^{(i_2)}.$$

$$K_{211}(x,n) = f \cdot \frac{D_{x+n}^{(i_1)}}{D_x^{(i_1)}} \cdot \frac{\bar{N}_{x+n}^{(i_2)}}{D_{x+n}^{(i_2)}}.$$

215 Ophørende livrente

$$n = 0, S_{x+0} = \bar{a}_{x:\overline{m}|}^{(i_2)}.$$

$$K_{215}(x,m) = \frac{\bar{N}_x^{(i_2)} - \bar{N}_{x+m}^{(i_2)}}{D_x^{(i_2)}}.$$

216 Opsat, ophørende livrente

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

$$S_{x+\theta}^d = 0, S_{x+n} = f \cdot \bar{a}_{x+n:\overline{m}|}^{(i_2)}.$$

$$K_{216}(x, n, m) = f \cdot \frac{D_{x+n}^{(i_1)}}{D_x^{(i_1)}} \cdot \frac{\bar{N}_{x+n}^{(i_2)} - \bar{N}_{x+n+m}^{(i_2)}}{D_{x+n}^{(i_2)}}.$$

235 Arverente

$$S_{x+\theta}^d = \bar{a}_{(n-\theta)|}^{(i_2)}, S_{x+n} = 0.$$

$$K_{235}(x, n) = \frac{R_x^n}{D_x^{(i_1)}}, \text{ hvor } R_x^n = \int_0^n D_{x+t}^{(i_1)} \cdot \mu_{x+t} \cdot \bar{a}_{n-t|}^{(i_2)} dt.$$

240 Individuel børnerente

r betegner ophørsalderen for børnerenten. Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0.

β = antal børn; $n_v = r$ - det v 'te barns alder, $v = 1, \dots, \beta$
 $n = \max(n_1, n_2, \dots, n_\beta)$

$$S_{x+\theta}^d = \sum_{\substack{v=1 \\ (n_v \geq \theta)}}^{\beta} \bar{a}_{(n_v - \theta)|}^{(i_2)}, S_{x+n} = 0.$$

$$K_{240}(x, n_1, n_2, \dots, n_\beta, r) = \sum_{v=1}^{\beta} \frac{R_x^{n_v}}{D_x^{(i_1)}}, \text{ hvor } R_x^{n_v} = \int_0^{n_v} D_{x+t}^{(i_1)} \cdot \mu_{x+t} \cdot \bar{a}_{n_v-t|}^{(i_2)} dt.$$

250 Individuel waisenrente

r betegner ophørsalderen for waisenrenten. Waisenrenten ophører dog senest ved det enkelte barns død.

β = antal børn; $n_v = r$ - det v 'te barns alder, $v = 1, \dots, \beta$
 $n = \max(n_1, n_2, \dots, n_\beta)$

$$S_{x+\theta}^d = w \cdot \sum_{\substack{v=1 \\ (n_v \geq \theta)}}^{\beta} \bar{a}_{(n_v - \theta)\lceil}, S_{x+n} = 0$$

$$K_{250}(x, n_1, n_2, \dots, n_\beta, r) = w \cdot \sum_{v=1}^{\beta} (\bar{a}_{n_v\lceil} - \bar{a}_{x:n_v\lceil}) = w \cdot K_{240}(x, n_1, n_2, \dots, n_\beta, r)$$

$w = 0,05$ for mænd og $0,30$ for kvinder.

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 teg-

ningen.

I pkt. B.1.5.1.2. sættes $n=r+g$.

$$S_{x+\theta}^d = \begin{cases} v_{(i)}^{r-\theta} \cdot \bar{a}_{\bar{g}|}^{(i_2)}, & \text{for } \theta < r, \\ \bar{a}_{(r+g-\theta)}^{(i_2)}, & \text{for } r \leq \theta < r+g. \end{cases}$$

$$S_{x+r+g} = 0$$

$$K_{265}(x,r,g) = v_{(i)}^r \cdot \bar{a}_{\bar{g}|}^{(i_2)} - \frac{D_{x+r}^{(i_1)}}{D_x^{(i_1)}} \cdot \frac{\bar{N}_{x+r}^{(i_2)} - \bar{N}_{x+r+g}^{(i_2)}}{D_{x+r}^{(i_2)}}.$$

840 Kollektiv børnerente

r betegner ophørsalderen for børnerenten.

Fader-/moderskabsintensiteten c er givet ved

$$c(x) = 0,15 \cdot 10^{\frac{-(x-28)^2}{11(x-15)}} \text{ for mænd}$$

$$c(x) = 0,13 \cdot 10^{\frac{-(x-24)^2}{7(x-12)}} \text{ for kvinder}$$

$$S_x^d = \int_0^r c_{t-r+x} \cdot \bar{a}_{t|}^{(i_2)} dt$$

$$K_{840}(x,r) = \int_0^\infty \frac{D_{x+\theta}^{(i_1)}}{D_x^{(i_1)}} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot S_{x+\theta}^d \cdot d\theta.$$

Invalideforsikring

415 Ophørende invaliderente

$$S_{x+\theta}^{ad} = 0, \quad S_{x+\theta}^{ai} = \bar{a}_{x+\theta:(n-\theta)}^{(i_2)}, \quad S_{x+n}^a = 0$$

$$K_{415}^a(x,n) = \frac{R_x^{ai,n}}{D_x^{a(i_1)}}, \text{ hvor } R_x^{ai,n} = \int_x^n D_t^{a(i_1)} \cdot \mu_t^{ai} \cdot \frac{\bar{N}_t^{(i_2)} - \bar{N}_n^{(i_2)}}{D_t^{(i_2)}} dt.$$

Renteforsikringer for to liv

610 Livsvarig overlevelsesserente

$$n \rightarrow \infty, T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \bar{a}_{x_2+\theta}^{(i_2)}, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0$$

$$K_{610}(x_1, x_2) = \frac{R_{x_1, x_2}}{D_{x_1, x_2}^{(i_1)}}, \text{ hvor } R_{x_1, x_2} = \int_0^\infty D_{x_1+t, x_2+t}^{(i_1)} \cdot \mu_{x_1+t} \cdot \bar{a}_{x_2+t}^{(i_2)} dt.$$

615 Ophørende overlevelsesserente

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \bar{a}_{x_2+\theta; (n-\theta)}^{(i_2)}, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0, T_{x_1+n, x_2+n}^d = 0$$

$$K_{615}(x_1, x_2, n) = \frac{R^n}{D_{x_1, x_2}^{(i_1)}}, \text{ hvor } R^n = \int_0^n D_{x_1+t, x_2+t}^{(i_1)} \cdot \mu_{x_1+t} \cdot \bar{a}_{x_2+t; (n-t)}^{(i_2)} dt.$$

630 Opsat, livsvarig overlevelsesserente med straks begyndende risiko

Overlevelsesserenten udbetales livsvarigt til x_2 fra x_1 's død - udbetalingen starter dog tidligst r år efter tegningen.

$$n \rightarrow \infty$$

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \begin{cases} f \cdot \frac{D_{x_2+r}^{(i_1)}}{D_{x_2+\theta}^{(i_1)}} \cdot \bar{a}_{x_2+r}^{(i_2)}, & \text{for } \theta < r \\ f \cdot \bar{a}_{x_2+\theta}^{(i_2)}, & \text{for } \theta \geq r, \end{cases}$$

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

$$K_{630}(x_1, x_2, r) = f \cdot \left(\frac{D_{x_2+r}^{(i_1)}}{D_{x_2}^{(i_1)}} \cdot \frac{\bar{N}_{x_2+r}^{(i_2)}}{D_{x_2+r}^{(i_2)}} - \frac{D_{x_1+r, x_2+r}^{(i_1)}}{D_{x_1, x_2}^{(i_1)}} \cdot \frac{\bar{N}_{x_1+r, x_2+r}^{(i_2)}}{D_{x_1+r, x_2+r}^{(i_2)}} \right).$$

635 Opsat, ophørende overlevelsesserente med straks begyndende risiko

Udbetaling af overlevelsesserenten 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.

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \begin{cases} f \cdot \frac{D_{x_2+r}^{(i_1)}}{D_{x_2+\theta}^{(i_1)}} \cdot \bar{a}_{x_2+r; (n-r)}^{(i_2)}, & \text{for } \theta < r \\ f \cdot \bar{a}_{x_2+\theta; (n-\theta)}^{(i_2)}, & \text{for } \theta \geq r, \end{cases}$$

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



$$K_{635}(x_1, x_2, n, r) = f \cdot \left(\frac{D_{x_2+r}^{(i_1)}}{D_{x_2}^{(i_1)}} \cdot \frac{\bar{N}_{x_2+r}^{(i_2)} - \bar{N}_{x_2+n}^{(i_2)}}{D_{x_2+r}^{(i_2)}} - \frac{D_{x_1+r, x_2+r}^{(i_1)}}{D_{x_1, x_2}^{(i_1)}} \cdot \frac{\bar{N}_{x_1+r, x_2+r}^{(i_2)} - \bar{N}_{x_1+n, x_2+n}^{(i_2)}}{D_{x_1+r, x_2+r}^{(i_2)}} \right).$$

B.1.10. Forsikringer med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko

I dette afsnit findes intensiteter for forsikrede med henholdsvis forhøjet dødsrisiko og forhøjet invaliditetsrisiko. Intensiteterne er opdelt på mandlige og kvindelige forsikrede på kønsopdelt grundlag samt forsikrede på unisex grundlag svarende til inddelingen af intensiteterne i afsnit B.1.1.2 og B.1.1.3.

Intensiteterne for normal dødelighed og invaliditet kan kombineres med intensiteter for forhøjet dødelighed og invaliditet inden for hvert grundlag.

For grundlagene D07 og U07 regnes med uændrede intensiteter for kunder med forhøjet dødsrisiko, idet der hovedsageligt vil være negativ risikosum på de aktuelle ordninger.

B.1.10.1. Forhøjet dødsrisiko

For mandlige forsikrede på kønsopdelt grundlag benyttes en af de i pkt. B.1.10.1.1. anførte intensiteter. For kvindelige forsikrede på kønsopdelt grundlag benyttes en af de i pkt. B.1.10.1.2. anførte intensiteter. For mandlige og kvindelige forsikrede på unisex grundlag benyttes en af de i pkt. B.1.10.1.3 anførte intensiteter.

B.1.10.1.1. Forhøjet dødsrisiko for mandlige forsikrede på kønsopdelt grundlag

$$\mu_x = (1 - ft)(a + b \cdot c^x) + ft \cdot g \cdot h^x,$$

hvor

$$ft = 0,5 + 1/\pi * \arctan(0,5 * (x - 65)).$$

Størrelser a , b , c , g og h er som følger

Tavle	a	b	c	g	h
D2	0,0017979913	0,0000637229	1,0908346243	0,0000236661	1,1044532248
D3	0,0021575859	0,0000758893	1,0908390919	0,0000282500	1,1044273124
D4	0,0028767076	0,0000900110	1,0909120914	0,0000347963	1,1040060327
D5	0,0043148316	0,0001060986	1,0910895261	0,0000449056	1,1029985521
D6	0,0071907792	0,0001238248	1,0914332141	0,0000621785	1,1011115332
D7	0,0129417654	0,0001421716	1,0920484343	0,0000955744	1,0979337597
D8	0,0244408359	0,0001588228	1,0931153363	0,0001702195	1,0929708399

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

B.1.10.1.2 Forhøjet dødsrisiko for kvindelige forsikrede på kønsopdelt grundlag

$$\mu_y = (1 - ft)(a + b \cdot c^y) + ft \cdot g \cdot h^y,$$

hvor

$$ft = 0,5 + 1/\pi * \arctan(0,5 * (y - 65)).$$

Størrelser a , b , c , g og h er som følger

Tavle	a	b	c	g	h
D2	0,0015537804	0,0000992114	1,0742287587	0,0000133660	1,1069770888
D3	0,0018665055	0,0001182173	1,0742196341	0,0000159684	1,1069405018
D4	0,0025267097	0,0001414667	1,0740697106	0,0000199409	1,1063470599
D5	0,0038883484	0,0001704419	1,0736987368	0,0000265753	1,1049383522
D6	0,0066599934	0,0002077950	1,0729531431	0,0000389805	1,1023388325
D7	0,0122579136	0,0002591092	1,0715254991	0,0000655353	1,0980719004
D8	0,0235060693	0,0003390478	1,0687404885	0,0001319026	1,0916697718

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

B.1.10.1.3 Forhøjet dødsrisiko for mandlige og kvindelige forsikrede på unisex grundlag

$$\mu_z = (1 - ft)(a + b \cdot c^z) + ft \cdot g \cdot h^z,$$

hvor

$$ft = 0,5 + 1/\pi * \arctan(0,5 * (z - 65)).$$

Størrelser a , b , c , g og h er som følger

Tavle	a	b	c	g	h
D2	0,0016338801	0,0000905482	1,0825238979	0,0000241599	1,1011914370
D3	0,0019620378	0,0001078539	1,0825245864	0,0000288477	1,1011619951
D4	0,0026427519	0,0001282674	1,0825357864	0,0000356962	1,1006838680
D5	0,0040332245	0,0001521834	1,0825626189	0,0000465643	1,0995445185
D6	0,0068486874	0,0001798788	1,0826130982	0,0000657224	1,0974257515
D7	0,0125204550	0,0002113060	1,0826989993	0,0001040481	1,0939014016
D8	0,0239117558	0,0002456715	1,0828365932	0,0001927667	1,0885022056

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

B.1.10.2. Forhøjet invaliditetsrisiko

For mandlige forsikrede på kønsopdelt grundlag benyttes en af de i pkt. B.1.10.2.1 anførte intensiteter. For kvindelige forsikrede på kønsopdelt grundlag benyttes en af de i pkt. B.1.10.2.2 anførte intensiteter. For mandlige og kvindelige forsikrede på unisex grundlag benyttes en af de i pkt. B.1.10.2.3 anførte intensiteter.

B.1.10.2.1 Forhøjet invaliditetsrisiko for mandlige forsikrede på kønsopdelt grundlag

$$\mu^{ai} = A + 10^{B+Cx-10}$$

Størrelser A , B og C er som følger

Tavle	A	B	C
I2	0,001200	4,84103	0,060
I3	0,001800	4,93794	0,060

14	0,002800	5,01712	0,060
15	0,004600	5,08407	0,060
16	0,008000	5,14206	0,060
17	0,014600	5,19321	0,060
18	0,027600	5,23897	0,060

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

B.1.10.2.2. Forhøjet invaliditetsrisiko for kvindelige forsikrede på kønsopdelt grundlag

$$\mu^{ai} = A + 10^{B+Cy-10}$$

Størrelser A, B og C er som følger

Tavle	A	B	C
12	0,001480	4,97136	0,060
13	0,002120	5,05851	0,060
14	0,003160	5,13106	0,060
15	0,005000	5,19321	0,060
16	0,008440	5,24757	0,060
17	0,015080	5,29587	0,060
18	0,028210	5,33934	0,060

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

B.1.10.2.3. Forhøjet invaliditetsrisiko for mandlige og kvindelige forsikrede på unisex grundlag

$$\mu^{ai} = A + B \cdot C^z$$

Størrelser A, B og C er som følger

Tavle	A	B	C
12	0,0013335792	0,00000870259	1,1460834435
13	0,0019513855	0,00001071455	1,1461882598
14	0,0029680919	0,00001274906	1,1462255756
15	0,0047832917	0,00001481157	1,1462167321
16	0,0081967205	0,00001690239	1,1461785345
17	0,0148084125	0,00001901510	1,1461274993
18	0,0278640223	0,00002111717	1,1460942075

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

B.1.11. Tilladte forsikringsformer

De i en forsikring indgående forsikringsdækninger skal være enten en af de tilladte grundformer, jvf. afsnit B.1.9, eller en kombination af to eller flere af de tilladte grundformer.

Enhver forsikring skal indeholde en vis forsikringsrisiko.

Forsikringer uden garanti skal enten tegnes med ret til præmiefritagelse eller med en dødsfaldsdækning, der mindst udgør 101% af saldoreserven.

Alle beregninger såvel ved tegningen som ved senere regulering/ændring sker med anvendelse af de i afsnittene B.1.1, B.1.2, B.1.3, B.1.4 og B.1.10 anførte beregningselementer.

B.2. Saldoreserve og regulering af de aftalte udbetalinger

B.2.1. Indledning

De efterfølgende bestemmelser vedrører alene de dele af forsikringerne, der er tegnet som livsforsikringer i klasse I og III.

B.2.2. Saldoreserve

Ved opgørelsen af saldoreserven indgår de faktiske ind- og udbetalinger, risikopræmier, omkostningsfradrag, betaling for garanti, investeringsafkast, handelsomkostninger og pensionsafkastskat.

Investeringsafkastet opgøres som det faktiske afkast af kundens depot. Risikopræmier, omkostningsfradrag og betaling for garanti fremgår af prislisten.

På forsikringsdele i Danica Link med garanti, som er aktuelle – det vil sige invaliderenter under udbetaling, aktuelle alderspensioner, ægtefællepensioner m.v. – opgøres investeringsafkastet som en forrentning af saldoreserven med den til enhver tid fastsatte kontorente jf. prislisten.

På forsikringsdele i Danica Balance, som er blevet aktuelle inden pensioneringstidspunktet – det vil sige invaliderenter under udbetaling, ægtefællepensioner m.v. – opgøres investeringsafkastet som en forrentning af saldoreserven med den til enhver tid fastsatte kontorente jf. prislisten.

B.2.3. Garanteret saldo i Danica Balance

Ved opgørelsen af den garanterede saldo indgår de faktiske ind- og udbetalinger, risikopræmier, omkostningsfradrag og betaling for garanti, jf. afsnit B.2.2. De samlede omkostningsfradrag ved opgørelsen af den garanterede saldo må dog ikke overstige det samlede omkostningsfradrag beregnet ved satserne angivet i afsnit B.1.4.7.3. I maksimeringen af de samlede omkostningsfradrag medtages ikke ændringsgebyrer.

Den garanterede saldo regnes desuden frem med en rente på 0%.

B.2.4. Regulering af de aftalte udbetalinger i Danica Link

Regulering af de aftalte udbetalinger foretages på årets reguleringsdato for den pågældende forsikring. For forsikringer under udbetaling foretages reguleringen af de aftalte udbetalinger hvert år pr. 1. januar.

Reguleringen sker på tegningsgrundlaget jf. det tekniske grundlag.

For forsikringer omfattet af højere startydelse sker reguleringen på det til enhver tid gældende grundlag for højere startydelse. Der udbetales kun ydelser på opsparingsdækninger uden garanti, så længe opsparingen er positiv.

B.2.4.1. Overskud/underskud

Overskud/underskud opgøres som forskellen mellem saldoreserven og forsikringens nettoreserve opgjort på tarifgrundlaget jf. det tekniske grundlag.

B.2.4.2. Forsikringer uden udbetalingsgaranti

De ugaranterede udbetalinger reguleres ved, at overskud/underskud anvendes som nettoindskud (med fortegn) på forsikringen.

B.2.4.3. Forsikringer med udbetalingsgaranti I

De garanterede udbetalinger reguleres ved, at overskud anvendes som nettoindskud på forsikringen. Et eventuelt underskud modregnes i det/de næste års overskud.

B.2.4.4. Forsikringer med udbetalingsgaranti II

De garanterede udbetalinger reguleres ikke med overskud/underskud.

B.2.4.5. Forsikringer med udbetalingsgaranti under udbetaling

Udbetalingsgarantien reguleres ved, at overskuddet anvendes som nettoindskud på forsikringen.

B.2.5. Regulering af de aftalte udbetalinger i Danica Balance

B.2.5.1. Eventuelle forsikringer

Regulering af de aftalte risikodækninger foretages på årets reguleringsdato for den pågældende forsikring. Reguleringerne omfatter kun indeksregulering og gageregulering af risikoydelser og præmier samt regulering af opsparingssikring.

Reguleringen sker på tegningsgrundlaget jf. det tekniske grundlag.

Nettoreserven hørende til den regulerede risikodækning beregnes. Forskellen mellem forsikringens samlede saldoreserve og nettoreserven hørende til risikodækningerne er lig opsparingsdækningernes saldoreserve.

B.2.5.2. Forsikringer under udbetaling

For forsikringer under udbetaling foretages regulering af de aftalte udbetalinger hvert år pr. 1. januar.

B.2.5.2.1. Aktuelle forsikringer uden garanti

De ugaranterede udbetalinger reguleres ved, at overskud/underskud anvendes som nettoindskud (med fortegn) på forsikringen.

Overskud/underskud opgøres som forskellen mellem saldoreserven og forsikringens nettoreserve opgjort på tarifgrundlaget.

Reguleringen sker på tegningsgrundlaget.

For forsikringer omfattet af højere startydelse sker reguleringen på det til enhver tid gældende grundlag for højere startydelse. Der udbetales kun ydelser på opsparingsdækningerne, så længe opsparingen er positiv.

B.2.5.2.2. Aktuelle forsikringer med garanti

Som udgangspunkt reguleres de garanterede udbetalinger ikke. Dog kan de garanterede udbetalinger nedsættes hvert 20. år fra tidspunktet for tilkobling af garantien. De garanterede ydelser kan ikke nedsættes til mindre end 75 % af de garanterede ydelser i den foregående 20-års periode.

De ugaranterede udbetalinger reguleres ved genberegning ud fra en buffer. Denne buffer opgøres som forskellen mellem saldoreserven og nutidsværdien af de garanterede ydelser. Nutidsværdien af de garanterede ydelser regnes på et grundlag med realistiske dødeligheds- og renteforudsætninger. De ugaranterede udbetalinger regnes ud fra bufferen på et grundlag med realistisk dødelighed og rente 0 % p.a.

B.2.6. Regulering af de aftalte udbetalinger i Danica Select

B.2.6.1. Eventuelle forsikringer

Regulering af de aftalte risikodækninger foretages på årets reguleringsdato for den pågældende forsikring. Reguleringerne omfatter kun indeksregulering og gageregulering af risikoydelser og præmier samt regulering af opsparingssikring.

Reguleringen sker på tegningsgrundlaget jf. det tekniske grundlag.

Nettoreserven hørende til den regulerede risikodækning beregnes. Forskellen mellem forsikringens samlede saldoreserve og nettoreserven hørende til risikodækningerne er lig opsparingsdækningernes saldoreserve.

B.2.6.2. Forsikringer under udbetaling

For forsikringer under udbetaling foretages regulering af de aftalte udbetalinger hvert år pr. 1. januar.

B.2.6.2.1. Aktuelle forsikringer uden garanti

De ugaranterede udbetalinger reguleres ved, at overskud/underskud anvendes som nettoindskud (med fortegn) på forsikringen.

Overskud/underskud opgøres som forskellen mellem saldoreserven og forsikringens nettoreserve opgjort på tarifgrundlaget jf. det tekniske grundlag.

Reguleringen sker på tegningsgrundlaget jf. det tekniske grundlag. For forsikringer omfattet af højere startydelse sker reguleringen på det enhver tid gældende grundlag for højere startydelse. Der udbetales kun ydelser på opsparingsdækningerne, så længe opsparingen er positiv.

B.2.7. Omkostningsfradrag

Satserne for beregning af omkostninger fastsættes af selskabets direktion og indgår i den til enhver tid gældende prisliste.

B.2.8. Betaling for garanti

Satserne for beregning af præmier for garanti fastsættes af selskabets direktion og indgår i den til enhver tid gældende prisliste.

Sektion C – Teknisk grundlag tidligere DLIII

Nedenfor er kopi af anmeldt teknisk grundlag fra 1993. Vedrørende beregning af livsforsikringshensættelserne regnes efter hensættelsesgrundlag jvf Sektion G.

Danica

Zaremsgade 7
2900 Kalkdøl



Telefon 49 18 75 75
Telefax 49 18 06 75

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74A
1850 Frederiksborg C

3. december 1993
BL / pg - D23
Lokal 2809

Teknisk grundlag m.v.

Med henvisning til § 30, stk. 1 i Lov om Forsikringsvirksomhed anmeldes hermed teknisk grundlag for forsikringsbestanden i Danica Liv III.

Grundlaget vil blive anvendt på den bestand af livrenter uden bonusret, der søges overdraget fra Danica Liv I med virkning fra 1. januar 1993.

Samtidig anmeldes, at det hidtidige anvendte tekniske grundlag i selskabet tilbagetrækkes med virkning fra samme dato.

Nyt teknisk grundlag

Beregning af livsforsikringshensættelserne foregår på beregningsgrundlaget U74, a%, hvor a er selskabets endogene rente fratrukket 0,5%-point.

Da bestanden er uden bonusret, anmeldes ikke et bonusregulativ. Der er ikke genforsikring af bestanden.

Der er ikke tilgang på bestanden, og forsikringerne kan som hovedregel ikke genkøbes eller overføres til andre livsforsikringselskaber.

....2

105 10 0001

Danica Liv
Livsforsikringsvirksomhed
Reg.nr. VIR 98749

Danica Pension
Livsforsikringsvirksomhed
Reg.nr. VIR 98750

Danica Liv I
Livsforsikringsvirksomhed
Reg.nr. VIR 98751

Danica Risiko I
Livsforsikringsvirksomhed
Reg.nr. VIR 172873

Danica Risiko II
Livsforsikringsvirksomhed
Reg.nr. VIR 99708

Danica Livsforsikring af
Akademikere og andre
Reg.nr. VIR 172874, 172875, 172876



FINANSTILSYNET

Finanstilsynet – Århusgade 110 – 2100 København Ø – Telefon 33 55 82 82 – Fax 33 55 82 00



Der er ingen ændrede økonomiske, juridiske eller aktuarmæssige konsekvenser i forhold til den nuværende behandling af forsikringsbestanden i Danica Liv I.

Beregningsgrundlaget U74 vedlægges som bilæg.

Tilbagetrækning af tidligere teknisk grundlag

Tilbagetrækningen af det tidligere tekniske grundlag omfatter beregningsgrundlaget DG89, investeringsaftale, bonusregulativ samt yderligere godkendelser, jfr. Lov om Forsikringsvirksomhed § 30, herunder regler for helbredsbedømmelse og overførselsaftale. Der henvises til Finanstilsynets godkendelse af 20. juli 1990, J.nr. L.2969 a-1.

Med venlig hilsen

Danica Liv I II


Birger Larsen


Chr. Richter-Friis

Sektion D – Teknisk grundlag og bonusregulativ FG

INDHOLDSFORTEGNELSE

- D.1. FORSIKRINGSFORMER
- D.2. GRUNDLAGET FOR PRÆMIEBEREGNING
- D.3. HELBREDSOPLYSNINGER
- D.4. GRUNDLAGET FOR BEREGNING AF LIVSFORSIKRINGSHENSÆTTELSER
- D.5. TARIFFRÆMIER FOR GRUPPELIVSFORSIKRING
- D.6. BONUSREGULATIV
- D.7. FORTSÆTTELSESFORSIKRING

D.1.0 FORSIKRINGSFORMER

D.1.1 Dødsfaldssum

Udbetales som en sum eller i rater ved forsikredes død.

D.1.2 Udløbssum

Udbetales hvis forsikrede opnår en bestemt alder.

D.1.3 Invalidesum

Udbetales som en sum eller i rater, hvis forsikredes generelle erhvervsevne varigt bliver nedsat til 1/3 eller derunder.

Udbetaling kan også ske, hvis den generelle erhvervsevne varigt bliver nedsat til 50 % eller derunder.

D.1.4 Invaliderende

Udbetales hvis forsikredes generelle erhvervsevne bliver nedsat til 1/3 eller derunder.

Udbetaling kan også ske, hvis den generelle erhvervsevne bliver nedsat til 50 % eller derunder.

Dækningen kan tegnes på et ugaranteret grundlag.

D.1.5 Visse kritiske sygdomme

Udbetales hvis forsikrede får stillet en dækningsberettiget diagnose.

Dækningen kan etableres på kollektiv basis som en børnedækning på forsikredes børn (inkl. adoptiv- og stedbørn) og som dækning på forsikredes ægtefælle/samlever.

D.1.6 Ægtefællesum

Udbetales til forsikrede, hvis en ægtefælle/samlever dør.

D.1.7 Børnesum / -rente

Udbetales til forsikredes børn (inkl. adoptiv- og stedbørn), hvis forsikrede dør.

D.1.8 Ægtefællebørnesum

Udbetales til ægtefælles/samlevers børn (inkl. adoptiv- og stedbørn), hvis en ægtefælle/samlever dør.

D.1.9 Præmiefritagelse

Der kan bevilges præmiefritagelse indtil 3 år på alle dækninger.

Præmiefritagelsen kan tilkøbes til at gælde til forsikringens ophør.

D.2.0 GRUNDLAGET FOR PRÆMIEBEREGNING

Ved HS grundlaget forstås HS grundtavler, rente 3 ¾ % helårlig, beregnet og udgivet af Det Forenede Danske Livsforsikrings - Aktieselskab HAFNIA i 1950.

Ved F66 grundlaget forstås grundtavler F66 M – F66 K, rente 4½ % med netto og brutto værdier for tarif D

(livsforsikring med udbetaling), tarif T (ophørende livsforsikring) og tarif S (simpel kapitalforsikring), fra 1966.

Ved G82 grundlaget forstås det i Beretning fra Forsikringstilsynet om tilsynets virksomhed i året 1982, afdeling II, side 2-51, beskrevne beregningsgrundlag.

D.2.1 Risikoelementer

x betegner fyldt alder for en mand

y betegner fyldt alder for en kvinde

D.2.1.1 Aldersberegning

Alderen beregnes som fyldt alder pr. 1. januar.

Alderen for forsikrede med fyldt alder under 31 år fastsættes til alder 30 år.

D.2.1.2 Anvendt dødelighed

Ved dødsfaldssummer for forsikrede under 70 år benyttes dødelighedstavlen HS uanset køn:

$$\mu(x) = 0,002 + 10^{(5,79767-10+0,42x)}$$

Ved dødsfaldssummer for forsikrede over 69 år benyttes dødelighedstavlen F66M uanset køn:

$$\mu(x) = 0,000625 + 10^{(5,67167-10+0,042x)}$$

For øvrige eventuelle forsikringer benyttes dødelighedstavlen G82M uanset køn:

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

hvor $\mu(x)$ betegner dødsintensiteten.

D.2.1.3 Anvendt invaliditet

For forlænget præmiefritagelse og invaliderente benyttes invaliditetstavlen GA82M for mænd:

$$\mu(x) = 0,0004 + 10^{(4,54-10+0,060x)}$$

og

GA82K for kvinder:

$$a_i \quad (4,71609-10+0,060y)$$
$$\mu(y) = 0,0006 + 10$$

a_i
hvor μ betegner intensiteten for overgang fra aktiv til invalid.

D.2.2 Rente

D.2.2.1 Teknisk rente

For HS udgør renten 3,75 % p.a.

For F66M udgør renten 4,5 % p.a.

For G82 eventuelle udgør renten 5 % p.a. for invalidesum, 1 % p.a. for garanterede invaliderenter og børnerenter og 2 % p.a. for ugaranterede invaliderenter.

For grundlaget G82 reduceres renten med kombineret omkostnings- og risikotillæg på 0,5 %, når renten er 5 % p.a., på 0,481 %, når renten er 1 % p.a. Der anvendes ikke noget omkostnings- og risikotillæg på det ugaranterede 2 % grundlag.

D.2.2.2 Omregningsrente

Ved omregning fra sum til rate benyttes en rente på 1 % p.a. fra tidspunktet for første rateudbetaling.

D.2.3 Nettogrundlag

D.2.3.1 Nettopassiv

Ved nettopassivet for en forsikring eller forsikringsdel forstås kapitalværdien af alle selskabets øjeblikkelige forpligtigelser. Nettopassivet for månedlige ydelser beregnes, som om ydelserne forfaldt kontinuert.

Dødsfaldssum: grundform 115, udløbssum: grundform 125, invalidesum: grundform 315, invaliderente: grundform 419, kollektiv børnerente: rSx , jf. kap. 9 i G82 grundlaget.

D.2.3.2 Præmiebetalingsrente

Ved præmiebetalingsrenten for en forsikring eller forsikringsdel forstås kapitalværdien pr. 1 krone præmiebetaling, jf. pkt. 7.1.0 i G82 grundlaget.

D.2.3.3 Kontinuert nettopræmie

Den kontinuerte nettopræmie bestemmes som forholdet mellem nettopassivet og præmiebetalingsrenten på beregningstidspunktet.

D.2.3.4 Nettoindskud

Nettoindskuddet bestemmes som nettopassivet på beregningstidspunktet.

D.2.4 Bruttogrundlag

D.2.4.1 Bruttopræmie

Der beregnes ikke styk- og stykratetillæg.

Hvis en ordning er oprettet via en mægler eller anden tredjemand, forøges bruttopræmien med et omkostningstillæg svarende til vedkommendes honorar.

Omregning i henhold til 2.5.2, beregning af tillæg i henhold til 2.5.3 og 2.6 samt beregning af supplerende præmier sker før tillæg af honorar.

D.2.5 Præmieberegning generelt

D.2.5.1 Alder og antal

Præmieberegning foretages hvert år ud fra aldersfordeling pr. 1. januar. Gruppelivspræmien beregnes som gennemsnittet af de enkelte gruppemedlemmers naturlige præmie. Ved opgørelse af gruppens antal korrigeres antallet på "udløbsalderen minus 1" så dette antal kun tæller med halvdelen.

For obligatorisk gruppelivsforsikring, der omfatter mindst 1.000 forsikrede, kan præmieberegningen foretages på grundlag af en fordeling efter alder, der kun opdateres hvert 5. år. For ordninger, der omfatter udløbssum, skal præmieberegningen - uanset gruppens størrelse - foretages hvert år.

D.2.5.2 Terminsvis betaling

Præmiens størrelse ved terminsvis betaling omregnes ved en rente på 3,75 % efter nedenstående tabel:

Fra/til	1/1-årlig	1/2-årlig	1/4-årlig	1/12-årlig
1/1-årlig	1,00000	0,50773	0,25644	0,08591

D.2.5.3 Tillæg for grupper under 1.000 forsikrede

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

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

hvor n er antal forsikrede ved ordningens hovedforfaldsdato.

D.2.5.4 Blandede grupper af funktionærer og arbejdere

Præmieberegning for invalidesum og sum ved kritisk sygdom 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.

D.2.6 Beregning af præmie for de enkelte forsikringsydelse

D.2.6.1 Dødsfaldssum

Præmie for dødsfaldssum for forsikrede under 70 år beregnes som nettopassivet for en et-årig ophørende livsforsikring tillagt 1,05 o/oo af forsikringssummen divideret med en et-årig ophørende livrente. Den således beregnede kontinuerte bruttopræmie tillægges 7 %. Herefter beregnes den helårige bruttopræmie ved at multiplicere den kontinuerte bruttopræmie med 0,97. Minimum for helårspræmie er 4,5 o/oo pr. krone.

Præmie for dødsfaldssum for forsikrede fra 70 år og opefter beregnes som bruttoindskud for en et-årig ophørende livsforsikring. Der benyttes F66 M 4½ med et års aldersformindskelse – begge køn.

Den beregnede helårspræmie for aldre under 70 reduceres efter følgende regel:
anvendt helårspræmie = $(1 - k \%) \cdot$ beregnet helårspræmie, hvor k er følgende:

$x \leq 30$	$k = 75$
$31 \leq x \leq 38$	$k = 75 - (x - 30)$
$39 \leq x \leq 56$	$k = 67 - 1,5 (x - 38)$
$x < 57$	$k = 39$
$58 \leq x \leq 69$	$k = 38$
$70 \leq x$	$k = 0$

D.2.6.2 Udløbssum

Præmien for udløbssum beregnes for alle udløbsaldre som for alder 66 år for både mænd og kvinder på grundlag af G82 M 5 %, grundform 125 med udløb 67 år.

D.2.6.3 Invalidesum i forbindelse med dødsfaldssum

Præmien for invalidesum i forbindelse med dødsfaldssum beregnes for alle aldre og begge køn på grundlag af G82 M 5 %, grundform 315 med et-årig præmie og risiko. Den helårige præmie for funktionærer udgør 120 % og for arbejdere 300 % af nævnte grundlag for aldre under 59 år. Den helårige præmie for funktionærer udgør 200 % og for arbejdere 400 % for aldre 59 år til 70 år.

Dødsfaldssum reduceres med udbetalt invalidesum.

D.2.6.3.1 Supplerende præmier for invalidesum

Skal dødsfaldssum ikke reduceres med udbetalt invalidesum, forøges tarifpræmien med et tillæg på 10 %.

Skal invalidesum udbetales ved 50 % invaliditet, forøges tarifpræmien med et tillæg på 20 %.

D.2.6.3.2 Invalidesum uden dødsfaldssum

Etableres invalidesum uden tilknyttet dødsfaldssum, forhøjes tarifpræmien med 30 %.

D.2.6.3.3 Invalidesum i frivillig ordning

Etableres invalidesum som tillægsdækning i frivillige ordninger, forhøjes tariffen med 35 %.

D.2.6.4 Invalidere

Præmien for invaliderente beregnes for alle aldre og begge køn på grundlag af G82 M 1 %, alternativt 2 %, hvis ordningen er ugaranteret, grundform 419 med et-årig præmie og risiko. Den helårlige præmie for funktionærer udgør 120 % og for arbejdere 300 % af nævnte grundlag.

D.2.6.4.1 Supplerende præmie for invaliderente

Skal invaliderente udbetales ved 50 % invaliditet, forøges tarifpræmien med et tillæg på 20 %.

D.2.6.4.2 Invaliderente i frivillig ordning

Etableres invaliderente som tillægsdækning til frivillige ordninger, forhøjes tariffen med 35 %.

D.2.6.5. Kritisk sygdom i forbindelse med dødsfaldssum

Der henvises til "Tarifpræmier for gruppelevsforikringer" pkt. 5.6 for funktionærer og arbejdere.

Dødsfaldssum reduceres med udbetalt sum ved kritisk sygdom.

D.2.6.5.1 Supplerende præmier for kritisk sygdom

Skal dødsfaldssum ikke reduceres med udbetalt sum ved kritisk sygdom, forøges tarifpræmien for kritisk sygdom efter følgende skema:

3 måneders modregning = + 15 %

1 måneders modregning = + 20 %

0 måneders modregning = + 30 %

D.2.6.5.2 Kritisk sygdom uden dødsfaldssum

Etableres kritisk sygdom uden tilknyttet dødsfaldssum, forhøjes tarifpræmien med 40 %.

D.2.6.5.3 Kritisk sygdom i frivillig ordning

Etableres kritisk sygdom som tillægsdækning til frivillige ordninger, forhøjes tariffen med 35 %.

D.2.6.5.4 Kollektiv kritisk sygdom for børn

Præmien for kollektiv kritisk sygdom for børn fastsættes til 30 % af præmien for den tilsvarende dækning for voksne (funktionærtarif), jf. 2.6.5, multipliceret med børnetallet, jf. 2.6.7 og 5.1.2.

D.2.6.5.5 Kollektiv kritisk sygdom for ægtefælle/samlever

Præmien for kollektiv kritisk sygdom for ægtefælle/samlever fastsættes som præmien for den tilsvarende dækning, jf. 2.6.5.

D.2.6.5.6 Reduceret tarifpræmie for kritisk sygdom

For grupper med mere end 2.000 forsikrede reduceres tarifpræmien med 10 %.
For grupper med mere end 5.000 forsikrede reduceres tarifpræmien med 15 %.

D.2.6.6 Ægtefællesum

Præmien beregnes kollektivt for både gifte og ugifte og udgør 65 % af præmien for den tilsvarende sum for forsikrede for så vidt angår medforsikrede hustruer, og 130 % for så vidt angår medforsikrede ægtemænd.

D.2.6.7 Børnesum

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

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

D.2.6.8 Børnerente

Præmien beregnes som produktet af præmien for en forsikret, der er fyldt x år, og nettopassivet ved død for G82 1 % M grundlagets kollektive børnerenter (r_{S_x}).

D.2.6.8.1 Børnerente i frivillig ordning

Etableres børnerente som tillægssum til frivillige ordninger forhøjes tariffen med 20 %.

D.2.6.9 Præmiefritagelse

Der er i alle beregninger af præmier forudsat ret til 3 års præmiefritagelse ved nedsættelse af erhvervsevnen til en tredjedel eller derunder.

D.2.6.10 Forlænget præmiefritagelse

Hvis der bevilges præmiefritagelse ud over 3 år for henholdsvis dødsfaldssum / -rate, børnesum / -rente og ægtefællesum og kritisk sygdom (dog eksklusiv kritisk sygdom for børn), forøges tarifpræmien for den (de) relevante dækning(er) med et tillæg, hvis størrelse er beregnet ud fra dødeligheden og invaliditeten ifølge

G82 M (1 %) vægtet med FGs risikosummer efter alder.

Der anvendes følgende fælles skala som udtrykker en tilnærmelse til de eksakt beregnede tillæg.

Tillægspræmie %	Ordningens udløbsalder
5,5	60
6,5	61
7,5	62
8,5	63
9,5	64
10,5	65
12,0	66
13,5	67
15,5	68
17,5	69
20,0	70

D.2.6.11 Supplerende præmie ved præmiefritagelse

Skal præmiefritagelse ydes ved 50 % invaliditet, forøges tarifpræmien for dødsfaldssum og sum ved kritisk sygdom med 15 %.

Kundegruppelivsforsikring kan udvides med ret til præmiefritagelse. For udvidelsen beregnes tillægspræmie efter reglerne i 2.6.10.

D.2.7 Orlov, forøget risiko og henstand

D.2.7.1 Bidragsfri dækning under orlov og henstand

Under retsbestemt orlov, anden orlov samt henstand, kan forsikringsdækningen opretholdes uden præmiebetaling efter aftale med gruppeledelsen.

Hvis en gruppe viser tab på grund af den bidragsfri dækning, er FG berettiget til uden varsel fra det følgende forsikringsår at forhøje præmien med et tillæg, der maksimalt kan udgøre samme procent, som de forsikrede på orlov udgør af de øvrige forsikrede.

D.2.7.2 Forøget risiko

For grupper, der over en periode medfører en særlig høj risiko, kan fastsættes skærpede vilkår, herunder tillægspræmie.

Tillægspræmier angives i % af tarifpræmien.

D.3.0 HELBREDSOPLYSNINGER

Der gælder følgende grænser for afgivelse af helbredsoplysninger. Grænserne er fastlagt i FGs tegningspoli-

tik.

D.3.1 Frivillige ordninger

Ved optagelse i en frivillig ordning skal der gives individuelle helbredsoplysninger.

D.3.2 Obligatoriske ordninger

For obligatoriske ordninger vil kravet til helbredsoplysninger være afhængig af de valgte dækninger, risikoen størrelse og antallet af forsikrede.

D.3.3 Lempelse af helbredsoplysninger

Kravene til helbredsoplysninger kan lempes efter reglerne i FGs tegningspolitik.

D.4.0 GRUNDLAGET FOR BEREGNING AF LIVSFORSIKRINGSHENSÆTTELSER

D.4.1 Nettoreserve

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

D.4.2 Fastsættelse af nettoreserven ved aktuelle forsikringsydelse

Der benyttes dødelighedstavlerne G82M for mænd:

$$(5,88-10+0,038x) \\ \mu(x) = 0,0005 + 10$$

og G82K for kvinder:

$$(5,728-10+0,038y) \\ \mu(y) = 0,0005 + 10$$

μ betegner dødsintensiteten.

D.4.2.1 Invalidere

Hensættelserne for invaliderenter anmeldt før 1. januar 2007, beregnes som indskuddet for en ophørende livrente efter G82 2 % brutto på normale vilkår for den resterende maksimale løbetid.

For aktuelle invaliderenter anmeldt efter 31. december 2006 benyttes en annuitet med en rente på 1,5 % brutto for den af FG konkret vurderede varighed af udbetalingen. Er varigheden af invaliderenten ikke vurderet til udløb, tillægges 20 % af differencen op til nettoreserven beregnet tilsvarende, som om det var til udløb.

For invaliderenter anmeldt efter 31. december 2011 benyttes en rente på 1 % brutto, alternativt 2 % netto for ugaranterede invaliderenter.

Opsiges gruppelivsftalen afsættes nettoreserven for den maksimale løbetid.

Værdien af garanterede ydelser, GY, beregnes for aktuelle invaliderenter som en annuitet baseret på Finanstilsynets rentekurve og med den af FG konkret vurderede varighed. Er varigheden af invaliderenten ikke vurderet til udløb, tillægges 20 % af differencen op til annuiteten til udløb.

Regnskabshensættelsen, før reduktion for tab, opgøres som den højeste af grundlags-hensættelsen og GY.

Der kan opgøres et Bonuspotentiale, BP, der:

- for garanterede invaliderenter opgøres som Regnskabshensættelsen, før reduktion for tab, fratrukket GY og
- for ugaranterede invaliderenter er lig med grundlags-hensættelsen

D.4.2.1.1 IBNR hensættelser for invaliderenter

For invaliderenter opgøres udover hensættelsen beskrevet i 4.2.1, en IBNR hensættelse for skader der er sket, men som endnu ikke er anmeldt, denne beregnes som:

$$\begin{aligned} \text{IBNR hensættelse til tid } t & \\ &= \text{IBNR-Sats}(0) \times \text{IPR}(t) \\ &+ \text{IBNR-Sats}(-1) \times \text{IPR}(t-1) \\ &+ \text{IBNR-Sats}(-2) \times \text{IPR}(t-2) \\ &+ \text{IBNR-Sats}(-3) \times \text{IPR}(t-3) \\ &+ \text{IBNR-Sats}(-4) \times \text{IPR}(t-4) \end{aligned}$$

Hvor:

Givet vi er i år t , så er $\text{IPR}(t)$ invaliderentepremien det pågældende år, $\text{IPR}(t-1)$ angiver invaliderentepremien i år $t-1$ og så fremdeles.

IBNR-Sats(-4)...IBNR-Sats(0) angiver den procentandel af skaderne, som forventes at være tilbage i IBNR for de enkelte år, målt i forhold til det enkelte års invalidepræmie.

IBNR satserne er som følger:

IBNR(-4)	0 %
IBNR(-3)	3 %
IBNR(-2)	6 %
IBNR(-1)	12 %
IBNR(0)	24 %

Ved udgangen af et år er IBNR-hensættelsen for det år lig 24 % af årets invalidepræmier. Der skal hensættes 12 % af sidste års invalidepræmier og så fremdeles. Sammenlagt fås den samlede IBNR hensættelse.

D.4.2.2 Øvrige aktuelle

D.4.2.2.1 Rateforsikring

Nettoreserven beregnes som en annuitet opgjort med en rente på 1 % netto.

D.4.2.2.2 Børnerenter

Nettoreserven beregnes som indskuddet for en ophørende livrente på barnet efter G82M 1 % brutto.

D.4.2.2.3 Forlænget præmiefritagelse

Dødsfaldssum:

Nettoreserven beregnes som nettoindskuddet for en ophørende livsforsikring efter G82M 1 % brutto (grundform 115).

Børnesum:

Nettoreserven beregnes som nettoindskuddet for en ophørende livsforsikring efter G82M 1 % brutto (grundform 115) * $b(x,r)$, hvor $b(x,r)$ er børnetallet, jf. 2.6.7.

Børnerente:

Nettoreserven beregnes som nettoindskuddet for en ophørende livsforsikring efter G82M 1 % brutto (grundform 115) * $S(x,r)$, hvor $S(x,r)$ er lig med kapitalværdien for børnerenter.

Ægtefællesum:

Nettoreserven beregnes som nettoindskuddet for en ophørende livsforsikring efter G82M 1 % brutto (grundform 115) * 0,975.

Kritisk sygdom:

Nettoreserven beregnes som $3 \times$ nettoindskuddet for en ophørende livsforsikring.

D.5.0 TARIFPRÆMIER FOR GRUPPELIVSFORSIKRING

D.5.1 Dødsfaldssum - for aldre under 70 år

Helårlige præmier pr. 1.000 kr. forsikringssum for ordninger med mindst 1.000 forsikrede.

Alder	Præmie
30	1,12
31	1,18

32	1,27
33	1,36
34	1,46
35	1,57
36	1,68
37	1,80
38	1,94
39	2,13
40	2,33
41	2,55
42	2,80
43	3,07
44	3,37
45	3,71
46	4,08
47	4,49
48	4,95
49	5,46
50	6,04
51	6,68
52	7,38
53	8,18
54	9,07
55	10,06
56	11,18
57	12,32
58	13,60
59	14,78
60	16,07
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

D.5.1.1 Dødsfaldssum - for aldre over 69 år

Helårlige præmier pr. 1.000 kr. forsikringssum for ordninger med mindst 1.000 forsikrede.

Alder	Præmie
70	42,90
71	46,89
72	51,28
73	56,05
74	61,36
75	67,07
76	73,41
77	80,33
78	87,83
79	96,07
80	105,14
81	114,86
82	125,63
83	137,35
84	149,85
85	163,64
86	178,61
87	194,91
88	212,07
89	231,04
90	250,70
91	272,86
92	296,09
93	320,90
94	347,28
95	375,26
96	404,82
97	435,91
98	468,45
99	502,35

Gruppemedlemmer over 99 år regnes som alder 99.

D.5.1.2 Børnetal

Gennemsnitligt antal børn, $b(x,z)$, der ikke er fyldt z år for en forsikret, der er fyldt x år.

x	b(x,24)	b(x,23)	b(x,22)	b(x,21)	b(x,20)	b(x,19)	b(x,18)	b(x,17)
< 31	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	1,83	1,80	1,77	1,74	1,71	1,68	1,65	1,62
37	1,83	1,80	1,77	1,74	1,71	1,68	1,65	1,62
38	1,83	1,80	1,77	1,74	1,71	1,68	1,65	1,62
39	1,83	1,80	1,77	1,74	1,71	1,68	1,65	1,62
40	1,83	1,80	1,77	1,74	1,71	1,68	1,65	1,62
41	1,83	1,80	1,77	1,74	1,71	1,68	1,65	1,62
42	1,83	1,80	1,77	1,74	1,71	1,68	1,65	1,62
43	1,83	1,80	1,77	1,74	1,71	1,68	1,65	1,62
44	1,83	1,80	1,77	1,74	1,71	1,68	1,65	1,62
45	1,75	1,70	1,65	1,60	1,55	1,50	1,45	1,40
46	1,70	1,64	1,58	1,52	1,46	1,40	1,34	1,28
47	1,65	1,58	1,51	1,44	1,37	1,30	1,24	1,17
48	1,60	1,52	1,44	1,36	1,29	1,21	1,14	1,06
49	1,55	1,46	1,37	1,28	1,20	1,12	1,04	0,96
50	1,50	1,40	1,30	1,21	1,12	1,03	0,94	0,86
51	1,45	1,34	1,23	1,13	1,03	0,94	0,85	0,77
52	1,40	1,28	1,16	1,05	0,95	0,85	0,77	0,68
53	1,35	1,22	1,09	0,98	0,87	0,77	0,68	0,60
54	1,31	1,16	1,03	0,90	0,79	0,69	0,60	0,52
55	1,26	1,10	0,96	0,83	0,71	0,61	0,52	0,45
56	1,21	1,04	0,89	0,75	0,64	0,54	0,45	0,38
57	1,16	0,98	0,82	0,68	0,56	0,46	0,38	0,32
58	1,11	0,92	0,75	0,61	0,49	0,39	0,32	0,27
59	1,06	0,86	0,68	0,53	0,41	0,32	0,25	0,21
60	1,02	0,80	0,62	0,46	0,34	0,25	0,19	0,17
61	0,97	0,74	0,55	0,39	0,27	0,19	0,14	0,13
62	0,92	0,68	0,48	0,32	0,20	0,12	0,09	0,09
63	0,32	0,28	0,24	0,20	0,16	0,12	0,08	0,04
64	0,24	0,21	0,18	0,15	0,12	0,09	0,06	0,03
65	0,16	0,14	0,12	0,10	0,08	0,06	0,04	0,02
66	0,08	0,07	0,06	0,05	0,04	0,03	0,02	0,01
67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

D.5.2.1.2 Kapitalværdier – børnerenter, 2% brutto

Kapitalværdi, $S(x,r)$, 1 kr. årlig rente - for en x årig, hvor børnerenten udløber ved barnets r år.

Kapitalværdi, $S(x,r)$, 1 kr. årlig rente - for en x årig, hvor børnerenten udløber ved barnets r år.

X	r=18	r=19	r=20	r=21	r=22	r=23	r=24
30	13,392885	14,237436	15,069389	15,888932	16,696250	17,491525	18,274936
31	14,654931	15,617398	16,565508	17,499474	18,419509	19,325819	20,218610
32	15,652338	16,727326	17,786278	18,829433	19,857028	20,869294	21,866460
33	16,371617	17,552706	18,716176	19,862291	20,991309	22,103485	23,199071
34	16,811020	18,091281	19,352444	20,594794	21,818612	23,024173	24,211752
35	16,977411	18,349799	19,701715	21,033464	22,345347	23,637661	24,910697

36	16,883567	18,341203	19,777100	21,191578	22,584956	23,957549	25,309666
37	16,546244	18,082346	19,595810	21,086702	22,555354	24,002098	25,427261
38	15,986345	17,592475	19,177302	20,738764	22,276938	23,792166	25,284792
39	15,231525	16,893766	18,542157	20,168616	21,771087	23,349660	24,904684
40	14,317774	16,014260	17,712957	19,397259	21,059094	22,696413	24,309314
41	13,287472	14,989705	16,717486	18,447012	20,161683	21,853433	23,520222
42	12,185063	13,861821	15,590805	17,344938	19,100422	20,840665	22,557606
43	11,052609	12,674133	14,373670	16,125094	17,901332	19,678591	21,440285
44	9,926582	11,467644	13,108499	14,827079	16,597262	18,391980	20,187443
45	8,836213	10,277711	11,835128	13,492094	15,226546	17,012362	18,822481
46	7,803146	9,132457	10,587754	12,158764	13,829121	15,576762	17,375573
47	6,841957	8,052460	9,393385	10,860121	12,442400	14,123858	15,882435
48	5,961153	7,051300	8,271554	9,622085	11,098284	12,689885	14,380525
49	5,164341	6,136571	7,234889	8,463192	9,821652	11,305662	12,904957
50	4,451384	5,311054	6,290118	7,395169	8,630104	9,995096	11,485542
51	3,819447	4,573878	5,439254	6,423939	7,534526	8,774916	10,145282
52	3,263872	3,921558	4,680745	5,550807	6,540108	7,655242	8,900111
53	2,778886	3,348868	4,010513	4,773600	5,647504	6,640590	7,759452
54	2,358140	2,849541	3,422813	4,087700	4,853982	5,731032	6,727217
55	1,995112	2,416800	2,910933	3,486897	4,154436	4,923329	5,802952
56	1,683392	2,043757	2,467711	2,964076	3,542240	4,211944	4,982972
57	1,416874	1,723690	2,085932	2,511735	3,009922	3,589880	4,261352
58	1,189873	1,450224	1,758593	2,122365	2,549676	3,049348	3,630769
59	0,997189	1,217446	1,479082	1,788716	2,153735	2,582273	3,083155
60	0,834139	1,019968	1,241286	1,503967	1,814631	2,180664	2,610202
61	0,696546	0,852941	1,039646	1,261827	1,525358	1,836859	2,203717
62	0,580728	0,712054	0,869172	1,056589	1,279471	1,543692	1,855874
63	0,483460	0,593510	0,725432	0,883137	1,071131	1,294582	1,559364
64	0,401942	0,493989	0,604530	0,736935	0,895115	1,083579	1,307492
65	0,333752	0,410609	0,503060	0,613998	0,746795	0,905362	1,094205
66	0,276810	0,340882	0,418071	0,510850	0,622110	0,755225	0,914104
67	0,229337	0,282673	0,347018	0,424477	0,517520	0,629042	0,762414
68	0,189816	0,234155	0,287716	0,352282	0,429958	0,523216	0,634949
69	0,156959	0,193774	0,238297	0,292040	0,356785	0,434637	0,528069

D.5.2.2.1 Gruppeliv børnerenter, 1 % brutto

Helårlige præmier for 1.000 kr. børnerente. Ordninger med mindst 1.000 forsikrede.

x	B=18	B=19	B=20	B=21	B=22	B=23	B=24
30	16,09	17,18	18,27	19,35	20,42	21,49	22,56
31	18,51	19,82	21,11	22,41	23,69	24,97	26,24
32	21,24	22,80	24,35	25,89	27,43	28,96	30,48
33	23,74	25,57	27,38	29,19	30,99	32,77	34,55

34	26,12	28,23	30,33	32,42	34,50	36,57	38,62
35	28,30	30,72	33,13	35,52	37,91	40,27	42,63
36	30,06	32,79	35,51	38,21	40,90	43,57	46,24
37	31,50	34,56	37,61	40,64	43,66	46,66	49,64
38	32,74	36,17	39,58	42,98	46,36	49,72	53,07
39	34,19	38,06	41,93	45,79	49,63	53,44	57,24
40	35,10	39,39	43,73	48,06	52,38	56,68	60,96
41	35,60	40,29	45,08	49,92	54,76	59,58	64,38
42	35,81	40,85	46,09	51,44	56,84	62,24	67,63
43	35,57	40,90	46,51	52,34	58,29	64,30	70,30
44	35,04	40,57	46,50	52,74	59,21	65,82	72,49
45	34,30	39,99	46,16	52,76	59,71	66,90	74,25
46	33,29	39,05	45,37	52,22	59,55	67,25	75,23
47	32,10	37,86	44,26	51,28	58,88	67,00	75,54
48	30,82	36,52	42,93	50,04	57,84	66,28	75,29
49	29,43	35,04	41,39	48,50	56,40	65,05	74,42
50	28,05	33,53	39,78	46,85	54,77	63,56	73,18
51	26,61	31,92	38,02	44,98	52,84	61,65	71,41
52	25,11	30,22	36,13	42,91	50,64	59,37	69,15
53	23,69	28,60	34,30	40,88	48,44	57,05	66,76
54	22,29	26,97	32,44	38,80	46,14	54,55	64,13
55	20,91	25,36	30,59	36,70	43,78	51,95	61,32
56	19,60	23,83	28,81	34,65	41,47	49,37	58,48
57	18,18	22,14	26,83	32,35	38,81	46,35	55,08
58	16,85	20,56	24,96	30,16	36,28	43,44	51,78
59	15,34	18,75	22,81	27,62	33,29	39,96	47,77
60	13,95	17,08	20,81	25,24	30,49	36,68	43,95
61	12,69	15,56	18,99	23,07	27,92	33,66	40,42
62	11,53	14,15	17,30	21,05	25,51	30,81	37,08
63	10,48	12,88	15,76	19,20	23,31	28,20	34,00
64	9,50	11,69	14,33	17,48	21,26	25,75	31,10
65	8,62	10,62	13,03	15,92	19,38	23,51	28,44
66	7,82	9,64	11,84	14,48	17,65	21,45	25,98
67	7,09	8,75	10,75	13,16	16,06	19,54	23,70
68	6,42	7,93	9,76	11,96	14,61	17,79	21,61
69	5,82	7,19	8,85	10,86	13,27	16,18	19,68

D.5.2.2.2 Gruppeliv børnerenter, 2 % brutto

Helårlige præmier for 1.000 kr. børnerente. Ordninger med mindst 1.000 forsikrede.

Alder for x	B=18	B=19	B=20	B=21	B=22	B=23	B=24
30	15,00	15,95	16,88	17,80	18,70	19,59	20,47
31	17,29	18,43	19,55	20,65	21,74	22,80	23,86

32	19,88	21,24	22,59	23,91	25,22	26,50	27,77
33	22,27	23,87	25,45	27,01	28,55	30,06	31,55
34	24,54	26,41	28,25	30,07	31,86	33,62	35,35
35	26,65	28,81	30,93	33,02	35,08	37,11	39,11
36	28,36	30,81	33,23	35,60	37,94	40,25	42,52
37	29,78	32,55	35,27	37,96	40,60	43,20	45,77
38	31,01	34,13	37,20	40,23	43,22	46,16	49,05
39	32,44	35,98	39,49	42,96	46,37	49,73	53,05
40	33,36	37,31	41,27	45,20	49,07	52,88	56,64
41	33,88	38,22	42,63	47,04	51,41	55,73	59,98
42	34,12	38,81	43,65	48,57	53,48	58,35	63,16
43	33,93	38,91	44,13	49,50	54,96	60,41	65,82
44	33,45	38,65	44,18	49,97	55,93	61,98	68,03
45	32,78	38,13	43,91	50,06	56,49	63,12	69,83
46	31,84	37,26	43,20	49,61	56,42	63,55	70,89
47	30,72	36,16	42,18	48,76	55,87	63,42	71,31
48	29,51	34,90	40,94	47,63	54,94	62,81	71,18
49	28,20	33,51	39,50	46,21	53,63	61,73	70,46
50	26,89	32,08	37,99	44,67	52,13	60,37	69,37
51	25,51	30,55	36,33	42,91	50,33	58,62	67,77
52	24,09	28,94	34,54	40,96	48,27	56,50	65,68
53	22,73	27,39	32,81	39,05	46,20	54,32	63,47
54	21,39	25,85	31,04	37,08	44,03	51,98	61,02
55	20,07	24,31	29,28	35,08	41,79	49,53	58,38
56	18,82	22,85	27,59	33,14	39,60	47,09	55,71
57	17,46	21,24	25,70	30,94	37,08	44,23	52,50
58	16,18	19,72	23,92	28,86	34,68	41,47	49,38
59	14,74	17,99	21,86	26,44	31,83	38,17	45,57
60	13,40	16,39	19,95	24,17	29,16	35,04	41,95
61	12,20	14,93	18,20	22,09	26,71	32,16	38,59
62	11,08	13,59	16,58	20,16	24,41	29,45	35,41
63	10,07	12,36	15,11	18,40	22,31	26,97	32,48
64	9,14	11,23	13,74	16,75	20,35	24,63	29,72
65	8,29	10,20	12,50	15,25	18,55	22,49	27,18
66	7,52	9,26	11,36	13,88	16,90	20,52	24,84
67	6,82	8,40	10,31	12,62	15,38	18,70	22,66
68	6,18	7,62	9,36	11,46	13,99	17,03	20,66
69	5,59	6,91	8,49	10,41	12,72	15,49	18,82

D.5.3 Invalidesum i forbindelse med dødsfaldssum samt udløbssum – funktionærer og arbejdere

Helårlige præmier for 1.000 kr. forsikringssum for ordninger med mindst 1.000 forsikrede.

Alder	Invalidesum Funktionærer	Invalidesum Arbejdere	Udløbssum Funktionærer/arbejdere
-------	-----------------------------	--------------------------	-------------------------------------

30	0,82	2,06	0,00
31	0,87	2,17	0,00
32	0,92	2,30	0,00
33	0,98	2,45	0,00
34	1,05	2,62	0,00
35	1,13	2,82	0,00
36	1,22	3,04	0,00
37	1,32	3,30	0,00
38	1,44	3,59	0,00
39	1,57	3,93	0,00
40	1,73	4,32	0,00
41	1,91	4,77	0,00
42	2,11	5,29	0,00
43	2,35	5,88	0,00
44	2,62	6,55	0,00
45	2,93	7,33	0,00
46	3,29	8,23	0,00
47	3,70	9,26	0,00
48	4,17	10,43	0,00
49	4,72	11,79	0,00
50	5,34	13,34	0,00
51	6,05	15,13	0,00
52	6,87	17,18	0,00
53	7,81	19,53	0,00
54	8,89	22,23	0,00
55	10,13	25,33	0,00
56	11,55	28,89	0,00
57	13,19	32,97	0,00
58	15,07	37,67	0,00
59	28,70	57,40	1.060,18
60	32,82	65,65	1.060,18
61	37,56	75,11	1.060,18
62	43,00	85,99	1.060,18
63	49,22	98,45	1.060,18
64	56,40	112,79	1.060,18
65	64,61	129,22	1.060,18
66	74,05	148,10	1.060,18
67	84,89	169,77	1.060,18
68	97,33	194,65	1.060,18
69	111,60	223,21	1.060,18

BONUSREGULATIV

D.6.0 Kapitalforsikringer og eventuelle rente- og rateforsikringer

D.6.1 Overskuddet ved gruppelivsforsikring tilfalder de enkelte gruppelivsordninger efter følgende regler, medmindre der for særlige grupper er fastsat og til Finanstilsynet anmeldt andre regler.

Fordelingen af bonus sker efter nedenstående regler, der er anmeldt til Finanstilsynet. Ved beregningen ta-

ges hensyn til personantal opgjort på ordningens hovedforfaldsdato, præmiestørrelse og forsikringens administrative tilrettelæggelse, samt risikoforløb jf. 6.2 og 6.3.

Aktuelle forsikringer indgår i bonusopgørelsen med ændringer for så vidt angår dækningens størrelse og løbetid.

D.6.2 Beregning af indtægter og udgifter for den enkelte gruppelivsordning

Indtægter

D.6.2.1 Præmie

Den for en ordning indtjente præmie for kalenderåret omregnes ved en rente på 1 % efter nedenstående tabel:

Fra/til	1/1-årlig	1/2-årlig	1/4-årlig	1/12-årlig
1/1-årlig	1,00000	0,50124	0,25093	0,08371

Udgifter

D.6.2.2 Årets skadesudgift

Anmeldte skader og ændringer i henlagte reserver, herunder IBNR-hensættelse på ordningen.

Ophører udbetaling af invaliderente inden udløb, omregnes den afsatte reserve. En eventuel reservegevinst godskrives ordningens skadesforløb ved udgangen af det år, hvor udbetalingen ophører, ved omregning af bonus. Ved ophør af præmiefritagelser inden udløb, som ikke skyldes dødsfald, godskrives ordningen en reservegevinst på lignende vis.

Ændringen i IBNR på ordningen baseres på følgende gradvise indfasning af IBNR på ordningen:

År	IBNR hensættelse på ordninger
2013	$24 \% \times \text{IPR}(2013)$
2014	$24 \% \times \text{IPR}(2014) + 12 \% \times \text{IPR}(2013)$
2015	$24 \% \times \text{IPR}(2015) + 12 \% \times \text{IPR}(2014) + 6 \% \times \text{IPR}(2013)$
2016	$24 \% \times \text{IPR}(2016) + 12 \% \times \text{IPR}(2015) + 6 \% \times \text{IPR}(2014) + 3 \% \times \text{IPR}(2013)$

Hvor IPR(t) er invaliderentepremien på ordningen i år t. Fra 2016 er modellen helt indfaset

Det bemærkes at IBNR på ordningerne var 0 kr. i 2012.

D.6.2.3 Garantipræmie for den enkelte ordning

Garantipræmie beregnes således:

$$\text{Procent af præmie} = 0,15 + \frac{6650}{\text{antal} + 110}$$

hvor antal opgøres ved ordningens forfaldsdato.

For ordninger der omfatter under 200 forsikrede, fastsættes garantiprocenten til 15,00.

For ordninger, der har valgt særlig bonusfordeling, jf. 6.3.4, fastsættes garantipræmieprocenten til 15,00.

Der pålægges en ekstra garantipræmie på 3 % af de indtjente præmier på kritisk sygdom.

D.6.2.4 Omkostninger

For hver enkelt ordning beregnes de samlede omkostninger efter følgende satser:

D.6.2.4.1 Grundbeløb

Grundbeløbet pr. ordning udgør kr. 2.625,-, dog maksimalt 15,75 % af præmien, med tillæg af 2,1 0/00 af præmien.

Grundbeløbet forhøjes herefter med kr. 525,- for hver selvstændig undergruppe i ordningen.

D.6.2.4.2 Øvrige omkostninger

For den enkelte ordning beregnes øvrige omkostninger således:

$$\text{Pct. af præmie} = 2,84 \% - 0,21 \% * \text{præmie} / 1 \text{ mio.}$$

dog mindst 0,42 %. Hertil kommer et styktillæg pr. forsikret på 4,73 kr.

Hvis gruppeledelsen selv forestår sagsbehandling samt kontakt med begunstigede, og FG kan registrere og udbetale erstatninger samlet med faste intervaller, reduceres styktillægget pr. forsikret til 1,00 kr.

Der kan beregnes et særligt omkostningstillæg til honorarer m.v. som aftales med gruppeledelsen.

Der kan i særlige tilfælde beregnes et omkostningstillæg, der modsvarer de udgifter, som er pålagt ordningen i konkrete situationer.

D.6.2.4.3 Navneregistrering m.v.

Hvis de forsikrede navneregistreres i FG, beregnes et omkostningstillæg på 12,60 kr. pr. forsikret, medmindre der foretages til- og afmelding af de forsikrede via FGnet.

Skal der ske indberetning til Skat på en ordning på grund af skattekode 1, 2, 3 eller B-indkomst, beregnes et gebyr på 12,60 kr. pr. forsikret for hver transaktion.

Skal en ordning belastes med arbejdsmarkedsbidrag, beregnes et særligt omkostningstillæg på 12,60 kr. pr. forsikret.

For ordninger, der af særlige årsager skal opkræves individuelt, beregnes et omkostningstillæg på 50,40 kr. pr. forsikret.

D.6.2.4.4 Helbredsoplysninger

Skal der afgives personlige helbredsoplysninger, beregnes et omkostningstillæg på 12,60 kr. pr. forsikret. Skal der afgives personlige helbredsoplysninger efter det udvidede helbredsskema, beregnes et omkostningstillæg på 25,20 kr. pr. forsikret.

Har ordningen tilknyttet invalidesum/-rate, beregnes et omkostningstillæg på 31,50 kr. pr. forsikret. Såfremt der skal ske underretning af de forsikrede om et eller flere af de i foregående stk. nævnte forhold, beregnes yderligere et gebyr på 12,60 kr. pr. forsikret.

D.6.2.5 Henlæggelse til basiskapital

Der henlægges til basiskapital efter bestyrelsens beslutning.

D.6.3 Opgørelse af bonusresultat for den enkelte gruppelivsordning

Indtægter med fradrag af udgifter for den enkelte gruppelivsordning giver ordningens bonusresultat jf. 6.2.

Hvis bonusresultat er 0 eller negativt, sættes bonusresultatet til 0.

Hvis en ordning er ophørt inden årets udgang, sættes bonusresultatet til 0.

D.6.3.1 Forhøjelse/nedsættelse af bonusresultat

Garantipræmie og omkostninger fastsættes af FG's bestyrelse i november måned året forud og anmeldes til Finanstilsynet.

De af bestyrelsen fastsatte størrelser kan i forbindelse med FG's regnskabsafslutning og efter anmeldelse til Finanstilsynet forøges eller nedsættes, så bonus nedsættes eller bortfalder, såfremt der i det forløbne regnskabsår er sket væsentlige ændringer af forudsætningerne for FGs bestand af gruppelivsforsikringer.

D.6.3.2 Forrentning

Det bonusbeløb, der tilkommer den enkelte gruppelivsordning, forrentes fra den 1.7. i bonusåret indtil udbetaling (svarende til at præmier og skader er jævnt fordelt i året).

Forrentning fastsættes af FG's bestyrelse i november måned året forud og anmeldes til Finanstilsynet. Forrentningen fastsættes særskilt for ordninger omfattet af Pensionsbeskatningslovens afsnit I og II A.

Den af bestyrelsen fastsatte forrentning kan i forbindelse med FG's regnskabsafslutning og efter anmeldelse til Finanstilsynet forøges eller nedsættes, såfremt der i det forløbne regnskabsår er sket væsentlige ændringer af forudsætningerne.

D.6.3.3 Ordninger der omfatter mindre end 200 forsikrede

Gruppelivsordninger, der omfatter mindre end 200 forsikrede, deltager i bonusfordelingen som en samlet gruppe. Bonusresultatet fordeles efter den enkelte ordnings præmie med fradrag af omkostninger.

D.6.3.4 Ordninger der omfatter mellem 200 og 999 forsikrede

Gruppelivsordninger, der omfatter mellem 200 og 999 forsikrede, kan ved tegningen eller senest 1. oktober forud for et kalenderårs begyndelse aftales henført til bonusfordeling sammen med ordninger omfattet af afsnit 6.3.3.

D.6.3.5 Ordninger med særligt skadesforløb

Såfremt en gruppelivsordning på grund af særlige risikoforhold betaler tillægspræmie, kan retten til bonus helt eller delvis bortfalde.

Ordninger, der gennem en længere periode har udvist dårligt skadesforløb, som ikke har medført tillægspræmie, kan ikke deltage i fordelingen efter afsnit 6.3.3 men er berettiget til bonus efter reglerne jf. afsnit 6.1.

For gruppelivsordninger, der indgår i international pooling eller integrerede pensionsordninger, kan særlige beregningsregler fastsættes og anmeldes til Finanstilsynet.

D.6.3.6 Opsagte ordninger

Er en gruppelivsordning opsagt, kan efteranmeldte forsikringskrav modregnes i bonus.

D.6.4 Udbetaling af bonus

Bonus opgøres senest den 1. maj efter kalenderårets udgang. For opsagte gruppelivsordninger opgøres bonus senest 12 måneder efter ordningens ophør.

Ved udbetalingen fremsendes oversigt over bonusbeløbets beregning.

D.6.5 Regulering af aktuelle børnerenter, invaliderenter og rateforsikringer

Det vurderes årligt ved opgørelse af indtægter og udgifter for aktuelle børnerenter, invaliderenter og rateforsikringer, om disse kan præstere et overskud, der muliggør bonus og dermed opskrivning af de aktuelle. Reguleringen fastsættes som en reguleringsrente, som anvendes for både garanterede og ugaranterede ydelser. Størrelsen af reguleringsrenten fastsættes af FGs bestyrelse i november måned året forud og anmeldes til Finanstilsynet.

Ydelsen på de aktuelle dækninger reguleres én gang årligt ud fra forholdet mellem reguleringsrenten og den nettorente, som reserven til dækningen af ydelserne er opgjort på, med faktoren $(1 + \text{reguleringsrente\%}) / (1 + \text{nettorente\%})$

D.6.5.1 Opgørelse af indtægt og udgift

Der foretages en opgørelse over indtægter og udgifter for alle aktuelle børnerenter, invaliderenter og rateforsikringer.

D.6.5.1.1 Som indtægt betragtes:

1. Afsatte reserver for årets skader inkl. solvensmargentillæg fastsat af bestyrelsen (p.t. 4 %).
2. Forsikringsmæssige hensættelser primo.
3. Renter af forsikringsmæssige hensættelser. Selskabets investeringsafkast benyttes.

D.6.5.1.2 Som udgift betragtes:

1. Årets udbetalte renter og rater.
2. Tilbageførte reserver.
3. Administrationsudgifter for aktuelle ydelser.
4. Ændring i nødvendig basiskapital fastsat af bestyrelsen.
5. Pensionsafkastskat.
6. Forsikringsmæssige hensættelser ultimo.

D.7.1 Fortsættelsesforsikring

Personer, som udtræder af en gruppelevsforikring i FG, har i henhold til forsikringsbetingelsernes § 13 ret til at fortsætte forsikringsdækningen ved død, invaliditet og kritisk sygdom inden for 6 måneder efter udtrædelsen.

Forsikringen kan tegnes med højst den dødsfaldssum / invalidesum / sum ved visse kritiske sygdomme og den varighed, der var gældende i gruppelevsordningen.

Der er ikke ret til præmiefritagelse.

Præmien fastsættes ud fra FGs tariffer jf. pkt. 5.1 (død), pkt. 5.3 (invalidesum) og pkt. 5.5 (kritisk sygdom) for et år af gangen på grundlag af forsikredes alder og de forsikringssummer der ønskes. Præmien forhøjes med en faktor som angivet for hver dækning, og opkræves kvartårligt med et styktillæg på 180 kr.

Ved død: FGs generelle tarif gange en faktor 2.

Ved invaliditet: FGs generelle tarif gange en faktor 3.

Ved kritisk sygdom: FGs generelle tarif gange en faktor 3.

De individuelle forsikringer ses som en gruppe, og der udfærdiges bonusregnskab på samme måde som beskrevet i FGs bonusregulativ punkt 6.

Faktorerne kan ændres hvis bonuskontoens saldo giver anledning hertil.

Sektion E – Bonusregulativ for gennemsnitsrente

Indholdsfortegnelse

- E.1. Almindelige bestemmelser
- E.2. Beregning af bonusbeløbet
- E.3. Anvendelse af bonusbeløbet
- E.4. Risikopræmie
- E.5. Omkostninger
- E.6. Forrentning
- E.7. Omregning af aktuelle forsikringer
- E.8. Regulering af kontostyrkelse
- E.9. Selvstændige risikogrupper i Danica Pension

§ E.1. Almindelige bestemmelser

Omfattet af dette bonusregulativ er bonusberettigede forsikringer under forsikringsklasse I samt risikoforsikringer tilknyttet opsparing omfattet af forsikringsklasse III.

For gruppelevsforikringer gælder et særligt bonusregulativ.

Bonusregulativet udmønter det fordelingsmæssige kontributionsprincip og beskriver dermed, hvordan de forsikredes andele af de realiserede resultater fordeles mellem de forsikrede.

Tildeling af bonus sker på baggrund af forlods fastsættelse af 2. ordenssatser for de enkelte rente-, risiko- og omkostningsgrupper i henhold til dette bonusregulativ.

De anmeldte 2. ordenssatser for rente-, risiko og omkostningsgrupperne fastsættes på baggrund af årets forventede realiserede resultater og størrelsen af kollektive bonuspotentialer for grupperne.

Med henblik på at sikre, at det fordelingsmæssige kontributionsprincip fører til en rimelig fordeling mellem de forsikrede, kan bonussatserne ændres øjeblikkeligt ved fornyet anmeldelse til Finanstilsynet for det tilfælde, at udviklingen i rente-, risiko- eller omkostningsgrupperne tilsiger det.

§ E.2. Beregning af bonusbeløbet

Bonustildelingen finder sted i forbindelse med en beregning af forsikringens kontoreserve.

I beregningen af kontoreserven indgår ind- og udbetalinger, særlige overskudsandele, risikopræmie og omkostninger samt forrentning og PAL.

Bonusbeløbet udgør forskellen mellem kontoreserven og præmiereserven.

For forsikringer, hvor en del af forsikringen er baseret på en grundlagsrente på 5% eller 3%, og hvor det af bonusregulativet fremgår, at bonusbeløbet anvendes til opskrivning af forsikringsydelse, forhøjes bonusbeløbet med en andel af kontostyrkelsen. En del af det herefter opgjorte bonusbeløb anvendes til kontostyrkelse, mens resten anvendes som sædvanlig bonus.

Hvis bonusbeløbet er positivt, vil – uanset foregående afsnit – et beløb svarende til det mindste af bonusbeløb og særlige overskudsandele efter reduktion for PAL blive anvendt til sædvanlig bonus. Det resterende bonusbeløb anvendes til kontostyrkelse.

For visse forsikringer eller dele heraf, som oprindeligt er tegnet på F66 grundlaget med bonusopsamling eller – tilskrivning, hvorfra der sker udbetaling ved død, udløses ved dødsfald en dødsfaldsbonus, som er et beløb, der aftrappes med alderen. Ved fremtidige ændringer af forsikringen indgår dødsfaldsbonus som en integreret del af forsikringen.

Forsikringer oprindelig tegnet på F66 grundlag

Den nævnte dødsfaldsbonus, som er fastfrosset ved omlægningen, aftrappes med alderen efter nedenstående skala for dødsdækning inkl. dødsfaldsbonus.

Dødsfaldsbonussen bliver beregnet som forskellen mellem grundydelsen på tegningstidspunktet ganget med faktoren fra nedenstående skema og den bonusopskrevne grundydelse på dødsfaldstidspunktet.

Fyldt alder Ved dødsfald		DØDSFALDSBONUS		
		Sumstørrelse		
		kr. 10.000 - 49.999	kr. 50.000 - 99.999	kr. 100.000 og derover
Indtil	45	1,50	1,55	1,60
	46	1,48	1,53	1,58
	47	1,46	1,51	1,56
	48	1,44	1,49	1,54
	49	1,42	1,47	1,52
	50	1,40	1,45	1,50
	51	1,38	1,43	1,48
	52	1,36	1,41	1,46
	53	1,34	1,39	1,44
	54	1,32	1,37	1,42
	55	1,30	1,35	1,40
	56	1,28	1,33	1,38
	57	1,26	1,31	1,36
	58	1,24	1,29	1,34
	59	1,22	1,27	1,32
	60 og derover	1,20	1,25	1,30

Invaliditetsbonus ydes kun til forsikringer med ret til forlods udbetaling af forsikringssummen i tilfælde af at denne ret udnyttes.

Invaliditetsbonus udgør samme beløb som dødsfaldsbonus ville have været, hvis forsikrede var død i den pågældende alder. Invaliditetsbonus er dog højst 3% af den udbetalte forsikringssum gange forsikringens restløbetid.

Bonustillæg

Visse forsikringer har tidligere kunnet vælge bonustillæg ved udbetalingens start. Bonustillægget er ikke garanteret.

For alders- og ægtefællepension er bonustillægget: T^P % af grundydelsen

For invalidepension er bonustillægget: T^I % af grundydelsen

For ophørende, garanterede ydelser med g års garantiperiode fra udbetalingen er påbegyndt er bonustillægget:
 $\min \{g \cdot T^G, T^P\}$ % af grundydelsen

I nedenstående oversigt er angivet T^P , T^I og T^G for de enkelte udbetalingsårgange.

Bonustillæg

Udbetaling påbegyndt	Alders- og ægtefælle pension T^P	Invalide-pension T^I	Garanteret Ophørende Ydelse T^G
før 1971	242%	215%	15,9%
1971	234%	207%	15,4%
1972	224%	199%	14,8%
1973	214%	191%	14,1%
1974	204%	183%	13,4%
1975	193%	175%	12,7%
1976	183%	167%	12,1%
1977	173%	158%	11,4%
1978	163%	149%	10,7%
1979	153%	140%	10,1%
1980	142%	130%	9,4%
1981	132%	120%	8,7%
1982	117%	107%	7,7%
1983	103%	80%	6,8%
1984	90%	80%	6,0%
1985	80%	80%	5,3%
1986	70%	70%	4,6%
1987	60%		4,0%
1988	50%		3,3%
1989	42%		2,8%
1990	39%		2,6%
1991	36%		2,4%
1992	33%		2,2%
1993	27%		1,8%
1994	21%		1,4%
1995	15%		1,0%
1996	10%		0,7%
1997	10%		0,7%
1998	10%		0,7%
1999	5%		0,3%
2000	2%		0,1%
2001	2%		0,1%

Opskrivningsbonus

Visse forsikringer har tidligere kunnet vælge opskrivningsbonus ved udbetalingens start.

Disse forsikringer reguleres hvert år 1. januar med forskellen mellem kontorenten reduceret med pensionsafkastskat og 4½%. Denne forskel benævnes O^B . O^B udgør 0%.

§ E.3. Anvendelse af bonusbeløbet

Medmindre andet er aftalt, anvendes bonusbeløbet til en proportional opskrivning af forsikringsydelse.

Det kan f.eks. være aftalt, at opskrivningen kun skal omfatte én eller flere af forsikringsydelse, at bonusbeløbet udbetales kontant, at det opspares og forrentes, eller at det anvendes til en nedsættelse af forsikringens reservepræmie.

Når bonus anvendes til køb af tillæggsforsikring, sker det på nyttegrundlaget.

For rene risikoforsikringer, hvor bonus tilskrives, må tillæggsforsikringen højst udgøre 5% p.a. af den bestående forsikring. Evt. overskydende bonus opsamles.

For risikoforsikringer tilknyttet opsparingsdækninger under forsikringsklasse III bliver bonusbeløbet tilført opsparingssaldoen.

§ E.4. Risikopræmie

Satser for risikopræmier fastsættes på basis af en udjævning af erfaringer vedrørende dødelighed og invaliditet. Ved fastsættelsen af satserne kan der tages hensyn til, at der for visse grupper af forsikrede gælder særlige risikoforhold.

Risikopræmien beregnes herefter som sandsynligheden for død/invaliditet multipliceret med forskellen mellem det beløb, der forfalder ved død/invaliditet, og kontoreserven.

Risikogrupper

Bestanden er opdelt i følgende risikogrupper:

1. Privat
2. Firma
3. Pensionist

Udover den ordinære bonus, som beskrevet nedenfor, kan der efter nærmere regler ydes en særlig risikogruppebonus til firmaordninger.

De nævnte risikopræmier fastsættes for både mænd, kvinder og unisex som beskrevet efterfølgende, idet μ og μ^{ai} er grundlagsintensiteterne:

E.4.1 Risikopræmier ved død

E.4.1.1 Individuelle dækninger

Risikogrupperne: Privat, Firma og Pensionist

2. ordens dødeligheden er givet som $\mu_x = a + b \cdot c^x$, hvor konstanterne er som følger.

Forsikringer på G82, D01, D07 og D11 grundlaget

1) Positiv risikosum

Mænd

	a	b	c
$x \leq 60$	-0,000000000105	0,0000178468	1,109718425
$60 < x \leq 90$	0,001644781	0,0000054374	1,127849135
$90 < x$	-0,000000000035206	0,0000789383	1,094913087

Kvinder

	a	b	c
$x \leq 60$	-0,0000000001225	0,0000225043	1,099573742
$60 < x \leq 90$	0,001631716	0,0000036862	1,128139078
$90 < x$	0	0,0000235113	1,106304123

Negativ risikosum

Mænd

Alder	a	b	c
$x \leq 60$	0,0000000000	0,0000091222	1,1119411629
$60 < x \leq 90$	0,0023420971	0,0000007202	1,1475748297
$90 < x$	0,0000000000	0,0000013079	1,1381231775

a) Kvinder

Alder	a	b	c
$x \leq 60$	0,0000000000	0,0000113044	1,1009627945
$60 < x \leq 90$	0,0006952889	0,0000011616	1,1369515547
$90 < x$	0,0037450238	0,0000005213	1,1464047259

Forsikringer på U02, U07 og U11 grundlaget

Positiv risikosum

Mænd og kvinder

	a	b	c
$x \leq 60$	0,0000044184	0,0000192329	1,1059025068
$60 < x \leq 90$	0,0008927762	0,0000074021	1,1210962719
$90 < x$	0,0120381947	0,0000329302	1,1026798897

Negativ risikosum

Mænd og kvinder

Alder	a	b	c
$x \leq 60$	0,0000031215	0,0000097677	1,1074742935
$60 < x \leq 90$	0,0011910977	0,0000013987	1,1360156000
$90 < x$	0,0046798829	0,0000008075	1,1416182006

E.4.1.2 Solidariske dækninger

Risikogruppen: Firma

E.4.1.2.1 Solidarisk dødsfaldsdækning

Ved solidarisk dækning betaler en gruppe samme pris for den samme dækning. Prisen på en solidarisk dækning bliver via nedenstående 2. ordens dødelighed fastsat ud fra den enkelte gruppes alder- og kønsfordeling. En gruppe vil typisk være et firma.

a) Mænd

$0,53 * \mu_x$	$x \leq 45$
$[0,53 + 0,011 * (x \div 45)] * \mu_x$	$45 \leq x \leq 65$
$[0,75 + 0,008 * (x \div 65)] * \mu_x$	$65 \leq x \leq 80$
$0,86 * \mu_x$	$80 \leq x$

b) Kvinder

$0,30 * \mu_y$	$y \leq 35$
$[0,30 + 0,03 * (y \div 35)] * \mu_y$	$35 \leq y \leq 40$
$[0,45 + 0,015 * (y \div 40)] * \mu_y$	$40 \leq y \leq 60$
$[0,75 + 0,023 * (y \div 60)] * \mu_y$	$60 \leq y \leq 65$
$0,86 * \mu_y$	$65 \leq y$

hvor μ angiver 1. ordens dødeligheden på D01.

E.4.1.2.2 Priser for kollektiv børnerente

Der er én gruppe i Danica Pension.

Prisen for en dækning på 10 % af gagen er fastsat til

- Børnerenteudløb 18: 0,12% af gagen
- Børnerenteudløb 21: 0,16% af gagen
- Børnerenteudløb 24: 0,25% af gagen

E.4.2 Risikopræmier ved invaliditet

E.4.2.1 Konstanter

Nedenstående konstanter bliver anvendt nedenfor.

Karens Måneder	K_k
3	1,00
6	0,90
12	0,85

Forsikringer med 100% præmiefritagelse og invalidedækning ved mindst 66 2/3 % erhvervsudygtighed:

K_r	R
1	0

Forsikringer med 100% præmiefritagelse og invalidedækning ved mindst 66 2/3 % erhvervsudygtighed og 50% præmiefritagelse og invalidedækning ved erhvervsudygtighed mellem 50% og 66 2/3 %:

K_r	R
1	0,05

Forsikringer med 100% præmiefritagelse og invalidedækning ved mindst 50% erhvervsudygtighed:

K_r	R
1,12	0,05

μ_t^{ai} er invaliditetshyppigheden og μ_t^{ct} intensiteten for overgang fra aktiv til CT-invalid for de respektive tekniske grundlag D01, G82, U02 og U11.

Følgende konstanter anvendes for firmaordninger med selvstændig risikogruppe og særlig overskudsmodel.

Karens	
Måneder	K_k
3	1,00
6	0,90
12	0,85

Forsikringer med 100% præmiefritagelse og invalidedækning ved mindst 66 2/3 % erhvervsudygtighed:

K_r	R
1	0

Forsikringer med 100% præmiefritagelse og invalidedækning ved mindst 66 2/3 % erhvervsudygtighed og 50% præmiefritagelse og invalidedækning ved erhvervsudygtighed mellem 50% og 66 2/3 %:

K_r	R
1	0,05

Forsikringer med 100% præmiefritagelse og invalidedækning ved mindst 50% erhvervsudygtighed:

K_r	R
1,12	0,05

K_s afhænger af den enkeltes ordnings skadeforløb og kan være følgende:

K_s
1,0
0,5
0,4

og μ_t^{ai} er invaliditetshyppigheden for de respektive tekniske grundlag D01, G82 og U02 og U11.

E.4.2.2 Risikogruppen: Firma

Følgende 2. ordens risikopræmier gælder for risikogruppen Firma:

Invaliderede & invalidesum

$K_k * K_r * [0,40 + R] * \mu_t^{ai}$	$t \leq$	20
$K_k * K_r * [0,40 + R + 0,01 * (t \div 20)] * \mu_t^{ai}$	$20 \leq t \leq$	65
$K_k * K_r * [0,85 + R] * \mu_t^{ai}$	$65 \leq t$	

Præmiefritagelse

$$K_k * K_r * (0,73 + R) * \mu_t^{ai} \quad \text{for alle aldre}$$

Præmiefritagelse for firmaordninger med selvstændig risikogruppe og særlig overskudsmodel

$$K_k * K_r * K_s * (0,24 + 0,012 * (\max(20; \min(65, t)) - 20) + R) * \mu_t^{ai}$$

Solidarisk præmiefritagelse

$$K_k * K_r * (0,63 + R) * \mu_t^{ai} \quad \text{for alle aldre}$$

Solidarisk CT præmiefritagelse:

Dækning 1 (udbetaling til alder 60):

$$0,6375 * \mu_t^{ct} \quad \text{for alle aldre og køn.}$$

Dækning 2 (udbetaling i 3 år):

$$0,25 * \mu_t^{ct} \quad \text{for alle aldre og køn.}$$

Individuel CT ydelse og præmiefritagelse:

Der gives ikke bonus.

Ved privat videreførelse af en firmaordning, som ikke opfylder kriterierne for Danicas fratrædelseskoncept Fortsæt Privat Pension, betales dog risikopræmier som en privatordning. Det samme gælder ved privat videreførelse af en firmaordning i forbindelse med leverandørskifte.

Beregningen af 2. ordens risikopræmien på solidarisk præmiefritagelse sker på D01 2%. Ved regulering som aktuel præmiefritaget sker regulering ud fra følgende formel:

$$\text{Ny præmie} = \text{GI præmie} * (1 + \text{kontorente} * 0,85) / (1 + 1,5143\%),$$

hvor kontorenten er kontorenten i Rentegruppe 1. Reguleringen sker på ugaranteret grundlag.

For faginvaliditetsdækning for musikere gælder, at 1. ordens risikopræmien for dækningen udgør 4,5 % af lønnen for en dækning på 50% af lønnen. Prisen er uafhængig af køn og alder.

Tarif for certifikattab for piloter:

Pr. 10.000 kr. ydelse, inkl 11% i omkostninger

Alder	CT ydelse		CT præmiefritagelse	
	2% pr 1.4.2011	1% pr 1.7.2011	2% pr 1.4.2011	1% pr 1.7.2011
28	718,45	803,83	650,70	740,52
29	745,54	830,19	682,06	773,19
30	773,26	857,19	714,85	807,46
31	801,60	884,80	749,20	843,49
32	830,53	913,01	785,25	881,41

33	860,00	941,73	823,14	921,37
34	889,94	970,88	863,00	963,52
35	900,36	978,95	876,05	975,35
36	911,03	987,20	889,95	988,02
37	921,81	995,51	904,69	1.001,53
38	932,63	1.003,74	920,24	1.015,86
39	943,29	1.011,74	936,58	1.030,96
40	953,60	1.019,31	953,64	1.046,78
41	963,35	1.026,20	971,36	1.063,23
42	972,24	1.032,13	989,64	1.080,22
43	979,93	1.036,74	1.008,36	1.097,60
44	985,99	1.039,63	1.027,35	1.115,19
45	989,96	1.040,30	1.046,41	1.132,78
46	991,24	1.038,16	1.065,30	1.150,10
47	989,14	1.032,53	1.083,68	1.166,81
48	982,83	1.022,58	1.101,18	1.182,50
49	971,35	1.007,37	1.117,33	1.196,70
50	953,56	985,77	0,00	0,00
51	928,14	956,47	0,00	0,00
52	893,51	917,94	0,00	0,00
53	847,89	868,43	0,00	0,00
54	789,18	805,88	0,00	0,00
55	714,95	727,95	0,00	0,00
56	622,44	631,94	0,00	0,00
57	508,48	514,81	0,00	0,00
58	369,50	373,09	0,00	0,00
59	201,50	202,92	0,00	0,00
60	0,00	0,00	0,00	0,00

E.4.2.3 Risikogruppen: Privat

Følgende satser gælder for risikogruppen Privat:

Invaliderende, invalidesum og præmiefritagelse

$$K_k * K_r * (0,9 + R) * \mu^{ai}$$

for alle aldre

For visse privatordninger, som har været videreført fra en firmaordning inden 31. december 2008, betales risikopræmier efter firmasatser.

§E.5. Omkostninger

Satser for omkostninger fastsættes på basis af erfaringer vedrørende faktiske omkostninger. Ved fastsættelsen af sat-

serne kan der tages hensyn til, at der for visse grupper af forsikrede gælder særlige omkostningsforhold.

Omkostningsgrupper

Bestanden er opdelt i følgende omkostningsgrupper:

1. Privat
2. Firma
3. Mægler
4. Storkunde

E.5.1 Firmaordninger (omkostningsgrupperne Firma, Mægler og Storkunde)

E.5.1.1 Præmieomkostninger

Indplaceringen af præmieomkostninger på en firmaordning afhænger af antal forsikrede i ordningen samt ordningens gennemsnitspræmie. Ved beregning af ordningens gennemsnitspræmie medregnes såvel præmie til tab af arbejdsevnedækning (syge- og ulykkesforsikring) som præmie til markedsrenteprodukter. Der skelnes endvidere mellem frivillige og obligatoriske firmaordninger samt rammeaftaler mht. præmieomkostninger.

Der foretages følgende gruppering afhængig af ordningens gennemsnitspræmie:

Grupperne er:

I	:	Gennemsnitspræmier	0 kr.	-	PR ₁
II	:	Gennemsnitspræmier	PR ₁	-	PR ₂
III	:	Gennemsnitspræmier	PR ₂	-	PR ₃
IV	:	Gennemsnitspræmier	PR ₃	-	

Præmieomkostningerne (*i procenter*) bestemmes efter præmieomkostningsskemaerne nedenfor.

Præmieomkostningerne for en forsikrings enkelte præmiedelev må dog ikke overstige beløbet beregnet efter de tilsvarende procentsatser i nedenstående skema:

P ₁ % af præmiedelev under	PR ₁
P ₂ % af præmiedelev mellem	PR ₁ og PR ₂
P ₃ % af præmiedelev mellem	PR ₂ og PR ₃
P ₄ % af præmiedelev over	PR ₃

hvor

Omkostningsgrupper	Firma og Storkunde Obligatorisk	Firma og Storkunde Frivillig	DPAMP*	Godkendte arbejdsmarkedspensioner	Mægler Obligatorisk	Mægler Frivillig
P ₁	4	6	3	3,3	2	3

P ₂	4	6	3	3,3	2	3
P ₃	2,5	2,5	2	2,5	1,25	1,25
P ₄	0	0	0	0	0	0

* Arbejdsmarkedspension overført fra Danske Liv & Pension

Præmieomkostning - Omkostningsgrupperne Firma og Storkunde

Frivillig ordning

Antal forsikrede	Gennemsnitspræmie			
	Gruppe I	Gruppe II	Gruppe III	Gruppe IV
> 500	6	4	4	4
200 – 499	6	5	4	4
100 – 199	6	5	4	4
25 – 99	6	6	5	4
10 – 24	6	6	6	5
2 – 9	6	6	6	6

Obligatorisk ordning

Antal Forsikrede	Gennemsnitspræmie			
	Gruppe I	Gruppe II	Gruppe III	Gruppe IV
> 500	4	3	2,5	2
200 – 499	4	3,5	2,5	2,5
100 – 199	4	4	3,5	3
25 – 99	4	4	3,5	3,5
10 – 24	4	4	4	4
2 – 9	4	4	4	4

Rammeaftaler

Antal Forsikrede	Gennemsnitspræmie			
	Gruppe I	Gruppe II	Gruppe III	Gruppe IV
> 1.000	4	3,5	2,5	2,5
500 – 999	4	4	3,5	3
200 – 499	4	4	4	4
100 – 199	4	4	4	4
2 – 99	4	4	4	4

En rammeaftale er en samling af pensionsordninger, hvor der salgsmæssigt eller administrativt opnås besparelser gennem målrettede salgssaktiviteter eller ensrettet produktvalg.

Præmieomkostning - Arbejdsmarkedspension overført fra Danske Liv & Pension (AMP fra DLP)

Satsen er 3.

Præmieomkostning - Omkostningsgruppen Mægler

For mæglerbetjente firmaordninger er det aftalt, at præmieomkostningsfradraget opdeles i to dele: En del, der går til administration af ordningen i Danica Pension, og en del, der går til betjening udført af mægleren. Skemaet viser den del, der går til administration af ordningen i Danica Pension.

Frivillig ordning

Antal forsikrede	Gennemsnitspræmie			
	Gruppe I	Gruppe II	Gruppe III	Gruppe IV
> 500	3	2	2	2
200 – 499	3	2,5	2	2
100 – 199	3	2,5	2	2
25 – 99	3	3	2,5	2
10 – 24	3	3	3	2,5
2 – 9	3	3	3	3

Obligatorisk ordning

Antal Forsikrede	Gennemsnitspræmie			
	Gruppe I	Gruppe II	Gruppe III	Gruppe IV
> 500	1,75	1,25	1	0,75
200 – 499	1,75	1,5	1	1
100 – 199	1,75	1,75	1,5	1,25
25 – 99	1,75	1,75	1,5	1,5
10 – 24	1,75	1,75	1,75	1,75
2 – 9	1,75	1,75	1,75	1,75

E.5.1.2 Indskudsomkostninger

Der skelnes mellem frivillige og obligatoriske firmaordninger mht. indskudsomkostninger:

Indskudsomkostningerne på de enkelte indskudsdele må højst være af samme størrelse som omkostningerne for den sidste præmiekrone.

Frivillig ordning

Indskudsomkostninger for frivillige firmaordninger

Indskud i kr.	Omkostninger i % af indskud
op til IND ₁	4 %
IND ₁ – IND ₃	2 %
over IND ₃	0 %

Obligatorisk ordning

På obligatoriske firmaordninger, hvor der ikke udbetales provision, er indskudsomkostningerne

Indskud < IND ₁	4%
Indskud > IND ₁	0% (af hele indskuddet)

På obligatoriske ordninger, hvor der er aftalt provision, er indskudsomkostningerne som for frivillige.

For store ensartede firmaordninger (eksempelvis pensionskasser), hvor det forudsættes, at policerne oprettes maskinelt, hvor antallet af forsikrede overstiger 50 personer, og det samlede indskud er større end 10 mio. kr., fratrækkes 2% i omkostningsbidrag af det samlede indskud. For firmaordninger af denne type med både præmie og indskud, hvor præmien er stor i forhold til indskuddet, det vil sige indskuddet er mindre end 5 gange præmien, fradrages intet omkostningsbidrag af indskuddet.

Indskud i forbindelse med oprettelse af en obligatorisk firmaordning kan foretages omkostningsfrit, forudsat der ikke udbetales erhvervsprovision for indskuddet, og at indskuddet er modtaget i Danica Pension inden for 6 måneder efter, at den enkelte medarbejder er indtegnet i ordningen.

For visse større firmaordninger (både frivillige og obligatoriske) kan der i en begrænset periode, som aftales med det enkelte firma, være mulighed for at kunne foretage indskud uden indskudsomkostninger. I givet fald betales ikke erhvervsprovision.

Arbejdsmarkedspension overført fra Danske Liv & Pension

Indskudsomkostninger er

Indskud i kr.	Omkostninger i % af indskud
op til IND ₁	5 %
IND ₁ – IND ₃	2 %
over IND ₃	0 %

E.5.1.3 Øvrige bestemmelser vedrørende firmaordninger

1. For firmaordninger, hvor der tidligere har været gældende mindre omkostningsfradrag, gælder de mindre omkostningsfradrag, indtil ordningen eventuelt ændres.
2. For firmaordninger, der administrativt er specielt krævende eller hvor der fra kundens side stilles særlige krav, kan der opkræves gebyr for de ekstra serviceydelser, eller der kan anvendes et højere omkostningsfradrag.
3. For firmaordninger, der ikke opfylder selskabets krav til indbetalingsform, forhøjes omkostningsprocenten med op til 2%-points.
4. Ved overførsel af firmaordninger, hvor der i forbindelse med overførslen ikke udbetales erhvervsomkostninger, kan der i særlige tilfælde ydes en særlig omkostningsbonus.

Den særlige omkostningsbonus er en kompensation for flyttegebyr hos den tidligere leverandør. Den kan aldrig overstige det faktiske flyttegebyr og kan normalt ikke overstige 2.000 kr.

Reglen er også gældende for markedsrenteprodukter i Danica Pension, men i de tilfælde, hvor der for samme medarbejder sker overførsel til både gennemsnitsrenteprodukt og markedsrenteprodukt, så kan den samlede kompensation normalt højst udgøre 2.000 kr.

5. På mæglerbetjente ordninger bliver fradraget til betjening af mægleren aftalt mellem kunden og mægleren og bliver af praktiske årsager opkrævet på kundens police i Danica Pension og videresendt fra Danica Pension til mægleren.

6. Ved privat videreførelse i Fortsæt Privat Pension af en firmaordning efter fratrædelse fastsættes den fremtidige omkostnings-sats til $P_1 = P_2 = 5\%$, $P_3 = 2,5\%$ og $P_4 = 0\%$, og indskudsomkostningerne følger en frivillig firmaordning.
7. Ved privat videreførelse af en firmaordning i forbindelse med leverandørskifte betales omkostninger som en privatordning. Hvis policen dog opfylder kriterierne for Fortsæt Opsparing fastsættes den fremtidige omkostnings-sats til $P_1 = P_2 = P_3 = 2\%$ og $P_4 = 0\%$, og indskud $> IND_1$ er gratis.
8. Private videreførte inden 31. december 2008 eller private videreførte, der ikke opfylder kriterierne for Fortsæt Privat Pension eller Fortsæt Opsparing, har en omkostnings-sats på $P_1 = P_2 = 6\%$, $P_3 = 2,5\%$ og $P_4 = 0\%$.
9. Alle § 41 overførsler til en bestående firmaordning (både frivillig og obligatorisk) sker uden omkostninger.
10. Ekstra indbetalinger på firmaordninger, som sker via selvbetjeningsværktøjet "Spar Ekstra Op" via "Din Netpension" sker uden omkostninger.

E.5.2 Private forsikringer (omkostningsgruppen Privat)

E.5.2.1 Præmieomkostninger

For private forsikringer fratrækkes:

1. 11% af præmier under PR_1
2. Af præmier større end PR_1
 - 8% af præmiedeleg under PR_1
 - 6% af præmiedeleg mellem PR_1 og PR_2
 - 2,5% af præmiedeleg mellem PR_2 og PR_4
 - 0% af præmiedeleg over PR_4

Grænserne reguleres hvert år svarende til det maksimale beløb, der kan indbetales til kapitalpension.

E.5.2.2 Indskudsomkostninger

Indskudsomkostninger for private forsikringer

Indskud i kr.	Omkostninger i % af indskud
op til IND_1	4 %
$IND_1 - IND_3$	2 %
over IND_3	0 %

Indskudsomkostningerne må højst være af samme størrelse som omkostningerne for den sidste præmiekrone.

De således beregnede omkostningsfradrag forøges i visse tilfælde med STK (m), STYKRATE og STYKIND i henhold til beregningsgrundlaget.

I særlige tilfælde kan indskudsomkostningerne være lavere forudsat at provisionen er tilsvarende lavere.

E.5.2.3 Særligt for dækning 136 og 186 (tidl. Danica KronePension)

Tegningsdato før 1. april 2003

For præmiebetalte forsikringer fratrækkes 3% af præmien + STK-tillæg af samme størrelse som for øvrige forsikringer.

For indskud fratrækkes

5% af indskudsdele under IND_2

2% af indskudsdele over IND_2

Hvis forsikringen er med præmiebetaling dog kun 3% af indskudsdele under IND_2 .

Tegningsdato efter 31. marts 2003

For præmiebetalte forsikringer fratrækkes

5% af præmiedele under PR_2

4% af præmiedele mellem PR_2 og PR_4

For præmier på mindst PR_4 betales 3% af hele præmien.

For indskudsbetalte forsikringer fratrækkes

Indskud i kr.	Omkostninger i % af indskud
op til IND_1	4 %
$IND_1 - IND_3$	2 %
over IND_3	0 %

Indskudsomkostningerne på de enkelte indskudsdele må højst være af samme størrelse som omkostningerne for den sidste præmiekrone.

5.2.4 Særligt for §53A-ordninger

Der trækkes ved indskud på individuelle forsikringer 3,5% af indskuddet uanset indskuddets størrelse.

Reglerne omfatter kun forsikringer omfattet af pensionsbeskatningslovens §53A, og den gælder ikke forsikringer, der er led i en firmapensionsordning. Ligeledes gælder reglerne ikke ordninger, der afgiftsberigtiges og derefter er omfattet af reglerne i pensionsbeskatningslovens §53A.

De forsikringer, der omfattes af de nye regler, skal have en varighed på mindst 7 år.

E.5.2.5 Omkostningssatser for forsikringer tegnet i Danica Pension III (Danske Forsikring Liv) inden 1. april 2000 og overført til Danica Pension

	Gruppenr.								
	1	2	3	4a	4b	4c	5	6	7
Præmiebetalte forsikringer % af indbetaling									
0 - PR_2	4,0%	6,0%	3,0%	3,0%	4,0%	5,0%	5,0%	0,0%	0,0%
PR_2 - PR_4	2,5%	2,5%	2,0%	3,0%	2,5%	2,5%	2,5%	0,0%	0,0%
PR_4 -	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Indskudsbetalte									

forsikringer % af indbetaling										
0 - IND ₁	4,0%	4,0%	3,0%	3,0%	4,0%	4,0%	4,0%	0,0%	0,0%	0,0%
IND ₁ - IND ₃	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	0,0%	0,0%	0,0%
IND ₃ -	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Fast månedligt gebyr	G ₁	G ₃	G ₁	0	0	G ₃	G ₃	0	0	0
Fast gebyr pr. debitering	0*)	0*)	0*)	0*)	0*)	0*)	G ₁	0	0	0
Fast gebyr for indskud under 10.000 kr.	0	0	0	0	0	0	G ₈	G ₈	G ₈	G ₈
% af kontoreserve										
0 - 100.000	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,2%	1,0%	1,5%	1,5%
100.001 - 300.000	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	1,0%	1,5%	1,5%
300.001 -	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,0%	1,5%	1,5%

*) Der tages 0 kr. for policer, hvor indbetaling sker på automatisk medie (PBS' overførselsservice, Tele-Service eller lignende) og G₁ kr. for andre ordninger.

Gruppe 1 : Obligatoriske gruppeordninger med mindst 10 deltagere (med provision).

Gruppe 2 : Ordninger med provision, der ikke er omfattet af gruppe 1.

Gruppe 3 : Obligatoriske gruppeordninger med mindst 10 deltagere (uden provision).

Grupperne (4a, 4b og 4c) består af frivillige gruppeordninger med mindst 10 deltagere.

Gruppe 4a : Ordninger med nem administration, gennemsnitspræmie på mindst 10.000 kr. og en samlet forventet præmievolume på mindst 30 mio. kr.

Gruppe 4b : Som 4a blot med samlet forventet volumen på mindst 10 mio. kr.

Gruppe 4c : Andre frivillige gruppeordninger.

Gruppe 5 : Andre ordninger (uden provision).

Gruppe 6: Forsikringer omfattet af Pensionsbeskatningslovens afsnit II og II A.

- Forsikringerne skal opfylde følgende betingelser:
- Indskudsbetalte med mindste indbetaling 25.000 kr.
- Etablering og administration af ordningen skal være simpel.
- Der skal være aftalt en bindingsperiode (første tidspunkt for genkøb) på mindst 2 år. Forsikringens varighed er maksimalt 10 år.
- Forsikringen skal tilhøre forsikringsklasse VI (dette medfører, at der ikke skal foretages helbredsundersøgelse).

Gruppe 7 : Forsikringer med samme karakteristika som gruppe 6 bortset fra indbetalingsformen. Forsikringerne er præmiebetalte med en årlig mindste betaling på 5.000 kr.

E.5.2.6 Omkostningssatser for forsikringer tegnet i Danica Pension IV (BG Pension) og senere overført til Danica Pension

NYTEGN.

	fra 1.4.01	GAMLE FIRMAORDNINGER					
Omkostningsklasse	56	10	11+51	52	53	54	55
Præmieomkostninger							
Årl.prm. (incl. AMB)							
0 - PR ₁	8%	9%	4%	3,5%	3%	2,5%	2%
PR ₁ - PR ₂	5%	6%	4%	3,5%	3%	2,5%	2%
PR ₂ - PR ₄	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2%
PR ₄ -	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Indskudsomkostninger							
Indskud (incl. AMB)							
0 - IND ₁	4%	4%	4%	3,5%	3%	2,5%	2%
IND ₁ - IND ₃	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
IND ₃ -	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Månedligt gebyr for fripolicer, rene indskudsbetalte og aktuelle		G ₇	G ₇	G ₇	G ₇	G ₇	G ₇
Månedligt gebyr for policer med årlig præmie på under kr. 12.000		G ₃	G ₃	G ₃	G ₃	G ₃	G ₃
Månedligt gebyr for alle policer	G ₃						
Gebyr for indskud under 12.000 (dog 10.000 ved nytegning)*	G ₈	G ₈	G ₈	G ₈	G ₈	G ₈	G ₈

	GAMLE PRIVATORDNINGER						
Omkostningsklasse	00	01	05	06	07	08	09
Præmieomkostninger							
Årl.prm. (incl. AMB)							
0 - PR ₁	10%	4%	2%	2,5%	3%	3,5%	4%
PR ₁ - PR ₂	6%	4%	2%	2,5%	3%	3,5%	4%
PR ₂ - PR ₄	2,5%	2,5%	2%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
PR ₄ -	0%	0%	0%	0,0%	0%	0%	0%
Indskudsomkostninger							
Indskud (incl. AMB)							
0 - IND ₁	4%	4%	2%	2,5%	3%	3,5%	4%
IND ₁ - IND ₃	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
IND ₃ -	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Månedligt gebyr for fripolicer, rene indskudsbetalte og aktuelle	G ₇	G ₇	G ₇	G ₇	G ₇	G ₇	G ₇
Månedligt gebyr for policer med årlig præmie på under kr. 12.000	G ₃	G ₃	G ₃	G ₃	G ₃	G ₃	G ₃
Gebyr for indskud under 12.000 (dog 10.000 ved nytegning)*	G ₈	G ₈	G ₈	G ₈	G ₈	G ₈	G ₈

* Gælder kun ved nytegning på rene indskudsbetalte aftaler

E.5.3 Gebyrer (alle omkostningsgrupper)

E.5.3.1 Eventuelle forsikringer uden præmiebetaling

For alle eventuelle forsikringer uden præmiebetaling består omkostningsfradraget af et gebyr på G_3 om måneden. Gebyret må på årsbasis højst udgøre 1,5% af forsikringens reserve men skal dog som minimum udgøre G_2 om måneden.

Undtagelser

- For forsikringer, hvor administrative forhold er skyld i, at kunden har flere policer i selskabet.

E.5.3.2 Præmiebetalte forsikringer med styktillæg

For forsikringer med styktillæg, forøges omkostningsfradragene med et månedligt gebyr. Gebyret, der modregnes i bonus, udgør årligt

$$\begin{aligned} \text{Gebyr} = & (G_3 \times 12 + G_1 \times 1) \div (\text{STK}(1) + \text{STYKRATE}), \text{ helårlig præmiebetaling} \\ & (G_3 \times 12 + G_1 \times 2) \div 2(\text{STK}(2) + \text{STYKRATE}), \text{ halvårlig præmiebetaling} \\ & (G_3 \times 12 + G_1 \times 4) \div 4(\text{STK}(4) + \text{STYKRATE}), \text{ kvartårlig præmiebetaling} \\ & (G_3 \times 12 + G_1 \times 12) \div 12(\text{STK}(12) + \text{STYKRATE}), \text{ månedlig præmiebetaling} \end{aligned}$$

hvor $\text{STK}(m)$ og STYKRATE er de styktillæg, der betales på forsikringen.

Det årlige gebyr må dog højst udgøre 1,5% af forsikringens reserve.

E.5.3.3 Præmiebetalte forsikringer uden styktillæg

For disse forsikringer betales et månedligt gebyr, således at der som minimum betales G_3 om måneden i samlet omkostningsbidrag.

Undtagelser

- Obligatoriske firmaordninger med mere end 500 medarbejdere og en gennemsnitspræmie større end PR_1 .
- Obligatoriske firmaordninger med mere end 200 medarbejdere og en gennemsnitspræmie større end PR_2 .
- Godkendte arbejdsmarkedspensioner
- Forsikringer, hvor administrative forhold er skyld i, at kunden har flere policer i selskabet.

E.5.3.4 Aktuelle forsikringer

For aktuelle forsikringer består omkostningsfradraget af et gebyr på G_3 om måneden.

Gebyret må på årsbasis højst udgøre 1,5% af forsikringens reserve men skal dog som minimum udgøre G_2 om måneden.

Følgende forsikringer er undtaget for gebyr:

1. Forsikringer med bonustillæg eller opskrivningsbonus
2. Forsikringer med højrentegaranti tegnet på G_{82} -16%
3. For forsikringer, hvor administrative forhold er skyld i, at kunden har flere policer i selskabet, betales gebyret kun en gang.

Hvis en person har mere end 5 forsikringer med gebyr, skal der kun betales gebyr for de 5 største forsikringer. Størrelse og antal opgøres den 1. september 1997. Alle forsikringer, der bliver aktuelle efter 1. september 1997, belastes med gebyr, medmindre de hører under ovennævnte 3 undtagelser.

E.5.3.5 Arbejdsmarkedspension overført fra Danske Liv & Pension med præmiebetaling

Månedligt gebyr G_2 .

E.5.3.6 Omkostningsgruppen Mægler

For præmiebetalte firmaordninger, som er mæglerbetjente, fratrækkes ved nytegning eller overførsel til en mæglerbetjent firmaordning et indtegningsgebyr INDGEBYR.

I 2011 udgør INDGEBYR 2.500 kr. Efter aftale mellem arbejdsgiver og forsikringsmægler kan INDGEBYR reduceres. Gebyrets størrelse afspejler det aftalte serviceniveau.

E.5.3.7 Gebyr ved omlægning af kapitalpension til aldersopsparing.

Ved omlægning af kapitalpension til aldersopsparing opkræves et gebyr på 300 kr. pr. police.

§ E.6. Forrentning

Kontoreserven forrentes med den af selskabets Direktion fastsatte rentesats (*kontorenten*).

De i bonusregulativets § 6 nævnte kontorenter for rentegrupperne er fastsat således:

Rentegruppe 1 (nye kunder)

Kontorente R_1

Rentegruppe 2 (lav garanti)

Kontorente R_2

Rentegruppe 3 (middel garanti)

Kontorente R_3

Rentegruppe 4 (høj garanti)

Kontorente R_4

Kontorenterne for selskabets §53A forsikringer følger kontorenterne i rentegrupperne.

Sættes den årlige kontorente til i_1 , bestemmes den tilsvarende månedlige sats således

$$\frac{i_1^{(12)}}{12} = (1 + i_1)^{\frac{1}{12}} - 1$$

§ E.7. Omregning af aktuelle forsikringer

Ved overgang til aktuel forsikring kan forsikringen, hvis det er aftalt, at bonus i udbetalingsforløbet benyttes til ugaranterede forhøjelser, blive omregnet til et højere forrentet grundlag med et særligt tilknyttet dødelighedsgrundlag ("højere startydelse"). I så fald benyttes bonus efter pensionering til køb af ugaranterede ydelser, således at en garanteret ydelse ved pensionering fastholdes uændret i hele udbetalingsforløbet.

Såfremt den rente eller den risikopræmie, selskabet videregiver til omregnede forsikringer, afviger negativt fra forudsætningerne for rente og risiko ved fastsættelse af udbetalingen, kan selskabet nedsætte den omregnede forsikringsydelse i overensstemmelse hermed. Desuden kan selskabet, ved anmeldelse til Finanstilsynet, med fremadrettet virkning, ændre den omregningsrente og det dødelighedsgrundlag, som benyttes til fastsættelse af de fremtidige udbetalinger for højere startydelse.

Den omregnede ydelse kan dog ikke blive lavere end den garanterede ydelse.

For forsikringer med højrentegaranti (G82-16%) sker ingen regulering af udbetalingerne for den del af forsikringen, hvor reserven er friholdt for pensionsafkastskat. For en eventuelt resterende del nedreguleres udbetalingerne hvert år 1. januar svarende til optjent negativ rentebonus året før.

§ E.8. Regulering af kontostyrkelse

Almindelige bestemmelser

Kontostyrkelse vedrører forsikringer hvor en del af forsikringen er baseret på 5% eller 3%, og hvor det af bonusregulativet fremgår, at bonusbeløbet anvendes til opskrivning af forsikringsydelse.

Satserne i dette regulativ fastsættes af selskabets Direktion efter aktuares indstilling.

Reglerne for kontostyrkelse kan ændres, således at ændringerne også gælder fremtidig anvendelse af allerede opgjort kontostyrkelse.

Ændring af kontostyrkelse

Kontostyrkelsen reduceres primo året med en andel h*kontostyrkelsen ult. foregående år. Dette beløb indgår i stedet i opgørelsen af bonusbeløbet jf. bonusregulativets §2.

Kontostyrkelsen tilføres en andel af det til forsikringen opgjorte bonusbeløb jf. bonusregulativets §2, således at (1-k)*bonusbeløbet anvendes som bonus, mens det resterende beløb, k*bonusbeløbet, anvendes til kontostyrkelsen.

Anvendelse af kontostyrkelse

Årets ændring i kontostyrkelse jf. §2 anvendes som nettoindskud på et ugaranteret 0%-grundlag. De dertil hørende forsikringsydelser betegnes i det følgende betingede ydelser. Årets ændring i de betingede ydelser kan være såvel positiv som negativ. Anvendelsen af kontostyrkelse til køb af betingede ydelser følger den for forsikringen aftalte anvendelse af bonus jf. bonusregulativets § 3.

Såfremt den samlede kontostyrkelse bliver negativ, sættes de betingede ydelser til nul, og det negative beløb fremføres til modregning i fremtidige positive ændringer i kontostyrkelsen.

Forsikringsbegivenheder og genkøb

På tidspunktet for dødsfald eller tab af arbejdsevne bliver de tilsvarende betingede ydelser ændret til garanterede ydelser. Dette er imidlertid ikke tilfældet på tidspunktet for pensionering, når forsikringsforholdet fortsætter.

For en forsikring med engangsudbetaling ved udløb udbetales positiv kontostyrkelse på tidspunktet for pensionering, mens negativ kontostyrkelse afskrives.

Ved genkøb af forsikringen betragtes kontostyrkelsen som en del af kontoreserven, hvorved den omfattes af de sædvanlige regler i forbindelse med genkøb.

Risikopræmie

Ved beregning af risikopræmie vedrørende dødelighed og invaliditet betragtes kontostyrkelsen som en del af forsikringens kontoreserve.

Omkostninger

Ved beregning af fradrag til dækning af omkostninger betragtes kontostyrkelse som en del af forsikringens kontoreserve.

Forrentning

Kontostyrkelse betragtes som en del af forsikringens kontoreserve ved opgørelse af forrentningen, således at den til enhver tid forrentes med den af selskabet fastsatte kontorente.

§ E.9. Selvstændige risikogrupper i Danica Pension

Grundlæggende model

Danica Pension tilbyder i en række tilfælde, at visse firmaordninger og større grupper kan etablere selvstændige risikogrupper. Dette indebærer mulighed for ekstra risikobonus bestemt ud fra den enkelte risikogrupperes skadesforløb, hvor det i hvert tilfælde aftales, hvordan den ekstra risikobonus anvendes. Der beregnes samtidig en stop loss præmie til dækning af det tab, der i gennemsnit opstår.

Den ekstra risikobonus opgøres som

$$[P - X - SL]^+,$$

hvor P er gruppens risikopræmie, X er gruppens skadeudgift, og SL er stoploss præmien.

"+" angiver den positive værdi af udtrykket i parentes.

Beregning af stop-loss præmien er baseret på ligningen

$$(1) \quad SL = E[X - P + SL]^+,$$

hvor E[] angiver middelværdi.

Beregningen af SL sker som udgangspunkt med en forudsætning om en skadeprocent på 85% målt i forhold til de anvendte 2. ordens risikopræmier. I særlige tilfælde anvendes andre forudsætninger.

Endvidere baseres beregningen i (1) på en antagelse om, at antallet af skader er negativ binomialfordelt, hvor der er indregnet en underliggende variationskoefficient (overspredning) i forhold til en ren poissonfordeling på 0,40 hhv 0,33 for respektivt 1- og 3-årige risikoregnskaber, jf. nedenfor.

Der fratrækkes et gebyr på 2% af det optjente risikooverskud ved indsættelse på forsikredes konto. Der sker intet fradrag, hvis beløbet udbetales til arbejdsgiver.

3-årigt risikoregnskab

Danica Pension tilbyder visse selvstændige risikogrupper muligheden for et 3-årigt risikoregnskab.

I det 3-årige risikoregnskab udjævnes skadebeløbet løbende over den seneste 3 års periode.

Formelmæssigt er udregningen af det udjævnede skadebeløb

$$skadebeløb_{total} = \frac{\sum_{i=1}^{antal_år} skadeprocent_i}{antal_år} (årets_risikopræmie)$$

hvor antal_år er 3, hvis firmaregnskabet har været i kraft i tre år eller mere, og ellers antal år i kraft

Erfaringstarifiering

Danica Pension tilbyder visse selvstændige risikogrupper at basere udregningen af SL på basis af en skadeprocent, der er et vægtet gennemsnit mellem skadeprocenten $SKpct_k^{forudsat}$, der antages at være 85% og gruppens skadeprocent $SKpct_k^{grp}$ op til nu. Dødsrisiko og invaliditet betragtes hver for sig. Den forudsatte skadeprocent fastsættes årligt af Danica ud fra Danicas generelle skadeerfaring.

$SKpct_k^{grp}$ opgøres som den samlede skadeudgift for gruppen divideret med den samlede risikopræmie.

I år k , hvor k er større end 1, vil vægten Z_k blive udregnet som

$$Z_k = \frac{\sum_{i=1}^{k-1} N_i}{\sum_{i=1}^{k-1} N_i + 20},$$

for henholdsvis død og invaliditet, hvor N_i betegner det forventede antal skader i gruppen i år i . Z_k for $k=1$ er 0.

Således bliver den skadeprocent, der indgår i beregningen af stop-loss præmien i år k udregnet som

$$SKpct_k = Z_k * SKpct_k^{grp} + (1 - Z_k) * SKpct_k^{forudsat}$$

Ovenstående beregningsprincip vil blive anvendt generelt for de selvstændige risikogrupper, der bliver erfaringstarifere, men der kan forekomme tilfælde, hvor det er nødvendigt at foretage et supplerende aktuarmæssigt skøn på grund af, at et konkret tilfælde afviger væsentligt fra de i modellen opstillede antagelser.

Supplerende risikooverskud med 3-årig opgørelsesperiode

Danica Pension tilbyder også visse selvstændige risikogrupper en særlig risikooverskudsmodel. Betingelsen for at få tilbudt denne model er, at ordningen minimum har en årspræmie på 25 mio. kr. eller har 500 medlemmer.

Modellen virker i tillæg til den almindelige risikoaftale, hvor der hvert år beregnes en stop-loss præmie.

Hvert tredje år foretages en opgørelse af risikoforløbet, hvor resultatet bestående af risikopræmier fratrukket skadeudgifter og udbetalt risikobonus fra den selvstændige risikogruppe udregnes. Viser opgørelsen, at dette resultat er større end $z\%$ af risikopræmierne, udbetales forskellen mellem resultatet og $z\%$ af risikopræmierne som ekstra risikobonus. Viser opgørelsen et resultat mindre end $z\%$ af risikopræmierne fremføres et tab lig resultatet fratrukket $z\%$ af risikopræmierne til næste 3-års periode.

Ordningens størrelse	z
For pensionsordninger med en årlig præmie på 25 – 50 mio. kr. eller minimum 500 medlemmer	10%
For pensionsordninger med en årlig præmie større end 50 mio. kr.	5%

Risikoregnskab med bonusværn

I særlige tilfælde tilbydes de selvstændige risikogrupper risikoregnskab med underskuds fremføring med – som særlig beskyttelse – et bonusværn.

Den ekstra risikobonus opgøres i denne model som

- gruppens risikopræmier
- gruppens skadeudgift
- særlig risikopræmie

- + betaling fra bonusværn
- betaling for bonusværn
- + forrige års resultat med renter, dog højst 0

Der er udbetaling fra bonusværnnet, hvis gruppens skadeudgifter overstiger en given andel af risikopræmierne, således at forskellen mellem skadeudgiften og den givne andel af risikopræmierne godskrives i regnskabet.

Betalingen for bonusværnnet udgøres af den forventede udgift hørende til bonusværnnet tillagt et risikotillæg.

Den særlige risikopræmie skal bl.a. dække de tilfælde, hvor en ordning opsiges og Danica Pension skal dække et underskud. Den særlige risikopræmie udgør en nærmere fastsat andel af risikopræmierne.

Risikogrupper på tværs af flere pensionsforsikringselskaber

De selvstændige risikogrupper kan omfatte risici i et eller flere pensionsforsikringselskaber inden for Danica Pension koncernen. I så fald tages udgangspunkt i det samlede risikoregnskab, og f.eks. stoploss præmier beregnes på baggrund af den samlede risiko. Et eventuelt ekstra risikooverskud fordeles på de enkelte selskaber efter en fair og rimelig metode.

Selvstændige risikogrupper kan i særlige tilfælde tilbydes at indgå i et poolingsarrangement med selvstændige risikogrupper i et eller flere pensionsforsikringselskaber uden for Danica Pension koncernen. Der vil i disse tilfælde blive foretaget en udligning med disse selskaber. En konsekvens heraf er, at et overskud kan udbetales til anden pensionsleverandør.

Sektion F – Prislister for markedsrente

Indholdsfortegnelse

- F.1. Risikosatser
- F.2. Omkostningssatser
- F.3. Betaling for garanti
- F.4. Omkostninger i Danica Select
- F.5. Betaling for investeringsrådgivning:

F.1. Risikosatser

Se bonusregulativ for Danica Pension - gennemsnitsrente.

F.2. Omkostningssatser

F.2.1.1. Private ordninger i Danica Link

Fra præmier på private ordninger fratrækkes

3% af præmiedeleg under	PR ₂	
2% af præmiedeleg mellem	PR ₂	og PR ₄
0% af præmiedeleg over	PR ₄	

Fra indskud på private ordninger fratrækkes

2% af indskudsdele under	IND ₂
0% af indskudsdele over	IND ₂

Ved overførsel af opsparing fra Danica Balance til Danica Link udgør indskudsomkostninger 0%.

Saldoomkostningerne er

0,6% af saldoreserven under	S ₁
0,0% af saldoreserven over	S ₁

Ved videreførelse af en firmaordning som privat forsikring fortsætter forsikringen med de saldoomkostninger, forsikringen havde som led i en firmaordning.

Fast årligt gebyr pr. aftale udgør

G₄ for kunder, hvor kunderne selv investerer pensionsopsparingen

G₄ x 2 for kunder, hvor Danica Pension står for investeringen af kundens pensionsopsparing

F.2.1.2. Private ordninger i Danica Balance

Private ordninger tegnet fra 1. januar 2012 eller solgt gennem Danske Banks filialer fra 1. juli 2008 eller med grundform 137 og 187 solgt gennem Danske Banks filialer fra 1. november 2007

Præmieomkostningen = 0 kr.

Indskudsomkostningen = 0 kr.

På samme gruppe forsikrede er saldoomkostningerne

0,6 % af saldoreserve under S₁

0,0 % af saldoreserve over S₁

Omkostningsfradraget består af et gebyr på G₃ om måneden. Gebyret må på årsbasis højst udgøre 1,5% af forsikrings reserve, men skal dog som minimum udgøre G₂ om måneden.

Der er en fast betaling pr. præmieforfald på G₁.

Privat videreførelse af en firmaordning, der ikke er omfattet af Fortsæt Privat Pension eller Fortsæt Opsparing, eller privat ordning tegnet før 1. januar 2012

Fra præmier på private ordninger fratrækkes

- 11% af præmier under PR₁
- Af præmier større end PR₁

8% af præmiedelege under	PR ₁	
6% af præmiedelege mellem	PR ₁	og PR ₂
2,5% af præmiedelege mellem	PR ₂	og PR ₄
0% af præmiedelege over	PR ₄	

Fra indskud på private ordninger fratrækkes

Indskud i kr.	Omkostninger i % af indskud
op til IND_1	4 %
$IND_1 - IND_3$	2 %
over IND_3	0 %

Indskudsomkostningerne på de enkelte indskudsdele må højst være af samme størrelse som omkostningerne for den sidste præmiekrone.

Saldoomkostningen er 0 kr.

Omkostningsfradraget består af et gebyr på G_3 om måneden. Gebyret må på årsbasis højst udgøre 1,5% af forsikrings reserve, men skal dog som minimum udgøre G_2 om måneden.

Der er en fast betaling pr. præmieforfald på G_1 .

F.2.1.3. Private ordninger med grundform 137 og 187 i Danica Balance

Der er følgende ændringer i forhold til afsnit F.2.1.2. underafsnit "Privat videreførelse af en firmaordning, der ikke er omfattet af Fortsæt Privat Pension og Fortsæt Opsparing, eller privat ordning tegnet før 1. januar 2012":

For præmiebetalte forsikringer fratrækkes

5% af præmiedelev under	PR_2
4% af præmiedelev mellem	PR_2 og PR_4

For præmier på mindst PR_4 betales 3% af hele præmien

F.2.1.4. Overløbspension i Danica Pension på Danica Balance vedrørende private ordninger solgt gennem Danske Banks filialer

For kunder, som via Danske Banks filialer indbetaler til en ratepension i Danske Bank og hvis indbetalinger overstiger maksimalt fradrag for indbetaling på ratepension og ophørende alderspension jf. PBL § 16 (herefter benævnt rateloft), kan beløbet over rateloft blive indbetalt på en livsvarig pension på Danica Balance i Danica Pension. For den del, som indbetales på den livsvarige pension på Danica Balance i Danica Pension, følger omkostningssatser 1. underafsnit i afsnit F.2.1.2 dog med den forskel, at saldoomkostningerne er

0,5 % af saldoreserve under S_1
0,0 % af saldoreserve over S_1

F.2.2.1. Firmaordninger i Danica Link

Der skelnes mellem frivillige og obligatoriske firmaordninger. De frivillige firmaordninger behandles som private ordninger i Danica Link (afsnit C.2.1.1) for så vidt angår præmie- og indskudsomkostninger. Dog ikke hvis policen opfylder kriterierne for Fortsæt Opsparing.

Fra præmier på firmaordninger fratrækkes

2% af præmiedelev under	PR_2
1% af præmiedelev mellem	PR_2 og PR_4
0% af præmiedelev over	PR_4

Fra indskud på firmaordninger, hvor der ikke udbetales provision, fratrækkes

Indskud < IND_1	1% (følger præmiesats)
Indskud > IND_1	0% (af hele indskuddet)

Grænsen reguleres i henhold til det maksimale beløb, der kan indbetales til kapitalpension

På obligatoriske ordninger, hvor der er aftalt provision, er indskudsomkostningerne som for frivillige.

Ved overførsel af opsparing fra Danica Balance til Danica Link udgør indskudsomkostninger 0%.

Saldoomkostningerne er

0,5% af saldoreserve under	S_1
0,0% af saldoreserve over	S_1

For større firmaordninger, hvor der ikke skal foretages rådgivning, kan præmieomkostningerne nedsættes med 1%-point, og saldo- og indskudsomkostningerne kan helt bortfalde.

Fast årligt gebyr pr. aftale udgør

G_4 for kunder, hvor kunderne selv investerer pensionsopsparingen

$G_4 \times 2$ for kunder, hvor Danica Pension står for investeringen af kundens pensionsopsparing

Særligt for mæglerbetjente ordninger

For mæglerbetjente firmaordninger er det aftalt, at præmieomkostningsfradraget opdeles i to dele: En del, der går til administration af ordningen i Danica Pension, og en del, der går til betjening udført af mægleren. Den del, der går til administration af ordningen i Danica Pension, er nul.

Frdraget til betjening aftales mellem kunden og mægleren og bliver af praktiske årsager opkrævet på kundens police og videresendt til mægleren.

Frdraget til administration udgør på ovennævnte ordninger mellem 0% og 2% af den årlige præmie. På indskud udgør frdraget til administration mellem 0% og 1% af indskudsandele under IND_2

F.2.2.2. Firmaordninger i Danica Balance

Der foretages følgende gruppering afhængig af ordningens gennemsnitspræmie:

Grupperne er:

I	:	Gennemsnitspræmier	0 kr.	-	PR_1
II	:	Gennemsnitspræmier	PR_1	-	PR_2
III	:	Gennemsnitspræmier	PR_2	-	PR_3
IV	:	Gennemsnitspræmier	PR_3	-	

Grænserne reguleres hvert år med samme procentsats som det maksimale beløb, der kan indbetales til kapitalpension.

Præmieomkostninger

Der skelnes mellem frivillige og obligatoriske firmaordninger mht. præmieomkostninger:

Frivillig ordning

Præmieomkostningerne (*i procenter*) bestemmes herefter således, idet de angivne præmier er årspræmier.

Frivillig ordning

Antal Forsikrede	Gennemsnitspræmie			
	Gruppe I	Gruppe II	Gruppe III	Gruppe IV
> 500	6	4	4	4
200 – 499	6	5	4	4
100 – 199	6	5	4	4
25 – 99	6	6	5	4
10 – 24	6	6	6	5
2 – 9	6	6	6	6

Præmieomkostningerne for en forsikrings enkelte præmiedelev må dog ikke overstige beløbet beregnet efter de tilsvarende procentsatser i nedenstående skema:

6% af præmiedelev under	PR ₁		
6% af præmiedelev mellem	PR ₁	og	PR ₂
2,5% af præmiedelev mellem	PR ₂	og	PR ₄
0% af præmiedelev over	PR ₄		

Obligatorisk ordning

Præmieomkostningerne (*i procenter*) bestemmes herefter således, idet de angivne præmier er årspræmier.

Obligatorisk ordning

Antal Forsikrede	Gennemsnitspræmie			
	Gruppe I	Gruppe II	Gruppe III	Gruppe IV
> 500	4	3	2,5	2
200 – 499	4	3,5	2,5	2,5
100 – 199	4	4	3,5	3
25 – 99	4	4	3,5	3,5
10 – 24	4	4	4	4
2 – 9	4	4	4	4

Præmieomkostningerne for en forsikrings enkelte præmiedelev må dog ikke overstige beløbet beregnet efter de tilsvarende procentsatser i nedenstående skema:

4% af præmiedelev under	PR ₁		
4% af præmiedelev mellem	PR ₁	og	PR ₂
2,5% af præmiedelev mellem	PR ₂	og	PR ₄
0% af præmiedelev over	PR ₄		

Indskudsomkostninger

Der skelnes mellem frivillige og obligatoriske firmaordninger mht. indskudsomkostninger:

Frivillig ordning

Fra indskud på firmaordninger fratrækkes

Indskud i kr.	Omkostninger i % af indskud
op til IND ₁	4 %
IND ₁ – IND ₃	2 %
over IND ₃	0 %

Indskudsomkostningerne på de enkelte indskudsdele må højst være af samme størrelse som omkostningerne for den sidste præmiekrone.

Obligatorisk ordning

På obligatoriske firmaordninger, hvor der ikke udbetales provision, er indskudsomkostningerne

Indskud < IND ₁	4% (følger præmiesats)
Indskud > IND ₁	0% (af hele indskuddet)

Grænsen reguleres i henhold til det maksimale beløb, der kan indbetales til kapitalpension

På obligatoriske ordninger, hvor der er aftalt provision, er indskudsomkostningerne som for frivillige.

Saldoomkostninger

Saldoomkostningerne er 0 på firmaordninger i Danica Balance. Dette gælder både obligatoriske og frivillige ordninger.

Andet

De månedlige præmieomkostninger på firmaordninger udgør mindst G₃ om måneden. Der er følgende undtagelser til denne regel:

- Obligatoriske ordninger med mere end 500 medarbejdere og en gennemsnitspræmie større end PR₁.
- Obligatoriske ordninger med mere end 200 medarbejdere og en gennemsnitspræmie større end PR₂.
- Godkendte arbejdsmarkedspensioner
- Forsikringer, hvor en EDB-markering på policen viser, at administrative forhold er skyld i, at kunden har flere policer i selskabet.

For fripolicer og aktuelle forsikringer består omkostningsfradraget af et gebyr på G₃ om måneden. Gebyret må på årsbasis højst udgøre 1,5% af forsikringens reserve, men skal dog som minimum udgøre G₂ om måneden.

Firmaordninger med grundform 137 og 187 har samme omkostninger som øvrige firmaordninger.

Særligt for rammeaftaler

Præmieomkostningerne (*i procenter*) bestemmes herefter således, idet de angivne præmier er årspræmier.

Rammeaftaler

Antal Forsikrede	Gennemsnitspræmie			
	Gruppe I	Gruppe II	Gruppe III	Gruppe IV
> 1.000	4	3,5	2,5	2,5
500 – 999	4	4	3,5	3
200 – 499	4	4	4	4
100 – 199	4	4	4	4
2 – 99	4	4	4	4

Præmieomkostningerne for en forsikrings enkelte præmiedelev må dog ikke overstige beløbet beregnet efter de tilsvarende procentsatser i nedenstående skema:

4% af præmiedelev under	PR ₁		
4% af præmiedelev mellem	PR ₁	og	PR ₂
2,5% af præmiedelev mellem	PR ₂	og	PR ₄
0% af præmiedelev over	PR ₄		

Særligt for mæglerbetjente ordninger

For mæglerbetjente firmaordninger er det aftalt, at præmieomkostningsfradraget opdeles i to dele: En del, der går til administration af ordningen i Danica Pension, og en del, der går til betjening udført af mægleren. Skemaet viser den del, der går til administration af ordningen i Danica Pension.

Frdraget til betjening aftales mellem kunden og mægleren og bliver af praktiske årsager opkrævet på kundens police og videresendt til mægleren.

Omkostningsfradrag på præmieindbetalinger

Der skelnes mellem frivillige og obligatoriske mæglerordninger mht. præmieomkostninger:

Frivillig ordning

Præmieomkostningerne (*i procenter*) bestemmes herefter således, idet de angivne præmier er årspræmier. For en frivillig mæglerordning svarer satserne til halvdelen af en frivillig firmaordning.

Frivillig ordning

Antal forsikrede	Gennemsnitspræmie			
	Gruppe I	Gruppe II	Gruppe III	Gruppe IV
> 500	3	2	2	2
200 – 499	3	2,5	2	2
100 – 199	3	2,5	2	2
25 – 99	3	3	2,5	2
10 – 24	3	3	3	2,5
2 – 9	3	3	3	3

Præmieomkostningerne for en forsikrings enkelte præmiedelev må dog ikke overstige beløbet beregnet efter de tilsvarende procentsatser i nedenstående skema:

3% af præmiedelev under	PR ₁
-------------------------	-----------------

3% af præmiedele mellem	PR ₁	og	PR ₂
1,25% af præmiedele mellem	PR ₂	og	PR ₄
0% af præmiedele over	PR ₄		

Obligatorisk ordning

Præmieomkostningerne (*i procenter*) bestemmes herefter således, idet de angivne præmier er årspræmier.

Obligatorisk ordning

Antal Forsikrede	Gennemsnitspræmie			
	Gruppe I	Gruppe II	Gruppe III	Gruppe IV
> 500	1,75	1,25	1	0,75
200 – 499	1,75	1,5	1	1
100 – 199	1,75	1,75	1,5	1,25
25 – 99	1,75	1,75	1,5	1,5
10 – 24	1,75	1,75	1,75	1,75
2 – 9	1,75	1,75	1,75	1,75

Præmieomkostningerne for en forsikrings enkelte præmiedele må dog ikke overstige beløbet beregnet efter de tilsvarende procentsatser i nedenstående skema:

2% af præmiedele under	PR ₁		
2% af præmiedele mellem	PR ₁	og	PR ₂
1,25% af præmiedele mellem	PR ₂	og	PR ₄
0% af præmiedele over	PR ₄		

Omkostningsfradrag på indskud

Indskudsomkostningerne, som går til administration i Danica, er mellem 0,75% og 2% af indskuddet. Denne sats kan nedsættes, dog således at satsen ikke kan være negativ. Obligatoriske ordninger uden provision er gratis for indskud > IND₁.

Saldoomkostninger

Saldoomkostningerne er 0 på firmaordninger. Dette gælder både obligatoriske og frivillige ordninger.

F.2.3. Generelle regler for omkostninger

1. Ved beregning af ordningens præmie og opsparring medregnes også tab af arbejdsevnedækning (syge- og ulykkesforsikring).
2. For firmaordninger, hvor der tidligere har været gældende mindre omkostningsfradrag, gælder de mindre omkostningsfradrag, indtil ordningen eventuelt ændres.
3. For firmaordninger, der ikke opfylder selskabets krav til indbetalingsform, forhøjes præmieomkostningsprocenten med op til 2%-points.

4. For præmiebetalte firmaordninger, som er mæglerbetjente, fratrækkes ved nytægning eller overførsel til en mæglerbetjent firmaordning et indtegningsgebyr INDGEBYR. Efter aftale mellem arbejdsgiver og forsikringsmægler kan INDGEBYR reduceres. Gebyrets størrelse afspejler det aftalte serviceniveau.
5. For både firmaordninger og private forsikringer kan der i visse tilfælde ydes en sagsbehandlerkompensation (SB). SB er en kompensation for langsom sagsbehandling og vil udgøre SAGSKOMP kr. pr. påbegyndt uge efter de første 20 arbejdsdage, hvor der regnes fra det tidspunkt, hvor forsikringsbegæringen underskrives. Såfremt der skal indhentes yderligere oplysninger, f.eks. helbredsoplysninger, vil denne standsning af sagsbehandlingen ikke medregnes i de 20 arbejdsdage.
6. Ved overførsel af større firmaordninger, hvor der i forbindelse med overførslen ikke udbetales erhvervsomkostninger, kan der i særlige tilfælde ydes kompensation.

Kompensationen svarer til flyttegebyr hos den tidligere leverandør. Den kan aldrig overstige det faktiske flyttegebyr og kan normalt ikke overstige FLYTKOMP kr.

Reglen er også gældende for Danica Pension, men i de tilfælde, hvor der for samme medarbejder, sker overførsel til begge selskaber, så kan den samlede kompensation i de to selskaber normalt højst udgøre FLYTKOMP kr.

7. I forbindelse med etablering, eller ved overførsel af opsparing fra anden ordning, kan der aftales en særlig rabat i form af et fradrag i indskudsomkostningerne. De samlede indskudsomkostninger kan blive negative..
8. For visse større firmaordninger vil der i en begrænset periode, som aftales med det enkelte firma, blive tilbudt at kunne foretage indskud uden indskudsomkostninger. Det forudsættes, at der ikke betales erhvervsprovision.
9. Alle § 41 overførsler til en bestående firmaordning (både frivillig og obligatorisk) sker uden omkostninger.
10. Ekstra indbetalinger på firmaordninger, som sker via selvbetjeningsværktøjet "Spar Ekstra Op" via "Din Netpension" sker uden omkostninger.
11. Ved omlægning af kapitalpension til aldersopsparing opkræves et gebyr på 300 kr. pr. police

F.2.3.1. Regler for omkostninger i Danica Balance

For store ensartede firmaordninger (eksempelvis pensionskasser), hvor det forudsættes, at policerne oprettes maskinelt, hvor antallet af forsikrede overstiger 50 personer, og det samlede indskud er større end 10 mio. kr., fratrækkes 2% i omkostningsbidrag af det samlede indskud. For firmaordninger af denne type med både præmie og indskud, hvor præmien er stor i forhold til indskuddet, det vil sige indskuddet er mindre end 5 gange præmien, fradrages intet omkostningsbidrag af indskuddet.

Ved privat videreførelse af en firmaordning efter fratrædelse fra en firmaordning omfattende mindst 100 forsikrede eller fra en obligatorisk firmaordning fastsættes den fremtidige omkostningssats til gældende omkostningssats + 2%-point.

For firmaordninger, der administrativt er specielt krævende eller hvor der fra kundens side stilles særlige krav, kan der opkræves gebyr for de ekstra serviceydelser, eller der kan anvendes et højere omkostningsfradrag.

For firmaordninger, hvor der salgsmæssigt eller administrativt opnås besparelser gennem målrettede salgsaktiviteter eller ensrettet produktvalg, kan ordningerne ved fastsættelsen af omkostningssatsen betragtes under ét.

For større firmaordninger kan præmie- og indskudsomkostningerne i særlige tilfælde nedsættes med indtil 2%-point i forhold til ovenstående satser.

For udvalgte firmaordninger kan der aftales et særligt løbende saldotilskud i form af en procentdel af saldoen.

Ved privat videreførelse i Fortsæt Privat Pension af en firmaordning efter fratrædelse fastsættes den fremtidige omkostningssats til 5%. Hermed må præmieomkostningerne for en forsikrings enkelte præmiedelev ikke overstige beløbet beregnet efter de tilsvarende procentsatser i nedenstående skema:

5% af præmiedelev under	PR ₁		
5% af præmiedelev mellem	PR ₁	og	PR ₂
2,5% af præmiedelev mellem	PR ₂	og	PR ₄
0% af præmiedelev over	PR ₄		

Indskudsomkostningerne følger en frivillig firmaordning.

Ved privat videreførelse af en firmaordning i forbindelse med leverandørskifte betales omkostninger som en privatordning. Hvis policen dog opfylder kriterierne for Fortsæt Opsparing fastsættes den fremtidige omkostningssats til 2%. Hermed må præmieomkostningerne for en forsikrings enkelte præmiedelev ikke overstige beløbet beregnet efter de tilsvarende procentsatser i nedenstående skema:

2% af præmiedelev under	PR ₁		
2% af præmiedelev mellem	PR ₁	og	PR ₂
2% af præmiedelev mellem	PR ₂	og	PR ₄
0% af præmiedelev over	PR ₄		

For indskud > IND1 er hele indskuddet gratis.

Private videreførte inden 31. december 2008 eller private videreførte, der ikke opfylder kriterierne for Fortsæt Privat Pension eller Fortsæt Opsparing, har en omkostningssats på 6%. Hermed må præmieomkostningerne for en forsikrings enkelte præmiedelev ikke overstige beløbet beregnet efter de tilsvarende procentsatser i nedenstående skema:

6% af præmiedelev under	PR ₁		
6% af præmiedelev mellem	PR ₁	og	PR ₂
2,5% af præmiedelev mellem	PR ₂	og	PR ₄
0% af præmiedelev over	PR ₄		

F.2.4. Tilbagekøbsgebyret

Tilbagekøbsgebyret i Danica Link og Danica Balance er $\gamma = G_6$.

Fripolicer med reserve under 20.000 kr. etableret som led i et ansættelsesforhold kan gebyrfrit overføres til en aktiv pensionsordning indtil andet anmeldes.

F.2.5. Ændringsgebyrer i Danica Balance

	Fast gebyr i kroner
Ændring af investeringsmåde	G ₅
Til- eller frakobling af garanti	G ₅
Ændring af investeringsudløb	G ₅

F.3. Betaling for garanti

F.3.1. Betaling for garanti i Danica Link

Nedenstående satser beregnes af nettoreserven. Værdier hørende til mellemliggende aktieandele fås ved lineær interpolation.

Betalingen for udbetalingsgaranti I er:

I Restløbetid (år)	Aktieandel		
	0%	25%	50%
[0;3]	0,05%	0,05%	0,10%
]3;5]	0,25%	0,60%	1,50%
]5;10]	0,25%	0,60%	1,50%
]10;15]	0,10%	0,40%	1,00%
]15; ∞[0,10%	0,25%	0,75%

Betalingen for udbetalingsgaranti II er:

II Restløbetid (år)	Aktieandel		
	0%	25%	50%
[0;3]	0,05%	0,05%	0,10%
]3;5]	0,50%	1,00%	1,75%
]5;10]	0,50%	1,00%	1,75%
]10;15]	0,25%	0,50%	1,00%
]15; ∞[0,10%	0,25%	0,75%

F.3.2. Betaling for garanti i Danica Balance

Betaling for garanti før aktualiseringen regnes af den garanterede saldo, og består af

1. betaling for investeringsrisikoen forbundet med garantierne, som pga. hedgingstrategien er fastsat til INVRISK-SATS p.a.
2. betaling for selskabets nødvendige kapitalbinding vedrørende garantierne, som er fastsat til KAPBINDSATS1 p.a.

Betaling for garanti efter aktualisering regnes af nettoreserven, og består af

1. betaling for investeringsrisikoen forbundet med garantierne, som pga. hedgingstrategien er fastsat til INVRISK-SATS p.a.
2. betaling for selskabets nødvendige kapitalbinding vedrørende garantierne, som er fastsat til KAPBINDSATS2 p.a.

F.4. Omkostninger i Danica Select

Omkostningerne i Danica Select består af Gebyrer, Omkostninger ved beholdning og Handelsomkostninger.

Gebyrer

Der opkræves følgende faste gebyrer:

Administrationsgebyr, pr. måned	ADMGEBYRSELECT.
Gebyr ved Danica håndteret salg	150 kr.
Gebyr ved tilbagesøgning af udenlandsk udbytteskat, pr. fonds-	500 kr.

kode

Omkostninger ved beholdning

Der opkræves følgende omkostninger ved beholdning:

Omkostning pr. depot med beholdning af obligationer, pr. halvår	100 kr.
Omkostning pr. transaktion ved beholdningsændringer	12,50 kr.
Procentdel af den nominelle beholdningsændring, pr. halvår	0,001%

For beholdningen af udenlandske værdipapirer som ikke er registreret i Værdipapircentralen opkræves der:

Af kursværdi til og med 500.000 kr.	3,0‰
Af kursværdi der overstiger 500.000 kr.	1,5‰

Handelsomkostninger

Handelsomkostningerne afspejler de til enhver tid gældende investeringsomkostninger på Danske Banks online-plattform.

Der er hverken præmie- eller indskudsomkostninger i Danica Select. Genkøbsgebyret i Danica Select følger genkøbsgebyret i Danica Link og Danica Balance, $\gamma = G_6$

F.5. Betaling for investeringsrådgivning:

Betaling for aftale om individuel investeringsrådgivning, som kunden kan vælge som tillæg til sin aftale, udgør INVESTRG af saldoreserven, minimum INVESTRGMIN om året.

Sektion G – Hensættelsesgrundlag

Indholdsfortegnelse

- G.1. Principper for opgørelse af bonusberettigede forsikringer.
- G.2. Principper for opgørelse af hensættelser vedr. markedsrentepolice med garanti.
- G.3. Principper for opgørelse af hensættelser vedr. det tidligere DLIII
- G.4. Principper for opgørelse af hensættelser for forsikringer overtaget fra Danica Life (Irland)

G.1. Principper for opgørelse af bonusberettigede forsikringer.

G.1.1 Beskrivelse

Livsforsikringshensættelserne opgøres som summen af følgende tre elementer:

- A. Garanterede ydelser (GY)
- B. Bonuspotentiale på fremtidige præmier (BP_{prm})

C. Bonuspotentiale på fripolicydelser (BP_{frip})

A. Garanterede ydelser

Værdien af de garanterede ydelser bestemmes som

$$GY = \sum_i [NV(GYD(i)) - NV(P(i)) + NV(ADM_{prm}(i)) + NV(ADM_{frip}(i)) + RT(i)] + SUPL$$

hvor der for police (i) gælder

$NV(GYD(i))$ er nutidsværdien af policens garanterede ydelser uden hensyntagen til fremtidig regulering som følge af bonustilskrivning. For de forsikrede, der er aktuelle invalide, opgøres nutidsværdien af de garanterede ydelser med indregning af reaktiveringsandsynlighed.

$NV(P(i))$ er nutidsværdien af policens bruttopræmie

$NV(ADM_{prm}(i))$ er nutidsværdien af udgifterne til policens fremtidige administration, såfremt den på opgørelses-tidspunktet er præmiebetalt

$NV(ADM_{frip}(i))$ er nutidsværdien af udgifterne til policens fremtidige administration, såfremt den på opgørelses-tidspunktet ikke er præmiebetalt

$RT(i)$ er nutidsværdien af det pristillæg, der vil kræves for at overtage risikoen for udsving i størrelse og udbetalings-tidspunkter for garanterede ydelser hørende til forsikringsaftalen

I beregningen af GY er der taget hensyn til fremtidige omskrivninger til fripolicy og tilbagekøb. For forsikringer tegnet før 30. juni 1994, der ikke efterfølgende har valgt nye genkøbsregler, anvendes en årlig frekvens for genkøb på 2%, så længe forsikringen ikke er under udbetaling. For præmiebetalende policer anvendes en årlig frekvens for omskrivning til fripolicy på 4%.

SUPL er summen af hensættelserne under pkt. a. – d. nedenfor

- a. Depotkonti
I skrivelse af 15. september 1986 fra Statsanstalten for Livsforsikring, Finanstilsynets J.nr. L299 a12, er reglerne for depotkonti beskrevet.
- b. Gruppeliv
Der henvises til anmeldelser af teknisk grundlag for gruppeliv
- c. IBNS hensættelse til indtrufne, men endnu ikke anmeldte eller færdiggjorte skader
- d. Særlig risikobonus

Hvis der er forsikringer, hvor livsforsikringshensættelsen efter reduktion af bonuspotentiale på fripolicydelser er mindre end en eventuel garanteret genkøbsværdi, forhøjes de Garanterede ydelser jf. regnskabsbekendtgørelsen.

Garanterede genkøbsværdier vedrører kun de aftaler, der er tegnet før 1. juli 1994, og som ikke efterfølgende har valgt at skifte til nye genkøbsregler med kursværn.

B. Bonuspotentiale på fremtidige præmier

Bonuspotentialiet på fremtidige præmier er forskellen mellem værdien af henholdsvis de garanterede fripolicydelser og de garanterede ydelser.

$$BP_{\text{prm}} = \sum_i [\text{maks} \{0; \text{NV}(P(i)) - \text{NV}(\text{GYDP}(i)) - \text{NV}(\text{ADM}_{\text{prm}}^{\infty}(i)) + \text{RTP}(i)\}]$$

hvor der for police (i) gælder

$\text{NV}(\text{GYDP}(i))$ er nutidsværdien af policens garanterede ydelser, som på opgørelsestidspunktet kan købes for den fremtidige præmie

$\text{RTP}(i)$ er nutidsværdien af det pristillæg, der vil kræves for at overtage risikoen for udsving i størrelse og udbetalingstidspunkter for garanterede ydelser svarende til fremtidig præmie

$\text{NV}(\text{ADM}_{\text{prm}}^{\infty}(i))$ er nutidsværdien af udgiften til policens fremtidige administrationsomkostninger for så vidt angår de fremtidige præmier.

C. Bonuspotentiale på fripolicydelser

Bonuspotentialiet på fripolicydelser er forskellen mellem værdien af de retrospektive hensættelser og værdien af de garanterede fripolicydelser.

$$BP_{\text{frip}} = \sum_i [\text{maks} \{0; \min \{ \text{VRH}(i) - \text{NV}(\text{GYDFP}(i)) - \text{NV}(\text{ADM}_{\text{frip}}^{\infty}(i)) - \text{RTFP}(i); \\ \text{VRH}(i) - \text{NV}(\text{GYD}(i)) + \text{NV}(P(i)) - \text{NV}(\text{ADM}_{\text{prm}}(i)) - \text{NV}(\text{ADM}_{\text{frip}}(i)) - \text{RT}(i) \} \}]$$

hvor der for police (i) gælder

$\text{NV}(\text{GYDFP}(i))$ er nutidsværdien af policens garanterede ydelser efter omskrivning til fripolicy. For de forsikrede, der er aktuelle invalide, opgøres nutidsværdien af de garanterede fripolicydelser med indregning af reaktiverings sandsynlighed.

$\text{NV}(\text{ADM}_{\text{frip}}^{\infty}(i))$ er nutidsværdien af udgifterne til policens fremtidige administration efter omskrivning til fripolicy

$\text{RTFP}(i)$ er nutidsværdien af det pristillæg, der vil kræves for at overtage risikoen for udsving i størrelse og udbetalingstidspunkter for garanterede ydelser efter nedskrivning til fripolicy

$\text{VRH}(i)$ er værdien af forsikringens retrospektive hensættelse. Værdien af den retrospektive hensættelse defineres som kundens saldo incl. kontostyrkelse fratrukket det forventede fremtidige administrationsresultat på 2. orden ($\text{NV}(\text{OMK}_{2,\text{orden}}$). For de forsikrede, der er aktuelle invalide, opgøres værdien af den retrospektive hensættelse med indregning af reaktiverings sandsynlighed.

Hvis kollektivt bonuspotentiale for en rentegruppe ikke kan dække negative bidrag til det realiserede resultat fra rentegruppen, reduceres rentegruppens bonuspotentiale på fripolicydelser efter følgende principper jf. kontributionsbekendtgørelsens § 8, stk. 2:

1. Den samlede nødvendige reduktion af bonuspotentiale på fripolicydelser sker forholdsmæssigt i forhold til disponibelt bonuspotentiale på fripolicydelser på den enkelte forsikring. Disponibelt bonuspotentiale på fripolicydelser for den enkelte forsikring defineres som det mindste beløb af bonuspotentiale på fripolicydel-

ser og det garanterede genkøbsfradrag for forsikringer med garanterede genkøbsværdier.

2. Negative bidrag, der ikke kan dækkes af rentegruppens samlede bonuspotentiale på fripolicydelser, dækkes af egenkapitalen. Negative bidrag, der dækkes af egenkapitalen, føres på skyggekontoen for rentegruppen.
3. Hvis der herefter er forsikringer, hvor livsforsikringshensættelsen efter reduktion af bonuspotentiale på fripolicydelser er mindre end en eventuel garanteret genkøbsværdi, forhøjes de garanterede ydelser jf. regnskabsbekendtgørelsen. Denne udgift dækkes af egenkapitalen og føres på skyggekontoen vedrørende rentegruppen.

Garanterede genkøbsværdier vedrører kun de aftaler, der er tegnet før 1. juli 1994, og som ikke efterfølgende har valgt at skifte til nye genkøbsregler med kursværn.

Bidrag til skyggekontoen efter pkt. 2 og 3 kan kun give anledning til efterfølgende indtægtsførsel i det omfang, det realiserede resultat for rentegruppen kan rumme beløbet jf. kontributions-bekendtgørelsen § 6, stk. 6.

Muligheden for at regne med negativt bonuspotentiale jf. RB §52a., stk. 9 er anvendt for enkeltforsikringer tegnet på unisex-grundlag, da beregningerne af livsforsikringshensættelserne til markedsværdi for disse forsikringer er foretaget på kønsspecifikt grundlag.

Firma/privat

For den enkelte forsikring fastsættes regnskabsposterne ud fra forsikrings samlede garanterede ydelser uanset rentegrundlag.

Kontostyrkelse

Kontostyrkelse anvendes til ugaranterede ydelser og indgår således ikke i garanterede ydelser GY.

På policer med merhensættelser afsættes således ikke hensættelser vedrørende de til kontostyrkelsen hørende ydelser. Dette modsvarer den tidligere anmeldte praksis, hvor eventuelle merhensættelser blev reduceret med kontostyrkelse.

På policer uden merhensættelser indgår kontostyrkelse i bonuspotentiale på fripolicydelser.

Friholdt værdi

I de samlede merhensættelser tages der højde for friholdt værdi.

Afgiven genforsikring

For den del af selskabets forsikringer, der er afgivet som bruttogenforsikring opgøres den afgivne hensættelse på samme måde, som den tilsvarende livsforsikringshensættelse, brutto, er opgjort jf. pkt. A, B og C ovenfor.

G.1.2 Satser

Ved opgørelse af selskabets livsforsikringshensættelser til markedsværdi anvendes følgende satser, der indtil videre er

gældende:

Rente

Ved opgørelsen af nutidsværdier anvendes den til enhver tid gældende diskonteringsrentekurve, som den er fastlagt af Finanstilsynet. Dog lægges ved fastsættelse af rentekurven lukkekurser fra Danske Markets til grund f.s.v.a. euroswaprentekurven, i stedet for den af Finanstilsynet benyttede euroswaprentekurve fra Bloomberg.

Nulkuponrenterne reduceres med 15,3% vedrørende pensionsafkastbeskatning, dog så der på policeniveau tages højde for friholdt værdi.

G.1.2.1 Risiko

a. Død

Regnskabsdødeligheden er sammensat af to led, der vedrører henholdsvis den observerede dødelighed i bestanden, μ_{obs} , og de fremtidige levetidsforbedringer inkl. sikkerhedstillæg, γ . Regnskabsdødeligheden i alder x til tid t målt i forhold til 31.12.2013 er angivet ved funktionen $\mu(x, t)$.

$$\mu(x, t) = \mu_{obs}(x) * \gamma(x, t).$$

Den observerede dødelighed i bestanden, μ_{obs} , er givet ved

$$\mu_{obs}(x) = e^{\beta_1 r_1(x-1/2) + \beta_2 r_2(x-1/2) + \beta_3 r_3(x-1/2)} \bar{\mu}(x),$$

hvor $\bar{\mu}(x)$ er Finanstilsynets benchmark for den observerede dødelighed i år 2012,

$$\text{og hvor } r_m(x) = \begin{cases} 1, & \text{for } x \leq x_{m-1} \\ \frac{x_m - x}{x_m - x_{m-1}}, & \text{for } x_{m-1} \leq x < x_m \\ 0, & \text{for } x \geq x_m, \end{cases}$$

for $m = 1, 2, 3$. Aldersindelingen er $(x_0, x_1, x_2, x_3) = (40, 60, 80, 100)$. Parameterværdierne er givet ved

	β_1	β_2	β_3
Mænd	0,042215	-0,028568	-0,082378
Kvinder	0	0	0

hvilket er estimeret på baggrund af data for årene 2008-2012. Til analysen er anvendt Finanstilsynets benchmark for den observerede nuværende dødelighed for tidsperioden 2008-2012.

Sikkerhedstillægget indregnes som en kønsafhængig faktor på Finanstilsynets benchmark for de forventede fremtidige levetidsforbedringer.

Regnskabsdødeligheden i alder x til tid t målt i forhold til 31.12.2013 er angivet ved funktionen $\mu(x, t)$.

$$\mu(x, t) = \mu_{obs}(x) * [1 - R_k(x) * (1 + \delta)]^{t+1,5},$$

hvor R_k er Finanstilsynets benchmark for de forventede fremtidige levetidsforbedringer for hhv. mænd og kvinder, og faktoren for sikkerhedstillægget er givet ved

	δ
Mænd	35%
Kvinder	68%

Sikkerhedstillægget er estimeret som niveauforskellen mellem udvikling i levetider de seneste 15 år i Danmarks Statistik og Finanstilsynets benchmark for de forventede fremtidige levetidsforbedringer.

Regnskabsdødeligheden ekskl. sikkerhedstillæg er i alder x til tid t givet ved funktionen $\mu_{BE}(x, t)$.

$$\mu_{BE}(x, t) = \mu_{obs}(x) * (1 - R_k(x))^{t+1,5},$$

hvor t er tiden målt i forhold til 31.12.2013, μ_{obs} er den observerede dødelighed i bestanden, og hvor R_k er Finanstilsynets benchmark for de forventede fremtidige levetidsforbedringer for hhv. mænd og kvinder.

Som eksempel kan nævnes, at den indlagte levetidsforbedring inkl. sikkerhedstillæg for en 65-årig mand svarer til en forøgelse af restlevetiden med 1,5 år i forhold til den observerede dødelighed i bestanden. Heraf udgør sikkerhedstillægget 0,4 år. For en kvinde på 65 år øges restlevetiden med 1,7 år, hvoraf 0,7 år er sikkerhedstillæg. Levetidsforbedringer og sikkerhedstillæg er her opgjort med udgangspunkt i medio 2012.

b. Invaliditet

Der anvendes G82 grundlagets invaliditetsintensiteter (1. orden)

c. Indregning af reaktiveringssandsynlighed på aktuelle invaliderenter og præmiefritagelser

I praksis indregnes reaktiveringssandsynlighed ved, at der afsættes en andel af den stedsevarende hensættelse. Andelen er opgjort på baggrund af erfaringer fra Danica Pensions bestand og afhænger af, hvor længe den forsikrede har været invalid. Sætserne fremgår nedenfor.

Antal kvartaler siden skadesdato	Andel af stedsevarende hensættelse
20 eller mere	100
19	100

18	100
17	100
16	100
15	100
14	100
13	100
12	95
11	90
10	90
9	90
8	85
7	80
6	75
5	70
4	70
3	65
2	65
1	65

G.1.2.2 Omkostninger

a. Præmiebetalte forsikringer

$ADM_{\text{prm}}(i) = NV(ADM_{\text{prm}}^{\infty}(i)) = 5\%$ af præmien + 0,15% af hensættelserne

b. Fripolicer

$ADM_{\text{frip}}(i) = ADM_{\text{frip}}^{\infty}(i) = 0,15\%$ af hensættelserne

Det er ved fastsættelse af satser for administration forudsat, at

$$NV(OMK_{2,orden}) = 0$$

G.1.2.3 IBNS

a. Død

IBNS-hensættelsen bestemmes ved følgende udtryk:

$$\text{Hensættelse} = k^d * pRPD_2$$

hvor $pRPD_2$ er den positive risikopræmie ved død på 2. ordens grundlaget og k^d en konstant. k^d sættes til 1%.

b. Invaliditet

IBNS-hensættelsen bestemmes ved følgende udtryk:

$$\text{Hensættelse} = k^i * RPI_1$$

hvor RPI_1 er den positive risikopræmie ved invaliditet på 1. ordens grundlaget og k^i en konstant. k^i sættes til 80%.

c. CT-dækning

IBNS-hensættelsen vedrører forsikringsordninger med CT-dækning, hvor CT-dækningen forventes at medføre et risikounderskud. Den bestemmes ved følgende udtryk:

$$\text{Hensættelse} = k^{ct} * pCT$$

hvor pCT er præmien for CT-dækningen og k^{ct} er konstant. k^{ct} sættes til 77%.

G.1.2.4 Pristillæg

De eksplicitte pristillæg RT, RTP og RTFP sættes til 0, da der er indregnet implicitte pristillæg ved fastsættelse af dødeligheden.

Satserne kan til enhver tid ændres ved fornyet anmeldelse.

G.2. Principper for opgørelse af hensættelser vedr. markedsrentepolicer med garanti.

G.2.1. Hensættelser til markedsværdi

På eventuelle Danica Balance ordninger med garanti garanteres saldoen imod negativt afkast. Der garanteres ikke ydelser på eventuelle Danica Balance, som det er tilfældet for Danica Link ordningerne og aktuelle Danica Balance ordninger.

Regnskabsmæssigt opgøres hensættelserne for eventuel, garanteret Danica Balance som om, der var garanterede ydelser. Dette gøres for at kunne angive et niveau for de garanterede ordninger via de regnskabsmæssige begreber "Garanterede ydelser" og "Garanterede fripolicydelser".

Til beregning af de garanterede ydelser og fripolicydelser tages der for risikodækningerne udgangspunkt i den aftalte tariffydelse. For opsparingsdækningerne anvendes en fiktiv tariffydelse beregnet ud fra det gældende tarifgrundlag.

G.2.1.1. Beskrivelse

Hensættelser for unit-linked forsikringer (HULF) opgøres i overensstemmelse med markedsværdien af de aktiver, der er knyttet til forsikringerne. For unit-linked forsikringer uden garanti opgøres markedsværdien som

$$HULF_U = \sum_i VRH(i) + SUPL_U$$

For unit-linked forsikringer med garanti opgøres markedsværdien som værdien af de retrospektive hensættelser tillagt supplerende hensættelser $SUPL_G$ og merhensættelse samt risikotillæg på Danica Link:

$$HULF_G = \sum_i [VRH(i) + M(i)] + RTH + SUPL_G$$

hvor der for police (i) gælder

$RH(i)$ er forsikringens retrospektive hensættelse svarende til kundens saldo.

$VRH(i)$ er værdien af forsikringens retrospektive hensættelse svarende til kundens saldo fratrukket nutidsværdien af det forventede fremtidige administrationsresultat på 2. orden ($NV(OMK_{2,orden})$).

$M(i) = \max\{0; GFY(i) - RH(i)\}$ er den merhensættelse, der skal afsættes i de tilfælde, hvor den retrospektive hensættelse er mindre end de garanterede fripolicydelser $GFY(i)$. Beregning af værdien af de garanterede fripolicydelser fremgår af afsnittene nedenfor.

RTH er nutidsværdien af det pristillæg, der vil kræves for at overtage risikoen for udsving i størrelse og udbetalingsstidspunkter for de garanterede ydelser vedrørende investeringsrisikoen

$SUPL_U$ består af:

- IBNS_U hensættelse til indtrufne, men endnu ikke anmeldte eller færdiggjorte skader for unit-linked forsikringer uden garanti
- Hensættelse til særlig risikobonus

$SUPL_G$ består af:

- IBNS_G hensættelse til indtrufne, men endnu ikke anmeldte eller færdiggjorte skader for unit-linked forsikringer med garanti
- Hensættelse til særlig risikobonus

G.2.1.2. Garanterede ydelser

Værdien af de garanterede ydelser bestemmes som

$$\begin{aligned} GY &= \sum_i GY(i) + RT_2 + IBNS_G \\ &= \sum_i [NV(GYD(i)) - NV(P(i)) + NV(ADM_{prm}(i)) + NV(ADM_{frip}(i)) + RT_1(i)] \\ &\quad + RT_2 + IBNS_G \end{aligned}$$

hvor der for police (i) gælder

$NV(GYD(i))$ er nutidsværdien af policens garanterede ydelser uden hensyntagen til fremtidig regulering af garanti-niveauet.

$NV(P(i))$ er nutidsværdien af policens bruttopræmie

$NV(ADM_{\text{prm}}(i))$ er nutidsværdien af udgifterne til policens fremtidige administration, såfremt den på opgørelses-tidspunktet er præmiebetalt

$NV(ADM_{\text{frip}}(i))$ er nutidsværdien af udgifterne til policens fremtidige administration, såfremt den på opgørelses-tidspunktet ikke er præmiebetalt

$RT_1(i)$ er nutidsværdien af det pristillæg, der vil kræves for at overtage risikoen for udsving i størrelse og udbetalings-tidspunkter for de garanterede ydelser hørende til forsikringsaftalen

RT_2 er nutidsværdien af det pristillæg, der vil kræves for at overtage risikoen for udsving i størrelse og udbetalings-tidspunkter for de garanterede ydelser vedrørende investeringsrisikoen

I beregningen af GY er der ikke taget hensyn til fremtidige omskrivninger til fripolice og tilbagekøb.

G.2.1.3. Garanterede fripoliceydelser

Værdien af de garanterede fripoliceydelser bestemmes som

$$\begin{aligned} GFY &= \sum_i GFY(i) + RTFP_2 + IBNS_G \\ &= \sum_i [NV(GYDFP(i)) + RTFP_1(i) + NV(ADM_{\text{frip}}^{\infty}(i)) \\ &\quad + \max \{0; GY(i) - NV(GYDFP(i)) - RTFP_1(i) - NV(ADM_{\text{frip}}^{\infty}(i))\}] \\ &\quad + RTFP_2 + IBNS_G \end{aligned}$$

hvor der for police (i) gælder

$NV(GYDFP(i))$ er nutidsværdien af policens garanterede ydelser efter omskrivning til fripolice

$NV(ADM_{\text{frip}}^{\infty}(i))$ er nutidsværdien af udgifterne til policens fremtidige administration efter omskrivning til fripolice

$RTFP_1(i)$ er nutidsværdien af det pristillæg, der vil kræves for at overtage risikoen for udsving i størrelse og udbetalings-tidspunkter for garanterede ydelser efter omskrivning til fripolice

$RTFP_2$ er nutidsværdien af det pristillæg, der vil kræves for at overtage risikoen for udsving i størrelse og udbetalings-tidspunkter for de garanterede ydelser efter omskrivning til fripolice vedrørende investeringsrisikoen

I beregningen af GFY er der ikke taget hensyn til fremtidige tilbagekøb.

G.2.1.4. Livsforsikringshensættelser

Livsforsikringshensættelserne angives som summen af følgende tre elementer:

- A. Garanterede ydelser (GY)
- B. Bonuspotentiale på fremtidige præmier (BP_{prm})
- C. Bonuspotentiale på fripolicydelser (BP_{frip})

Bonuspotentiale på fremtidige præmier beregnes som:

$$BP_{prm} = GFY - GY$$

Bonuspotentiale på fripolicydelser beregnes som:

$$BP_{frip} = \text{Livsforsikringshensættelser} - GFY$$

Livsforsikringshensættelserne opgøres som hensættelsen for unit-linked forsikringer med garanti ($HULF_G$).

GY og GFY opgøres som beskrevet ovenfor i afsnittene om garanterede ydelser og garanterede fripolicydelser.

G.2.2. Satser

Ved opgørelse af selskabets hensættelser for unit-linked forsikringer til markedsværdi anvendes følgende satser, der indtil videre er gældende:

G.2.2.1. Rente

Der anvendes samme diskonteringsrente som for bonusberettigede forsikringer.

G.2.2.2 Risiko død

Der anvendes samme dødelighedsintensitet som for bonusberettigede forsikringer.

G.2.2.3. Invaliditet

Der anvendes samme invalideintensitet og reaktiveringssatser som for bonusberettigede forsikringer.

G.2.2.4. Nutidsværdi af det fremtidige administrationsresultat

De retrospektive hensættelser reduceres ikke med nutidsværdien af det fremtidige administrationsresultat. Det vil sige, at

$$NV(\text{OMK}_{2.\text{orden}}) = 0.$$

G.2.2.5. Omkostninger

Præmiebetalte forsikringer:

$$ADM_{prm}(i) = \text{MVPRMOMK af præmien} + \text{MVHENSOMK af hensættelserne}$$

Fripolicer:

$$ADM_{\text{frip}}(i) = ADM_{\text{frip}}^{\infty}(i) = \text{MVHENSOMK af hensættelserne}$$

G.2.2.6. IBNS_U og IBNS_G

Død:

IBNS-hensættelsen bestemmes ved følgende udtryk:

$$\text{Hensættelse} = k^d * pRPD_2$$

hvor $pRPD_2$ er den positive risikopræmie ved død i henhold til de opkrævede risikopræmier og k^d en konstant. k^d følger k^d som for bonusberettigede forsikringer.

Invaliditet:

IBNS-hensættelsen bestemmes ved følgende udtryk:

$$\text{Hensættelse} = k^i * RPI_2$$

hvor RPI_2 er den positive risikopræmie ved invaliditet i henhold til de opkrævede risikopræmier og k^i en konstant. k^i følger k^i som for bonusberettigede forsikringer.

G.2.2.7. Pristillæg

De eksplicitte pristillæg RT_1 og $RTFP_1$ sættes til 0, da der er indregnet pristillæg ved fastsættelse af dødeligheden.

Det særlige pristillæg RTH , RT_2 og $RTFP_2$ vedrørende investeringsrisikoen opgøres på bestandsniveau som

$$\text{maks}\{0; GH - \sum_i M(i)\}$$

hvor GH er den samlede betaling for garanti vedrørende investeringsrisikoen på garantierne fratrukket udbetalinger til dækning af garantierne og tillagt afkast. Afkastet indeholder kursregulering af finansielle instrumenter, der er erhvervet i forbindelse med en eventuel afdækning af garantierne.

Det særlige pristillæg RTH , RT_2 og $RTFP_2$ er 0 for Danica Balance.

G.3. Principper for opgørelse af hensættelser vedr. det tidligere DLIII

G.3.1. Beskrivelse

Livsforsikringshensættelserne opgøres i henhold til RB § 52a. Da selskabets forsikringsbestand udelukkende er garanterede livrenter uden bonusret, består livsforsikringshensættelserne kun af garanterede ydelser (GY).

G.3.1.1 Garanterede ydelser

Værdien af de garanterede ydelser i henhold til regnskabspost 5.1 i RB bestemmes som

$$GY = \sum_i [NV(GYD(i)) + NV(ADM(i)) + RT(i)]$$

hvor der for police (i) gælder

$NV(GYD(i))$ er nutidsværdien af policens garanterede ydelser.

$NV(ADM(i))$ er nutidsværdien af udgifterne til policens fremtidige administration.

$RT(i)$ er nutidsværdien af det pristillæg, der vil kræves for at overtage risikoen for udsving i størrelse og udbetalingsstidspunkter for garanterede ydelser hørende til forsikringsaftalen

Der kan ikke forekomme tilbagekøb.

G.3.2. Satser

Ved opgørelse af selskabets livsforsikringshensættelser til markedsværdi anvendes følgende satser:

G.3.2.1. Rente

Diskonteringsrenten følger diskonteringsrenten for bonusberettigede forsikringer.

G.3.2.2. Risiko

Risikosatser for død følger satserne for bonusberettigede forsikringer.

G.3.2.3. Omkostninger

$NV(ADM(i)) = DLIIIADMSATS$ af $(NV(GYD(i)) + RT(i))$

G.3.2.4. Pristillæg

Pristillægget $RT(i)$ sættes til 0, idet usikkerheden på cash-flow'et er meget begrænset som følge af forretningens natur.

G.4. Principper for opgørelse af hensættelser for forsikringer overtaget fra Danica Life (Irland)

Danica Life i Irland stoppede primo 2012 for nysalg af forsikringer og dele af forsikringsbestanden er gennem 2012 overført til andre selskaber. Der er dog en rest af forsikringspolicer, som blev overdraget til Danica Pension pr. 1. december 2012, med tilhørende reserver.

Den irske restbestand består af opsparingsordninger i markedrente og af risikopolicer på et eller to liv.

Opsparingsordninger

Opsparingsordningerne, der med ganske få undtagelser er fripolicer, er investeret i en aktie og en obligationsfond (ETF) med restløbetidsafhængig investeringsprofil, eller er unit link ordninger, hvor kunden selv vælger investeringsfordelingen. Danica Balance ordninger kan være etableret med eller uden garanti. Alle opsparingsordningerne er etableret som opsparingsordninger, der udbetales som sum, eller som helt eller delvist overføres til et andet pensionselskab ved udløb.

De pågældende ordninger er omfattet af det tekniske grundlag for markedrenteprodukter i Danica Pension.

Markedsværdihensættelsen af opsparingsforsikringer med garanti opgøres ud fra Danica Pensions til enhver tid gældende markedsværdigrundlag.

Risikodækninger

Risikodækningerne er dødsfaldsdækninger på et eller to liv.

For dødsfaldsdækningerne gælder det, at kunden ikke opbygger reserve og at der er aftalt fast månedlig præmiebetaling og et fast forløb for dækningen i hele policens løbetid. Hverken aftalt dækning eller præmie kan ændres under aftalerne og policerne er ikke bonusberettigede, og de er således ikke under kontribution. Kunden kan vælge at stoppe præmiebetalingen, hvormed dækningen bortfalder.

Ved opgørelse af de tekniske hensættelser og markedsværdihensættelserne for risikopolicerne benyttes Danicas Pensions til enhver tid gældende markedsværdigrundlag til opgørelse af livsforsikringshensættelser. Henset til, at bestanden af risikoforsikrede i Irland er meget begrænset, og at der må påregnes relativt høje omkostninger vedr. håndteringen af præmie og dødsfald mv. for de enkelte risikopolicer, indregnes en årlig markedsværdiomkostning på IRLANDSATS kr. pr. police ved opgørelse af markedsværdihensættelsen for risikopolicerne, i stedet for de for den danske bestand benyttede markedsværdiomkostningssatser.

Sektion H – Kontributionsopdeling

Rentegrupper

Opdeling i rentegrupper baseres på policernes vægtede grundlagsrenter. Der inddeles i fire rentegrupper:

- a. Rentegruppe 1 (nye kunder)
 - Vægtet grundlagsrente [0.515 - 1.515]
- b. Rentegruppe 2 (lav garanti)
 - Vægtet grundlagsrente]1.515 - 2.510]
- c. Rentegruppe 3 (middel garanti)
 - Vægtet grundlagsrente]2.510 - 3.500]
- d. Rentegruppe 4 (høj garanti)
 - Vægtet grundlagsrente]3.500 - 4.500]

Den vægtede grundlagsrente opgøres ved en sammenvægtning af policens grundlagsrenter ud fra de retrospektive hensættelser. Kontostyrkelse indgår i opgørelsen med 0%, og opsamlet bonus indgår som hovedregel på det rentegrundlag, bonus vil blive anvendt på.

Policerne forbliver som udgangspunkt i disse rentegrupper, uanset at policernes vægtede grundlagsrenter løbende ændrer sig som følge af præmiebetalinger, bonustilskrivning, ekstra indbetalinger el. lign. Gruppeopdelingen vil blive tilpasset, såfremt der herved konstateres en systematisk omfordeling af betydelig økonomisk størrelse.

Omkostningsgrupper

Bestanden opdeles i følgende omkostningsgrupper:

- a. Omkostningsgruppe Privat
- b. Omkostningsgruppe Mægler
- c. Omkostningsgruppe Storkunde
- d. Omkostningsgruppe Firma

Opdelingen i omkostningsgrupper er baseret på, at ensartede kunder betaler ensartede priser, og at prissætningen er

objektiv.

Alle policer, som oprettes uden for et ansættelsesforhold, vil tilhøre Omkostningsgruppe Privat. Kunderne er kendetegnet ved, at de alle betaler samme pris og har adgang til den samme service i Danica.

Alle policer, som oprettes som en del af et ansættelsesforhold, vil tilhøre én af de tre omkostningsgrupper for firmaer (Mægler, Storkunde, Firma), hvor omkostningsbelastningen afhænger dels af forsikringens karakteristika, dels af firmaets karakteristika.

For Omkostningsgruppe Mægler gælder, at de adskiller sig fra de øvrige firmaforsikringer, idet Danica ikke varetager rådgivningen af kunderne. Policerne bliver flyttet til Omkostningsgruppe Firma, hvis de bliver videreført uden for ansættelsesforhold efter en eventuel fratræden.

For Omkostningsgruppe Storkunde gælder, at den består af Danicas allerstørste kunder, der betjenes fra Danicas hovedkontor. Policerne bliver flyttet til Omkostningsgruppe Firma, hvis de bliver videreført uden for ansættelsesforhold efter en eventuel fratræden.

For kunder i Omkostningsgruppe Firma gælder, at de betjenes lokalt af Danicas regioner, og har adgang til den samme service i Danica. Policerne bliver i omkostningsgruppen, hvis de bliver videreført uden for ansættelsesforhold efter en eventuel fratræden.

Ved indplaceringen pr. 1. januar 2011 af den eksisterende bestand blev anvendt ovenstående regelsæt, dog således at private videreførsler af tidligere firmaordninger blev placeret i Omkostningsgruppe Privat, hvis pension ikke var under udbetaling, og der ikke var tale om en FortsætPrivatPension. Policer med pension under udbetaling, som på et tidspunkt havde været registret tilknyttet et ansættelsesforhold, blev placeret i omkostningsgruppe Firma.

Risikogrupper

Bestanden opdeles i følgende risikogrupper:

- a. Risikogruppe Privat
- b. Risikogruppe Firma
- c. Risikogruppe Pensionist

Opdelingen i risikogrupper baseres på, at ensartede kunder betaler ensartede priser, og at prissætningen er objektiv.

Alle policer, som oprettes uden et tilhørende ansættelsesforhold, vil tilhøre Risikogruppe Privat.

Kunderne er kendetegnet ved, at de alle betaler samme pris for samme risiko. På pensioneringstidspunktet vil kunder i denne gruppe blive flyttet til Risikogruppe Pensionist.

Alle policer, som oprettes som en del af et ansættelsesforhold, vil tilhøre Risikogruppe Firma. Policerne bliver i risikogruppen, hvis de bliver videreført udenfor ansættelsesforhold efter en eventuel fratræden.

På pensioneringstidspunktet vil kunder i denne gruppe blive flyttet til Risikogruppe Pensionist.

Alle alderspensionister tilhører Risikogruppe Pensionist, uanset om de tidligere tilhørte Risikogruppe Privat eller Risikogruppe Firma.

Ved indplaceringen pr. 1. januar 2011 af den eksisterende bestand anvendtes ovenstående regelsæt, dog således at private videreførsler af tidligere firmaordninger blev placeret i Risikogruppe Privat, hvis pensionen ikke var under udbetaling, og der ikke var tale om en FortsætPrivatPension.

Sektion I – Overskudspolitik

Opgørelse af realiserede resultater

For hver af rentegrupperne beregnes det realiserede resultat som det forsikringstekniske resultat, der kan henføres til rentegrupperne, korrigeret for tilskrivning af bonus, tilskrivning af særlige overskudsandele, ændringer i kollektivt bonuspotentiale vedrørende rentegrupperne og ændringer i bonuspotentiale på fripolicer, som er foretaget i medfør af §8, stk. 2, eller §9, stk. 1 i bekendtgørelse om kontributionsprincippet, ligesom der reguleres for de i §2, stk. 3 i bekendtgørelse om kontributionsprincippet nævnte poster, der kan henføres til rentegrupperne. En andel (0,2%) af det tekniske grundlags omkostnings- og sikkerhedstillæg vil i stedet kunne anvendes i det realiseret resultat for omkostningsgrupperne.

For hver rentegruppe fastlægges gruppens andel af det samlede investeringsafkast ud fra en ønsket investerings sammensætning, der fastlægges på mandatniveau, dvs. for henholdsvis aktier, ejendomme, globale obligationer m.v. Den ønskede mandatfordeling fastlægges som minimum primo hver måned, og på baggrund heraf fordeles månedens investeringsafkast i hver af mandaterne ud på rentegrupperne.

Resultatet af bestanden af livrenter uden ret til bonus indgår i renteresultatet for rentegruppen med Høj Garanti.

For hver af risikogrupperne beregnes det realiserede resultat som den del af årets forsikringstekniske resultat, der kan henføres til risikogrupperne, korrigeret for bonus og ændringer i kollektivt bonuspotentiale vedrørende risikogrupperne. Det realiserede resultat opgøres inkl. resultatet af genforsikring.

For hver af omkostningsgrupperne beregnes det realiserede resultat som den del af årets forsikringstekniske resultat, der kan henføres til omkostningsgrupperne, korrigeret for bonus og ændringer i kollektivt bonuspotentiale vedrørende omkostningsgrupperne. En andel (0,2%) af det tekniske grundlags omkostnings- og sikkerhedstillæg vil blive anvendt. Fordelingen af de forsikringsmæssige omkostninger på omkostningsgrupper foretages på baggrund af selskabets interne omkostningsanalyser.

Summen af de realiserede resultater for rente-, risiko- og omkostningsgrupperne svarer til det samlede realiserede resultat for bestanden af forsikringer omfattet af kontributionsprincippet.

Beregning af årets overskud

Overskuddet før skat beregnes som summen af

- afkastet af investeringsaktiver, der er knyttet til egenkapitalen
- risikotillæg vedrørende bestanden af forsikringer omfattet af kontributionsprincippet
- resultatet af bestanden af forsikringer under forsikringsklasse III
- resultatet af syge- og ulykkesforretningen
- resultatet af FG-forretningen
- andre indtægter og omkostninger

Afkast af aktiver knyttet til egenkapitalen

Der er særlige aktiver knyttet til egenkapitalen, og disse føres på et særligt depot i bogføringssystemet.

Egenkapitalen ejer således datterselskaber, en andel af aktier og anparter i Danica Pensions ejendomsdatterselskaber samt konkrete obligationer mv. Endelig deltager egenkapitalen i kundemidlernes aktieinvestering med et nærmere specificeret beløb.

Afkastet af de aktiver, der er knyttet til egenkapitalen, beregnes herefter som:

- afkast af datterselskaber allokeret til egenkapitalen
- afkast af andel af aktier og anparter i Danica Pensions ejendomsdatterselskaber
- afkast af andel af Danica Pensions aktier
- afkast af obligationer mv.

Afkastet af de aktiver, der er knyttet til egenkapitalen, reduceres med årets diskretionære rabatter og sagsbehandlerbonus.

Uanset størrelsen af det realiserede resultat overføres afkastet af de allokerede aktiver til egenkapitalens depot. Eventuelle risikotillæg, efter skat, jf. nedenfor, overføres til depotet i forbindelse med regnskabsdisponeringen.

Risikotillæg

Vedrørende bestanden af forsikringer underlagt kontributionsprincippet beregnes et risikotillæg for hver af Danicas rente- og risikogrupper.

Risikotillæg vil kun blive medregnet i det enkelte regnskabsår, hvis det er i overensstemmelse med kontributionsbekendtgørelsen. Et manglende risikotillæg for en rente-, omk- eller risikogruppe bliver overført til gruppens skyggekonto og fremført til efterfølgende regnskabsår, jf. nedenfor.

Rentegrupper

Risikotillægget i hver af Danicas 4 rentegrupper opgøres som nedenstående andel af rentegruppens livsforsikringshensættelser for egen regning og kollektivt bonuspotentiale. Risikotillægget beregnes på kvartalsbasis med udgangspunkt i posterne primo kvartalet. Herved opnås et gennemsnit over året.

Rentegruppe	Nye kunder	Lav garanti	Middel garanti	Høj garanti
Risikotillæg	0,60%	0,65%	0,80%	0,85%

Egenkapitalens risiko for tab eller manglende indtægtsførsel af risikotillægget er størst for grupperne med høje garantier, hvor bonuspotentiale på fripolicydelserne normalt er lavest. Risikotillægget for rentegrupperne differentieres derfor, så risikotillægget er højere, jo større garantierne er.

Risikogrupper

Risikotillægget i hver af Danicas 3 risikogrupper opgøres som 40 pct. af den enkelte gruppes realiserede resultat, såfremt dette er positivt.

Risikotillægget vedrørende risikogrupperne vedrører egenkapitalens risiko for tab som følge af en negativ udvikling i risikogruppens skadesforløb, der ikke kan dækkes af gruppens kollektive bonuspotentiale.

Omkostningsgrupper

Risikotillægget i hver af Danicas 4 omkostningsgrupper opgøres som 40 pct. af den enkelte gruppes realiserede resultat, såfremt dette er positivt.

Risikotillægget vedrørende omkostningsgrupperne vedrører egenkapitalens risiko for tab som følge af en negativ udvikling i omkostningsgruppens omkostningsbelastning, der ikke kan dækkes af gruppens kollektive bonuspotentiale.

Resultatet af bestanden af forsikringer under forsikringsklasse III

Resultatet af bestanden af forsikringer under forsikringsklasse III opgøres som det forsikringstekniske resultat af opsparingsprodukterne Danica Link og Danica Balance og Danica Select.

Resultatet af syge- og ulykkesforretningen

Resultatet vedrørende syge- og ulykkesforretningen indgår 100 pct. i overskuddet. SUL-resultatet tillægges SUL-midlernes andel af årets samlede bogførte investeringsafkast.

SUL-midlernes andel af det samlede investeringsafkast opgøres som for rentegrupperne ud fra en ønsket investerings sammensætning, der fastlægges på mandatniveau. Den ønskede mandatfordeling fastlægges som minimum primo hver måned.

Resultatet af FG-forretningen

Resultatet vedrørende FG opgøres som Danicas andel af FG's resultat samt Danicas omkostningsresultat vedrørende FG-forretningen.

Andre indtægter og omkostninger

Jf. regnskabsbekendtgørelsens §24.

Skyggekonto

Hvis der i henhold til contributionsbekendtgørelsen ikke er mulighed for at oppebære fuldt risikotillæg for en rente- eller risikogruppe, overføres forskellen mellem risikotillægget i henhold til overskudspolitikken og det faktiske indtægtsførte risikotillæg til gruppens skyggekonto.

Tab på rentegrupper, der ikke kan dækkes af gruppens kollektive bonuspotentiale eller bonuspotentiale på fripolicy-delser, dækkes af egenkapitalen. Beløbet overføres til gruppens skyggekonto.

Tab på risiko- og omkostningsgrupper, der ikke kan dækkes af gruppens kollektive bonuspotentiale, dækkes af egenkapitalen. Beløbet overføres til gruppens skyggekonto.

Hvis selskabet har et beløb på en gruppes skyggekonto, og hvis det i henhold til contributionsbekendtgørelsen er muligt at oppebære mere end fuldt risikotillæg for gruppen, forøges gruppens risikotillæg for året i det omfang, det vurderes økonomisk forsvarligt. Gruppens skyggekonto reduceres med forskellen mellem det faktisk indtægtsførte risikotillæg og gruppens risikotillæg i henhold til overskudspolitikken.

Skyggekontiene forrentes svarende til investeringsafkastet af den obligationsbeholdning, der er allokeret til egenkapitalen. Skyggekontiene kan ikke være negative.

Selskabsskat og pensionsafkastskat

Selskabsskat anses udelukkende at vedrøre egenkapitalen, mens pensionsafkastskat relateres til forsikringstagerne.

Sektion J – Genforsikringspolitik

Individuel kontrakt.

Danica Pension og Forsikringsselskabet Danica har sammen indgået en non-proportional Excess of Loss kontrakt, der dækker risikosummer ved død og invaliditet over 10 mio. kr.

Kontrakten dækker risikosummer på op til 50 mio. kr. ud over et egetbehold på 10 mio. kr. pr. person. Dertil er der et kontraktegetbehold ("Aggregate deductible") på yderligere 7,5 mio. kr.

Kontrakten gælder for et år ad gangen og fornyes løbende op til hver den 1. september ud fra selskabets politik for etablering af genforsikringskontrakter.

Den afgivne genforsikringspræmie fordeles mellem liv- og syge- og ulykkesforretningen i forhold til risikosummerne for hhv. liv- og syge- og ulykkesforretningen for de personer, for hvilke der er afgivet præmie under kontrakten.

Modtagen genforsikringsdækning vedr. invalideskader fordeles mellem liv- og syge- og ulykkesforretningen i forhold til størrelsen af de konstaterede invalideskader under hhv. liv- og syge- og ulykkesforretningen, der har udløst dækningen.

Kontrakten erstatter den tidligere individuelle proportionale surplus kontrakt, som opererede med et egetbehold på 8 mio. kr. for livforretningen og et egetbehold på 8 mio. kr. for syge- og ulykkesforretningen. Den tidligere kontrakt ophører pr. 31. august 2012.

Anmeldelsen vedrører forsikringsrisiko for forsikringer etableret under forsikringsklasse I og forsikringsklasse III.

Katastrofekontrakt.

Katastrofedækningen består af en dækning af bestanden på 960 mio. kr., efter et egetbehold på 40 mio. kr., og en fakultativ dækning på 990 mio. kr. oven på bestandsdækningen. Den fakultative dækning dækker de største koncentrationsrisici i bestanden. Dermed vil der for de største risikokoncentrationer i bestanden være katastrofedækning på i alt 1.950 mio. kr. efter et kontraktegetbehold på 40 mio. kr.

Katastrofedækningen omfatter fortsat dækning ved død, invaliditet og tab af erhvervsevne af alle skader i Danica Pension og Forsikringsselskabet Danica ved en enkelt ulykke/katastrofe, forudsat mindst 3 personer er skaderamt. Følger af terrorhandlinger, hvor atomteknologi eller biologisk eller kemisk "krigsførelse" er anvendt, indgår ligeledes fortsat i dækningen.

Dækningen er blandt andet baseret på de økonomiske konsekvenser af selskabernes tab under de af F&P opstillede 3 terrorsценарier.

Sektion K – Krigsregulativ

Regulativ for krigsrisiko

§ 1

Krigsregulativet finder anvendelse for krig og krigslignende tilstand eller anden fareforøgelse af tilsvarende art på dansk område eller hvor følgerne af en fareforøgelse rammer dansk område.

Stk. 2. Ved krig og krigslignende tilstand eller anden fareforøgelse af tilsvarende art forstås væbnede konflikter eller andre handlinger, der beror på anvendelse af magt mellem Danmark og en fremmed magt eller mellem fremmede magter indbyrdes samt borgerkrige, oprør eller borgerlige uroligheder.

Stk. 3. Det tidspunkt, hvorfra krigstilstandens (fareforøgelsens) indtræden og ophør skal regnes, fastsættes af brancheorganisationen F&P i samråd med myndighederne.

§ 2

Krigsregulativet finder anvendelse for følgende personer:

- a. Civile forsikrede, der ved krigstilstandens (fareforøgelsens) indtræden er danske statsborgere eller bosatte her i landet.
- b. Forsikrede, der under krigen deltager i Hæren, Søværnet, Flyvevåbnet, Hjemmeværnet, Beredskabskorpset o. lign., herefter Forsvaret.

§ 3

I forbindelse med krig og krigslignende tilstand eller anden fareforøgelse af tilsvarende art på dansk område, er forsikringsdækningen som følger:

- a. For civile omfattes krigsrisikoen obligatorisk under forsikringen.
- b. For personer, der deltager i Forsvaret omfattes krigsrisikoen ligeledes obligatorisk under forsikringen, dog forudsat at forsikringen ved krigstilstandens (fareforøgelsens) indtræden har været uafbrudt i kraft i mindst 1 år.

§ 4

For alle forsikrede omfattet af krigsregulativet, jf. § 2, kan selskabet fra krigstilstandens (fareforøgelsens) indtræden forlange betaling af en ekstrapræmie, og/eller foretage en nedsættelse af hele eller dele af forsikringsydelse.

Stk. 2. Ekstrapræmien, jf. stk. 1., fastsættes som en forhøjelse af risikobetalingen for forsikringsdækningerne. Forhøjelsen fastsættes som en procentvis forhøjelse af risikobetalingen for hvert produkt. Satserne for de forhøjede risikobetalinger anmeldes til Finanstilsynet ved fareforøgelsens indtræden, og kan ændres ved fornyet anmeldelse.

Stk. 3. For de forsikringer, hvor der opkræves ekstra præmie som følge af forhøjet risikobetaling i henhold til stk. 1, vil der for forsikringer med månedlig præmiebetaling ske træk af den ekstra præmie i den månedlige præmie. For forsikringer, der ikke har månedlig præmiebetaling, vil ekstrapræmien indtil næste forfald blive trukket i forsikringstagerens depot, og hvis dette ikke er muligt, blive opkrævet hos forsikringstageren. Derefter vil den ekstra præmie blive trukket af den løbende præmie.

Kan den ekstra betaling ikke indeholdes i den løbende præmie, vil det manglende beløb blive trukket i depotet. Er dette ikke muligt, nedsættes ydelserne helt eller delvist. Tilsvarende nedsættes ydelserne helt eller delvist, hvis en opkrævet ekstra præmie, jf. foregående afsnit, ikke betales af forsikringstageren.

Betaling af ekstrapræmie fortsætter, indtil fareforøgelsen er bortfaldet, jf. §1, stk. 3, og indtil selskabet vurderer, at ekstrapræmien ikke er nødvendig til at dække den risiko, fareforøgelsen har medført. Betalingen ophører dog senest ved forsikredes død eller ved forsikringens ophør.

Stk. 4. Nedsættelsen af hele eller dele af forsikringsydelse, jf. stk. 1., fastsættes som en nedsættelse af forsikringsdækningerne. Nedsættelsen fastsættes som en procentvis nedsættelse af dækningen for hvert produkt. Satserne for de nedsatte dækninger anmeldes til Finanstilsynet ved fareforøgelsens indtræden, og kan ændres ved fornyet anmeldelse.

Ved fareforøgelsens indtræden kan selskabet vælge, at det ikke er muligt at forøge risikoen ved død og invaliditet. Desuden kan selskabet vælge at suspendere selskabets regler for ophævelse af pensionsordninger og regler for om-

skrivning til fripolicy. Regler herfor vil blive anmeldt til Finanstilsynet ved fareforøgelens indtræden.

Stk. 5. Hvis ikke andet meddeles aftaleparterne ved fareforøgelens indtræden, suspenderes selskabets aftaler vedrørende beregning af risikooverskud. Det betyder, at der ikke udarbejdes risikoregnskaber, så længe der er fareforøgelse, jf. §1, stk. 3.

Stk. 6. Selskabet foretager løbende opgørelse over døds- og invaliditetsskader blandt de forsikrede, hvor der betales ekstra præmie eller hvor ydelserne er nedsat, §4, stk. 1. Efter fareforøgelens afslutning tages stilling til, hvordan et eventuelt overskud skal indgå i selskabets overskudsdeling.

§ 5

Forsikrede, der under krig eller krigslignende tilstand eller anden fareforøgelse af tilsvarende art deltager i Forsvaret og for hvem krigsrisikoen i henhold til § 3, litra b, ikke obligatorisk er omfattet af forsikringen, skal straks gøre anmeldelse til selskabet om deltagelse i Forsvaret. Selskabet afgør i hvert enkelt tilfælde, hvorvidt og på hvilke vilkår det vil overtage risikoen.

Stk. 2. I de tilfælde, hvor forsikrede deltager i Forsvaret, og for hvem krigsrisikoen i henhold til § 3, litra b ikke obligatorisk er omfattet af forsikringen og ikke har anmeldt dette, jf. stk. 1, udbetaler selskabet i tilfælde af forsikringsbegivenhedens indtræden som følge af krigstilstand eller anden fareforøgelse af tilsvarende art forsikringens fripolicydel, beregnet på tidspunktet umiddelbart forud for forsikringsbegivenhedens indtræden efter selskabets almindelige regler herfor.

Sektion L – Parameterbilag

Parameterbilag for teknisk grundlag og bonusregulativ og PL

DT: Danica Traditionel

MR: Markedsrente

BR: Bonusregulativ

PL: Prisliste (Markedsrente)

RK: Regulativ for Kontostyrkelse (Danica Traditionel)

MV: Markedsværdigrundlag

GP: Gruppeliv

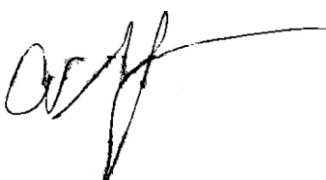

Danica	Markedsrente	Afsnit	Afsnit	Parameternavn	Værdi
Traditional mv.		DT	MR		
X		TG A.2.2.0.		HSTRADRENTE	2% p.a.
	X		TG B.1.2.1.4.	HSDLMGRENTE	2% p.a.
	X		TG B.1.2.1.4.	HSDLUGRENTE	3,5% p.a.
	X		TG	HSDBUGRENTE	3,5% p.a.

			B.1.2.1.4.		
	X		TG B.1.2.1.4.	HSDSUGRENTE	3,5% p.a.
X		BR		R1	1,80%
X		BR		R2	1,80%
X		BR		R3	1,80%
X		BR		R4	1,80%
X		TG A.4.1.1.		α	0,89
X		TG A.4.1.2.		γ	0,95 (0,97 for Krone- pension)
	X		TG B.1.4.1.1. TG B.1.4.1.2.	ω	5% for Danica Link 8% for Danica Bal- ance
	x		TG B.1.9.2	f	1 Dog f=1/0,95 for Danica Link med udbetalingsgaranti.
X	X	TG A.4.1.2	TG B.1.4.1.2.	STYKIND	1.716 kr.
X	X	TG A.4.1.1.	TG B.1.4.1.1.	STK(1)	483 kr. (DT) 483 kr. (Link) 1.176kr. (balance)
X	X	TG A.4.1.1.	TG B.1.4.1.1.	STK(2)	247 kr. (DT) 247 kr. (Link) 588 kr. (Balance)

X	X	TG A.4.1.1.	TG B.1.4.1.1.	STK(4)	126 kr. (DT) 126 kr. (Link) 294 kr. (Balance)
X	X	TG A.4.1.1.	TG B.1.4.1.1.	STK(12)	44 kr. (DT) 44 kr. (Link) 98 kr. (Balance)
X	X	TG A.4.1.1.	TG B.1.4.1.1.	STYKRATE	14 kr. (DT) 14 kr. (Link) 29 kr. (Balance)
x		TG A.4.3.1.		GEBYR	1.650
X		TG A.4.3.0.		LIVSBET	80.000
X		TG A.5.3.0.		ALDER1	60
X		TG A.5.2.2., A.5.3.0., A.9.0.0		ALDER2	67
X		TG 7.0.0.		ALDER3	68
X		TG 7.0.0.		ALDER4	71
X		TG 7.1.0.		ALDER5	85
X		TG 8.2.2.		ALDER6	24
X		TG 8.3.5.		ALDER7	57
X		TG 10.1.1.0,10.1.1.1,10.1.2.0,10.1.2.1		ALDER8	70
X		TG Afsnit B		ALDER9	100
X		TG Afsnit F		ALDER10	62
X		TG Afsnit F		ALDER11	125

X		TG A.9.0.0.		INV1	500.000 kr.
X		TG A.9.0.0.		INV2	850.000 kr.
X		TG A.9.2.0.		AFRUND	5.000 kr.
X		TG A.4.1.0		PRMVARIGHED	5
X	X	BR	PL	PR ₁	18.600 kr.
X	X	BR	PL	PR ₂	46.900 kr.
X	X	BR	PL	PR ₃	82.800 kr.
X	X	BR	PL	PR ₄	100.000 kr.
X	X	BR	PL	IND ₁	46.900 kr.
X	X	BR	PL	IND ₂	100.000 kr.
X	X	BR	PL	IND ₃	1.000.000 kr.
X	X	BR	PL	S ₁	500.000 kr.
X	X	BR	PL	G ₁	23 kr.
X	X	BR	PL	G ₂	23 kr.
X	X	BR	PL	G ₃	60 kr.
	X		PL	G ₄	360 kr.
	X		PL	G ₅	775 kr.
	X		PL	G ₆	1.685 kr.
X		BR		G ₈	1.716 kr.
	X		PL	ADMGEBYRSELECT	100 kr.
	X		PL	INDGEBYR	2.500 kr.
	X		PL	INVESTRG	0,25%

	X		PL	INVESTRGMIN	2.500 kr.
	X		PL	SAGSKOMP	300 kr.
	X		PL	FLYTKOMP	2.000 kr.
	X		PL	KAPBINDSATS1	0,25%
	X		PL	KAPBINDSATS2	0,15%
	X		PL	INVRISKSATS	0%
x		BR		k	1
x		BR		h	0
X		MV		k ^d	1%
x		MV		MVTID	31.12.2012
X		MV		MVDELTAM	47%
x		MV		MVDELTA	95%
X		MV		k ⁱ	80%
x		MV		k ^{ct}	77%
	X	MV		MVPRMOMK	2%
	x	MV		MVHENSOMK	0,15%
X (tidl. DLIII)		MV		DLIIIADMSATS	2,1%
X (Irske risikoforsikringer)		MV		IRLANDSATS	3000 kr.

Navn
Angivelse af navn
Niels Jespersen
Dato og underskrift
30 juni 2014

Navn
Angivelse af navn
Nichlas Abel Korsgaard
Dato og underskrift
30 juni 2014

Navn
Angivelse af navn
Dato og underskrift