

## Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

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

<b>Brevdato</b>
31. marts 2017
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Arkitekternes Pensionskasse
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ændringer i markedsværdigrundlag
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der ændres i markedsværdigrundlaget som følge af en overgang til en intensitetsbaseret Markov-model
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
§ 20, stk. 1, nr. 6
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. marts 2017
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Ændrer anmeldelse af 16. december 2015 om ændring i metoden til opgørelse af markedsværdier. Derudover ændres anmeldelse af 20. december 2016, således at fripolice- og genkøbsoptioner nu inkorporeres i de enkelte cashflows på baggrund af estimerede intensiteter
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.
I forbindelse med overgang til en ny beregningsmodel ændres afsnit 2 om markedsværdigrundlaget i det sammenskrevne tekniske grundlag til:

## 2. Markedsværdigrundlag

Livsforsikringshensættelsen opgøres som summen af de fire komponenter: Garanterede ydelser, individuelt bonuspotentiale, risikomargen og kollektivt bonuspotentiale – jævnfør efterfølgende definitioner:

Værdien af garanterede ydelser (GY) defineres for hver police ved

$$GY = \int_t^T e^{-\int_t^s f_\tau d\tau} (CF_s^Y - CF_s^P + CF_s^{Omk}) ds$$

hvor

$$CF_s^i = \sum_{j=1}^N P_{ij}(t, s) \left( B_j + \sum_{k \neq j} \mu_{jk}(s) b_{jk}(s) \right).$$

Her angiver N antallet af tilstande i Markov-modellen, P, B og b angiver henholdsvis overgangssandsynligheden fra tilstand i til j, betalingen knyttet til ophold i en tilstand og betaling knyttet til overgang fra en tilstand til en anden givet at policen i udgangspunktet befinder sig i tilstand j. Bemærk dog at diskrete udbetalinger på faste tidspunkter ikke vægtes med intervallængden. Der benyttes syv tilstande svarende til tilstandene aktivpræmiebærende, invalid-præmiebærende, død-præmiebærende, aktiv-fripolice, invalid-fripolice, død-fripolice og genkøbt.

For hvert af ovenstående cashflows  $CF_s^i$ , angiver superscriptet Y, P og Omk, at det givne cashflow hører til henholdsvis de policemæssige ydelser, de aftalte præmier og de fremtidige administrationsomkostninger.

Individuelt bonuspotentiale defineres som

$$IB = \max\{0, R - GY\},$$

hvor R angiver policens depot (prospektiv reserve på tegningsgrundlaget fratrukket eventuel opsamlet negativ bonus).

På kontributionsgruppeniveau beregnes en risikomargen RM ved brug af Cost-of-Capital metoden.

Den betingede garanterede bestand har betinget dødelighed og invaliditet. Dette indebærer, at for denne bestand vil stødene  $SCR_{mortality}(t)$ ,  $SCR_{longevity}(t)$  og  $SCR_{disability}(t)$  kun indeholde de første 4 års forskel i stedet for hele betalingsstrømmene, idet betingelserne er 3-årige og udløsning højst vil tage 12 måneder.

I regnskabet tillægges de "garanterede ydelser" et estimat over den ikke-forfaldne del af IBNR- og RBNS-hensættelser. IBNR-hensættelserne opgøres ved en gennemgang af de forrige års skadesmønster, herunder specielt forholdet mellem skadestidspunktet og anmeldelsen. På basis af denne gennemgang afsættes gennemsnittet af de sidste tre års skadesbeløb for ikke-anmeldte indtrufne skader i et tidsrum svarende til det forventede tidsrum mellem statutidspunktet og dagen, hvor estimatet opgøres.

RBNS-hensættelserne opgøres ved at gennemgå samtlige rapporterede skader på opgørelsestidspunktet, som ikke er afsluttede. Såfremt skadesanmeldelserne skønnes at medføre reservespring afsættes skaderne 100%. RBNS-skaderne afsættes efter eksakt samme metode, som de ordinære skader i henhold til dette tekniske grundlag.

Livsforsikringshensættelsen opgøres på aggregeret niveau ved

$$LH = GY + IB + KB + RM,$$

hvor KB angiver det samlede kollektive bonuspotentiale.

Forventet fremtidigt overskud (FFO) udgør 0.

I Bilag 2 – Parametre til markedsværdioppgørelse fra og med 31.12.2016 - udgår de to punkter som angiver genkøbs- og fripolice-sandsynlighed. Disse erstattes med tabellerede intensiteter:

- Genkøbsintensiteterne fremgår af nedenstående tabel

Alder	Genkøb	Alder	Genkøb	Alder	Genkøb	Alder	Genkøb
0	0	35	0,012573	70	0	105	0
1	0	36	0,011849	71	0	106	0
2	0	37	0,011156	72	0	107	0
3	0	38	0,010491	73	0	108	0
4	0	39	0,009852	74	0	109	0
5	0	40	0,009237	75	0	110	0
6	0	41	0,008645	76	0	111	0
7	0	42	0,008074	77	0	112	0
8	0	43	0,007522	78	0	113	0
9	0	44	0,006989	79	0	114	0
10	0	45	0,006472	80	0	115	0
11	0	46	0,00597	81	0	116	0
12	0	47	0,005483	82	0	117	0
13	0	48	0,005008	83	0	118	0
14	0	49	0,004545	84	0	119	0
15	0	50	0,004093	85	0	120	0
16	0	51	0,003651	86	0	121	0
17	0	52	0,003219	87	0	122	0
18	0	53	0,002794	88	0	123	0
19	0	54	0,002377	89	0	124	0
20	0,028971	55	0,001966	90	0	125	0
21	0,027426	56	0,001562	91	0		
22	0,025965	57	0,001164	92	0		
23	0,024583	58	0,000771	93	0		
24	0,023274	59	0,000383	94	0		
25	0,022035	60	0	95	0		
26	0,02086	61	0	96	0		
27	0,019746	62	0	97	0		
28	0,018688	63	0	98	0		
29	0,017682	64	0	99	0		
30	0,016726	65	0	100	0		
31	0,015815	66	0	101	0		
32	0,014947	67	0	102	0		
33	0,014119	68	0	103	0		

34	0,013329	69	0	104	0		
----	----------	----	---	-----	---	--	--

- Fripoliceintensiteterne fremgår af nedenstående tabel:

Alder	Fripolice	Alder	Fripolice	Alder	Fripolice	Alder	Fripolice
0	0	36	0,056677	72	0,013065	108	0,013065
1	0	37	0,052417	73	0,013065	109	0,013065
2	0	38	0,048259	74	0,013065	110	0,013065
3	0	39	0,044196	75	0,013065	111	0,013065
4	0	40	0,040221	76	0,013065	112	0,013065
5	0	41	0,036329	77	0,013065	113	0,013065
6	0	42	0,032513	78	0,013065	114	0,013065
7	0	43	0,028767	79	0,013065	115	0,013065
8	0	44	0,025088	80	0,013065	116	0,013065
9	0	45	0,02147	81	0,013065	117	0,013065
10	0	46	0,020847	82	0,013065	118	0,013065
11	0	47	0,020237	83	0,013065	119	0,013065
12	0	48	0,019639	84	0,013065	120	0,013065
13	0	49	0,019052	85	0,013065	121	0,013065
14	0	50	0,018476	86	0,013065	122	0,013065
15	0	51	0,017909	87	0,013065	123	0,013065
16	0	52	0,01735	88	0,013065	124	0,013065
17	0	53	0,016798	89	0,013065	125	0,013065
18	0	54	0,016252	90	0,013065		
19	0	55	0,015712	91	0,013065		
20	0,146457	56	0,015177	92	0,013065		
21	0,139112	57	0,014646	93	0,013065		
22	0,132088	58	0,014117	94	0,013065		
23	0,125357	59	0,013591	95	0,013065		
24	0,118897	60	0,013065	96	0,013065		
25	0,112686	61	0,013065	97	0,013065		
26	0,106708	62	0,013065	98	0,013065		
27	0,100945	63	0,013065	99	0,013065		
28	0,095383	64	0,013065	100	0,013065		
29	0,090007	65	0,013065	101	0,013065		
30	0,084806	66	0,013065	102	0,013065		
31	0,079768	67	0,013065	103	0,013065		
32	0,074883	68	0,013065	104	0,013065		
33	0,07014	69	0,013065	105	0,013065		
34	0,065531	70	0,013065	106	0,013065		
35	0,061046	71	0,013065	107	0,013065		



<p><b>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne</b>  Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.</p>
Ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.
<p><b>Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne</b>  Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.</p>
Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.
Ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.
<p><b>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet</b>  Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1." , jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.</p>
Ingen juridiske konsekvenser for selskabet.
<p><b>Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet</b>  Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.</p>
Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.
Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.
Ingen betydende økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for selskabet.
<p><b>Navn</b>  Angivelse af navn</p>
Anne Louise Baltzer Englund
<p><b>Dato og underskrift</b></p>
31/3-2017 <i>Anne Louise Baltzer Englund</i>
<p><b>Navn</b>  Angivelse af navn</p>
Flemming Windfeld
<p><b>Dato og underskrift</b></p>
21/3-2017 <i>Flemming Windfeld</i>
<p><b>Navn</b>  Angivelse af navn</p>
<p><b>Dato og underskrift</b></p>