

## 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>
Pensionskassen for Jordbrugsakademikere og Dyr læger
<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, 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 skadesmønstre, 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 statustidspunktet 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:

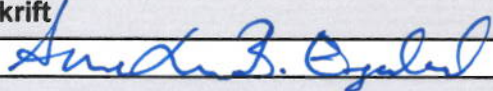
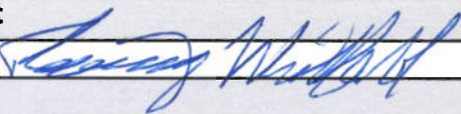
- Genkøbsintensiteterne fremgår af nedenstående tabel:

Alder	Genkøb	Alder	Genkøb	Alder	Genkøb	Alder	Genkøb
0	0	35	0,018079	70	0	105	0
1	0	36	0,017146	71	0	106	0
2	0	37	0,016244	72	0	107	0
3	0	38	0,015369	73	0	108	0
4	0	39	0,01452	74	0	109	0
5	0	40	0,013694	75	0	110	0
6	0	41	0,01289	76	0	111	0
7	0	42	0,012106	77	0	112	0
8	0	43	0,011339	78	0	113	0
9	0	44	0,010589	79	0	114	0
10	0	45	0,009854	80	0	115	0
11	0	46	0,009133	81	0	116	0
12	0	47	0,008424	82	0	117	0
13	0	48	0,007726	83	0	118	0
14	0	49	0,007039	84	0	119	0
15	0	50	0,006362	85	0	120	0
16	0	51	0,005694	86	0	121	0
17	0	52	0,005033	87	0	122	0
18	0	53	0,00438	88	0	123	0
19	0	54	0,003735	89	0	124	0
20	0,038692	55	0,003096	90	0	125	0
21	0,036697	56	0,002463	91	0		
22	0,034833	57	0,001837	92	0		
23	0,033087	58	0,001218	93	0		
24	0,031446	59	0,000605	94	0		
25	0,029901	60	0	95	0		
26	0,028442	61	0	96	0		
27	0,027061	62	0	97	0		
28	0,02575	63	0	98	0		
29	0,024504	64	0	99	0		
30	0,023315	65	0	100	0		
31	0,02218	66	0	101	0		
32	0,021093	67	0	102	0		
33	0,020049	68	0	103	0		

34	0,019046	69	0	104	0		
----	----------	----	---	-----	---	--	--

• Fripoliceintensiteterne fremgår af nedenstående tabel:

Alder	Fripolice	Alder	Fripolice	Alder	Fripolice	Alder	Fripolice
0	0	36	0,036864	72	0,010145	108	0,010145
1	0	37	0,033629	73	0,010145	109	0,010145
2	0	38	0,030518	74	0,010145	110	0,010145
3	0	39	0,027522	75	0,010145	111	0,010145
4	0	40	0,024632	76	0,010145	112	0,010145
5	0	41	0,02184	77	0,010145	113	0,010145
6	0	42	0,019138	78	0,010145	114	0,010145
7	0	43	0,01652	79	0,010145	115	0,010145
8	0	44	0,013978	80	0,010145	116	0,010145
9	0	45	0,011505	81	0,010145	117	0,010145
10	0	46	0,011372	82	0,010145	118	0,010145
11	0	47	0,011246	83	0,010145	119	0,010145
12	0	48	0,011129	84	0,010145	120	0,010145
13	0	49	0,011019	85	0,010145	121	0,010145
14	0	50	0,010916	86	0,010145	122	0,010145
15	0	51	0,010819	87	0,010145	123	0,010145
16	0	52	0,010728	88	0,010145	124	0,010145
17	0	53	0,010643	89	0,010145	125	0,010145
18	0	54	0,010562	90	0,010145		
19	0	55	0,010486	91	0,010145		
20	0,115886	56	0,010413	92	0,010145		
21	0,108765	57	0,010344	93	0,010145		
22	0,102037	58	0,010277	94	0,010145		
23	0,095673	59	0,010211	95	0,010145		
24	0,089649	60	0,010145	96	0,010145		
25	0,083943	61	0,010145	97	0,010145		
26	0,078533	62	0,010145	98	0,010145		
27	0,073399	63	0,010145	99	0,010145		
28	0,068522	64	0,010145	100	0,010145		
29	0,063884	65	0,010145	101	0,010145		
30	0,059469	66	0,010145	102	0,010145		
31	0,055262	67	0,010145	103	0,010145		
32	0,051247	68	0,010145	104	0,010145		
33	0,047413	69	0,010145	105	0,010145		
34	0,043745	70	0,010145	106	0,010145		
35	0,040232	71	0,010145	107	0,010145		

<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 
<p><b>Navn</b>  Angivelse af navn</p>
Flemming Windfeld
<p><b>Dato og underskrift</b></p>
31/3-2017 
<p><b>Navn</b>  Angivelse af navn</p>
<p><b>Dato og underskrift</b></p>