

## 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 livsforsikrings-selskaber: 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>
30. juni 2016
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
PFA Pension
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Præciseringer og rettelser i teknisk grundlag
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der er foretaget en række præciseringer og rettelser i teknisk grundlag uden væsentlig betydning.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen sker i henhold til § 20, stk. 1, nr. 2 og 3 i lov om finansiel virksomhed.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Anmeldelsen træder i kraft 30. juni 2016, dog vedrører nogle af rettelserne forhold, der er anmeldt pr. 1. januar 2016.
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Præciseringer af og rettelser til følgende anmeldelser: <ul style="list-style-type: none"><li>• "Ændret håndtering af policeunderskud" af 14.06.2015</li><li>• "Ændrede depotrenter og priser mv. samt præciseringer i teknisk grundlag" af 22. december 2015</li><li>• "Sammenskrivning af det anmeldte tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed" af 13. juli 2015</li></ul>
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og VI.
<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 Teknisk grundlag for PFA Pension foretages nedenstående præciseringer og rettelser.

De første tre ændringer (Ændring 1-3 nedenfor) vedrører en præcisering af metoden for prisfastsættelsen af risikodækninger der tilbydes igennem samarbejdet med Letpension. Denne er justeret, således at erfaringstarifiering og det samlede risikoresultat på dækningerne indgår ved prisfastsættelsen af alle dækninger.

### **Ændring 1:**

#### **Afsnit 8.12 ændres fra**

#### **"8.12 Solidarisk børnerente med ophørende risiko (PIST-børnerente)**

Børnerenten kan nytegnes fra 1. januar 2004.

Baggrunden for denne ydelse er ønsket om at kunne tilbyde de samme kunder, som vi tilbyder kundegruppeliv, en frivillig børnerente med ophørende risiko som et gruppeprodukt.

#### **Grundlag**

Børnerenten grundform 054 tegnes som en solidarisk børnerente i PFA Pension og følger det anmeldte grundlag S99 for solidariske dækninger. Forsikringstageren tegner netop én forsikring pr. barn.

Der anvendes naturlig præmie, og den et-årige præmie beregnes ud fra 2. ordens dødsintensiteterne i grundlaget S99 for mænd. Der er ingen form for bonus, og evt. overskud tilfalder PFA Pension. Der er ikke ret til præmiefritagelse.

Beregningsgrundlaget for børnerenten er ikke garanteret og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet. Ændringerne har virkning for såvel nytegning som eksisterende forsikringer på produktet.

Den et-årige tarifpræmie for grundform 054 regnes som

$$\sum_m \mu_{xm}^{ad} (2. \text{orden mand}) * \bar{a}_{n-} * \frac{S}{m+0,8}, \text{ hvor}$$

x er forsikredes alder

m er antal forsikrede

n = ophørsalderen for børnerenten - barnets alder

S er den årlige ydelse.

Satsen på 0,8 svarer til omkostningerne. Disse udgør 20 % pr. 1.1.2016 og gælder indtil videre.

Derudover tillægges præmierne eventuel provision til pengeinstitutterne.

Udløbsalderen for forsikrede kan højst være 67 år.

Ophørsalderen for børnerenten kan højst være 24 år.

Den årlige ydelse kan højst være 25.000 kr. i 2004. Denne ydelse pristalsreguleres hvert år pr. hovedforfaldsdato i henhold til Bekendtgørelse nr. 959 af 25.10.2000 om pristalsreguleret aldersforsikring i forsikringsselskaber. Reguleringsmåden kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet, og ændringerne har virkning for såvel nytegning som eksisterende forsikringer på produktet.

Den årlige ydelse bliver udbetalt, hvis forsikrede dør inden udløbsalderen, og barnet er under ophørsalderen for børnerenten på dødstidspunktet. Udbetalingen ophører når barnet opnår ophørsalderen.

I udbetalingsperioden vil ydelsen blive reguleret i henhold til beskrivelse af grundpension i afsnit 3.9.1 i det tekniske grundlag for PFA Pension. I øvrigt anvendes regler for depotrente som beskrevet i afsnit 3.3, risikosatser som beskrevet i afsnit 3.4 og omkostninger som beskrevet i afsnit 3.8 i det tekniske grundlag. Disse regler kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet, og ændringerne har virkning for nye udbetalinger og allerede igangværende udbetalinger.



### Oplysninger om helbred

Forsikrede afgiver personlig helbredserklæring. Der anvendes samme erklæring som ved frivillige gruppelevsordninger uden invalidedækning jf. kap 8.11.5 i det tekniske grundlag for PFA Pension. Forsikringen skal kunne antages på normale vilkår, ellers kan den ikke tegnes."

til

### "8.12 Solidarisk børnerente med ophørende risiko (Letpension)

Børnerenten kan nytegnes fra 1. januar 2004.

Baggrunden for denne ydelse er ønsket om at kunne tilbyde de samme kunder, som vi tilbyder kundegruppeliv, en frivillig børnerente med ophørende risiko som et gruppeprodukt.

### Grundlag for prisberegning

Børnerenten tegnes som en solidarisk børnerente i PFA Pension og følger det anmeldte grundlag S99 for solidariske dækninger. Forsikringstageren tegner netop én forsikring pr. barn.

Grundprisen beregnes ved anvendelse af naturlig præmie, og den et-årige præmie pr. forsikrede beregnes ud fra 2. ordens dødsintensiteterne i grundlaget S99 for mænd. Der er ingen form for bonus, og evt. overskud tilfalder PFA Pension. Der er ikke ret til præmiefritagelse.

Beregningsgrundlaget for børnerenten er ikke garanteret og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet. Ændringerne har virkning for såvel nytegning som eksisterende forsikringer på produktet.

Den et-årige tarifpræmie regnes som

$$\sum_m \mu_{xm}^{ad}(2. \text{orden mand}) * \bar{a}_{n-} * \frac{S}{m+0,8}, \text{ hvor}$$

x er forsikredes alder

m er antal forsikrede

n = ophørsalderen for børnerenten - barnets alder

S er den årlige ydelse.

Satsen på 0,8 svarer til omkostningerne. Disse udgør 20 % pr. 1.1.2016 og gælder indtil videre.

Den solidarisk beregnede grundpris justeres herefter ud fra

- en antalsbaseret erfaringstarifiering
- det samlede risikoresultat på forsikringer tegnet gennem Letpension for indeværende år og de tre foregående år samt forventet resultat for det kommende år
- kapitalomkostningen for den del af PFA's solvenskrav, der stammer fra forsikringerne tegnet gennem Letpension
- provision til pengeinstitutterne

Den konkrete pris fremgår nedenfor.

Udløbsalderen for forsikrede kan højst være 67 år. Ophørsalderen for børnerenten kan højst være 24 år.

Den årlige ydelse kan højst være 25.000 kr. i 2004. Denne ydelse pristalsreguleres hvert år pr. hovedforfaldsdato i henhold til Bekendtgørelse nr. 959 af 25.10.2000 om pristalsreguleret aldersforsikring i forsikringselskaber.

Reguleringsmåden kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet, og ændringerne har virkning for såvel nytegning som eksisterende forsikringer på produktet.

Den årlige ydelse i 2016 er 31.000 kr. Prisen for denne ydelse i 2016 er 300 kr.

Den årlige ydelse bliver udbetalt, hvis forsikrede dør inden udløbsalderen, og barnet er under ophørsalderen for børnerenten på dødstidspunktet. Udbetalingen ophører når barnet opnår ophørsalderen.

I udbetalingsperioden vil ydelsen blive reguleret i henhold til beskrivelse af grundpension i afsnit 3.9.1 i det tekniske grundlag for PFA Pension. I øvrigt anvendes regler for depotrente som beskrevet i afsnit 3.3, risikosatser som beskrevet i afsnit 3.4 og omkostninger som beskrevet i afsnit 3.8 i det tekniske grundlag. Disse regler kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet, og ændringerne har virkning for nye udbetalinger og allerede igangværende udbetalinger.

### **Oplysninger om helbred**

Forsikrede afgiver helbredsoplysninger som gruppe E, jf. antagelsesreglerne.”

### **Ændring 2:**

#### **I afsnit 8.14 Solidarisk ophørende dødsfaldsdækning (Letpension)**

ændres

#### **”Grundlag**

Dødsfaldsdækningen kan tegnes som sum, grundform 115 eller 10-årig rateforsikring, grundform 165. Den tegnes som en solidarisk ophørende dødsfaldsdækning i PFA Pension og følger det anmeldte grundlag S99 for solidariske dækninger.

Der anvendes naturlig præmie, og den et-årige præmie beregnes ud fra 2. ordens dødsintensiteterne i grundlaget S99. Der er ingen form for bonus, og evt. overskud tilfalder PFA Pension. Der er ikke ret til præmiefritagelse.

Beregningsgrundlaget for dødsfaldsdækningen er ikke garanteret og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet. Ændringerne har virkning for såvel nyttegning som eksisterende forsikringer på produktet.

Omkostningerne udgør 20 % pr. 1.1.2016 og gælder indtil videre.

Derudover vil der kunne beregnes et tillæg til præmien, som følge af en erfaringstarifiering. Det vil være tilfældet, hvis gruppen eller lignende grupper har en højere dødelighed end det anvendte beregningsgrundlag.

For forsikrede med forhøjet dødelighed svarende til tavle D3 og D4 ganges den beregnede præmie med en helbreds faktor. Helbreds faktoren er pr. 30.8.2010 lig 3.

Derudover tillægges præmierne eventuel provision til pengeinstitutterne.”

til

#### **”Grundlag**

Dødsfaldsdækningen kan tegnes som sum, grundform 115 eller 10-årig rateforsikring, grundform 165. Den tegnes som en solidarisk ophørende dødsfaldsdækning i PFA Pension og følger det anmeldte grundlag S99 for solidariske dækninger.

Der anvendes naturlig præmie, og den et-årige præmie beregnes ud fra 2. ordens dødsintensiteterne i grundlaget S99. Der er ingen form for bonus, og evt. overskud tilfalder PFA Pension. Der er ikke ret til præmiefritagelse. Beregningsgrundlaget for dødsfaldsdækningen er ikke garanteret og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet. Ændringerne har virkning for såvel nyttegning som eksisterende forsikringer på produktet.

Omkostningerne udgør 20 % pr. 1.1.2016 og gælder indtil videre.



Den solidarisk beregnede grundpris justeres herefter ud fra

- en antalsbaseret erfaringstarifering
- det samlede risikoresultat på forsikringer tegnet gennem Letpension for indeværende år og de tre foregående år samt forventet resultat for det kommende år
- kapitalomkostningen for den del af PFA's solvenskrav, der stammer fra forsikringerne tegnet gennem Letpension
- provision til pengeinstitutterne

Den konkrete pris fremgår nedenfor.

Prisen for en sumydelse på 236.000 kr. i 2016 er 516 kr.

For forsikrede med forhøjet dødelighed svarende til tavle D3 og D4 ganges den beregnede præmie med en helbreds faktor. Helbreds faktoren er pr. 30.8.2010 lig 3.”

### **Ændring 3:**

I afsnit **8.16 Solidarisk invalidesum (Letpension)**

**ændres**

#### **”Grundlag**

Invalidesummen har grundform 315 (invalidesum) eller grundform 365 (invalideydelse i rater) og følger det anmeldte grundlag S99 for solidariske dækninger.

Der anvendes naturlig præmie, og den et-årige præmie beregnes ud fra 2. ordens invalideintensiteterne i grundlaget S99. Der er ingen form for bonus, og evt. overskud tilfalder PFA Pension. Der er ikke ret til præmiefritagelse.”

til

#### **”Grundlag**

Invalidesummen har grundform 315 (invalidesum) eller grundform 365 (invalideydelse i rater) og følger det anmeldte grundlag S99 for solidariske dækninger.

Der anvendes naturlig præmie, og den et-årige præmie beregnes ud fra 2. ordens invalideintensiteterne i grundlaget S99. Der er ingen form for bonus, og evt. overskud tilfalder PFA Pension. Der er ikke ret til præmiefritagelse.

Den solidarisk beregnede grundpris justeres herefter ud fra

- en antalsbaseret erfaringstarifering
- det samlede risikoresultat på forsikringer tegnet gennem Letpension for indeværende år og de tre foregående år samt forventet resultat for det kommende år
- kapitalomkostningen for den del af PFA's solvenskrav, der stammer fra forsikringerne tegnet gennem Letpension
- provision til pengeinstitutterne

Den konkrete pris fremgår nedenfor.

Prisen for en sumydelse på 236.000 kr. i 2016 er 1.548 kr.”

### **Ændring 4:**

I afsnit **3.9.1.2** opdateres satserne. Afsnittet ændres fra

#### **”3.9.1.2 Udbetalingsprincipper**

Generelt:

Pensionen bliver reguleret, blot reguleringen mindst udgør 1 kr.

Depotpension:

Tilbydes normalt ikke på pensionsudbetalinger, der påbegyndes efter 1. juli 1999.

Depotpension bestemmes med overrentebonusteknik som ovenfor beskrevet med:

$\varphi = 0,9$

$d_0 = 0,002871$  (svarer til aktuel sats før PAL for beregningsåret)

$d = 0,002466$  (svarer til aktuel sats reguleret for PAL)

Depotpension kan være bestemt ved andre  $\varphi$ -er - dog aldrig  $\varphi$ -er, der er større end 0,9.

Eventuelt skyggeindskud behandles som beskrevet i pkt. 3.9.1.8.

Ved beregningen af pensionen vil den ved månedlig pensionsudbetaling mindst udgøre den funderede pension.

Forhøjet pension:

Beregning af forhøjet pension ved pensionering:

Tilbydes ikke på pensionsudbetalinger, der påbegyndes efter 31. december 2005.

Forhøjelse:

Forhøjelse vil først ske, når pensionen er funderet fuldt ud - og pensionen vil derefter blive reguleret som ved grundpension.

Nedsættelse:

Er grundpensionen mindre end den udbetalte pension, kan der evt. blive tale om en nedsættelse. Nedsættelsen er maksimeret til pensionen bestemt som depotpension, og nedsættelsen er endvidere maksimeret til:

Pensionen må ikke nedsættes til mindre end pensionen bestemt i henhold til formlen anført under "Beregning af forhøjet pension ved pensionering", hvor der anvendes alder og ydelser på regulerings tidspunktet.

Forsikringer på alle grundlag:

Endvidere er nedsættelsen begrænset af:

$P(x)$	er sol-ydelsen lige før reguleringen 1. januar år $x + 1$ .
$i_{omr}$	er den ved pensioneringen (eller senere omvalg) anvendte omregningsrente.
$i_{depot}(x+1, x)$	er den forventede årlige depotrente i år $x+1$ - vægtet ud fra den nuværende friholdelsesprocent)
$i_{depot}(x, n)$	er den ved pensioneringen - dog tidligst 14. januar 1991 - forudsatte årlige depotrente i år $x$ (vægtet ud fra den nuværende friholdelsesprocent).

Livrenter omregnet til G82 10%:

Pensionen kan ikke nedsættes under:

$$P(x) * \min (1; 1 + i_{\text{depot}}(x+1, x) - i_{\text{omr}})$$

Øvrige forhøjede pensioner:

Pensionen kan ikke nedsættes under:

$$P(x) * \min (1; 1 + i_{\text{depot}}(x+1, x) - i_{\text{depot}}(x, n))$$

Forhøjede pensioner, der er påbegyndt udbetalt i 1993 i henhold til forudsætninger af 01/11-1991, kan maksimalt nedsættes til:

$$0,995 * P(x) * \min (1; 1 + i_{\text{depot}}(x+1, x) - i_{\text{depot}}(x, n))$$

Grundpension:

Pension udbetalt med grundpension bestemmes som skygge-ydelser multipliceret med en faktor, som ikke er større end 1. Se afsnit 3.9.1.9 for eksempel på faktorer mindre end 1."

til

### "3.9.1.2 Udbetalingsprincipper

Generelt:

Pensionen bliver reguleret, blot reguleringen mindst udgør 1 kr.

Depotpension:

Tilbydes normalt ikke på pensionsudbetalinger, der påbegyndes efter 1. juli 1999.

Depotpension bestemmes med overrentebonusteknik som ovenfor beskrevet med:

$$\varphi = 0,9$$

$$d_0 = 0,001241 \text{ (svarer til aktuel sats før PAL for beregningsåret)}$$

$$d = 0,001051 \text{ (svarer til aktuel sats reguleret for PAL)}$$

Depotpension kan være bestemt ved andre  $\varphi$ -er - dog aldrig  $\varphi$ -er, der er større end 0,9.

Eventuelt skyggeindskud behandles som beskrevet i pkt.3.9.1.8.

Ved beregningen af pensionen vil den ved månedlig pensionsudbetaling mindst udgøre den funderede pension.

Forhøjet pension:

Beregning af forhøjet pension ved pensionering:

Tilbydes ikke på pensionsudbetalinger, der påbegyndes efter 31. december 2005.

Forhøjelse:

Forhøjelse vil først ske, når pensionen er funderet fuldt ud - og pensionen vil derefter blive reguleret som ved grundpension.



### Nedsættelse:

Er grundpensionen mindre end den udbetalte pension, kan der evt. blive tale om en nedsættelse. Nedsættelsen er maksimeret til pensionen bestemt som depotpension, og nedsættelsen er endvidere maksimeret til:

Pensionen må ikke nedsættes til mindre end pensionen bestemt i henhold til formlen anført under "Beregning af forhøjet pension ved pensionering", hvor der anvendes alder og ydelser på reguleringstidspunktet.

### Forsikringer på alle grundlag:

Endvidere er nedsættelsen begrænset af:

$P(x)$	er sol-ydelsen lige før reguleringen 1. januar år $x + 1$ .
$i_{omr}$	er den ved pensioneringen (eller senere omvalg) anvendte omregningsrente.
$i_{depot}(x+1, x)$	er den forventede årlige depotrente i år $x+1$ - vægtet ud fra den nuværende friholdelsesprocent)
$i_{depot}(x, n)$	er den ved pensioneringen - dog tidligst 14. januar 1991 - forudsatte årlige depotrente i år $x$ (vægtet ud fra den nuværende friholdelsesprocent).

Livrenter omregnet til G82 10%:

Pensionen kan ikke nedsættes under:

$$P(x) * \min (1; 1 + i_{depot}(x+1, x) - i_{omr})$$

Øvrige forhøjede pensioner:

Pensionen kan ikke nedsættes under:

$$P(x) * \min (1; 1 + i_{depot}(x+1, x) - i_{depot}(x, n))$$

Forhøjede pensioner, der er påbegyndt udbetalt i 1993 i henhold til forudsætninger af 01/11-1991, kan maksimalt nedsættes til:

$$0,995 * P(x) * \min (1; 1 + i_{depot}(x+1, x) - i_{depot}(x, n))$$

Grundpension:

Pension udbetalt med grundpension bestemmes som skygge-ydelser multipliceret med en faktor, som ikke er større end 1. Se afsnit 3.9.1.9 for eksempel på faktorer mindre end 1."

### Ændring 5:

Afsnit 6.1 og 6.1.1 (indtil underafsnit 6.1.1.1) ændres fra

#### **"6.1 Frioliceregler**

Friolicer beregnes efter de til enhver tid gældende regler.

#### **6.1.1 Frioliceregler**

Forsikringsdækningen efter omskrivning til friolice vil blive beregnet med udgangspunkt i kontoreserven uden fradrag af skyggeindskud, hvor skyggeindskud er omtalt i afsnit 3.13.



Ved omskrivninger til fripolicy vil policeindlægget, der oplyser dækningen efter omskrivning til fripolicy, oplyse, at forsikringsdækningen ophører, når forsikringen ikke længere har genkøbsværdi.

Reglerne om ophør af forsikringsdækningerne vil kun blive anvendt efter omskrivning til fripolicy (gælder kun ophør af præmiebetaling før det i henhold til forsikringsaftalen aftalte tidspunkt). Reglerne vil ikke blive anvendt på forsikringer med fortsat præmiebetaling. Reglerne vil heller ikke blive anvendt på andre præmiefri forsikringer, som ikke giver nogen genkøbsværdi. Det kan eksempelvis forekomme op til risikoophør på en risikoforsikring, hvor præmiebetaling i henhold til policen ophører før det aftalte risikoophør.”

til

## **”6.1 Fripoliceregler**

### **6.1.1 Fripoliceregler**

Forsikringsdækningen efter omskrivning til fripolicy vil blive beregnet med udgangspunkt i kontoreserven uden fradrag af skyggeindskud, hvor skyggeindskud er omtalt i afsnit 3.13.

Som hovedregel nedsættes ydelserne proportionalt inden for hver skattekode, dog således at eventuel depotsikring bevares så vidt muligt.

Den primære undtagelse fra denne hovedregel er hvis omskrivningen til fripolicy sker i forbindelse med, at der oprettes en ny police i PFA Plus, som fremtidige indbetalinger går ind på. I så fald bortfalder alle forsikringsdækninger (dog med bevarelse af eventuel depotsikring så vidt muligt), og de samlede ønskede forsikringsdækninger oprettes på ordningen i PFA Plus.”

### **Ændring 6:**

Afsnit 6.2.1.5 ændres fra

#### **”6.2.1.5 Små fripolicer**

For små forsikringer vil depotet kunne udbetales uden omkostningsfradrag.

Kravet, for at et depot kan udbetales uden omkostningsfradrag, er,  
- at depotet med tillæg af Individuel KundeKapital<sup>®</sup> er mindre end 5.000 kr.

Genkøbet efter ovenstående regler vil altid kunne ske uden afgivelse af helbredsoplysninger.

Frdrag for kursværn (jf. afsnit 6.2.1.2) vil ske efter de anmeldte regler.

Er forsikringen tegnet via arbejdsgiver, er det en forudsætning for tilbagekøbet, at forsikringen kan genkøbes i henhold til arbejdsgiverens aftale/overenskomst med PFA.

Er forsikringen ikke genkøbt 21 måneder efter, at præmiebetalingen er indstillet, vil PFA henvende sig til forsikrede og tilbyde genkøb, hvis forsikringen indeholder ydelser, hvis udbetaling ikke er betinget af, at forsikrede dør eller bliver invalid.”

til

#### **”6.2.1.5 Små fripolicer**

For små forsikringer vil depotet kunne udbetales uden omkostningsfradrag.

Kravet for, at et depot kan udbetales uden omkostningsfradrag, er, at depotet med tillæg af Individuel KundeKapital® er mindre end 5.000 kr. For overførsler i forbindelse med jobskifte er grænsen dog 20.000 kr.

Genkøbet efter ovenstående regler vil altid kunne ske uden afgivelse af helbredsoplysninger.

Fradrag for kursværn (jf. afsnit 6.2.1.2) vil ske efter de anmeldte regler.

Er forsikringen tegnet via arbejdsgiver, er det en forudsætning for tilbagekøbet, at forsikringen kan genkøbes i henhold til arbejdsgiverens aftale/overenskomst med PFA.

Er forsikringen ikke genkøbt 21 måneder efter, at præmiebetalingen er indstillet, vil PFA henvende sig til forsikrede og tilbyde genkøb, hvis forsikringen indeholder ydelser, hvis udbetaling ikke er betinget af, at forsikrede dør eller bliver invalid."

#### **Ændring 7:**

I afsnit 3.8.2 udgår det nederste tekstafsnit,

"Omkostningsbidraget for øvrige store samlede (samtidige) indskud - typisk i forbindelse med overtagelse af pensionskasser - vil blive bestemt ud fra en omkostningsprocent som bestemmes ud fra formlen:

$$\frac{2\% * \Sigma \text{indskud} / n + 2\% * \min \{ \Sigma \text{indskud} / n; 283.000 * [57.000 - \min (\Sigma \text{prm} * (1 + \log(n)) / n; 57.000)] / 57.000 \}}{\Sigma \text{indskud} / n}$$

Der rundes af til omkostningsprocent med 1 decimal.

"n" er antallet af personer, som er omfattet af det samlede indskud. "n" skal mindst være 25 for at formlen vil blive anvendt.

I "Σprm" kan der ved etablering af ordning medregnes aftalte præmie-%-stigninger i de første 2 år efter ordningens etablering.

Ovenstående formel for fastsættelse af omkostningsprocent kan anvendes i den særlige situation, hvor en gruppe i en virksomhed, som i forvejen er kunde i PFA, i henhold til Finanstilsynets retningslinier skal have afdækket et pensionstilsagn i et forsikringsselskab. "n" og "Σprm" er i denne situation det totale antal i hele ordningen og den tilsvarende totale præmie."

#### **Ændring 8:**

Afsnit 8.11.12 udgår af det tekniske grundlag (ikke længere gældende).

#### **Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**

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

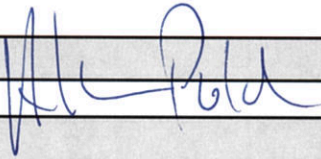
Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

#### **Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne**

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

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



<b>Ændring 1-3:</b>	
Det justerede princip for prisfastsættelse af Letpensions risikodækninger kan medføre både højere og lavere priser for forsikringstagerne end tidligere afhængigt af erfaringstariferingen og risikoresultaterne. Priserne fastsættes med det overordnede formål at skabe balance mellem præmier og skadesudgifter.	
<b>Ændring 4:</b>	
Der er tale om en konsekvensrettelse af nedsættelsen af depotrenten pr. 1. januar.	
De øvrige ændringer er præciseringer uden væsentlig betydning.	
De anmeldte forhold er rimelige og betryggende overfor forsikringstagerne. Se også redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.	
<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.	
Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet.	
<b>Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet</b>	
Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.	
Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.	
Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.	
De økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for selskabet er marginale.	
<b>Navn</b>	
Angivelse af navn	
Allan Polack	
<b>Dato og underskrift</b>	
30. juni 2016	
<b>Navn</b>	
Angivelse af navn	
Peter Holm Nielsen	
<b>Dato og underskrift</b>	
30. juni 2016	