

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 satses, 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
11. april 2023
Livsforsikringsselskabets navn
PFA 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,
Det tekniske grundlag indeholder dele, der ikke er offentlig tilgængelige
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.
Vedlagt
Navn
Angivelse af navn
Ole Krogh Petersen
Dato og underskrift
11. april 2023
Navn
Angivelse af navn
Torben Dam
Dato og underskrift
11. april 2023
Navn
Angivelse af navn
Dato og underskrift

--

This document has esignatur Agreement-ID: 557e30kSHq24977207



Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Ole Krogh Petersen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Ole Krogh Petersen

ID: b6e15618-03e5-4a20-be8c-c53b9a9b5cab

Tidspunkt for underskrift: 11-04-2023 kl.: 12:04:43

Underskrevet med MitID



Torben Dam

Navnet returneret af dansk MitID var:

Torben Dam

ID: 1741e90b-5164-48d5-ac22-d7ca9d7cf802

Tidspunkt for underskrift: 11-04-2023 kl.: 11:41:37

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: 557e30kSHtq24977207

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.



Teknisk grundlag for PFA Pension

LOVGRUNDLAGET 18

1 GRUNDLAGET FOR BEREGNING AF FORSIKRINGSPRÆMIERNE OG LIVSFORSIKRINGSHENSÆTTELSENE **19**

1.1. BEREGNINGSGRUNDLAGET	19
1.1.1 RISIKOELEMENTER	19
1.1.2 RENTE	19
1.1.2.1 Teknisk rente	19
1.1.2.2 Omregningsrente	19
1.1.2.3 Sikkerhedstillæg	19
1.1.2.4 Opgørelsesrente	19
1.1.3 NETTOGRUNDLAG	19
1.1.3.1 Nettopassiv	19
1.1.3.2 Præmiebetalingsrente	19
1.1.3.3 Kontinuert nettopræmie	19
1.1.3.4 Nettoindskud	19
1.1.3.5 Nettoreserve	20
1.1.3.6 Generelle begrænsninger	20
1.1.4 BRUTTOGRUNDLAG	20
1.1.4.1 Præmie og indskud	20
1.1.4.2 Bruttopræmie og bruttoindskud	20
1.1.4.3 Fripolice	21
1.1.4.4 Tilbagekøb.	21

1.1.5	NETTOPASSIVER FOR ETLIVSFORSIKRINGER	22
1.1.5.1	Nettopassiv for etlivsforsikringer uden invaliditetsydelse	22
1.1.5.2	Nettopassiv for etlivsforsikringer med invaliditetsydelse	23
1.1.5.3	Sammenhængen mellem 1.1.5.1. og 1.1.5.2.	23
1.1.5.4	Generelle begrænsninger	24
1.1.6	NETTOPASSIVER FOR TOLIVSFORSIKRINGER	24
1.1.6.1	Nettopassiv for tolivsforsikringer uden invaliditetsydelse	24
1.1.6.2	Nettopassiv for tolivsforsikringer med invaliditetsydelse	24
1.1.6.3	Sammenhængen mellem 1.1.6.1. og 1.1.6.2.	26
1.1.6.4	Generelle begrænsninger	26
1.1.7	BETALINGSRENTE	26
1.1.7.1	Præmiebetalingsrente for etlivsforsikringer uden præmiefritagelse ved invaliditet	27
1.1.7.2	Præmiebetalingsrente for etlivsforsikringer med præmiefritagelse ved invaliditet	27
1.1.7.3	Præmiebetalingsrente for tolivsforsikringer uden præmiefritagelse ved invaliditet	27
1.1.7.4	Præmiebetalingsrente for tolivsforsikringer med præmiefritagelse ved x_1 's invaliditet	27
1.1.7.5	Supplerende præmiefritagelse	27
1.1.7.6	Præmiebetalingsrente for forsikring uden personrisiko	27
1.1.8	BESTEMMELSER VEDRØRENDE KOLLEKTIVE FORSIKRINGER	27
1.1.8.1	Kollektiv ordning	28
1.1.8.2	Bestemmelser vedrørende størrelsen af de enkelte kollektive ydelser og aldersgrænser for disse	28
1.1.8.3	Beregningsregler vedrørende de enkelte kollektive ydelser	30
1.1.9	TILLADTE GRUNDFORMER	31
1.1.9.1	Invalidesum	54
1.1.10	FORSIKRINGER MED FORHØJET DØDSRISIKO OG/ELLER FORHØJET INVALIDITETSRISIKO	54
1.1.11	TILLADTE FORSIKRINGSFORMER	54
1.1.11.1	Forsikringsydelser	54
1.1.11.2	Maksimum for risiko	54
1.1.11.3	Minimum for risiko	54
1.1.12	BEMÆRKNINGER TIL GRUNDLAGET	55
1.1.13	FORMLER	59
1.1.13.1	Integrationsformler	59
1.1.13.2	Nøjagtighed og afrundning	60
1.1.13.3	Etlivsstørrelser	60
1.1.13.4	Tolivsstørrelser	61
1.1.13.5	Kollektive elementer	62
1.1.13.6	Annuiteter	65
1.2	BEREGNINGSGRUNDLAGET G82 5%	66
1.2.1	RISIKOELEMENTER	66
1.2.1.1	Aldersberegning	66
1.2.1.2	Normal dødelighed	66
1.2.1.3	Normal invaliditet	66
1.2.1.4	Kollektive ægtefællepensioner	67
1.2.1.5	Kollektive børnerenter	68
1.2.2	RENTE	68
1.2.2.1	Teknisk rente	68
1.2.2.2	Omregningsrente	68
1.2.2.3	Sikkerhedstillæg	69
1.2.2.4	Opgørelsesrente	69

1.2.3	NETTOGRUNDLAG	69
1.2.4	BRUTTOGRUNDLAG	69
1.2.5	NETTOPASSIVER FOR ETLIVSFORSIKRINGER	69
1.2.6	NETTOPASSIVER FOR TOLIVSFORSIKRINGER	69
1.2.7	PRÆMIEBETALINGSRENTE	69
1.2.8	BESTEMMELSER VEDRØRENDE KOLLEKTIVE FORSIKRINGER	70
1.2.9	TILLADTE GRUNDFORMER	70
1.2.10	FORSIKRINGER MED FORHØJET DØDSRISIKO OG/ELLER FORHØJET INVALIDITETSRISIKO	70
1.2.10.1	Forhøjet dødsrisiko	70
1.2.10.2	Forhøjet invaliditetsrisiko	71
1.2.11	TILLADTE FORSIKRINGSFORMER	72
1.2.11.4	Omregning af ydelser til højt forrentet grundlag	72
1.2.11.5	Regler for specielle forsikringer tegnet mod indskud	72
1.2.12	BEMÆRKNINGER TIL GRUNDLAGET	73
1.2.13	FORMLER	75
1.3	BEREGNINGSGRUNDLAGET G82 3%	76
1.3.1	RISIKOELEMENTER	76
1.3.2	RENTE	76
1.3.2.1	Teknisk rente	76
1.3.2.2	Sikkerhedstillæg	76
1.3.2.3	Opgørelsesrente	76
1.3.3	NETTOGRUNDLAG	76
1.3.4	BRUTTOGRUNDLAG	76
1.3.5	NETTOPASSIVER FOR ETLIVSFORSIKRINGER	76
1.3.6	NETTOPASSIVER FOR TOLIVSFORSIKRINGER	76
1.3.7	PRÆMIEBETALINGSRENTE	76
1.3.8	BESTEMMELSER VEDRØRENDE KOLLEKTIVE FORSIKRINGER	76
1.3.9	TILLADTE GRUNDFORMER	76
1.3.10	FORSIKRINGER MED FORHØJET DØDSRISIKO OG/ELLER FORHØJET INVALIDITETSRISIKO	76
1.3.11	TILLADTE FORSIKRINGSFORMER	76
1.3.12	BEMÆRKNINGER TIL GRUNDLAGET	77
1.3.13	FORMLER	77
1.4	BEREGNINGSGRUNDLAGET G82 2%	78
1.4.1	RISIKOELEMENTER	78
1.4.2	RENTE	78
1.4.2.1	Teknisk rente	78
1.4.2.3	Sikkerhedstillæg	78
1.4.2.4	Opgørelsesrente	78
1.4.3	NETTOGRUNDLAG	78
1.4.4	BRUTTOGRUNDLAG	78
1.4.5	NETTOPASSIVER FOR ETLIVSFORSIKRINGER	78
1.4.6	NETTOPASSIVER FOR TOLIVSFORSIKRINGER	79
1.4.7	PRÆMIEBETALINGSRENTE	79
1.4.8	BESTEMMELSER VEDRØRENDE KOLLEKTIVE FORSIKRINGER	79
1.4.9	TILLADTE GRUNDFORMER	79
1.4.10	FORSIKRINGER MED FORHØJET DØDSRISIKO OG/ELLER FORHØJET INVALIDITETSRISIKO	79
1.4.11	TILLADTE FORSIKRINGSFORMER	79
1.4.12	BEMÆRKNINGER TIL GRUNDLAGET	79
1.4.13	FORMLER	79
1.5	BEREGNINGSGRUNDLAGET UNI98 2%	80
1.5.1	RISIKOELEMENTER	81
1.5.1.1	Aldersberegning	81
1.5.1.2	Normal dødelighed	81

1.5.1.3	Normal invaliditet	81
1.5.1.4	Kollektive ægtefællepensioner	82
1.5.1.5	Kollektive børnerenter	82
1.5.2	RENTE	82
1.5.2.1	Teknisk rente	82
1.5.2.3	Sikkerhedstillæg	82
1.5.2.4	Opgørelsesrente	83
1.5.3	NETTOGRUNDLAG	83
1.5.4	BRUTTOGRUNDLAG	83
1.5.5	NETTOPASSIVER FOR ETLIVSFORSIKRINGER	83
1.5.6	NETTOPASSIVER FOR TOLIVSFORSIKRINGER	83
1.5.7	PRÆMIEBETALINGSRENTE	83
1.5.8	BESTEMMELSER VEDRØRENDE KOLLEKTIVE FORSIKRINGER	83
1.5.9	TILLADTE GRUNDFORMER	83
1.5.10	FORSIKRINGER MED FORHØJET DØDSRISIKO OG/ELLER FORHØJET INVALIDITETSRISIKO	83
1.5.10.1	Forhøjet dødsrisiko	83
1.5.10.2	Forhøjet invaliditetsrisiko	84
1.5.11	TILLADTE FORSIKRINGSFORMER	84
1.5.12	BEMÆRKNINGER TIL GRUNDLAGET	84
1.5.13	FORMLER	84
1.6	BEREGNINGSGRUNDLAGET L99 2%	85
1.6.1	RISIKOELEMENTER	86
1.6.1.1	Aldersberegning	86
1.6.1.2	Normal dødelighed	86
1.6.1.3	Normal invaliditet	86
1.6.1.4	Kollektive ægtefællepensioner	86
1.6.1.5	Kollektive børnerenter	87
1.6.2	RENTE	87
1.6.2.1	Teknisk rente	88
1.6.2.3	Sikkerhedstillæg	88
1.6.2.4	Opgørelsesrente	88
1.6.3	NETTOGRUNDLAG	88
1.6.4	BRUTTOGRUNDLAG	88
1.6.5	NETTOPASSIVER FOR ETLIVSFORSIKRINGER	88
1.6.6	NETTOPASSIVER FOR TOLIVSFORSIKRINGER	88
1.6.7	PRÆMIEBETALINGSRENTE	88
1.6.8	BESTEMMELSER VEDRØRENDE KOLLEKTIVE FORSIKRINGER	88
1.6.9	TILLADTE GRUNDFORMER	88
1.6.10	FORSIKRINGER MED FORHØJET DØDSRISIKO OG/ELLER FORHØJET INVALIDITETSRISIKO	88
1.6.11	TILLADTE FORSIKRINGSFORMER	88
1.6.12	BEMÆRKNINGER TIL GRUNDLAGET	88
1.6.13	FORMLER	88
1.7	BEREGNINGSGRUNDLAGET L09 2%	89
1.7.1	RISIKOELEMENTER	89
1.7.1.1	Aldersberegning	89
1.7.1.2	Normal dødelighed	89
1.7.1.3	Normal invaliditet	89
1.7.1.4	Kollektive ægtefællepensioner	90
1.7.1.5	Kollektive børnerenter	90
1.7.2	RENTE	90
1.7.2.1	Teknisk rente	90
1.7.2.2	Sikkerhedstillæg	90
1.7.2.3	Opgørelsesrente	90

1.7.3	NETTOGRUNDLAG	90
1.7.4	BRUTTOGRUNDLAG	90
1.7.5	NETTOPASSIVER FOR ETLIVSFORSIKRINGER	90
1.7.6	NETTOPASSIVER FOR TOLIVSFORSIKRINGER	90
1.7.7	PRÆMIEBETALINGSRENTE	90
1.7.8	BESTEMMELSER VEDRØRENDE KOLLEKTIVE FORSIKRINGER	90
1.7.9	TILLADTE GRUNDFORMER	90
1.7.10	FORSIKRINGER MED FORHØJET DØDSRISIKO OG/ELLER FORHØJET INVALIDITETSRISIKO	90
1.7.11	TILLADTE FORSIKRINGSFORMER	91
1.7.12	BEMÆRKNINGER TIL GRUNDLAGET	91
1.7.13	FORMLER	91
1.8	BEREGNINGSGRUNDLAGET U09 2%	91
1.8.1	RISIKOELEMENTER	91
1.8.1.1	Aldersberegning	91
1.8.1.2	Normal dødelighed	91
1.8.1.3	Normal invaliditet	92
1.8.1.4	Kollektive ægtefællepensioner	92
1.8.1.5	Kollektive børnerenter	92
1.8.2	RENTE	92
1.8.2.1	Teknisk rente	92
1.8.2.2	Sikkerhedstillæg	92
1.8.2.3	Opgørelsesrente	92
1.8.3	NETTOGRUNDLAG	92
1.8.4	BRUTTOGRUNDLAG	92
1.8.5	NETTOPASSIVER FOR ETLIVSFORSIKRINGER	92
1.8.6	NETTOPASSIVER FOR TOLIVSFORSIKRINGER	92
1.8.7	PRÆMIEBETALINGSRENTE	92
1.8.8	BESTEMMELSER VEDRØRENDE KOLLEKTIVE FORSIKRINGER	92
1.8.9	TILLADTE GRUNDFORMER	92
1.8.10	FORSIKRINGER MED FORHØJET DØDSRISIKO OG/ELLER FORHØJET INVALIDITETSRISIKO	93
1.8.11	TILLADTE FORSIKRINGSFORMER	93
1.8.12	BEMÆRKNINGER TIL GRUNDLAGET	93
1.8.13	FORMLER	93
1.9	BEREGNINGSGRUNDLAGET S99 2%	94
1.9.1	RISIKOELEMENTER	94
1.9.2	RENTE	94
1.9.2.1	Teknisk rente	94
1.9.2.3	Sikkerhedstillæg	94
1.9.2.4	Opgørelsesrente	94
1.9.3	NETTOGRUNDLAG	94
1.9.4	BRUTTOGRUNDLAG	94
1.9.5	NETTOPASSIVER FOR ETLIVSFORSIKRINGER	94
1.9.6	NETTOPASSIVER FOR TOLIVSFORSIKRINGER	94
1.9.7	PRÆMIEBETALINGSRENTE	94
1.9.8	BESTEMMELSER VEDRØRENDE KOLLEKTIVE FORSIKRINGER	94
1.9.9	TILLADTE GRUNDFORMER	94
1.9.10	FORSIKRINGER MED FORHØJET DØDSRISIKO OG/ELLER FORHØJET INVALIDITETSRISIKO	94
1.9.11	TILLADTE FORSIKRINGSFORMER	95
1.9.12	BEMÆRKNINGER TIL GRUNDLAGET	95
1.9.13	FORMLER	95
1.10	[UDGÅET]	96
1.11	[UDGÅET]	96
1.12	[UDGÅET]	96

1.13 [UDGÅET]	96
1.14 BEREGNINGSGRUNDLAGET U10 1 %	96
1.14.1 RISIKOELEMENTER	96
1.14.1.1 Aldersberegning	96
1.14.1.2 Normal dødelighed	96
1.14.1.3 Normal invaliditet	96
1.14.1.4 Kollektive ægtefællepensioner	97
1.14.1.5 Kollektive børnerenter	97
1.14.2 RENTE	98
1.14.2.1 Teknisk rente	98
1.14.2.2 Sikkerhedstillæg	98
1.14.2.3 Opgørelsesrente	98
1.14.3 NETTOGRUNDLAG	98
1.14.3.1 Nettopassiv	98
1.14.3.2 Præmiebetalingsrente	98
1.14.3.3 Kontinuert nettopræmie	98
1.14.3.4 Nettoindskud	98
1.14.3.5 Nettoreserve	98
1.14.3.6 Generelle begrænsninger	98
1.14.3.7 Garanterede udbetalinger	99
1.14.4 BRUTTOGRUNDLAG	99
1.14.5 NETTOPASSIVER FOR ETLIVSFORSIKRINGER	99
1.14.6 NETTOPASSIVER FOR TOLIVSFORSIKRINGER	99
1.14.7 PRÆMIEBETALINGSRENTE	99
1.14.8 BESTEMMELSER VEDRØRENDE KOLLEKTIVE FORSIKRINGER	99
1.14.9 TILLADTE GRUNDFORMER	99
1.14.10 FORSIKRINGER MED FORHØJET DØDSRISIKO OG/ELLER FORHØJET INVALIDITETSRISIKO	99
1.14.10.1 Forhøjet dødsrisiko	100
1.14.10.2 Forhøjet invaliditetsrisiko	100
1.14.11 TILLADTE FORSIKRINGSFORMER	101
1.14.12 BEMÆRKNINGER TIL GRUNDLAGET	101
1.14.13 FORMLER	101
1.15 BEREGNINGSGRUNDLAGET U17 1,0 %	101
1.15.1 RISIKOELEMENTER	101
1.15.1.1 Aldersberegning	101
1.15.1.2 Normal dødelighed	101
1.15.1.3 Normal invaliditet	103
1.15.1.4 Kollektive ægtefællepensioner	103
1.15.1.5 Kollektive børnerenter	103
1.15.2 RENTE	104
1.15.2.1 Teknisk rente	104
1.15.2.2 Sikkerhedstillæg	104
1.15.2.3 Opgørelsesrente	104
1.15.3 NETTOGRUNDLAG	104
1.15.4 BRUTTOGRUNDLAG	104
1.15.5 NETTOPASSIVER FOR ETLIVSFORSIKRINGER	104
1.15.6 NETTOPASSIVER FOR TOLIVSFORSIKRINGER	104
1.15.7 PRÆMIEBETALINGSRENTE	104
1.15.8 BESTEMMELSER VEDRØRENDE KOLLEKTIVE FORSIKRINGER	104
1.15.8.1 Kollektiv ordning	104
1.15.8.2 Bestemmelser vedrørende størrelse af de enkelte kollektive ydelser og aldersgrænser for disse	104
1.15.8.3 Beregningsregler vedrørende de enkelte kollektive ydelser	105

1.15.9	TILLADTE GRUNDFORMER	105
1.15.9.1	Simpelt Fremregnede Dækninger	105
1.15.10	FORSIKRINGER MED FORHØJET DØDSRISIKO OG/ELLER FORHØJET INVALIDITETSRISIKO	106
1.15.11	TILLADTE FORSIKRINGSFORMER	106
1.15.12	BEMÆRKNINGER TIL GRUNDLAGET	106
1.15.13	FORMLER	106
1.16	BEREGNINGSGRUNDLAGET U17 5,0 %	106
1.16.1	RISIKOELEMENTER	106
1.16.1.1	Aldersberegning	106
1.16.1.2	Normal dødelighed	106
1.16.1.3	Normal invaliditet	106
1.16.1.4	Kollektive ægtefællepensioner	107
1.16.1.5	Kollektive børnerenter	107
1.16.2	RENTE	107
1.16.2.1	Teknisk rente	107
1.16.2.2	Sikkerhedstillæg	107
1.16.2.3	Opgørelsesrente	107
1.16.3	NETTOGRUNDLAG	107
1.16.4	BRUTTOGRUNDLAG	107
1.16.5	NETTOPASSIVER FOR ETLIVSFORSIKRINGER	107
1.16.6	NETTOPASSIVER FOR TOLIVSFORSIKRINGER	107
1.16.7	PRÆMIEBETALINGSRENTE	107
1.16.8	BESTEMMELSER VEDRØRENDE KOLLEKTIVE FORSIKRINGER	107
1.16.9	TILLADTE GRUNDFORMER	107
1.16.10	FORSIKRINGER MED FORHØJET DØDSRISIKO OG/ELLER FORHØJET INVALIDITETSRISIKO	108
1.16.11	TILLADTE FORSIKRINGSFORMER	108
1.16.12	BEMÆRKNINGER TIL GRUNDLAGET	108
1.16.13	FORMLER	108
1.17	REGULERING AF ANVENDELSEN AF BEREGNINGSGRUNDLAGENE	108
1.17.1	GENERELLE BEMÆRKNINGER VEDR. BEREGNINGSGRUNDLAGENE	108
1.17.1.1	Oprindelige grundlag i gennemsnitsrente	108
1.17.1.2	Konvertering til U17 1,0 % og U17 5,0 %	109
1.17.1.3	Konvertering af andele på G82 3 % til G82 5 % og G82 2 %	111
1.17.1.4	Garantitillæg	111
1.17.2	REGLER FOR POLICEÆNDRINGER FOR POLICER, DER IKKE ER KONVERTERET TIL U17	112
1.17.2.1	Overordnede regler (udgangspunkt)	112
1.17.2.2	Undtagelser til reglen om proportionale dækninger	112
1.17.2.3	Præmienedsættelse	112
1.17.2.4	Indskud	112
1.17.2.5	Ændring af præmiebetalingsophør	112
1.17.2.6	Delvise udbetalinger og overførsler til andet selskab/anden police	113
1.17.2.7	Forlængelse af ratepensioner og ophørende livspensioner	113
1.17.3	REGLER FOR POLICEÆNDRINGER FOR POLICER, DER ER KONVERTERET TIL U17	113
1.17.3.1	Proportionale dækninger inden for udbetalingsforløb	113
1.17.3.2	Omregning af tarifudbetalinger på GIPP-dækninger ved ændringer	114
1.17.3.3	Fravalg af en SFD-dækning	114
1.17.3.4	Tidlig pensionering	114
1.17.4	FASTSÆTTELSE AF GRUNDLAG TIL SÆRLIG GRUPPE I PFA PENSION	114
1.17.5	OVERLEVELSESRENTEN I SENIOR-PENSION	115
1.18	SÆRLIGE KONCESSIONSVILKÅR FOR VISSE PENSIONSORDNINGER	115
1.18.1	DANSK HANDEL & SERVICE	115

1.18.2	DANISCO KONCERNEN	115
1.18.3	PENSIONS KASSEN TEXACO	117
1.19	LIVSFORSIKRINGSHENSÆTTELSEN, GENERELT	117
1.20	GARANTEREDE YDELSER	117
1.21	RISIKOMARGEN	118
1.22	BRUTTO-FORTJENSTMARGEN	118
1.23	REGULERING AF HENSÆTTELSENE	118
1.24	LIVSFORSIKRINGSHENSÆTTELSENE OG DE FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSE	118
1.25	[UDGÅET]	118
1.26	GRUNDLAGELEMENTER I MARKEDSVÆRDIGRUNDLAGET	118
1.27	IBNR, RBNS OG ERSTATNINGSHENSÆTTELSE	118
2	<u>DE FORSIKRINGSFORMER, SOM SELSKABET AGTER AT ANVENDE</u>	118
3	<u>REGLER FOR BEREGNING OG FORDELING AF OVERSKUD TIL FORSIKRINGSTAGERNE OG ANDRE BERETTIGEDE EFTER FORSIKRINGSAFTALERNE</u>	119
3.1	KONTRIBUTIONSGRUPPER	119
3.1.1	GENERELT	119
3.1.2	RENTEGRUPPER	120
3.1.3	RISIKOGRUPPER	122
3.1.4	OMKOSTNINGSGRUPPER	122
3.1.5	FORDELING AF UFORDELTE MIDLER 31.12.2010	123
3.1.6	OPDELING AF AKTIVER	124
3.2	BONUSREGULATIV	124
3.2.1	REGULATIV FOR BEREGNING OG FORDELING AF REALISERET RESULTAT TIL FORSIKRINGSAFTALERNE FOR FORSIKRINGER TEGNET PÅ ELLER KONVERTERET TIL BEREGNINGSGRUNDLAGENE G82 5 %, G82 3 %, G82 3,7 %, G82 2 %, UNI98 2 %, L99 2 % OG U10 1 %, U17 5,0 % OG U17 1,0 %	124
3.2.2	KONVERTERING AF FORSIKRINGER TIL U17	132
3.2.2.1	Konvertering af policer uden SFD-dækninger	132
3.2.2.2	Konvertering af policer med SFD-dækninger	137
3.2.2.3	Særligt vedr. konvertering for policer med tilkendt præmiefrigørelse og/eller tilkendt løbende udbetaling af invalidebetinget dækning	140
3.2.3	FORDELING AF REALISERET RESULTAT MV. TIL POLICER MED SFD-DÆKNINGER	145
3.2.4	[UDGÅET]	146
3.2.5	BEGRÆNSNING AF TILSKRIVNING AF BONUS PÅ SELVSTÆNDIGE OPHØRENDE RISIKOFORSIKRINGER	146
3.2.6	[UDGÅET]	146
3.3	DEPOTRENTER	146
3.3.1	DEPOTRENTER FOR GENNEMSNITSRENTEPOLICER MED RET TIL BONUS	146
3.3.2	[UDGÅET]	147
3.3.3	FORELØBIG RENTE FOR KUNDEKAPITAL	147
3.4	2. ORDENS RISIKO VED DØD	147
3.4.1	[UDGÅET]	147
3.4.2	2. ORDENS GRUNDLAG VED DØD FOR G82 (OG FOR L09, HVOR ØVRIGE DÆKNINGER ER ELLER VILLE VÆRE PÅ G82)	147
3.4.3	[UDGÅET]	148
3.4.4	2. ORDENS GRUNDLAG VED DØD FOR S99	148
3.4.5	2. ORDENS GRUNDLAG FOR PENSIONSORDNINGEN FOR DANSK HANDEL & SERVICE	149

3.4.6	2. ORDENS GRUNDLAG VED DØD FOR U10	149
3.4.7	2. ORDENS GRUNDLAG FOR DØD FOR U17	149
3.4.7.1	Nettopassiver ved død på 2. orden for udvalgte grundformer	149
3.5	2. ORDENS RISIKO VED INVALIDITET	150
3.5.1	2. ORDENS GRUNDLAG VED INVALIDITET FOR U17	150
3.5.2	2. ORDENS GRUNDLAG VED INVALIDITET FOR G82	151
3.5.3	2. ORDENS GRUNDLAG VED INVALIDITET FOR S99	151
3.5.4	2. ORDENS GRUNDLAG VED INVALIDITET FOR DANSK HANDEL & SERVICE	152
3.5.5	2. ORDENS GRUNDLAG VED INVALIDITET FOR U10	153
3.5.6	2. ORDENS GRUNDLAG VED INVALIDITET FOR FORSIKRINGER PÅ U10, HVOR INVALIDETILKENDELSEN AFHÆNGER AF TILKENDELSE AF OFFENTLIG FØRTIDSPENSION	153
3.5.7	2. ORDENS GRUNDLAG VED INVALIDITET FOR FORSIKRINGER PÅ U17, HVOR INVALIDETILKENDELSEN AFHÆNGER AF TILKENDELSE AF OFFENTLIG FØRTIDSPENSION	154
3.6	SÆRLIG RISIKOOVERSKUD	154
3.6.1	PRINCIPPER FOR SELVSTÆNDIGE RISIKOGRUPPER	154
3.6.2	REGLER FOR RISIKOGRUPPER FOR KONCERNER MED MEDARBEJDERE OMFATTET AF PENSIONSORDNING I ANDRE DANSKE PENSIONS-FORSIKRINGSSKABER UDEN FOR PFA PENSION KONCERNEN	159
3.6.3	REGLER FOR ANVENDELSE AF OPTJENT RISIKOOVERSKUD	159
3.6.4	REGLER FOR ANVENDELSE AF OPTJENT RISIKOOVERSKUD VED OPHØR AF RISIKOOVERSKUDS-AFTALEN	159
3.7	TEKNISK PRÆMIE	160
3.8	OMKOSTNINGER	161
3.8.1	PRÆMIE	161
3.8.1.1	Teknisk præmie	162
3.8.1.2	Styktillæg	162
3.8.1.3	Firmaordninger	162
3.8.1.4	Forsikringer uden firmaaftale	164
3.8.1.5	SPARop-PENSION	164
3.8.1.6	SPARop-Konto	164
3.8.1.7	PFA-Konto	164
3.8.1.8	Præmie ud over <i>omkostning_knaek_1</i> årligt	164
3.8.1.9	Plejesikring	165
3.8.2	INDSKUD	165
3.8.3	ARBEJDSMARKEDSPENSION	168
3.8.4	KARTOFFELKONTO	168
3.8.5	GEBYR	168
3.8.5.1	Løbende gebyr	168
3.8.5.2	Engangsgebyr	170
3.8.6	MÆGLERVEDERLAG	170
3.8.7	[UDGÅET]	171
3.9	AKTUELLE FORSIKRINGER	171
3.9.1	PENSIONER UNDER UDBETALING PÅ G82 5 %, G82 3 %, G82 2 %, UNI98 2 %, L99 2 %, U10 1 %, U17 5,0 % OG U17 1,0 %	171
3.9.1.1	Definition af overrentebonusteknik	171
3.9.1.2	Udbetalingsprincipper	171
3.9.1.3	Forløb af eventuelle ydelser/risikobetaling	173
3.9.1.4	Ophørende forsikringer	173
3.9.1.5	[Udgået]	175
3.9.1.6	[Udgået]	175
3.9.1.7	Omvalg	175
3.9.1.8	Skyggeindskud	175
3.9.1.9	Ikke månedlig pensionsforfald	176

3.9.1.10	Gruppe med midlertidige særlige ydelser	176
3.9.2	[UDGÅET]	176
3.9.3	UDBETALING AF AKTUELLE G82 16% LIVRENTER MED FRIHOLDT RESERVE	176
3.9.4	PRÆMIEFRITAGELSE OG INVALIDEPENSION FOR FORSIKRINGER, DER IKKE ER KONVERTERET TIL U17	177
3.9.4.1	Andel af præmie der vedrører konc. nr. 315 hhv. 415.	177
3.9.4.2	Omkostningsberegning	178
3.9.4.3	Indberetning vedrørende forsikringer tegnet i henhold til PBL §53A	178
3.9.4.4	Reaktiveringspræmie / forsikredes andel af depotet	178
3.9.5	INVALIDEPENSION FOR FORSIKRINGER KONVERTERET TIL U17	178
3.9.5.1	Generelt vedr. invaliditet	178
3.9.5.2	Forsikredes andel af depotet	179
3.10	ARBEJDSMARKEDSBIDRAG	180
3.11	KONCERNINTERNE POLICEFLYTNINGER	181
3.11.1	OVERFØRSEL AF INVALIDEFORSIKRINGER ETABLERET IHT. KONCESSION FOR SKADESFORSIKRING KLASSE 1&2 TIL INVALIDEFORSIKRING ETABLERET SOM LIVSFORSIKRING:	181
3.11.2	REGLER VED RESERVEOVERFØRSEL MELLEM PFA PENSION OG PFA PENSION LUXEMBOURG:	181
3.12	BØRNEPASNINGSORLOV	181
3.13	FREMFORING AF UNDERSKUD FOR POLICER, DER IKKE ER KONVERTERET TIL U17	181
3.14	FREMFORING AF UNDERSKUD FOR POLICER SOM BEREKNES PÅ GRUNDLAG U17	184
3.15	REGLER FOR EGENKAPITALFORRENTNING MV.	185
3.15.1	BEREGNING OG FORDELING AF REALISERET RESULTAT	185
3.15.1.1	Rentegrupper	186
3.15.1.2	Risiko- og omkostningsgrupper	187
3.15.2	AFKAST AF EGENKAPITAL OG KUNDEKAPITAL MV.	188
3.16	SÆRLIGE BONUSHENSÆTTELSE / KUNDEKAPITAL®	189
3.16.1	REGULATIV FOR KUNDEKAPITAL®	190
3.16.2	IKK	190
3.16.2.1	Princip for opsparing:	190
3.16.2.2	Princip for forrentning	191
3.16.2.3	Princip for overlevelsesevinst	194
3.16.2.4	Princip for udbetaling for forsikringer med depotrente (gennemsnitsrenteforsikringer)	194
3.16.2.5	Princip for udbetaling for forsikringer i PFA Plus	195
3.16.2.6	Genkøb	196
3.16.2.7	Jobskifte	196
3.16.2.8	Virksomhedsomdannelse	196
3.16.3	KOLLEKTIV KUNDEKAPITAL®	196
3.17	REGLER FOR BETALING AF VISSE OMKOSTNINGER	197
3.18	PRIS- OG OMKOSTNINGSREDUKTION	198
3.19	REGULATIV FOR KRIGSRISIKO	198
4	<u>SELSKABETS PRINCIPPER FOR GENFORSIKRING</u>	200
4.1	GENFORSIKRING AF STORE SUMMER	200
4.2	[UDGÅET]	200
4.3	POOLING	200
5	<u>REGLER FOR OPLYSNINGER, SOM DE FORSIKRINGSSØGENDE SKAL AFGIVE TIL BEDØMMELSE AF RISIKOFORHOLDENE</u>	201

5.1	GENERELLE REGLER	201
5.1.1	RISIKOBELØB	201
5.1.2	OBLIGATORISK FORSIKRINGSORDNING	202
5.1.3	INDDELING	202
5.1.4	OVERFØRSLER	202
5.1.5	UDSÆTTELSE	202
5.1.6	UNDERSØGELSE FOR HIV-ANTISTOF	202
5.1.7	GENKØB	203
5.1.8	ÆNDRING AF FORSIKRINGSYDELSER I FORBINDELSE MED PENSIONERING.	203
5.1.9	NEDSÆTTELSE/BORTFALD AF INDIVIDUEL ÆGTEFÆLLE DÆKNING.	203
5.2	GRUPPE A	203
5.2.1	NYTEGNINGER	203
5.2.2	ÆNDRINGER	204
5.3	GRUPPE B	205
5.3.1	NYTEGNINGER.	205
5.3.2	ÆNDRINGER	205
5.4	GRUPPE C	205
5.5	GRUPPE E	205
5.5.1	NYTEGNINGER.	205
5.5.2	ÆNDRINGER	205
5.6	OVERTAGELSE AF ORDNING FRA ET ANDET PENSIONSSKAB (LEVERANDØRSKIFTE)	206
5.7	SÆRLIGE REGLER FOR STORE RISIKOBELØB.	206
5.8	SÆRLIGE REGLER FOR PFA PLUS VEDR. DELING AF OPSPARING TIL LIVSPENSION	208

6 REGLER FOR BEREKNING AF TILBAGEKØBSVÆRDIER OG FRIPOLICER **209**

6.1	FRIPOLICEREGLER	209
6.1.1	FRIPOLICEREGLER	209
6.1.1.1	Fripolice efter depotsikring	209
6.1.1.2	Gebyrfri fripolice	209
6.1.2	[UDGÅET]	210
6.2	GENKØBSREGLER	211
6.2.1	GENKØBSFRADrag	211
6.2.1.1	Fradrag for transaktionsomkostninger	211
6.2.1.2	Fradrag for kursværn / Overførselstillæg	211
6.2.1.3	Delvist tilbagekøb	214
6.2.1.4	Individualisering af kollektive ordninger	214
6.2.1.5	Små fripolicer	215
6.2.1.6	Lavprisprodukter, hvor forsikrede er invalid.	216
6.2.1.7	Forsikringsbegivenhed er indtrådt	216
6.2.1.8	Forsikrede \geq 60 år	216
6.2.1.9	Tilbagekøb af en PFA-Konto, hvor forsikrede er invalid	217
6.2.1.10	KundeKapital	217
6.2.2	[UDGÅET]	217

7 REGLER, HVOREFTER PENSIONSORDNINGER MED LØBENDE UDBETALINGER TEGNET ELLER AFTALT SOM OBLIGATORISKE ORDNINGER I ET FORSIKRINGSSKAB ELLER EN PENSIONSKASSE KAN OVERFØRES FRA ELLER TIL SELSKABET I FORBINDELSE MED OVERGANG TIL ANDEN ANSÆTTELSE ELLER I FORBINDELSE MED VIRKSOMHEDSOVERDRAGELSE ELLER VIRKSOMHEDSOMDANNELSE. **218**

7.1	JOBSKIFTEAFTALEN	218
§ 1		218
	ANVENDELSESOMRÅDE	218
§ 2		219
	DEFINITIONER	219
§ 3		219
	BETINGELSER FOR OVERFØRSLER	219
§ 4		220
§ 5		220
§ 6		220
§ 7		220
§ 8		220
	PROCEDURE FOR OVERFØRSLLEN	220
§ 9		221
§ 10		221
§ 11		221
§ 12		221

§ 13	221
§ 14	222
§ 15	222
§ 16	222
§ 17	222
ANDRE AFTALER	222
§ 18	223
AFTALENS INDGÅELSE	223
§ 19	223
OPSIGELSE AF AFTALEN	223
§ 20	223
IKRAFTTRÆDELSE OG REVISION	223
7.1.1 UDVIDET AFTALE MED BORTSEELSE FRA 24 MÅNEDER FRIST	223
7.1.2 ORGANISATIONSKIFT	224
7.1.3 OVERFØRSEL TIL FRIVILLIG AFTALE	225
7.1.4 BANKOVERFØRSEL VED JOBSKIFTE	226
7.2 GENERELLE OVERFØRSELSREGLER	226
7.3 VIRKSOMHEDSOMDANNELSESAFTALEN	228
ANVENDELSESOMRÅDE	228
1.1.	228
1.2.	228
1.3.	228
AFGRÆNSNING AF ANVENDELSESOMRÅDE	229
2.1.	229
2.2.	229

DEFINITIONER	230
3.1. SELSKAB	230
3.2. VIRKSOMHED	230
3.3. VIRKSOMHEDSOMDANNELSE OG VIRKSOMHEDSOVERDRAGELSE	230
3.4. OBLIGATORISK PENSIONSORDNING	230
3.5. FORSIKREDE	230
3.6. PENSIONS MIDLER	230
3.7. OPGØRELSESDATO OG OVERFØRSELS DATO	230
BETINGELSER FOR OVERFØRSLER	230
4.1	230
4.2.	231
4.3.	231
4.4.	231
4.5.	231
4.6.	231
KARENSTIDSBESTEMMELSER	231
5.	231
6.	232
HELBREDSVURDERING	232
7.1.	232
7.2.	232
7.3.	232
7.4.	232
7.5.	232
7.6. SÆRREGEL FOR STORE OVERFØRSLER - MIN. 5 PCT. AF DET MODTAGENDE SELSKABS LIVSFORSIKRINGSHENSÆTTELSE	233
7.7. ANTAGELSE PÅ HELBREDSMÆSSIGT DÅRLIGERE VILKÅR	233
7.8.	233
PROCEDURE FOR OVERFØRSELN	233
8.1.	233
8.2.	233
8.3.	233
8.4.	233
8.5.	234
8.6.	234
8.7.	234
8.8.	234
8.9.	234

OPGØRELSE AF PENSIONSORDNINGEN OG OVERFØREL AF PENSIONSMIDLERNE	234
9.1.	234
9.2.	234
9.3.	234
10.1.	235
10.2.	235
10.3.	235
PENSIONSMIDLERNE, DER OVERFØRES	235
11.1.	235
11.2.	235
11.3.	235
11.4.	236
11.5.	236
11.6.	236
11.7.	236
11.8.	236
12.1.	236
12.2.	236
12.3.	236
12.4.	236
ANDRE AFTALER	237
13.1.	237
TILSLUTNING TIL AFTALEN	237
14.1	237
OPSIGELSE AF AFTALEN	237
15.1.	237
15.2.	237
15.3.	237
15.4.	237
15.5.	237
IKRAFTTRÆDEN OG REVISION	238
16.1.	238
16.2.	238
16.3.	238
7.3.1 BANKOVERFØRELSE VED VIRKSOMHEDSOVERDRAGELSE	238
8 DIVERSE PRODUKTER I PFA PENSION MED SÆRLIGE ANMELDELSER	239

8.1	STANDARD LIV	239
8.1.1	PRODUKTBEKRIVELSE	239
8.1.2	MATEMATISK BEKRIVELSE	239
8.1.2.1	Risikoelementer	239
8.1.2.2	Rente	240
8.1.2.3	Bruttogrundlag	240
8.1.2.4	Bonus	240
8.1.2.5	Genkøb	241
8.1.2.6	Helbredsoplysninger	241
8.2	SPAR-OP KONTO	241
8.2.1.1	Produktbeskrivelse overordnet	241
8.2.1.2	Teknisk beskrivelse	241
8.2.1.3	Genkøb:	242
8.3	EFTERPENSION	242
8.4	U74-LIVRENTER	242
8.5	PLEJESIKRING	243
8.5.1	PRODUKTBEKRIVELSE	243
8.5.2	HELBREDSVURDERING	247
8.5.3	MATEMATISK BEKRIVELSE	247
8.5.3.1	Omkostninger	247
8.5.3.2	2. ordens risiko/bonus	248
8.5.3.3	Genkøb/ændring	248
8.6	(UDGÅET)	248
8.7	UGARANTEREDE INVALIDEYDELSER	248
8.7.1	ANVENDELSE	250
8.7.2	2. ORDENS RISIKO	250
8.8	CT-DÆKNING	250
8.9	FAGINVALIDITET	251
8.10	SOLIDARISKE DÆKNINGER	252
8.10.1	IDENTIFIKATION AF SOLIDARISKE GRUNDFORMER	252
8.10.2	PRÆMIEBEREGNING FØR OMFORDELING	252
8.10.3	OMFORDELING AF PRÆMIE	252
8.10.4	RETMÆSSIG ORLOV	253
8.10.5	FRATRÆDELSE	253
8.10.5.1	Individualiseret betaling	253
8.10.5.2	Præmietillæg for de præmiebetalende	254
8.10.5.3	Fortsat betaling af den solidarisk bestemte præmie	254
8.10.6	SÆRLIG RISIKOOVERSKUD	255
8.10.7	BESKRIVELSE AF GRUNDLAG FOR OPHØRENDE LIVSFORSIKRING UDEN RET TIL BONUS OG MED SOLIDARISK PRÆMIEBEREGNING	255
8.10.7.1	Overgangsintensiteter i eventuel før evt. regulering pga. erfaringstarifering	255
8.10.7.2	Omkostninger	256
8.10.7.3	Øvrigt	256
8.10.8	(UDGÅET)	256
8.10.9	ERFARINGSTARIFERING	256
8.10.10	VALGMULIGHED MED HENSYN TIL SOLIDARISK DÆKNING	258
8.11	GRUPPELIV	259
8.11.1	DEFINITION AF PERSONKREDS	259
8.11.2	FORSIKRINGSYDELSER (OVERORDNEDE)	259
8.11.2.1	Forsikringsydelser – antal personer	261
8.11.3	SÆRLIGE ORDNINGER	263
8.11.3.1	Valgfri tillægsdækning	263
8.11.3.2	Kundegruppeliv	263

8.11.3.3	Gensikring og Modulsikring	264
8.11.4	PRÆMIEBEREGNING	264
8.11.4.1	Generelle bestemmelser for præmieberegning	265
8.11.4.2	Beregning af præmie for de enkelte ydelser	265
8.11.4.3	Supplerende præmier	268
8.11.5	REGLER FOR AFGIVELSE AF HELBREDSOPLYSNINGER	269
8.11.6	BONUSREGULATIV	270
8.11.7	SAMORDNING	276
8.11.8	50%'S FORSIKRINGSDÆKNING I FRIVILLIGE GRUPPELIVSORDNINGER	277
8.11.9	METODE TIL FASTSÆTTELSE AF ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER PÅ STORE ORDNINGER	277
8.11.10	UDVIDET DÆKNING I EN SÆRLIG STOR GRUPPE	278
8.11.11	RETMÆSSIG ORLOV	278
8.12	SÆRLIG GRUPPEORDNING VEDRØRENDE MEDARBEJDERE JYSKE BANK OG JYSKE INVEST	278
8.13	PFA PLUS	279
8.14	[UDGÅET]	279
8.15	[UDGÅET]	279
8.16	[UDGÅET]	279
8.17	SÆRLIG TILSAGNSORDNING VEDRØRENDE ARBEJDERNES LANDSBANK ("AFDELING C")	279
8.17.1	INDLEDNING	279
8.17.2	GRUNDLAGET FOR BEREGNING AF FORSIKRINGSPRÆMIE	280
8.17.3	LIVSFORSIKRINGSHENSÆTTELSER	281
8.17.4	OVERSKUDSREGULATIV	282

9 SATSBILAG 283

Teknisk grundlag for PFA Pension

Denne håndbog indeholder det til enhver tid anmeldte tekniske grundlag for PFA Pension.

Lovgrundlaget

Lovgrundlaget for indholdet i det tekniske grundlag fremgår af lov om finansiel virksomhed (FIL) § 20.

FIL § 20, stk 1:

Det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed skal anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. Det samme gælder enhver efterfølgende ændring i de nævnte forhold. Anmeldelserne skal indeholde angivelse af

1. de forsikringsformer, som selskabet agter at anvende,
2. grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer,
3. regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne,
4. selskabets principper for genforsikring, herunder beløbsgrænser,
5. regler for, hvornår såvel de forsikringssøgende som forsikringstagerne skal afgive helbredsoplysninger til bedømmelse af risikoforholdene,
6. grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed og
7. regler, hvorefter pensionsordninger med løbende udbetalinger tegnet eller aftalt som obligatoriske ordninger i et forsikringselskab eller en pensionskasse kan overføres fra eller til selskabet i forbindelse med overgang til anden ansættelse eller i forbindelse med virksomhedsoverdragelse eller virksomhedsomdannelse.

Anmeldelsesbekendtgørelsen

Der er endvidere udstedt Bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed. Bekendtgørelse nr. 932 af 4. juli 2013.

Håndbogen er opbygget med 8 kapitler. De 7 første indeholder angivelserne i ovenstående 7 punkter, dog ikke i helt samme rækkefølge. Kapitel 8 omhandler diverse produkter med særlige regler.

1 Grundlaget for beregning af forsikringspræmierne og livsforsikringshensættelserne

1.1. Beregningsgrundlaget

Dette er en master for de beregningsgrundlag som selskabet anvender, jf senere punkter.

1.1.1 Risikoelementer

Se respektive grundlagsafsnit - pkt. 1.2.1. m.fl.

1.1.2 Rente

1.1.2.1 Teknisk rente

Den tekniske rente betegnes i .

1.1.2.2 Omregningsrente

Se pkt. 1.2.2.2.

1.1.2.3 Sikkerhedstillæg

Sikkerhedstillægget fastsættes som en reduktion af rentestyrken.

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

1.1.2.4 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten svarende til den tekniske rente anvendes ved beregning af nettopassiver jvf. pkt. 1.1.3.1. og præmiebetalingsrenter jvf. pkt. 1.1.3.2.

1.1.3 Nettogrundlag

1.1.3.1 Nettopassiv

Ved nettopassivet for en forsikring eller forsikringsdel forstås kapitalværdien af alle selskabets øjeblikkelige og fremtidige forpligtelser inklusive den endnu ikke betalte andel af etableringsvederlag til eventuel tilknyttet mægler. Etableringsvederlag indgår maksimalt i 36 måneder efter etableringen / mægler tilknytningen.

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

1.1.3.2 Præmiebetalingsrente

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

1.1.3.3 Kontinuert nettopræmie

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

1.1.3.4 Nettoindskud

Nettoindskuddet I^N bestemmes som nettopassivet ved tegningen.

1.1.3.5 Nettoreserve

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

1.1.3.6 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.

1.1.4 Bruttogrundlag

1.1.4.1 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 er lavere end 60 år, er den korteste præmiebetalingsvarighed ved nyttegning 5 år.

1.1.4.2 Bruttopræmie og bruttoindskud

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

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

hvor $a_{1|}^{(m)}$ er beregnet med en opgørelsesrente på 9 pct. for beregningsgrundlaget G82 5% og 2,5095 pct. for alle andre beregningsgrundlag for forsikringer under kontribution, og hvor α respektiv β er omkostningsparametre.

$$\alpha = 0,89$$

β består af et styktillæg, der afhænger af præmiens forfald, samt et stykratetillæg. Styktillæg og stykratetillæg udgør i *stk_till_aar*.

$$\text{Stk}(1) = \text{aarlig_styk_tillaeg}$$

$$\text{Stk}(2) = \text{halvarlig_styk_tillaeg}$$

$$\text{Stk}(4) = \text{kvarterlig_styk_tillaeg}$$

$$\text{Stk}(12) = \text{maanedlig_styk_tillaeg}$$

$$\text{Stykrate} = \text{styk_rate_tillaeg}$$

De ovenfor nævnte tillæg reguleres årligt pr. 1. januar i overensstemmelse med udviklingen i forbrugerprisindekset. Udviklingen i forbrugerprisindekset fastsættes som værdien af indekset for september det nærmest forudgående år divideret med værdien af indekset for september 1996. De regulerede tillæg afrundes med bevarelse af deres indbyrdes forhold til nærmeste hele antal kr.

For forsikringer, hvor der kun udløses ydelser ved mere end én persons død eller invaliditet, multipliceres Stk(m) med 2.

For pensionsordninger baseret på overenskomst mellem på den ene side forsikrings-selskabet og på den anden side arbejdsgiveren og evt. arbejdstageren bortfalder Stk(m) og Stykrate, medmindre det drejer sig om ordninger med stærkt risikoprægede forsikringer og den enkelte forsikrings årspræmie er mindre end 4.000 kr.

Bruttoindskuddet I^B beregnes ved

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

hvor γ respektive δ er omkostningsparametre.

$$\gamma = 0,89$$

Styktillægget δ (stykind) udgør i *stk_till_aar styk_ind_foerste_order* ved nytegning af forsikringer uden præmiebetaling, hvor bruttoindskuddet – ekskl. evt. styktillæg – er mindre end 10.000 kr.

Styktillægget δ er 0 i andre tilfælde.

Styktillægget δ reguleres på samme måde som styktillæg og stykratetillæg.

Der kan ske undtagelser som følge af overførselsregler anmeldt til Finanstilsynet.

1.1.4.3 Fripolice

Der henvises til afsnit 6.1.1.

1.1.4.4 Tilbagekøb.

For etlivsforsikringer 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.

Der kan dog altid gives tilsagn om tilbagekøb, såfremt forsikringen efter omskrivning til fripolice på tilbagekøbstidspunktet ikke omfatter nogen løbende ydelse over *graense_genk_loebende* årligt eller sum over *graense_genk_sum*. Anførte satser er for året *div_aar*. Grundbeløbet reguleres efter personskattelovens § 20.

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 tilbagekøb tidspunktet
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.

Der kan gælde andre regler som følge af overførselsregler anmeldt til Finanstilsynet.

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

Reglerne for beregning af tilbagekøbsværdien er beskrevet i afsnit 6.2

1.1.5 Nettopassiver for etlivsforsikringer

1.1.5.1 Nettopassiv for etlivsforsikringer uden invaliditetsydelse

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 $x+n$.

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

1.1.5.2 Nettopassiv for etlivsforsikringer med invaliditetsydelse

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 $x+\theta$.

For nettopassiver og ydelser gælder begrænsninger som nævnt i 1.1.5.4.

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

hvor

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

og hvor $x+n \leq 67$

1.1.5.3 Sammenhængen mellem 1.1.5.1. og 1.1.5.2.

Såfremt

$$S_{x+\theta}^{ii} = 0$$

$$Y_{x+\tau}^i(x+\theta) = 0$$

$$S_{x+\tau}^{ad} = S_{x+\tau}^{ai} = S_{x+\tau}^{id}(x+\theta) \quad \text{og}$$

$$S_{x+n}^a = S_{x+n}^i = S_{x+n}^i(x+\theta)$$

for $0 < \theta < \tau < n$

er 1.1.5.1. og 1.1.5.2. identiske.

1.1.5.4 Generelle begrænsninger

De i pkt. 1.1.5.1. og 1.1.5.2. anførte nettopassiver og ydelser skal alle være ikke-negative.

For de i pkt. 1.1.5.2. anførte nettopassiver og ydelser skal endvidere gælde:

$$S_{x+\tau}^{id}(x+\theta) \leq S_{x+\tau}^{ad} \quad \text{for } x+\theta \leq 60 \text{ og for hvert } \tau > \theta$$

$$S_{x+\tau}^{id}(x+\theta) = S_{x+\tau}^{ad} = S_{x+\tau}^d \quad \text{for } x+\theta > 60 \text{ og for hvert } \tau > \theta$$

$$S_{x+n}^i(x+\theta) = S_{x+n}^a = S_{x+n} \quad \text{for } x+\theta > 60 \text{ og for hvert } n > \theta$$

$$S_{x+\theta}^{ii} = 0 \quad \text{for } x+\theta > 60$$

Af betingelsen $x+n \leq 67$ i pkt. 1.1.5.2. følger endelig, at

$$Y_{x+\tau}^i(x+\theta) = 0 \quad \text{for } x+\tau > 67.$$

1.1.6 Nettopassiver for tolivsforsikringer

1.1.6.1 Nettopassiv for tolivsforsikringer uden invaliditetsydelse

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 tidspunkt.

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

1.1.6.2 Nettopassiv for tolivsforsikringer med invaliditetsydelse

Tolivsforsikringer kan indeholde invaliditetsydelser 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.

I det generelle udtryk for nettopassivet for tolivsforsikringer med invaliditetsydelser 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 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. 1.1.5.2.

For nettopassiver og ydelser gælder begrænsninger som nævnt i 1.1.6.4.

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

hvor

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^{ai} = S_{x_1+\theta}^{ii} + \int_0^n \frac{D_{x_1+\tau, x_2+\tau}^i}{D_{x_1+\theta, x_2+\theta}^i} \left(\mu_{x_1+\tau}^{id} \cdot T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{id}(x_1 + \theta) \right. \\ \left. + \mu_{x_2+\tau}^{di} \cdot T_{x_2+\tau, x_1+\tau}^{di}(x_1 + \theta) \right) d\tau \\ + \frac{D_{x_1+n, x_2+n}^i}{D_{x_1+\theta, x_2+\theta}^i} \cdot T_{x_1+n, x_2+n}^i(x_1 + \theta) \\ + \int_0^n \frac{D_{x_1+\tau, x_2+\tau}^i}{D_{x_1+\theta, x_2+\theta}^i} \cdot Y_{x_1+\tau}^i(x_1 + \theta) d\tau$$

og hvor

$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^{ad}$ og $T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{id}(x_1 + \theta)$ bestemmes ved pkt. 1.1.5.1.,

$T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d$ bestemmes ved pkt. 1.1.5.2. og

$T_{x_2+\tau, x_1+\tau}^d(x_1+\theta)$ bestemmes ved pkt. 1.1.5.2.,

og hvor $x_1+n \leq 67$

1.1.6.3 Sammenhængen mellem 1.1.6.1. og 1.1.6.2.

Såfremt

$$S_{x_1+\theta}^{ii}=0$$

$$Y_{x_1+\tau}^i(x_1+\theta)=0$$

$$T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^d = T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{ad} = T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{id}(x_1+\theta)$$

$$T_{x_1+n, x_2+n}^d = T_{x_1+n, x_2+n}^a = T_{x_1+n, x_2+n}^i(x_1+\theta)$$

$$T_{x_2+\tau, x_1+\tau}^d = T_{x_2+\tau, x_1+\tau}^{da} = T_{x_2+\tau, x_1+\tau}^{di}(x_1+\theta)$$

for $0 < \theta < \tau < n$,

er 1.1.6.1. og 1.1.6.2. identiske.

1.1.6.4 Generelle begrænsninger

De i pkt. 1.1.6.1. og 1.1.6.2. anførte nettopassiver og ydelser skal alle være ikke-negative.

For de i pkt. 1.1.6.2. anførte nettopassiver og ydelser skal endvidere gælde:

$$T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{id}(x_1+\theta) \leq T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{ad} \text{ for } x_1+\theta \leq 60 \text{ og for ethvert } \tau > \theta$$

$$T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{id}(x_1+\theta) = T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{ad} = T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^d \text{ for } x_1+\theta > 60 \text{ og for ethvert } \tau > \theta$$

$$T_{x_1+n, x_2+n}^i(x_1+\theta) = T_{x_1+n, x_2+n}^a = T_{x_1+n, x_2+n}^d \text{ for } x_1+\theta > 60 \text{ og for ethvert } n > \theta$$

$$S_{x_1+\theta}^{ii} = 0 \text{ for } x_1+\theta > 60$$

Af betingelsen $x_1+n \leq 67$ i pkt. 1.1.6.2. følger, at

$$Y_{x_1+\tau}^i(x_1+\theta) = 0, \text{ for } x_1+\tau > 67$$

Endelig skal nettopassiverne for den etlivsforsikring, der er tilbage i tilfælde af x_2 's død på et vilkårligt tidspunkt, opfylde de generelle begrænsninger i pkt. 1.1.5.4.

1.1.7 Betalingsrente

Etlivsforsikringer med invaliditetsydelse tegnes altid med ret til præmiefrigørelse ved invaliditet, præmiebetalingsrente 1.1.7.2. Tolvsvsforikringer med invaliditetsydelse tegnes altid med ret til præmiefrigørelse ved x_1 's invaliditet, præmiebetalingsrente 1.1.7.4., jvf. pkt. 1.1.6.2.

Forsikringer uden invaliditetsydelse kan tegnes med eller uden ret til præmiefritagelse ved invaliditet, præmiebetalingsrente 1.1.7.2., henholdsvis 1.1.7.4. eller 1.1.7.1., henholdsvis 1.1.7.3. Det er dog ikke muligt i én og samme forsikring til én og samme grundform både at have ret og ikke have ret til præmiefritagelse ved invaliditet.

Etlivsforsikringer, hvor præmiebetalingstiden udløber efter forsikredes fyldte 68. år, men inden forsikredes fyldte 71. år, kan tegnes med ret til præmiefritagelse ved invaliditet. Forsikringen giver da kun ret til præmiefritagelse, dersom invaliditeten indtræder inden forsikredes fyldte 67. år.

1.1.7.1 Præmiebetalingsrente for etlivsforsikringer uden præmiefritagelse ved invaliditet

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

$$x+r \leq 80$$

1.1.7.2 Præmiebetalingsrente for etlivsforsikringer med præmiefritagelse ved invaliditet

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

$$x+r \leq 67$$

1.1.7.3 Præmiebetalingsrente for tolivsforsikringer uden præmiefritagelse ved invaliditet

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

$$x_1+r \leq 80, \quad x_2+r \leq 80$$

1.1.7.4 Præmiebetalingsrente for tolivsforsikringer med præmiefritagelse ved x_1 's invaliditet

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

$$x_1+r \leq 67, \quad x_2+r \leq 80$$

1.1.7.5 Supplerende præmiefritagelse

Såfremt forsikringen også omfatter halv præmiefritagelse ved invaliditet mellem 1/2 og 2/3, skal præmiebetalingsrenterne 1.1.7.2. og 1.1.7.4. formindskes med passiv ifølge grundform 429.

1.1.7.6 Præmiebetalingsrente for forsikring uden personrisiko

Nærværende præmiebetalingsrente kan benyttes i forbindelse med tegning af de i afsnit 1.1.9. beskrevne grundformer 136 og 186. Der gives ikke ret til præmiefritagelse ved invaliditet eller død.

$$\bar{a}(x, r) = \int_0^r v^n dn$$

1.1.8 Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer

Bestemmelsen, der omhandler ægteskab og ægtefæller, gælder tilsvarende for registreret partnerskab og registrerede partnere og endvidere for samlevere defineret som en person,

- med hvem afdøde kunne have indgået ægteskab eller registreret partnerskab

- og som i et af afdøde senest 3 måneder før dødsfaldet oprettet testamente er tillagt en arvelod af mindst samme størrelse som den tvangsarv, der ifølge arveloven ville være tilkommet en ægtefælle
- og som har haft fælles bopæl med afdøde i de sidste 2 år før dødsfaldet eller tidligere har haft fælles bopæl med afdøde i en sammenhængende periode på mindst 2 år, når den fælles bopæl alene er ophørt på grund af institutionsanbringelse, herunder i en ældrebopæl.

1.1.8.1 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:

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

1.1.8.2 Bestemmelser vedrørende størrelsen af de enkelte kollektive ydelser og aldersgrænser for disse

Kollektiv ægtefællepension:

Den livsvarige kollektive ægtefællepension (grundformerne 810, 812 og 820) skal opfylde mindst et af følgende krav:

- Ikke overstige invalidepensionen.
- Ikke overstige den pensionsgivende gage.

Grænsen for den samlede kollektive ægtefællepension (livsvarig + ophørende) + 1/10 kollektiv ægtefællesum er den dobbelte af ovennævnte.

Den ophørende kollektive ægtefællepension skal ophøre senest ved forsørgedes fyldte 67. år.

Se endvidere nedenfor 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 67. år, og ægteskabet på dødsfaldstidspunktet har bestået i 3 måneder. 3-månedersfristen gælder dog ikke, hvis døden skyldes et ulykkestilfælde eller en akut infektionssygdom.

En samlever er berettiget til ægtefællepension, hvis samlivet - defineret som ovenfor i punkt 1.1.8- er indgået før forsikredes 67. år.

Kollektive børne- og waisenrenter (børnepension):

Den samlede børnerente + $1/10$ *børnesum (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). Skal henvisningen opdateres til lovbekendtgørelse 1017 af 17/11-2000 om børnetilskud og forskudsvis udbetaling af børnebidrag?

Grænsen for den samlede børnepension (kollektiv + individuel, børnerente + waisenrente) til det enkelte barn er det dobbelte af ovennævnte.

De kollektive børnerenter og waisenrenter skal ophøre senest ved barnets fyldte 24. år.

Kollektiv livsforsikring (ophørende eller livsbetinget) med udbetaling til ugifte:

Den kollektive livsforsikringssum til ugifte (d.v.s. personer i tilstand U, jvf. pkt. 1.2.1.4. m.fl.) må ikke overstige 4 gange årsbeløbet for den livsvarige kollektive ægtefællepension (grundform 810) og den kollektive ægtefællepension ophørende efter t år (grundform 814) tilsammen, hvis varigheden t er under 10 år dog højst $t/10$ gange 4 gange samme årsbeløb. Efter udbetalingen af den kollektive livsbetingede livsforsikringssum til ugifte reduceres årsbeløbet for den livsvarige kollektive ægtefællepension eller den kollektive ægtefællepension ophørende efter t år med 25% af den udbetalte livsforsikringssum. Dog reduceres årsbeløbet på både grundform 810 og 814 med $12\frac{1}{2}\%$, hvis forsikringen omfatter begge ydelser.

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 60 og 67 år.

Skalapension:

Skalapension kan kun tegnes som led i en kollektiv ordning.

Uanset de generelle begrænsninger i pkt. 1.1.5.4. kan stigningerne i invalidepensionen og/eller ægtefællepensionen fortsætte efter 60 års alderen, dog længst til 67 års alderen.

Den maksimale invalidepension må ikke overstige den livsvarige alderspension.

Den maksimale ægtefællepension skal opfylde betingelserne ovenfor.

Tilskadekomstpension:

Tilskadekomstpension (forhøjet invalidepension og/eller forhøjet ægtefællepension) kan kun tegnes i forbindelse med invalidepension + livsvarig alderspension henholdsvis livsvarig kollektiv ægtefællepension. Den med tilskadekomstpension forøgede kollektive ægtefællepension må ikke overstige den ovenfor nævnte grænse.

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.

1.1.8.3 Beregningsregler vedrørende de enkelte kollektive ydelser

Ægteskabshyppighed g_x og aldersfordeling $f(\eta | x)$ i kollektiv ægtefællepension:

De i nedenstående formler indgående betegnelser er defineret i pkt. 1.2.1.4. m.fl.

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

l^y 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. 1.2.1.2. m.fl.

$\Phi(\eta | x)d\eta$ 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:

$$u_0(x) = \frac{l^y_x}{l^y_a} \quad \text{hvor } a = \begin{cases} 15 & \text{for mandlige forsikrede} \\ 12 & \text{for kvindelige forsikrede} \end{cases}$$

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

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

Herefter bestemmes:

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

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

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.

Tilskadekomstpension:

Ved beregning af nettopassivet for tilskadekomstpension forudsættes det, at 5% af invaliditetstilfældene og 5% af dødsfaldene finder sted som følge af tilskadekomst i tjeneste.

Efterpension:

Efteregenpensionen 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 efteregenpensionen. 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. For policer, som beregnes på grundlag U17, beregnes nettopassivet som 0.

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. For policer, som beregnes på grundlag U17, beregnes nettopassivet som 0.

Særregler vedrørende beregning af tilbagekøbsværdi af kollektiv ægtefællepension og kollektiv livsforsikring for ugifte er beskrevet i afsnit 6.2.1.4.

1.1.9 Tilladte grundformer

Grundformerne er alle opbygget ud fra de generelle nettopassiver i afsnittene 1.1.5. og 1.1.6.

Oversigt over grundformerne

Nettopassiver uden kollektive elementer og uden invaliditetsydelse, beregnet ud fra pkt. 1.1.5.1.

Sumforsikringer

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

Rateforsikringer

- 165 Ophørende livsforsikring i rater
- 175 Livsbetinget livsforsikring i rater
- 185 Simpel kapitalforsikring i rater
- 186 Simpel 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 invaliditetsydelse, beregnet ud fra pkt.1.1.5.2.

Sumforsikringer

- 315 Invalidesum

Rateforsikringer

- 365 Invalidedydelse 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. 1.1.6.1.

Sumforsikringer

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

Renteforsikringer

610	Livsvarig overlevelsesrente
612	Livsvarig overlevelsesrente med ophørende risiko
615	Ophørende overlevelsesrente
617	Ophørende overlevelsesrente med ophørende risiko
620	Kunstig overlevelsesrente
630	Opsat, livsvarig overlevelsesrente med straks begyndende risiko
635	Opsat, ophørende overlevelsesrente med straks begyndende risiko
645	Arverente på kortest liv
655	Arverente på længst liv
656	Arverente på længst liv med opsat udbetaling
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. 1.1.5.1.

Sumforsikring

710	Kollektiv ægtefællesum
715	Kollektiv ophørende livsforsikring til ugifte
725	Kollektiv livsbetinget forsikring til ugifte
740	Kollektiv børnesum med ophørende risiko

Rateforsikringer

765	Kollektiv ophørende livsforsikring i rater til ugifte
775	Kollektiv livsbetinget livsforsikring i rater til ugifte

Renteforsikringer

810	Livsvarig kollektiv ægtefællepension
811	Alderspensionstillæg til ugifte
812	Kollektiv ægtefællepension med ophørende risiko
814	Kollektiv ægtefællepension ophørende efter t år
815	Ophørende kollektiv ægtefællepension
820	Kollektiv kunstig ægtefællepension
840	Kollektiv børnerente
845	Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død eller alderspensionering
850	Kollektiv waisenrente

Nettopassiver med kollektive ydelser, og med invaliditetsydelser, beregnet ud fra pkt. 1.1.5.2.

Renteforsikringer

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

Nettopassiver uden kollektive elementer og uden invaliditetsydelser, beregnet ud fra pkt. 1.1.5.1.

Sumforsikringer

110 Livsvarig livsforsikring

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

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

115 Ophørende livsforsikring

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

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

$$x+n \leq 80$$

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 Simple kapitalforsikring

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

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

136 Simple 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

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

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

$$x+n \leq 80$$

175 Livsbetinget livsforsikring i rater

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

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

185 Simpel kapitalforsikring i rater

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

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

186 Simpel kapitalforsikring i rater med udbetaling ved død

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

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

Grundformen svarer til grundform 185, men skal opgøres og udbetales ved 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

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

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

216 Opsat, ophørende livrente

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

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

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

225 Supplerende ydelse

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

I pkt. 1.1.5.1. sættes $n=r+g$.

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

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

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

$$x+r \leq 80$$

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

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

$$K_{235}(x, n) = \bar{a}_{\overline{n}|} - \bar{a}_{\overline{x+n}|}$$

$$x+n \leq 80$$

240 Individuel børnerente

r betegner ophørsalderen for børnerenten, $r \leq 24$. 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, $v = 1, \dots, \beta$
 $n = \max(n_1, n_2, \dots, n_\beta)$

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

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

Se endvidere pkt. 1.1.8.2. om grænsen for børnerentens størrelse.

250 Individuel waisenrente

r betegner ophørsalderen for waisenrenten, $r \leq 24$. 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, $v = 1, \dots, \beta$
 $n = \max(n_1, n_2, \dots, n_\beta)$

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

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

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

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 overlevelsere. Såfremt overlevelsere ved senere omskrivning bortfalder, skal den individuelle waisenrente også bortfalde, medmindre ændringen skyldes død eller skilsmisse.

Se endvidere pkt. 1.1.8.2. 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. 1.1.5.1. sættes $n=r+g$.

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

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

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

$x + r + g \leq 80$; dog er der ingen begrænsning på $x + r + g$, hvis grundform 265 er i kombination med grundform 216 af mindst samme størrelse og $x + r + g \leq x + n + m$, eller hvis grundform 265 er i kombination med grundform 211 af mindst samme størrelse.

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. 1.1.5.1. sættes $n=r+g$.

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

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

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

$$x + r + g \leq 80$$

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

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

Nettopassiver uden kollektive elementer, men med invaliditetsydelse, beregnet ud fra pkt. 1.1.5.2.

Sumforsikring

315 Invalidesum

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

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

$$x + n \leq 70$$

Se pkt. 1.1.9.1 vedr. beløbsgrænse.

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 $\bar{a}_{g|}$, inden den maksimale invalidesum beregnes.

Invalidesummen kan kun tegnes i kombination med anden grundform. Kombinationen må dog ikke alene indeholde grundformer med invaliditetsydelse (315, 317, 365, 414, 415, 417, 419 og 429).

Hvis invalidesummen skal anvendes til køb af løbende pension i PFA, kan ovenstående begrænsning for tegning af ydelse 315 fraviges.

Rateforsikringer

365 Invalideydelse i rater

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

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

$$x + n \leq 60$$

Invalideydelsen i rater multipliceret med $\bar{a}_{g|}$, må ikke overstige beløbsgrænsen for invalidesum, jvf. pkt. 1.1.9.1.

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 $\bar{a}_{g|}$, 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

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

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

$$x + n \leq 60$$

Begrænsningen i pkt. 1.1.5.4. sidste linie gælder ikke for denne grundform.

415 Ophørende invaliderente

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

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

$$x + n \leq 70$$

419 Ophørende invaliderente med ophørende risiko

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

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

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

$$x + n \leq 60, \quad x + m \leq 70$$

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 $x+m$.

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

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

$$x + m \leq 70$$

Konstanten k fastsættes for et år ad gangen og anmeldes til Finanstilsynet.

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. 1.1.6.1.

Sumforsikringer

510 Livsvarig livsforsikring på kortest liv

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

$$K_{510}(X_1, X_2) = \frac{\bar{M}_{x_1, x_2}}{D_{x_1, x_2}}$$

515 Ophørende livsforsikring på kortest liv

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

$$K_{515}(X_1, X_2, n) = \frac{\bar{M}_{x_1, x_2} - \bar{M}_{x_1+n, x_2+n}}{D_{x_1, x_2}}$$

$$x_1+n \leq 80, \quad x_2+n \leq 80$$

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

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

$$K_{530}(X_1, X_2) = \frac{\bar{M}_{x_1, x_2}^1}{D_{x_1, x_2}}$$

535 Ophørende overlevelsesforsikring

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

$$K_{535}(X_1, X_2, n) = \frac{\bar{M}_{x_1, x_2}^1 - \bar{M}_{x_1+n, x_2+n}^1}{D_{x_1, x_2}}$$

$$x_1 \leq 67$$

Renteforsikringer

610 Livsvarig overlevelsesserente

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

$$K_{610}(X_1, X_2) = \bar{a}_{x_2} - \bar{a}_{x_1, x_2}$$

612 Livsvarig overlevelsesserente med ophørende risiko

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

$$K_{612}(X_1, X_2, n) = \bar{a}_{x_2} - \bar{a}_{x_1, x_2} - \frac{D_{x_1+n, x_2+n}}{D_{x_1, x_2}} \cdot (\bar{a}_{x_2+n} - \bar{a}_{x_1+n, x_2+n})$$

$$x_1+n \leq 80$$

615 Ophørende overlevelsesserente

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

$$K_{615}(X_1, X_2, n) = \bar{a}_{x_2:n} - \bar{a}_{x_1, x_2:n}$$

$$x_1 \leq 67$$

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

617 Ophørende overlevelsesserente med ophørende risiko

Overlevelsesserenten 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 $m > n$.

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

$$K_{617}(X_1, X_2, m, n) = \bar{a}_{x_2:m} - \bar{a}_{x_1, x_2:m} - \frac{D_{x_1+n, x_2+n}}{D_{x_1, x_2}} \cdot (\bar{a}_{x_2+n(m-n)} - \bar{a}_{x_1+n, x_2+n(m-n)})$$

$$x_1+n \leq 80, \quad x_1 \leq 67$$

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

620 Kunstig overlevelsesserente

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 overlevelseshrenten livsvarigt til x_2 .

$$n \rightarrow \infty$$

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

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

$$x_1+r+g \leq 80, \quad x_1 \leq 67$$

Den kunstige overlevelseshrente 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 overlevelseshrente ($K_{620}(x_1, x_2, r, g)$). Den kunstige overlevelseshrente må ikke overstige hverken den opsatte livrente eller supplerende ydelse.

630 Opsat, livsvarig overlevelseshrente med straks begyndende risiko

Overlevelseshrenten 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 overlevelseshrente med straks begyndende risiko

Udbetaling af overlevelseshrenten 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.

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

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

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

$$x_1 \leq 67$$

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.

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

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

$$x_1+n \leq 80, x_2+n \leq 80$$

655 Arverente på længst liv

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

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

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

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

$$x_1+n \leq 80, x_2+n \leq 80$$

656 Arverente på længst liv med opsat udbetaling

Arverenteudbetalingen begynder, når både x_1 og x_2 er døde, dog tidligst r år efter tegningen - udbetalingen ophører $r+g$ år efter tegningen.

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

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

$$T_{x_1+r+g, x_2+r+g} = 0$$

$$K_{656}(x_1, x_2, n) = (\bar{a}_{r+g} - \bar{a}_{x_1; r+g} - \bar{a}_{x_2; r+g} + \bar{a}_{x_1, x_2; r+g}) - (\bar{a}_r - \bar{a}_{x_1; r} - \bar{a}_{x_2; r} + \bar{a}_{x_1, x_2; r})$$

$x_1 + r + g \leq 80, x_2 + r + g \leq 80$, dog er der ingen begrænsning på $x + r + g$, hvis grundform 656 er i kombination med grundform 211+630, 216+635 eller 211+635 af mindst samme størrelse som

grundform 656 og med $r(656) = n(211) = r(630)$ hhv. $r(656) = n(216) = r(635)$ og $g(656) \leq \min[n(635); m(216)]$ hhv. $r(656) = n(211) = r(635)$ og $g(656) \leq n(635)$.

660 Livsvarig livrente på kortest liv

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

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

$$K_{660}(X_1, X_2) = \bar{a}_{x_1, x_2}$$

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.

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

$$K_{661}(X_1, X_2, n) = \frac{\bar{N}_{x_1+n, x_2+n}}{D_{x_1, x_2}}$$

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.

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

$$K_{665}(X_1, X_2, n) = \bar{a}_{x_1, x_2; m}$$

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.

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

$$K_{666}(X_1, X_2, n, m) = \frac{\bar{N}_{x_1+n, x_2+n} - \bar{N}_{x_1+n+m, x_2+n+m}}{D_{x_1, x_2}}$$

Nettopassiver med kollektive elementer, men uden invaliditetsydelse, beregnet ud fra pkt. 1.1.5.1

Sumforsikringer

710 Kollektiv ægtefællesum

Engangsbeløbet udbetales til den efterladte ægtefælle ved forsikredes død.

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

$$K_{710}(x, u) = \int_0^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \mu_{x+\theta} \cdot S_{x+\theta}^d d\theta$$

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. 1.2.1.4. m.fl.

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

$u = 0,20$ for mænd og $0,45$ for kvinder

$$K_{715}(x, n, g) = u \cdot \frac{M_x - M_{x+n}}{D_x}$$

$60 \leq x + n \leq 67$, jf. pkt. 1.1.8.2.

Dersom forsikringen omfatter alderspension og/eller kollektiv livsbetinget livsforsikring til ugifte, skal udbetalingen for den kollektive ophørende livsforsikring (evt. i rater) være sammenfaldende med alderspensioneringstidspunktet og/eller udbetalingstidspunktet for den kollektive livsforsikring (evt. i rater).

Livsforsikringssummen må ikke overstige 4 gange summen af årsbeløbet for den livsvarige kollektive ægtefællepension og den kollektive ægtefællepension ophørende efter t år tilsammen; hvis varigheden $t < 10$ år, er denne grænse dog $t/10$ gange 4 gange samme årsbeløb. Livsforsikringssummen opgøres som "konc. nr. 765 * $a_{g|}$ + konc. nr. 715".

Hvis forsikringen omfatter kollektiv ægtefællepension med ophørende risiko og ikke kollektiv livsbetinget livsforsikring (evt. i rater) til ugifte, kan grænsen for summen for den kollektive ophørende livsforsikring til ugifte forøges med 4 gange årsbeløbet for den kollektive ægtefællepension med ophørende risiko.

Se pkt. 1.1.8.3. om særlig tilbagekøbsværdiberegning.

725 Kollektiv livsbetinget livsforsikring til ugifte

Forsikringssummen udbetales ved forsikredes oplevelse af alder $x+n$, dersom forsikrede på dette tidspunkt befinder sig i tilstand U , jf. koncessionens pkt. 1.2.1.4. m.fl.

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

$u = 0,20$ for mænd og $0,45$ for kvinder

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

$60 \leq x + n \leq 67$, jf. koncessionens pkt. 1.1.8.2.

Dersom forsikringen omfatter alderspension, skal udløbstidspunktet for den kollektive ophørende livsforsikring (evt. i rater) være sammenfaldende med alderspensioneringstidspunktet.

Livsforsikringssummen må ikke overstige 4 gange summen af årsbeløbet for den livsvarige kollektive ægtefællepension og den kollektive ægtefællepension ophørende efter t år tilsammen; hvis varigheden $t < 10$ år, er denne grænse dog $t/10$ gange 4 gange samme årsbeløb. Livsforsikringssummen opgøres som "konc. nr. 775 * $a_{g|}$ + konc. nr. 725". Denne begrænsning er ikke gældende for policer konverteret til U17, da ydelsen for 725 bliver låst fast ved konverteringstidspunktet, som følge af at 725 overgår til at være en SFD-dækning, og ægtefællepensionen fortsat vil blive reguleret.

Se endvidere pkt. 1.1.8.2. om reduktion af den livsvarige kollektive ægtefællepension efter udbetaling af den kollektive livsbetingede livsforsikringssum (evt. i rater) til ugifte og koncessionens pkt. 1.1.8.3. om særlig tilbagekøbsværdiberegning.

740 Kollektiv børnesum med ophørende risiko

Engangsbeløbet udbetales til efterladte børn ved forsikredes død før tidspunkt $x + n$, der har alder mindre end børneudløbet ved forsikredes død.

r betegner ophørsalderen for børnesummen, $r \leq 24$, jf. pkt. 1.1.8.2. i koncessionen.

$$S_{x+\theta}^d = \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} d\tau$$

$$S_{x+n}^d = 0$$

$$K_{740}(x, n, r) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot S_{x+\theta}^d d\theta$$

Rateforsikringer

765 Kollektiv ophørende livsforsikring i rater til ugifte

Udbetales i rater over g år ved forsikredes død inden alder $x + n$, dersom forsikrede ved dødsfaldet befinder sig i tilstand U , jf. koncessionens pkt. 1.2.1.4. m.fl.

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

$u = 0,20$ for mænd og $0,45$ for kvinder

$$K_{765}(x, n, g) = u * \bar{a}_{g|} * \frac{\bar{M}_x - \bar{M}_{x+n}}{D_x}$$

$60 \leq x + n \leq 67$, jf. koncessionens pkt. 1.1.8.2.

Dersom forsikringen omfatter alderspension og/eller kollektiv livsbetinget livsforsikring til ugifte, skal udløbstidspunktet for den kollektive ophørende livsforsikring (evt. i rater) være sammenfaldende med alderspensioneringstidspunktet og/eller udbetalingstidspunktet for den kollektive livsforsikring (evt. i rater).

Livsforsikringssummen må ikke overstige 4 gange summen af årsbeløbet for den livsvarige kollektive ægtefællepension og den kollektive ægtefællepension ophørende efter t år tilsammen, hvis varigheden $t < 10$ år, er denne grænse dog $t/10$ gange 4 gange samme årsbeløb. Livsforsikringssummen opgøres som "konc. nr. 765 * $a_{g|}$ + konc. nr. 715". Denne begrænsning er ikke gældende for policer konverteret til U17, da ydelsen for 775 bliver låst fast ved konverteringstidspunktet, som følge af at 775 overgår til at være en SFD-dækning, og ægtefællepensionen fortsat vil blive reguleret.

Hvis forsikringen omfatter kollektiv ægtefællepension med ophørende risiko og ikke kollektiv livsbetinget livsforsikring (evt. i rater) til ugifte, kan grænsen for summen for den kollektive livsforsikring til ugifte forøges med 4 gange årsbeløbet for den kollektive ægtefællepension med ophørende risiko.

Se koncessionens pkt. 1.1.8.3. om særlig tilbagekøbsværdi.

775 Kollektiv livsbetinget livsforsikring i rater til ugifte

Udbetales i rater over g år ved forsikredes oplevelse af alder $x+n$, dersom forsikrede på dette tidspunkt befinder sig i tilstand U , jf. koncessionens pkt. 1.2.1.4. m.fl.

$$S_{x+\theta}^d = 0, \quad S_{x+n} = u * a_{g|}$$

$u = 0,20$ for mænd og $0,45$ for kvinder

$$K_{775}(x, n, g) = u * a_{g|} * \frac{D_{x+n}}{D_x}$$

$60 \leq x + n \leq 67$, jf. koncessionens pkt. 1.1.8.2.

Dersom forsikringen omfatter alderspension, skal udløbstidspunktet for den kollektive ophørende livsforsikring (evt. i rater) være sammenfaldende med alderspensioneringstidspunktet.

Livsforsikringssummen må ikke overstige 4 gange summen af årsbeløbet for den livsvarige kollektive ægtefællepension og den kollektive ægtefællepension ophørende efter t år; hvis varigheden $t < 10$ år, er denne grænse dog $t/10$ gange 4 gange samme årsbeløb. Livsforsikringssummen opgøres som "konc. nr. 775 * $a_{g|}$ + konc. nr. 725".

Se endvidere koncessionens pkt. 1.1.8.2. om reduktion af den livsvarige kollektive ægtefællepension efter udbetaling af den kollektive livsbetingede livsforsikringssum (evt. i rater) til ugifte og koncessionens pkt. 1.1.8.3. om særlig tilbagekøbsværdi.

Renteforsikringer

810 Livsvarig kollektiv ægtefællepension

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

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

$$K_{810}(x, u) = \int_0^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot S_{x+\theta}^d d\theta$$

Symboler med l er beregnet med forsørgedes normaldødelighed, jvf. pkt. 1.2.1.2. m.fl.

Se endvidere pkt. 1.1.8.2. om grænsen for pensionens størrelse, pkt. 1.1.8.2. om reduktion af den livsvarige kollektive ægtefællepension efter udbetaling af kollektiv livsbetinget livsforsikringssum og pkt. 1.1.8.3. om særlig tilbagekøbsberegning.

811 Alderspensionstillæg til ugifte

Pensionen udbetales til forsikrede fra pensioneringstidspunktet, såfremt forsikrede er ugift på dette tidspunkt og så længe forsikrede lever.

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

$u = 0,20$ for mænd og $0,45$ for kvinder

$$K_{811}(x, n) = u \cdot \frac{\bar{N}_{x+n}}{D_x}$$

$$60 \leq x + n \leq 67$$

Alderspensionstillægget må kun tegnes i forbindelse med en kollektiv ægtefællepension og må ikke overstige 1/3 af ægtefællepensionen. Denne begrænsning er ikke gældende for policer konverteret til U17, da ydelsen for 811 bliver låst fast ved konverteringstidspunktet, som følge af at 811 overgår til at være en SFD-dækning, og ægtefællepensionen fortsat vil blive reguleret.

812 Livsvarig kollektiv ægtefællepension med ophørende risiko

Ægtefællepensionen udbetales fra forsikredes død før tidspunkt $x + n$ og så længe den efterladte lever.

$$S_{x+\theta}^d = g_{x+\theta} \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | x + \theta) \bar{a}_{\eta}^{-1} d\eta = g_{x+\theta} \bar{a}_{\eta_{x+\theta}}^{-1}$$

$$S_{x+n}^d = 0$$

$$K_{812}(x, n) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \mu_{x+\theta} S_{x+\theta}^d d\theta = K_{810}(x) - K_{810}(x+n) \cdot \frac{D_{x+n}}{D_x}$$

Se endvidere pkt. 1.1.8.2. om grænsen for pensionens størrelse, pkt. 1.1.8.2. om reduktion af den livsvarige kollektive ægtefællepension efter udbetaling af kollektiv livsbetinget livsforsikringssum og pkt. 1.1.8.3. om særlige tilbagekøbsregler.

Grundform 812 kan ikke tegnes i kombination med 814.

814 Kollektiv ægtefællepension ophørende efter t år

Ægtefællepensionen udbetales fra forsikredes død og så længe den efterladte lever – udbetalingen ophører dog senest t år efter forsikredes død.

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

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

$$K_{814}(x, t) = \int_0^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot S_{x+\theta}^d d\theta$$

$$5 \leq t \leq 15$$

Symboler med I er beregnet med forsørgedes normaldødelighed, jvf. pkt. 1.2.1.2. m.fl.

Se endvidere pkt. 1.1.8.2. om grænsen for pensionens størrelse og pkt. 1.1.8.3. om særlige 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 .

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

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

$$K_{815}(x, u) = \int_0^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot S_{x+\theta}^d d\theta$$

$u \leq 67$, jfr. pkt. 1.1.8.2.

Symboler med I er beregnet med forsørgedes normaldødelighed, jvf. pkt. 1.2.1.2. m.fl.

Se endvidere pkt. 1.1.8.2. om grænsen for pensionens størrelse og pkt. 1.1.8.3. 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 efterlattedes død.

$$n \rightarrow \infty$$

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

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

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

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

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

Symboler markeret med I er beregnet med forsørgedes normal dødelighed.

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. 1.1.8.2. om grænsen for pensionens størrelse samt pkt. 1.1.8.3. om særlige tilbagekøbsberegning.

840 Kollektiv børnerente

r betegner ophørsalderen for børnerenten, $r \leq 24$, jvf. pkt. 1.1.8.2. Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0.

$$n \rightarrow \infty$$

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

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

Se endvidere pkt. 1.1.8.2. om grænsen for børnerentens størrelse.

845 Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død eller alderspensionering

r betegner ophørsalderen for børnerenten, $r \leq 24$, jvf. pkt. 1.1.8.2. Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0.

$x+n$ er forsørgerens alder ved alderspensioneringen, $x+n \leq 67$.

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

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

$$K_{845}(x,n,r) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta}^d d\theta \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau} d\tau \\ + \frac{D_{x+n}}{D_x} \cdot \int_0^r c_{\tau-r+x+n} \cdot \bar{a}_{\tau} d\tau$$

Se endvidere pkt. 1.1.8.2. om grænsen for børnerentens størrelse.

850 Kollektiv waisenrente

r betegner ophørsalderen for waisenrenten, $r \leq 24$, jvf. pkt. 1.1.8.2. Waisenrenten ophører dog senest ved det enkelte barns død.

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

$$= w \cdot r S_{x+\theta}$$

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

$$K_{850}(x, r) = \int_0^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} S_{x+\theta}^d d\theta$$

$$= w \cdot K_{840}(x, r)$$

Se endvidere pkt. 1.1.8.2. om grænsen for den samlede børnepension til det enkelte barn.

Nettopassiver med kollektive ydelser og invaliditetsydelser, beregnet ud fra pkt. 1.1.5.2.

Renteforsikringer

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

r betegner ophørsalderen for børnerenten, $r \leq 24$, jvf. pkt. 1.1.8.2. Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0.

$x+n$ er forsørgerens alder ved alderspensioneringen, $x+n \leq 67$.

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

$$= r S_{x+\theta}$$

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

$$= r S_{x+\theta}$$

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

$$= r S_{x+\theta}$$

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

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

Se endvidere pkt. 1.1.8.2. om grænsen for børnerentens størrelse.

1.1.9.1 Invalidesum

Beløbsgrænsen for invalidesum (konc. nr. 315) udgør i 1996 kr. 850.000 (2019 *IS-grænse* 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 5.000 kr.

1.1.10 Forsikringer med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko

Se respektive beregningsgrundlag - pkt. 1.2.10. m.fl.

1.1.11 Tilladte forsikringsformer

Forsikringsydelse i en forsikring/bonustillæggsforsikring skal opfylde betingelserne i nedenstående pkt. 1.1.11.1. Forsikringsydelse i bonustillæggsforsikringer skal tillige opfylde betingelserne i pkt. 1.1.11.2.

Forsikringsydelser og præmiebetalingsrenter skal ved nytegning kombineres således, at forsikringen opfylder betingelserne i pkt. 1.1.3.6., pkt. 1.1.4.1. sidste afsnit, pkt. 1.1.7. og nedenstående pkt. 1.1.11.3. Ved regulering skal betingelserne i pkt. 1.1.3.6., pkt. 1.1.7. og nedenstående pkt. 1.1.11.3. være opfyldt.

Alle beregninger såvel ved tegningen som ved senere regulering/ændring sker med anvendelse af de i afsnittene 1.2.1. m.fl., 1.1.2., 1.1.3., 1.1.4 og 1.2.10. m. fl. anførte beregningselementer.

1.1.11.1 Forsikringsydelser

De i en forsikring indgående forsikringsydelser skal være enten en af de tilladte grundformer, jvf. afsnit 1.1.9., 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. 1.1.5.4., 1.1.6.4., 1.1.8.1. og afsnit 1.2.10. m.fl.

Endelig kan en forsikring under de i afsnit 1.1.8 anførte særlige betingelser indeholde forsikringsydelserne:

Skalapension, efterpension og tilskadekomstpension.

1.1.11.2 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 beregnet på det gældende grundlag med en teknisk rente på *i* %.

1.1.11.3 Minimum for risiko

Enhver forsikring skal indeholde en vis forsikringsrisiko.

Tilladt forsikring:

Det er tilladt at tegne grundform 136 og/eller grundform 186 mod præmiebetaling med den i afsnit 1.1.7.6. nævnte præmiebetalingsrente eller mod indskud.

Det er tilladt at tegne grundform 216 (x, n, m) + 100 % grundform 265 (x, r, g) mod indskud, hvor n = r og m = r + g.

1.1.12 Bemærkninger til grundlaget

Ad 1.2.1.1. Aldersberegning

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.

ad 1.1.3.1. Nettopassiv

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

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

ad 1.1.3.5. Nettoreserve

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

ad 1.1.4.1. Præmie og indskud

Fortolkning af stk. 3 ved tolivsforsikringer:

Når udløbsalderen for præmie for den yngste forsikrede er lavere end 60 år, er den korteste præmiebetalingsvarighed ved nytegning 5 år.

ad 1.1.4.2. Bruttopræmie

Forklaring for omregningsformel:

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.

ad 1.1.4.2.Bruttopræmie og bruttoindskud

Satserne for Stk(m), Stykrate og Stktillæg 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 forsikringens tegningstidspunkt, også selvom forsikringerne ændres efter, at regulering af satserne har fundet sted.

ad 1.1.7.Præmiebetalingsrenter

Formel for den specielle form i sidste stykke:

Formlen for den i sidste stykke omtalte særlige præmiebetalingsrente, hvor præmiebetalingen op-
hører i alder $x + r$:

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

hvor $67 \leq x + r \leq 70$

Denne form forventes kun anvendt i særlige tilfælde.

ad 1.1.8.Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer

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

ad 1.1.8.1.Kollektiv ordning

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.

ad 1.1.8.2. Bestemmelser vedrørende størrelsen af de enkelte kollektive ydelser og aldersgrænser for disse

Skalapension:

Forsikringsformer med skalapension kan kun tegnes i samme omfang som det praktiseredes i perioden 01.01.1966 - 30.06.1982.

Der kan altså ikke arbejdes med skalaer, der i forløb væsentligt adskiller sig fra forløb, der anvendes i den nævnte periode.

ad 1.1.9. Tilladte grundformer

Ved grundformerne 165, 175, 185, 225, 265, 275, 365, 620, 820 skal *g* ved tegningen være et helt antal år.

ad 1.2.10. Forsikringer med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko

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 forsikringssøgende 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).

ad 1.1.11.2. Maksimum for risiko

Baggrund for regel:

På grund af fleksibiliteten i de nye beregningsgrundlag vil det være muligt at konstruere forsikringsprodukter, der i hele forsikringstiden fremtræder med en risikodækning, der er betydeligt gunstigere end den risikodækning, der kan erhverves på Uni98 %.

Man vil f.eks. næsten vilkårligt kunne forøge risikodækningen, såfremt man løbende anvender bonusandelen helt eller delvist til køb af kortvarige risikodækninger eller præmiebetaling.

Reglen i 1.1.11.2. er ikke ment som en begrænsning på, hvilke teknikker der må anvendes. Reglen sætter kun en grænse for mulige resultater.

Reglen indebærer, at man ikke kan opnå højere risikodækning end den, der kan opnås, såfremt bonus anvendes til en ren risikoforsikring på tegningsgrundlaget, der dækker indtil forsikringens udløb resp. pensioneringstidspunktet.

Herved undgås, at der indføres tilsyneladende forskellige priser for rene risikoprodukter.

ad 1.1.11.3. Minimum for risiko

Baggrund for regel:

På grund af fleksibiliteten i de nye beregningsgrundlag vil det være muligt at konstruere forsikringsprodukter uden et reelt forsikringselement, analogt med en simpel kapitalforsikring mod indskud.

Vejledende regel:

Til bedømmelse af, om et givet forsikringsprodukt indeholder en vis forsikringsrisiko, anvendes følgende vejledende regel:

Ved nytægning og ændring - bortset fra tegning af bonustillæggsforsikringer - skal forholdet mellem forsikringens maksimale numeriske risikosum og forsikringens nettopassiv, begge opgjort på nytægning-/ændringstidspunktet, være mindst 0,2. Såfremt ovennævnte forhold før en ændring er mindre end 0,2, er det dog tilstrækkeligt, at forholdet ikke nedsættes ved ændringen.

Risikosummen ved en forsikret persons død på et givet tidspunkt er nettoreserven, bestemt umiddelbart efter dødsfaldet, med fradrag af nettoreserven, bestemt umiddelbart før dødsfaldet.

Risikosummen ved en forsikret persons invaliditet på et givet tidspunkt er nettoreserven, bestemt umiddelbart efter invaliditetens indtræden, med fradrag af nettoreserven, bestemt umiddelbart før invaliditetens indtræden.

Følger af den vejledende regel:

Reglen indebærer, at enhver forsikring, tegnet med ret til præmiefritagelse ved invaliditet, må siges at indeholde en vis forsikringsrisiko.

Reglen nødvendiggør visse overvejelser for eksempel ved tegning af en forsikring, hvor dødsfaldsydelsen er lig med reserven, og hvor der ikke ydes præmiefritagelse ved invaliditet.

Reglen indebærer også visse restriktioner for indskudsforsikringer, eksempelvis kan en livsforsikring med udbetaling ikke tegnes mod indskud, når varigheden er under 5 år.

Undtagelse fra den vejledende regel:

På personer med væsentligt forhøjet risiko kan der tegnes forsikring med mindre risiko end den, der følger af den vejledende regel.

1.1.13 Formler

1.1.13.1 Integrationsformler

Den efterfølgende formelbeskrivelse indeholder beregning af et antal integral-udtryk.

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

Laplace's formel med nedstigende differenser:

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

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

Laplace's formel uden differenser:

Når der ikke medtages differenser, bliver formlen:

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

For $b = a+1$ fås specielt

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

Simpson's kvadraturformel:

Idet der regnes med intervalllængde $\frac{1}{2}$, 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

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

1.1.13.2 Nøjagtighed og afrunding

Nøjagtighed:

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

Afrunding:

Grundlagstape:

Størrelserne på denne er anført med 8 betydende cifre.

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 1.1.9. og afsnit 1.1.7.

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

$$10.000 \cdot 1,080413 \cdot \frac{\textit{passiv}}{\textit{præmiebetdingsrente}}$$

For passiver, præmiebetalingsrenter og præmier gælder, at med udgangspunkt i de på grundlagstapen anførte afrundede størrelser er beregning foretaget i flydende tal med 16 betydende cifre, og ved udskrivning er der afrundet til det anførte antal decimaler.

1.1.13.3 Etlivsstørrelser

x betegner alder for en mand eller en kvinde.

Formler:

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

$$\log B - 10 \text{ og } \log C \text{ er } I_x \text{ (henholdsvis } I_x^{\text{ai}})$$

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:

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

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

$$\bar{N}_x = \int_x^{120} D_t dt,$$

beregnet ved Laplace's formel med nedstigende differenser.

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

$$\bar{N}_x^a = \int_x^{120} D_t^a dt,$$

beregnet ved Laplace's formel med nedstigende differenser.

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

$$\bar{M}_x = \int_x^{120} D_t \cdot \mu_t dt,$$

beregnet ved Laplace's formel med nedstigende differenser.

$$\bar{M}_x^{ai} = \int_x^{120} D_t^a \cdot \mu_t^{ai} dt,$$

beregnet ved Laplace's formel med nedstigende differenser.

1.1.13.4 Tolivsstørrelser

x betegner alder for forsikrede 1.

y betegner alder for forsikrede 2.

Formler:

Idet der er taget udgangspunkt i etlivsstørrelserne, er følgende formler anvendt:

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

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

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

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

$$\bar{N}_{x,y} = \int_x^{120} D_{t,y+t-x} dt,$$

beregnet ved Laplace's formel med nedstigende differenser.

$$\bar{N}_{x,y}^a = \int_x^{120} D_{t,y+t-x}^a dt,$$

beregnet ved Laplace's formel med nedstigende differenser.

$$\bar{M}_{x,y}^1 = \int_x^{120} D_{t,y+t-x} \cdot \mu_t dt,$$

beregnet ved Laplace's formel med nedstigende differenser.

$$\bar{M}_{x,y}^1 = \int_x^{120} D_{t,y+t-x} \cdot \mu_{y+t-x} dt,$$

beregnet ved Laplace's formel med nedstigende differenser.

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

1.1.13.5 Kollektive elementer

x betegner alder for forsørgeren.

y betegner alder for det pensionsberettigede individ.

Ægtefællepension:

Nøjagtighed:

Beregning af dekrementfunktionerne l_x^v , l_x^σ og l_y^l samt nettopassiv er sket som beskrevet i afsnit 1.1.13.2. Øvrige størrelser er beregnet i flydende tal med 7 betydende cifre (enkelt præcision).

Formler:

De kollektive risikoelementer g_x og $f(y | x)$:

Som aldersgrænse for x benyttes:

$$\begin{aligned} \text{nedre grænse} &= x_0 = 15 \\ \text{øvre grænse} &= 125 \end{aligned}$$

Som aldersgrænse for y benyttes:

$$\begin{aligned} \text{nedre grænse} &= \max [x-62, 1] \\ \text{øvre grænse} &= \min [x+62, 125] \end{aligned}$$

Dekrementfunktionerne l_x^γ , l_x^σ og l_y^I er beregnet ved

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

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

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

hvor beregningen af de indgående integraler er foretaget ved Simpson's kvadraturformel.

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. afsnit 1.1.8.3.) er beregnet ved Laplace's formel uden differenser.

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

$$\begin{aligned} g_x &= \sum_{v=1}^3 \int_{-\infty}^{\infty} g_v(\eta|x) d\eta \\ f(\eta|x) &= \frac{1}{g_x} \cdot \sum_{v=1}^3 g_v(\eta|x) \end{aligned}$$

Kollektive kapitalværdier:

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

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

med

$$y_0 = \max [x-62, 1]$$

$$y_1 = \begin{cases} \min [x + 62, 125] & \text{for livsvarig ægtefællepension} \\ \min [x + 62, 125, u] & \text{for ophørende ægtefællepension} \end{cases}$$

idet u er ophørsalder for ægtefællepensionen, og hvor $\bar{a}^I(y)$ 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

$$\begin{aligned} y_0 &= \max [x-62, 1] \\ y_1 &= \min [x+62, 125] \end{aligned}$$

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 Laplace's formel med nedstigende differenser.

Børnerenter :

Formler:

Idet faderskabs-/moderskabsintensiteten c_x og annuiteten \bar{a}_t regnes for hele og halve aldre, be-
regnes

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

og

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

ved Simpson's kvadraturformel.

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 Laplace's formel med nedstigende differenser.

1.1.13.6 Annuiteter

Formler:

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

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

$$\bar{a}_n = \frac{1-v^n}{\delta},$$

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

$$\frac{(m)}{a_n} = \frac{1-v^n}{d},$$

hvor $m=1,2,3,4,12$ og

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

1.2 Beregningsgrundlaget G82 5%

1.2.1 Risikoelementer

x betegner fyldt alder for en mand.
 y betegner fyldt alder for en kvinde.

1.2.1.1 Aldersberegning

For forsikringer konverteret til beregningsgrundlaget U17, jf. afsnit 1.17:
Aldersberegning tager udgangspunkt i den tekniske fødselsdato.

Den tekniske fødselsdato er identisk med den rigtige fødselsdato, hvis dagen i den rigtige fødselsdato er den første dag i en kalendermåned. Ellers er den tekniske fødselsdato lig med den første dag i måneden efter den rigtige fødselsdato:

Alderen på en given dato dd.mm.yyyy for en person med teknisk fødselsdato DD.MM.YYYY beregnes som antallet af dage mellem dd.mm.yyyy og DD.MM.YYYY delt med 372, idet det forudsættes, at hver kalendermåned består af 31 dage. For måneder, der ifølge en sædvanlig kalender har mindre end 31 dage, forudsættes det, at der indlægges ekstra dage mellem den sidste dag i måneden og den første dag i den næste måned. Der vil således være 4 dage fra 28. februar til 1. marts. Er det skudår, vil de 3 dage af de 4 dage ligge mellem 29. februar og 1. marts.

For øvrige forsikringer:

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.

1.2.1.2 Normal dødelighed

For mænd benyttes dødelighedstavlen G82M
For kvinder benyttes dødelighedstavlen G82K.

μ betegner dødsintensiteten.

G82M

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

G82K

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

1.2.1.3 Normal invaliditet

For mænd benyttes invaliditetstavlen G82M.
For kvinder benyttes invaliditetstavlen G82K.

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.

G82M

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

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

G82K

$$\mu_y^{ai} = 0,0006000 + 10^{4,71609+0,060y-10}$$

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

1.2.1.4 Kollektive ægtefællepensioner

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.

Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension med mandlig forsørger:

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

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

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

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

Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension med kvindelig forsørger:

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

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

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

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

1.2.1.5 Kollektive børnerenter

Risikoelementer for kollektive børnerenter med mandlig forsørger:

"Forældreskabsintensitet":

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

Risikoelementer for kollektive børnerenter med kvindelig forsørger:

"Forældreskabsintensitet":

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

1.2.2 Rente

Se pkt. 1.1.2.

1.2.2.1 Teknisk rente

$i = 5\%$ p.a.

1.2.2.2 Omregningsrente

Ved overgang til aktuel pension kan en forsikring vælges omregnet til højt forrentet grundlag, jf. bestemmelserne i pkt. 1.2.11.4. og pkt. 1.1.2.3. og 1.1.2.4.

Omregningsrenten j udgør maksimal 16%, for forsikringer tegnet efter 01.06.1983 dog maksimalt 10%.

Ved anvendelse af omregningsrente skal følgende fremgå af forsikringsaftalen:

"Såfremt den rente, selskabet videregiver til de forsikrede, er mindre end 'omregningsrenten', kan selskabet nedsætte forsikringsydelsen i overensstemmelse hermed."

1.2.2.3 Sikkerhedstillæg

Sikkerhedstillægget er $\frac{s+5}{10} \cdot 0,0047733$, dog mindst 0,0047733, hvor s% er den tekniske rente henholdsvis en af omregningsrenterne.

1.2.2.4 Opgørelsesrente

Ved beregning af nettopassiver i forbindelse med og efter en omregning ifølge pkt. 1.2.2.2. anvendes den til den benyttede omregningsrente svarende opgørelsesrente.

Opgørelsesrenten fremgår af følgende tabel:

Teknisk rente resp. omregningsrente	Opgørelsesrente
%	%
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

1.2.3 Nettogrundlag

Se pkt. 1.1.3.

1.2.4 Bruttogrundlag

Se pkt. 1.1.4.

1.2.5 Nettopassiver for etlivsforsikringer

Se pkt. 1.1.5.

1.2.6 Nettopassiver for tolivsforsikringer

Se pkt. 1.1.6.

1.2.7 Præmiebetalingsrente

Se pkt. 1.1.7.

1.2.8 Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer

Se pkt. 1.1.8.

1.2.9 Tilladte grundformer

Se pkt 1.1.9.

1.2.10 Forsikringer med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko

For mandlige forsikrede med forhøjet dødsrisiko kan i stedet for den i pkt. 1.2.1.2. anførte dødsintensitet anvendes en af de i pkt. 1.2.10.1. anførte.

For mandlige forsikrede med forhøjet invaliditetsrisiko kan i stedet for den i pkt. 1.2.1.3. anførte intensitet for overgang fra aktiv til invalid anvendes en af de i pkt. 1.2.10.2. anførte.

Enhver af de i pkt. 1.2.1.2. og 1.2.10.1. anførte dødsintensiteter ($\mu_x = \mu_x^{\text{ad}} = \mu_x^{\text{id}}$) kan således kombineres med enhver af de i pkt. 1.2.1.3. og 1.2.10.2. anførte intensiteter for overgang fra aktiv til invalid (μ_x^{ai}).

For kvindelige forsikrede med forhøjet dødsrisiko kan i stedet for den i pkt. 1.2.1.2. anførte dødsintensitet anvendes en af de i pkt. 1.2.10.1. anførte.

For kvindelige forsikrede med forhøjet invaliditetsrisiko kan i stedet for den i pkt. 1.2.1.3. anførte intensitet for overgang fra aktiv til invalid anvendes en af de i pkt. 1.2.10.2. anførte.

Enhver af de i pkt. 1.2.1.2. og 1.2.10.1. anførte dødsintensiteter ($\mu_y = \mu_y^{\text{ad}} = \mu_y^{\text{id}}$) kan således kombineres med enhver af de i pkt. 1.2.1.3. og 1.2.10.2. 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 der beløb, der fås ved for denne forsikrede at anvende de i pkt. 1.2.1.2. henholdsvis pkt. 1.2.1.3. anførte intensiteter.

1.2.10.1 Forhøjet dødsrisiko

For mandlige forsikrede benyttes en af de i pkt. 1.2.10.1. anførte intensiteter. For kvindelige forsikrede anvendes en af de i pkt. 1.2.10.1. anførte intensiteter.

Forhøjet dødsrisiko for mandlige forsikrede:

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

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

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

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

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

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

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

Forsikringer, tegnet på tavle D7 eller tavle D8, må ikke have positiv risikosum efter det fyldte 70. år.

Forhøjet dødsrisiko for kvindelige forsikrede:

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

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

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

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

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

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

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

Forsikringer, tegnet på tavle D7 eller tavle D8, må ikke have positiv risikosum efter det fyldte 70. år.

1.2.10.2 Forhøjet invaliditetsrisiko

For mandlige forsikrede benyttes en af de i pkt. 1.2.10.2. anførte intensiteter. For kvindelige forsikrede anvendes en af de i pkt. 1.2.10.2. anførte intensiteter.

Forhøjet invaliditetsrisiko for mandlige forsikrede:

$$I2: \quad \mu_x^{ai} = 0,001200 + 10^{4,84103+0,060x-10}$$

$$I3: \quad \mu_x^{ai} = 0,001800 + 10^{4,93794+0,060x-10}$$

$$I4: \quad \mu_x^{ai} = 0,002800 + 10^{5,01712+0,060x-10}$$

$$I5: \quad \mu_x^{ai} = 0,004600 + 10^{5,08407+0,060x-10}$$

$$I6: \quad \mu_x^{ai} = 0,008000 + 10^{5,14206+0,060x-10}$$

$$I7: \quad \mu_x^{ai} = 0,014600 + 10^{5,1932+0,060x-10}$$

$$I8: \quad \mu_x^{ai} = 0,027600 + 10^{5,23897+0,060x-10}$$

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

Forhøjet invaliditetsrisiko for kvindelige forsikrede:

$$I2: \quad \mu_y^{ai} = 0,001480 + 10^{4,97136+0,060y-10}$$

$$I3: \quad \mu_y^{ai} = 0,002120 + 10^{5,0585+0,060y-10}$$

$$I4: \quad \mu_y^{ai} = 0,003160 + 10^{5,13106+0,060y-10}$$

$$I5: \quad \mu_y^{ai} = 0,005000 + 10^{5,1932+0,060y-10}$$

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

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

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

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

1.2.11 Tilladte forsikringsformer

Se pkt. 1.1.11.

1.2.11.4 Omregning af ydelser til højt forrentet grundlag

Omregning sker alene på den aktuelle ydelse (livsvarig eller ophørende), dog skal en tilknyttet garanti også omregnes. For kollektive forsikringer sker omregningen i tilfælde af død kollektivt.

En ophørende livrente og en tilhørende opsat livrente af samme størrelse kan ved omregning betragtes som en ydelse.

Forholdet mellem den aktuelle ydelse efter omregningen og før omregningen må ikke overstige

$$\frac{a_{\overline{20}|}^{-(i\%)}}{a_{\overline{20}|}^{-(j\%)}}$$

hvor annuiteterne er beregnet med de til den tekniske rente $i\%$, resp. omregningsrenten $j\%$ svarende opgørelsesrente, jf. pkt. 1.2.2.4.

For en forsikring kan engangsudbetalingen eller nettoreserven ved pensionering efter de fyldte 60. år dog altid omregnes på nettobasis til de i pkt. 1.2.11.5. beskrevne straks begyndende livrenter (kombination 1-6) på højt forrentet grundlag. Nettoreserven for en kollektiv ægtefællepension skal i givet fald omregnes individuelt analogt med pkt. 1.1.8.3.

1.2.11.5 Regler for specielle forsikringer tegnet mod indskud

(Tegnes ikke efter 01.06.1983.)

Det samlede resultat af bonustilskrivning og omregning kan garanteres for de i nedenfor anførte grundformer og kombinationer af grundformer, forudsat at forsikringen tegnes mod indskud.

Det garanterede resultat bestemmes som den ydelse, der for indskuddet kan fås med omregningsrenten 16%, jf. pkt. 1.2.2.2. og pkt. 1.2.2.4.

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."

Afgrænsninger i ydelserne:

Garantien kan gives på nedenstående 12 ydelseskombinationer:

Straks begyndende livrenter:

<u>Ydelse</u>		<u>Kombination nr.</u>					
		<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:

<u>Ydelse</u>		<u>Kombination nr.</u>					
		<u>7</u>	<u>8</u>	<u>9</u>	<u>10</u>	<u>11</u>	<u>12</u>
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.

1.2.12 Bemærkninger til grundlaget

Se afsnit 1.1.12.

ad 1.2.2.2. Omregningsrente

Efter indførelse af realrenteafgift 01.06.1983 nedsættes den maksimale omregningsrente for nye forsikringer til 10%.

Det anførte forbehold skal også anvendes i forbindelse med tilbudsgivning, hvor der anvendes omregningsrente.

”Omregningsrenten” erstattes af den anvendte rentesats.

ad 1.2.2.3.Sikkerhedstillæg

Anvendelse:

De i tabellen pkt. 1.2.2.4. anførte opgørelsesrenter er beregnet ud fra den til den tekniske rente, henholdsvis omregningsrente svarende rentestyrke, reduceret med det dertil svarende sikkerhedstillæg. De i tabellen anførte afrundede opgørelsesrenter betragtes som eksakte. Beregningsmetoden fremgår af nedennævnte tabel:

Omregningsrente (j) %	δ^j	0,1x(j+5)x 0,0047733 dog mindst 0,0047733	Reduceret δ^j	Opgørelsesrente %
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

ad 1.2.3.Nettoreserve

For forsikringsydelse, der er omregnet ifølge pkt. 1.2.11.4., beregnes nettoreserven med den til den anvendte omregningsrente svarende opgørelsesrente.

For straks begyndende forsikringsydelse, tegnet ifølge pkt. 1.2.11.5., beregnes nettoreserven med den til den anvendte omregningsrente svarende opgørelsesrente.

For opsatte forsikringsydelse, tegnet ifølge pkt. 1.2.11.5., beregnes nettoreserven i opsættelsestiden med den til den tekniske rente svarende opgørelsesrente og på de på G82 % 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.

ad 1.2.11.4.Omregning af ydelser til højt forrentet grundlag

Angivelse af bonusregulativ:

Regler for omregning skal fremgå af selskabets bonusregulativ.

Selskabets bonusregulativ må ikke kunne medføre højere løbende ydelser ved pensionering end de, der kan opnås ifølge pkt. 1.2.11.4.

Eventuelle bonusandele herudover må anvendes til bonusopskrivning.

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

Den del af det kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg, der overstiger 0,0047733, har været tænkt anvendt til dækning af rentegarantien. Når omregningsrenten er ugaranteret, kan denne del tilbageføres som bonus.

Ændring af aktuell ydelse til andre betalingsmåder:

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

Definitionsmæssigt er kontinuert forfald ensbetydende med udbetaling månedsvist forud.

Såfremt udbetalingen efter omregning skal ændres til andre forfaldsmåder end månedlig, sker det lige som angivet under bemærkninger til pkt. 1.1.3.1. formelmæssigt korrekt.

Dette indebærer f.eks., at en livsvarig livrente, der dels skal omregnes til G82 $j\%$ og dels ændre stil 1/m-årlig forfald, skal multipliceres med

$$\frac{a_x^{-(i\%)} \cdot N_x^{(12)(j\%)}}{a_x^{-(j\%)} \cdot N_x^{(m)(j\%)}}$$

Særregler for forsikringer tegnet før 02.06.1983:

Ved loven om realrenteafgift sker der en opdeling af den opnåelige forrentning for henholdsvis opsparing før 01.01.1983 og senere opsparing.

I en overgangsperiode findes det rimeligt, at der for ældre forsikringer ved påbegyndelse og løbende udbetalinger kan anvendes en ugaranteret omregningsrente på mere end 10%.

ad 1.2.11.5.Regler for specielle forsikringer tegnet mod indskud

Det garanterede resultat beregnet på G82 $j\%$ kan anføres i policen sammen med ydelserne på G82 $j\%$.

1.2.13 Formler

Se afsnit 1.1.13.

1.3 Beregningsgrundlaget G82 3%

1.3.1 Risikoelementer

Se pkt. 1.2.1.

1.3.2 Rente

Se pkt. 1.1.2.

1.3.2.1 Teknisk rente

$i = 3\%$ p.a.

1.3.2.2 Sikkerhedstillæg

Se pkt. 1.2.2.3.

1.3.2.3 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten udgør 2,5095%.

1.3.3 Nettogrundlag

Se pkt. 1.1.3.

1.3.4 Bruttogrundlag

Se pkt. 1.1.4.

1.3.5 Nettopassiver for etlivsforsikringer

Se pkt. 1.1.5.

1.3.6 Nettopassiver for tolivsforsikringer

Se pkt. 1.1.6.

1.3.7 Præmiebetalingsrente

Se pkt. 1.1.7.

1.3.8 Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer

Se pkt. 1.1.8.

1.3.9 Tilladte grundformer

Se pkt 1.1.9.

1.3.10 Forsikringer med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko

Se pkt. 1.2.10.

1.3.11 Tilladte forsikringsformer

Se pkt. 1.1.11.

1.3.12 **Bemærkninger til grundlaget**

Se afsnit 1.1.12.

1.3.13 **Formler**

Se afsnit 1.1.13.

1.4 Beregningsgrundlaget G82 2%

PFA Pension anvender G82 2% ved nytegning fra og med 1. juli 1999 for de ordninger som ikke er omfattet af unisexgrundlaget Uni98 eller livrentegrundlaget L99. Grundlaget vil endvidere blive anvendt på forhøjelser af kønsspecifikke bestående policer, som er tegnet på G82 3% eller G82 5%, se i øvrigt 1.17.

Beregningsgrundlaget vil fra 2. december 2009 ikke længere blive anvendt på dækninger, som

- første gang får en værdi 2.12.2009 eller senere, og som
- er tegnet som
 - alderspension m. v. i henhold til PBL § 2, nr. 4, litra a, d, e, eller som
 - ophørende alderspension i henhold til PBL § 2, nr. 4, litra b, eller ville være tegnet som
 - alderspension m. v. i henhold til PBL § 2, nr. 4, litra a, d, e, hvis de ikke var tegnet uden fradragsret. eller ville være tegnet som
 - ophørende alderspension i henhold til PBL § 2, nr. 4, litra b, hvis de ikke var tegnet uden fradragsret.

Disse dækninger vil anvende beregningsgrundlaget L09 2 %, som beskrevet i afsnit 1.7.

Beregningsgrundlaget G82 anvendes fortsat for nye børnepensioner og invalidepensioner.

For den del af dækningerne 225 og 265, som er knyttet til livsvarige hhv. ophørende livrenter, anvendes dog altid samme grundlag, som anvendes på den livsvarige hhv. ophørende livrente.

1.4.1 Risikoelementer

Se pkt. 1.2.1.

1.4.2 Rente

Se pkt. 1.1.2.

1.4.2.1 Teknisk rente

$i = 2\%$ p.a.

1.4.2.3 Sikkerhedstillæg

Se pkt. 1.2.2.3.

1.4.2.4 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten udgør 1,5143%.

1.4.3 Nettogrundlag

Se pkt. 1.1.3.

1.4.4 Bruttogrundlag

Se pkt. 1.1.4.

1.4.5 Nettopassiver for etlivsforsikringer

Se pkt. 1.1.5.

1.4.6 Nettopassiver for tolivsforsikringer

Se pkt. 1.1.6.

1.4.7 Præmiebetalingsrente

Se pkt. 1.1.7.

1.4.8 Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer

Se pkt. 1.1.8.

1.4.9 Tilladte grundformer

Se pkt. 1.1.9.

1.4.10 Forsikringer med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko

Se pkt. 1.2.10.

1.4.11 Tilladte forsikringsformer

Se pkt. 1.1.11.

1.4.12 Bemærkninger til grundlaget

Se afsnit 1.1.12.

1.4.13 Formler

Se afsnit 1.1.13.

1.5 Beregningsgrundlaget Uni98 2%

En erhvervstilknyttet sikringsordning defineres som en ordning, hvor der findes en aftale mellem PFA og virksomheden/organisationen, og hvor der gives firmafordele, på en eller flere af følgende elementer

- ordningen er obligatorisk i hht. helbredskoncessionen
- ordningen får omkostningsrabat, fordi den er obligatorisk
- ordningen er med i særlig risikobonus

Vi vil i daglig tale blot sige at ordningen har firmafordele.

De eksisterende forsikringer med firmafordele pr. 30. juni 1999 fortsætter på G 82. Nye forsikringer med firmafordele tegnet fra og med 1. juli 1999 etableres på Uni98. Ændringer af ordninger med firmafordele fra 1. juli 1999 kan i nogle situationer give ændring til uni98.

Bestående frivillige forsikringer pr. 30. juni 1999 fortsætter på G 82. Nye forsikringer etableres fra og med 1. juli 1999 på G 82 2%. Nye frivillige livrenter etableres på L99.

Frivillig forøgelse af bidrag på ordninger tegnet som uni98 med firmafordele, der alene anvendes til opsparing, tegnes på uni98. Såfremt den enkelte vælger at tegne dette på G82, skal det ske på særlig police, og personen bliver således ikke omfattet firmafordelene.

Tilvalg af frivillig forsikringsdækning på ordninger tegnet som Uni98 sker ligeledes på uni98. Såfremt den enkelte vælger at tegne dette på G82, skal det ske på særlig police, og personen bliver således ikke omfattet af ovenstående firmafordele.

Medbringer personen en forsikring fra tidligere, kan denne forsikring omskrives til Uni98.

Ændring af helt firma:

For en ordning der i forvejen er på G82 kan tilknytning af ekstra dækninger også ske på G82, f.eks. overlevelserente eller børnepensioner. Også tilknytning af solidariske dækninger sker på G82. Ændring af dækningsstørrelser kan også foretages på G82.

Ved ændring af en ordning, f.eks. fra en kollektiv pension til en kontantpension skal den nye forsikring etableres på uni98. De bestående forsikringer kan vælges omskrevet, såfremt dette ikke er en spekulation mod det kollektive grundlag og unisexgrundlaget.

PFA-konto uden opsparingsgaranti (kapitalisationsprodukt) anvender ligeledes uni98 2% – uanset om den har tilknyttet firmafordele eller ej.

Beregningsgrundlaget vil fra 2. december 2009 ikke længere blive anvendt på dækninger, som

- første gang får en værdi 2.12.2009 eller senere, og som
- er tegnet som
 - alderspension m. v. i henhold til PBL § 2, nr. 4, litra a, d, e, eller som
 - ophørende alderspension i henhold til PBL § 2, nr. 4, litra b, eller ville være tegnet som
 - alderspension m. v. i henhold til PBL § 2, nr. 4, litra a, d, e, hvis de ikke var tegnet uden fradragsret. eller ville være tegnet som

- ophørende alderspension i henhold til PBL § 2, nr. 4, litra b, hvis de ikke var tegnet uden fradragsret.

Disse dækninger vil anvende beregningsgrundlaget U09 2 %, som beskrevet i afsnit 1.8. Beregningsgrundlaget uni98 anvendes fortsat for nye børnepensioner og invalidepensioner. For den del af dækningerne 225 og 265, som er knyttet til livsvarige hhv. ophørende livrenter, anvendes dog altid samme grundlag, som anvendes på den livsvarige hhv. ophørende livrente.

Grundlaget anvendes fra og med 1. juli 2011 kun til eksisterende policer, som har fået grundlaget tilknyttet før 1. juli 2011. Forhøjelser af indbetalingen og eventuel bonus vil for disse policer blive beregnet på U10 1 % jævnfør afsnit 1.14.

1.5.1 Risikoelementer

x betegner fyldt alder for en person.

1.5.1.1 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.

1.5.1.2 Normal dødelighed

Der benyttes dødelighedstavlen Uni98.

μ betegner dødsintensiteten.

Uni98

$$\mu_x = 0,000600 + 10^{5,6+0,040x-10}$$

1.5.1.3 Normal invaliditet

Der benyttes invaliditetstavlen UniA98.

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.

UniA98

$$\mu_x^{ai} = 0,000400 + 10^{5,26+0,048x-10}$$

$$\mu_x^{ad} = \mu_x^{id} = \mu_x \quad (\text{Uni98})$$

1.5.1.4 Kollektive ægtefællepensioner

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.

Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension:

$$\gamma_x = 0,15 \cdot 10^{\frac{-(x-24)^2}{36(x-12)}} \quad \text{for } x > 15; \quad \gamma_x = 0 \quad \text{for } x \leq 15$$

$$\sigma_x = 0,02 \cdot 10^{\frac{-(x-12)^2}{2400}} \quad \text{for } x > 15; \quad \sigma_x = 0 \quad \text{for } x \leq 15$$

$$\lambda_x = 0,9x$$

$$s_x = \left(0,24 - \frac{1}{x-6} \right) x$$

1.5.1.5 Kollektive børnerenter

Risikoelementer for kollektive børnerenter:

"Forældreskabsintensitet":

$$c_x = 0,15 \cdot 10^{\frac{-(x-28)^2}{12 \cdot (x-12)}} \quad \text{for } x > 15; \quad c_x = 0 \quad \text{for } x \leq 15$$

1.5.2 Rente

Se pkt. 1.1.2.

1.5.2.1 Teknisk rente

$i = 2\%$ p.a.

1.5.2.3 Sikkerhedstillæg

Sikkerhedstillægget udgør 0,0019627.

1.5.2.4 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten udgør 1,8%.

1.5.3 Nettogrundlag

Se pkt. 1.1.3.

1.5.4 Bruttogrundlag

Se pkt. 1.1.4.

1.5.5 Nettopassiver for etlivsforsikringer

Se pkt. 1.1.5.

1.5.6 Nettopassiver for tolivsforsikringer

Se pkt. 1.1.6.

1.5.7 Præmiebetalingsrente

Se pkt. 1.1.7.

1.5.8 Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer

Se pkt. 1.1.8.

1.5.9 Tilladte grundformer

Se pkt 1.1.9.

u (giftesandsynligheden) sættes lig 0,4 for både kvinder og mænd.

w (se grundform 250 og 850) sættes lig 0,06 for både kvinder og mænd.

1.5.10 Forsikringer med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko

For forsikrede med forhøjet dødsrisiko kan i stedet for den i pkt. 1.5.1.2. anførte dødsintensitet anvendes en af de i pkt. 1.5.10.1. anførte.

For forsikrede med forhøjet invaliditetsrisiko kan i stedet for den i pkt. 1.5.1.3. anførte intensitet for overgang fra aktiv til invalid anvendes en af de i pkt. 1.5.10.2. anførte.

Enhver af de i pkt. 1.5.1.2. og 1.5.10.1. anførte dødsintensiteter

($\mu_x = \mu_x^{ad} = \mu_x^{id}$) kan således kombineres med enhver af de i pkt. 1.5.1.3. og 1.5.10.2. 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. 1.5.1.2. og pkt. 1.5.1.3. anførte intensiteter.

1.5.10.1 Forhøjet dødsrisiko

For forsikrede benyttes en af de i nedenfor anførte intensiteter.

Forhøjet dødsrisiko:

$$D2: \quad \mu_x = 0,002100 + 10^{5,804+0,038x-10}$$

$$D3: \quad \mu_x = 0,002500 + 10^{5,88+0,038x-10}$$

$$D4: \quad \mu_x = 0,003300 + 10^{5,956+0,038x-10}$$

$$D5: \quad \mu_x = 0,004900 + 10^{6,032+0,038x-10}$$

$$D6: \quad \mu_x = 0,008100 + 10^{6,108+0,038x-10}$$

$$D7: \quad \mu_x = 0,014500 + 10^{6,184+0,038x-10}$$

$$D8: \quad \mu_x = 0,027300 + 10^{6,26+0,038x-10}$$

Forsikringer, tegnet på tavle D7 eller tavle D8, må ikke have positiv risikosum efter det fyldte 70. år.

1.5.10.2 Forhøjet invaliditetsrisiko

For forsikrede benyttes en af de i nedenfor anførte intensiteter.

Forhøjet invaliditetsrisiko:

$$I2: \quad \mu_x^{ai} = 0,001200 + 10^{5,56103+0,048x-10}$$

$$I3: \quad \mu_x^{ai} = 0,001800 + 10^{5,65794+0,048x-10}$$

$$I4: \quad \mu_x^{ai} = 0,002800 + 10^{5,73712+0,048x-10}$$

$$I5: \quad \mu_x^{ai} = 0,004600 + 10^{5,80407+0,048x-10}$$

$$I6: \quad \mu_x^{ai} = 0,008000 + 10^{5,86206+0,048x-10}$$

$$I7: \quad \mu_x^{ai} = 0,014600 + 10^{5,91321+0,048x-10}$$

$$I8: \quad \mu_x^{ai} = 0,027600 + 10^{5,95897+0,048x-10}$$

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

1.5.11 Tilladte forsikringsformer

Se pkt. 1.1.11.

1.5.12 Bemærkninger til grundlaget

Se afsnit 1.1.12.

1.5.13 Formler

Se afsnit 1.1.13.

1.6 Beregningsgrundlaget L99 2%

L99 grundlaget anvendes på livrenteprodukter, hvor der ikke betales præmie, og som ikke er omfattet af unisexgrundlaget Uni98.

Såfremt en police, etableret på G82 2%, ændres til et livrenteprodukt uden præmiebetaling, omskrives til L99.

Specifikt betyder dette, at

Hvis en sag ved nyttegning opfylder:

- 1) invalideintensitet må ikke indgå i beregningen af ydelsernes kapitalværdi
- 2) invalideintensitet må ikke indgå i beregningen af præmiebetalingsrenten, hvis præmie er større end 0
- 3) der må kun være rente-ydelser (skattekode 1) på sagen
- 4) risikosummen (S^{ad} -reserve) skal være negativ
- 5) sagen ikke er omfattet af unisexgrundlaget Uni98

anvendes L99 grundlaget.

Såfremt en police, etableret på G82 2%, ændres til et livrenteprodukt, som opfylder ovenstående kriterier, omskrives til L99.

For at kunne regne risikosummen, inden grundlaget er bestemt, bestemmes S^{ad} under ovenstående punkt 4 som

$$\sum_i d\ddot{o}dsydelse_i * \max(20; m_i) * (1 - n_i * r),$$

hvor

m_i er aftalte udbetalingsperiode i år for ydelse i

n_i er antal år indtil udbetaling af ydelse nr. i tidligst kan påbegyndes

r er sagens grundlagsrente (2%)

Beregningsgrundlaget vil fra 2. december 2009 ikke længere blive anvendt på dækninger, som

- første gang får en værdi 2.12.2009 eller senere, og som
- er tegnet som
 - alderspension m. v. i henhold til PBL § 2, nr. 4, litra a, d, e, eller som
 - ophørende alderspension i henhold til PBL § 2, nr. 4, litra b, eller ville være tegnet som
 - alderspension m. v. i henhold til PBL § 2, nr. 4, litra a, d, e, hvis de ikke var tegnet uden fradragsret.
 - ophørende alderspension i henhold til PBL § 2, nr. 4, litra b, hvis de ikke var tegnet uden fradragsret.

Disse dækninger vil anvende beregningsgrundlaget L09 2%, som beskrevet i afsnit 1.7. Beregningsgrundlaget L99 anvendes fortsat for nye børnepensioner og invalidepensioner.

For den del af dækningerne 225 og 265, som er knyttet til livsvarige hhv. ophørende livrenter, anvendes dog altid samme grundlag, som anvendes på den livsvarige hhv. ophørende livrente.

Grundlaget anvendes fra og med 1. juli 2011 kun til eksisterende policer, som har fået grundlaget tilknyttet før 1. juli 2011. Forhøjelser af indbetalingen og eventuel bonus vil for disse policer blive beregnet på U10 1 % jævnfør afsnit 1.14.

1.6.1 Risikoelementer

x betegner fyldt alder for en mand.
y betegner fyldt alder for en kvinde.

1.6.1.1 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.

1.6.1.2 Normal dødelighed

For mænd benyttes dødelighedstavle L99M.
For kvinder benyttes dødelighedstavlen L99K.

μ betegner dødsintensiteten.

L99M

$$\mu_x = 0,000600 + 10^{5,6+0,040x-10}$$

L99K

$$\mu_y = 0,000600 + 10^{5,44+0,04y-10}$$

1.6.1.3 Normal invaliditet

Der regnes ikke med muligheden for invaliditet på L99

1.6.1.4 Kollektive ægtefællepensioner

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.

Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension med mandlig forsørger:

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

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

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

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

Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension med kvindelig forsørger:

$$\gamma_y = 0,13 \cdot 10^{\frac{-(y-24)^2}{20(y-12)}} \quad \text{for } y > 15; \quad \gamma_y = 0 \quad \text{for } y \leq 15$$

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

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

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

1.6.1.5 Kollektive børnerenter

Risikoelementer for kollektive børnerenter med mandlig forsørger:

"Forældreskabsintensitet":

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

Risikoelementer for kollektive børnerenter med kvindelig forsørger:

"Forældreskabsintensitet":

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

1.6.2 Rente

Se pkt. 1.1.2.

1.6.2.1 Teknisk rente

$i = 2\%$ p.a.

1.6.2.3 Sikkerhedstillæg

Sikkerhedstillægget udgør 0,0019627.

1.6.2.4 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten udgør 1,8%.

1.6.3 Nettogrundlag

Se pkt. 1.1.3.

1.6.4 Bruttogrundlag

Se pkt. 1.1.4.

1.6.5 Nettopassiver for etlivsforsikringer

Se pkt. 1.1.5.

1.6.6 Nettopassiver for tolivsforsikringer

Se pkt. 1.1.6.

1.6.7 Præmiebetalingsrente

Se pkt. 1.1.7.

1.6.8 Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer

Se pkt. 1.1.8.

1.6.9 Tilladte grundformer

Se pkt 1.1.9.

Der tegnes kun livrenter på dette grundlag.

1.6.10 Forsikringer med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko

Se pkt. 1.2.10

1.6.11 Tilladte forsikringsformer

Se pkt. 1.1.11.

1.6.12 Bemærkninger til grundlaget

Se afsnit 1.1.12.

1.6.13 Formler

Se afsnit 1.1.13.

1.7 Beregningsgrundlaget L09 2%

L09 grundlaget anvendes for dækninger, som er tegnet som

- alderspension m. v. i henhold til PBL § 2, nr. 4, litra a, d, e, eller er tegnet som
- ophørende alderspension i henhold til PBL § 2, nr. 4, litra b, eller ville være tegnet som
- alderspension m. v. i henhold til PBL § 2, nr. 4, litra a, d, e, hvis de ikke var tegnet uden fradragsret. eller ville være tegnet som
- ophørende alderspension i henhold til PBL § 2, nr. 4, litra b, hvis de ikke var tegnet uden fradragsret.

Grundlaget anvendes ikke på børnepensioner eller invalidepensioner.

For den del af dækningerne 225 og 265, som er knyttet til livsvarige hhv. ophørende livrenter, anvendes dog altid samme grundlag, som anvendes på den livsvarige hhv. ophørende livrente.

Beregningsgrundlaget anvendes for de omfattede forsikringer, hvis de øvrige dækninger er beregnet i henhold til beregningsgrundlagene G82 2%, G82 3%, G82 5 % eller L99 2%.

Beregningsgrundlaget anvendes på dækninger, som første gang får en værdi 2.12.2009 eller senere.

1.7.1 Risikoelementer

x betegner fyldt alder for en mand.

y betegner fyldt alder for en kvinde.

1.7.1.1 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.

1.7.1.2 Normal dødelighed

For mænd benyttes dødelighedstavle L09M.

For kvinder benyttes dødelighedstavlen L09K.

μ betegner dødsintensiteten.

L09M

$$\mu_x = 0,000100 + 10^{5,08+0,0452x-10}$$

L09K

$$\mu_y = 0,000100 + 10^{4,93+0,0452y-10}$$

1.7.1.3 Normal invaliditet

Der regnes ikke med muligheden for invaliditet på L09 – den eventuelle tilknyttede præmiefritagelse beregnes i henhold til beregningsgrundlaget G82.

1.7.1.4 Kollektive ægtefællepensioner

Se afsnit 1.2.1.4.

1.7.1.5 Kollektive børnerenter

Se afsnit 1.2.1.5.

1.7.2 Rente

Se pkt. 1.1.2.

1.7.2.1 Teknisk rente

$i = 2\%$ p.a.

1.7.2.2 Sikkerhedstillæg

Sikkerhedstillægget udgør 0,0019627.

1.7.2.3 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten udgør 1,8%.

1.7.3 Nettogrundlag

Se pkt. 1.1.3.

1.7.4 Bruttogrundlag

Se pkt. 1.1.4.

1.7.5 Nettopassiver for etlivsforsikringer

Se pkt. 1.1.5.

1.7.6 Nettopassiver for tolivsforsikringer

Se pkt. 1.1.6.

1.7.7 Præmiebetalingsrente

Se pkt.1.1.7.

1.7.8 Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer

Se pkt. 1.1.8.

1.7.9 Tilladte grundformer

Se pkt. 1.1.9.

På dette grundlag tegnes kun dækning, som ville have skattekode 1 eller 9, hvis de er eller kunne være tegnet med fradragsret – dog ikke børnepensioner eller invalidepensioner.

1.7.10 Forsikringer med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko

Beregningsgrundlaget anvendes kun på forsikringer med normal dødelighed.

1.7.11 Tilladte forsikringsformer

Se pkt. 1.1.11.

1.7.12 Bemærkninger til grundlaget

Se afsnit 1.1.12.

1.7.13 Formler

Se afsnit 1.1.13.

1.8 Beregningsgrundlaget U09 2%

U09 grundlaget anvendes for dækninger, som er tegnet som

- alderspension m. v. i henhold til PBL § 2, nr. 4, litra a, d, e, eller er tegnet som
- ophørende alderspension i henhold til PBL § 2, nr. 4, litra b, eller ville være tegnet som
- alderspension m. v. i henhold til PBL § 2, nr. 4, litra a, d, e, hvis de ikke var tegnet uden fradragsret. eller ville være tegnet som
- ophørende alderspension i henhold til PBL § 2, nr. 4, litra b, hvis de ikke var tegnet uden fradragsret.

Grundlaget anvendes ikke på børnepensioner eller invalidepensioner.

For den del af dækningerne 225 og 265, som er knyttet til livsvarige hhv. ophørende livrenter, anvendes dog altid samme grundlag, som anvendes på den livsvarige hhv. ophørende livrente.

Beregningsgrundlaget anvendes for de omfattede forsikringer, hvis de øvrige dækninger er beregnet i henhold til beregningsgrundlaget uni98 2%.

Beregningsgrundlaget anvendes på dækninger, som første gang får en værdi 2.12.2009 eller senere.

1.8.1 Risikoelementer

x betegner fyldt alder for en mand.
y betegner fyldt alder for en kvinde.

1.8.1.1 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.

1.8.1.2 Normal dødelighed

For mænd og kvinder benyttes dødelighedstavle U09.

μ betegner dødsintensiteten.

U09

$$\mu_x = 0,000100 + 10^{5,05+0,0452x-10}$$

1.8.1.3 Normal invaliditet

Der regnes ikke med muligheden for invaliditet på U09 – den eventuelle tilknyttede præmiefritagelse beregnes i henhold til beregningsgrundlaget uni98.

1.8.1.4 Kollektive ægtefællepensioner

Se afsnit 1.5.1.4.

1.8.1.5 Kollektive børnerenter

Se afsnit 1.5.1.5

1.8.2 Rente

Se pkt. 1.1.2.

1.8.2.1 Teknisk rente

$i = 2\%$ p.a.

1.8.2.2 Sikkerhedstillæg

Sikkerhedstillægget udgør 0,0019627.

1.8.2.3 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten udgør 1,8%.

1.8.3 Nettogrundlag

Se pkt. 1.1.3.

1.8.4 Bruttogrundlag

Se pkt. 1.1.4.

1.8.5 Nettopassiver for etlivsforsikringer

Se pkt. 1.1.5.

1.8.6 Nettopassiver for tolivsforsikringer

Se pkt. 1.1.6.

1.8.7 Præmiebetalingsrente

Se pkt. 1.1.7.

1.8.8 Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer

Se pkt. 1.1.8.

1.8.9 Tilladte grundformer

Se pkt 1.7.9.

1.8.10 Forsikringer med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko

Beregningsgrundlaget anvendes kun på forsikringer med normal dødelighed.

1.8.11 Tilladte forsikringsformer

Se pkt. 1.1.11.

1.8.12 Bemærkninger til grundlaget

Se afsnit 1.1.12.

1.8.13 Formler

Se afsnit 1.1.13.

1.9 Beregningsgrundlaget S99 2%

Alle solidariske ordninger, som etableres efter 1. juli 1999 med solidarisk præmiebetaling, vil blive beregnet på dette grundlag. For solidariske forsikringer knyttet til pensionsordninger, der etableres fra og med 2. april 2011, anvendes dog en teknisk rente på 1% p.a. med en opgørelsesrente på 0,5% p.a.

1.9.1 Risikoelementer

Se pkt. 1.2.1.

1.9.2 Rente

Se pkt. 1.1.2.

1.9.2.1 Teknisk rente

$i = 2\%$ p.a.

1.9.2.3 Sikkerhedstillæg

Sikkerhedstillægget udgør 0,0019627.

1.9.2.4 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten udgør 1,8%.

1.9.3 Nettogrundlag

Se pkt 1.1.3.

1.9.4 Bruttogrundlag

Se pkt. 1.1.4.

1.9.5 Nettopassiver for etlivsforsikringer

Se pkt. 1.1.5.

1.9.6 Nettopassiver for tolivsforsikringer

Se pkt. 1.1.6.

1.9.7 Præmiebetalingsrente

Se pkt. 1.1.7.

1.9.8 Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer

Se pkt. 1.1.8.

1.9.9 Tilladte grundformer

Se pkt 1.1.9.

1.9.10 Forsikringer med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko

Se pkt. 1.2.10.

1.9.11 Tilladte forsikringsformer

Se pkt. 1.1.11.

1.9.12 Bemærkninger til grundlaget

Se afsnit 1.1.12.

1.9.13 Formler

Se afsnit 1.1.13.

1.10 [Udgået]

1.11 [Udgået]

1.12 [Udgået]

1.13 [Udgået]

1.14 Beregningsgrundlaget U10 1 %

Beregningsgrundlaget U10 1 % anvendes på alle nytegninger af bonusberettigede gennemsnitsrenteforsikringer fra og med 2. april 2011.

Fra 1. juli 2011 anvendes beregningsgrundlaget på forhøjelser af bestående bonusberettigede gennemsnitsrenteforsikringer, som 1. juli 2011 kun har ydelsesgarantier beregnet på en grundlagsrente på 2 %.

Policer, som 1. juli 2011 har ydelsesgarantier beregnet på en grundlagsrente højere end 2 %, men som efterfølgende bliver fuldt funderet på 2 %, vil anvende beregningsgrundlaget U10 1 % på forhøjelser fra det tidspunkt, hvor policen bliver fuldt funderet på 2 %.

Policer, der er overtaget fra Bankpension i forbindelse med fusionen pr. 1.10.2016, og som havde ubetingede garantier i Bankpension, er konverteret til U10 således, at der er anvendt nødvendige skyggeindskud til at opnå uændrede garanterede dækninger.

1.14.1 Risikoelementer

x betegner fyldt alder for en person.

1.14.1.1 Aldersberegning

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

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

1.14.1.2 Normal dødelighed

Der benyttes dødelighedstavlen U10.

μ betegner dødsintensiteten.

U10

$$\mu_x = 0,000100 + 10^{5,03+0,0445x-10}$$

1.14.1.3 Normal invaliditet

Der benyttes invaliditetstavlen U10.

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.

U10

$$\mu_x^{ai} = 0,000400 + 10^{5,26+0,048x-10}$$

$$\mu_x^{ad} = \mu_x^{id} = \mu_x \quad (\text{U10})$$

1.14.1.4 Kollektive ægtefællepensioner

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.

Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension:

$$\gamma_x = 0,15 \cdot 10^{\frac{-(x-24)^2}{36(x-12)}} \quad \text{for } x > 15; \quad \gamma_x = 0 \quad \text{for } x \leq 15$$

$$\sigma_x = 0,02 \cdot 10^{\frac{-(x-12)^2}{2400}} \quad \text{for } x > 15; \quad \sigma_x = 0 \quad \text{for } x \leq 15$$

$$\lambda_x = 0,9x$$

$$s_x = \left(0,24 - \frac{1}{x-6} \right) x$$

1.14.1.5 Kollektive børnerenter

Risikoelementer for kollektive børnerenter:

"Forældreskabsintensitet":

$$c_x = 0,15 \cdot 10^{\frac{-(x-28)^2}{12 \cdot (x-12)}} \quad \text{for } x > 15; \quad c_x = 0 \quad \text{for } x \leq 15$$

1.14.2 Rente

Se afsnit 1.1.2.

1.14.2.1 Teknisk rente

$i = 1\%$ p.a.

1.14.2.2 Sikkerhedstillæg

Sikkerhedstillægget udgør 0,0049628.

1.14.2.3 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten udgør 0,5 %.

1.14.3 Nettogrundlag

1.14.3.1 Nettopassiv

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

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

1.14.3.2 Præmiebetalingsrente

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

1.14.3.3 Kontinuert nettopræmie

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

1.14.3.4 Nettoindskud

Nettoindskuddet I^N bestemmes som nettopassivet ved tegningen.

1.14.3.5 Nettoreserve

Nettoreserven beregnes som nettopassivet for policer nytegnet efter 1. april 2011.

For policer nytegnet før 2. april 2011 beregnes nettoreserven som nettopassivet med fradrag af den kontinuerte nettopræmie multipliceret med præmiebetalingsrenten.

1.14.3.6 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.

1.14.3.7 Garanterede udbetalinger

For policer nytegnet efter 1. april 2011 beregnes der alene garanterede udbetalinger for de foretagne indbetalinger. De garanterede udbetalinger forøges i takt med, at indbetalinger indgår på policen.

Ved indskud stiger de garanterede udbetalinger med

$$(I^B - \delta)^* \gamma / \text{kapitalværdi}$$

Ved præmiebetaling stiger de garanterede udbetalinger med

$$(\alpha^* p - \sum_i^{(m)} [(Samlet_ydelse_i - garanteret_ydelse_i) * [S_i^{ad} * \mu_x^{ad} + S_i^{ai} * \mu_x^{ai}]]) * \text{periodefaktor} / \text{kapitalværdi}$$

Hvor

- der er anvendt notation for afsnit 1.1.4.2
- periodefaktor angiver andel af et kalenderår, som den beregnede stigning af de garanterede ydelser er beregnet over.

1.14.4 Bruttogrundlag

Se afsnit 1.1.4.

1.14.5 Nettopassiver for etlivsforsikringer

Se afsnit 1.1.5.

1.14.6 Nettopassiver for tolivsforsikringer

Se afsnit 1.1.6.

1.14.7 Præmiebetalingsrente

Se afsnit 1.1.7.

1.14.8 Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer

Se afsnit 1.1.8.

1.14.9 Tilladte grundformer

Se afsnit 1.1.9.

u (giftesandsynligheden) sættes lig 0,4 for både kvinder og mænd.

w (se grundform 250 og 850) sættes lig 0,06 for både kvinder og mænd.

1.14.10 Forsikringer med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko

For forsikrede med forhøjet dødsrisiko kan i stedet for den i pkt. 1.14.1.2 anførte dødsintensitet anvendes en af de i pkt. 1.14.10.1 anførte.

For forsikrede med forhøjet invaliditetsrisiko kan i stedet for den i pkt. 1.14.1.3 anførte intensitet for overgang fra aktiv til invalid anvendes en af de i pkt. 1.14.10.2 anførte.

Enhver af de i pkt. 1.14.1.2 og 1.14.10.1 anførte dødsintensiteter

($\mu_x = \mu_x^{ad} = \mu_x^{id}$) kan således kombineres med enhver af de i pkt. 1.14.1.3 og 1.14.10.2 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. 1.14.1.2 og pkt. 1.14.1.3 anførte intensiteter.

1.14.10.1 Forhøjet dødsrisiko

For forsikrede benyttes en af de i nedenfor anførte intensiteter.

Forhøjet dødsrisiko:

$$D2: \quad \mu_x = 0,000500 + 10^{5,106+0,0445x-10}$$

$$D3: \quad \mu_x = 0,000500 + 10^{5,182+0,0445x-10}$$

$$D4: \quad \mu_x = 0,000800 + 10^{5,258+0,0445x-10}$$

$$D5: \quad \mu_x = 0,001200 + 10^{5,334+0,0445x-10}$$

$$D6: \quad \mu_x = 0,002000 + 10^{5,41+0,0445x-10}$$

$$D7: \quad \mu_x = 0,003600 + 10^{5,486+0,0445x-10}$$

$$D8: \quad \mu_x = 0,006800 + 10^{5,562+0,0445x-10}$$

Forsikringer, tegnet på tavle D7 eller tavle D8, må ikke have positiv risikosum efter det fyldte 70. år.

1.14.10.2 Forhøjet invaliditetsrisiko

For forsikrede benyttes en af de i nedenfor anførte intensiteter.

Forhøjet invaliditetsrisiko:

$$I2: \quad \mu_x^{ai} = 0,001200 + 10^{5,56103+0,048x-10}$$

$$I3: \quad \mu_x^{ai} = 0,001800 + 10^{5,65794+0,048x-10}$$

$$I4: \quad \mu_x^{ai} = 0,002800 + 10^{5,73712+0,048x-10}$$

$$I5: \quad \mu_x^{ai} = 0,004600 + 10^{5,80407+0,048x-10}$$

$$I6: \quad \mu_x^{ai} = 0,008000 + 10^{5,86206+0,048x-10}$$

$$I7: \quad \mu_x^{ai} = 0,014600 + 10^{5,91321+0,048x-10}$$

$$I8: \quad \mu_x^{ai} = 0,027600 + 10^{5,95897+0,048x-10}$$

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

1.14.11 Tilladte forsikringsformer

Se afsnit 1.1.11.

1.14.12 Bemærkninger til grundlaget

Se afsnit 1.1.12.

1.14.13 Formler

Se afsnit 1.1.13.

1.15 Beregningsgrundlaget U17 1,0 %

Beregningsgrundlaget U17 1,0 % anvendes på policer konverteret til administrationssystemet (Liv-Net).

1.15.1 Risikoelementer

x betegner fyldt alder for en person.

1.15.1.1 Aldersberegning

Se afsnit 1.2.1.1.

1.15.1.2 Normal dødelighed

Der benyttes dødelighedstavlen U17.

μ betegner dødsintensiteten. Der regnes med selekt dødelighed, dvs. dødeligheden for en x -årig til tid $t > 2017$ er givet ved $\mu(x, t) = \mu_{2017}(x) * (1 - \text{trend}(x))^t$, hvor $\mu_{2017}(x)$ og $\text{trend}(x)$ er "surface" dødeligheden hhv. trend-parameteren for alder x pr. 1.1.2017 iht. U17.

U17 (1.1.2017)

alder	surface	trend
0	0,0036292	0,0703621
1	0,0002004	0,0693442
2	0,0001356	0,0683411
3	0,0000986	0,0673525
4	0,0000961	0,0663781
5	0,0000872	0,0654179
6	0,0000816	0,0644715
7	0,0000784	0,0635389
8	0,0000754	0,0626197
9	0,0000712	0,0617139
10	0,0000654	0,0608211
11	0,0000645	0,0599412
12	0,0000663	0,0590741
13	0,0000742	0,0582195
14	0,0000884	0,0573773
15	0,0001036	0,0565473
16	0,0001256	0,0557293
17	0,0001533	0,0549231
18	0,0001834	0,0541286

19	0,0002158	0,0533455
20	0,0002474	0,0525738
21	0,0002763	0,0518133
22	0,0003001	0,0510637
23	0,0003082	0,0503250
24	0,0003014	0,0495970
25	0,0002794	0,0488796
26	0,0002576	0,0481725
27	0,0002406	0,0474756
28	0,0002350	0,0467888
29	0,0002435	0,0461119
30	0,0002527	0,0454449
31	0,0002640	0,0447875
32	0,0002730	0,0441396
33	0,0002847	0,0435010
34	0,0003024	0,0428717
35	0,0003311	0,0422515
36	0,0003621	0,0416403
37	0,0003985	0,0410379
38	0,0004363	0,0404443
39	0,0004708	0,0398592
40	0,0005191	0,0392826
41	0,0005660	0,0387143
42	0,0006288	0,0381543
43	0,0007174	0,0376023
44	0,0008259	0,0370584
45	0,0009580	0,0365223
46	0,0010942	0,0359939
47	0,0012433	0,0354732
48	0,0014024	0,0349601
49	0,0015584	0,0344543
50	0,0017434	0,0339559
51	0,0019402	0,0334647
52	0,0021339	0,0329806
53	0,0023593	0,0325035
54	0,0026277	0,0320333
55	0,0029346	0,0315699
56	0,0032631	0,0311132
57	0,0036749	0,0306631
58	0,0041266	0,0302195
59	0,0046194	0,0297824
60	0,0052106	0,0293515
61	0,0058402	0,0289269
62	0,0064902	0,0285085
63	0,0071584	0,0280961
64	0,0078499	0,0276896
65	0,0086573	0,0272891
66	0,0093695	0,0268943
67	0,0101508	0,0265052
68	0,0086902	0,0261218
69	0,0095313	0,0257439
70	0,0106425	0,0253715
71	0,0118604	0,0250045

72	0,0131969	0,0246428
73	0,0146331	0,0242863
74	0,0162884	0,0239349
75	0,0186820	0,0235887
76	0,0209220	0,0232475
77	0,0238260	0,0229111
78	0,0273818	0,0225797
79	0,0314783	0,0222531
80	0,0359011	0,0219312
81	0,0415366	0,0216139
82	0,0476556	0,0213012
83	0,0549424	0,0209931
84	0,0631309	0,0206894
85	0,0706020	0,0203901
86	0,0812453	0,0200951
87	0,0932207	0,0198044
88	0,1065517	0,0195179
89	0,1212722	0,0192356
90	0,1339949	0,0189573
91	0,1511708	0,0186831
92	0,1702534	0,0184128
93	0,1909150	0,0181464
94	0,2137607	0,0178839
95	0,2347508	0,0176252
96	0,2608708	0,0173702
97	0,2886262	0,0171190
98	0,3178634	0,0168713
99	0,3483867	0,0166273
100	0,3820930	0,0163867
101	0,4141867	0,0161497
102	0,4464300	0,0159160
103	0,4787003	0,0156858
104	0,5106730	0,0154589
105	0,5420898	0,0152353
106	0,5726195	0,0150149
107	0,6020044	0,0147977
108	0,6310533	0,0145836
109	0,6584483	0,0143726
110	0,6839318	0,0141647

1.15.1.3 Normal invaliditet

Der benyttes invaliditetstavlen U10, jf. afsnit 1.14.1.3.

1.15.1.4 Kollektive ægtefællepensioner

Se afsnit 1.5.1.4.

1.15.1.5 Kollektive børnerenter

Se afsnit 1.5.1.5.

1.15.2 Rente

Se afsnit 1.1.2.

1.15.2.1 Teknisk rente

$i = 1,0 \% \text{ p.a.}$

1.15.2.2 Sikkerhedstillæg

Sikkerhedstillægget udgør 0,0099503.

1.15.2.3 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten udgør 0,0 %.

1.15.3 Nettogrundlag

Se afsnit 1.1.3.

1.15.4 Bruttogrundlag

Se afsnit 1.1.4.

1.15.5 Nettopassiver for etlivsforsikringer

Se afsnit 1.1.5.

1.15.6 Nettopassiver for tolivsforsikringer

Se afsnit 1.1.6.

1.15.7 Præmiebetalingsrente

Se afsnit 1.1.7.

Præmiebetalingrente i afsnit 1.1.7.3 hhv 1.1.7.4 vil dog blive beregnet i henhold til beskrivelsen i afsnit 1.1.7.1 hhv 1.1.7.2. Ved medforsikredes død vil præmie tilknyttet 2-livsdækningerne stadig falde bort.

1.15.8 Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer

Se afsnit 1.1.8.

1.15.8.1 Kollektiv ordning

Se afsnit 1.1.8.1.

1.15.8.2 Bestemmelser vedrørende størrelse af de enkelte kollektive ydelser og aldersgrænser for disse

Se afsnit 1.1.8.2.

For SFD-dækninger gælder ydelsesbegrænsningerne nævnt i afsnit 1.1.8.2 ikke.

1.15.8.3 Beregningsregler vedrørende de enkelte kollektive ydelser

Se afsnit 1.1.8.3.

1.15.9 Tilladte grundformer

Se afsnit 1.1.9.

u (se grundform 715, 725, 765, 775 og 811) sættes lig 0,4 for både kvinder og mænd.

w (se grundform 250 og 850) sættes lig 0,06 for både kvinder og mænd.

1.15.9.1 Simpelt Fremregnede Dækninger

Følgende dækninger (grundformer) vil, når de er knyttet til policer konverteret til U17, i det tekniske grundlag blive betegnet "SFD-dækninger" eller blot "SFD" (Simpelt Fremregnede Dækninger). Dækninger, der ikke er SFD-dækninger, betegnes, når de er knyttet til policer konverteret til U17, som "GIPP-dækninger". GIPP står for "Gennemsnitsrente i PFA Plus".

Renteforsikringer

225	Supplerende ydelse
240	Individuel børnerente
250	Individuel waisenrente
415	Ophørende invaliderente
417	Ophørende ugaranteret invaliderente
620	Kunstig overlevelsereente
811	Alderspension til ugifte
812	Kollektiv ægtefællepension med ophørende risiko
814	Kollektiv ægtefællepension ophørende efter t år
820	Kollektiv kunstig ægtefællepension
945	Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død, invaliditet eller alderspensionering

Sumforsikringer

315	Invalidesum
317	Ugaranteret invalidesum
715	Kollektiv ophørende livsforsikring til ugifte
725	Kollektiv livsbetinget livsforsikring til ugifte
740	Kollektiv børnesum

Rateforsikringer

765	Kollektiv ophørende livsforsikring i rater til ugifte
775	Kollektiv livsbetinget livsforsikring i rater til ugifte

Omskrivning af SFD-dækninger til GIPP-dækninger

Dækning 225 omskrives ved opnåelse af alder $x+r$ til dækning 265.

Dækning 620 og 820 omskrives ved opnåelse af alder $x+r+g$ til dækning 610 hhv. 810.

Dækning 725, 775 og 811 omskrives ved opnåelse af alder $x+n$ til hhv. dækning 125, 175 og 211, hvis forsikrede har ret til udbetaling. I modsat fald bortfalder dækningerne.

Dækning 945 omskrives ved opnåelse af alder $x+n$ som aktiv til dækning 845.

SFD-dækninger, som aktualiseres pga. død eller invaliditet, bliver ved aktualiseringen omskrevet til én af følgende dækninger (med begunstigede som nyt "x" hvis relevant):

- 125, 175, 185, 210, 211, 215

Generelt om SFD-dækninger

SFD-dækninger vil følge en simpel fremregningsmetode, som består af en ren 2. ordens fremregning, hvor der tages udgangspunkt i dækningens 2. ordens reserve på konverteringstidspunktet, som herefter fremregnes på sædvanlig vis på 2. ordens grundlaget, men teknisk set separat i forhold til den øvrige del af depotet. Herefter vil 1. ordens passiver ikke blive beregnet på disse dækninger, og dækningernes ydelser vil blive fastlåst på konverteringstidspunktet. Yderligere detaljer, herunder om beregning og fordeling af realiseret resultat mv., fremgår af de relevante afsnit i teknisk grundlag.

1.15.10 Forsikringer med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko

Der vil indtil videre ikke blive oprettet policer med forhøjet risiko på dette grundlag.

1.15.11 Tilladte forsikringsformer

Se afsnit 1.1.11.

1.15.12 Bemærkninger til grundlaget

Se afsnit 1.1.12.

1.15.13 Formler

Se afsnit 1.1.13.

1.16 Beregningsgrundlaget U17 5,0 %

Beregningsgrundlaget U17 5,0 % anvendes på policer konverteret til administrationssystemet (Liv-Net).

1.16.1 Risikoelementer

x betegner fyldt alder for en person.

1.16.1.1 Aldersberegning

Se afsnit 1.2.1.1.

1.16.1.2 Normal dødelighed

Se afsnit 1.15.1.2.

1.16.1.3 Normal invaliditet

Der benyttes invaliditetstavlen U10, jf. afsnit 1.14.1.3.

1.16.1.4 Kollektive ægtefællepensioner

Se afsnit 1.5.1.4.

1.16.1.5 Kollektive børnerenter

Se afsnit 1.5.1.5.

1.16.2 Rente

Se afsnit 1.1.2.

1.16.2.1 Teknisk rente

$i = 5,0 \% \text{ p.a.}$

1.16.2.2 Sikkerhedstillæg

Sikkerhedstillægget udgør 0,0047733.

1.16.2.3 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten udgør 4,5 %.

1.16.3 Nettogrundlag

Se afsnit 1.1.3.

1.16.4 Bruttogrundlag

Se afsnit 1.1.4.

1.16.5 Nettopassiver for etlivsforsikringer

Se afsnit 1.1.5.

1.16.6 Nettopassiver for tolivsforsikringer

Se afsnit 1.1.6.

1.16.7 Præmiebetalingsrente

Se afsnit 1.1.7.

Præmiebetalingrente i afsnit 1.1.7.3 hhv 1.1.7.4 vil dog blive beregnet i henhold til beskrivelsen i afsnit 1.1.7.1 hhv 1.1.7.2., og efterfølgende multipliceret med Præmieforhøjelsesfaktor beskrevet i afsnit 3.2.2.1, trin P3. Ved medforsikredes død vil præmie tilknyttet 2-livsdækningerne stadig falde bort.

1.16.8 Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer

Se afsnit 1.1.8.

1.16.9 Tilladte grundformer

Se afsnit 1.1.9.

u (se grundform 715, 725, 765, 775 og 811) sættes lig 0,4 for både kvinder og mænd.

w (se grundform 250 og 850) sættes lig 0,06 for både kvinder og mænd.

1.16.10 Forsikringer med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invalidiserisiko

Der vil indtil videre ikke blive oprettet policer med forhøjet risiko på dette grundlag.

1.16.11 Tilladte forsikringsformer

Se afsnit 1.1.11.

1.16.12 Bemærkninger til grundlaget

Se afsnit 1.1.12.

1.16.13 Formler

Se afsnit 1.1.13.

1.17 Regulering af anvendelsen af beregningsgrundlagene

1.17.1 Generelle bemærkninger vedr. beregningsgrundlagene

Nedenfor er der i oversigtsform gennemgået anvendelsen af de enkelte grundlag. I indledningen til de enkelte grundlag, som fortsat anvendes til nytegning, er der en mere uddybende gennemgang af anvendelsen.

1.17.1.1 Oprindelige grundlag i gennemsnitsrente

Frem til 1. januar 1994 blev forsikringer etableret på G82 5 %. Efter en overgangsperiode, som blev afsluttet 1. januar 1996 blev alle nytegninger etableret på G82 3 %, og præmieforhøjelser og bonus blev senest etableret på G82 3 % fra 1. januar 1997. Fra og med 1. maj 2001 er forhøjelser på disse forsikringer etableret på G82 2 %; fra og med 1. januar 2013 gælder dette dog ikke for frivillige præmieforhøjelser og indskud, der overstiger en årlig værdi på 25.000 kr. – i dette tilfælde benyttes præmieforhøjelser og/eller indskud til oprettelse af en ny forsikring, der tegnes på U10 1 %.

G82 2 % anvendtes også for frivillige forsikringer, som ikke var livrenter uden ret til præmiefritagelse, tegnet fra og med 1. juli 1999 og indtil og med 1. april 2011. Fra og med 1. juli 2011 er forhøjelser på disse forsikringer etableret på U10 1 %.

For alle policer hvor G82 anvendes i forbindelse med forhøjelse af udbetalingerne, anvendtes dog L09 2 % fra og med 2. december 2009 for dækninger, som opfylder betingelserne i afsnit 1.7.

Obligatoriske forsikringer samt PFA-konto uden opsparingsgaranti (kapitalisationsprodukt) etableret fra og med 1. juli 1999 blev etableret på Uni98 2 %. Dog anvendtes U09 2 % fra og med 2. december 2009 og indtil 1. juli 2011 for dækninger, som opfyldte betingelserne i afsnit 1.8. Fra og med 1. juli 2011 er forhøjelser på disse forsikringer etableret på U10 1 %.

Livrenter, hvor der ikke var præmiefritagelse ved invaliditet, og som ikke var omfattet af unisex, tegnet fra og med 1. juli 1999, blev etableret på L99.

Dog anvendtes L09 2 % fra og med 2. december 2009 og indtil 1. juli 2011 for dækninger, som opfyldte betingelserne i afsnit 1.7. Fra og med 1. juli 2011 er forhøjelser på disse forsikringer etableret på U10 1 %.

Alle nye bonusberettigede gennemsnitsrentepolicer oprettet fra og med 2. april 2011 er etableret på U10 1 %.

Solidariske dækninger etableres for ordninger oprettet fra og med 2. april 2011 på S99 1 %. For ordninger etableret på ældre grundlag anvendes S99 2%.

Der er etableret et særligt grundlag for Plejesikringsproduktet.

For en pensionskasse er der ved oprettelsen anvendt et særligt G82 3,7 % grundlag.

Gruppelivsforsikringer er 1 årige forsikringer, som er etableret på det særlige gruppelivsgrundlag.

Der er en bestand af livrenter tegnet mod indskud i perioden op til 1982, som er etableret på U74 grundlag, med flere forskellige grundlagsrenter.

Der er etableret et særligt grundlag på G82 4,5 % for en særlig gruppe; grundlagsrenten er for nye policer fra og med 1. april 2004 ændret til G82 3,5 % og fra 21. december 2012 til uni98 2 %. Grundlaget er etableret uden ret til bonus, idet der dog beregnes omkostninger af engangsindskud i henhold til reglerne i kapitel 3.8.2. Grundlaget anvendes til straksbegyndende pensioner.

Standardliv, som er en dødsfaldssum, er etableret på et særligt grundlag, hvor der tages højde for om den forsikrede ryger eller ikke. Der er tale om forsikringer uden ret til bonus.

1.17.1.2 Konvertering til U17 1,0 % og U17 5,0 %

I forbindelse med overflytning af administrationen af visse gennemsnitsrentepolicer til et nyt administrationssystem (LivNet), bliver de eksisterende ydelsesgarantier konverteret til beregningsgrundlagene U17 1,0 % og U17 5,0 %, jf. afsnit 3.2.2. For præmiebærende policer omfattet af afsnit 1.14.3.7 forhøjes de eksisterende ydelsesgarantier ved konverteringen, jf. afsnit 3.2.2.

Nedenfor er en oversigt over hvornår policerne er konverteret.

Policer hvor forsikrede når den aftalte pensioneringsalder

Fra 1.4.2018: Der sker en løbende overflytning af policer i takt med at de opnår den aftalte pensioneringsalder, som er noteret på policen, men ikke ønsker pensionsudbetalingen påbegyndt.

Fripolicer

Der vil pr. 1.11.2019 ske en samlet overflytning af fripolicer, som ikke har nået den i policen aftalte pensioneringsdato. Ved fripolicer forstås policer uden løbende præmiebetaling, som ikke er i henstand og ikke er under udbetaling, herunder indskudsbetalte policer.

Pr. 1.7.2021 sker der en samlet overflytning af fripolicer som indeholder SFD-dækninger (se afsnit 1.15.9.1). Ved fripolicer forstås policer uden løbende præmiebetaling, som ikke er i henstand og ikke er under udbetaling.

Fra og med 1.3.2022 sker der den 1.x. (den 1. i måned x) en overflytning af fripolicer, hvor præmiebetalingen er ophørt i perioden fra 2.(x-5).-1.(x-4), dvs. fra ca. 4 måneder tidligere (1.3.2022, overflyttes dog policer omtegnet til fripolicer i perioden 2.8.2021-1.11.2021). Bevares

forsikringsdækningerne uændret i mere end 4 måneder efter ophør af præmiebetalingen, sker overflytningen ved omskrivning til fripolicy.

Pr. 1.1.2023 sker der en samlet overflytning af fripolicyer med grundformerne 725, 775 og 811, samt fripolicyer med efterpension,

Aktuelle policyer

Pr. 1.6.2020 sker der en samlet overflytning af aktuelle policyer med udbetaling af aldersbetinget egenpension til forsikrede og med månedligt udbetalingsforfald.

Dog gælder:

- Policyer med udbetalingsprincippet depotpension konverteres kun, hvis deres vægtede gennemsnitlige grundlagsrente overstiger 4 %, og hvis skyggeindskuddet (det tekniske policeunderskud) udgør mindst 20 % af første ordens reserven
- Policyer med udbetalingsprincippet forhøjet pension konverteres kun, hvis der ikke længere udbetales en højere pension end den garanterede
- Policyer med skattefrie andele af udbetalingen konverteres ikke
- Policyer omfattet af "Særlig eventuel individuel ægtefællepension i aktuel bestand" (tidligere anvendt særligt reguleringsprincip, der er ophørt pr. 1.1.2021) konverteres ikke

Pr. 1.11.2021 sker der en samlet overflytning af policyer med tilkendt aktuel invalidepension (med månedligt udbetalingsforfald) og/eller tilkendt præmiefritagelse, hvor Model 1 i afsnit 3.9.4 blev anvendt ved tilkendelsen.

Pr. 1.4.2022 sker der en samlet overflytning af aktuelle policyer med udbetaling af aldersbetinget egenpension, hvor pensionsudbetaling er startet efter 1.6.2020, eller som ikke opfyldte kriterier for at blive overflyttet 1.6.2020 og policyer tilkendt aktuel invalidepension og/eller tilkendt præmiefritagelse, hvor tilkendelse er sket efter 1.11.2021, eller som ikke opfyldte kriterier for at blive overflyttet 1.11.2021.

Dog gælder:

- Policyer med skattefrie andele af udbetalingen konverteres ikke
- G82 16 % livrenter konverteres ikke
- Flytningen af policyer med udbetaling af invalidepension omfatter fortsat alene policyer, hvor Model 1 i afsnit 3.9.4 blev anvendt ved tilkendelsen
- Policyer med andet end månedligt udbetalingsforfald konverteres ikke

Pr. 1.9.2022 sker der en samlet overflytning af aktuelle policyer med månedligt udbetalingsforfald, hvor udbetaling og/eller præmiefritagelse er startet efter 1.4.2022, eller som ikke opfyldte kriterier for at blive overflyttet 1.4.2022.

Dog gælder:

- G82 16 % livrenter konverteres ikke
- Flytningen af policyer i tilstand invalid omfatter alene policyer som anvender Model 1 i afsnit 3.9.4 ved overflytningen

Pr. 1.1.2023 sker der en samlet overflytning af aktuelle policyer med månedligt udbetalingsforfald, hvor udbetaling og/eller præmiefritagelse er startet efter 1.9.2022, eller som ikke opfyldte kriterier for at blive overflyttet 1.9.2022.

Dog gælder:

- G82 16 % livrenter konverteres ikke

Præmiebærende policyer

Pr 1.7.2022 sker der en samlet overflytning af præmiebærende policyer med månedligt præmieforfald, med opsparingsssikring og uden ydelsesgaranti i henhold til afsnit 1.14.3.7

Pr. 1.1.2023 sker der en samlet overflytning af præmiebærende policer med månedligt præmieford.

Generelle undtagelser

Generelle undtagelser til ovenstående, dvs. policer der ikke vil blive overflyttet:

- Policer med solidarisk bonusfordeling mellem en gruppe af policer
- Fra 1.4.2018 indtil 1.4.2021: Policer, der indeholder andre dækninger end 115, 125, 165, 175, 211, 216, 265, 610, 615, 630, 635, 810, 815, 840 eller 850
- Fra 1.4.2021 indtil 1.7.2021: Policer, der indeholder andre dækninger end 115, 125, 136, 165, 175, 186, 211, 216, 265, 610, 615, 630, 635, 810, 815, 840 eller 850
- Fra 1.7.2021: Policer, der indeholder andre dækninger end 115, 125, 136, 165, 175, 186, 211, 216, 225, 240, 250, 265, 315, 317, 415, 417, 610, 615, 620, 630, 635, 715, 740, 765, 810, 812, 814, 815, 820, 840, 845, 850, eller 945
- Fra 1.7.2022: Præmiebetalte policer, der indeholder andre dækninger end 115, 125, 165, 175, 211, 216, 265, 610, 615, 630, 635, 810, 815, 840 eller 850
- Fra 1.1.2023: Policer, der indeholder andre dækninger end 115, 125, 136, 165, 175, 186, 211, 216, 225, 240, 250, 265, 315, 317, 415, 417, 610, 615, 620, 630, 635, 715, 725, 740, 765, 775, 810, 811, 812, 814, 815, 820, 840, 845, 850, efterpension eller 945. Det gælder uafhængigt af, om der er præmiebetaling.
- Indtil 1.7.2022: Rene risikoforsikringer

Hertil kommer en række sekundære undtagelser, hvoraf de fleste er af teknisk karakter. Policer omfattet af de sekundære undtagelser vil blive konverteret i takt med, at LivNet bliver klar til at modtage dem.

1.17.1.3 Konvertering af andele på G82 3 % til G82 5 % og G82 2 %

For policer med andele på G82 5 %, G82 3 % og G82 2 % konverteres reserver og præmier funderet på G82 3 % til reserver og præmier funderet på G82 2 % og G82 5 %, således at dækningerne, delreserver og den samlede præmie ikke ændres:

- Policens 3%-reserve konverteres til en 2%- og en 5%-reserve, således at summen af reserverne svarer til 3%-reserven, og summen af 2%- hhv. 5%-ydelse svarer til 3%-ydelsen
- Policens 3%-præmie konverteres til en 2%- og en 5%-præmie, således at summen af præmierne svarer til 3%-præmien, og summen af 2%- hhv. 5%-ydelse svarer til 3%-ydelsen hørende til 3%-præmien

Det bemærkes, at den ovenfor anførte 3%-reserve dels stammer fra forhøjelser på G82 3% - dels stammer fra den del af 5%-ydelse, som er blevet funderet på G82 3%.

1.17.1.4 Garantitillæg

For policer med mere end ét beregningsgrundlag betegner policens garantitillæg forskellen mellem på den ene side den tekniske (1. ordens) reserve beregnet på policens forhøjelsesgrundlag med de gældende ydelser og præmier og på den anden side policens faktiske 1. ordens reserve (sum af 1. ordens reserver på beregningsgrundlagene). For policer med kun ét beregningsgrundlag er garantitillægget nul.

1.17.2 Regler for policeændringer for policer, der ikke er konverteret til U17

1.17.2.1 Overordnede regler (udgangspunkt)

Som udgangspunkt beregnes policeændringer på det/de grundlag, policen er funderet på på indregningstidspunktet. På policer med blandede grundlag holdes ydelserne på forskellige dækninger som hovedregel proportionale, dvs. ydelsesfordelingen mellem grundlagene er ens for alle dækninger. I afsnittene nedenfor følger en række undtagelser og præciseringer af disse regler.

1.17.2.2 Undtagelser til reglen om proportionale dækninger

Til hovedreglen om, at ydelser holdes proportionale på beregningsgrundlagene er der følgende undtagelser:

- Reglen gælder ikke for koncessionsnr. 125, hvis det er valgt, at al præmie, som skulle have været anvendt til skattekode 3, i stedet efter forsikredes ønske er anvendt til skattekode 2
- Reglen gælder ikke hvis konc. 265 eller 165 er oprettet som erstatning for konc. 115 som følge af PBL-begrænsninger. I så fald vil dækningen på en police med forhøjelsesgrundlag U10 alene blive købt på U10.

1.17.2.3 Præmienedsættelse

Ved en præmienedsættelse foretages fortrinsvist nedsættelse af præmien på policens forhøjelsesgrundlag (og derefter iterativt senest tilknyttede grundlag når præmien på et grundlag bliver nulstillet). Ved nedsættelse af præmier tegnet på G82 3%, der jf. afsnit 1.17.1 er konverteret til præmier på G82 5% og G82 2%, nedsættes andelen af disse oprindelige G82 3%-præmier på de to grundlag forholdsmæssigt.

1.17.2.4 Indskud

Indskud efter fradrag af 11% (*) omkostninger anvendes til reduktion af præmien på ældste grundlag med præmier, derefter iterativt på senere tilknyttede grundlag med præmier. Reduktionen af præmier tegnet på G82 3% foregår som beskrevet i afsnit 1.17.2.3. De reducerede præmier overføres til præmien på forhøjelsesgrundlaget.

(*): for overførsler i henhold til jobskifteaftalen erstattes de anførte 11 % af 5 %, hvis der er fradrag til KundeKapital® – og ellers af 0 %.

1.17.2.5 Ændring af præmiebetalingsophør

Ved ændring af præmiebetalingsophør kan summen af præmier på gamle/højtforrentede grundlag (præmien ganget med restvarigheden til præmieophør) ikke overstige den tidligere værdi. Eventuel overskydende præmie på gamle/højtforrentede grundlag overføres til præmie på policens forhøjelsesgrundlag.

1.17.2.6 Delvise udbetalinger og overførsler til andet selskab/anden police

Ved delvis udbetaling af reserve eller ved delvis overførsel af reserve fra forsikringer med andele på gamle grundlag vil ske en proportional reduktion af reserverne på de enkelte beregningsgrundlag. Der udbetales kun af den oparbejdede styrkelse, hvis reserverne på de enkelte beregningsgrundlag er fuldt udbetalte.

1.17.2.7 Forlængelse af ratepensioner og ophørende livspensioner

For policer, der ikke er konverteret til U17, gælder følgende regel ved forlængelser af ratepensioner og ophørende livspensioner:

De garanterede udbetalinger (tarifydelser) hørende til ratepensioner hhv. ophørende livspensioner beregnes ved forlængelse efter dette princip:

$$\text{ny-udbetaling} = \max \left\{ \text{gl-udbetaling} * \text{gl passiv(U17 1,0 \%)} / \text{nyt passiv(U17 1,0 \%)}; \right. \\ \left. \text{Depot} / \text{nyt passiv(U10 1,0 \%)} \right\},$$

hvor

- ny-udbetaling er den garanterede udbetaling efter forlængelse
- gl-passiv er den garanterede udbetaling før forlængelse
- gl passiv(U17 1,0 %) er passivet før forlængelse beregnet på grundlaget U17 1,0 %
- nyt passiv(U17 1,0 %) er passivet efter forlængelse beregnet på grundlaget U17 1,0 %
- Depot er deldepotet hørende til den pågældende dækning (kontoreserven med fradrag af en forholdsmæssig andel af et eventuelt skyggeindskud, jf. afsnit 3.13)
- nyt passiv(U10 1,0 %) er passivet efter forlængelse beregnet på grundlaget U10 1,0 %

Hvis der til en ophørende livspension er tilknyttet en arverente (garanti), konc. nr. 265 (eller 235), og/eller en ophørende ægtefællepension, konc. nr. 635 (eller 615), af samme størrelse, er de ovennævnte passiver de samlede passiver, dvs. summen af passiverne for den ophørende livspension og de tilknyttede dækninger.

Deldepoterne ændres ikke. Med mindre policen i forvejen er fuldt funderet på U10 1,0 %, sker følgende i forbindelse med beregningen: Deldepot og ydelser hørende til ratepension hhv. ophørende livspension inkl. tilknyttede dækninger omlægges til grundlaget U10 1,0 %, udskilles af policen og overføres til en ny police. På den nye police gives det eventuelle nødvendige reservetilskud (skyggeindskud, jf. afsnit 3.13, der ikke indgår i depotet) for at opnå den beregnede nye garanterede ydelse.

1.17.3 Regler for policeændringer for policer, der er konverteret til U17

1.17.3.1 Proportionale dækninger inden for udbetalingsforløb

For policer konverteret til U17 samles de dækninger på hver skattekode, som har samme aldersparametre (udløb, ophør etc.), i et *udbetalingsforløb*. Et udbetalingsforløb kan altså ikke indeholde dækninger fra forskellige skattekoder. Endvidere gælder, at SFD-dækninger og GIPP-dækninger ikke kan ligge på samme udbetalingsforløb.

I forbindelse med ændringer på policer med blandede grundlag holdes ydelserne på forskellige GIPP-dækninger, jf. afsnit 1.15.9.1, som hovedregel proportionale mellem beregningsgrundlagene inden for hvert udbetalingsforløb med GIPP-dækninger, dvs. ydelsesfordelingen mellem grundlagene er ens for alle GIPP-dækninger på samme udbetalingsforløb.

1.17.3.2 Omregning af tarifudbetalinger på GIPP-dækninger ved ændringer

Efter en ændring, fx udsættelse af pensioneringstidspunkt, vil tarifudbetalingerne inden for hvert relevant udbetalingsforløb med GIPP-dækninger blive fastsat ud fra nedenstående princip:

$$\text{ny-udbetaling} = \min \left\{ \begin{array}{l} \text{gl-udbetaling} * \text{gl passiv(U17 1,0 \%)} / \text{nyt passiv(U17 1,0 \%)}; \\ \text{gl-udbetaling(U17 1,0 \%)} * \text{gl passiv(U17 1,0 \%)} / \text{nyt passiv(U17 1,0 \%)} + \\ \text{gl-udbetaling(U17 5,0 \%)} * \text{gl passiv(U17 5,0 \%)} / \text{nyt passiv(U17 5,0 \%)} \end{array} \right\},$$

hvor "gl-udbetaling (U17 x %)" er den del af udbetalingen, som lige før ændringen er funderet på U17 x %.

1.17.3.3 Fravalg af en SFD-dækning

Fravælges en SFD-dækning, vil 2. ordens reserven (deldepotet) knyttet til dækningen, jf. afsnit 3.2.2.2 og 3.2.1, på tidspunktet for fravalget blive anvendt til at købe ydelser på nogle af policens GIPP-dækninger. Hvis der ikke findes GIPP-dækninger, købes en alderspensionsdækning. I alle tilfælde anvendes forhøjelsesgrundlaget. Hvis der er præmie tilknyttet den SFD-dækning, der fravælges, vil den tilknyttede præmie blive brugt til at købe ydelser på de resterende GIPP-dækninger på policen.

1.17.3.4 Tidlig pensionering

Ved tidlig pensionering, dvs. ved første løbende udbetaling (livrente eller rate), eller ved udbetaling af sidste tilbageværende kapitalpension hvis der ikke findes livrente eller rate på policen, før aftalt pensioneringstidspunkt gælder følgende:

- SFD-dækningerne 315, 317, 415, 417, 715, 740, 765 og 812 bortfalder. Det tilbageværende SFD-deldepot for hver dækning betragtes som overskud, der håndteres som anført i afsnit 3.2.1
- SFD-dækningerne 725, 775 og 811 nedskrives med samme andel som hvis der var tale om grundform 125, 175 hhv. 211. Herefter opgøres over-/underskud, der håndteres som anført i afsnit 3.2.3, hvorefter dækningerne individualiseres.
- Dækning 945 omskrives til dækning 845
- Øvrige SFD-dækninger påvirkes ikke.

1.17.4 Fastsættelse af grundlag til særlig gruppe i PFA Pension

Beregningsgrundlag til en særlig gruppe af pensionister og enker uden individuelle tilvalgsmuligheder:

Ved bestemmelse af beregningsgrundlaget for denne gruppe pensionister er der taget udgangspunkt i gruppens alders- og kønsfordeling og den aktuelle markedssituation.

Til denne gruppe tilbydes følgende grundlag, G82 4,5% med opgørelsesrente 4,0024%. De fastsatte ydelser er garanterede, og de vil ikke blive reguleret gennem udbetalingsforløbet. Grundlagsrenten er for nye policer fra og med 1. april 2004 ændret til 3,5%.

Denne grundlagsrente er bestemt ud fra bekendtgørelse nr. 433 af 7/6/1999, Bekendtgørelse om grundlagsrente for livsforsikringsvirksomhed, § 4, stk. 1, nr. 6 og 7 og under hensyntagen til samme bekendtgørelses § 2, stk. 1.

1.17.5 Overlevelsesrenten i Senior-Pension

Aldersgrænsen for forsikredes højeste alder ved konc.nr. 635, opsat, ophørende overlevelsesrente med straks begyndende risiko kan fjernes under følgende forudsætninger:

- overlevelsesrenten er en ægtefællepension i henhold til Pensionsbeskatningslovens kap. 1.
- overlevelsesrenten er tegnet som led i en kombination af andre grundformer, hvori indgår en opsat, ophørende livrente (konc. nr. 216) af mindst samme størrelse. Endvidere skal den periode, hvori der kan forekomme udbetalinger fra overlevelsesrenten, være indeholdt i den periode, hvori der kan forekomme udbetalinger fra livrenten.

1.18 Særlige koncessionsvilkår for visse pensionsordninger

1.18.1 Dansk Handel & Service

For pensionsordningen for Dansk Handel & Service anvendes et særligt unisex-grundlag:

Invaliditetsbetingede ydelser, inkl. præmiefritagelsen, opgøres på G82K, jf. afsnit 1.2.1.

Øvrige ydelser opgøres på et knækket grundlag, sammensat af G82M indtil alderspensioneringstidspunktet og G82K derefter, jf. afsnit 1.2.1.

Denne ordning har en selvstændig bonusgruppe.

Elementerne i pensionsordningen for Dansk Handel & Service er følgende:

- Invalidesum
- Ophørende invaliderente
- Ophørende livsforsikring
- Livsbetinget livsforsikring
- Opsat livrente
- 10 års garanti tilknyttes ved alderspensionering

Ydelsessammensætningen i pensionsordningen har været afgørende for valg af unisex-grundlaget. Hver forsikret vil, så længe policen er eventuel, have positiv risikosum pga. depotsikringen.

1.18.2 Danisco Koncernen

Aftale mellem Danisco A/S, Tryg-Baltica Pension og PFA Pension om særligt risikobonusregnskab:

Aftalen er indgået mellem de nævnte parter med henblik på etablering af en særlig risikobonusgruppe for de af Danisco-koncernens medarbejdere, der i Tryg-Baltica Pension eller i PFA Pension

er omfattet af en pensionsordning i henhold til en af de pensionsaftaler, der træder i kraft pr. 01.01.1996.

Der udarbejdes hvert år et samlet regnskab for gruppen af forsikrede i såvel Tryg-Baltica Pension som PFA Pension. Ved opgørelsen anvendes følgende skema:

	Tryg-Baltica Pension (delregnskab)	PFA Pension (delregnskab)	I alt= Danisco-resultat
Antal	n	N	n + N
Pris for forsikringen ifølge 2. ordens grundlaget	p	P	p + P
Skader	s	S	s + S
Særlig risikopræmie – i alle tre søjler beregnet svarende til (n+N)	sr	SR	sr + SR
Resultat	delregnskab: p – s - sr	delregnskab: P – S – SR	resultat: p + P – s – S - sr - SR

Regnskabet opgøres herefter således

Pris for forsikringsdækning i forhold til de i Tryg-Baltica Pension respektive PFA Pension
anvendte 2. ordens grundlag
-
Skader i løbet af kalenderåret
-
Særlig risikopræmie
=
Resultat

Bliver resultatet for et kalenderår positivt, udbetales 2/3 kontant til Danisco-koncernen og 1/3 fordeles som en særlig bonus på de forsikredes policer, i forhold til det beløb den enkelte har anvendt til forsikringsdækning.

Fordelingen finder sted d. 1. juli det efterfølgende kalenderår.

Det overskud, der hidrører fra medarbejdere, der på fordelings tidspunktet har forladt virksomheden – enten pga. pensionering eller pga. stillingskift – tilfalder de øvrige forsikrede.

Bliver resultatet negativt, vil der ikke blive udbetalt risikobonus. Underskuddet vil ikke belaste næste års regnskab, idet den særlige risikopræmie netop fastsættes, så denne situation er forsikret.

PFA Pension og Tryg-Baltica Pension skal inden 15. juni i fordelingsåret oplyse hinanden om resultatet af deres opgørelse af

- størrelsen af 2. ordens risikopræmien for deres del af gruppen
 - de samlede skader i deres del af gruppen
 - oplysninger, der indgår i beregningen af den særlige risikopræmie, såsom antal forsikrede i deres del af gruppen m.v.
- samt umiddelbart efter disse oplysninger også
- selskabets beregnede særlige risikopræmie.

Mellem Tryg-Baltica Pension og PFA Pension gælder følgende:

Bliver resultatet for et kalender år positivt og

- a) udviser begge delregnskaber overskud foretages ingen udligning mellem selskaberne. Hvert af selskaberne bidrager med deres delresultat til den samlede bonus
- b) udviser delregnskabet i det ene selskab underskud, foretages der en udligning mellem Tryg-Baltica Pension og PFA Pension, idet underskuddet fuldt ud dækkes af det andet selskab. Det herefter resterende overskud udgør den samlede bonus.

Fordelingen af det samlede bonusbeløb sker som angivet ovenfor. Der oprettes en mellemregningskonto i de to selskaber, så hvert selskab beholder/modtager den dek af det samlede bonusbeløb, der er nødvendig til fordelingen på de i selskabet forsikredes policer.

Bliver resultatet negativt og

- c) udviser begge delregnskaber underskud foretages ingen udligning mellem selskaberne. Selskaberne bærer selv hver sit underskud på eget delresultat
- d) udviser delregnskabet i det ene selskab overskud, foretages der en udligning mellem selskaberne, idet overskuddet fuldt ud videregives til det andet selskab, til delvis dækning af dette selskabs underskud.

Tryg-Baltica Pension og PFA Pension foretager indbyrdes afregning pr. 1. juli af forfaldne beløb. Ved senere betaling tillægges renter. Rentesatsen er det betalende selskabs depotrente efter pensionsafkastskat.

Skader opgøres enkeltvis.

Prisen på hver enkelt skade enten ved død eller invaliditet opgøres efter de principper det enkelte selskab anvender ved opgørelse af skader.

Den særlige risikopræmie opgøres som summen af en særlig risikopræmie for Tryg-Baltica Pension hhv. PFA Pension, idet det enkelte selskab anvender den samme procent-sats af pris for forsikringsdækning, som det ville anvende i et regnskab, omfattende de Danisco-forsikrede i såvel Tryg-Baltica Pension som PFA Pension. Risikopræmien opgøres iøvrigt efter selskabets egne principper.

Aftalen træder i kraft den 1. januar 1996.

Aftalen kan fra hver af parternes side opsiges med 3 måneders varsel til ophør en 1. januar.

1.18.3 Pensionskassen Texaco

For den lukkede bestand, der er overført fra Pensionskassen Texaco til PFA Pension, benyttes en opgørelsesrente på 3,2062%, svarende til beregningsgrundlaget G82 3,7%. For denne bestand gælder således beregningsgrundlaget G82 3%, jf. afsnit 1.3., med ændring af den tekniske rente til 3,7%.

1.19 Livsforsikringshensættelsen, generelt

Der henvises til afsnit 1.19 i "Teknisk grundlag: Hensættelsesgrundlag".

1.20 Garanterede ydelser

Der henvises til afsnit 1.20 i "Teknisk grundlag: Hensættelsesgrundlag".

1.21 Risikomargen

Der henvises til afsnit 1.21 i "Teknisk grundlag: Hensættelsesgrundlag".

1.22 Brutto-fortjenstmargen

Der henvises til afsnit 1.22 i "Teknisk grundlag: Hensættelsesgrundlag".

1.23 Regulering af hensættelserne

Der henvises til afsnit 1.23 i "Teknisk grundlag: Hensættelsesgrundlag".

1.24 Livsforsikringshensættelserne og de forsikringsmæssige hensættelser

Der henvises til afsnit 1.24 i "Teknisk grundlag: Hensættelsesgrundlag".

1.25 [Udgået]

1.26 Grundlagselementer i markedsværdigrundlaget

Der henvises til afsnit 1.26 i "Teknisk grundlag: Hensættelsesgrundlag".

1.27 IBNR, RBNS og erstatningshensættelser

Der henvises til afsnit 1.27 i "Teknisk grundlag: Hensættelsesgrundlag".

2 De forsikringsformer, som selskabet agter at anvende

De forsikringsformer, der ønskes anvendt, fremgår af beregningsgrundlagene – jf. afsnit 1 - samt endvidere af afsnit 8.

3 Regler for beregning og fordeling af overskud til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne

3.1 Kontributionsgrupper

3.1.1 Generelt

I henhold til kontributionsbekendtgørelsen skal bestanden af forsikringsaftaler efter kontributionsprincippet opdeles i grupper for hvert af elementerne rente, risiko og omkostninger med virkning fra 1.1.2011. Bestanden af forsikringsaftaler efter kontributionsprincippet omfatter forsikringer tegnet på eller konverteret til beregningsgrundlagene G82 5 %, G82 3 %, G82 3,7%, G82 2 %, Uni98 2 %, L99, S99, U10 1 %, U17 5 %, U17 1%, grundlag for plejesikring, samt gruppelevsforikringer. Dele af ovenstående policer kan være beregnet på grundlagene L09 eller U09 – uden at det påvirker tildelingen af risikogruppe.

Principperne for opdeling i rente-, risiko- og omkostningsgrupper fremgår af de følgende afsnit. Enhver forsikring i PFA efter kontributionsprincippet tilhører på ethvert tidspunkt netop én rente-, risiko- og omkostningsgruppe. Policernes gruppetilhørsforhold opdateres efter følgende regler:

- Policer, der er konverteret til U17, jf. afsnit 1.17: Gruppetilhørsforholdet opdateres ved hvert månedsskifte.
- Øvrige policer: Gruppetilhørsforholdet opdateres ved hvert årsskifte og ved enhver ændring af forsikringen opdateres forsikringens gruppetilhørsforhold.

Opdatering kan medføre, at forsikringen skifter gruppe for et eller flere elementer, jf. kontributionsbekendtgørelsen § 3, stk. 11. Hver forsikring bidrager til de realiserede rente-, risiko- og omkostningsresultater for de grupper, den aktuelt tilhører. En forsikring, der skifter gruppe, vil således først bidrage til resultaterne i den eller de nye grupper efter gruppeskiftet, også selvom gruppeskiftet sker inde i et kalenderår.

Ved skift mellem risiko- eller omkostningsgrupper for enkeltforsikringer foretages ingen overførsler af ufordelte midler hørende til grupperne.

Ved skift mellem rentegrupper for enkeltforsikringer overføres løbende (i praksis ved udarbejdelse af månedsregnskaber) en eventuel akkumuleret markedsværdiregulering knyttet til forsikringerne mellem de ufordelte midler hørende til de to grupper, således at de realiserede resultater og de kollektive overskudsmidler (KO) (forstået som summen af kollektivt bonuspotentiale og den del af fortjenstmargen, der ikke er indeholdt i de retrospektive hensættelser) i de to grupper ikke påvirkes. Ultimo hvert år foretages endvidere overførsler af KO mellem rentegrupperne beregnet ud fra de depoter, der er flyttet i løbet af året. De overførte beløb beregnes på følgende måde: For hver kombination af to rentegrupper, i, j, flyttes et beløb fra KO(i) til KO(j) svarende til den andel policerne i gruppe i primo året, der ligger i gruppe j ultimo året. Andelen opgøres ud fra policernes depoter ultimo året. Nettooverførslen fra gruppe i til j vil således være det overførte beløb fra i til j minus det overførte beløb fra j til i. Disse flytninger af KO foretages kvartalsvist for policer konverteret til U17.

I det omfang, et samtidigt gruppeskift for et større antal policer, som ikke sker som følge af ovennævnte hændelser, men foretages på baggrund af en virksomhedsaftale eller lignende, vurderes at ville medføre omfordeling af betydelig økonomisk størrelse i strid med kontributionsbekendtgørelsen, hvis der ikke foretages en samtidig regulering af fordelingen af de ufordelte midler, vil der

blive beregnet en konkret regulering, som vil blive anmeldt til Finanstilsynet senest i forbindelse med gruppeskiftet.

PFA forbeholder sig endvidere ret til på ethvert tidspunkt at tage fordelingen af de ufordelte midler op til revision og foretage en omfordeling af de ufordelte midler i overensstemmelse med kontributionsbekendtgørelsen (jf. § 3, særligt stk. 10 og 11), hvis den konkrete fordeling, der opstår over tid som følge af ovenstående generelle regler, skønnes urimelig eller skønnes at stride mod kontributionsprincippet. Dette kan fx – men ikke udelukkende – være tilfældet, hvis en væsentlig andel af forsikringerne i en gruppe er skiftet til en anden gruppe. En sådan omfordeling vil blive anmeldt til Finanstilsynet i overensstemmelse med kontributionsbekendtgørelsen.

3.1.2 Rentegrupper

I overensstemmelse med kontributionsbekendtgørelsen opdeles bestanden af forsikringer efter kontributionsprincippet i rentegrupper.

Der anvendes 4 rentegrupper benævnt 1, 2, 3 og 4. Disse grupper består af forsikringer tegnet på eller konverteret til beregningsgrundlagene G82 5 %, G82 3 %, G82 3,7%, G82 2 %, Uni98 2 %, L99 2 %, S99 2 %, U10 1 %, U17 5,0 %, U17 1,0 % og grundlag for plejesikring. Forsikringerne opdeles efter deres vægtede grundlagsrente r_{vgt} , beregnet for hver forsikring som

$$r_{vgt} = [r_{max} * \min(V; \max(0; HR-res)) + r_{grl} * \max(0, V - \max(0; HR-res))] / V,$$

hvor der er anvendt følgende betegnelser:

r_{max} :	Forsikringens højeste grundlagsrente (evt. reduceret i forhold til grundlagsrenten på policens oprindelige tegningsgrundlag via styrkelse)
r_{grl} :	Den grundlagsrente, der anvendes ved forhøjelser på forsikringen
V:	Forsikringens depot som beskrevet i "Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringsaftalerne for forsikringer tegnet på eller konverteret til beregningsgrundlagene G82 5 %, G82 3 %, G82 3,7 %, G82 2 %, Uni98 2 %, U10 1 %, U17 5,0 % og U17 1,0 %"
HR-res:	Den tekniske reserve svarende til de ydelser, der er funderet på den højeste grundlagsrente.

Hvis forsikringen indeholder tre grundlagsrenter, omregnes reserven og præmierne funderet på den mellemste grundlagsrente til reserve og præmier på r_{max} og r_{grl} .

For policer, som er konverteret til U17, beregnes V og HR-res udelukkende på baggrund af policens GIPP-dækninger (se afsnit 1.15.9.1). Hvis en sådan police udelukkende indeholder SFD-dækninger (se afsnit 1.15.9.1), vil policens rentegruppe ved konverteringen blive fastholdt. Hvis der på et senere tidspunkt opstår GIPP-dækninger på policen, vil rentegruppen blive genberegnet på baggrund af policens GIPP-dækninger.

Hvis depotet er 0, sættes $r_{vgt} = r_{max}$.

Grupperne 1-4 fastlægges herefter således:

- Gruppe 1: Forsikringer med $1,0 \% \leq r_{vgt} \leq 2,0 \%$
- Gruppe 2: Forsikringer med $2,0 \% < r_{vgt} \leq 3,0 \%$
- Gruppe 3: Forsikringer med $3,0 \% < r_{vgt} < 4,0 \%$
- Gruppe 4: Forsikringer med $4,0 \% \leq r_{vgt}$

- En forsikring, der er konverteret til U17, jf. afsnit 1.17, kan dog ikke placeres i en højere rentegruppe end den gruppe, der svarer til forsikringens højeste grundlagsrente på konverteringstidspunktet.

Det bemærkes, at gruppelivsforsikringer ikke placeres i en rentegruppe.

For hver rentegruppe fastsættes en tilstræbt risikoforrentning, som overføres til egenkapitalen og KundeKapital (særlige bonushensættelser af type B) i overensstemmelse med reglerne for fordeling af realiseret resultat, jf. afsnit 3.15.1. Risikoforrentningen er en betaling fra de enkelte grupper til egenkapitalen og KundeKapital, der som udgangspunkt dels afspejler omfanget af den risiko, som påhviler egenkapitalen og KundeKapital i forhold til de enkelte grupper, dels afspejler selskabets forventede fortjeneste fra de enkelte grupper.

Risikoforrentningen beregnes for rentegruppe n ($n = 1, \dots, 4$) som x_n % af summen af årets gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser for forsikringerne i rentegruppe n . De forsikringsmæssige hensættelser indgår med værdien før en eventuel anvendelse for året af individuelt bonuspotentiale eller anvendelse af fortjenstmargen i de retrospektive hensættelser

PFA kan til enhver tid vælge at nedsætte risikoforrentningen beregnet ud fra den anmeldte sats ved fornyet anmeldelse, hvis særlige forhold tilsiger det.

Risikoforrentningen finansieres af den enkelte rentegruppens kollektive bonuspotentiale og fortjenstmargen, der ikke er indeholdt i de retrospektive hensættelser, opgjort ultimo året efter forlods fordeling til de forsikredes depoter i form af styrkelse, rentebonus og overførselstillæg mv. men før fradrag af risikoforrentning og rentegruppens andel af selskabs-PAL-skatten. Hvis det kollektive bonuspotentiale samt fortjenstmargen, der ikke er indeholdt i retrospektive hensættelser, ikke er tilstrækkeligt i en rentegruppe, kan risikoforrentningen indhentes i gruppens individuelle bonuspotentiale og fortjenstmargen indeholdt i retrospektive hensættelser ved at nedskrive disse poster ved brug af negativ depotrente eller anden tilsvarende metode. PFA kan dog vælge ikke at indhente risikoforrentning i gruppernes individuelle bonuspotentiale og/eller fortjenstmargen indeholdt i retrospektive hensættelser.

Fra 1. januar 2023 anvendes som udgangspunkt følgende satser for risikoforrentning:

- Gruppe 1: 0,75 %
- Gruppe 2: 0,95 %
- Gruppe 3: 0,95 %
- Gruppe 4: 0,95 %

Satserne kan dog nedsættes til et lavere niveau, idet der tages udgangspunkt i de nedenfor beskrevne principper:

Ultimo hvert år fastsættes satserne endeligt for det pågældende regnskabsår ud fra niveauet af overskudsmidler (sum af kollektivt og individuelt bonuspotentiale samt kollektiv fortjenstmargen og individuel fortjenstmargen indeholdt i de retrospektive hensættelser) i forhold til værdien af de garanterede ydelser inkl. risikomargen ("GY") i rentegrupperne:

- Hvis overskudsmidlerne udgør mere end 5% af GY, anvendes de fulde satser angivet ovenfor for det efterfølgende år
- Hvis overskudsmidlerne udgør mindre end 5% af de garanterede ydelser inkl. risikomargen, nedsættes satserne lineært ned mod 0 (så risikoforrentningen sættes til 0%, hvis overskudsmidlerne (kollektive og individuelle) er 0)

De endelige satser anvendes som udgangspunkt fra starten af det efterfølgende år. I det efterfølgende år kan satserne løbende justeres, hvis det vurderes, at der vil være mulighed for at forhøje dem eller behov for at nedsætte dem ud fra ovenstående principper. Satserne kan dog aldrig overstige de fulde satser angivet ovenfor.

3.1.3 Risikogrupper

I overensstemmelse med kontributionsbekendtgørelsen opdeles bestanden af forsikringer efter kontributionsprincippet i risikogrupper.

Der anvendes 3 risikogrupper fra 1. maj 2011 - benævnt 1, 2 og 6.

Gruppe 1 består af samtlige forsikringer, som er omfattet af en aftale om særlig risikooverskud som beskrevet i afsnit 3.6 eller pooling som beskrevet i afsnit 4.3.

Gruppe 6 består af gruppelevsforsikringer.

Gruppe 2 består af øvrige forsikringer omfattet af kontribution..

De tilstræbte driftsherretillæg til egenkapitalen og KundeKapital for risikogrupper fastsættes som udgangspunkt som de overskydende realiserede resultater efter bonus, hvad enten de er positive eller negative. Dog gælder, at negative realiserede resultater efter bonus fortrinsvis dækkes af gruppens kollektive bonuspotentiale.

For risikogrupperne 2 og 6 fastsættes dog en beløbsmæssig grænse for overskud, der kan fordeles til egenkapitalen og KundeKapital. Hvis det realiserede resultat efter bonus overstiger denne grænse, tildeles den resterende del til gruppens kollektive bonuspotentiale. I beregningen af det realiserede resultat efter bonus ses i denne sammenhæng bort fra beløb, der indtægtsføres fra præmiereguleringskonti på ophørte gruppelevsordninger, jf. Afsnit 8.11.6, der ellers kan betragtes som negative bonusbeløb.

De beløbsmæssige grænser fastsættes som følgende andele af årets samlede numeriske risiko-præmier på 2. orden i grupperne:

<i>Risikogruppe</i>	<i>Andel (%)</i>
2	50
6	50

For risikogruppe 1 er der ingen beløbsmæssig grænse.

Der henvises også til afsnit 3.15.1.

3.1.4 Omkostningsgrupper

I overensstemmelse med kontributionsbekendtgørelsen opdeles bestanden af forsikringer efter kontributionsprincippet i omkostningsgrupper.

Der anvendes 3 omkostningsgrupper benævnt 1-3.

Gruppe 1 består af alle aktuelle forsikringer under udbetaling, dvs. alders-, invalide-, ægtefælle- og børnepensioner under udbetaling, samt fripolicer.

Gruppe 2 består af præmiebetalende forsikringer

Gruppe 3 består af gruppeliv.

De tilstræbte driftsherretillæg til egenkapitalen og KundeKapital for omkostningsgrupper fastsættes som udgangspunkt som de overskydende realiserede resultater efter bonus, hvad enten de er positive eller negative. Dog gælder, at negative realiserede resultater efter bonus fortrinsvis dækkes af gruppens kollektive bonuspotentiale.

Der fastsættes dog en beløbsmæssig grænse for overskud, der kan fordeles til egenkapitalen og KundeKapital. Hvis det realiserede resultat efter bonus overstiger denne grænse, tildeles den resterende del til gruppens kollektive bonuspotentiale.

De beløbsmæssige grænser fastsættes som følgende andele af årets samlede omkostningsbidrag på 2. orden i grupperne:

<i>Omkostningsgruppe</i>	<i>Andel (%)</i>
1	50
2	50
3	50

Der henvises også til afsnit 3.15.1.

3.1.5 Fordeling af ufordelte midler 31.12.2010

De ufordelte midler - summen af akkumuleret værdiregulering (AMV) og kollektivt bonuspotentiale (KB) - fordeles mellem kontributionsgrupperne ud fra følgende principper:

- KB fordeles med en samlet andel til risiko- hhv. omkostningsgrupperne, der beregnes som summen af de risiko- hhv. omkostningsresultater, der er indregnet i KB i perioden 2006-2010. Den resterende andel af KB fordeles til rentegrupperne. Det bemærkes, at der i denne forbindelse tages hensyn til Finanstilsynets benchmark levetidsforudsætninger, jf. også nedenstående punkt om fordeling af AMV.
- Det samlede risiko-KB fordeles mellem risikogrupperne 2-5 ud fra disse gruppers forholdsmæssige andele af det samlede risiko-KB beregnet ud fra gruppernes risikoresultater i perioden 2006-2010 i det omfang, disse resultater er indregnet i KB. Der tildeles ikke risiko-KB til gruppe 1 og 6.
- Det samlede omkostnings-KB fordeles mellem omkostningsgrupperne ud fra disse gruppers forholdsmæssige andele af det samlede omkostnings-KB beregnet ud fra gruppernes omkostningsresultater i perioden 2006-2010 i det omfang, disse resultater er indregnet i KB.
- Det samlede rente-KB fordeles mellem rentegrupperne ud fra gruppernes samlede retrospektive hensættelser 31.12.2010.
- Den samlede AMV fordeles ud fra den AMV, der opstår i de enkelte rentegrupper som følge af opdelingen af forsikringsbestanden i rentegrupper 31.12.2010. Det betyder, at den akkumulerede værdiregulering "følger med" de forsikringer, den knytter sig til. I denne forbindelse tages der hensyn til Finanstilsynets benchmark levetidsforudsætninger.

3.1.6 Opdeling af aktiver

I forbindelse med gruppeopdelingen pr. 1.1.2011 oprettes der særskilte porteføljer af investeringsaktiver til hver kontributionsrentegruppe.

Hver af disse porteføljer tilføres månedligt et beløb svarende til den regnskabsmæssigt opgjorte nettopengestrøm svarende til summen af de bogførte bevægelser bortset fra tilskrevet rente for forsikringerne i gruppen med tillæg af nettooverførsler til gruppen og fradrag af rentegruppens realiserede driftsherretillæg, dvs. resultatet af

- Indbetalinger efter arbejdsmarkedsbidrag
- + Overførsler ind
- Overførsler til individuel KundeKapital
- Administrationsbidrag (omkostningstillæg)
- PAL
- Risikoresultat
- Ydelser
- Overførsler ud
- Genkøb
- Driftsherretillæg
- + Basiskapitaltilskud pga. tab
- Udligninger af skyggekonti,

hvor alle poster vedrører den pågældende rentegruppe, og hvor der i øvrigt gælder følgende:

- Med PAL menes her summen af tilbageholdt individuel PAL-skat knyttet til de enkelte forsikrings depoter og PAL-skat betalt af gruppens ufordelte midler
- Overførsler ind og ud indgår med de samlede overførte beløb (efter evt. overførselstillæg og kursværn). Heri indgår også overførte beløb for forsikringer, der skifter rentegruppe
- Administrationsbidrag og risikoresultat opgøres ud fra bonusgrundlaget (2. orden)

I praksis foretages denne likviditetsstyring gennem anvendelse af en særskilt, mindre portefølje af investeringsaktiver, betegnet "fællesporteføljen". Denne portefølje benyttes dels til likviditetsstyringen (som anført) og dels til rebalancering, dvs. justering af aktivporteføljerne ud fra bevægelserne i og imellem rentegrupperne. Derudover placeres investeringsaktiver, der modsvarer summen af de ufordelte midler hørende til risiko- og omkostningsgrupper, i denne portefølje. Endelig kan porteføljen indeholde aktiver svarende til hensættelser til forsikringer uden for kontribution samt en mindre del af basiskapitalens aktiver.

Ejerskabet af fællesporteføljen er således fordelt på rente-, risiko- og omkostningsgrupper, hensættelser til forsikringer uden for kontribution samt basiskapitalen. Ejerandelene opdateres månedligt på baggrund af bogførte bevægelser som angivet ovenfor og faktiske overførsler af aktiver mellem aktivporteføljerne. Afkastet af aktiverne i fællesporteføljen fordeles proportionalt ud fra ejerandelene.

3.2 Bonusregulativ

3.2.1 Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringsaftalerne for forsikringer tegnet på eller konverteret til beregningsgrundlagene G82 5 %, G82 3 %, G82 3,7 %, G82 2 %, Uni98 2 %, L99 2 % og U10 1 %, U17 5,0 % og U17 1,0 %

§ 1. Lovgrundlag m. v.

Dette regulativ beskriver, hvorledes PFA Pension beregner og anvender tildelte andele af realiserede delresultater til forsikringsaftaler med depotrente (gennemsnitsrenteforsikringer) i henhold til § 20, stk. 1, nr. 3 i lov om finansiel virksomhed. Dette regulativ gælder ikke for PFA Plus.

Ved invaliditet eller dødsfald, der giver ret til løbende udbetalinger til forsikrede eller efterladte, udskilles i visse tilfælde en ny police til udbetalingerne. Den nye police oprettes med den del af den samlede reserve efter invaliditeten eller dødsfaldet, som ikke bevares på den oprindelige police. De to policer behandles separat og uafhængigt iht. dette regulativ.

§ 2. Anmeldelse og løbende ændringer

PFA Pension skal til Finanstilsynet anmelde regler for beregning og fordeling af det realiserede resultat til forsikringstagere og andre berettigede efter forsikringsaftalerne. Dette regulativ angiver hovedtrækkene i disse regler. PFA Pension kan uden varsel ændre disse regler og dette regulativ, og PFA Pension anmelder løbende ændringer af reglerne til Finanstilsynet. De anmeldte regler indgår i PFA Pensions til enhver tid gældende tekniske grundlag.

Regulativet giver PFA Pension adgang til at ændre bonusanvendelsen for policer udstedt før 1. december 2005. For policer udstedt fra 1. december 2005 følger adgangen til at ændre bonusanvendelsen af policen.

§ 3. Konvertering af forsikringer til beregningsgrundlagene U17 5,0 % og U17 1,0 %

Over en periode fra og med 1. marts 2018 konverteres forsikringerne tegnet på G82 5 %, G82 3 %, G82 3,7 %, G82 2 %, Uni98 2 %, L99 2% og/eller U10 1 % til beregningsgrundlagene U17 5,0 % og U17 1,0 %. Ved konverteringen af den enkelte forsikring bevares forsikringens samlede depot og individuelle KundeKapital, jf. § 5 henholdsvis § 10. Endvidere bevares de ydelser, der er garanteret umiddelbart inden konverteringen (tarifudbetalinger), på mindst samme niveau. For forsikringer med depotsikring kan der ved konverteringen ske ændringer i den tekniske sammensætning af de dækninger, der udgør depotsikringen, men den samlede udbetaling ved død inden pensionering vil som engangsudbetaling være uændret.

Beregningsgrundlagene U17 5,0 % og U17 1,0 % er unisex-grundlag. Det betyder, at betaling for forsikringsdækning, jf. § 7, og tarifiering ved ændringer eller bonustilskrivning er ens for mænd og kvinder.

En række dækninger, herunder invalidedækninger, vil i forbindelse med konverteringen og den efterfølgende fremregning blive håndteret på en særlig måde. Disse dækninger betegnes "SFD-dækninger" og er nærmere afgrænset i de til Finanstilsynet anmeldte regler, jf. § 2. For forsikringer med en eller flere SFD-dækninger medfører konverteringen en teknisk opdeling af forsikringens samlede depot i deldepoter, jf. § 5.

I depot-/opsparingsregnskaber vil depotet (opsparingen) optræde samlet, og der gives fortsat depotrente af hele depotet, jf. § 6.

Forsikringer, der er konverteret til U17 5,0 % og U17 1,0 %, betegnes nedenfor i dette regulativ som U17-forsikringer.

Kapitel 1: De realiserede delresultater

§ 4. Det realiserede resultat

Det realiserede resultat for PFA Pension beregnes i overensstemmelse med bekendtgørelse om kontributionsprincippet (kontributionsbekendtgørelsen).

Det realiserede resultat fordeles i henhold til de regler, der er anmeldt til Finanstilsynet, mellem PFA's egenkapital, KundeKapital i henhold til Kapitel 2 i dette regulativ, og forsikringer efter kontributionsprincippet.

Konkret fordeles forsikringernes samlede andel af det realiserede resultat til de kollektive bonuspotentialer i de anmeldte kontributionsgrupper. Herfra sker der en udjævnet fordeling af de realiserede delresultater til den enkelte forsikring. Overførslen til den enkelte forsikring fordeles til

1. Individuel KundeKapital, som er beskrevet i Kapitel 2
2. Styrkelse og underskud, som er beskrevet i Kapitel 4
3. Overførselstillæg, som er beskrevet i Kapitel 5
4. Bonus, som er beskrevet i Kapitel 6

Fordelingen er som hovedregel prioriteret som anført, jf. dog Kapitel 4 og 6.

§ 5. Forsikringens depot og beregning af dens andel af overførsel fra de realiserede resultater

Forsikringens depot (opsparing) er udgangspunkt for alle udbetalinger fra forsikringen.

Forsikringens depot inden hhv. efter periodens overførsel til og fra Individuel KundeKapital gøres op på følgende måde:

Depot ved periodens start	
+ rente m.m. af depot	(§ 6)
+ indbetalinger efter arbejdsmarkedsbidrag	
- forsikringsdækning	(§ 7)
- administration	(§ 8)
- pensionsafkastskat	(§ 17)
<u>- udbetalinger</u>	
Depot ved periodens slutning inden periodens overførsel til og fra KundeKapital	
+ overførsel fra Individuel KundeKapital	(§ 15)
<u>- overførsel til Individuel KundeKapital</u>	(§ 11)
Depot ved periodens slutning	

Forsikringens andel af overførslen fra de realiserede resultater opgøres som hovedregel månedligt, som forskellen mellem (1) det opgjorte depot ved periodens slutning inden periodens overførsel til og fra Individuel KundeKapital og (2) forsikringens nettoreserve.

Nettoreserven er det beløb, som PFA Pension ifølge forsikringens beregningsgrundlag skal hensætte med de gældende forsikringsydelser.

Uanset ovenstående beregning udgør forsikringens tildelte andel af de realiserede delresultater altid mindst det beløb, som i henhold til § 11 overføres til individuel KundeKapital.

SFD-dækninger, jf. § 3, indgår ikke i ovenstående beregning af forsikringens andel af overførslen fra de realiserede resultater. Til hver SFD-dækning hører et deldepot, der fremregnes separat, indtil dækningen ophører, omskrives til en almindelig dækning eller kommer til udbetaling. For U17-forsikringer med SFD-dækninger er det således kun depotet og nettoreserven knyttet til øvrige dækninger, der indgår i ovenstående beregning. For hver SFD-dækning beregnes et separat bidrag til forsikringens andel af overførslen fra de realiserede resultater.

De til enhver tid gældende nærmere regler for SFD-dækninger, herunder opdelingen i deldepoter og fremregningen heraf, regler for interne overførsler til og fra forsikringens øvrige deldepoter samt beregning af dækningernes bidrag til forsikringens andel af overførslen fra de realiserede resultater, er beskrevet i det tekniske grundlag, jf. § 2.

Ved forsikredes død eller invaliditet ændres depotet, så det svarer til det beløb, der i henhold til teknisk grundlag skal afsættes som følge af den pågældende forsikringsbegivenhed. Hvis en invalid forsikret genvinder erhvervsevnen eller dør, eller når invalidepensionen ophører, bortfalder den del af depotet, der er afsat til dækning af udbetalinger og præmiefritagelse ved invaliditet. Under invaliditeten reguleres denne del af depotet efter reglerne i teknisk grundlag. Hvis forsikringen indeholder dækninger, hvis beregning afhænger af oplysninger om en medforsikret, ændres depotet også ved medforsikredes død.

Der henvises til Kapitel 4 for regler om underskud.

§ 6. Rente m.m. af depot

Depotet bliver forrentet med den fastsatte depotrente før skat.

De anvendte satser for depotrente fremgår af det tekniske grundlag. Satserne kan ændres fremadrettet uden varsel ved fornyet anmeldelse til Finanstilsynet.

Derudover tillægges eventuelt overførselstillæg, som nævnt nedenfor i kapitel 5.

§ 7. Forsikringsdækning

PFA Pension fastsætter sandsynligheder for død og invaliditet mv. på basis af vores erfaringer om - og forventninger til - udviklingen i dødelighed og invaliditet mv.

Betalingen for forsikringsdækningen beregnes ved hjælp af de fastsatte sandsynligheder og forskellen mellem det nuværende depot og det beløb, der i henhold til teknisk grundlag skal afsættes til at dække fremtidige udbetalinger ved død eller invaliditet mv. For forsikringer med SFD-dækninger foretages beregningen dels for hver SFD-dækning, hvor dækningens deldepot indgår i beregningen, og dels for det resterende depot og de tilhørende forsikringsdækninger. Summen af de herved beregnede betalinger udgør den samlede betaling for forsikringsdækning.

For store grupper eller grupper med særlige risikoforhold kan PFA Pension fastsætte en særlig betaling afhængig af de forventede forhold for gruppen.

For grupper af forsikringer kan der være indgået aftale om tilbageførsel af risikooverskud til forsikringerne.

De anvendte satser for betaling for forsikringsdækning fremgår af det tekniske grundlag. Satserne kan ændres fremadrettet uden varsel ved fornyet anmeldelse til Finanstilsynet.

Ved død, invaliditet og reaktivering ændres depotet, så det svarer til det beløb, der i henhold til teknisk grundlag skal afsættes til at dække fremtidige udbetalinger ved død eller invaliditet mv.

§ 8. Administration

PFA Pension beregner et fradrag i indbetalingerne til dækning af administrationsomkostninger. Fradragprocenten afhænger af, hvor enkel administrationen er, og hvor stor indbetalingen er.

For forsikringer med små eller ingen indbetalinger trækkes et gebyr fra depotet.

Hvis kunder ønsker særlig omkostningskrævende beregninger eller ændringer, kan PFA Pension beregne et gebyr.

De anvendte satser for omkostninger fremgår af det tekniske grundlag. Satsene kan ændres fremadrettet uden varsel ved fornyet anmeldelse til Finanstilsynet.

Depotet og indbetalinger kan belastes med omkostninger, som er aftalt mellem forsikringstager og en eventuelt tilknyttet mægler.

Kapitel 2: KundeKapital

§ 9. Definition af KundeKapital

KundeKapital er særlige bonushensættelser af type B i henhold til § 2, stk. 2, i Bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlag for gruppe 1-forsikringsselskaber m.v. KundeKapital består af Individuel KundeKapital (se nærmere nedenfor i § 10) og Kollektiv KundeKapital (se nærmere nedenfor i § 13).

KundeKapital indgår på lige fod med egenkapital i kapitalgrundlaget, som er den ansvarlige kapital et forsikringsselskab skal have ifølge lovgivningen. KundeKapital skal dække dels de samme positive og negative poster, som PFA Pension til enhver tid beslutter, at egenkapitalen skal dække, og dels de samme tab, som egenkapitalen skal dække, før udlæg og tilbagebetaling heraf vedr. diskretionære rabatter. KundeKapital kan derfor blive reduceret blandt andet ved dækning af tab på forsikringsdriften og andre negative poster. Risikoen for reduktion af Individuel KundeKapital er begrænset, så længe Kollektiv KundeKapital eksisterer, som nævnt nedenfor i § 14.

En forsikring er omfattet af KundeKapital, hvis det fremgår af policen, tillæg eller bilag.

§ 10. Opgørelse af Individuel KundeKapital

Individuel KundeKapital opgøres på følgende måde:

+	Individuel KundeKapital ved periodens start	
+	Overførsel til KundeKapital	(§ 11)
+	Forrentning	(§ 13)
-	Dækning af tab mv.	(§ 9)
-	Overførsel fra KundeKapital	(§ 15)
-	Udbetaling ved tilbagekøb	(§ 16)
-	Pensionsafkastskat	(§ 17)
=	Individuel KundeKapital ved periodens slutning	

§ 11. Overførsel til Individuel KundeKapital

Individuel KundeKapital opbygges ved overførsel af en del af forsikringernes tildelte andel af de realiserede delresultater, eller positive delelementer af forsikringernes tildelte andel af de realiserede delresultater. Der opbygges ikke Individuel KundeKapital for de forsikringer eller forsikringsdele, der er anført i § 12.

Størrelsen af opbygningen svarer til en andel af indbetalinger (efter fradrag af arbejdsmarkedsbidrag) til forsikringerne bortset fra overførsler fra en anden pensionsleverandør til forsikringerne og indbetalinger til de forsikringer eller forsikringsdele, der er anført i § 12.

Der opbygges kun Individuel KundeKapital i forbindelse med indbetalinger.

Den anvendte sats for overførsel til Individuel KundeKapital fremgår af det tekniske grundlag. PFA Pension kan uden varsel ændre satsen, herunder sætte den til nul ved anmeldelse til Finanstilsynet. Satsen afhænger ikke eksplicit af den enkelte forsikrings tilhørsforhold til contributionsgrupper.

§ 12. Forsikringer og forsikringsdele uden Individuel KundeKapital

Der opbygges ikke Individuel KundeKapital for følgende forsikringer eller forsikringsdele:

- Syge- og ulykkesforsikringer, herunder PFA Kritisk Sygdom, PFA Helbredssikring og PFA Ulykkesikring
- Solidariske dækninger
- Gruppelivsforsikringer
- Forsikringer uden ret til bonus (dette gælder dog ikke forsikringer i PFA Plus) og
- Særlige forsikringer, herunder specielle forsikringer, der undtages af tekniske eller administrative årsager.

Der opbygges ikke yderligere Individuel KundeKapital som følge af overførsler af depoter mellem forsikringer omfattet af dette regulativ, og ej heller som følge af interne depotoverførsler i PFA-koncernen fra forsikringer, der ikke er omfattet af dette regulativ. Allerede opbygget Individuel KundeKapital overføres dog til Individuel KundeKapital for den modtagende pensionsordning ved en intern overførsel af depot fra en afgivende til en modtagende pensionsordning, der begge er omfattet af Individuel KundeKapital.

§ 13. Forrentning af KundeKapital

I løbet af et kalenderår bliver Individuel KundeKapital forrentet med en foreløbig rente før fradrag af pensionsafkastskat, som fastsættes månedligt forud. Den foreløbige rente kan være nul eller negativ.

Forrentning af Individuel KundeKapital før fradrag af pensionsafkastskat opgøres årligt og svarer som minimum til den årlige forrentning af egenkapitalen før selskabsskat og før udlæg og tilbagebetaling heraf vedrørende diskretionære rabatter. Ved godkendelse af årsrapporten for PFA Pension på selskabets generalforsamling sker samtidig godkendelse af årets egenkapitalforrentning, og der foretages en korrektion af forrentningen af Individuel KundeKapital, hvis egenkapitalforrentningen afviger fra den foreløbige rente, der er tilskrevet Individuel KundeKapital i løbet af året, eller hvis PFA Pension har besluttet en højere forrentning. Forrentningen af egenkapitalen kan være positiv eller negativ.

Korrektionen finder sted inden udgangen af maj måned i det efterfølgende kalenderår og kun for de forsikringer, der er i kraft, når korrektionen sker.

Så længe Kollektiv KundeKapital eksisterer, står denne som sikkerhed for Individuel KundeKapital og dennes forrentning, herunder en negativ korrektion af forrentningen, som nævnt nedenfor i § 14.

Positiv forrentning, herunder en positiv korrektion af forrentningen, for 2019 og efterfølgende regnskabsår, overføres til forsikringens depot, jf. § 15. Negativ forrentning, herunder en eventuel negativ korrektion, trækkes fra Individuel KundeKapital.

§ 14. Kollektiv KundeKapital

I forbindelse med indførelse af KundeKapital har PFA Pension overført beløb fra egenkapitalen til Kollektiv KundeKapital.

Kollektiv KundeKapital, inklusive forrentning og eventuelle nye overførsler fra egenkapitalen, fordeles over en årrække til de forsikringer, der er omfattet af Individuel KundeKapital. Det sker ved:

- Sikring af, at Individuel KundeKapital mindst forrentes med den foreløbige rente, der tilskrives i løbet af året,
- Dækning af eventuel merforrentning (korrektion af forrentningen) af Individuel KundeKapital som nævnt i § 13
- Dækning af Individuel KundeKapitals forholdsmæssige andel dels af de samme positive og negative poster, som PFA Pension til enhver tid beslutter, at egenkapitalen skal dække, og dels af de samme tab, som egenkapitalen skal dække, som nævnt ovenfor i § 9.

Forrentningen af Individuel KundeKapital fastsættes således, at Kollektiv KundeKapital forventes at blive udloddet over en årrække.

Der er ikke tilknyttet nogen andele af Kollektiv KundeKapital til andele af Individuel KundeKapital.

PFA Pension kan beslutte en endelig fordeling af Kollektiv KundeKapital.

§ 15. Overførsel af Individuel KundeKapital

Beløb fra Individuel KundeKapital overføres til forsikringens depot senest samtidig med, at der sker udbetalinger fra forsikringen, eller der ydes præmiefrigørelse. Se dog § 16 om tilbagekøb.

Positiv foreløbig forrentning og positiv rentekorrektion, jf. § 13, overføres for 2019 og efterfølgende regnskabsår til forsikringens depot, når forrentningen tilskrives.

PFA Pension fastsætter nærmere regler for anvendelse af KundeKapital, når Individuel KundeKapital overføres til depotet i forbindelse med udbetaling fra forsikringen, hvilket sker i de regler, der til enhver tid er anmeldt til Finanstilsynet, som nævnt ovenfor i § 2.

§ 16. Tilbagekøb

Ved tilbagekøb af en forsikring udbetales Individuel KundeKapital sammen med forsikringens depot, såfremt PFA Pension på tilbagekøbsdatoen opfylder solvenskapitalkravet i henhold til lovgivningen. Inden udbetaling af Individuel KundeKapital fratrækkes skatter og afgifter i henhold til pensionsafkastbeskatningsloven, pensionsbeskatningsloven og eventuel anden lovgivning.

PFA Pension fastsætter, hvor stor en procentdel Individuel KundeKapital maksimalt kan udgøre af det resterende depot i forbindelse med delvist tilbagekøb, hvilket sker i de regler, der til enhver tid er anmeldt til Finanstilsynet, som nævnt ovenfor i § 2. Eventuel overskydende Individuel KundeKapital bliver overført til depotet.

Der kan ikke disponeres særskilt over Individuel KundeKapital.

Kapitel 3: Pensionsafkastskat

§ 17. Pensionsafkastskat

Depot og Individuel KundeKapital reduceres med pensionsafkastskat i henhold til lovgivningen. PFA Pension opgør og indbetaler årligt pensionsafkastskatten til SKAT.

Skattegrundlaget omfatter depotrenten, som omtalt i § 6, og rente af eventuel Individuel KundeKapital, som omtalt i Kapitel 2, med følgende korrektioner:

- Der fradrages en andel svarende til den del af depotet, der var sparet op 1. januar 1983. Denne andel er friholdt for pensionsafkastskat.
- Der tillægges en forholdsmæssig andel af PFA Pensions eventuelle udgifter til forsikringsdækning og administration, der ikke bliver dækket af kundernes bidrag til forsikringsdækning og administration.
- Der tillægges eventuelt overførselstillæg som omtalt i Kapitel 5.

Pensionskunder, der ikke er fuldt skattepligtige i Danmark, eller som er hjemmehørende i udlandet efter en dobbeltbeskatningsoverenskomst, kan ved ansøgning hos SKAT blive fritaget for at betale pensionsafkastskat.

Afkastet af depot og eventuel Individuel KundeKapital for forsikringer tegnet i henhold til Pensionsbeskatningslovens § 53A er friholdt for pensionsafkastskat.

Kapitel 4: Styrkelse og underskud

§ 18. Hvad er styrkelse

Styrkelse er en integreret del af forsikringens depot. Styrkelse anvendes til sikring af de aftalte udbetalinger. Dette betyder, at selvom depotet forøges mere end forudsat ud fra forsikringens beregningsgrundlag, forøges de aftalte udbetalinger ikke. Depotet kan dermed i højere grad selv finansiere de aftalte udbetalinger, selvom rente, omkostninger og / eller risiko efterfølgende bliver mindre gunstige end forudsat i forsikringens oprindelige beregningsgrundlag. Opbygning af styrkelse stopper senest, når depotet og de aftalte præmier kan finansiere de allerede aftalte udbetalinger, beregnet på baggrund af det beregningsgrundlag som vil blive anvendt ved tilskrivning af bonus på forsikringen.

Styrkelse anvendes ikke for SFD-dækninger, hvor der gælder andre regler beskrevet i det tekniske grundlag.

§ 19. Opbygning af styrkelse og underskud

Efter overførsel til KundeKapital kan den resterende del af overførslen fra forsikringernes andel af de realiserede resultater helt eller delvist anvendes som styrkelse.

Hvis periodens overførsel fra de realiserede resultater efter fradrag til KundeKapital er negativ:

- For U17-forsikringer: Underskuddet registreres og fremføres.
- For øvrige forsikringer: Underskuddet anvendes til reduktion af styrkelsen. Hvis styrkelsen ikke kan reduceres yderligere, registreres det resterende underskud og fremføres.

I efterfølgende måneder korrigeres forsikringens andel af overførslen fra de realiserede resultater iht. § 4 for fremførte, akkumulerede underskud. Positive andele af overførslerne fra de realiserede resultater efter overførsel til KundeKapital modregnes i det akkumulerede underskud, inden de anvendes til styrkelse og efterfølgende anvendelser.

Hvis depotet ved periodens slutning er negativt, tillægges et beløb til forsikringens depot af en sådan størrelse, at depotet herefter er nul. Det akkumulerede underskud sættes i så fald lig med nettoreserveren. Det tillagte beløb medregnes i periodens overførsel fra de realiserede resultater og i forsikringens styrkelse.

Der gælder særlige regler for de bidrag til forsikringernes andel af overførslen fra de realiserede resultater, der beregnes separat for SFD-dækninger, jf. § 5. Disse bidrag indgår således ikke i ovenstående løbende beregninger.

Kapitel 5: Overførselstillæg

§ 20. Fastsættelse af overførselstillæg

Hvis depotværdien eller en del heraf for en forsikring, der er omfattet af dette regulativ, overføres til en forsikring med markedsrente i PFA Plus, tillægges et overførselstillæg på det beløb, der overføres. Der gælder dog de følgende begrænsninger:

- Hvis der er opbygget Individuel KundeKapital for forsikringen, som depotværdien eller en del heraf overføres fra, tillægges der ikke overførselstillæg for den del af overførslen, der sker for Individuel KundeKapital.
- Der kan kun tillægges overførselstillæg én gang for de samme midler.

Satsen for overførselstillæg kan afhænge af forsikringens rentegruppe. Satserne kan ændres uden varsel ved anmeldelse til Finanstilsynet og kan sættes til nul.

Kapitel 6: Bonus

§ 21. Bonusberegning

Bonus beregnes som forsikringens tildelte andel af det realiserede resultat efter eventuelt fradrag til KundeKapital jf. Kapitel 2, styrkelse jf. Kapitel 4 og overførselstillæg jf. Kapitel 5. Er ovenstående difference negativ, sættes bonus til 0, men underskuddet registreres. Dette indebærer, at underskuddet først skal dækkes, inden der kan opstå bonus.

Der gælder særlige regler for SFD-dækninger, som er anmeldt til Finanstilsynet. Disse indgår således ikke i ovenstående bonusberegning, som alene gælder for den øvrige del af forsikringen.

Kapitel 7: Ikrafttrædelse

§ 22. Ikrafttrædelse

Dette regulativ træder i kraft den 1. januar 2023 og erstatter det tidligere gældende af 1. august 2021.

3.2.2 Konvertering af forsikringer til U17

3.2.2.1 Konvertering af policer uden SFD-dækninger

Konvertering af policer til U17

Inden konverteringen er den samlede 1. ordens reserve (Res_{i_alt}), den samlede 1. ordens brutto-præmie (Prm_{i_alt}) og den samlede garanterede udbetaling (Udb_{i_alt}) på den enkelte police teknisk fordelt på to beregningsgrundlag (grl_gl_lav hhv. $grl_gl_høj$), således at $Res_{lav} + Res_{høj} = Res_{i_alt}$, $Prm_{lav} + Prm_{høj} = Prm_{i_alt}$ og $Udb_{lav} + Udb_{høj} = Udb_{i_alt}$.

grl_gl_lav og $grl_gl_høj$ er ikke ens på tværs af alle policer, idet der historisk har været anvendt mere end to beregningsgrundlag.

Policer uden løbende præmier vil få reserver og ydelser udspændt i henhold til nedenstående trin 1 – 3.

Præmiebetalte policer med ydelsesgaranti i henhold til afsnit 1.14.3.7 vil få reserver og ydelser købt for reserve udspændt i henhold til nedenstående trin 1 – 3. Dertil købes ydelsesforhøjelser for præmierne på U17 1%.

Præmiebetalte policer med traditionel ydelsesgaranti (altså ikke omfattet af teknisk grundlag afsnit 1.14.3.7) vil først få præmier og ydelser købt for præmie udspændt ved gennemløb af nedenstående trin P1 – P3 efterfulgt af endnu et gennemløb af trin P1, og de vil derefter få reserver og ydelser købt for reserve udspændt i henhold til nedenstående trin 1 – 3.

På en police i KR med præmiebetaling opdeles de garanterede dækninger således i den del af dækningerne, som er købt for reserve hhv. den del, der er købt for den aftalte fremtidige (netto)præmie: $Udb_{lav_f_res}$, $Udb_{lav_f_prm}$, $Udb_{høj_f_res}$, $Udb_{høj_f_prm}$, hvor der gælder

$$\begin{aligned}Udb_{lav_f_res} + Udb_{lav_f_prm} &= Udb_{lav}, \\Udb_{høj_f_res} + Udb_{høj_f_prm} &= Udb_{høj}, \\Udb_{lav_f_res} + Udb_{høj_f_res} &= Udb_{i_alt_f_res}, \\Udb_{lav_f_prm} + Udb_{høj_f_prm} &= Udb_{i_alt_f_prm} \text{ og} \\Udb_{i_alt} &= Udb_{i_alt_f_res} + Udb_{i_alt_f_prm}.\end{aligned}$$

Nedenfor forstås ved en skattekode dækningernes skattekode, hvis der er tale om en fradragsberettiget ordning, mens det for ikke fradragsberettigede ordninger er den skattekode, som ville have været gældende, hvis der havde været fradragsret for indbetalingerne.

Trin P1:

Efter konverteringen ønskes præmie og garanterede ydelser købt for præmie bevaret, men opsplittet på to beregningsgrundlag grl_{ny_lav} og $grl_{ny_høj}$. For at opnå dette laves for hver skattekode skk og hver police i første omgang følgende beregning:

- $Prm_{ny_lav}(skk) = \min\{Prm_{i_alt}(skk); \max\{0; (Udb_{i_alt_f_prm}(skk) - Prm_{i_alt}(skk) * Nettofaktor * Prmbet_rnt_ny_høj / passiv_grl_ny_høj(sk)) / (Nettofaktor * Prmbet_rnt_ny_lav / passiv_grl_ny_lav(sk)) - Nettofaktor * prmbet_rnt_ny_høj / passiv_grl_ny_høj(sk)\}\}$,
- $Udb_{ny_lav_prm}(skk) = Prm_{ny_lav}(skk) * Nettofaktor * Prmbet_rnt_ny_lav / passiv_grl_ny_lav(sk)$,
- $Prm_{ny_høj}(skk) = Prm_{i_alt}(skk) - Prm_{ny_lav}(skk)$,
- $Udb_{ny_høj_prm}(skk) = Prm_{ny_høj}(skk) * Nettofaktor * Prmbet_rnt_ny_høj * Præmieforhøjelsesfaktor / passiv_grl_ny_høj(sk)$,
- $Udb_{ny_i_alt_prm}(skk) = Udb_{ny_lav_prm}(skk) + Udb_{ny_høj_prm}(skk)$,

hvor

- $passiv_grl_ny_lav(sk)$ hhv. $passiv_grl_ny_høj(sk)$ angiver det samlede passiv på grl_{ny_lav} hhv. $grl_{ny_høj}$ for alle dækningerne på skattekode, dvs. fx $K_{211} + 2/3 K_{630}$ for en kombination af en opsat livrente og en opsat overlevelserente (ægtefællepension), hvis størrelse er to tredjedel af livrentens størrelse.
- Nettofaktor angiver faktor til omregning fra bruttopræmie til nettopræmie (uafhængig af grundlaget)
- $Prmbet_rnt_ny_lav$ hhv. $Prmbet_rnt_ny_høj$ angiver præmiebetalingsrenten på grl_{ny_lav} hhv. $grl_{ny_høj}$.

- Præmieforhøjelsesfaktor er 1 ved første gennemløb af trin P1. Ved andet gennemløb (efter trin P3) anvendes Præmieforhøjelsesfaktor fastsat i trin P3.
- Udb_... angiver størrelsen af den dækning, som passiver er beregnet i forhold til, dvs. den opsatte livrente i kombinationen nævnt i foregående punkt (ægtefællepensionen er fortsat 2/3 heraf).
- ..._lav angiver størrelser tilknyttet U17 1,0 %
- ..._høj angiver størrelser tilknyttet U17 5,0 %.

Trin P2:

Hvis hele præmien ligger på lavt grundlag, kan dækningerne være forøget. I givet fald korrigeres de dækninger, som skal udspændes sammen med reserven:

Hvis $Udb_{ny_i_alt_prm}(skk) > Udb_{i_alt_f_prm}(skk)$, sættes
 $Udb_{i_alt_f_res}(skk) = \max\{0; Udb_{i_alt_f_res}(skk) + Udb_{i_alt_f_prm}(skk) - Udb_{ny_i_alt_prm}(skk)$

Trin P3:

Hvis hele præmien ligger på højt grundlag, kan dækningerne være reduceret. I givet fald korrigeres præmiebetalingsrenten på højt grundlag med en korrektionsfaktor > 1 :

Hvis $Udb_{ny_i_alt_prm}(skk) < Udb_{i_alt_f_prm}(skk)$ sættes
 Præmieforhøjelsesfaktor(sk) = $Udb_{i_alt_f_prm}(skk) / (Prm_{ny_høj}(skk) * Nettofaktor_{ny_høj} * Prmbet_rnt_{ny_høj} / passiv_grl_{ny_høj}(skk))$
 Ellers sættes Præmieforhøjelsesfaktor (skk) = 1

Der findes "Præmieforhøjelsesfaktor_størst", som er den største Præmieforhøjelsesfaktor på tværs af skattekode, og Trin P1 gentages med Præmieforhøjelsesfaktor = Præmieforhøjelsesfaktor_størst. Ved at anvende en fælles præmieforhøjelsesfaktor på tværs af skattekode sikres, at aftalt fremtidig præmie for hvert grundlag har samme værdi på tværs af skattekode.

I Trin 1-3 refererer alle ydelser mv. til den del af de samlede tariffydelser (garanterede ydelser), der er købt for reserve (med mindre andet angives).

Trin 1:

Efter konverteringen ønskes 1. ordens reserve og garanterede ydelser bevaret, men opsplittet på to beregningsgrundlag (grl_ny_lav og grl_ny_høj), som er ens på tværs af alle policer. For at opnå dette laves for hver skattekode skk og hver police i første omgang følgende beregning:

- $Res_{ny_lav}(skk) = \min\{Res_{i_alt}(skk); \max\{0; (Udb_{i_alt_f_res}(skk) - Res_{i_alt}(skk) / passiv_grl_{ny_høj}(skk)) / (1 / passiv_grl_{ny_lav}(skk) - 1 / passiv_grl_{ny_høj}(skk))\}\}$,
- $Udb_{ny_lav}(skk) = Res_{ny_lav}(skk) / passiv_grl_{ny_lav}(skk)$,
- $Res_{ny_høj}(skk) = Res_{i_alt}(skk) - Res_{ny_lav}(skk)$,
- $Udb_{ny_høj}(skk) = Res_{ny_høj}(skk) / passiv_grl_{ny_høj}(skk)$,
- $Udb_{ny_i_alt}(skk) = Udb_{ny_lav}(skk) + Udb_{ny_høj}(skk)$,

hvor

- passiv_grl_ny_lav(sk) hhv. passiv_grl_ny_høj(sk) angiver det samlede passiv på grl_ny_lav hhv. grl_ny_høj for alle dækningerne på skattekode, dvs. fx $K_{211} + 2/3 K_{630}$ for en kombination af en opsat livrente og en opsat overlevelsere (ægtefællepension).
- Udb_... angiver størrelsen af den dækning (købt for reserve), som passiver er beregnet i forhold til, dvs. den opsatte livrente i kombinationen nævnt i foregående punkt (ægtefællepensionen er fortsat 2/3 heraf).

- ..._lav angiver størrelser tilknyttet U17 1,0 %
- ..._høj angiver størrelser tilknyttet U17 5,0 %.

Bemærk, at ovenstående beregning pga. minimeringen og maksimeringen i formlen for Res_ny_lav(skk) kan resultere i, at Udb_ny_i_alt(skk) ikke (som ellers ønsket) er lig med den tidligere værdi, altså at de garanterede ydelser (købt for reserve) ikke er bevaret. Dette adresseres nedenfor i Trin 3.

Trin 2:

Ovenstående beregning vil på grund af den lavere dødsintensitet på U17 sammenlignet med dødsintensiteten på beregningsgrundlagene i KR typisk resultere i en højere vægtet gennemsnitlig opgørelsesrente. En højere opgørelsesrente medfører, at 1. ordens reserven udløst ved død fra konc. nr. 165 og 265 vil blive mindre, når størrelsen af den garanterede dækning holdes fast. Da disse dækninger indgår i dødsdækningen, herunder depotsikringen for policer med depotsikring, vil en lavere risikosum på disse dækninger medføre, at der skal købes mere dødsdækning på skattekode 2 og/eller 3 for at bevare den samlede dødsdækning omregnet til et engangsbeløb. Yderligere dødsdækning på skattekode 2 og/eller 3 medfører – alt andet lige - lavere udbetaling ved alderspensionering, hvilket er i strid med de afgivne garantier. Derfor kan der være behov for en modifikation af ovenstående beregning.

Hvis ovenstående beregning resulterer i en lavere risikosum i LivNet end i KR for dækning 165 eller 265, og formålet med denne dækning/disse dækninger er at opnå en bestemt risikosum på den konkrete police (dette er policeafhængigt), så foretages i stedet nedenstående alternative beregning for den tilknyttede skattekode, hvorved den samlede risikosum (og den samlede ydelse) for den pågældende dækning så vidt muligt bevares (jf. nedenfor). Den alternative beregning foretages alene for skattekode (skk) $\in \{1, 2, 9\}$, eller for de dele af skattekode 7, som ville have haft skattekode (skk) $\in \{1, 2, 9\}$, hvis der havde været fradragsret for indbetalingerne. Risikosummen er alene for konc. nr. 165, hvis skk=2, henholdsvis for konc. nr. 265, hvis skk $\in \{1, 9\}$. For konc. nr. 165 gælder, at hvis konverteringen sker samtidigt med dækningens risikoophør, er det risikosummen umiddelbart inden risikoophør (grænseværdien "fra venstre"), der indgår.

Alternativ beregning:

- $S^{ad}_{ny_lav}(skk) = \max\{0; \min\{S^{ad}_{i_alt}(skk); (Udb_{i_alt_f_res}(skk) - S^{ad}_{i_alt}(skk) / S^{ad}_{grl_ny_høj}(skk)) / (1 / S^{ad}_{grl_ny_lav}(skk) - 1 / S^{ad}_{grl_ny_høj}(skk))\}\}$,
- $Udb_{ny_lav}(skk) = S^{ad}_{ny_lav}(skk) / S^{ad}_{grl_ny_lav}(skk)$,
- $S^{ad}_{ny_høj}(skk) = \max\{Udb_{i_alt_f_res}(skk) * S^{ad}_{grl_ny_høj}(skk); S^{ad}_{i_alt}(skk)\} - S^{ad}_{ny_lav}(skk)$,
- $Udb_{ny_høj}(skk) = S^{ad}_{ny_høj}(skk) / S^{ad}_{grl_ny_høj}(skk)$,
- $Udb_{ny_i_alt}(skk) = Udb_{ny_lav}(skk) + Udb_{ny_høj}(skk)$,

hvor

- Udb_... angiver størrelsen af tariffydelsen på konc. nr. 165, hvis skk=2, og konc. nr. 265, hvis skk $\in \{1, 9\}$
- ..._lav angiver størrelse tilknyttet U17 1,0 %
- ..._høj angiver størrelse tilknyttet U17 5,0 %
- $S^{ad}_{grl_...}$ angiver 1. ordens reserve efter død ("dødspassiv") svarende til 1 krone dækning for konc. nr. 165, hvis skk=2 henholdsvis konc. nr. 265, hvis skk $\in \{1, 9\}$
- $S^{ad}_{i_alt}(skk)$ er den samlede 1. ordens reserve ved død i KR for både præmie og reserve fra konc. nr. 165, hvis skk=2 henholdsvis konc. nr. 265, hvis skk $\in \{1, 9\}$, reduceret med 1. ordens reserven ved død i GIPP for de samme grundformer købt for præmie i trin P1 – P3.

Dermed vil $Udb_ny_lav(skk)$ udgøre en større andel af den samlede dækning for konc. nr. 165, hvis $skk=2$, hhv. konc. nr. 265 hvis $skk \in \{1, 9\}$, end efter den første beregning beskrevet ovenfor i trin 1. Herefter fastsættes ydelsesandelene knyttet til U17 1,0 % hhv. U17 5,0 % for øvrige ydelser på skattekode således, at de er i samme forhold til hinanden som $Udb_ny_lav(skk)$ og $Udb_ny_høj(skk)$, og så de to andele for hver dækning summerer til den tilsvarende dækning i KR.

Det bemærkes, at der for $S^{ad}_ny_lav(skk)$ fastsat ud fra ovenstående for en fripolice altid vil gælde, at $0 \leq S^{ad}_ny_lav(skk) \leq S^{ad}_i_alt(skk)$ også uden minimeringen med $S^{ad}_i_alt(skk)$ og maksimeringen med 0, idet opgørelsesrenterne på de nye beregningsgrundlag fastsættes således, at den eksisterende vægtede gennemsnitlige grundlagsrente gældende for dækningen med tilhørende risikosum $S^{ad}_i_alt(skk)$ altid vil ligge i intervallet mellem opgørelsesrenterne på de nye beregningsgrundlag, dvs. udspændingen mellem de nye grundlag vil altid kunne lade sig gøre. Dermed vil der for en fripolice også gælde, at $Udb_ny_i_alt(skk)$ er lig med den tidligere værdi.

For præmiebærende policer er dette ikke nødvendigvis tilfældet, da $S^{ad}_i_alt(skk)$ som beskrevet er reduceret med 1. ordens reserven ved død i GIPP for grundform 165 hhv. 265 købt for præmie i trin P1 – P3, og denne reserve kan være a) mindre end den tilsvarende 1. ordens reserve ved død beregnet på policens tidligere grundlag eller b) større end $S^{ad}_i_alt(skk)$ før reduktion, således at $S^{ad}_i_alt(skk)$ (efter reduktion) bliver negativ. Minimeringen med $S^{ad}_i_alt(skk)$ adresserer situation a). I denne situation vil reserven ved død selv med hele 165 hhv. 265-ydelsen på lavt grundlag være mindre end $S^{ad}_i_alt(skk)$. Minimeringen sikrer, at der ikke opstår negative ydelser på højt grundlag, men den resulterer i, at den samlede tariffydelse for grundform 165 hhv. 265 stiger, dvs. $Udb_ny_i_alt(skk) > Udb_i_alt_f_res(skk)$. Dette adresseres videre nedenfor. Maksimeringen med 0 adresserer situation b). I denne situation vil reserven ved død selv med hele 165 hhv. 265-ydelsen på højt grundlag være større end $S^{ad}_i_alt(skk)$. Maksimeringen sikrer, at der ikke opstår negative ydelser på lavt grundlag. I denne situation er maksimeringen med $Udb_i_alt_f_res(skk) * S^{ad}_grl_ny_høj(skk)$ i formlen for $S^{ad}_ny_høj(skk)$ endvidere "aktiv", og den sikrer, at den samlede tariffydelse for grundform 165 hhv. 265 ikke falder. Dette resulterer i, at reserven ved død bliver større end $S^{ad}_i_alt(skk)$, hvilket accepteres.

Er $Udb_ny_i_alt(skk) > Udb_i_alt_f_res(skk)$ for grundform G165 eller G265, har det været nødvendigt at forhøje den samlede tariffydelse på disse grundformer for at bevare uændret risikosum. Der er ikke ønske om at forhøje tariffydelse på øvrige dækninger med samme skattekode. Findes der andre GIPP-grundformer på samme skattekode som grundformerne G165 og G265, gennemløbes trin P1 – P3, 1 og 2 igen for pågældende skattekode med $Udb_i_alt_f_prm(skk)$ hhv $Udb_ny_i_alt(skk)$ fastsat med udgangspunkt i $Udb_ny_i_alt_prm(skk)$ hhv $Udb_ny_i_alt(skk)$ for grundformerne G165 og G265, mens for øvrige grundformer på samme skattekode fordeles den samlede tariffydelse på andel købt for præmie hhv andel købt for reserve i samme forhold som de i første gennemløb fastsatte $Udb_ny_i_alt_prm(skk)$ hhv $Udb_ny_i_alt(skk)$.

Som følge af den alternative beregning kan den samlede 1. ordens reserve blive større, end den var i KR. I dette tilfælde tildeles policen et (evt. yderligere) skyggeindskud. (Det bemærkes, at den samlede 1. ordens reserve derimod ikke som følge af den alternative beregning vil kunne blive mindre, end den var i KR, idet den alternative beregning kun kan medføre, at en større andel af ydelserne bliver funderet på U17 1,0 % end efter den første beregning, og dermed kan 1. ordens reserven kun blive større end efter den første beregning, hvor den var den samme som i KR).

Trin 3:

Herefter foretages følgende beregninger (hvor $Udb_ny_..._alt(skk)$ har samme betydning som i den første beregning i trin 1 ovenfor, dvs. angiver størrelsen af den dækning, som alle passiver på skattekode er beregnet i forhold til, og altså ikke den betydning, der var gældende i den anden, alternative beregning – trin 2):

Hvis $Udb_ny_i_alt(skk) = Udb_i_alt_f_res(skk)$, sættes

- $skyggeindskud_ny(skk) = skyggeindskud_gl(skk)$,

hvor $skyggeindskud_gl(skk)$ er det opsamlede underskud for skattekode skk lige før konverteringen, evt. forøget i Trin 2.

Ellers hvis $Udb_ny_i_alt(skk) > Udb_i_alt_f_res(skk)$ (i dette tilfælde er hele 1. ordens reserven knyttet til det nye, lave grundlag), sættes

- $Udb_ny_i_alt(skk) = Udb_ny_lav(skk) := \max\{Udb_i_alt_f_res(skk); Udb_ny_i_alt(skk) - skyggeindskud_gl(skk) / passiv_grl_ny_lav(skk)\}$,
- $skyggeindskud_ny(skk) = skyggeindskud_gl(skk) - (Res_ny_lav(skk) - Udb_ny_lav(skk) * passiv_grl_ny_lav(skk))$,
- $Res_ny_lav(skk) = Udb_ny_lav(skk) * passiv_grl_ny_lav(skk)$,
- $Udb_ny_høj(skk) = Res_ny_høj(skk) = 0$,

hvor $skyggeindskud_gl(skk)$ er det opsamlede underskud på skattekode skk lige før konverteringen. Hvis der fortsat gælder $Udb_ny_i_alt(skk) > Udb_i_alt_f_res(skk)$, er det et udtryk for, at der er overskud på skattekode i forhold til værdien af dækningerne på det lave grundlag. Hvis eventuelle dødsfaldsdækninger på skattekode ikke indgår i depotsikringen, og der er underskud på policens andre skattekode, sættes

- $Udb_ny_i_alt(skk) = Udb_ny_lav(skk) := Udb_i_alt_f_res(skk)$,
- $skyggeindskud_ny(skk) = 0$,
- $Res_ny_lav(skk) = Udb_ny_lav(skk) * passiv_grl_ny_lav(skk)$,

og reduktionen af $Res_ny_lav(skk)$ som følge af dette sidste trin anvendes på policen på samme måde som fremregningsoverskud.

Ellers hvis $Udb_ny_i_alt(skk) < Udb_i_alt_f_res(skk)$ (i dette tilfælde er hele 1. ordens reserven knyttet til det nye, høje grundlag) sættes

- $Udb_ny_i_alt(skk) = Udb_ny_høj(skk) := Udb_i_alt_f_res(skk)$,
- $skyggeindskud_ny(skk) = skyggeindskud_gl(skk) - (Res_ny_høj(skk) - Udb_ny_høj(skk) * passiv_grl_ny_høj(skk))$,
- $Res_ny_høj(skk) = Udb_ny_høj(skk) * passiv_grl_ny_høj(skk)$,
- $Udb_ny_lav(skk) = Res_ny_lav(skk) = 0$,

hvor $skyggeindskud_gl(skk)$ er det opsamlede underskud på skattekode skk lige før konverteringen.

Inden for hver skattekode vil alle ydelser have samme forholdsmæssige andel på hvert af de to beregningsgrundlag.

Hvis policen indeholder positiv ydelse på en af dækningerne 615 eller 635 og derudover positiv ydelse på dækning 215 eller 216, men ingen positiv ydelse på dækning 210 eller 211, betragtes den/de pågældende 6xx-dækning(er) i sammenhæng med ovenstående beregninger som skk 9-dækninger, således at beregningerne for disse sker sammen med dækning 215 eller 216.

3.2.2.2 Konvertering af policer med SFD-dækninger

I dette afsnit beskrives de beregninger, der foregår ved konverteringer af policer med SFD-dækninger (jf. afsnit 1.15.9.1) til U17.

Trin 1 beskriver behandlingen af SFD-dækningerne. Trin 2 beskriver behandlingen af resten af policen, og Trin 3 beskriver en omallokering af en andel af visse deldepoter og delpræmieaktiver inden for policerne.

Inden konverteringen er den samlede 1. ordens reserve og den samlede nettopræmie (NetPrm_i_alt) for hver skattekode teknisk fordelt på to beregningsgrundlag (grl_gl_lav hhv. grl_gl_høj), og den samlede tarifudbetaling for hver dækning er ligeledes teknisk fordelt på grl_gl_lav og grl_gl_høj. Andelene på lavt eller højt grundlag kan dog være nul.

Da vi inden konverteringen kun har præmien opdelt på skattekode niveau, definerer vi for hver skattekode to fordelingsnøgler til fordeling af størrelser fra skattekode niveau til dækningsniveau: FN_høj hhv. FN_lav til fordeling af reserve og nettopræmier. For hver dækning dk inden for en skattekode sættes

- $FN_høj(dk) = \frac{Ydelse_gl_høj(dk) * Passiv_gl_høj(dk)}{\sum_{dk'} Ydelse_gl_høj(dk') * Passiv_gl_høj(dk')}$
- $FN_lav(dk) = \frac{Ydelse_gl_lav(dk) * Passiv_gl_lav(dk)}{\sum_{dk'} Ydelse_gl_lav(dk') * Passiv_gl_lav(dk')}$,

hvor der i summationerne summeres over alle dækninger dk' på skattekode og hvor Ydelse_gl_lav(dk) hhv. Ydelse_gl_høj(dk) og Passiv_lav(dk) hhv. Passiv_høj(dk) er ydelse og passiv fra de gamle grundlag inden konvertering for dækning dk.

For policer tegnet på U10, som har haft ydelsesgarantier iht. afsnit 1.14.3.7, indgår ydelser og passiver i Ydelse_gl_lav(dk) hhv. Passiv_lav(dk) som om policerne havde almindelige ydelsesgarantier, altså som om der også var købt ydelsesgarantier for præmieaktivet (for disse policer er Ydelse_gl_høj(dk) og Passiv_høj(dk) begge nul).

For hver dækning dk defineres nu

- $KR_Reserve1orden(dk) = HRres * FN_høj(dk) + (Res_i_alt - HRres) * FN_lav(dk)$,
- $KR_NetPrm(dk) = HRPræmie * FN_høj(dk) + (Præmie_i_alt - HRPræmie) * FN_lav(dk)$,
- $KR_PrmAktiv(dk) = HRPræmieaktiv * FN_høj(dk) + (Præmieaktiv_i_alt - HRPræmieaktiv) * FN_lav(dk)$,

hvor

- Res_i_alt er den samlede 1. ordens reserve på skattekode inden konverteringen,
- HR-res er den tekniske reserve for ydelserne på skattekode funderet på det højeste grundlag,
- Præmieaktiv_i_alt angiver det samlede præmieaktiv på skattekode,
- HRPræmieaktiv angiver præmieaktivet på skattekode funderet på højeste grundlag,
- Præmie_i_alt angiver samlet nettopræmie for skattekode
- HRPræmie angiver nettopræmie på skattekode der er funderet på højeste grundlag,

Policens depot (2. ordens reserve) udgøres af den samlede 1. ordens reserve med fradrag af et evt. underskud, jf. afsnit 3.13. For hver dækning defineres dækningens 2. ordens reserve inden konverteringen som dækningens 1. ordens reserve med fradrag af den forholdsmæssige andel af et evt. underskud, hvor forholdet beregnes ud fra dækningens 1. ordens reserve i forhold til policens samlede 1. ordens reserve.

Trin 1:

Efter konvertering ønskes SFD-dækningernes præmier, præmieaktiv og garanterede ydelser bevaret, men opsplittet på to beregningsgrundlag grl_ny_lav og grl_ny_høj for at opnå uændrede risikosummer. For at opnå dette laves for hver SFD-dækning dk og hver police følgende beregninger:

Udspænding af præmier:

- $T\ddot{a}eller(dk) = KR_PrmAktiv(dk) - KR_NetPrm(dk) * Prmbet_rnt_ny_lav$
- $N\ddot{a}evner(dk) = Prmbet_rnt_ny_h\ddot{o}j - Prmbet_rnt_ny_lav$
- $NetPrm_ny_h\ddot{o}j(dk) = \max\{0; \min\{T\ddot{a}eller(dk) / N\ddot{a}evner(dk); KRPrm(dk)\}\}$
- $NetPrm_ny_lav(dk) = KRPrm(dk) - KR_NetPrm(dk)$

hvor

- $Prmbet_rnt_ny_lav$ hhv. $Prmbet_rnt_ny_h\ddot{o}j$ angiver præmiebetalingsrenten på grl_ny_lav hhv. $grl_ny_h\ddot{o}j$.
- ... lav angiver størrelser tilknyttet U17 1,0 %
- ... $h\ddot{o}j$ angiver størrelser tilknyttet U17 5,0 %.

Udspænding af ydelser:

- Hvis $S^{ax_grl_ny_lav}(dk) > S^{ax_grl_ny_h\ddot{o}j}(dk)$:
 - $Udb_ny_h\ddot{o}j(dk) = \min\{Udb_i_alt(dk); \max\{0; (S^{ax_pr_dk}(dk) - Udb_gl_pr_dk(dk) * S^{ax_grl_ny_lav}(dk)) / (S^{ax_grl_ny_h\ddot{o}j}(dk) - S^{ax_grl_ny_lav}(dk))\}\}$
- Ellers (hvis $S^{ax_grl_ny_lav}(dk) = S^{ax_grl_ny_h\ddot{o}j}(dk)$):
 - $Udb_ny_h\ddot{o}j(dk) = 0$
- $Udb_ny_lav(dk) = Udb_i_alt(dk) - Udb_ny_h\ddot{o}j(dk)$

hvor

- $Udb_i_alt(dk)$ angiver den samlede ydelse på dækning dk
- $Udb_ny_lav(dk)$ hhv. $Udb_ny_h\ddot{o}j(dk)$ angiver størrelsen af dækningen på grl_ny_lav hhv. $grl_ny_h\ddot{o}j$
- $S^{ax_...}$ angiver passiver ved død for $x=d$ hhv. invaliditet for $x=i$. For dækningerne 315, 317, 415 og 417 anvendes S^{ai} og for de resterende dækninger (se afsnit 1.15.9.1) anvendes S^{ad} .
- ... lav angiver størrelser tilknyttet U17 1,0%.
- ... $h\ddot{o}j$ angiver størrelser tilknyttet U17 5,0%.

Herefter er alle SFD-dækninger behandlet, ydelserne og præmierne er opdelt på højt og lavt grundlag, og til hver SFD-dækning hører en defineret andel af policens samlede 2. ordens reserve (depot).

Forholdet mellem ydelserne på højt og lavt grundlag bevares indtil dækningen ophører, fx pga. risikoophør, aktualisering eller omskrivning.

Trin 2:

Resten af policen bliver herefter behandlet efter principperne i afsnit 3.2.2.1 hvor $Res_i_alt(skk)$ hhv. $Skyggeindskud_i_alt(skk)$ hhv. $Prm_i_alt(skk)$ betragtes som den samlede 1. ordens reserve hhv. det opsamlede underskud på skattekode skk lige før konvertering hhv. den samlede 1. ordens bruttopræmie eksklusiv 1. ordens reserve hhv. underskud hhv. bruttopræmie for SFD-dækningerne.

Trin 3:

Hvis der på policen både findes (mindst) en af invaliderentedækningerne 415 og 417 og GIPP-dækninger (jf. afsnit 1.15.9.1), overføres en andel på 45% af 2. ordens reserverne hørende til invaliderentedækningerne til 2. ordens reserven (depotet) hørende til den del af policen, der vedrører GIPP-dækningerne, hvor beløbet anvendes på samme måde som en overført andel af det realiserede resultat, jf. afsnit 3.2.1. Derudover overføres en andel på 60% af præmien og præmieaktivet hørende til invaliderentedækningerne til præmien hhv. præmieaktivet hørende til den del af policen, der vedrører GIPP-dækningerne, hvor det overførte præmieaktiv først og fremmest anvendes på samme måde som overskud, jf. afsnit 3.2.1.

3.2.2.3 Særligt vedr. konvertering for policer med tilkendt præmiefritagelse og/eller tilkendt løbende udbetaling af invalidebetinget dækning

Overordnet er det formålet at stille de aktuelle invalidepensionister økonomisk uændret i forbindelse med flytningen til U17 grundlaget.

For at sikre, at kunderne som udgangspunkt står uændret som følge af flytningen til U17 grundlaget er der i forbindelse med flytningen opsat fem kriterier:

- Den samlede 2. ordens reserve på policerne skal ikke ændres som følge af flytningen, med mindre den er mindre end reaktiveringsreserven (i så fald forøges 2. ordens reserven, så den svarer til reaktiveringsreserven)
- Policernes tariffydelser skal ikke falde som følge af flytningen
- For policer med tilkendt præmiefritagelse bevares størrelse af den (fritagne) præmie der er registreret på tidspunktet for flytningen
- For policer med tilkendt præmiefritagelse bevares værdien af (det fritagne) præmieaktiv på tidspunktet for flytningen
- Policernes reaktiveringsreserve på tidspunktet for flytningen må ikke blive ændret som følge af flytningen

Dette gøres i første omgang ved at udspænde hver aktuel invalidepensionspolice som var det en fripolice som beskrevet i afsnit 3.2.2.1 eller 3.2.2.2 (afhængig af om policen indeholder SFD-dækninger eller ej). Dermed bevares 2. ordens reserve og tariffydelser.

Beregningen i de nedenfor følgende trin skal overordnet sikre at vi bevarer præmieaktiv og præmiefritaget nettopræmie (trin 2 og 3) og reaktiveringsreserve (trin 4 og 5). Forud for disse trin foretages i trin 1 nogle beregninger, der benyttes i de efterfølgende trin 2-5.

Trin 1:

I dette trin beskriver vi beregnede størrelser ud fra policens status inden konverteringen, da KR ikke holder alle oplysninger på det niveau som vi har brug for i konverteringen.

Policens dækninger opdeles i grupper efter følgende egenskaber:

- Skattekode (skk)
- SFD; sand hvis dækningen er omfattet af SFD-teknik, jf. afsnit 1.15.9.1
- INV; sand hvis dækningen er en invalidedækning

Hver gruppe består af dækninger, for hvilke de tre egenskaber er ens, dog med den undtagelse, at invalidedækninger på samme skattekode adskilles i grupper.

Nedenfor anvendes betegnelsen grp som variabel for en gruppe.

Da vi i KR kun har præmien opdelt på skattekodeniveau, definerer vi for hver skattekode 4 fordelingsnøgler til fordeling af størrelser fra skattekodeniveau til dækningsniveau: FN_DepotPræmie_høj hhv. FN_DepotPræmie_lav til fordeling af depot og præmieaktiv og FN_Reak_høj hhv. FN_Reak_lav til fordeling af reaktiveringsreserver. For hver dækning d inden for en skattekode sættes

- $FN_Depot_høj(d) = Ydelse_gl_høj(d) * Passiv_gl_høj(d) / \sum_{d'} Ydelse_gl_høj(d') * Passiv_gl_høj(d')$
- $FN_Depot_lav(d) = Ydelse_gl_lav(d) * Passiv_gl_lav(d) / \sum_{d'} Ydelse_gl_lav(d') * Passiv_gl_lav(d')$,

hvor der i summationerne summeres over alle dækninger d' på skattekode og hvor Ydelse_gl_lav(d) hhv. Ydelse_gl_høj og Passiv_lav(d) hhv. Passiv_høj(d) er ydelse og passiv fra de gamle grundlag inden konvertering.

FN_Reak_høj(d) hhv. FN_Reak_lav(d) defineres på samme måde som FN_Depot_høj(d) hhv. FN_Depot_lav(d) med den forskel, at for invalidedækninger anvendes passivet fra den eventuelle grundform.

Hvis policen er fuldt funderet på lavt grundlag, er FN_Depot_høj og FN_Reak_høj ikke defineret.

FN_Depot_lav(d) hhv. FN_Depot_høj(d) angiver fordelingsnøglen, der bestemmer dækningens andel af skattekodens depot.

FN_Reak_lav(d) hhv. FN_Reak_høj(d) angiver fordelingsnøglen, der bestemmer dækningens andel af skattekodens reaktiveringsreserve, nettopræmie og præmieaktiv.

For hver gruppe grp defineres følgende størrelser:

- $FN_Depot_høj(grp) = \sum_{d \in grp} FN_Depot_høj(d),$
- $FN_Depot_lav(grp) = \sum_{d \in grp} FN_Depot_lav(d),$
- $FN_Reak_høj(grp) = \sum_{d \in grp} FN_Reak_høj(d),$
- $FN_Reak_lav(grp) = \sum_{d \in grp} FN_Reak_lav(d),$
- $KR_Reserve1orden(grp) = HRres * FN_Depot_høj(grp) + (Res_i_alt - HRres) * FN_Depot_lav(grp),$
- $KR_Reserve2orden(grp) = KR_Reserve1orden(grp) * V / Res_i_alt,$
- $KR_Reaktiveringsreserve(grp) = HRReaktiveringsreserve * FN_Reak_høj(grp) + (Reaktiveringsreserve_i_alt - HRReaktiveringsreserve) * FN_Reak_lav(grp),$
- $KR_Præmie(grp) = HRPræmie * FN_Reak_høj(grp) + (Præmie_i_alt - HRPræmie) * FN_Reak_lav(grp),$
- $KR_Præmieaktiv(grp) = HRPræmieaktiv * FN_Reak_høj(grp) + (Præmieaktiv_i_alt - HRPræmieaktiv) * FN_Reak_lav(grp),$

hvor

- Res_i_alt er den samlede 1. ordens reserve inden konverteringen,
- V er policens depot (2. ordens reserve), jf. afsnit 3.1.2,
- HR-res er den tekniske reserve for ydelserne funderet på det højeste grundlag,
- Præmieaktiv_i_alt angiver det samlede fritagne præmieaktiv for policen,
- HRPræmieaktiv angiver det fritagne præmieaktiv der er funderet på højeste grundlag,
- Reaktiveringsreserve_i_alt angiver samlet reaktiveringsreserve for policen,
- HRReaktiveringsreserve angiver reaktiveringsreserve funderet på højeste grundlag.
- Præmie_i_alt angiver samlet nettopræmie for policen, hvor nettopræmien er beregnet ud fra den registrerede bruttopræmie incl eventuel AMB (for AMB-pligtige policer er der omregnet til nettopræmie ud fra en antagelse om, at AMB-satsen udgjorde 8 % ved invalidetilkendelsen),
- HRPræmie angiver nettopræmie der er funderet på højeste grundlag,

Dvs.

- $KR_Reserve1orden(grp)$ er den samlede forholdsmæssige 1. ordens reserve i KR for dækninger i gruppen grp.
- $KR_Reserve2orden(grp)$ er det samlede forholdsmæssige depot i KR for dækninger i gruppen grp.

- KR_Reaktiveringsreserve(grp) er den samlede forholdsmæssige reaktiveringsreserve på 2. orden for dækninger i gruppen grp.
- KR_Præmie(grp) er den samlede forholdsmæssige nettopræmie i KR for dækninger i gruppen grp.
- KR_Præmieaktiv(grp) er det samlede forholdsmæssige præmieaktiv i KR for dækninger i gruppen grp.

Trin 2:

Vi udspænder i dette trin den præmiefritagede nettopræmie så præmieaktivet er bevaret, medmindre at udspændingen som fripolice i afsnit 3.2.2.1/3.2.2.2 har medført en ændret 1. ordens reserve (jf. beskrivelse herunder). Dermed bestemmes også gruppens præmiefritagne præmie på hvert grundlag Prm_ny_lav(grp) og Prm_ny_høj(grp).

For hver gruppe grp udspændes i udgangspunktet KR_Præmieaktiv(grp) på U17 1,0% og U17 5,0%.

Det nye, evt. modificerede (jf. nedenfor), samlede præmieaktiv for gruppen betegnes PrmAktiv_i_alt(grp).

- For grupper grp med SFD = sand sættes PrmAktiv_i_alt(grp) = KR_Præmieaktiv(grp)
- For grupper med SFD = falsk:
Fra udspændingen som fripolice har vi en 1. ordens reserve på U17 1,0% hhv. U17 5,0% for den enkelte skattekode skk, som vi her benytter til at definere Res_ny_lav(grp) hhv. Res_ny_høj(grp), der er gruppen grp's andel af skattekodens 1. ordens reserve på de to grundlag, samt Res_ny_i_alt(grp):
 - $Res_ny_lav(grp) = \sum_{d \in grp} Res_ny_lav(d)$
 - $Res_ny_høj(grp) = \sum_{d \in grp} Res_ny_lav(d)$
 - $Res_ny_i_alt(grp) = Res_ny_lav(grp) + Res_ny_høj(grp)$.

PrmAktiv_i_alt(grp) sættes ned eller op i forhold til KR_Præmieaktiv(grp) hvis udspændingen som fripolice har reduceret hhv. forøget 1. ordens reserven. Det beregnes på følgende måde:

- $PrmAktiv_i_alt(grp) = KR_Præmieaktiv(grp) + \min(0; Res_ny_i_alt(grp) - KR_Reserve1orden(grp)) + \max(0; (Res_ny_i_alt(grp) - KR_Reserve1orden(grp)) * KR_Præmieaktiv(grp) / (KR_Præmieaktiv(grp) + KR_Reaktiveringsreserve(grp)))$.
- PrmAktiv_i_alt(grp) udspændes herefter således for alle grp (både SFD=sand og SFD=falsk):
 - $PrmAktiv_ny_lav(grp) = \max(0; \min(PrmAktiv_i_alt(grp); [KR_Præmie(grp) - PrmAktiv_i_alt(grp) / Prm_bet_rnt_ny_høj] / ([1 / Prm_bet_rnt_ny_lav(grp)] - [1 / Prm_bet_rnt_ny_høj])))$,
 - $PrmAktiv_ny_høj(grp) = PrmAktiv_i_alt(grp) - PrmAktiv_ny_lav(grp)$,
 - $Prm_ny_lav(grp) = \min(KR_Præmie(grp); PrmAktiv_ny_lav(grp) / Prm_bet_rnt_ny_lav)$,
 - $Prm_ny_høj(grp) = KR_Præmie(grp) - Prm_ny_lav(grp)$,
 - $PrmAktiv_ny_lav(grp) = Prm_ny_lav(grp) * Prm_bet_rnt_ny_lav$,
 - $PrmAktiv_ny_høj(grp) = \min(PrmAktiv_i_alt(grp); Prm_ny_høj(grp) * Prm_bet_rnt_ny_høj)$,

hvor

- Prm_bet_rnt_ny_lav hhv. Prm_bet_rnt_ny_høj angiver præmiebetalingsrenten på U17 1,0% hhv. 5,0% (bemærk, at der i alle tilfælde alene regnes med et-livs præmiebetalingsrenter).

Dvs. PrmAktiv_ny_lav(grp) hhv. PrmAktiv_ny_høj(grp) angiver den nye værdi af præmiefritagelse på U17 1,0% hhv. 5,0% for gruppen og Prm_ny_lav(grp) hhv. Prm_ny_høj (grp) angiver den nye fritagede nettopræmie for gruppen på U17 1,0% hhv. 5,0%.

Trin 3:

I dette trin håndterer vi den situation hvor reaktiveringsreserven på en gruppe med præmiefritagede dækninger er negativ på et af de to grundlag. I dette tilfælde reguleres fordelingen af den præmiefritagne præmie beregnet i trin 2, således at andelen af reaktiveringsreserven bliver ikke-negative på begge grundlag. Hvis fordelingen af præmien herved ændres, regnes en korrektionsfaktor, der efterfølgende indgår i beregningen af præmieaktivet på højt grundlag, således at vi fortsat bevarer præmieaktivet:

For hver gruppe grp, hvor der for dækningerne gælder SFD = falsk og INV = falsk har vi nu følgende (midlertidige) fordeling af 1. ordens reaktiveringsreserven:

- $\text{Reakt_Res_ny_lav_tmp}(\text{grp}) := \text{Res_ny_lav}(\text{grp}) - \text{PrmAktiv_ny_lav}(\text{grp})$
- $\text{Reakt_Res_ny_høj_tmp}(\text{grp}) := \text{Res_ny_høj}(\text{grp}) - \text{PrmAktiv_ny_høj}(\text{grp})$.

Hvis en af dem er negative korrigeres på følgende måde:

- $\text{Reakt_Res_ny_lav}(\text{grp}) := \text{Maks}(0; \text{Reakt_Res_ny_lav_tmp}(\text{grp}) + [\text{min}(0; \text{Reakt_Res_ny_høj_tmp}(\text{grp}))])$,
- $\text{Reakt_Res_ny_høj}(\text{grp}) := \text{Maks}(0; \text{Reakt_Res_ny_høj_tmp}(\text{grp}) + [\text{min}(0; \text{Reakt_Res_ny_lav_tmp}(\text{grp}))])$,
- $\text{Prm_ny_lav}(\text{grp}) = [\text{Res_ny_lav}(\text{grp}) - \text{Reakt_Res_ny_lav}(\text{grp})] / \text{Prm_bet_rnt_ny_lav}$,
- $\text{Prm_ny_høj}(\text{grp}) = \text{Maks}(0; \text{KR_Præmie}(\text{grp}) - \text{Prm_ny_lav}(\text{grp}))$,
- Hvis $\text{Prm_ny_høj}(\text{grp}) > 0$:
 $\text{Prm_korr_faktor_høj}(\text{grp}) := (\text{Res_ny_høj}(\text{grp}) - \text{Reakt_res_ny_høj}(\text{grp})) / (\text{Prm_ny_høj}(\text{grp}) * \text{Prm_bet_rnt_ny_høj})$,
Ellers:
 $\text{Prm_korr_faktor_høj}(\text{grp}) = 1$.

Dvs.

- $\text{Reakt_Res_ny_lav}(\text{grp})$ hhv. $\text{Reakt_Res_ny_høj}(\text{grp})$ er værdien af gruppens reaktiveringsreserve på U17 1,0 % hhv. 5,0 %.
- $\text{Prm_korr_faktor_høj}$ er korrektionsfaktoren, der efterfølgende indgår i beregningen af præmieaktivet på U17 5,0%

For hver dækning d i hver af de nævnte grupper grp sættes

- $\text{Prm_ny_lav}(d) = \text{Prm_ny_lav}(\text{grp}) * \text{Res_ny_lav}(d) / \text{Res_ny_lav}(\text{grp})$
- $\text{Prm_ny_høj}(d) = \text{Prm_ny_høj}(\text{grp}) * \text{Res_ny_høj}(d) / \text{Res_ny_høj}(\text{grp})$

Dvs. $\text{Prm_ny_lav}(d)$ hhv. $\text{Prm_ny_høj}(d)$ er den nye fritagede nettopræmie for dækning d på U17 1,0% hhv. 5,0%.

Trin 4:

For at bevare reaktiveringsreserven har policer, hvor $V < \text{Reaktiveringsreserve_i_alt}$, behov for et tilskud til depotet, således at det kommer til at svare til $\text{Reaktiveringsreserve_i_alt}$. Depottilskuddet bestemmes ved følgende beregning:

Depottilskud_i_alt = MAKS{0; Reaktiveringsreserve_i_alt – V},

hvor

- V er policens depot (2. ordens reserve), jf. afsnit 3.1.2.

Depottilskud_i_alt fordeles på dækningerne i næste trin.

Trin 5:

I dette trin sikrer vi at hver gruppe har et depot der som minimum er på størrelse med reaktiveringsreserven. Hvis dette ikke er tilfældet tilføjes først Depottilskud_i_alt og dernæst flyttes depot mellem grupper hvis der stadig findes grupper med depot mindre end reaktiveringsreserven.

Vi definerer og initialiserer nogle overordnede variable:

- Depottilskud_tilbage = Depottilskud_i_alt
- Invalidepensionsdepot_Neg_Viderefør = 0

Vi gennemløber grupperne grp i følgende rækkefølge:

- Først grupper med SFD = sand og INV = falsk, sorteret efter skattekode
- Dernæst grupper med SFD = falsk og INV = falsk, sorteret efter skattekode
- Til sidst grupper med INV = sand, sorteret efter skattekode

Sortering efter skattekode sker i rækkefølgen 1,2,3,9.

I algoritmen nedenfor bestemmes hver gruppes invalidepensionsdepot (jf. afsnit 3.5.9.2) og fordeles ud på hver dækning og grundlag. Hvis invalidepensionsdepotet for en gruppe i udgangspunktet er negativt, tilføres der midler til depotet enten gennem det samlede depottilskud Depottilskud_i_alt eller ved omfordeling af depot mellem grupper.

- Res2orden_ny(grp) = KR_Reserve2orden(grp)
- Invalidepensionsdepot_ny(grp) = MAKS{0; Res2orden_ny(grp) - KR_Reaktiveringsreserve(grp) + Invalidepensionsdepot_Neg_Viderefør} * 1_{Depottilskud_i_alt=0}
- Invalidepensionsdepot_Neg_Viderefør = MIN{0; Res2orden_ny(grp) - KR_Reaktiveringsreserve(grp) + Invalidepensionsdepot_Neg_Viderefør}
- InvalidepensionsdepotÆndring(grp) = Invalidepensionsdepot_ny(grp) – (Res2orden_ny(grp) - KR_Reaktiveringsreserve(grp))
- Depottilskud(grp) = MIN{Depottilskud_tilbage; InvalidepensionsdepotÆndring(grp)} * 1_{InvalidepensionsdepotÆndring(grp)>0}
- Reserveflyt(grp) = [InvalidepensionsdepotÆndring(grp) - Depottilskud(grp)]
- Depottilskud_tilbage -= Depottilskud(grp)
- Invalidepensionsdepot_Neg_Viderefør += Depottilskud(grp)
- For hver dækning d i grp: Invalidepensionsdepot_ny_lav(d) = Invalidepensionsdepot_ny(grp) * Res_ny_lav(d) / Res_ny_i_alt(grp)
- For hver dækning d i grp: Invalidepensionsdepot_ny_høj(d) = Invalidepensionsdepot_ny(grp) * Res_ny_høj(d) / Res_ny_i_alt(grp)
- For hver dækning d i grp: Res2orden_ny_lav(d) += [Depottilskud(grp) + Reserveflyt(grp)] * Res_ny_lav(d) / Res_ny_i_alt(grp)
- For hver dækning d i grp: Res2orden_ny_høj(d) += [Depottilskud(grp) + Reserveflyt(grp)] * Res_ny_høj(d) / Res_ny_i_alt(grp),

hvor Res2orden_ny_lav(d) hhv. Res2orden_ny_høj(d) er dækningens andel af policens samlede depot opdelt på U17 1,0% hhv. U17 5,0% (disse er oprindeligt defineret i udspændingen af policen som var det en fripolice).

Hvis Invalidepensionsdepot_Neg_Viderefør < 0 efter første gennemløb så lav et ekstra gennemløb af alle grupper (der vil herefter ikke være behov for flere gennemløb).

Res2orden_ny(grp) er gruppens andel af policens samlede depot, og Res2orden_ny_lav(grp) hhv. Res2orden_ny_høj(grp) er opdelingen af samme på U17 1,0% hhv. U17 5,0%.

Invalidepensionsdepot_ny(grp) angiver kollektivets andel af policens samlede depot, og Invalidepensionsdepot_ny_lav hhv. Invalidepensionsdepot_ny_høj er opdelingen af samme på U17 1,0% hhv. 5,0%

Størrelserne InvalidepensionsdepotÆndring(grp), Depottilskud(grp) og Reserveflyt(grp) anvendes kun som variable i algoritmen.

Trin 6:

For policer med præmiefritagelse skal vi af hensyn til potentiel fremtidig regulering af fritaget præmie fastlægge for dækninger i grupper grp, hvor grp:INV = sand, hvor stor en del af det samlede invalidepensionsdepot der vedrører præmiefritagelsen. Det gør vi i dette trin. Bemærk, at disse grupper kun indeholder én dækning, jf. beskrivelsen af gruppeinddelingen ovenfor.

Den del af invalidepensionsdepotet der vedrører præmiefritagelse kalder vi HerafPræmiefritagelse, og den bestemmes i følgende beregning:

- $\text{TmplInvalidepensionsdepot}(d) = \text{Invalidepensionsdepot_ny_lav}(d) + \text{Invalidepensionsdepot_ny_høj}(d)$
- $\text{HerafPræmiefritagelse_ny_lav}(d) = \frac{\text{TmplInvalidepensionsdepot}(d) * [\text{Prm_ny_lav}(d) * \text{Prm_bet_rnt_ny_lav}]}{[\text{KR_Reserve1orden}(grp) - \text{KR_Reaktiveringsreserve}(grp)]}$
- $\text{HerafPræmiefritagelse_ny_høj}(d) = \frac{\text{TmplInvalidepensionsdepot}(d) * [\text{Prm_ny_høj}(d) * \text{Prm_bet_rnt_ny_høj} * \text{Prm_korr_faktor_høj}(grp)]}{[\text{KR_Reserve1orden}(grp) - \text{KR_Reaktiveringsreserve}(grp)]}$

Dvs. HerafPræmiefritagelse_ny_lav(d) hhv. HerafPræmiefritagelse_ny_høj(d) er den del af invalidepensionsdepotet på dækning d der vedrører præmiefritagelse på U17 1,0% hhv. 5,0%.

3.2.3 Fordeling af realiseret resultat mv. til policer med SFD-dækninger

For policer med SFD-dækninger er depotet (2. ordens reserven) ved konverteringen beregningsmæssigt blevet opdelt, således at der til hver SFD-dækning er knyttet et separat deldepot, jf. afsnit 3.2.2.2 og 3.2.2.3.

Hvert af disse deldepoter fremregnes løbende på sædvanlig vis indtil dækningen ophører, omskrives eller kommer til udbetaling, dvs. med indbetalinger til dækningen efter arbejdsmarkedsbidrag, tilskrivning af depotrente og fradrag af betaling for forsikringsdækning og administration efter de anmeldte 2. ordens satser, idet der gælder følgende særlige forhold:

- Indbetalingerne til hver SFD-dækning er fastsat i forbindelse med konverteringen, jf. afsnit 3.2.2.2 og 3.2.2.3.
- Betalingen for administration fra hvert deldepot fastsættes forholdsmæssigt, således at præmieomkostninger fordeles ud fra dækningens forholdsmæssige andel af den samlede præmie, og gebyrer fordeles ud fra deldepotets forholdsmæssige andel af det samlede depot.

Når en SFD-dækning bortfalder pga. risikoophør eller omskrivning til en almindelig dækning, jf. afsnit 1.15.9.1, opgøres overskuddet som forskellen mellem deldepotet hørende til dækningen og dækningens nettoreserve efter bortfaldet eller omskrivningen. Hvis overskuddet er positivt, overføres det på dette tidspunkt til policens øvrige depot og bliver anvendt på samme måde som tildelte andele af det realiserede resultat eller direkte som bonus.

Hvis et deldepot hørende til en SFD-dækning falder til en negativ værdi inden dækningens ophør, kan der overføres midler fra policens øvrige depot til dækning heraf. Hvis overskuddet opgjort ved omskrivning af en dækning, jf. ovenstående, er negativt, overføres der ligeledes midler fra policens øvrige depot til dækning heraf. Midler, der overføres fra policens øvrige depot, behandles på denne øvrige del af depotet på samme måde som (negative) overførsler fra de realiserede resultater, afsnit 3.2.1 § 19.

For hver SFD-dækning beregnes bidraget til forsikringens andel af overførslen fra de realiserede resultater direkte som summen af den tilskrevne depotrente og forskellen mellem betalingen for forsikringsdækning i henhold til policens beregningsgrundlag og den faktiske betaling på 2. orden med fradrag af de betalte omkostninger på 2. orden. Det bemærkes, at rente og omkostningsbidrag i henhold til beregningsgrundlaget er sat til nul i beregningen af realiseret resultat for SFD-dækninger, jf. afsnit 3.15.1.

3.2.4 [Udgået]

3.2.5 **Begrænsning af tilskrivning af bonus på selvstændige ophørende risikoforsikringer**

Fra 1. januar 1995 anvendes en overgrænse for tilskrivningen af bonus på selvstændige ophørende risikoforsikringer på 12% om året.

3.2.6 [Udgået]

3.3 Depotrenter

3.3.1 **Depotrenter for gennemsnitsrentepolicer med ret til bonus**

Depotrenterne fastsættes for en måned ad gangen. Ændringer i depotrenterne vil blive anmeldt inden ikrafttrædelsen. Hvis der ikke gives meddelelse om ændringer, vil depotrenterne være gældende i den efterfølgende måned.

Der kan fastsættes forskellige depotrenter for de kontributionsrentegrupper, der er anmeldt i overensstemmelse med kontributionsbekendtgørelsen, jf. afsnit 3.1.2.

Pr. 1. januar 2023:

Depotrenten før pensionsafkastskat for de forskellige kontributionsrentegrupper fremgår af nedenstående tabel:

Rentegruppe	Depotrente-sats
1	1,60 % p.a.
2	1,60 % p.a.
3	1,60 % p.a.
4	1,60 % p.a.

Det er forudsat, at depotrenten før pensionsafkastskat anvendes på forsikringens samlede depot inkl. forfaldne præmier.

For gruppelivsforsikringer anvendes rentesatsen 1,60 pct. før pensionsafkastskat. Overskud for gruppelivsforsikringer i henhold til bonusregulativet opdeles på skattekode, således at det fordeles efter den forfaldne præmie opdelt på skattekode. Overskuddet forrentes fra medio forsikringsperioden til den 1. i udbetalingsmåneden.

For G82 16%-livrenter anvendes en depotrente før pensionsafkastskat på 1,16% månedlig, svarende til 14,84% p.a.

3.3.2 [Udgået]

3.3.3 Foreløbig rente for KundeKapital

Gældende fra 1. januar 2019:

Den foreløbige rentesats før pensionsafkastskat for Individuel KundeKapital udgør 0,0% p.a.

3.4 2. ordens risiko ved død

2. ordens risiko ved død som angivet ved satser i nedenstående underafsnit beregnes altid ud fra policens gældende forhøjelsesgrundlag.

3.4.1 [Udgået]

3.4.2 2. ordens grundlag ved død for G82 (og for L09, hvor øvrige dækninger er eller ville være på G82)

2. ordens dødeligheden for eventuelle og aktuelle forsikringer bestemmes ved beregningsgrundlaget G82's dødelighed multipliceret med

Mænd:

aldersinterval	formel
-> 20	0,0991

20 -> 30	$0,0131+0,0043 * \text{alder}$
30 -> 40	$-0,0199+0,0054 * \text{alder}$
40 -> 45	$-0,0399+0,0059 * \text{alder}$
45 -> 65	$-0,2199+0,0099 * \text{alder}$
65 -> 70	$-0,2134+0,0098 * \text{alder}$
70 -> 85	$-0,2766+0,0097 * \text{alder}$
85 ->	$-0,6234+0,0138 * \text{alder}$

Kvinder:

aldersinterval	Formel
-> 20	0,0820
20 -> 30	$0,0140+0,0034 * \text{alder}$
30 -> 40	$-0,0220+0,0046 * \text{alder}$
40 -> 45	$-0,1060+0,0067 * \text{alder}$
45 -> 65	$-0,2770+0,0105 * \text{alder}$
65 -> 70	$-0,3225+0,0112 * \text{alder}$
70 -> 75	$-0,2741+0,0095 * \text{alder}$
75 ->	$-0,5993+0,0139 * \text{alder}$

2. orden på kollektiv $g(x)$

$g(x)$ multipliceres for mænd med formlen $0,48 + 0,008 * x$, hvor x angiver alderen på forsikrede. Der anvendes multiplikationsfaktor 1,0 for kvinder. Gevinsten på det kollektive grundlag for kvinder anvendes i stedet til, uden merudgift for de forsikrede generelt at indføre ligestilling, således at fraskilte enkemænd fremover bevarer ret til ægtefællepension efter samme regler som gælder for fraskilte enker ifølge lovgivningen.

Endvidere ændres den faktor, der for mænd anvendes ved beregning af kollektiv sum ved død til ugifte, fra 0,20 til 0,28.

3.4.3 [Udgået]

3.4.4 2. ordens grundlag ved død for S99

Mænd:

aldersinterval	formel
-> 20	0,0984
20 -> 25	$0,0204+0,0039 * \text{alder}$
25 -> 45	$-0,0171+0,0054 * \text{alder}$
45 ->	$-0,1071+0,0074 * \text{alder}$

Kvinder:

aldersinterval	formel
-> 20	0,0872

20 -> 35	$0,0212+0,0033 * \text{alder}$
35 -> 55	$-0,0803+0,0062 * \text{alder}$
55 ->	$-0,2068+0,0085 * \text{alder}$

3.4.5 2. ordens grundlag for pensionsordningen for Dansk Handel & Service

2. ordens dødeligheden for eventuelle og aktuelle forsikringer bestemmes ved dødeligheden i beregningsgrundlaget for DHS, jf. afsnit 1.18.1, multipliceret med

aldersinterval	Formel
-> 20	0,1071
20 -> 45	$-0,0069+0,0057 * \text{alder}$
45 -> 65	$-0,2454+0,0110 * \text{alder}$
65 -> 70	$0,0536+0,0064 * \text{alder}$
70 -> 75	$0,0456+0,0054 * \text{alder}$
75 ->	$-0,6684+0,0150 * \text{alder}$

3.4.6 2. ordens grundlag ved død for U10

2. ordens dødeligheden for eventuelle og aktuelle forsikringer bestemmes ved beregningsgrundlaget U10's dødelighed multipliceret med

aldersinterval	Formel
-> 20	0,5
20 -> 45	$0,2840+0,0108 * \text{alder}$
45 -> 65	$0,2525+0,0115 * \text{alder}$
65 -> 70	$0,6945+0,0047 * \text{alder}$
70 -> 85	$0,5903+0,0040 * \text{alder}$
85 ->	$0,7421+0,0022 * \text{alder}$

2. orden på kollektiv $g(x)$

$g(x)$ multipliceres med formlen $0,6 + 0,006 * x$, hvor x angiver alderen på forsikrede.

3.4.7 2. ordens grundlag for død for U17

2. ordens dødeligheden for forsikringer på U17 sættes lig med 2. ordens dødeligheden for U10, jf. afsnit 3.4.6, med følgende modifikation:

Dødsintensiteterne i hver hele alder sættes lig med 2. ordens dødeligheden for U10. Der indregnes en trend i form af et fald i dødeligheden på 1,3 pct. p.a. (aldersafhængigt).

Der interpoleres mellem dødeligheden i hele aldre.

3.4.7.1 Nettopassiver ved død på 2. orden for udvalgte grundformer

For SFD-dækningerne (jf. afsnit 1.15.9) 814 og 820 benyttes følgende formler til beregning af risikosummer ved død på 2. orden:

814 Kollektiv ægtefællepension ophørende efter t år

$$S_{x+\theta}^d = K_{215}(x + \theta, t) g_{x+\theta}^{814},$$

hvor g^{814} er defineret ved

$$g_a^{814}(t) = \frac{1}{K_{215}(a, 10)} g_a \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | a) K_{215}(\eta, 10) d\eta.$$

Det bemærkes, at g^{814} ikke afhænger af t , men at parametriseringen $t = 10$ er anvendt som proxy i beregningen af faktoren g^{814} .

820 Kollektiv kunstig ægtefællepension

$$S_{x+\theta}^d = K_{211}(x + \theta, \min(r + g - \theta, g)) g_{x+\theta}^{820}$$

for $\theta < r + g$, hvor g^{820} er defineret ved

$$g_a^{820} = \frac{1}{K_{211}(a, \min(10, 77 - a))} g_a \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | a) K_{211}(\eta, \min(10, 77 - a)) d\eta.$$

Det bemærkes, at g^{820} ikke afhænger af (r, g) , men at parametriseringen ($g = 10, x + r + g = 77$) er anvendt som proxy i beregningen af faktoren g^{820} .

Hvis x 's død ikke er indtruffet inden alder $x+r+g$, omskrives grundform 820 ved denne alder til grundform 810.

3.5 2. ordens risiko ved invaliditet

2. ordens risiko ved invaliditet som angivet ved satser i nedenstående underafsnit beregnes altid ud fra policens gældende forhøjelsesgrundlag

3.5.1 2. ordens grundlag ved invaliditet for U17

Satserne fås af:

- a. Invalideintensiteten μ_x^{ai} bestemmes ved

$$\mu_x^{ai} = 0,0002295242 + 10^{4,6886039222+0,0535194938x-10}.$$

- b. For invaliderenter, hvor forsikrede er i tilstand aktiv, ændres $S_x^{ai} = \bar{a}_{x:\bar{n}-x}^i = \bar{a}_{x:\bar{n}-x}$ i risiko-præmieberegningen til $\bar{a}_{x:\bar{n}-x}^i = \bar{a}_{x:\bar{n}-x} * \min(1; (5 + x)/65)$, hvor $\bar{a}_{x:\bar{n}-x}$ er den almindelige livrente på U17.

Punkt b. udtrykker, at gevinster, opstået efter invaliditet ved reaktivering eller død, kapitaliseres til invaliditetstidspunktet.

De anførte satser er inkl. betaling for halv invalidepension.

3.5.2 2. ordens grundlag ved invaliditet for G82

Satserne fås af:

- a. μ_x^{ai} på 2. orden sættes til intensiteten på 1. orden ganget med

Mænd:

aldersinterval	formel
-> 55	0,5942
55 -> 65	1,0617-0,0085 * alder
65 ->	0,5092

Kvinder

aldersinterval	formel
-> 45	0,5944
45 -> 65	0,9769-0,0085 * alder
65 ->	0,4244

- b. For invaliderenter, hvor forsikrede er i tilstand aktiv, ændres $S_x^{ai} = \bar{a}_{x:\bar{n}-\bar{x}}^i = \bar{a}_{x:\bar{n}-\bar{x}}$ i bonusfremføringen til $\bar{a}_{x:\bar{n}-\bar{x}}^i = \bar{a}_{x:\bar{n}-\bar{x}} * \min(1; (5 + x)/65)$ hvor $\bar{a}_{x:\bar{n}-\bar{x}}$ er den almindelige livrente på G82.

Punkt b. udtrykker, at gevinster, opstået efter invaliditet ved reaktivering eller død, kapitaliseres til invaliditetstidspunktet.

De anførte satser er inkl. betaling for halv invalidepension.

Ved efterfølgende invaliditet afsættes sædvanlig reserve $\bar{a}_{x:\bar{n}-\bar{x}}$, der består af summen af på den ene side $\bar{a}_{x:\bar{n}-\bar{x}}^i$, konteret ved tilstandsskift og på den anden side et risikobidrag, der finansieres af bestandsgevinsterne ved reaktivering og invalidedødelighed.

- c. For øvrige grundformer, 315 og 945, og præmiefritagelser finder der ingen ændring af S_x^{ai} sted.

3.5.3 2. ordens grundlag ved invaliditet for S99

Satserne fås af:

- a. μ_x^{ai} på 2. orden sættes til P% af intensiteten på 1. orden, hvor P% =

Mænd:

aldersinterval	formel
-> 55	0,5126
55 -> 65	0,9141-0,0073 * alder
65 ->	0,4396

Kvinder

aldersinterval	formel
-> 45	0,5126
45 -> 65	0,8411-0,0073 * alder
65 ->	0,3666

- b. For invaliderenter, hvor forsikrede er i tilstand aktiv, ændres $S_x^{ai} = \bar{a}_{x:n-x}^i = \bar{a}_{x:n-x}$ i bonusfremføringen til $\bar{a}_{x:n-x}^i = R * \bar{a}_{x:n-x}$ hvor $\bar{a}_{x:n-x}$ er den almindelige livrente på G82, og R bestemmes som:

$$R = \min \{1; \text{alder}/68\} \text{ ved prisfastsættelse}$$

og

$$R = \min \{1; (\text{alder} + 5) / 65\} \text{ ved skadesfastsættelse.}$$

Punkt b. udtrykker, at gevinster, opstået efter invaliditet ved reaktivering eller død, kapitaliseres til invaliditetstidspunktet.

De anførte satser er inkl. betaling for halv invalidepension.

Ved efterfølgende invaliditet afsættes sædvanlig reserve $\bar{a}_{x:n-x}$, der består af summen af på den ene side $\bar{a}_{x:n-x}^i$, konteret ved tilstandsskift og på den anden side et risikobidrag, der finansieres af bestandsgevinsterne ved reaktivering og invalidedødelighed.

- c. For øvrige grundformer, 315, og præmiefritagelser finder der ingen ændring af S_x^{ai} sted.

3.5.4 2. ordens grundlag ved invaliditet for Dansk Handel & Service

Satserne fås af:

- a. μ_x^{ai} på 2. orden sættes til intensiteten på 1. orden ganget med

aldersinterval	formel
-> 45	0,5944
45 -> 65	0,9769-0,0085 * alder
65 ->	0,4244

- b. For invaliderenter, hvor forsikrede er i tilstand aktiv, ændres $S_x^{ai} = \bar{a}_{x:\bar{n}-x}^i = \bar{a}_{x:\bar{n}-x}$ i bonusfremføringen til $\bar{a}_{x:\bar{n}-x}^i = \bar{a}_{x:\bar{n}-x} * \min(1; (5 + x)/65)$ hvor $\bar{a}_{x:\bar{n}-x}$ er den almindelige livrente på Uni98.

Ved efterfølgende invaliditet afsættes sædvanlig reserve $\bar{a}_{x:\bar{n}-x}$, der består af summen af på den ene side $\bar{a}_{x:\bar{n}-x}^i$, konteret ved tilstandsskift og på den anden side et risikobidrag, der finansieres af bestandsgevinsterne ved reaktivering og invalidedødelighed.

- c. For øvrige grundformer, 315 og 945, og præmiefritagelser finder der ingen ændring af S_x^{ai} sted.

Punkt b. udtrykker, at gevinster, opstået efter invaliditet ved reaktivering eller død, kapitaliseres til invaliditetstidspunktet.

De anførte satser er inkl. betaling for halv invalidepension.

3.5.5 2. ordens grundlag ved invaliditet for U10

Satserne fås af:

- a. μ_x^{ai} på 2. orden sættes til intensiteten på 1. orden ganget med

aldersinterval	formel
-> 45	0,4688
45 -> 60	0,0863+0,085 * alder
60 ->	0,5963

- b. For invaliderenter, hvor forsikrede er i tilstand aktiv, ændres $S_x^{ai} = \bar{a}_{x:\bar{n-x}}^i = \bar{a}_{x:\bar{n-x}}$ i bonusfremføringen til $\bar{a}_{x:\bar{n-x}}^i = \bar{a}_{x:\bar{n-x}} * \min(1; (5+x)/65)$ hvor $\bar{a}_{x:\bar{n-x}}$ er den almindelige livrente på U10.

Ved efterfølgende invaliditet afsættes sædvanlig reserve $\bar{a}_{x:\bar{n-x}}$, der består af summen af på den ene side $\bar{a}_{x:\bar{n-x}}^i$, konteret ved tilstandsskift og på den anden side et risikobidrag, der finansieres af bestandsgevinsterne ved reaktivering og invalidedødelighed.

- c. For øvrige grundformer, 315 og 945, og præmiefritagelser finder der ingen ændring af S_x^{ai} sted.

Punkt b. udtrykker, at gevinster, opstået efter invaliditet ved reaktivering eller død, kapitaliseres til invaliditetstidspunktet.

De anførte satser er inkl. betaling for halv invalidepension.

3.5.6 2. ordens grundlag ved invaliditet for forsikringer på U10, hvor invaliditilkendelsen afhænger af tilkendelse af offentlig førtidspension

Satserne fås af:

- a. μ_x^{ai} på 2. orden bestemmes som intensiteten på 1. orden på U10 multipliceret med:

aldersinterval	Formel
-> 45	0,3432
45 -> 60	0,0642+0,0062 * alder
60 ->	0,4362

- b. For invaliderenter, hvor forsikrede er i tilstand aktiv, ændres $S_x^{ai} = \bar{a}_{x:\bar{n-x}}^i = \bar{a}_{x:\bar{n-x}}$ i bonusfremføringen til $\bar{a}_{x:\bar{n-x}}^i = \bar{a}_{x:\bar{n-x}} * \min(1; (5+x)/65)$ hvor $\bar{a}_{x:\bar{n-x}}$ er den almindelige livrente på U10.

Ved efterfølgende invaliditet afsættes sædvanlig reserve $\bar{a}_{x:\bar{n-x}}$, der består af summen af på den ene side $\bar{a}_{x:\bar{n-x}}^i$, konteret ved tilstandsskift og på den anden side et risikobidrag, der finansieres af bestandsgevinsterne ved reaktivering og invalidedødelighed.

Punkt b. udtrykker, at gevinster, opstået efter invaliditet ved reaktivering eller død, kapitaliseres til invaliditetstidspunktet.

De anførte satser er inkl. betaling for halv invalidepension.

3.5.7 2. ordens grundlag ved invaliditet for forsikringer på U17, hvor invaliditetilkendelsen afhænger af tilkendelse af offentlig førtidspension

Satserne fås af:

- a. Invalideintensiteten μ_x^{ai} bestemmes ved
$$\mu_x^{ai} = 0,0001138 + 10^{4,680325+0,0515164x-10}$$
- b. For invaliderenter, hvor forsikrede er i tilstand aktiv, ændres $S_x^{ai} = \bar{a}_{x:\overline{n-x}}^i = \bar{a}_{x:\overline{n-x}}$ i risiko-præmieberegningen til $\bar{a}_{x:\overline{n-x}}^i = \bar{a}_{x:\overline{n-x}} * \min(1; (5 + x)/65)$, hvor $\bar{a}_{x:\overline{n-x}}$ er den almindelige livrente på U17.

Punkt b. udtrykker, at gevinster, opstået efter invaliditet ved reaktivering eller død, kapitaliseres til invaliditetstidspunktet.

De anførte satser er inkl. betaling for halv invalidepension.

3.6 Særlig risikooverskud

3.6.1 Principper for selvstændige risikogrupper

Ved at indgå i en risikogruppe har en gruppe af forsikringstagere mulighed for at få del i et eventuelt risikooverskud. Risikoresultat for en risikogruppe udarbejdes for et kalenderår og eventuel risikooverskud fordeles det efterfølgende år senest den 1. juli.

Reglerne om risikogrupper kan anvendes for koncerner, hvor en del af koncernen har PFA Pension som pensionsleverandør, og resten af koncernen har en eller flere andre pensionsleverandører. Det samlede regnskab for koncernen kan i dette tilfælde bestå af delregnskaberne for hver af pensionsleverandørerne og udligning mellem risikogrupperne kan finde sted.

PFA Pension har flere modeller til opgørelse af særlig risikooverskud.

I det følgende angiver n antallet af forsikrede, der er med i hele året.

Risikoregnskab uden underskudsfremføring

Det er en betingelse, at risikogruppen består af mindst 50 forsikrede.

Beregningen af gruppens risikooverskud tager udgangspunkt i årets resultat:

- Årets resultat = 2. ordens risikopræmie til dækning af døds- og invaliderisikoen for eventuelle forsikringer
- skader
 - underskudspræmie

Årets risikooverskud er maksimum af årets resultat og 0.

Ved beregning af årets resultat indgår alene risikopræmier og skader i eventuel bestand. For skader ved invaliditet gælder, at kun den del af skaden, der indgår i PFA Pensions regnskab for eventuel bestand, indgår i risikoregnskabet.

Dog gælder, at hvis den forsikrede reaktiveres eller dør inden for 2 år efter den dato, som invalidepensionen tilkendes pr., modregnes denne efterfølgende skade (oftest en gevinst) i den oprindelige invalideskade.

Der udarbejdes herefter et revideret regnskab for det oprindelige skadesår. I det reviderede regnskab vil underskudspræmien være uændret i forhold til det oprindelige regnskab. Forskellen mellem overskuddet til fordeling ifølge det oprindelige regnskab og det reviderede regnskab vil indgå i den førstkomende overskudsfordeling, forrentet med PFA Pensions depotrente efter afgift.

Opsiges en ordning, sker der ikke omregning og efterregulering efter ophøret, hvis personer med tilkendte invalidepensioner senere reaktiveres eller dør. Hvis hele risikogruppen ophører, vil vi dog udarbejde et endeligt regnskab for gruppen. Det forudsætter, at vi har beskrevet denne mulighed i en aftale med kunden. Det endelige regnskab vil dække den periode, som endnu ikke er opgjort på ophørstidspunktet.

Underskudspræmien fastsættes som en andel af årets 2. ordens risikopræmie til dækning af døds- og invaliderisikoen for ikke-pensionister (eventuelle forsikringer). Underskudspræmien skal dække underskud i årets risikoregnskab. Prisen for dette beregnes individuelt for den enkelte gruppe ud fra simulering af 30.000 skadesår og en forventet skadeprocent på 80%. Prisen udgør forholdet mellem den gennemsnitlige udgift hørende til underskudsdekningen og summen af årets risikopræmier. For grupper, der ved opgørelsen af 2005 blev regnet ud fra en forventet skadeprocent på under 80%, og som ved den nye beregningsmetode ville få en højere underskudspræmie i procent af risikopræmien end den tidligere beregnede, vil dog blive regnet ud fra en lavere forventet skadeprocent end 80 i de kommende år – indtil regnskabet et år giver underskud. Først efter et underskudsår vil vi for sådan en gruppe anvende 80% som forventet skadeprocent.

Underskudspræmien udgør minimum 9% af årets 2. ordens risikopræmie. Hvis risikogruppen er oprettet af én klart defineret aftalepart sammen med PFA – dette være sig én organisation eller ét firma – og omfatter mere end 10.000 personer, er der dog ikke nogen minimumsats.

Risikoregnskab med 20% eller 40% underskudsfremføring

Denne opgørelses-metode kan tilbydes, når antallet i gruppen overstiger 200 forsikrede med præmiebetaling.

Beregningen af gruppens risikooverskud tager udgangspunkt i årets resultat:

Årets resultat	=	2. ordens risikopræmie til dækning af døds- og invaliderisikoen for eventuelle forsikringer
	-	skader
	-	underskudspræmie

Årets risikooverskud er maksimum af årets resultat og 0. Hvis årets resultat er negativt, fremføres det helt eller delvist i overensstemmelse med den valgte underskudsdekning. Den del af et års underskud, der fremføres vil blive lagt sammen med eventuelle underskud fra tidligere år, der endnu ikke er dækket, og det samlede beløb vil blive udlignet i fremtidige positive resultater, før der igen kan fordeles overskud til gruppen.

Ved beregning af årets resultat indgår alene risikopræmier og skader i eventuel bestand. For skader ved invaliditet gælder, at kun den del af skaden, der indgår i PFA Pensions regnskab for eventuel bestand, indgår i risikoregnskabet.

Dog gælder, at hvis den forsikrede reaktiveres eller dør inden for 2 år efter den dato, som invalidepensionen tilkendes pr., modregnes denne efterfølgende skade (oftest en gevinst) i den oprindelige invalideskade.

Der udarbejdes herefter et revideret regnskab for det oprindelige skadesår. Forskellen mellem overskuddet til fordeling ifølge det oprindelige regnskab og det reviderede regnskab vil indgå i den førstkomende overskudsfordeling, forrentet med PFA Pensions depotrente efter afgift.

Opsiges en ordning, sker der ikke omregning og efterregulering efter ophøret, hvis personer med tilkendte invalidepensioner senere reaktiveres eller dør. Hvis hele risikogruppen ophører, vil vi dog udarbejde et endeligt regnskab for gruppen. Det forudsætter, at vi har beskrevet denne mulighed i en aftale med kunden. Det endelige regnskab vil dække den periode, som endnu ikke er opgjort på ophørstidspunktet.

Underskudspræmien fastsættes som en andel af årets 2. ordens risikopræmie til dækning af døds- og invaliderisikoen for ikke-pensionister (eventuelle forsikringer). Underskudspræmien skal dække - dels den del af årets underskud, der overstiger 20% hhv. 40% af årets risikopræmier. Prisen for dette beregnes individuelt for den enkelte gruppe ud fra simulering af 30.000 skadesår og en forventet skadeprocent på 80%. Prisen udgør forholdet mellem den gennemsnitlige udgift hørende til underskudsdekningen og summen af årets risikopræmier. - samt et eventuelt underskud, der måtte være tilbage, ved eventuel ophør af en ordning. Prisen for dette udgør 1% eller 2% af 2. ordens risikopræmien afhængig af valg af underskudsdekning på 20% eller 40%.

Underskudspræmien udgør i alt minimum 6% eller minimum 3% af årets 2. ordens risikopræmie afhængig af valg af underskudsdekning på 20% eller 40%. Hvis risikogruppen er oprettet af én klart defineret aftalepart sammen med PFA – dette være sig én organisation eller ét firma – og omfatter mere end 10.000 personer, er der dog ikke nogen minimumsats.

Risikoregnskab uden underskudsfremføring men med reaktivering og dødsfaldsgevinst for invalidepensionister i en 3 års periode

Denne opgørelses-model tilbydes ikke længere, og de (få) bestående grupper der har denne opgørelses-model, forsøges omlagt til én af de øvrige modeller, så modellen her snarest vil udgå helt. Årsagen er alene regelforenkling, da der er få, der vælger/har valgt denne opgørelses-metode.

Det er en betingelse, at risikogruppen består af mindst 50 forsikrede.

Beregningen af gruppens risikooverskud tager udgangspunkt i årets resultat:

Årets resultat	=	2. ordens risikopræmie til dækning af døds- og invaliderisikoen for eventuelle forsikringer
	-	Skader
	-	underskudspræmie

Årets risikooverskud er maksimum af årets resultat og 0.

Ved beregning af årets resultat indgår alene risikopræmier og skader i eventuel bestand. Den skade, der indgår i risikoregnskabet, er den fulde skade, det vil sige summen af den skade der indgår i PFA Pensions risikoregnskab for eventuelle og aktuelle. Dog gælder, at hvis den forsikrede

reaktiveres eller dør inden 3 år efter tilkendelsesdatoen omregnes den oprindelige invalideskade. Skaden udgør herefter i stedet:

Den udbetalte invalidepension i alt (fra tilkendelsesdato) + periodens tekniske præmie (jf. PFA Pensions Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat)

Der udarbejdes herefter et revideret regnskab for det oprindelige skadesår. Forskellen mellem overskuddet til fordeling ifølge det oprindelige regnskab og det reviderede regnskab vil indgå i den førstkommende overskudsfordeling, forrentet med PFA Pensions depotrente efter afgift.

Dør den forsikrede inden 3 år efter tilkendelsesdatoen foretages der ud over ovennævnte omregning af det oprindelige regnskab også følgende: i regnskabet for dødsåret vil en skade indgå i risikooverskudregnskabet. Denne skade opgøres som:

Nødvendig reserve efter skade ved død – "Reaktiveringsreserven"

"Reaktiveringsreserven" skal forstås som reserven umiddelbart før dødsfaldet, regnet ved hjælp af den tekniske præmie.

Opsiges en ordning, sker der ikke omregning og efterregulering efter ophøret, hvis personer med tilkendte invalidepensioner senere reaktiveres eller dør. Hvis hele risikogruppen ophører, vil vi dog udarbejde et endeligt regnskab for gruppen. Det forudsætter, at vi har beskrevet denne mulighed i en aftale med kunden. Det endelige regnskab vil dække den periode, som endnu ikke er opgjort på ophørstidspunktet.

For ordninger med mindre end 200 deltagere fastsættes underskudspræmien R (målt som andel af den samlede risikopræmie), som:

$$R = 1,2 - 0,2 \frac{1}{1+0,006^n}$$

For ordninger med mere end 200 deltagere beregnes underskudspræmien med udgangspunkt i ordningens forventede fremtidige skadesniveau, og denne sættes til 80%. For grupper, der ved opgørelsen af 2005 blev regnet ud fra en forventet skadeprocent på under 80%, og som ved den nye beregningsmetode ville få en højere underskudspræmie i procent af risikopræmien end den tidligere beregnede, vil vi dog fortsætte med at anvende samme forventede skadeprocent som i 2005-opgørelsen i de kommende år – indtil regnskabet et år giver underskud. Først efter et underskudsår vil vi for sådan en gruppe anvende 80% som forventet skadeprocent.

Med det forventede skadesniveau vil underskudspræmien R (målt som andel af den samlede risikopræmie) blive beregnet ved følgende udtryk:

$$R = 1,13 - (1 - sp) \frac{1}{1+0,004^n}, \text{ når } n \text{ er under } 20.000$$

$$R = 1,15 - 0,000001 * n - (1 - sp) \frac{1}{1+0,004^n}, \text{ når } n \text{ ligger mellem } 20.000 \text{ og } 100.000$$

$$R = 1,05 - (1 - sp) \frac{1}{1+0,004^n}, \text{ når } n \text{ er over } 100.000$$

sp angiver det forventede skadesniveau

Risikoregnskab med livsvarige reaktiverings- og dødsgevinster

Det er en betingelse, at antallet i gruppen overstiger 500 forsikrede med præmiebetaling. Det er endvidere et krav, at ordningen skal have en aftale med PFA Pension omkring underskudsfremføring og at denne aftale er med en klart defineret juridisk enhed – dette være sig én organisation eller ét firma.

Beregningen af gruppens risikooverskud tager udgangspunkt i årets resultat:

Årets resultat	=	2. ordens risikopræmie til dækning af døds- og invaliderisikoen for eventuelle og aktuelle forsikringer
	-	skader for eventuelle og aktuelle forsikringer
	-	korrektioner af tidligere års risikooverskud
	+	PFA's dækning af den del af skaderne, der overstiger 140% af risikopræmierne
	-	underskudspræmie
	+	forrige års resultat med renter dog højst 0

Årets risikooverskud er maksimum af årets resultat og 0. Hvis årets resultat er negativt, fremføres det og vil blive udlignet i fremtidige positive resultater. Risikooverskud fordeles ikke til aktuelle forsikringer.

Risikogruppen omfatter både policer for erhvervsaktive medarbejdere og for de medlemmer af risikogruppen, der er gået på pension eller har fået invalidepension, efter at aftalen om risikogruppe er oprettet. Ligeledes indgår policer for efterladte (børne- og ægtefælledækning). Resultatet omfatter ikke policer for de medlemmer af risikogruppen, der allerede var gået på pension eller havde fået invalidepension, da aftalen om risikooverskud blev oprettet.

Ved beregning af årets resultat indgår den fulde skade, det vil sige summen af den skade, der indgår i PFA Pensions risikoregnskab for henholdsvis eventuelle og aktuelle. Overstiger summen af skaderne 140% af 2. ordens risikopræmierne, godskrives i regnskabet et beløb svarende til den værdi som summen overstiger 140% af 2. ordens risikopræmierne.

I forbindelse med dødsfald eller reaktivering af invalidepensionister inden for 3 år efter tilkendelsesdatoen omregnes den oprindelige invalideskade og der udarbejdes reviderede resultater for året og de efterfølgende år. Principperne for omregning er beskrevet under "den 3-årige reaktiveringsmodel". Giver korrektionen anledning til ændring af tidligere års risikooverskud indgår dette beløb i årets resultat.

Underskudspræmien fastsættes som en andel af årets 2. ordens risikopræmie til dækning af døds- og invaliderisikoen for ikke-pensionister (eventuelle forsikringer) og pensionister (aktuelle). Underskudspræmien skal dække

- dels den del af årets skader, der overstiger 140% af årets risikopræmier. Prisen for dette beregnes individuelt for den enkelte gruppe ud fra simulering af 30.000 skadesår og en forventet skadeprocent på 80%. Prisen udgør forholdet mellem den gennemsnitlige udgift hørende til underskuds-dækningen og summen af årets risikopræmier for eventuelle og aktuelle forsikringer.

- samt et eventuelt underskud, der måtte være tilbage, ved en eventuel opsigelse af en ordning. Prisen for dette er 2% af 2. ordens risikopræmien for eventuelle og aktuelle forsikringer.

For grupper, der ved opgørelsen af 2005 blev regnet ud fra en forventet skadeprocent på under 80%, og som ved den nye beregningsmetode ville få en højere underskudspræmie i procent af risikopræmien end den tidligere beregnede, vil dog blive regnet ud fra en lavere forventet

skadeprocent end 80 i de kommende år – indtil regnskabet et år giver underskud. Først efter et underskudsår vil vi for sådan en gruppe anvende 80% som forventet skadeprocent.

Underskudspræmien udgør i alt minimum 3% af årets 2. ordens risikopræmier for eventuelle og aktuelle forsikringer. Hvis risikogruppen er oprettet af én klart defineret aftalepart sammen med PFA – dette være sig én organisation eller ét firma – og omfatter mere end 10.000 personer, er der dog ikke nogen minimumsats.

3.6.2 Regler for risikogrupper for koncerner med medarbejdere omfattet af pensionsordning i andre danske pensionsforsikringselskaber uden for PFA Pension Koncernen

Det er muligt, at oprette en risikogruppe, der omfatter risikoresultatet fra flere leverandører. Regnskabet i PFA udarbejdes som et delregnskab ud fra de risikopræmier og skader, der er observeret i PFA's del af den samlede ordning, men ved fastsættelse af underskudspræmien indregnes i stedet den samlede gruppes erfaringer med den samlede gruppes størrelse, skadeforløb mv., derved forventes det samlede fradrag i kundens regnskab at blive mindre end ved en selvstændig beregning for hver enkelt gruppe. Samtidig sker der udligning af underskud mellem PFA Pension Koncernen og de øvrige pensionselskaber. Se aftalen, som underskrives af den faktiske kunde (selskab, koncern eller lignende) og alle de omfattede pensionselskaber.

3.6.3 Regler for anvendelse af optjent risikooverskud

Det risikooverskud, der er til fordeling, fordeles til personerne i risikogruppen. Fordelingen sker ud fra, hvor meget den enkelte har betalt for forsikring, og der sker en fordeling af eventuelt overskud den 1. juli hvert år. Det er en betingelse, at personen fortsat, på fordelings-tidspunktet, er omfattet af risikogruppen. Det betyder bl.a. at personer, der har skiftet job, er døde eller gået på pension ikke får en andel af det fordelte beløb.

Fordelingen placeres, så vidt det er muligt, på depoterne på de policer, der har været med til at skabe overskuddet i risikogruppen. For at kunne placere opsparing i markedsrentemiljø, er en del pensionsordninger dog i dag opdelt på flere policer, hvor forsikringsdækningen placeres på en police for sig. Hvis denne police – på fordelingstidspunktet – ikke har et depot, der er større end 0, placeres det optjente overskud på samme persons markedsrentepolice-opsparing i stedet.

Det kan alternativt til den ovenfor beskrevne fordeling aftales, at Risikooverskud til fordeling helt eller delvist placeres i en pulje, der anvendes til betaling af fremtidig pris for forsikringsdækning for alle gruppens medlemmer.

3.6.4 Regler for anvendelse af optjent risikooverskud ved ophør af risikooverskuds-aftalen

Ophører en aftale om risikooverskud, vil vi udarbejde et endeligt regnskab. Som udgangspunkt vil vi udarbejde dette regnskab 2 år efter ophørsåret, men der kan være aftalt en kortere periode.

Hvis det endelige regnskab giver et risikooverskud til fordeling, vil vi udbetale beløbet kontant til arbejdsgiveren, der efterfølgende kan viderformidle beløbet til de forsikrede medarbejdere. Det skyldes, at arbejdsgiveren typisk vil have skiftet pensionsleverandør, og en del af de forsikrede i den forbindelse vil have flyttet deres PFA-policer til den nye leverandør. PFA har således ingen relevante data for de pågældende personer, ingen pensionsordning at placere overskuddet på, ligesom vi ved leverandørskift heller ikke får oplysninger om fratrædelse.

3.7 Teknisk præmie

På visse ordninger er størrelsen af såvel alle dækninger som præmiebetalingen som udgangspunkt givet.

De aftalte / tilstræbte dækninger forhøjes med faktoren (reserver + garantitillæg) / passiv såfremt

$$\text{reserver} + \text{garantitillæg} > \text{passiv},$$

hvor

- garantitillæg er bestemt i overensstemmelse med afsnit 1.17.1
- passiv er passivet af de aftalte / tilstræbte ydelser opgjort på G82 2 %, U10 1 % eller uni98 2 % – afhængig af sagens grundlag

De aftalte / tilstræbte dækninger nedsættes, såfremt FAKTOR er mindre end 1, hvor

$$\text{FAKTOR} = \max \{ \text{FAKTOR3}; \min \{ \text{FAKTOR1}; \text{FAKTOR2} \} \}$$

$$\text{FAKTOR1} = [\text{reserve} + \text{præmie} * a^a + \text{garantitillæg}] / \text{risikopassiv}$$

hvor

- præmie er den betalte årlige præmie excl. amb
- garantitillæg er bestemt som anført i afsnit 1.17.1. Er kun forskellig fra 0, såfremt der er mere end én grundlagsrente
- risikopassiv = $\sum_i y_{d,x}(i) * (K_x(i) - K_x(E) * K_{(udløb)}(i))$ – opgjort på G82 2 %, uni98 2 % eller U10 1 % – afhængig af sagens grundlag ved forhøjelse

$$\text{FAKTOR2} = [K1 * n * \text{gsnprm} * (1 + r)^{n/2} + K2 * \text{reserve} * (1 + r)^n + \text{udløbsgarantitillæg}] / \text{udløbspassiv}$$

hvor

- udløbsgarantitillæg er garantitillægget (jf. afsnit 1.17) beregnet ud fra de nuværende ydelser og de på udløbstidspunktet gældende passiver
- n: restvarighed i år og brøkdele af år
- r: er årlig prognosedepotrenter (efter afgift) i hvert af årene indtil pensionerings-dato. Også for §53A-policer anvendes depotrenter efter afgift.
På beregningsdatoer tilbage i tiden anvendes ikke de nugældende prognosedepotrenter, men derimod de prognosedepotrenter, der var gældende på det pågældende tidspunkt.
Er prognosedepotrenten ikke konstant fra beregningsdato til pensioneringsdato beregnes $(1 + r)^n$ i småbidder:
 $(1 + r1)^{n1} * (1 + r2)^{n2} * \dots * (1 + rj)^{nj}$,
hvor n1, n2 hhv. nj er antal år og brøkdele af år som prognosedepotrente r1, r2 hhv. rj er gældende i; (n = n1 + n2 + ... + nj)
- gsnprm: vægtet gennemsnitspræmie excl. arbejdsmarkedsbidrag - regnet ud fra den gældende gage med en gennemsnitspræmie-procent:
 $((a * p1\% + b * p2\% + \dots + m * px\%) / n) * \text{gage}$
hvor
- gage er gældende årlige gage
- p1%, p2%, ..., px% er de forskellige præmie-%-er
- a er perioden i år og brøkdele af år, som præmie-% p1% er gældende
- b er perioden i år og brøkdele af år, som præmie-% p2% er gældende
::

- m er perioden i år og brøkdele af år, som præmie-% px% er gældende
- n fortsat er restvarighed i år og brøkdele af år: $n = a + b + \dots + m$

- udløbspassiv: $\sum yd_x(i) * K_{(udløb)}(i)$

	0,50	for alder < 20
K1:	$0,80 - (60 - \text{alder}) * 0,0075$	for $20 \leq \text{alder} \leq 60$
	0,80	for $60 < \text{alder}$

	0,40	for alder < 30
K2:	$0,40 + (\text{alder} - 30) * 0,02$	for $30 \leq \text{alder} \leq 60$
	1,00	for $60 < \text{alder}$

FAKTOR2 foretager en meget summarisk fremregning af præmie og reserve til udløb - og sørger for, at ydelserne ikke bliver større end, at de ved udløb ville kunne købes for det summarisk beregnede beløb.

FAKTOR3 = [depot + nettosol-præmie * $a_{x:n}^a$ + garantitillæg] / passiv

FAKTOR3 stopper nedtrækning, hvis ydelser kan købes i henhold til beregningsgrundlaget for den betalte præmie.

3.8 Omkostninger

Omkostningsbidrag gældende fra 1/1 *omk_aar* og indtil videre:

Den følgende beskrivelse af regler for beregning af omkostningsbidrag er delt op i 6 hovedpunkter:

- 3.8.1 Præmie
- 3.8.2 Indskud
- 3.8.3 Arbejdsmarkedspension
- 3.8.4 Kartoffelkonto
- 3.8.5 Gebyr
- 3.8.6 Mæglervederlag

Omkostningsbidrag for arbejdsmarkedspension beregnes efter 3.8.3, 3.8.5 og 3.8.6, for kartoffelkonto efter 3.8.4 og 3.8.5, og for alle øvrige forsikringer efter 3.8.1, 3.8.2, 3.8.5 og 3.8.6.

Fra 1.7. 2011 udgør vederlaget til mæglerne ikke længere en andel af omkostningsfradraget. Se nærmere beskrivelse af mæglervederlag i afsnit 3.8.6.

PFA Pension kan aftale priser for omkostninger med den enkelte virksomheds- eller organisationskunde, der er forskellig fra, hvad der fastsættes ud fra reglerne i øvrigt i dette afsnit. Vi kan endvidere aftale med den enkelte virksomheds- eller organisationskunde, at de aftalte priser for omkostninger vil være gældende længere end et kalenderår. De aftalte priser skal være rimelige og må ikke give anledning til omfordeling af betydelig økonomisk størrelse.

3.8.1 Præmie

Omkostningsbidrag til PFA beregnes ved den månedlige fremregning af den månedlige bruttopræmie som beskrevet under punkterne 3.8.1.3 - 3.8.1.8. Dette omkostningsbidrag forøges med et

omkostningsbidrag, der beregnes som beskrevet under punkt 3.8.1.2. For præmieandele over *omkostning_knaek_1* årligt (α) anvendes dog i alle tilfælde 3.8.1.8. For plejesikring anvendes 3.8.1.9.

(α): som gældende årlige præmie medregnes præmie til gennemsnitsrente, solidariske liv-dækninger og solidarisk kritisk sygdom.

3.8.1.1 Teknisk præmie

Udgået.

3.8.1.2 Styktillæg

For forsikringer, som er udstedt med styktillæg, og hvor den årlige bruttopræmie er under *grænse_styk_tillaeg_fritagelse* årligt, beregnes et omkostningstillæg som 4 % af forskellen mellem *grænse_styk_tillaeg_fritagelse* og den faktiske årlige præmie. Dette tillæg må dog højst udgøre 89 % af det faktiske styktillæg.

For SPARop-PENSION med årlig bruttopræmie under *grænse_styk_tillaeg_fritagelse* beregnes et omkostningstillæg på 4 % af forskellen mellem *grænse_styk_tillaeg_fritagelse* og den faktiske årlige præmie. Dette tillæg må dog højst udgøre 89 % af det ved nytegning i beregningsåret gældende styktillæg for privattegnede forsikringer.

Grænsen på *grænse_styk_tillaeg_fritagelse* vil fremadrettet blive reguleret hver 1. januar, så det for år n svarer til grænsen for år n for Livsforsikringsafgift i pensionsbeskatning (§ 50) gældende for forsikringer oprettet før 18. feb. 1992.

3.8.1.3 Firmaordninger

Specielt for forsikringer overdraget fra PFA Soraarnej 1. januar 2018:

Omkostningsbidraget sættes til 3,0 %.

Specielt for puljeordninger:

For PFA Pension Pulje-ordninger sættes omkostningsbidraget til:

- 3,0 % for direkte betjente puljeordninger
- 1,0 % for mæglerbetjente puljeordninger

Specielt for ikke-puljeordninger:

For koncerner kan der medregnes personer i alle selskaber i koncernen - selvom de ikke nødvendigvis er omfattet af den samme overenskomst.

Direkte betjente ordninger:

For direkte betjente obligatoriske ordninger fastsættes omkostningssatsen således:

Antal omfattede medarbejdere	5-99	100-499	500-999	1000-4999	Fra 5000
Årlige præmieandele					
0-58.000 kr.	4,00 %	3,00 %	2,50 %	2,00 %	1,50 %

58.000-288.000 kr.	4,00 %	3,00 %	2,50 %	2,00 %	1,50 %
288.000-1.840.000 kr.	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	1,50 %
Fra 1.840.000 kr.	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Mæglerordninger:

For mæglerordninger fastsættes omkostningssatsen således:

Antal omfattede medarbejdere	5-99	100-499	Fra 500
<u>Årlige præmieandele</u>			
0-58.000 kr.	1,00 %	0,75 %	0,50 %
58.000-288.000 kr.	1,00 %	0,75 %	0,50 %
288.000-1.840.000 kr.	0,75 %	0,50 %	0,25 %
Fra 1.840.000 kr.	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Knækgrænsen på *omkostning_knaek_1* i hele afsnit 3.8 reguleres hver 1. januar i takt med det månedlige gebyr (jævnfør afsnit 3.8.5), og det beregnes som $944 * \text{det månedlige gebyr}$ – afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Knækgrænsen på *omkostning_knaek_2* i hele afsnit 3.8 reguleres hver 1. januar i takt med det månedlige gebyr (jævnfør afsnit 3.8.5), og det beregnes som $4.722 * \text{det månedlige gebyr}$ – afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Knækgrænsen på *_0_ved_inds kud* i hele afsnit 3.8 reguleres hver 1. januar i takt med det månedlige gebyr (jævnfør afsnit 3.8.5), og det beregnes som $30.185 * \text{det månedlige gebyr}$ – afrundet til nærmeste 10.000 kr.

For alle ordninger

Tillæg for svær administration:

Er ordningen svær at administrere for PFA Pension kan tillægges et omkostningstillæg til præmieandele under *Rabat_11* fra 0,5 % og op til 1,0 % point.

Tillæg for ekstra service:

Som standardservice anvendes PFA-Servicekoncept.

Kræver firmaet udvidet service eller specielle produkttilpasninger, som vil kræve en øget administration i PFA Pension, tillægges et omkostningstillæg på 1,0 % point til præmieandele under *Rabat_11*.

Mulige tilpasninger som kræver ekstra systemmæssig administration er:

- ekstraordinære produkttilpasninger
- ekstra beregninger på eksempelvis indbetalinger
- særlige prognoseberegninger
- opdeling af produktet på forskellige policer
- indregning af offentlige ydelser

Tillæg for frivillighed

Firmaforsikringer med frivillig indmeldelse får et yderligere omkostningstillæg på 1 % på præmieandele under *Rabat_11*.

De samlede omkostningssatser er dog maksimeret af reglerne i afsnit 3.8.1.8.

For store ordninger med såvel frivillige som med obligatoriske forsikringer kan der beregnes omkostninger, som om hele ordningen var obligatorisk.

3.8.1.4 Forsikringer uden firmaaftale

For forsikringer uden firmaaftale og uden organisationsaftale udgør omkostningssatsen 6 %. Se dog afsnit 3.8.1.8 for præmie ud over *omkostning_knaek_1* årligt.

3.8.1.5 SPARop-PENSION

SPARop-PENSION får en omkostningssats på 6 % . Dog max den sats, som fremgår af afsnit 3.8.1.3, hvis det er en firmaforsikring eller en organisationsordning.

3.8.1.6 SPARop-Konto

SPARop-KONTO får en omkostningssats på 4 %. Dog max den sats, som fremgår af afsnit 3.8.1.3, hvis det er en firmaforsikring eller en organisationsordning.

Der regnes med gebyr (jf. 3.8.5) uden reduktion for omkostninger beregnet af præmie. Såfremt omkostningsbidraget i henhold til punkt 3.8.1.3 udgør 5 % eller derunder, kan gebyr reduceres med omkostninger beregnet af præmie.

3.8.1.7 PFA-Konto

PFA-Konto får en omkostningssats på 4 %. Dog max den sats, som fremgår af afsnit 3.8.1.3, hvis det er en firmaforsikring eller en organisationsordning.

For PFA-Konto med opsparingsgaranti regnes der med gebyr (jf. 3.8.5) uden reduktion for omkostninger beregnet af præmie. Såfremt omkostningsbidraget i henhold til punkterne 3.8.1.3 udgør 5 % eller derunder, kan gebyr reduceres med omkostninger beregnet af præmie.

3.8.1.8 Præmie ud over *omkostning_knaek_1* årligt

Forsikringer med en årlig præmie (⌘) på over *omkostning_knaek_1* hhv. *omkostning_knaek_2* årligt udgør omkostningssatsen dog højst 4 % hhv. 2 % for den del af præmien, der overstiger *omkostning_knaek_1* hhv. *omkostning_knaek_2* årligt.

Såfremt omkostningsbidraget i henhold til punkt 3.8.1.3 er større end 3 % og mindre end 4 % udgør omkostningssatsen dog højst 3 % for præmieandele fra *omkostning_knaek_1* til *omkostning_knaek_2*

For præmieandele over *Rabat_11* er omkostningsbidraget i alle tilfælde 0 %.

Grænserne på *omkostning_knaek_1*, *omkostning_knaek_2* og *Rabat_11* vil i prognoser blive reguleret med inflationssatserne - første gang den 1. januar *omk_graense_reg_aar*, hvor der reguleres med den forudsatte inflation for *gebyr_aar*.

(⌘): som årlig præmie medregnes præmie til gennemsnitsrente, solidariske liv-dækninger og solidarisk kritisk sygdom. Udgør den årlige præmie til solidariske livdækninger og solidarisk kritisk sygdom mere end *omkostning_knaek_1*, erstattes *omkostning_knaek_1* af den årlige præmie til solidariske livdækninger og solidarisk kritisk sygdom.

3.8.1.9 Plejesikring

Der anvendes i alle tilfælde 6 %.

3.8.2 Indskud

Omkostningsbidraget for enkelt indskud er 4 % for andele mellem 0 og $\max\{0; (\text{omkostning_knaek_2_indskud} - \text{den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie}(\varpi))\}$ og 2 % for andele mellem $\max\{0; (\text{omkostning_knaek_2_indskud} - \text{den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie}(\varpi))\}$ og $\max\{0; (_0_ \text{ved_indskud} - \text{den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie}(\varpi))\}$ og 0 % for den resterende del.

(ϖ): som gældende årlige præmie medregnes præmie til gennemsnitsrente, solidariske liv-dækninger og solidarisk kritisk sygdom.

Direkte betjente ordninger:

For direkte betjente obligatoriske ordninger fastsættes omkostningssatsen således:

Antal omfattede medarbejdere	5 – 99	100 - 499	500-999	1000-4999	Mindst 5000
Årlige præmieandele op til $\max\{0; \text{omkostning_knaek_1} - \text{den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie}(\alpha)\}$	4,00 %	3,00 %	2,50 %	2,00 %	1,50 %
Årlige præmieandele fra $\max\{0; \text{omkostning_knaek_1} - \text{den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie}(\alpha)\}$ op til $\max\{0; \text{omkostning_knaek_2_i_ndskud} - \text{den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie}(\alpha)\}$	4,00 %	3,00 %	2,50 %	2,00 %	1,50 %
Årlige præmieandele fra $\max\{0; \text{omkostning_knaek_2_i_ndskud} - \text{den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie}(\alpha)\}$ op til $\max\{0; _0_ \text{ved_indskud} - \text{den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie}(\alpha)\}$	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	1,50 %
Årlige præmieandele fra $\max\{0; _0_ \text{ved_indskud} \text{ kr.} - \text{den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie}(\alpha)\}$	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Mæglerordninger:

For mæglerordninger fastsættes omkostningsraten således

Antal omfattede medarbejdere	5 – 99	100 - 499	Mindst 500
Årlige præmieandele op til $\max\{0; \text{omkostning_knaek_1}\}$ - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie(%)	1,00 %	0,75 %	0,50 %
Årlige præmieandele fra $\max\{0; \text{omkostning_knaek_1}\}$ - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie(%) op til $\max\{0; \text{omkostning_knaek_2_indskud}\}$ - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie(%)	1,00 %	0,75 %	0,50 %
Årlige præmieandele fra $\max\{0; \text{omkostning_knaek_2_indskud}\}$ - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie(%) op til $\max\{0; _0_ \text{ved_indskud}\}$ - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie(%)	0,75 %	0,50 %	0,25 %
Årlige præmieandele fra $\max\{0; _0_ \text{ved_indskud}\}$ - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie(%)	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Knækgrænsen på *omkostning_knaek_1* i hele afsnit 3.8 reguleres hver 1. januar i takt med det månedlige gebyr (jævnfør afsnit 3.8.5), og det beregnes som $944 * \text{det månedlige gebyr}$ – afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Knækgrænsen på *omkostning_knaek_2_indskud* i hele afsnit 3.8 reguleres hver 1. januar i takt med det månedlige gebyr (jævnfør afsnit 3.8.5), og det beregnes som $4.722 * \text{det månedlige gebyr}$ – afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Knækgrænsen på *_0_ ved indskud* i hele afsnit 3.8 reguleres hver 1. januar i takt med det månedlige gebyr (jævnfør afsnit 3.8.5), og det beregnes som $30.185 * \text{det månedlige gebyr}$ – afrundet til nærmeste 10.000 kr.

Er der tillæg på præmieomkostningerne pga. svær administration, ekstra service eller frivillighed, tillægges de samme tillæg til satserne for indskudsomkostninger.

For plejesikring anvendes altid 6 %.

Såfremt omkostningsbidraget i henhold til punkterne 3.8.1.3 - 3.8.1.4 er større end 4 %, vil der ved nytegning uden præmiebetaling mindst blive beregnet et omkostningsbidrag på *min_omk_ny_tegn_innskud*, og ved gentagelsesindskud (og ved nytegning med præmiebetaling) vil der mindst blive beregnet et omkostningsbidrag på minimum (*min_omk_gentagelses_innskud*; 6 % af indskuddet).

Omkostningsbidraget af indskud til nytegning uden præmiebetaling på en PFA-konto er mindst (*min_omk_ny_tegn_innskud_PFA_konto*; 6 % af indskuddet), såfremt omkostningsbidraget i henhold til punkt 3.8.1.3 er større end 4 %.

Minimumsgrænsen på *min_omk_gentagelses_innskud* reguleres hver 1. januar i takt med det månedlige gebyr (jævnfør afsnit 3.8.5), og det beregnes som 6 * det månedlige gebyr.

Minimumsgrænsen på *min_omk_ny_tegn_innskud_PFA_konto* reguleres hver 1. januar i takt med det månedlige gebyr (jævnfør afsnit 3.8.5), og det beregnes som 12 * det månedlige gebyr.

Minimumsgrænsen på *min_omk_ny_tegn_innskud* reguleres hver 1. januar i takt med det månedlige gebyr (jævnfør afsnit 3.8.5), og det beregnes som 24 * det månedlige gebyr.

Omkostningsbidraget af indskud, tegnet i forbindelse med samarbejdet med Letpension, er på 6 %. Der beregnes ikke et minimumsbidrag. Den anførte sats gælder for hele indskuddet excl. evt. arbejdsmarkedsbidrag.

Overførsel af bestående pensionsopsparing sker omkostningsfrit i PFA fra 1. januar 2005.

Omkostningsfritagelsen gælder, hvis

- forsikrede er omfattet af en frivillig eller obligatorisk pensionsoverenskomst i PFA,
- der for den forsikrede er aftalt en præmiebetaling til forsikring i PFA,
- der ikke betales provision af overførslen.

Reglerne kan ikke anvendes ved interne overførsler.

3.8.3 Arbejdsmarkedspension

Vil blive fastsat i overensstemmelse med 3.8.1.3 og 3.8.1.5, hhv. 3.8.1.3 og 3.8.1.6 ved SPARop-PENSION, hhv. SPARop-KONTO-model.

3.8.4 Kartoffelkonto

Kan ikke nytagnes længere. Løbende omkostninger i form af gebyr fremgår af afsnit 3.8.5.

3.8.5 Gebyr

3.8.5.1 Løbende gebyr

Det månedlige gebyr udgør fra 1/1 2020 som hovedregel *max_gebyr_md1* kr. pr. måned. Dette modificeres i afsnit 3.8.5.1.1-2 nedenfor.

Det månedlige gebyr for aktuelle policer kan være lavere, jf. afsnit 3.8.5.1.2; det skal dog normalt mindst udgøre *min_gebyr_md1* kr. pr. måned. Dette månedlige minimumsgebyr for aktuelle beregnes som halvdelen af det månedlige gebyr – rundet op til nærmeste hele kronebeløb.

For eventuelle forsikringer reduceres gebyret som hovedregel med omkostninger beregnet af præmie, jf. afsnit 3.8.5.1.1.

For obligatoriske ordninger med mindst 2.500 personer, som i henhold til afsnit 3.8.1 har en omkostningssats på højst 3 %, og som ikke er svære at administrere, kan det månedlige gebyr bortfalde.

Der kan fritages for månedligt gebyr, såfremt begrænsninger i de tekniske systemer nødvendiggør en deling af en forsikring i to policer, og den ene police derved skal fortsætte som fripolice. Det er en forudsætning for fritagelsen for månedligt gebyr, at der på den anden police fortsat er præmiebetaling på tidspunktet for delingen.

De nærmere regler for størrelsen af månedligt gebyr fremgår af afsnit 3.8.5.1.1-2 nedenfor.

3.8.5.1.1 Eventuelle forsikringer

- forsikringer oprettet mod engangsindskud i perioden 1. januar 1983 til 31. marts 1989; forudsat der ikke er eller har været præmiebetaling:

min (*max_gebyr_mdl*; 0,02 % af summen af bruttoindskud efter 31. marts 1989)

- SPARop-KONTO og PFA-Konto med opsparingsgaranti, hvis omkostninger beregnet i henhold til afsnit 3.8.1.3 er større end 5 %:

max_gebyr_mdl.

- øvrige eventuelle forsikringer:

max (0 kr.; *max_gebyr_mdl* - omkostninger if. Afsnit 3.8.1)

3.8.5.1.2 Aktuelle forsikringer

Månedligt gebyr udgør *max_gebyr_mdl*, dog med følgende undtagelser i form af øvre grænser:

- For forsikringer oprettet mod engangsindskud i perioden 1. januar 1983 til 31. marts 1989, forudsat at der ikke har været præmiebetaling samt forudsat, at der er sket tilstandsovergang (aktualisering eller dødsfald) fra 1. april 1989 eller senere:

- For forsikringer, der ikke er konverteret til U17, jf. afsnit 1.17.1.2, samt for forsikringer, der først er konverteret til U17, jf. afsnit 1.17.1.2 efter tilstandsovergangen, dog højst

min (0,02 % af summen af bruttoindskud efter 31. marts 1989; $\min(n;100) / 100 * 1/6$ % af årlig udbetalt pension), hvor "n" er antallet af hele måneder fra 1. marts 1989 til seneste tilstandsovergang,

- For øvrige forsikringer i denne gruppe (med tilstandsovergang efter konvertering til U17) dog højst

0,02 % af summen af bruttoindskud efter 31. marts 1989

- For øvrige aktuelle forsikringer tegnet før 1. april 1989, hvor der er sket tilstandsovergang (aktualisering eller dødsfald) fra 1. april 1989 eller senere, og som enten ikke er konverteret til U17, jf. afsnit 1.17.1.2, eller først er konverteret til U17, jf. afsnit 1.17.1.2, efter tilstandsovergangen, dog højst

$\max(\min_gebyr_mdl; \min(n;100) / 100 * 1/6 \% \text{ af \u00e5rlig udbetalt pension})$, hvor "n" er antallet af hele m\u00e5neder fra 1. marts 1989 til seneste tilstandsovergang (aktualisering eller d\u00f8dsfald),

- For \u00f8vrige aktuelle forsikringer tegnet efter 31. marts 1989, som enten ikke er konverteret til U17, jf. afsnit 1.17.1.2, eller f\u00f8rst er konverteret til U17, jf. afsnit 1.17.1.2, efter tilstandsovergangen, dog h\u00f8jst

$\max(\min_gebyr_mdl; 1/6 \% \text{ af \u00e5rlig udbetalt pension})$,

- For \u00f8vrige aktuelle forsikringer, som enten ikke er konverteret til U17, jf. afsnit 1.17.1.2, eller f\u00f8rst er konverteret til U17, jf. afsnit 1.17.1.2, efter tilstandsovergangen, udg\u00f8r gebyret

0 kr.

S\u00e6rregel: For policer til efterladte efter d\u00f8dsfald, hvor forsikredes police var konverteret til U17, fordeles gebyret fra forsikredes police proportionalt mellem policerne til de efterladte ud fra st\u00f8rrelsen af policernes depoter p\u00e5 tidspunktet for opdelingen i policer til de efterladte. Hvis summen af depoterne er nul, anvendes 1. ordens reserverne til beregning af fordelingen.

3.8.5.2 Engangsgebyr

I henhold til \u00a7 7 i "Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringsaftalerne for forsikringer tegnet p\u00e5 eller konverteret til beregningsgrundlagene G82 5%, G82 3%, G82 3,7%, G82 2%, uni98 2%, L99, U10 1 %, U17 5,0 % og U17 1,0 %" kan der beregnes et gebyr ved s\u00e6rligt omkostningskr\u00e6vende beregninger eller \u00e6ndringer.

Der beregnes engangsgebyr p\u00e5 *genkoeb_trans_omk_max* for f\u00f8lgende:

- oph\u00f8r af igangsat alderspension efter \u00f8nske fra forsikrede
- \u00e6ndring af ydelsessammens\u00e6tning p\u00e5 en forsikring, hvorfra der sker l\u00f8bende udbetaling.

Regler for gebyrberegning i forbindelse med koncerninterne overf\u00f8rsler og tilbagek\u00f8b er beskrevet i afsnit 6.2. Regler for gebyrberegning i forbindelse med jobskifteoverf\u00f8rsel er beskrevet i afsnit 7.

3.8.6 M\u00e6glervederlag

PFA tr\u00e6kker vederlag til m\u00e6gler i henhold til det aftalte mellem forsikringstager og m\u00e6gler. PFA fasts\u00e6tter hvilke metoder for omkostningsberegning, som m\u00e6gler kan aftale for ordninger, som skal etableres og administreres i PFA.

PFA tr\u00e6kker fra 1. juli 2011 servicevederlag, som er aftalt mellem m\u00e6gler og forsikringstager. Servicevederlag kan angives i % af indbetalingen. Servicevederlag til m\u00e6gler, omkostninger i % af indbetalingen til PFA og overf\u00f8rsel til Individuel KundeKapital skal samlet holde sig inden for 11 % af indbetalingen eksklusiv arbejdsmarkedsbidrag.

Fra 1.1.2012 tr\u00e6kker PFA servicevederlag, etableringsvederlag og h\u00e6ndelsesvederlag, som er aftalt mellem m\u00e6gler og forsikringstager.

Servicevederlag kan angives i % af indbetalingen eller som fast bel\u00f8b per periode.

Etableringsvederlag kan angives i % af indbetalingen eller som fast bel\u00f8b.

H\u00e6ndelsesvederlag kan angives som et fast bel\u00f8b.

Servicevederlag til m\u00e6gler i %, servicevederlag til m\u00e6gler i kroner, etableringsvederlag til m\u00e6gler i %, omkostninger i % af indbetalingen til PFA og overf\u00f8rsel til individuel KundeKapital skal samlet holde sig inden for 11 % af indbetalingen eksklusiv arbejdsmarkedsbidrag.

Etableringsvederlag i kroner er alene underlagt begrænsningen, at beløbet sammen med betalingen til PFA for administrationen og forsikringsdækningerne skal kunne finansieres af indbetalingen eksklusiv arbejdsmarkedsbidrag og / eller opsparingen inden for den aftalte periode på maksimalt 36 måneder.

Det er vederlag til mægler, som bliver reduceret, hvis mægler har aftalt vederlag, som bringer de samlede fradrag over de ovenfor anførte 11 % af indbetalingen.

Mæglervederlag tillægges de omkostninger, som er beskrevet ovenfor i afsnit 3.8.

3.8.7 [Udgået]

3.9 Aktuelle forsikringer

3.9.1 Pensioner under udbetaling på G82 5 %, G82 3 %, G82 2 %, Uni98 2 %, L99 2 %, U10 1 %, U17 5,0 % og U17 1,0 %

Det gælder generelt for alle nedenfor anførte formler, at policer, som samtidigt har andele på G82 2%, G82 3% og G82 5%, vil blive behandlet, som om de kun bestod af andele på G82 2% og G82 5%, idet andelene på G82 3% er konverteret til andele på G82 2% og G82 5%, jf. afsnit 1.17.1.

3.9.1.1 Definition af overrentebonusteknik

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

Den samlede årlige udbetalte pension (de aktuelle sol-ydelser) bestemt ved hjælp af overrentebonusteknik er - ved månedlig pensionsudbetaling - summen af de aktuelle grundydelse (de aktuelle skygge-ydelser) og overrenten, hvor overrenten er bestemt ved

$$\begin{aligned} & 12 * \varphi * ([\max\{0,0008; d\} - 0,0008] * D_{1\%} \\ & + [d_0 - \max\{0,0008;d\}] * \min\{\max\{0; D_0 - D_{2\%} - D_{3\%} - D_{5\%}\}; D_{1\%}\} \\ & + [\max\{0,0017; d\} - 0,0017] * D_{2\%} \\ & + [d_0 - \max\{0,0017;d\}] * \min\{\max\{0; D_0 - D_{3\%} - D_{5\%}\}; D_{2\%}\} \\ & + [\max\{0,0025; d\} - 0,0025] * D_{3\%} \\ & + [d_0 - \max\{0,0025;d\}] * \min\{\max\{0; D_0 - D_{5\%}\}; D_{3\%}\} \\ & + [\max\{0,0040;d\} - 0,0040] * D_{5\%} \\ & + [d_0 - \max\{0,0040;d\}] * \min\{D_0; D_{5\%}\} \end{aligned}$$

hvor d og d₀ er de månedlige aktuelle satser efter henholdsvis før realrenteafgift, D_{1%}, D_{2%}, D_{3%} hhv. D_{5%} er depotet på beregningstidspunktet svarende til ydelser funderet på 1 % grundlag, 2 % grundlag, 3 % grundlag hhv. 5 % grundlag, og D₀ er reserven 1. januar 1983. φ anvendes til at regulere, hvor meget af renten - ud over grundlagsrenten - der kan udbetales som pension.

Udbetaling af eventuel tilknyttet kapital vil altid ske på grundlag af skyggydelserne (reserveydelserne på opgørelsesgrundlaget).

Der udbetales altid mindst skygge-ydelser (eventuel reduceret med forfaldsfaktor).

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 φ -er - dog aldrig φ -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.

Ved konvertering til U17, jf. afsnit 1.17.1.2, bliver tariffydelserne forhøjet, så de svarer til den udbetalte pension (evt. omregnet til månedligt forfald), hvis denne er højere end tariffydelserne inden konverteringen. Efterfølgende reguleres udbetalingerne efter reglerne for grundpension.

Forhøjet pension (omfatter ikke G82 16 %-livrenter, som er beskrevet i afsnit 3.9.3):

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.

$i_{\text{depot}}(x+1, x)$ er den forventede årlige depotrente i år $x+1$ - vægtet ud fra den nuværende friholdelsesprocent)

$i_{\text{depot}}(x, n)$ 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:

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

Ved konvertering til U17, jf. afsnit 1.17.1.2, bliver tariffydelserne forhøjet, så de svarer til den udbetalte pension (evt. omregnet til månedligt forfald), hvis denne er højere end tariffydelserne inden konverteringen. Efterfølgende reguleres udbetalingerne efter reglerne for grundpension.

Grundpension:

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

3.9.1.3 Forløb af eventuelle ydelser/risikobetaling

Skyggydelserne indgår direkte i risikoberegningen.

Forhøjet pension og depotpension:

Efter en skade fastsættes φ på ny, således at de afsatte skygge-ydelser, og den afsatte reserve kan producere de lige før skaden gældende sol-skygge-ydelser (for forhøjet pension dog mindst de lige før skaden gældende solydelser). Den nye φ skal mindst være 0. For depotpension anvendes sædvanligvis samme φ efter skaden som før skaden.

3.9.1.4 Ophørende forsikringer

En ren ophørende pension er en pension, der ophører senest på et i policen angivet tidspunkt, uanset om pensionsmodtageren er i live. Er der til en ophørende pension tilknyttet en livsbetinget kapital på mindst 2 gange den ophørende pension, behandles pensionen ikke som rent ophørende; forholdet beregnes på skygge-ydelserne.

For policer, der *ikke* er tegnet på eller konverteret til U17, gælder følgende særregel:

I det sidste hele kalenderår bestemmes den udbetalte pension uanset bonussystem som

$$5\%-ydelse * A_{4,5\%}(\wedge d, 12) + 3\%-ydelse * A_{2,5\%}(\wedge d, 12) + 2\%-ydelse_{1,8\%} * A_{1,8\%}(\wedge d, 12) + 2\%-ydelse_{1,5\%} * A_{1,5\%}(\wedge d, 12) + 1\%-ydelse_{0,5\%} * A_{0,5\%}(\wedge d, 12) + 0,5\%-ydelse_{0,0\%} * A_{0,0\%}(\wedge d, 12)$$

og i den eventuelle efterfølgende del af et kalenderår som

$$5\%-ydelse * A_{4,5\%}(\wedge d, m) + 3\%-ydelse * A_{2,5\%}(\wedge d, m) + 2\%-ydelse_{1,8\%} * A_{1,8\%}(\wedge d, m) + 2\%-ydelse_{1,5\%} * A_{1,5\%}(\wedge d, m) + 1\%-ydelse_{0,5\%} * A_{0,5\%}(\wedge d, m) + 0,5\%-ydelse_{0,0\%} * A_{0,0\%}(\wedge d, m),$$

hvor

$$- A_{4,5\%}(\wedge d, m) = (1 - \wedge d) * (1 + (m / 2 * (\max\{\wedge d; 0,0037\} - 0,0037))) * (0,9784 + (0,0018 * m))$$

$$- A_{2,5\%}(\wedge d, m) = (1 - \wedge d) * (1 + (m / 2 * (\wedge d - 0,0021))) * (0,9880 + (0,0010 * m))$$

$$- A_{1,8\%}(\wedge d, m) = (1 - \wedge d) * (1 + (m / 2 * (\wedge d - 0,0015))) * (0,9916 + (0,0007 * m))$$

$$- A_{1,5\%}(\wedge d, m) = (1 - \wedge d) * (1 + (m / 2 * (\wedge d - 0,0012))) * (0,9928 + (0,0006 * m))$$

$$- A_{0,5\%}(\wedge d, m) = (1 - \wedge d) * (1 + (m / 2 * (\wedge d - 0,0004))) * (0,9976 + (0,0002 * m))$$

$$- A_{0,0\%}(\wedge d, m) = (1 - \wedge d) * (1 + (m / 2 * (\wedge d - 0,0000)))$$

- m er restløbetid i antal måneder

- $\wedge d$ er vægtet rente af den gældende månedlige depotrente efter afgift og depotrente før afgift.

[I sidste faktor i ovenstående formler " $(x + (y * m))$ " er faktorerne x og y bestemt således:

x: $1/12 * 12$ års annuitet med en rente på $1/12$ af opgørelsesrenten og derefter afrundet, så y kan bestemmes med 4 decimaler

y: fastsat så $(x + (y * 12)) = 1]$

Når ovenstående teknik anvendes gælder ingen øvre grænse for den årlige regulering af pensionen.

Pensionen kan ikke nedsættes det sidste år før pensionsophør.

Ved depotpension anvendes for rene ophørende forsikringer i det 3. og 2. sidste hele kalenderår teknik for depotpension med $\varphi = 0,9$ erstattet af 0,8 hhv. 0,7 - er der anvendt $\varphi < 0,9$ i det 4. sidste hele kalenderår, reduceres φ ligeledes i de efterfølgende år med 0,1 hhv. 0,2 - dog regnes i alle tilfælde mindst med $\varphi = 0,1$.

Af hensyn til udsendelser af depotoversigter på ophørende forsikringer korrigeres de beregningsmæssige aldre på alle ophørende forsikringer ved overgang til aktuel bestand således, at passivet netop er 0 ved ophør af udbetalingen.

For policer, der er tegnet på eller konverteret til U17, jf. afsnit 1.17.1, gælder følgende:

Ovenstående særregel anvendes ikke, men hvis pensionen før konvertering til U17 har været beregnet ud fra ovenstående særregel, kan pensionen ikke nedsættes det sidste år før pensionsophør.

Et eventuel indestående på depotet, når sidste udbetaling er foretaget, vil blive udbetalt, sammen med en eventuel udbetaling af for meget forhåndstrukket PAL i den forløbne del af kalenderåret som følge af reserve fra før 1983.

3.9.1.5 [Udgået]

3.9.1.6 [Udgået]

3.9.1.7 Omvalg

Ved omvalg til grundpension udbetales pension svarende til skygge-ydelser. Er der flere ydelser, der udbetales, anvendes ydelsesforholdet lige før pensioneringen. Ved skyggeindskud (jf. pkt. 3.9.1.8.) vil skygge-ydelser blive reduceret til skyggeydelser * depot / (depot + skyggeindskud) efter fastsættelse af den udbetalte pension. Pensionen vil først blive reguleret, når skyggeydelser > solydelser.

Omvalg til depotpension vil ikke blive tilbudt.

Ved omvalg til forhøjet pension bestemmes den udbetalte pension på samme måde som ved ny-pensionering.

Eventuel skyggeindskud bevares.

3.9.1.8 Skyggeindskud

[Ophør af særlige teknikker for visse gennemsnitsrentepolicer under udbetaling" af 18.12.2020]

I månedsfremregningen må der ikke ske nedsættelse af skyggeydelserne. Evt. nødvendigt reservertilskud for at undgå nedsættelse af skyggeydelserne vil blive modregnet i en negativ livsbetinget (*) ydelse ("skyggeindskud"). Ved beregning af ny pension (solydelser) efter overrentebonusteknikken anvendes ved skyggeindskud

Skyggeydelser * depot / (depot + skyggeindskud) i stedet for skyggeydelser - jf. pkt. 3.9.1.1 og 3.9.1.4.

Også ved grundpension korrigeres der fra og med 1/1-1999 for skyggeindskud, idet den nye pension (solydelser) bestemmes som:

max {gl. sol-ydelser; skyggeydelser * depot / (depot + skyggeindskud)} i stedet for skyggeydelser

Ved depotpension med restvarighed på mindst 2 år vil den bestemte pension blive reduceret med skyggeindskud / 5.

Skyggeindskud bortfalder ved reaktivering.

(*):Ratepensionens (koncession nr. 165, 175, 185, 186, 765 hhv. 775) andel af skyggeindskuddet nulstilles ikke ved forsikredes dødsfald, da udbetalingerne herfra fortsætter uændret efter død.

Skyggeindskud forudsættes fordelt proportionalt på skattekodernes reserver ved beregning af ratepensionens andel.

Indeholder en police dækning med passiv, som er afhængig af 2. liv (2-livsdækning), vil policens eventuelle skyggeindskud blive reduceret forholdsmæssigt ved 2. livs død.

3.9.1.9 Ikke månedlig pensionsforfald

Udbetales pensionerne kvart-, halv- eller helårligt, skal de i denne beskrivelse angivne solydelse multipliceres med 0,99; 0,98 hhv. 0,96.

Når der skal tages betaling til opnåelse af proportionale ydelser omregnes altid til månedlig.

Der tilbydes kun pensionsudbetaling med forfald 1. januar.

3.9.1.10 Gruppe med midlertidige særlige ydelser

For gruppen af aktuelle pensionsmodtagere pr. 1.4.2015 i Pensionskassen for Apotekere og Farmaceuter (PAF), hvis forsikringsbestand på den nævnte dato er overdraget til PFA Pension, opretholdes i resten af 2015 de månedlige udbetalinger, som pensionsmodtagerne modtog inden overdragelsen.

Der er i forbindelse med overdragelsen ydet et depottilskud fra PAF til forsikringerne, som er fastsat således, at udbetalingerne svarer til årlige ydelser svarende til forholdet mellem depotet og et passiv, der er beregnet med en rente på 4,5 % og de dødelighedsforudsætninger, PFA anvender på U10-grundlaget i depotfremregningen (2. orden).

3.9.2 [Udgået]

3.9.3 Udbetaling af aktuelle G82 16% livrenter med friholdt reserve

Den udbetalte pension på G82 16% livrenter med friholdt reserve bestemmes ved omregning af den friholdte reserve til G82 16% og den resterende del af reserven til G82 8%.

Den årlige udbetalte pension vil med månedlig pensionsudbetaling blive bestemt som:

$$\min \left\{ \min \{D; D_0\} / \sum K_x^{16\%} + (D - \min \{D; D_0\}) / \sum K_x^{8\%}; \text{policepension} \right\}$$

hvor

D_0 = reserve ultimo 1982

D = reserve på pensioneringstidsunktet

$\sum K_x^{b\%}$ = er passiv iflg. G82 b% for den samlede tarif ekskl. evt. nulstillede ydelser pga. tilstandsændring mv.

Policepensionen er pensionen kendt af forsikrede fra dennes police. Ved udsættelse multipliceres pensionen med de til enhver tid gældende udsættelsesfaktorer for U74- og G82 16% livrenter.

3.9.4 Præmiefritagelse og invalidepension for forsikringer, der ikke er konverteret til U17

Når der ved overgang til tilstand invalid opnås ret til præmiefritagelse, ret til invalidesum og / eller ret til helbredsbetaget pension kan der anvendes 2 forskellige modeller:

- Model 1: Depotet forøges i forbindelse med tilstandsovergangen, således at depotet svarer til forsikringens nettopassiv i tilstand invalid.
- Model 2: Depotet ændres ikke ved overgang til tilstand invalid – i stedet overtager PFA den løbende præmiebetaling til forsikringen. Eventuelle tillæg inkluderet i den aftalte præmie som følge af skatter og afgifter (f. eks. arbejdsmarkedsbidrag) indgå ikke i den præmie, som PFA betaler.

For forsikringer tegnet i henhold til PBL §53A med gennemsnitsrente vil eventuel invalidepension, børnepension ved invaliditet og / eller invalidesum blive udskilt på særskilt police. På den særskilte police anvendes model 1. På den resterende del af forsikringen anvendes model 2, hvor præmien vil blive betalt med samme forfald som før præmiefritagelsen.

For øvrige forsikringer anvendes som udgangspunkt model 1.

Ved ret til ½ dækning som følge af nedsat erhvervsevne deles forsikringen i 2 lige store dele, hvor der udbetales pension fra den ene del; denne del behandles som anført i dette afsnit 3.9.4; mens den anden halvdel behandles som om, forsikrede fortsat er i aktiv tilstand (dog uden ret til ½ dækning).

3.9.4.1 Andel af præmie der vedrører konc. nr. 315 hhv. 415.

Andel af et-livs-rente-præmie til reserveopbyggende renteydelser, der hidrører fra invalidedækning, vil blive fastsat ved proportional fordeling ud fra passivet for de reserveopbyggende renteydelser:

- prm. vedrørende reserveopbyggende et-livs-invalidiserente-ydelser =
et-livs-rente-præmie for reserveopbyggende ydelser * $\sum_{i \in x} ydelse_i$ * passiv_i / $\sum_{i \in y} ydelse_i$ * passiv_i

hvor

- passiv_i beregnes på samme grundlag, som anvendes ved bonusforhøjelse
- x er invalidebetingede reserveopbyggende ydelser, som ville være tegnet med skattekode1, hvis de var tegnet i henhold til PBL's regler for fradragsberetigede dækninger
- y er alle reserveopbyggende ydelser, som ville være tegnet med skattekode 1, hvis de var tegnet i henhold til PBL's regler for fradragsberetigede dækninger

Andel af et-livs-sum-præmie til reserveopbyggende sumydelser, der hidrører fra invalidedækning, vil blive fastsat ved proportional fordeling ud fra passivet for de reserveopbyggende sumydelser:

- prm. vedrørende reserveopbyggende et-livs-invalidesum-ydelser =
et-livs-sum-præmie for reserveopbyggende ydelser * $\sum_{i \in x} ydelse_i$ * passiv_i / $\sum_{i \in y} ydelse_i$ * passiv_i

hvor

- passiv_i beregnes på samme grundlag, som anvendes ved bonudsforhøjelse
- x er invalidebetingede reserveopbyggende ydelser, som ville være tegnet med skattekode3, hvis de var tegnet i henhold til PBL's regler for fradragsberetigede dækninger
- y er alle reserveopbyggende ydelser, som ville være tegnet med skattekode 3, hvis de var tegnet i henhold til PBL's regler for fradragsberetigede dækninger

3.9.4.2 Omkostningsberegning

Omkostningssatser for forsikringer med gennemsnitsrente og efter model 1 følger de anførte regler i afsnit 3.8.5.1.

Omkostningssatser for forsikringer med gennemsnitsrente og efter model 2 følger de anførte regler i afsnit 3.8.1.

For policer hvor tilstandsovergang til tilstand invalid er sket før 1/1-2005, er der ikke rabat i henhold til afsnit 3.8.1.4.

For policer hvor tilstandsovergang til tilstand invalid er sket fra 1/1-2005, gives der også rabat i henhold til afsnit 3.8.1.4. Der tages udgangspunkt i indholdet af eventuel firmaaftale på datoen for tilstandsovergang.

3.9.4.3 Indberetning vedrørende forsikringer tegnet i henhold til PBL §53A

For den del af forsikringen, hvor der er anvendt model 1, vil der ikke ske indberetning af afkast.

For den del af forsikringen, hvor der er anvendt model 2, vil det indberettede afkast bestå af rente – omkostninger – risikopræmie.

3.9.4.4 Reaktiveringspræmie / forsikredes andel af depotet

Ved overgang til tilstand invalid registreres den forud for tilstandsovergangen gældende tekniske præmie.

Ved anvendelse af model 1 (jf. afsnit 3.9.4) opskrives den registrerede præmie løbende med samme sats som grundydelse.

Ved reaktivering fastsættes reaktiveringsdepotet ud fra de grundydelse der er opnået i tilstand invalid og de regulerede registrerede præmie.

Hvis der skal udsendes depotregnskab for en forsikret i tilstand invalid, sker det på baggrund af det samlede depot – men der anføres som en særskilt oplysning størrelse af forsikredes andel af det anførte depot. Forsikredes andel af depotet svarer til reaktiveringsdepotet.

På produkter med depotsikring vil dødsdækningen i tilstand invalid mindst skulle svare til reaktiveringsdepotet.

3.9.5 Invalidepension for forsikringer konverteret til U17

3.9.5.1 Generelt vedr. invaliditet

Når der ved overgang til tilstand invalid opnås ret til invalidesum og / eller ret til helbredsbetings pension (invalidepension), tilføres et beløb til depotet svarende til forskellen mellem 1. ordens reserven i tilstand invalid for de dækninger, der kommer til udbetaling ved invaliditet, og de tilhørende deldepoter for disse dækninger umiddelbart inden invaliditeten (hvor de alle er SFD-dækninger, jf. afsnit 1.15.9.1.).

Ved tilkendelse af halv invaliditet tilføres et beløb svarende til halvdelen af det beløb, der ville blive tilført ved tilkendelse af fuld invaliditet.

I tilstand invalid behandles disse dækninger til GIPP-dækninger, jf. afsnit 1.15.9.1. Policens samlede depot fremregnes på sædvanlig vis med sædvanlig beregning af styrkelse og bonus. Dog foretages der også for invalidepensionsdækningerne 415 og 417 (med løbende ydelser) en separat fremregning af (del)depotet knyttet til dækningen. Hvis dette deldepot bliver negativt inden invalidepensionsophøret, tildeles de nødvendige tilskud for at opretholde et ikke-negativt deldepot.

3.9.5.2 Forsikredes andel af depotet

Ved en invalid forsikrets død, reaktivering eller ophør af invalidepension bortfalder en del af depotet. Denne del betegnes som invalidepensionsdepotet, således at reaktiveringsdepotet er bestemt ved

Reaktiveringsdepot = Depot - Invalidepensionsdepot.

Reaktiveringsdepotet betegnes også som forsikredes andel af depotet, og invalidepensionsdepotet kan således opfattes som kollektivets/PFA's andel af det samlede depot. Sådan kommunikerer det også over for forsikrede.

Det bemærkes at reaktiveringsdepotet udgør kundens depot ikke blot efter en reaktivering, men også ved død (hvor det har betydning for eventuel depotsikring) og umiddelbart efter ophør af invalidepension.

For fripolicer fastsættes invalidepensionsdepotet for dækningerne 415 og 417 (med løbende ydelser) på overgangstidspunktet til invaliditet til det beløb, der blev tilført ved invaliditeten, jf. afsnit 3.9.5.1. For fripolicer er invalidepensionsdepotet nul for øvrige dækninger.

For policer, der er konverteret fra det tidligere forsikringssystem, KR, er invalidepensionsdepotet defineret for hver dækning i forbindelse med konverteringen, jf. afsnit 3.2.2.3.

Efterfølgende reguleres invalidepensionsdepotet ved en fremregning med tilskrivning af depotrente og fradrag af PAL-skat, risikopræmier, udbetalinger og evt. nettopræmie, der er omfattet af præmiefritagelse under invaliditet, hvor:

- Der anvendes sædvanlig depotrente
- Risikopræmien ved død beregnes med sædvanlig 2. ordens dødsintensitet og afspejler, at invalidepensionsdepotet bortfalder ved død (risikopræmien er således ≤ 0)
- Der fratrækkes en risikopræmie ved invaliditet beregnet med 1. ordens invalideintensitet og en risikosum svarende til forskellen mellem reaktiveringsdepotet og 1. ordens reserven i tilstand invalid for de dækninger, der er under udbetaling som følge af invaliditeten (risikopræmien er således ≤ 0)
- Den fritagne nettopræmie for policer, der er konverteret fra det tidligere forsikringssystem, KR, er defineret i forbindelse med konverteringen, jf. afsnit 3.2.2.3. Denne nettopræmie kan blive reguleret som beskrevet herunder.

Med henblik på at kunne regulere den fritagne nettopræmie, foretages der for policer med præmie-fritagelse for dækningerne 415 og 417 endvidere en særskilt fremregning af en andel af invalidepensionsdepotet knyttet til disse dækninger. Denne andel af invalidepensionsdepotet betegnes HerafPræmiefritagelse og svarer til værdien af den fritagne (dæknings)nettopræmie. For policer, der er konverteret fra det tidligere forsikringssystem, KR, er værdien ved konverteringen defineret i forbindelse hermed, jf. afsnit 3.2.2.3 (Trin 6). HerafPræmiefritagelse fremregnes efterfølgende på naturlig vis som et præmieaktiv med tilskrivning af depotrente og fradrag af PAL-skat, risikopræmier og den nettopræmie, der er omfattet af præmiefritagelse, hvor:

- Der anvendes sædvanlig depotrente
- Risikopræmien ved død beregnes med sædvanlig 2. ordens dødsintensitet og afspejler, at invalidepensionsdepotet bortfalder ved død (risikopræmien er således ≤ 0)
- Risikopræmie ved invaliditet beregnes med 1. ordens invalideintensitet

Dannes der overskud i fremregningen af HerafPræmiefritagelse, anvendes overskuddet til at forhøje den præmiefritagne nettopræmie på lavt grundlag. Et efterfølgende underskud vil blive anvendt til at nedsætte den præmiefritagne nettopræmie, dog kan den ikke blive lavere end den oprindelige værdi.

Ved reaktivering vil den reaktiverede police, hvis der fortsat skal betales præmie efter reaktiveringen, som udgangspunkt blive sat op med en præmie som svarer til den regulerede fritagne præmie. Hvis policens pensionsydelse ikke er blevet reguleret op siden konverteringen til U17 grundlaget, vil policen blive sat op med en præmie der svarer til den fritagne præmie, som var gældende lige inden konverteringen til U17 grundlaget.

Hvis HerafPræmiefritagelse bliver negativ, tilføres nødvendige midler for at opretholde en ikke-negativ værdi af HerafPræmiefritagelse. Dette påvirker ikke det samlede depot og er dermed ikke "resultatdannende"/skal ikke finansieres.

Hvis der overføres en andel af et fremregningsoverskud til hhv. fra deldepotet knyttet til dækningen fra hhv. til deldepoterne knyttet til policens øvrige dækninger, vil invalidepensionsdepotet blive opskrevet hhv. nedskrevet med en forholdsmæssig andel heraf ud fra forholdet mellem invalidepensionsdepotet og deldepotet knyttet til dækningen. Dermed vil reaktiveringsdepotet blive nedskrevet hhv. opskrevet tilsvarende. Den forholdsmæssige andel kan dog ikke overstige det overførte fremregningsoverskud.

Tilskud tilført til deldepotet knyttet til invalidepensionsdækninger med løbende udbetaling for at opretholde et ikke-negativt deldepot, jf. afsnit 3.9.5.1, vil også blive tilført invalidepensionsdepotet (fuldt ud). Dermed vil reaktiveringsdepotet ikke stige som følge af de tilførte depottilskud.

Hvis invalidepensionsdepotet derudover bliver negativt, tilføres de nødvendige midler hertil for at opretholde et ikke-negativt invalidepensionsdepot

Det bemærkes, at ændringer i invalidepensionsdepotet ikke i sig selv påvirker det samlede depot og dermed ikke er "resultatdannende"/ikke skal finansieres.

Det bemærkes også, at der ikke tilføres/raføres midler til/fra HerafPræmiefritagelse ved overførsler fra/til deldepotet knyttet til dækningen fra hhv. til deldepoterne knyttet til policens øvrige dækninger.

3.10 Arbejdsmarkedsbidrag

Eventuelt arbejdsmarkedsbidrag fratrækkes indbetalinger (præmie og indskud) inden der købes dækninger i henhold til de anmeldte beregningsgrundlag.

3.11 Koncerninterne policeflytninger

3.11.1 Overførsel af invalideforsikringer etableret iht. koncession for skadesforsikring klasse 1&2 til invalideforsikring etableret som livsforsikring:

I visse situationer tilbyder PFA Pension invalidedækninger etableret som skadelivsforsikring i skadesforsikringsklasse 1 og 2. I forbindelse med udtræden af en ordning med en sådan skadeforsikringsdækning har PFA Pension mulighed for at tilbyde en fortsættelsesforsikring, hvor invalidedækning er etableret som livsforsikring, uden der dermed skal afleveres yderligere helbredsoplysninger.

Invalidedækningen som livsforsikring, der tilbydes som fortsættelsesforsikring, etableres som ugaranterede invalideydelser på det på ændringstidspunktet gældende nytegningsgrundlag og forsikringen skal som hele overholde PFA Pensions anmeldte tekniske grundlag og regler for fortsættelsesforsikringer.

3.11.2 Regler ved reserveoverførsel mellem PFA Pension og PFA Pension Luxembourg:

- Overførsel af en risikodækning vil kunne ske uden afgivelse af helbredsoplysninger.
- Såfremt der sker en risikoforøgelse i forbindelse med overflytningen skal der afgives nye helbredsoplysninger.
- Ved genkøbet vil der ikke blive trukket fradrag til transaktionsomkostninger eller fradrag for uamortiserede erhvervsomkostninger.
- Der beregnes fradrag for kursværn efter de til enhver tid gældende regler for kursværn i det afgivende selskab, i forbindelse med genkøbet.

3.12 Børnepasningsorlov

For lønmodtagere, der har etableret en obligatorisk forsikring, kan forsikringsdækningen opretholdes i de første 26 uger af en børnepasningsorlov, uden at der indbetales præmie på forsikringen.

3.13 Fremføring af underskud for policer, der ikke er konverteret til U17

Såfremt den i bonusregulativets §2 beskrevne bonus bliver negativ for en eventuel police, vil der blive givet et reservetilskud. Dette tilskud vil blive opsummeret og summationen betegnes eventuel skyggeindskud.

$$\text{Eventuel skyggeindskud} = - \text{bonus}$$

En periodes reservetilskud på grund af bonusunderskud opgøres som:

$$\text{reservetilskud} = \text{nyt eventuelt skyggeindskud} - \text{gl. eventuel skyggeindskud}$$

D. v. s. efter en fremregning fra tidspunkt n til tidspunkt $n+1$ fastsættes ydelserne ud fra passiv = aktiv + garantitillæg + reserve, hvor reserve = $\max \{(1); (2)\}$, og hvor

$$(1) = 1. \text{ ordens reserve}^{n+1}$$

$$= \sum \text{ydelse}^n * K_x(n+1) - \text{garantitillæg}^{n+1} - \text{skygge-prm}^n * "p^m \rightarrow \pi" * \text{prm-rnt}_x(n+1)$$

$$(2) = 2. \text{ ordens reserve}^{n+1}$$

= reserveⁿ – evt. skyggeindskudⁿ + rente + indbetaling – amb – omkostninger – udbetaling +/- risiko

Eventuel skyggeindskud efter fremregning til tidspunkt n+1 er bestemt som
evt. skyggeindskudⁿ⁺¹ = max {0; (1) – (2)}

Ovenstående 1. ordens reserve (1) bygger på en forudsætning om, at pensioner udbetales fra det aftalte alderspensioneringstidspunkt.

I perioder, hvor de aftalte dækninger bevares uændret, selvom præmiebetalingen er ophørt eller reduceret i forhold til den aftalte præmiebetaling før det aftalte ophørstidspunkt for præmiebetalingen, vil et eventuelt skyggeindskud blive fastholdt på uændret nominel størrelse. Sammenhæng mellem de aftalte ydelser og summen af den tekniske reserve (= 2. ordens reserve + eventuel skyggeindskud), garantitillæg (jævnfør afsnit 1.17.1) og præmieaktiv vil i sådanne perioder blive sikret ved den nødvendige regulering af den tekniske præmie.

Nedenstående regler anvendes, såfremt tidspunktet for alderspensionering løbende udskydes med netop den periode, der regnes bonus for.

For at kunderne skal få noget ud af at undlade at få pensionen udbetalt fra det aftalte tidspunkt foretages fra 1/1-2003 nedenstående korrektion til "1. ordens reserve", når der foretages fremregninger efter aftalt alderspensioneringstidspunkt – og pensionen ikke udbetales:

- den ikke udbetalte alderspension skal tillægges
- den betalte præmie excl. amb. og grundlagsomkostninger (11%) tillægges
- en forrentning af sumreserven svarende til den opgørelsesrente, der på pågældende police anvendes ved køb af bonusydelser tillægges.
- alderspension skal ikke indeholde BIU (konc. nr. 945)
- sumreserve skal ikke reduceres med andel af eventuelt skyggeindskud, da sumreserve er udtryk for det engangsbeløb, som kunden kunne have fået udbetalt.
- sumreserve antages alene at indeholde hensættelse vedrørende summer, der er aftalt udbetalt ved pensioneringsdato.

Idet prm-rnt er 0 efter vs-dato bliver (1) ved udsættelser:

(1) = 1. ordens reserveⁿ⁺¹

= $\Sigma ydelse^n * K_x(n+1) - garantitillæg^{n+1} - skyggeprm^n * p^m \rightarrow \pi * prm-rnt_x(n+1)$
+ $1/12 * \text{årlig pension} + 1/12 * \text{årlig præmie} * (1 - amb\%) * (1 - 11\%)$
+ $sumreserve * [(1 + \text{opgørelsesrente})^{1/12} - 1]$,

= $\Sigma ydelse^n * K_x(n+1) - garantitillæg^{n+1}$
+ $1/12 * \text{årlig pension} + 1/12 * \text{årlig præmie} * (1 - amb\%) * (1 - 11\%)$
+ $sumreserve * [(1 + \text{opgørelsesrente})^{1/12} - 1]$,

hvor

- "amb%" er 0, hvis der ikke betales amb
- " $p^m \rightarrow \pi$ " er omregningsfaktor fra brutto- til nettopræmie – jf. afsnit 1.1.4.2.
- værdier med anført "potens" n eller n+1 er værdier gældende pr. tidspunkt n hhv n+1.
- "opgørelsesrente" er den opgørelsesrente, der anvendes ved køb af ydelser for bonus på pågældende police

- årlig pension er den pension der i henhold til policen kunne have været udbetalt, som følge af opnået alder – dog indregnes der ikke noget vedr. konc. nr. 945.
- sumreserve skal ikke reduceres med andel af eventuelt skyggeindskud
- den anførte formel forudsætter, at der er en måned mellem tidspunkter n og n+1 – regnes der generelt over en periode på x dage erstattes "1/12" af "x/360".

Over for de forsikrede (i depotregnskaber m. v.) vil der blive kommunikeret med et depot, der er reduceret med skyggeindskuddet.

Ved overgang til aktuel på grund af alderspensionering vil det eventuelle skyggeindskud bliver overført til det aktuelle skyggeindskud – og reserven vil blive reduceret – jf. i øvrigt afsnit 3.9.

Ved overgang til aktuel på grund af forsikredes død eller invaliditet bortfalder skyggeindskuddet.

Betalingen for risiko korrigeres i overensstemmelse med den anførte korrektion af skadeshensættelsen.

Depotrenttilskrivningen og beregning af risikogevinst vil ske på et beløb, der er reduceret med skyggeindskuddet.

Ved

- delvis overførsel til anden leverandør – uafhængig af alder og skattekode
- delvist tilbagekøb før alder 60 til en ikke-invalid forsikret
- delvist tilbagekøb før alder 60 til en invalid forsikret, som omfatter andet end
 - hel eller delvis udbetaling af kapitalpension,
- delvist tilbagekøb fra alder 60, som omfatter andet end
 - hel eller delvis udbetaling af kapitalpension,
 - fuld udbetaling af skattekode 1 og 9 med samlet aftalt årlig udbetaling til forsikrede op til grænsen i PBL § 29, stk. 3 (*omk_aar.trans_akt_omk_graense*)
 - fuld udbetaling af skattekode 2 med en samlet tilknyttet 1. ordens reserve \leq *trans_akt_omk_graense* (*omk_aar-værdi* - reguleres som satsen i PBL § 29, stk. 3)

vil nye ydelser blive beregnet ud fra depotet = kontoreserve – skyggeindskud. Herved bortfalder skyggeindskuddet.

Ved

- fuld overførsel til anden leverandør – uafhængig af alder og skattekode
- fuldt tilbagekøb før alder 60 til en ikke-invalid forsikret
- fuldt tilbagekøb før alder 60 til en invalid forsikret, som omfatter andet end
 - kapitalpension
- fuldt tilbagekøb fra alder 60, som omfatter andet end
 - kapitalpension,
 - skattekode 1 og 9 med samlet aftalt årlig udbetaling til forsikrede op til grænsen i PBL § 29, stk. 3 (*omk_aar.trans_akt_omk_graense*)
 - skattekode 2 med en samlet tilknyttet 1. ordens reserve \leq *trans_akt_omk_graense* (*omk_aar-værdi* - reguleres som satsen i PBL § 29, stk. 3)

vil udbetalingen tage udgangspunkt i depotet = kontoreserve – skyggeindskud.

Skal der oplyses deldepoter, som er reduceret med skyggeindskud, vil skyggeindskud blive fordelt forholdsmæssigt i forhold til de ikke reducerede deldepoter. Fra forsikredes alder 60 vil skyggeindskud alene blive fordelt på deldepoter knyttet til andet end kapitalpension, så længe aftalen omfatter andet end kapitalpension.

3.14 Fremføring af underskud for policer som beregnes på grundlag U17

For GIPP-dækninger foretages særskilt fastsættelse af 1 hhv. 2. ordens reserve, mens der for SFD-dækninger alene fastsættes 2. ordens reserve, jf. afsnit 1.15.9.1.

1. ordens reserven fastsættes prospektivt, mens 2. ordens reserven fastsættes ved fremregning med de i teknisk grundlags Kapitel 3 anmeldte satser.

Såfremt den i bonusregulativet beskrevne overførsel fra de realiserede resultater efter fradrag til KundeKapital bliver negativ, vil det betyde, at 2. ordens reserven bliver mindre end 1. ordens reserven.

I perioder, hvor de aftalte dækninger bevares uændret, selvom præmiebetalingen er ophørt eller reduceret i forhold til den aftalte præmiebetaling før det aftalte ophørstidspunkt for præmiebetalingen, vil 1. ordens reserven blive fastsat retrospektivt.

Over for de forsikrede (i depotregnskaber m. v.) vil der blive kommunikeret med 2. ordens reserven.

Ved tilstandsovergang som følge af død for

- grundform 265
- GIPP-grundformer, som ikke allerede er under udbetaling, og som har skattekode 2 eller 3,
- GIPP-grundformer, som ikke allerede er under udbetaling, og som ville have haft skattekode 2 eller 3, hvis de havde været oprettet med fradragsret

nulstilles grundformens andel af underskud.

Ved tilstandsovergang som følge af død for øvrige grundformer vil den beløbsmæssige forskel mellem 1. og 2. ordens reserve på hvert udbetalingsforløb(#) blive bevaret, hvis udbetalingsforløbets 1. ordens reserve forhøjes som følge af tilstandsovergangen, mens den beløbsmæssige forskel mellem 1. og 2. ordens reserve bliver reduceret forholdsmæssigt, hvis udbetalingsforløbets 1. ordens reserve nedsættes som følge af tilstandsovergangen. Udbetalingsforløbets underskud fordeles ud på udbetalingsforløbets grundformer proportionalt med første ordens reserve. Initielt tildeles grundformen 265 sin andel af det tilknyttede udbetalingsforløbs underskud, hvorefter denne andel af underskuddet nulstilles.

(#): udbetalingsforløb er beskrevet i afsnit 1.17.3.1

Ved individualisering af kollektive dækninger efter død reguleres underskuddet pr. dækning proportionalt med reguleringen af dækningens første ordens reserve, således at underskuddet er af samme forholdsmæssige størrelse før og efter individualiseringen.

Der gælder særlige regler i forbindelse med invaliditet og efterfølgende reaktivering, død eller ophør af invalidepension, jf. afsnit 3.9.5.

Ved

- delvis overførsel til anden leverandør – uafhængig af alder og skattekode
- delvist tilbagekøb før alder 60 til en ikke-invalid forsikret
- delvist tilbagekøb før alder 60 til en invalid forsikret, som omfatter andet end
- hel eller delvis udbetaling af kapitalpension,
- delvist tilbagekøb fra alder 60, som omfatter andet end
- hel eller delvis udbetaling af kapitalpension,

- fuld udbetaling af skattekode 1 og 9 med samlet aftalt årlig udbetaling til forsikrede op til grænsen i PBL § 29, stk. 3 (*omk_aar.trans_akt_omk_graense*)
 - fuld udbetaling af skattekode 2 med en samlet tilknyttet 1. ordens reserve \leq *trans_akt_omk_graense* (*omk_aar*-værdi - reguleres som satsen i PBL § 29, stk. 3)
- vil 1. ordens reserven blive reduceret til samme størrelse som 2. ordens reserven for GIPP-dækninger, og der vil ske omregning af ydelser ud fra den nye 1. ordens reserve.

Ved

- fuld overførsel til anden leverandør – uafhængig af alder og skattekode
 - fuldt tilbagekøb før alder 60 til en ikke-invalid forsikret
 - fuldt tilbagekøb før alder 60 til en invalid forsikret, som omfatter andet end
 - kapitalpension
 - fuldt tilbagekøb fra alder 60, som omfatter andet end
 - kapitalpension,
 - skattekode 1 og 9 med samlet aftalt årlig udbetaling til forsikrede op til grænsen i PBL § 29, stk. 3 (*omk_aar.trans_akt_omk_graense*)
 - skattekode 2 med en samlet tilknyttet 1. ordens reserve \leq *trans_akt_omk_graense* (*omk_aar*-værdi - reguleres som satsen i PBL § 29, stk. 3)
- vil udbetalingen tage udgangspunkt 2. ordens reserven.

3.15 Regler for egenkapitalforrentning mv.

Reglerne gælder indtil andet anmeldes.

3.15.1 Beregning og fordeling af realiseret resultat

Det realiserede resultat for forsikringer efter kontributionsprincippet beregnes og fordeles i overensstemmelse med kontributionsbekendtgørelsen og lov om finansiel virksomhed.

Nedenfor følger en procesbeskrivelse af fordelingen af det realiserede resultat for forsikringer efter kontributionsprincippet.

Egenkapital og KundeKapital (særlige bonushensættelser af type B) tildeles en andel af det realiserede resultat svarende til resultatet af investeringsvirksomheden vedrørende de aktiver, der er allokeret hertil, jf. kontributionsbekendtgørelsen § 6, stk. 3.

Forsikringer under kontributionsprincippet tildeles samlet set en andel af det realiserede resultat svarende til det realiserede resultat med fradrag af resultatet af investeringsvirksomheden vedrørende de aktiver, der er allokeret til egenkapitalen og KundeKapital.

Den samlede andel tildelt til forsikringer under kontributionsprincippet fordeles mellem de anmeldte rente-, risiko- og omkostningsgrupper ud fra de enkelte gruppers realiserede delresultater som beskrevet herunder:

- En rentegruppens realiserede delresultat opgøres som forskellen mellem på den ene side summen af resultatet af investeringsvirksomheden vedrørende de aktiver, der særskilt er allokeret til gruppen, og den forholdsmæssige andel af resultatet af investeringsvirksomheden for fællesporteføljen, jf. afsnit 3.1.5, samt gruppens andel af eventuelle reguleringer i henhold til § 2, stk. 2, 3 og 4 i kontributionsbekendtgørelsen, og på den anden side summen af tilskrevet rente i gruppen i henhold til forsikringernes grundlagsrenter, ændringer i hensættelserne til aktuelle invalidepensioner som følge af ændringer i diskonteringsrentekurven og ændringer i akkumuleret markedsværdiregulering, fraregnet ændringer foretaget

- i medfør af kontributionsbekendtgørelsen. For SFD-dækninger, jf. afsnit 1.15.9.1, sættes den tilskrevne rente i henhold til forsikringernes grundlagsrenter i denne beregning til nul.
- En risikogrupperes realiserede delresultat opgøres som summen af gruppens risikoresultat og en forholdsmæssig andel af resultatet af investeringsvirksomheden vedrørende de aktiver, der er allokeret til kollektive bonuspotentialer hørende til risiko- og omkostningsgrupper. Gruppens risikoresultat opgøres som forskellen mellem på den ene side de betalte risikopræmier i gruppen i henhold til forsikringernes tekniske beregningsgrundlag og på den anden side de faktiske risikoudgifter i gruppen efter gruppens andel af resultater af genforsikring. Resultater af genforsikring og indirekte forsikring fordeles på følgende måde: Resultatet af pooling, jf. afsnit 4.3, der henføres til gennemsnitsrente, tilfalder Gruppe 1, mens den andel af resultatet af pooling, der henføres til risikodækninger tilknyttet markedsrente, tilfalder basiskapitalen. Opdelingen af resultatet af pooling mellem gennemsnitsrente og markedsrente foretages forholdsmæssigt ud fra de betalte risikopræmier for ordninger under pooling vedr. risikodækninger tilknyttet gennemsnitsrente hhv. markedsrente. Det resterende samlede resultat af genforsikring fordeles proportionalt mellem grupperne 1 og 2 hhv. basiskapitalen ud fra de betalte risikopræmier på 2. orden i grupperne hhv. de betalte risikopræmier vedr. risikodækninger tilknyttet markedsrente. Dog vil en eventuel modtagen katastrofedækning, der kommer til udbetaling som følge af en katastrofeskade, blive fordelt ud fra de faktiske risikoudgifter som følge af katastrofen, i de enkelte grupper og basiskapitalen, så vidt en opgørelse heraf er mulig. PFA forbeholder sig ret til i en sådan situation at foretage en konkret fordeling, som er rimelig.
 - En omkostningsgruppes realiserede delresultat opgøres som summen af gruppens omkostningsresultat og en forholdsmæssig andel af resultatet af investeringsvirksomheden vedrørende de aktiver, der er allokeret til kollektive bonuspotentialer hørende til risiko- og omkostningsgrupper. Gruppens omkostningsresultat opgøres som forskellen mellem på den ene side de betalte omkostningsbidrag i gruppen i henhold til forsikringernes tekniske beregningsgrundlag og på den anden side de faktiske administrationsomkostninger opgjort for gruppen. For SFD-dækninger, jf. afsnit 1.15.9.1, sættes de betalte omkostningsbidrag i henhold til forsikringernes tekniske beregningsgrundlag i denne beregning til nul.

3.15.1.1 Rentegrupper

For alle rentegrupper:

Hvis en rentegruppe har positiv fortjenstmargen, der ikke er indeholdt i de retrospektive hensættelser, og/eller kollektivt bonuspotentiale, efter at det realiserede delresultat er indregnet og reduceret med beløb, der forlods er tilskrevet forsikringstagernes depoter som rentebonus i form af bonus, styrkelser og overførselstillæg, vil risikoforrentning til basiskapitalen så vidt muligt blive trukket heri.

Hvis det kollektive bonuspotentiale samt fortjenstmargen, der ikke er indeholdt i retrospektive hensættelser, ikke er tilstrækkeligt i en rentegruppe, kan risikoforrentningen indhentes i gruppens individuelle bonuspotentialer og fortjenstmargen indeholdt i retrospektive hensættelser ved at nedskrive disse poster ved brug af negativ depotrente eller anden tilsvarende metode. PFA kan dog vælge ikke at indhente risikoforrentning i gruppernes individuelle bonuspotentialer og/eller fortjenstmargen indeholdt i retrospektive hensættelser.

Hvis en rentegruppe efter fradrag af årets risikoforrentning fortsat har fortjenstmargen og bonuspotentialer, udlignes eventuelle anmeldte og fremførte tab. Fremførte tab dækker først tab for basiskapitalen anmeldt i tidligere år og dernæst træk på fortjenstmargen og bonuspotentialer i den retrospektive hensættelse i gruppen. Udligningen for forsikringerne i gruppen på den ene side og egenkapital og KundeKapital på den anden side sker med udgangspunkt i, hvorledes disse har bidraget til dækning af tabene.

Hvis der i året har været et positivt realiseret resultat, vil en eventuel resterende ikke-indtægtsført skyggekonto fra ultimo 2015 kunne indtægtsføres helt eller delvist heri, forudsat at der er midler til dette, efter at der er sket anden aflønning af basiskapitalen, jf. ovenstående to afsnit. PFA kan dog vælge ikke at indtægtsføre noget af skyggekontoen.

Risikoforrentningen tildeles forholdsmæssigt til egenkapitalen og KundeKapital. Manglende risiko-forrentning kan ikke fremføres. Tab for basiskapitalen kan ved anmeldelse til Finanstilsynet fremføres til indtægtsførelse i senere år, jf. ovenfor. Dette beløb forrentes ikke.

Der opbygges Individuel KundeKapital og individuelle styrkelser samt tilskrives rentebonus uafhængigt af, om den retrospektive hensættelse ved årets begyndelse har været benyttet til at dække tab, forudsat at betingelserne herfor i kontributionsbekendtgørelsen er opfyldt.

Herefter reduceres gruppens tilbageværende realiserede delresultat med gruppens andel af den selskabspligtige PAL-skat. Denne andel beregnes i overensstemmelse med PAL § 8, idet kun beløb hørende til gruppen indgår, med forholdsmæssig korrektion for andele af den samlede selskabspligtige PAL-skat, der ikke naturligt er fordelt på rentegrupperne. Er gruppens beregnede andel af PAL-skatten negativ, fremføres det negative beløb til modregning i PAL-skat for gruppen i efterfølgende år.

Er gruppens tilbageværende realiserede delresultat efter PAL-skat positivt, overføres det til gruppens kollektive bonuspotentiale eller kollektive del af fortjenstmargen.

Er gruppens tilbageværende realiserede delresultat efter PAL-skat negativt, trækkes beløbet i gruppens kollektive bonuspotentiale eller kollektive del af fortjenstmargen. Såfremt gruppens kollektive bonuspotentiale og kollektive del af fortjenstmargen ikke fuldt ud kan dække det negative beløb, kan forsikringernes samlede individuelle bonuspotentialer og fortjenstmargen indeholdt i de retrospektive hensættelser blive nedskrevet med det resterende negative beløb. PFA kan dog vælge ikke at nedskrive disse, eller kun nedskrive disse delvist. Såfremt forsikringstagernes samlede individuelle bonuspotentialer og fortjenstmargen i de retrospektive hensættelser ikke er tilstrækkelige, eller PFA har valgt ikke at nedskrive disse tilstrækkeligt, dækkes det manglende beløb forholdsmæssigt af egenkapitalen og KundeKapital. Når egenkapitalen og KundeKapital dækker en andel af gruppens negative delresultat, kan beløbet ved anmeldelse til Finanstilsynet fremføres til indtægt i senere år, jf. ovenfor. Det fremførte beløb forrentes ikke.

3.15.1.2 Risiko- og omkostningsgrupper

For risikogrupperne 2 og 6 og alle omkostningsgrupper:

En risiko- eller omkostningsgruppes realiserede delresultat reduceres først med beløb der forlods er tilskrevet forsikringstagernes depoter som risiko- hhv. omkostningsbonus i form af bonus, styrkelser samt beløb, der forlods er brugt til opbygning af Individuel KundeKapital.

Hvis gruppens tilbageværende realiserede delresultat er positivt, og hvis gruppens realiserede delresultat (før ovennævnte reduktion) er positivt, reduceres det med dens beregnede tilstræbte driftsherretillæg, jf. afsnit 3.1, som udgør det tilbageværende realiserede delresultat, dog højst den i afsnit 3.1 nævnte beløbsgrænse og højst gruppens realiserede delresultat (før ovennævnte reduktion). Driftsherretillægget tildeles forholdsmæssigt til egenkapitalen og KundeKapital.

Gruppens tilbageværende realiserede delresultat reduceres med gruppens andel af den selskabspligtige PAL-skat. Denne andel beregnes i overensstemmelse med PAL § 8, idet kun beløb hørende til gruppen indgår. Er gruppens beregnede andel af PAL-skatten negativ, sættes gruppens

PAL-skat for året til 0, og det negative beløb fremføres til modregning i PAL-skat for gruppen i efterfølgende år.

Er gruppens tilbageværende realiserede delresultat positivt, tilføres det til gruppens kollektive bonuspotentiale.

Er gruppens tilbageværende realiserede delresultat negativt, trækkes beløbet i gruppens kollektive bonuspotentiale. Såfremt gruppens kollektive bonuspotentiale ikke fuldt ud kan dække det negative beløb, dækkes det manglende beløb forholdsmæssigt af egenkapitalen og KundeKapital. Der føres ikke skyggekonti for beløb dækket af egenkapitalen og KundeKapital.

Det er en konsekvens af den beskrevne proces, at det faktiske driftsherretillæg kun svarer til det tilstræbte driftsherretillæg (jf. afsnit 3.1), enten hvis det realiserede delresultat er positivt, og den nævnte indledende reduktion med forlodsbonus mv. ikke er negativ (negativ bonus), eller hvis det realiserede delresultat er negativt, og den nævnte indledende reduktion med forlodsbonus mv. ikke resulterer i, at det tilbageværende realiserede resultat bliver positivt (negativ bonus).

For risikogruppe 1:

Denne risikogrupperes realiserede delresultat reduceres først med beløb der enten forlods er tilskrevet forsikringstagernes depoter eller er hensat til fordeling til forsikringstagernes depoter som risikobonus i form af bonus og styrkelser.

Hvis gruppens tilbageværende realiserede delresultat er positivt, og hvis gruppens realiserede delresultat (før ovennævnte reduktion) er positivt, reduceres det med dens beregnede tilstræbte driftsherretillæg, jf. afsnit 3.1, som udgør det tilbageværende realiserede delresultat, dog højst gruppens realiserede delresultat (før ovennævnte reduktion). Driftsherretillægget tildeles forholdsmæssigt til egenkapitalen og KundeKapital.

Gruppens tilbageværende realiserede delresultat reduceres med gruppens andel af den selskabspligtige PAL-skat. Denne andel beregnes i overensstemmelse med PAL § 8, idet kun beløb hørende til gruppen indgår. Er gruppens beregnede andel af PAL-skatten negativ, sættes gruppens PAL-skat for året til 0, og det negative beløb fremføres til modregning i PAL-skat for gruppen i efterfølgende år.

Er gruppens tilbageværende realiserede delresultat negativt, trækkes beløbet i gruppens kollektive bonuspotentiale. Såfremt gruppens kollektive bonuspotentiale ikke fuldt ud kan dække det negative beløb, dækkes det manglende beløb forholdsmæssigt af egenkapitalen og KundeKapital. Der føres ikke skyggekonti for beløb dækket af egenkapitalen og KundeKapital.

Det er en konsekvens af den beskrevne proces, at det faktiske driftsherretillæg kun svarer til det tilstræbte driftsherretillæg (jf. afsnit 3.1), enten hvis det realiserede delresultat er positivt, og den nævnte indledende reduktion med forlodsbonus mv. ikke er negativ (negativ bonus), eller hvis det realiserede delresultat er negativt, og den nævnte indledende reduktion med forlodsbonus mv. ikke resulterer i, at det tilbageværende realiserede resultat bliver positivt (negativ bonus).

3.15.2 Afkast af egenkapital og KundeKapital mv.

KundeKapital (særlige bonushensættelser af type B) tildeles samme forholdsmæssige afkast som det afkast, egenkapitalen får før skat, hvad enten dette afkast er negativt eller positivt, jf. Bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlag, § 2, stk. 2, litra d, jf. dog nedenfor.

Egenkapital og KundeKapital (særlige bonushensættelser af type B) tildeles resultatet af investeringsvirksomheden vedrørende de aktiver, der er allokeret hertil.

Det tilstræbes, at forsikringer under kontributionsprincippet ved fordelingen af det realiserede resultat yder driftsherretillæg til egenkapital og KundeKapital gennem de enkelte kontributionsgrupper. Driftsherretillæggene beregnes pr. kontributionsgruppe som beskrevet i afsnit 3.1 og fordeles til egenkapital og KundeKapital ved fordelingen af det realiserede resultat for forsikringer under kontributionsprincippet som beskrevet i afsnit 3.15.1.

Det tilstræbes endvidere, at pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente ved fordelingen af det realiserede resultat for disse ordninger yder driftsherretillæg til egenkapital og KundeKapital. Driftsherretillægget for disse ordninger fordeles til egenkapital og KundeKapital ved fordelingen af det realiserede resultat for disse ordninger som beskrevet i Teknisk grundlag for PFA Plus.

Ud over den tildelte andel af det realiserede resultat fra forsikringer under kontributionsprincippet og den tildelte andel af det realiserede resultat fra pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente udgøres det samlede afkast af egenkapitalen og KundeKapital af en række delresultater som angivet nedenfor.

Andre resultater, som på nuværende tidspunkt udgør summen af resultatet af syge- og ulykkesforsikring, resultatet for forsikringer uden ret til bonus, herunder PFA Plus med markedsrente, og resultatet for andre ordinære indtægter, fordeles forholdsmæssigt mellem egenkapital og KundeKapital.

Derudover dækker egenkapital og KundeKapital forholdsmæssigt eventuelle tab pga. overførseltillæg samt øvrige negative poster vedr. pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente og forsikringer under kontribution, herunder pris- og omkostningsreduktioner som omtalt i afsnit 3.18.

Hvis der samlet set er underskud, dækker Kollektiv KundeKapital så vidt muligt for Individuel KundeKapital.

Efter den forholdsmæssige fordeling af alle resultatposter beskrevet ovenfor overføres eventuelle beløb mellem egenkapitalen og KundeKapital som følge af Finanstilsynets afgørelse af 18. juni 2013, "Anvendelse af kollektive særlige bonushensættelser til kunderabatter". De overførte beløb beregnes i overensstemmelse med den model, som er beskrevet i den til enhver tid gældende version af det dokumentationsnotat om implementeringen af afgørelsen, som PFA har afstemt med Finanstilsynet. For så vidt angår forsikringspriser og omkostninger i PFA Plus indgår de beregnede priser i henhold til det tekniske grundlag for PFA Plus og de tilhørende satsbilag som "kostpriser" i modellen, mens eventuelle differencer i forhold til aftalte priser indgår som lønsomhedselementer.

Den relevante del af afkastet af KundeKapital belastes med pensionsafkastskat i overensstemmelse med pensionsafkastbeskatningsloven, mens den selskabsskattepligtige del af afkastet af egenkapitalen belastes med selskabsskat.

3.16 Særlige bonushensættelser / KundeKapital®

Særlige bonushensættelser i henhold til § 2, stk. 2, i Bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlag for gruppe 1-forsikringssselskaber m.v. består i PFA Pension af individuelle særlige bonushensættelser og kollektive særlige bonushensættelser. Begge er særlige bonushensættelser af type B.

I PFA Pensions markedsføring vil særlige bonushensættelser blive omtalt som KundeKapital.

KundeKapital indgår på lige fod med egenkapital i kapitalgrundlaget, som er den ansvarlige kapital et forsikringsselskab skal have ifølge lovgivningen. KundeKapital skal, bortset fra udlæg og tilbagebetaling heraf vedrørende diskretionære rabatter, jf. afsnit 3.15.2, dække dels de samme positive og negative poster, som PFA Pension til enhver tid beslutter, at egenkapitalen skal dække, og dels de samme tab, som egenkapitalen skal dække. KundeKapital kan derfor blive reduceret blandt andet ved dækning af tab på forsikringsdriften og andre negative poster. Risikoen for reduktion af Individuel KundeKapital er begrænset, så længe Kollektiv KundeKapital eksisterer, som nævnt nedenfor i afsnit 3.16.3.

Fra 1. januar 2004 opbygges særlige bonushensættelser, herefter Individuel KundeKapital - IKK, af midler fra forsikringernes andel af det realiserede resultat – eller positive delelementer heraf. Dette vil ske ved i månedsfremføringen af den enkelte forsikring at overføre et beløb til en for kunden individuel særskilt konto for IKK.

Nedenfor beskrives principperne for forrentning af IKK, overførsel til og fra IKK, anvendelse af Kollektiv KundeKapital mv.

PFA Pension kan til enhver tid ændre reglerne, herunder principper og satser, for KundeKapital ved en fornyet anmeldelse til Finanstilsynet.

3.16.1 Regulativ for KundeKapital®

Regler om KundeKapital i regulativ for forsikringer med depotrente (gennemsnitsrenteforsikringer) indgår som en del af afsnit 3.2. Reglerne om KundeKapital i regulativ for PFA Plus indgår som bilag i Teknisk grundlag for PFA Plus.

3.16.2 IKK

Med den enkelte arbejdsgiver / organisation aftales det, om de tilhørende individuelle forsikringer skal være omfattet af IKK.

Aftalen med arbejdsgiver / organisation kan indeholde bestemmelse om, at

- alle nuværende og kommende individuelle forsikringsaftaler skal være omfattet af IKK
- alle nuværende og kommende individuelle forsikringsaftaler skal være omfattet af IKK – de nuværende og kommende forsikrede kan indenfor en angivet tidsfrist give afkald på at være omfattet af IKK
- ingen af de individuelle forsikringsaftaler vil være omfattet af IKK.

Arbejdsgiver / organisation kan opsigte aftale om IKK med et angivet varsel. Opsigelsen får alene virkning for fremtidige overførsler til IKK.

For individuelt tegnede policer uden tilknytning til arbejdsgiver eller organisation vil der blive orienteret om indførelse af KundeKapital – og der vil være mulighed for at tilmelde sig IKK inden for en angivet tidsfrist. For nye individuelt tegnede policer, vil deltagelse i IKK være indeholdt i aftalegrundlaget med PFA Pension. For individuelt tegnede policer, der én gang er omfattet af IKK, vil der ikke være mulighed for at fravælge fremtidige overførsler til IKK. Dette gælder dog ikke forsikringer i PFA Plus.

3.16.2.1 Princip for opsparring:

Præmie- eller indskudsbetalte forsikringer i PFA Pension kan fra 1. januar 2004 deltage i opbygningen af IKK i det omfang, de ikke er eksplicit undtaget, jf. afsnit 3.16.2.1.1. Opbygningen sker ved

overførsel af en andel af forsikringernes realiserede resultat til IKK. Andelen anmeldes til Finanstilsynet og kan løbende ændres. Andelen kan variere for delbestande og endvidere mellem forskellige produkttyper.

Fra 1. januar 2004 vil andelen af det realiserede resultat for forsikringer med depotrente (gennemsnitsrenteforsikringer) uden for PFA Plus, der anvendes til IKK, svare til 5 % af indbetalinger, efter fradrag til de i afsnit 3.16.2.1.1 nævnte dækninger. Satsen anvendes på løbende præmier samt indskud. Fra 1. januar 2006 og indtil udgangen af 2018 fratrækkes der bidrag til IKK af overførsler. Overgangsreglerne ved udgangen af 2018 er, at der fratrækkes bidrag til IKK af overførsler i følgende tilfælde:

- For policer, der er tegnet inden udgangen af 2018: Hvis anmodningen om overførsel sker inden udgangen af 2018 eller inden tegningsdatoen + 6 måneder
- For policer hørende til medarbejdere i virksomheder, der har underskrevet pensionsaftale med PFA Pension i 2018, som træder i kraft i 2019: Hvis medarbejderen er ansat på ikrafttrædelsesdatoen og anmodningen om overførsel sker inden 6 måneder fra ikrafttrædelsesdatoen.
- For policer hørende til overenskomstsatte medarbejdere i virksomheder, der har underskrevet pensionsaftale med PFA Pension i 2018, som træder i kraft i 2019, og hvor overenskomstsatte først omfattes af aftalen op til 12 måneder senere: Hvis medarbejderen er ansat på den dato, hvorfra overenskomstsatte omfattes, og anmodningen om overførsel sker inden 6 måneder fra denne dato.

Beregningen af det realiserede resultat og overførsler heraf til IKK for pensionsordninger i PFA Plus fremgår af det tekniske grundlag for PFA Plus.

IKK opspares pr. skattekode på en selvstændig konto. Kunden vil via depotregnskabet kunne se overførslen til den individuelle konto for IKK. Endvidere indregnes IKK-beløbet i prognoserne for pensioneringsydelse.

3.16.2.1.1 Undtagede dækninger:

Følgende policer/dækninger er undtaget i forbindelse med opsparing af IKK:

- Solidariske dækninger jf. afsnit 8.10 i det tekniske grundlag
- Gruppeliv jf. afsnit 8.10.9 i det tekniske grundlag
- Forsikringer uden ret til bonus - herunder Standard-Liv og U74-livrenter jf. afsnit 8.1 hhv. 8.4 i det tekniske grundlag.
- 5-års kontoen jf. afsnit 8.6 i det tekniske grundlag
- Plejesikring afsnit 8.5 i det tekniske grundlag
- Forsikringer med kontant bonus
- Tilsagnsordninger, hvor det er aftalt med arbejdsgiver, at forsikrede skal have et vist pensions-tilsagn og pensionsbidraget er den ubekendte størrelse.
- Andre ikke reserveopbyggende dækninger – herunder syge- og ulykkesforsikringer, som bl. a. dækker PFA Kritisk Sygdom, PFA Helbredssikring og PFA Ulykkesikring
- specielle forsikringer, der undtages af tekniske eller administrative årsager.

3.16.2.2 Princip for forrentning

IKK er særlige bonushensættelser af type B og opfylder betingelserne i § 2, stk. 2 i bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlag for gruppe 1-forsikrings-selskaber m.v (bek. nr. 620 af 1. juni

2017). Forrentningen af IKK før PAL-skat svarer mindst til forrentningen af egenkapitalen før skat (og før udlæg og tilbagebetaling heraf vedr. diskretionære rabatter, jf. afsnit 3.15.2).

I praksis vil IKK blive forrentet med en foreløbigt fastsat rente. Den foreløbig fastsatte rente anmeldes til Finanstilsynet og kan løbende ændres. Den kan være nul eller negativ.

Når den henover året tilskrevne foreløbige forrentning afviger fra den ved årets afslutning opgjorte forrentning af egenkapitalen eller en eventuelt højere forrentning besluttet af PFA Pensions bestyrelse, vil der ske en rentekorrektion i form af tilskrivning af en ekstraforrentning. Dette vil ske efter selskabets generalforsamling året efter.

Såvel den foreløbige forrentning som ekstraforrentningen for regnskabsåret 2019 og efterfølgende år vil, så længe de er positive, blive overført til den øvrige opsparing frem for den enkelte IKK-saldo. Er den foreløbige forrentning eller ekstraforrentningen negativ, bliver forrentningen hhv. ekstraforrentningen tilskrevet (dvs. trukket fra) IKK.

For forsikringer, hvor IKK er anvendt til køb af yderligere (løbende) udbetalinger ved pensionering, vil en eventuel rentekorrektion (ekstraforrentning) dog altid indgå direkte i depotopgørelsen. Udbetalingen reguleres dog først i forbindelse med den førstkommande årlige regulering af udbetalingen.

Er det samlede depot udbetalt i forbindelse med en forsikringsbegivenhed eller genkøb inden tilskrivning af rentekorrektionen, vil en rentekorrektion ikke blive foretaget.

Nedenfor beskrives rentekorrektionen. Det forudsættes, at forlodsrenten ikke ændres i løbet af et kalenderår (hvis det sker, vil beregningen blive præciseret ved en fornyet anmeldelse). Uanset hvorledes overførslerne til IKK er fordelt hen over året på den enkelte police, vil rentekorrektionen for år t for gennemsnitsrentepolicer eksklusiv policer konverteret til U17 blive udregnet som følger, når den fordeles pr $1/y$ år $t+1$:

Hvis forlodsrenten for år t er 0 %:

Der foretages en fiktiv forlodsforrentning af IKK baseret på en fiktiv forlodsrentesats. Denne fiktive forlodsforrentning beregnes "uden for" opsparingen/IKK.

Rentekorrektionen udgør som udgangspunkt (jf. nedenfor)

$\text{IKK-rente}_{\text{fiktiv}(t)} * \text{EksRnt}_t$

hvor

- $\text{IKK-rente}_{\text{fiktiv}(t)}$ er den i år t fiktivt beregnede forlodsforrentning af IKK baseret på den fiktive forlodsrentesats d_t (og sædvanlig saldogremregningsteknik) – inklusiv (forlods)forrentning af rentekorrektionen for år $t-1$ for perioden fra $1/1$ i år t og frem til tilskrivning af denne i år t
- $\text{EksRnt}_t = e_t / d_t$ er tillæg for rentekorrektion vedr. år t med valør ultimo år t
- e_t er den konstaterede årlige egenkapitalforrentningssats for år t eller en højere sats besluttet af PFA Pensions bestyrelse
- d_t er en årlig, fiktiv forlodsrente for år t , som sættes lig med den ved årets indgang fastsatte prognoserente for IKK for år t , hvis denne er positiv, og ellers sættes lig med 1 %

Ellers (hvis forlodsrenten for år t ikke er 0 %):

Rentekorrektionen udgør som udgangspunkt (jf. nedenfor)

$\text{IKK-rente}(t) * \text{EksRnt}_t * (1+d_{t+1})^{(y-1)/12}$

hvor

- $\text{EksRnt}_t = (e_t - d_t) / d_t$ er faktoren for rentekorrektion vedr. år t med valør ultimo år t ,

- e_t er den konstaterede årlige egenkapitalforrentningssats for år t eller en højere sats besluttet af PFA Pensions bestyrelse,
- d_t er den årlige forlodsrente i år t
- IKK-rente(t) er den i år t tilskrevne forlodsforrentning på IKK,
- $(1+d_{t+1})^{(y-1)/12}$ repræsenterer forrentning af rentekorrektionen for perioden fra 1.1.t+1 indtil tilskrivningen i år $t+1$.

Af rentekorrektionen "IKK-rente(t) * EksRnt $_t$ * $(1+d_{t+1})^{(y-1)/12}$ " vil "IKK-rente(t) * EksRnt $_t$ * $((1 + d_{t+1})^{(y-1)/12} - 1)$ " indgå i IKK-rente($t+1$), såfremt IKK ikke er udbetalt eller anvendt til køb af yderligere udbetaling.

Den endelige forrentning for pensionsbeviser i PFA Plus og gennemsnitsrentepolicer konverteret til U17 vil blive beregnet ud fra primo saldoen og på de enkelte posteringer i løbet af året – og herfra trækkes årets foreløbige forrentning. Dette giver anledning til en rentekorrektion, som tilskrives i det nye år. Rentekorrektionen for år t (som altså tilskrives i år $t+1$) beregnes for $t \geq 2019$ som

Rentekorr(t) = Endelig IKKSaldo(ultimo t) – Foreløbig IKKSaldo (ultimo t),

hvor

Endelig IKKSaldo(ultimo t) =

$$\begin{aligned} & \text{Endelig IKKSaldo(primo } t) * \prod_{vd=1.1.t}^{31.12.t} (1 + fakrnt(vd))^{1/372} \\ & + \sum_{1.1.t \leq d \leq 31.12.t} \text{postering}(t,d) * \prod_{vd=d}^{31.12.t} (1 + fakrnt(vd))^{1/372} \\ & + \text{Rentekorr}(t-1) * \prod_{vd=1.1.t}^{31.12.t} (1 + fakrnt(vd))^{1/372} / \prod_{vd=1.1.t}^{vd(t-1)-1} (1 + forelrnt(vd))^{1/372}, \end{aligned}$$

hvor

1. Foreløbig IKKSaldo(ultimo t) er den individuelle KundeKapital ultimo år t efter foreløbig forrentning,
2. fakrnt(vd) er endelig årlig Individuel KundeKapital forrentning på dato vd (vil være ens for alle vd i år t).
3. postering (t,d) er postering på Individuel KundeKapital-kontoen i år t – renteposteringer, herunder rentekorrektioner, undtaget. Posteringen har valørdato på dato d .
4. der regnes med 31 dage i alle måneder. For måneder med mindre end 31 kalenderdage placeres de overskydende dage mellem månedens sidste dag og første dag i den efterfølgende måned. I ikke-skudår er der altså 4 dage fra 28. februar til 1. marts.
5. $vd(t-1)$ er tilskrivningsdatoen for Rentekorrektionen ($t-1$)
6. forelrnt(vd) er foreløbig årlig Individuel KundeKapital forrentning på dato vd (vil være ens for alle vd i år t). Det forudsættes, at $forelrnt(vd) \geq 0$.
7. Foreløbig IKKSaldo(ultimo t) er den individuelle KundeKapital ultimo år t efter foreløbig forrentning.

Hvis t er det første år med IKK for en given ordning, er Rentekorr($t-1$) = 0.

Formlen for Rentekorr(t) afspejler, at

- Rentekorr($t-1$) forrentes (endeligt) med IKK-renten for år t fra 1.1. t og indtil $vd(t-1)$, hvor den tilskrives (i år t), og en difference mellem den endeligt forrentede rentekorrektion og den
- hvis den foreløbige IKK-forrentning er positiv, forøges Rentekorr($t-1$) med den foreløbige forrentning frem til $vd(t-1)$ i forbindelse med tilskrivningen

- forskellen mellem den endelige IKK-forrentning af Rentekorr(t-1) og den foreløbige forrentning forrentes med den endelige forrentning og indgår i Rentekorr(t) og tilskrives således i år t+1.

For både gennemsnitsrente og PFA Plus står Kollektiv KundeKapital som sikkerhed for den tilskrevne forrentning, se nedenfor i afsnit 3.16.3.

3.16.2.3 Princip for overlevelsesgevinst

Dette afsnit gælder kun for pensionsordninger under nedsparing (efter alderspensionering) i PFA Plus.

Til Individuel KundeKapital knyttet til livsvarig eller tidsbegrænset (ophørende) livspension under udbetaling tilskrives løbende overlevelsesgevinst. Denne beregnes ud fra en forlodssats for dødeligheden og den andel af den pågældende IKK-opsparing, der bortfalder ved pensionsmodtagerens eller dennes eventuelle begunstigedes død. Forlodssatsen er ugaranteret og fastsættes for en måned ad gangen. Med mindre andet er angivet i det tekniske grundlag for PFA Plus, anvendes samme sats som for den øvrige livspensionsopsparing.

PFA's bestyrelse kan i forbindelse med generalforsamlingens godkendelse af årsregnskabet beslutte, at overlevelsesgevinsterne hørende til Individuel KundeKapital skal reguleres, hvis risikoregnskabet vedrørende Individuel KundeKapital som livspension tilsiger dette. I så fald vil der blive foretaget en regulering af de omfattede pensionsmodtageres individuelle KundeKapital efter årsregnskabet godkendelse. Nærmere principper for en sådan regulering anmeldes inden den tages i anvendelse.

3.16.2.4 Princip for udbetaling for forsikringer med depotrente (gennemsnitsrenteforsikringer)

For forsikringer i gennemsnitsrente sker udbetaling af IKK som hovedregel gennem overførsel til depotet og ud fra de regler, der er beskrevet i nedenstående underafsnit.

3.16.2.4.1 Pensionering

Ved pensionering vil der på en kapitalpension blive udbetalt IKK-beløbet sammen med kapitalpensionsdepotet. På en rate- eller rentepension anvendes beløbet til køb af hhv. rate- og renteydelser. Beløbet fordeles på de forsikringsydelser, som er gældende på forsikringen ved pensionering.

Hvis der ikke findes pensioneringsydelser, udbetales IKK-beløbet som et engangsbetalt beløb med den afgift, der måtte være gældende.

3.16.2.4.2 Dødsfald

IKK-beløbet udbetales ved dødsfald som tillæg til evt. øvrig dødsdækning. Ligesom ved pensionering købes ved død forsikringsydelser ud fra de forsikringsydelser, der er gældende på policen ved dødsfaldet. På policer uden dødsfaldsydelse vil der ved død ske en engangsudbetaling med den afgift, der måtte være gældende.

3.16.2.4.3 Invaliditet

Ved tilkendelse af løbende udbetaling og/eller præmiefritagelse i forbindelse med invaliditet benyttes hele det opsparede IKK-beløb som hovedregel som ved et indskud til køb af ydelser. Der er her

to løsninger. Hvor invalidedækningerne er fastsat som en fast procentdel af gagen eller et fast kronebeløb, benyttes IKK-beløbet til køb af udløbsdækninger, dvs. på samme måde som bonus blev anvendt i eventuel bestand i henhold til aftalen med kunden.

Hvor der ikke er aftalt en dækning, som er en fast procentdel af gagen eller et fast kronebeløb, eller hvis der alene tilkendes præmiefritagelse, benyttes IKK-beløbet til køb af ydelser ud fra ydelsessammensætningen på policen. For policer konverteret til U17, jf. afsnit 3.2.2.2, købes alene GIPP-ydelser, jf. afsnit 1.15.9.1.

Undtagelser til ovenstående hovedregel:

- For policer, der ikke er konverteret til U17, og som har invaliderentedækninger, gælder, at hvis der ved invaliditeten ikke tilkendes udbetalinger ved invaliditet, men alene præmiefritagelse, bevares det opsparede IKK-beløb, og der sker ingen yderligere overførsel til IKK-kontoen som følge af den manglende præmiebetaling.
- For policer der er konverteret til U17, som både har invalidebetingede ydelser med løbende udbetaling og opsparing til Individuel KundeKapital vil IKK-beløbet valørmæssigt tidligst blive anvendt til køb af ydelser med virkning fra tidspunktet for konvertering til U17. IKK-beløbet vil dog ikke blive anvendt til køb af ydelser, hvis den tilkendte invalidebetingede ydelse udelukkende vedrører en periode der ligger inden policen er blevet konverteret til U17.

Ved reaktivering og evt. genoptagelse af præmiebetaling genstartes overførsel til IKK-kontoen.

3.16.2.4.4 Overført forrentning

Når forrentning af IKK overføres til depotet, behandles overførslen som bonus.

3.16.2.5 Princip for udbetaling for forsikringer i PFA Plus

Individuel KundeKapital udbetales fra pensionsordningen sammen med depotet.

Ved præmiefritagelse bevares Individuel KundeKapital og der overføres et beløb til Individuel KundeKapital svarende til 5 % af præmiefritagelsens indbetalinger til opsparingen.

Såvel ved død før alderspensionering som ved pensionering afhænger udbetalingen af Individuel KundeKapital af skattekode, jf. nedenfor. Udbetalingen er ugaranteret og justeres for skatter og eventuel afgift til staten.

Ved død før alderspensionering (før påbegyndt udbetaling):

- På skattekode 1 og 9 udbetales Individuel KundeKapital som et engangsbeløb.
- På skattekode 2 udbetales Individuel KundeKapital løbende hvis ratepensionen udbetales løbende og som et engangsbeløb hvis ratepensionen udbetales som et engangsbeløb.
- På skattekode 3 og 33 udbetales Individuel KundeKapital som et engangsbeløb.

Ved alderspensionering (og herefter):

- På skattekode 1 og 9 udbetales Individuel KundeKapital løbende sammen med den øvrige opsparing. Ved pensionsmodtagerens eller dennes eventuelle begunstigedes død bortfalder den andel af Individuel KundeKapital, hvortil der ikke er knyttet udbetaling ved den pågældendes død.
- På skattekode 2 udbetales Individuel KundeKapital løbende.
- På skattekode 3 og 33 udbetales Individuel KundeKapital som et engangsbeløb.

3.16.2.6 Genkøb

Ved genkøb indgår IKK-beløbet i depotet, hvis PFA Pension opfylder solvenskapitalkravet i henhold til lovgivningen. Det gælder både ved udbetaling og ved beregning af genkøbsomkostninger, svarende til de til enhver tid anmeldte regler herfor. Ved delvist genkøb udbetales det opsparede IKK-beløb som det sidste, dog således at IKK-beløbet efter et delvist genkøb ikke kan udgøre mere end 10% af depotet og et overskydende IKK-beløb overføres til depotet.

3.16.2.7 Jobskifte

Ved jobskifte overføres IKK-beløbet sammen med depotet, hvis PFA Pension opfylder solvenskapitalkravet i henhold til lovgivningen. Dette gælder også ved jobskifte, hvor der skal overføres internt fra PFA Pension til et andet selskab i PFA-koncernen. Ved jobskifte uden skift af pensionsleverandør bibeholdes IKK-kontoen.

3.16.2.8 Virksomhedsomdannelse

Ved overførsel af depot til anden leverandør i henhold til aftale om pensionsoverførsel ved virksomhedsomdannelse – jf. afsnit 7.3 - overføres IKK-beløbet sammen med det øvrige depot, hvis PFA Pension opfylder solvenskapitalkravet i henhold til lovgivningen.

3.16.3 Kollektiv KundeKapital®

Udbetaling af midler fra Kollektiv KundeKapital (KKK) kan foretages til Individuel KundeKapital (IKK) efter de principper, der følger nedenfor.

KKK er særlige bonushensættelser af type B. jf. § 2, stk. 2, nr. 2 i bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlag for gruppe 1-forsikringselskaber m.v af 1. juni 2017 (kapitalgrundlagsbekendtgørelsen).

Den samlede KundeKapital vil blive forrentet som egenkapitalen før skat og før udlæg og tilbagebetaling heraf vedr. diskretionære rabatter, jf. afsnit 3.15.2.

KKK vil isoleret set også blive forrentet som egenkapitalen før skat og før udlæg og tilbagebetaling heraf vedr. diskretionære rabatter, jf. afsnit 3.15.2, men derudover dækker KKK så vidt muligt IKK's forholdsmæssige andel dels af de samme positive og negative poster, som PFA Pension til enhver tid beslutter, at egenkapitalen skal dække, og dels af de samme tab, som egenkapitalen skal dække, som nævnt ovenfor i indledningen til afsnit 3.16, samt en eventuel merforrentning af IKK, som PFA's bestyrelse fastsætter. På den måde sikrer KKK så vidt muligt, at IKK tilskrives det

maksimale af forrentningen af egenkapitalen og forlodsrenten eller en højere rente fastsat af PFA's bestyrelse.

Tilbagebetaling af udlæg vedr. diskretionære rabatter, jf. afsnit 3.15.2, vil som udgangspunkt tilfalde KKK alene, i det omfang udlæggene er foretaget af KKK.

Ud over forrentning af IKK-opsparring tilskrives IKK-opsparring tilknyttet livsvarig eller tidsbegrænset (ophørende) livspension i PFA Plus (skattekode 1 eller 9) under udbetaling løbende overlevelsesgevinst. Denne beregnes ud fra en forlodssats for dødeligheden og den andel af den pågældende IKK-opsparring, der bortfalder ved pensionsmodtagerens eller dennes eventuelle begunstigedes død. Omvendt tilfalder denne andel KKK ved den pågældendes død. Forlodssatsen er ugaranteret og fastsættes for en måned ad gangen. PFA's bestyrelse kan i forbindelse med generalforsamlingens godkendelse af årsregnskabet beslutte, at overlevelsesgevinsterne hørende til Individuel KundeKapital skal reguleres, hvis risikoregnskabet vedrørende Individuel KundeKapital som livspension tilsiger dette. I så fald vil der blive foretaget en regulering af de omfattede pensionsmodtageres individuelle KundeKapital efter årsregnskabets godkendelse.

Midler fra KKK udloddes således til IKK via

1. sikring af at Individuel KundeKapital mindst forrentes med den rente, der tilskrives i løbet af året, eller en højere rente besluttet af PFA Pensions bestyrelse,
2. overlevelsesgevinst til IKK-opsparring tilknyttet livsvarige eller tidsbegrænsede livspensioner i PFA Plus (skattekode 1 eller 9) under udbetaling, og
3. dækning af Individuel KundeKapitals forholdsmæssige andel dels af de samme positive og negative poster, som PFA Pension til enhver tid beslutter, at egenkapitalen skal dække, og dels af de samme tab, som egenkapitalen skal dække, som nævnt ovenfor i indledningen til afsnit 3.16.

Forrentningen af IKK fastsættes således, at eksisterende KKK forventeligt vil blive udloddet over en årrække. Senest når der ikke længere er KKK, overgår IKK til udelukkende at opnå en forrentning som egenkapitalen før skat og før udlæg og tilbagebetaling heraf vedr. diskretionære rabatter.

Der er ikke tilknyttet nogen andele af Kollektiv KundeKapital til andele af Individuel KundeKapital, jf. § 18 i kapitalgrundlagsbekendtgørelsen.

PFA Pension kan ved begrundet anmeldelse til Finanstilsynet ændre modellen for udlodning af KKK, inden alle midler i KKK er overført til IKK.

3.17 Regler for betaling af visse omkostninger

Regler for etableringsomkostninger og løbende omkostninger, jævnfør Bekendtgørelse om betaling af visse omkostninger for livsforsikringsvirksomhed.

PFA Pension betaler ikke omkostninger til forsikringsmæglere i forbindelse med etablering af forsikringsaftaler, jævnfør bekendtgørelsens § 2, ligesom PFA Pension ikke har særskilte omkostninger i forbindelse med etablering af ny forsikringsaftale gennem det direkte salgspersonale.

PFA Pension formidler beløb fra forsikringstagere til forsikringsmæglere, der skal dække forsikringsmæglerens løbende omkostninger, jævnfør bekendtgørelsens § 3, nr. 1.

Løbende omkostninger for ydelser under forsikringens løbetid, jævnfør bekendtgørelsens § 3, nr. 2 bliver opkrævet hos forsikringstageren i det år, PFA Pension afholder disse.

3.18 Pris- og omkostningsreduktion

Der kan for den enkelte kundeaftale (ordning) eller forsikrede fastsættes priser eller administrationsomkostninger, der ligger under de satser der er anmeldt i teknisk grundlag afsnit 3.

Dette skal ses i sammenhæng med reglerne for egenkapitalforrentning, kapitel 3.15 i teknisk grundlag, hvor eventuelle negative omkostnings- og risikoresultater dækkes af egenkapital og KundeKapital.

3.19 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. I det følgende anvendes betegnelsen "krig" for krig og krigslignende tilstand eller anden fareforøgelse af tilsvarende art. Herved 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. Betegnelserne "dansk område", "her i landet" o.l. omfatter Danmark inkl. Grønland og Færøerne.

§2

Krigsregulativet finder anvendelse for følgende personer:

- a. Civile forsikrede.
- b. Forsikrede, der under krigen deltager i Hæren, Søværnet, Flyvevåbenet, Hjemmeværnet, Beredskabskorpset o. lign., herefter betegnet Forsvaret.

§3

I forbindelse med krig 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 krigens indtræden har været uafbrudt i kraft i mindst 1 år.

§4

For alle forsikrede omfattet af krigsregulativet, jf. § 2, kan selskabet fra krigens indtræden forlange betaling af en ekstrapræmie. Ekstrapræmien fastsættes som en forhøjelse af risikobetalingen for forsikringsdækningerne. Ekstrapræmien opkræves for at tage højde for ekstra udbetalinger forårsaget af krigen. Den forhøjede risikobetaling fastsættes som en procentvis forhøjelse af risikobetalingen for hvert produkt, hvor forhøjelsen afhænger af produktet. Satserne vil endvidere afhænge af om risikoen er positiv eller negativ. Satserne for de forhøjede risikobetalinger anmeldes til Finanstilsynet ved krigens indtræden. Satserne kan løbende justeres. De nye satser vil i givet fald blive anmeldt.

Stk. 2. Hvis et forsikringsprodukt bortfalder ved krigens indtræden, fremgår det af selskabets forsikringsbetingelser for forsikringer.

Stk. 3. For de forsikringer, hvor der opkræves ekstrapræmie i henhold til stk. 1, vil der for forsikringer med månedlig præmiebetaling gælde, at den forhøjede risikobetaling trækkes i betalingspræmien.

For forsikringer, der ikke har månedlig betaling, vil ekstrapræmien indtil næste forfald blive trukket med det samme i forsikringens depot. Hvis dette ikke er muligt, vil ekstrapræmien blive opkrævet hos forsikringstageren. Herefter vil den forhøjede risikobetaling blive trukket i betalingspræmien. En evt. ændring af ekstrapræmien vil blive behandlet tilsvarende.

Såfremt betalingspræmien ikke kan indeholde ekstrapræmien, hæves betalingspræmien eller det manglende beløb fratrækkes i depotet.

Betaling af ekstrapræmie fortsætter, indtil selskabet ikke længere vurderer, at den er nødvendig til at dække merudbetalinger i forbindelse med krigen. Betalingen ophører dog senest ved forsikredes død eller ved forsikringens ophør.

Stk. 4. Hvis ikke andet meddeles aftaleparterne ved krigens indtræden, suspenderes selskabets risikoaftaler vedr. beregning af risikooverskud. Dette indebærer, at der ikke vil blive udarbejdet risikoregnskaber, så længe der er krig.

Stk. 5. Hvis ikke andet meddeles aftaleparterne ved krigens indtræden, suspenderes selskabets regler for ophævelse af pensionsordninger, regler for ændring til indbetalingsfrie pensionsordninger samt regler for omregning i forbindelse med udbetaling ved førtidspension. Nye regler vil blive anmeldt til Finanstilsynet.

Stk. 6. Ved krigens indtræden kan selskabet vælge, at det ikke er muligt at forøge risikoen ved død og invaliditet. Dette betyder, at der ikke kan ske nytegning og forhøjelse af forsikringsdækninger ved død og tab er erhvervsevne. Selskabet anmelder regler herfor til Finanstilsynet.

Stk. 7. Der foretages løbende opgørelse over døds- og invaliditetsskader blandt de forsikrede, hvor der betales ekstrapræmie, jf. stk. 1. Efter krigens afslutning tages stilling til, hvorledes et evt. overskud skal indgå i selskabets overskudsudlodning.

§5

Forsikrede, der under krigen 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 under krigen deltager i Forsvaret og ikke har anmeldt dette, jf. stk. 1, udbetaler selskabet i tilfælde af forsikringsbegivenhedens indtræden som følge af krigen forsikringens indbetalingsfri ydelse, beregnet på tidspunktet umiddelbart forud for forsikringsbegivenhedens indtræden efter selskabets regler herfor. For produkter, hvor der ikke kan defineres en indbetalingsfri ydelse, vil der ikke være dækning.

4 Selskabets principper for genforsikring

4.1 Genforsikring af store summer

PFA Pension har ikke genforsikring, som dækker i tilfælde af store skader på enkeltpersoner.

PFA Pension dækker normalt risikosummer op til 40 mio. kr. Der etableres ikke ydelser, hvor risikosummen overstiger 40 mio. kr., uden direktionens godkendelse.

4.2 [Udgået]

4.3 Pooling

PFA Pension har indgået to poolingkontrakter. For begge kontrakter gælder, at skader i PFA pension dækkes i det omfang, der er overskud i den enkelte kundes samlede internationale regnskab.

5 Regler for oplysninger, som de forsikringssøgende skal afgive til bedømmelse af risikoforholdene

5.1 Generelle regler

Reglerne gælder forsikringer, der tegnes, reguleres eller ændres efter reglernes ikrafttræden den 1.12.2005.

5.1.1 Risikobeløb

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

Ved en risikoberegning forstås en beregning af risikoen på opsparerens policer. Risikoberegning foretages i de situationer, hvor vi vil undersøge, om der er en stigning i risiko. Det er vigtigt at vide, om vi skal udbede helbredsoplysninger, og om vi kan tegne forsikringen til opsparereren, eller om grænserne, for hvor stor en risiko PFA vil påtage sig, overskrides.

For at kunne lave en hurtig og simpel beregning, regnes der stigning i risiko på følgende måde:

Der regnes på invaliderisiko (incl. præmiefritagelse) og dødsrisiko hver for sig.

Invaliderisiko - summen af:

løbende ydelser ved invaliditet x 10 og

rateydelser ved invaliditet x 10 og

sumydelser ved invaliditet x 1 og

den årlige præmie x 10, hvis der er præmiefritagelse

Dødsrisiko – summen af:

løbende ydelser ved død x 10 og

rateydelser ved død x 10 og

sumudbetaling ved død x 1

Den individuelle børnerente regnes for hvert barn, dog ikke for nye børn under 2 år i gruppe A – C (jf. 5.1.3) i den beregning, de tilknyttes.

Den kollektive børnerente regnes med 1 barn, da vi ikke kender antallet af børn.

5.1.2 Obligatorisk forsikringsordning

Ved en obligatorisk forsikringsordning forstås en ordning, hvor en arbejdsgiver efter faste kriterier tegner forsikringer for sine medarbejdere i henhold til kontrakt med et forsikringsselskab.

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 forsikringsselskab, en arbejdsgiverorganisation og/eller en arbejdstagerorganisation.

5.1.3 Inddeling

Forsikringerne er inddelt i 4 grupper.

Gruppe A: Obligatoriske forsikringsordninger, herunder ordninger med obligatoriske grunddækninger og arbejdsmarkedspensionsordninger, hvor der ikke er aftalt særlige antagelsesvilkår (jf. Gruppe C). Omfatter også ordninger, hvor der kan være frivillig tilmelding til ordningen i en begrænset periode.

Gruppe B: Frivillige forsikringsordninger med firmaaftaler, hvor der ikke er aftalt særlige antagelsesvilkår (jf. Gruppe C)

Gruppe C: Forsikringsordninger, der har deres egne antagelsesvilkår, som ikke harmonerer med antagelsesvilkårene i gruppe A eller B.

Gruppe E: Privattegnede forsikringer og frivillige firmaforsikringer uden firmaaftale. Herunder forsikringer tegnet igennem Letpension.

Det er hensigten, at nye firmaaftaler skal placeres i gruppe A eller B.

Ud over ovenstående findes Kundegruppeforsikringer tegnet via nogle pengeinstitutter. Deres regler for afgivelse af helbredsoplysninger fremgår af kapitel 8.11.5 i det tekniske grundlag.

5.1.4 Overførsler

Der kan ske undtagelser fra reglerne om helbredsoplysninger som følge af overførselsregler anmeldt til Finanstilsynet (Jobskifteaftalen og aftale om virksomheds-overdragelse).

5.1.5 Udsættelser

Der forlanges ikke helbredsoplysning ved udsættelse i et år af udbetaling af en pensionsforsikring eller en livsforsikring.

5.1.6 Undersøgelse for HIV-antistof

Der kræves kun undersøgelse for HIV-antistof på forsikrede, der bliver superrisiko, jf. punkt 0.

5.1.7 Genkøb

I forbindelse med genkøb i henhold til reglerne i afsnit 6.2 kan vi kræve tilfredsstillende helbredsoplysninger.

5.1.8 Ændring af forsikringsydelse i forbindelse med pensionering.

Hvis forsikringsydelse ændres i forbindelse med, at den forsikrede går på pension kan vi kræve tilfredsstillende helbredsoplysninger.

5.1.9 Nedsættelse/bortfald af individuel ægtefælle dækning.

Hvis den forsikrede ønsker at nedsætte/fjerne den individuelt valgte ægtefælledækning, kan vi kræve en helbredserklæring udfyldt af ægtefællen.

5.2 Gruppe A

5.2.1 Nytegninger

Her anvendes en såkaldt pensionserklæring, som er begrænset til spørgsmål om generel nedsat erhvervsevne eller anvendelse af/deltagelse i forskellige former for offentlige tilskudsordninger, pensionsordninger og afklaringsforløb såsom ansættelse i løntilskud, førtidspension, seniorpension, fleksjob, ressourceforløbsydelse etc. PFA kan til enhver tid tilføje, fjerne eller ændre de spørgsmål, der anvendes på erklæringen.

I de fleste pensionsordninger indhentes pensionserklæringen på følgende måde.

Forsikredes police udstedes med en påtegning om, at forsikrede ikke er dækket ved invaliditet herunder præmiefritagelse, hvis han er omfattet af en række forhold nævnt i policen.

I et følgebrev til policen gøres den forsikrede opmærksom på, at han skal indsende en vedlagt pensionserklæring, hvis han er omfattet af et af de forhold, der er angivet i pensionserklæringen.

Indsender den forsikrede pensionserklæringen pga. ovennævnte, kan vi bede om yderligere helbredsoplysninger for at se, om vi i stedet for et afslag eventuelt kan tilbyde den forsikrede en eller flere forsikringsdækninger, evt. på særlige vilkår.

I forbindelse med nytegningen kan den forsikrede, som ikke er omfattet af nogen af de forhold, der er angivet i pensionserklæringen, i en begrænset periode forhøje sine forsikringsdækninger uden afgivelse af personlige helbredsoplysninger. Forhøjelsen kan dog være betinget af, at forsikrede på forhøjelsestidspunktet ikke har nedsat erhvervsevne i dækningsberettiget grad af helbredsmæssige årsager og ikke lider af visse specifikke sygdomme.

Hvis et firma tillader, at en gruppe af dets medarbejdere, der ikke er omfattet af firmaets obligatoriske ordning, kan tilmelde sig i den obligatoriske ordning i en begrænset periode, kan dette aftales at skulle ske uden afgivelse af helbredsoplysninger, ej heller pensionserklæring eller arbejdsgivererklæring, forudsat at medarbejderne får ordningens standarddækninger.

5.2.2 Ændringer

Ændringer, der medfører en stigning i risikosummen, kan kun foretages mod afgivelse af helbredsoplysninger. Her anvendes en kort helbredserklæring. Dog er forhøjelse af dækning på Kritisk Sygdom undtaget for helbredsoplysninger. Her anvendes i stedet en 2 års klausul gående på, at der ikke i de første 2 år efter tegning kan ske udbetaling for diagnoser, der direkte eller indirekte har sammenhæng med en tilstand, som den forsikrede har opsøgt læge på baggrund af, er blevet undersøgt for eller har modtaget behandling for, inden dækningen blev valgt til.

Der kan dog forlanges en helbredsattest og udfyldelse af diverse spørgeskemaer, hvis der er behov for supplerende oplysninger ud over, hvad der er oplyst på den korte helbredserklæring.

Undtagelser:

Der kan ses bort fra helbredsoplysninger i følgende situationer:

- ved gageforhøjelser samt stigning i obligatorisk præmieprocent.
- ved tilknytning/forhøjelse af børnerente, hvis barnet er under 2 år
- hvis frivillig præmieprocent hhv. frivillige indbetalinger ikke overstiger 10% på gagerelaterede ordninger henholdsvis årets opfyldningsfradrag (jf. PBL § 18, stk. 5) for ikke gagerrelaterede ordninger. Satsen på de 10% kan dog aftales med firmaet/organisationen til at være en højere sats.
- ved indskud uanset størrelse, der ikke medfører risikostigning
- ved indskud, der medfører risikostigning, men hvor indskuddet er under årets opfyldningsfradrag

Desuden kan det aftales i firmaaftalen, at der uden afgivelse af helbredsoplysninger kan foretages objektive omvalg i forbindelse med indgåelse af ægteskab, skilsmisse, ægtefælles død, barns fødsel eller død. Det er dog en betingelse, at forhøjelsen af invaliderenten og børnerenten hhv. engangsbeløb ved død i procent ikke overstiger den gældende præmieprocent multipliceret med 1 hhv. 10, samt at anmodningen om forhøjelsen fremsættes senest 3 måneder efter en af de ovennævnte begivenheder.

Ved genforhandling af en firmaordning/organisationsordning kan det aftales, at de bestående forsikrede i en afgrænset periode kan forhøje deres forsikringsdækninger på baggrund af en passiv pensionserklæring. Forhøjelsen kan også være betinget af, at forsikrede ikke lider af visse specifikke sygdomme.

Ved generelle ensartede ændringer kan man nøjes med en passiv pensionserklæring og/eller erklæring fra arbejdsgiveren om, at alle forsikrede i ordningen er fuldt arbejdsdygtige og ikke er omfattet af forbehold nævnt i pensionserklæringen. Er der medarbejdere, der ikke opfylder dette, skal arbejdsgiveren orientere PFA Pension om det.

Pensionserklæringen kan være suppleret med spørgsmål om, hvorvidt den forsikrede lider af visse specifikke sygdomme eller ej.

Er eneste ændring, at firmaet får tilknyttet/forhøjet en dødsdækning, kan vi nøjes med oplysninger om, hvorvidt den forsikrede lider af visse specifikke sygdomme eller ej.

5.3 Gruppe B

5.3.1 Nytegninger.

Ved nytegning tegnes forsikringen på grundlag af en kort helbredserklæring fra den forsikrede.

Der kan dog forlanges en helbredsattest og udfyldelse af diverse spørgeskemaer, hvis der er behov for supplerende oplysninger ud over, hvad der er oplyst på den korte helbredserklæring.

5.3.2 Ændringer

Følger de samme regler som under punkt 5.2.2.

5.4 Gruppe C

Gruppe C er for firmaer med egne specifikke helbredsregler, som fremgår af firmaaftalerne. Det vil typisk være ordninger med over 500 medarbejdere eller poolede ordninger, der har lempeligere antagelsesvilkår end i gruppe A eller B, f.eks. hvor ingen helbredsoplysninger kræves. Det kan også være ordninger, der ønsker skrappe antagelsesvilkår end i gruppe A eller B.

5.5 Gruppe E

5.5.1 Nytegninger.

Ved nytegning tegnes forsikringen på grundlag af en udvidet helbredserklæring fra den forsikrede. Der kan dog forlanges en helbredsattest og udfyldelse af diverse spørgeskemaer, hvis der er behov for supplerende oplysninger ud over, hvad der er oplyst på den udvidede helbredserklæring.

Hvis risikobeløbet overstiger 1.500.000 kr. skal der yderligere afleveres en helbredsattest. Forsikringer tegnet gennem Letpension er dog undtaget fra denne regel.

5.5.2 Ændringer

Ændringer, der medfører en stigning i risikobeløbet, kan kun foretages mod afgivelse af helbredsoplysninger. Her anvendes en udvidet helbredserklæring.

Der kan dog forlanges en helbredsattest og udfyldelse af diverse spørgeskemaer, hvis der er behov for supplerende oplysninger ud over, hvad der er oplyst på den udvidede helbredserklæring.

Hvis risikobeløbet ved en ændring overstiger 1.500.000 kr. skal der både afleveres en udvidet helbredserklæring og en helbredsattest. Forsikringer tegnet gennem Letpension er dog undtaget fra denne regel.

Består ændringen i, at forsikringen flyttes fra en af grupperne A-C til E, er det dog tilladt, at præmien ved flytningen forhøjes med max 12.000 kr. årligt henholdsvis sættes op til 12.000 kr. årligt for gennemsnitsrenteordninger henholdsvis ordninger i PFA Plus uden afgivelse af helbredsoplysninger. Vi tillader også en risikostigning ved flytningen på op til 1.500.000 kr., før vi forlanger en helbredsattest.

Særregel der gælder for forsikrede, der er kommet i gruppe E før 1.3.2009 og for forsikrede med kollektive policer:

Skyldes ændringen en forhøjelse af gage eller præmie, kan der dog forhøjes med 25 % pr. år uden afgivelse af helbredsoplysninger. Der ses hele tiden 12 måneder tilbage, når det checkes, om der skal udbedes helbredsoplysninger. Når helbredsoplysninger er afleveret, starter man på nye 25 %.

5.6 Overtagelse af ordning fra et andet pensionselskab (leverandørskifte)

Overtagelse af en pensionsordning (på firma-/organisationsniveau) fra et andet pensionselskab betragtes som nytegning i relation til antagelsesreglerne. Spørgsmålene på pensionserklæringen er blot tilpasset til leverandørskiftesituationen.

Dog tilbydes de omfattede forsikrede individuelt minimum samme størrelse forsikringsdækning som i afgivende selskab, hvis dækningsstørrelsen kan rummes inden for den nye aftale, og hvis ikke forsikrede er i fleksjob eller har nedsat arbejdskapacitet med 50 procent eller derudover.

Pensionserklæringen kan erstattes eller suppleres med en erklæring fra arbejdsgiveren, hvor arbejdsgiveren bl.a. oplyser om medarbejdernes eventuelle sygemelding og fleksjobansættelse.

5.7 Særlige regler for store risikobeløb.

Uanset hvad der står i ovenstående vedrørende helbredsoplysninger, kan vi altid kræve udvidede helbredsoplysninger og helbredsundersøgelser (herunder undersøgelse for HIV-antistof), når en forsikret bliver en superrisiko.

Risikobeløbet ved afgørelse af superrisiko beregnes anderledes end beskrevet i kap. 5.1.1., som benyttes ved beregning af stigning i risikobeløbet.

Risikobeløbet ved invaliditet beregnes som summen af:

løbende ydelser ved invaliditet x 0,75 x risikoens restvarighed og

rateydelser ved invaliditet x 10 og

sumudbetaling ved invaliditet x 1 og

den årlige præmie x 0,75 x præmieperiodens restvarighed, hvis der er præmiefritagelse og

ressourceforløbsydelse x 3

Den løbende invalideydelses restvarighed beregnes som forsikredes hele fyldt alder ved udløb fratrukket forsikredes hele fyldt alder på beregningstidspunktet.

Præmieperiodens restvarighed beregnes som forsikredes hele fyldt alder ved præmieophør fratrukket forsikredes hele fyldt alder på beregningstidspunktet.

Risikobeløbet ved død beregnes som summen af:

løbende ydelser ved død x 0,75 x risikoens restvarighed og

rateydelser ved død x 10 og

sumudbetaling ved død x 1

minus den opsparede reserve på beregningstidspunktet.

Restvarigheden beregnes som et helt antal år, ydelsen skal udbetales.

For visse løbende ydelser kendes restvarigheden ikke f.eks. ved kollektiv ægtefællepension/ børnepension, her regnes risikobeløbet som ydelsen x 10.

Den kollektive børnepension regnes med 1 barn, da vi ikke kender antallet af børn.

Hvornår kræver vi omfattende helbredsoplysninger (super helbredsoplysninger)

a) Ny superrisiko

Antagelsesgruppe A-C eller Letpension:

Hvis risikobeløbet ved nytegning eller ved ændring overstiger 30 mio. kr. ved død eller invaliditet (inkl. præmiefritagelse) kræves nye super helbredsoplysninger. Dette gælder også ved gagestigning.

Antagelsesgruppe E med undtagelse af Letpension:

Hvis risikobeløbet ved nytegning eller ved ændring overstiger 10 mio. kr. ved død eller invaliditet (inkl. præmiefritagelse) kræves nye super helbredsoplysninger. Dette gælder også ved gagestigning.

b) Bestående superrisiko

Antagelsesgruppe A-C eller Letpension:

Ved forsikredes ønske om at forhøje forsikringsdækningen kræves nye super helbredsoplysninger hver gang.

Ved gagestigning kræves nye superhelbredsoplysninger, hvis risikobeløbet passerer de 40 mio., og næste gang de 50 mio. osv. med 10 mio. kr. mellem hver grænse.

Antagelsesgruppe E med undtagelse af Letpension:

Ved forsikredes ønske om at forhøje forsikringsdækningen kræves nye super helbredsoplysninger hver gang.

Ved gagestigning/præmiestigning kræves nye superhelbredsoplysninger, hvis risikobeløbet passerer de 15 mio., og næste gang de 20 mio. osv. med 5 mio. kr. mellem hver grænse.

Har forsikrede både forsikringer i gruppe E og gruppe A-C, benyttes grænsen i den gruppe, der ønskes forhøjet. Ved forhøjelse i gruppe A-C er det alle forsikredes forsikringer, der indgår i beregningen, også forsikringer i gruppe E. Ved forhøjelse i gruppe E er det kun forsikredes forsikringer i gruppe E, der indgår i beregningen.

Godkendelse og dispensation

PFA Pensions direktion skal acceptere risikoens størrelse, inden vi beder den forsikrede om super helbredsoplysninger.

Direktionen kan dispensere fra reglerne om indhentning af super helbredsoplysninger så længe, den enkelte forsikredes risikobeløb ikke overstiger 100 mio.kr. Overstiger risikobeløbet 100 mio. kr., skal risikoen godkendes af formandskabet for bestyrelsen i PFA Pension.

5.8 Særlige regler for PFA Plus vedr. deling af opsparing til livspension

Ved forsikredes ønske om at dele opsparingen i forbindelse med skilsmisse kan der kræves tilfredsstillende helbredsoplysninger fra den forsikrede, såfremt der er fravalgt opsparingssikring af opsparingen til livspension. Hvis den forsikrede herefter kan afgive tilfredsstillende helbredsoplysninger, deles opsparingen til livspension efter en fordelingsnøgle, som skal fremgå af ægteparrets bodelingsaftale.

Til den fraskilte ægtefælle oprettes en ny police på dennes eget cpr.nr. med den del af den oprindelige opsparing til livspension, som tilkommer denne ifølge bodelingsaftalen. Policen oprettes uden risikodækninger og med en klausul mod genkøb og overførsel til andre selskaber.

6 Regler for beregning af tilbagekøbsværdier og fripolicer

6.1 Frioliceregler

6.1.1 Frioliceregler

Forsikringsdækningen efter omskrivning til fripolice 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 (se afsnit 6.1.1.1).

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

Særligt vedr. policer konverteret til U17:

- For SFD-dækningerne 725, 775 og 811 nedsættes ydelserne ved omskrivning til fripolice efter samme forhold som nedsættelsen af den kollektive ægtefællepension (dækning 810).
- Øvrige SFD-dækninger bortfalder ved overgang til fripolice, og det tilhørende depot bliver overført til policens øvrige dækninger, som ikke er SFD-dækninger, og bliver anvendt som bonus.

Hvis omskrivningen til fripolice sker i forbindelse med, at en virksomhed/organisation aftaler med PFA, at fremtidige indbetalinger på en samlet ordning skal overgå til PFA Plus, kan der aftales nærmere regler for omskrivningen til fripolicer i gennemsnitsrente med virksomheden/organisationen med henblik på at opnå mere hensigtsmæssige forsikringsdækninger for de forsikrede. Eksempelvis kan det aftales, at der så vidt muligt tilknyttes depotsikring på policer, der ikke var omfattet af depotsikring inden omskrivning til fripolice, og/eller at andre forsikringsdækninger bortfalder.

6.1.1.1 Friolice efter depotsikring

Ved omskrivning til fripolice for forsikringer med depotsikring kan der ske afvigelse fra regler om minimum for risiko – jf. afsnit 1.1.11.3.

Forsikringen vil også efter omskrivning til fripolice have depotsikring, hvor depotsikring sikrer, at "udbetalingen ved død" mindst svarer til det opsparede depot. I "udbetalingen ved død" indgår engangsbeløb ved død, rate ved død omregnet til engangsbeløb, samt koncessionsnr. 265 omregnet til engangsbeløb.

Bevarelse af depotsikring forudsætter dog, at der er opbygget rate- og/eller sum-depot af tilstrækkelig størrelse.

Reglerne for minimum for risiko vil typisk blive fraveget.

6.1.1.2 Gebyrfri fripolice

Der kan fritages for månedligt gebyr, såfremt begrænsninger i de tekniske systemer nødvendiggør en deling af en forsikring i 2 policer, og den ene police derved skal fortsætte som fripolice. Det er en forudsætning for fritagelsen for månedligt gebyr, at der på den anden police fortsat er præmiebetaling.

6.1.2 [Udgået]

6.2 Genkøbsregler

Genkøb finder sted efter de til enhver tid gældende regler.

6.2.1 Genkøbsfradrag

Genkøbsfradraget er opdelt i 2 elementer.

6.2.1.1 Fradrag for transaktionsomkostninger

Fradraget for transaktionsomkostninger $Fradrag_{trans}$ udgør $genkoeb_trans_omk_max$. Anvendes ikke ved

- hel eller delvis overførsel internt i PFA mellem skattekode-7 og øvrige skattekoder
- hel eller delvis PFA-intern overførsel, hvis overførslen på modtagende police med hensyn til beregningsgrundlag kan behandles som "nye penge". Der indregnes evt. kursværn – jf. afsnit 6.2.1.2. Der kan være tale om omkostninger på den modtagende police, hvis den ikke er omfattet af omkostningsfri overførsel af bestående pensionsordning.

6.2.1.2 Fradrag for kursværn / Overførselstillæg

Ved beregning af

- overførselstillæg i forbindelse med hel eller delvis overførsel af en police i PFA gennemsnitsrente under kontribution til PFA Plus eller PFA Bank og
- kursværn i forbindelse med helt eller delvist genkøb af eller overførsel ud af PFA for en police

indgår en individuel $Sats_{ovf_i}$ og en rentegruppeafhængig sats $Sats_{KV_{rnt-grp}}$, der beregnes som

$$Sats_{ovf_i} = \max(0; [MVReg_i + KBF_{rnt-grp,i}] / Depot_i - S),$$

$$Sats_{KV_{rnt-grp}} = (ARH_{rnt-grp} + Tab_{rnt-grp}) / (FH_{rnt-grp} + ARH_{rnt-grp}),$$

hvor

- $MVReg_i$ er policens regnskabsmæssigt opgjorte regulering til markedsværdi, og er opgjort som $(GY_i + Omk_i + RM_i - Depot_i)^+$ hvor
 - GY_i er hensættelser til garanterede ydelser fratrukket værdien af tilhørende præmier,
 - Omk_i er hensættelse til fremtidige administrationsomkostninger,
 - RM_i er risikomargen hørende til policen.For unisex-policer opgøres $MVReg_i$ med unisex-forudsætninger, og for PAL-pligtige policer korrigeres $MVReg_i$ for PAL ved division med $(1 - PAL_sats)$, hvor PAL_sats er den gældende sats for pensionsafkastskat. $MVReg_i$ opgøres ekskl. fortjenstmargen.
- $KBF_{rnt-grp,i}$ er policens kontributionsmæssige andel af det til policens rentegruppe hørende kollektive bonuspotentiale og kollektive fortjenstmargen, jf. nedenfor,
- $Depot_i$ er policens depot,
- S er et sikkerhedsfradrag, der pt. udgør 1 pct., for PAL-pligtige policer korrigeret for PAL ved division med $(1 - PAL_sats)$

- $ARH_{\text{rnt-grp}}$ er anvendt retrospektiv hensættelse, og er den del af policernes retrospektive hensættelser der er anvendt til at finansiere andre policers værdiregulering, excl. fortjenstmargen
- $Tab_{\text{rnt-grp}}$ er udlæg fra basiskapitalen (jf. § 6, stk. 7 i "Bekendtgørelse om kontributionsprincippet" af 23. nov. 2015), som i en realistisk budgetfremskrivning forventes at kunne indhentes inden for en kortere årrække
- $FH_{\text{rnt-grp}}$ er de forsikringsmæssige hensættelser i policens rentegruppe, evt. nedsat med $ARH_{\text{rnt-grp}}$.

Beregningen af satserne foretages som udgangspunkt på en beregningsdag i slutningen af hver måned (n-1), baseret på skønsmæssige opgørelser af rentegruppens kollektive bonuspotentiale og kollektive fortjenstmargen, $KBF_{\text{rnt-grp}}$, samt $Tab_{\text{rnt-grp}}$, $ARH_{\text{rnt-grp}}$ og $FH_{\text{rnt-grp}}$. Skøn samt opgørelsen af GY_i baserer sig på den af Finanstilsynet offentliggjorte rentekurve "Diskonteringssatser ved måling af forsikringsforpligtelser til risikostyring" på , dog således at VA-tillægget kun anvendes hvis det er ikke-negativt.

Satserne er gældende for overførsler (og genkøb for kursværnets vedkommende) i den efterfølgende måned (n). Overførselstillæg tildeles i forbindelse med overførsel af opsparringen valørmæssigt primo måned n+1. Er der sket ændringer på policen i mellemtiden, kan såvel overførselstillæg som kursværn justeres. Som det fremgår, foretages beregningen af overførselstillæg og kursværn på samme beregningsdag og grundlag (jf. dog nedenfor) for at sikre konsistens og rimelighed.

PFA kan til enhver tid lukke for tilbud om overførselstillæg og dermed annullere ikke-accepterede tilbud inden månedens udløb. Dette kan fx – men ikke udelukkende – forekomme i forbindelse med stor uro på de finansielle markeder. Accepterede tilbud gennemføres dog altid. PFA kan endvidere genberegne overførselstillæg og kursværn inden for en måned for de kunder der endnu ikke har accepteret tilbuddet.

I den skønsmæssige opgørelse af $KBF_{\text{rnt-grp}}$ er der korrigeret for opgørelsen af unisex policer med unisex forudsætninger. Endvidere er den korrigeret der for PAL ved division med $(1 - PAL_sats)$.

Policens kontributionsmæssige andel af det til policens rentegruppe hørende kollektive bonuspotentiale og kollektive fortjenstmargen, $KBF_{\text{rnt-grp},i}$, beregnes herefter ud fra en simultan beregning for alle gruppens policer, hvor der tages udgangspunkt i en fordelingsnøgle bestående af såkaldte varighedskorrigerede depoter, $Depot_VarKor_i$, bestemt som

$$Depot_VarKor_i = Depot_i \cdot \left(1 - \frac{\int_0^{10} \left(\frac{10-t}{10}\right)^+ dA_i(t)}{\int_0^{\infty} dA_i(t)} \right),$$

hvor dA_i er policens forventede fremtidige udbetalinger (for præmiebærende policer de forventede fremtidige udbetalinger, som de ville se ud hvis policen blev omskrevet til fripolice), regnet i en model uden policetageradfærd. Notationen $x^+ = \max(0; x)$ er anvendt. Ved erstatning af policens depot med policens varighedskorrigerede depot i formlen for $Sats_ovf_i$ fås tilsvarende en varighedskorrigeret sats, $Sats_ovf_VarKor_i$. Herefter beregnes $KBF_{\text{rnt-grp},i}$ ud fra et "vandstandsprincip":

Der tilstræbes en fordeling af (den korrigerede værdi af) $KBF_{\text{rnt-grp}}$, som bevirker, at $Sats_ovf_VarKor_i$ er ens for alle policer i rentegruppen. Hvis dette ikke er muligt, fordeles $KBF_{\text{rnt-grp}}$ til den del af policerne i rentegruppen, for hvilke $MVReg_i / Depot_VarKor_i$ er lavest, således at

- $Sats_ovf_VarKor_i$ er ens for alle disse policer og
- for alle andre policer i gruppen er $MVReg_i / Depot_VarKor_i > Fællessats_ovf_{\text{rnt-grp}}$, hvor $Fællessats_ovf_{\text{rnt-grp}}$ er den fælles $Sats_ovf_VarKor_i$ for den ovennævnte gruppe

Denne beregning foretages med sikkerhedsfradrag $S = 0$.

Ovenstående betyder, at den del af overførelstillægget der stammer fra rentegruppens kollektive bonuspotentiale og kollektive fortjenstmargen reduceres svarende til hvor lang tid der er til hver udbetaling. En police får fuld andel af det kollektive bonuspotentiale og den kollektive fortjenstmargen hvis der er over 10 år til udbetalingerne forfalder. Hvis der er udbetalinger inden for de næste 10 år reducerer de andelen svarende til en lineær nedtrapning fra 10 ned til 0 år.

Herefter reduceres $KBF_{rnt-grp,i}$ med satsen $T_{rnt-grp}$, som beregnes pr. rentegruppe og fastsættes således, at den samlede reduktion herved i den kontributionsmæssige andel af det kollektive bonuspotentiale og fortjenstmargen for alle policer i rentegruppen svarer til 2 % af rentegruppens forsikringsmæssige hensættelser, dog således at satsen ikke overstiger 100 %.

Slutteligt beregnes $Sats_{ovf_i}$ ud fra formlen med anvendelse af ovenstående værdi af S .

Fradrag for kursværn ved genkøb, PFA-interne overførsler, jf. afsnit 6.2.1.1, overførsler til PFA Soraarnej, jf. afsnit 6.2.1.1, overførsler til PFA Plus samt ved overførsel til andet selskab, både udenfor og i henhold til jobskifteaftalen udgør som udgangspunkt

$$\text{Fradrag}_{\text{kurs}} = [\text{Sats}_{\text{KV}_{rnt-grp}} / (1 - \text{PAL}_{\text{sats}})] * \text{Depot}_i.$$

Dog kan PFA i en given måned og for en given rentegruppe vælge ikke at foretage fradrag for kursværn ved genkøb og overførsler fra den pågældende rentegruppe, hvor der ikke gives overførelstillæg, selvom $\text{Fradrag}_{\text{kurs}} > 0$, hvis det ud fra en konkret vurdering skønnes mere rimeligt ikke at fradrage kursværn. Dette kan fx komme på tale for rentegrupper, hvor den gennemsnitlige markedsværdiregulering er meget stor i forhold til de retrospektive hensættelser.

Fradraget for kursværn betragtes som et bruttofradrag før PAL, således at $\text{Sats}_{\text{KV}_{rnt-grp}}$ udtrykker, hvad der trækkes efter PAL for forsikringer, der er fuldt PAL-pligtige. Der foretages ikke fradrag for kursværn ved skift mellem rentegrupper, jf. afsnit 3.1.1. Endvidere foretages ikke fradrag for kursværn for Individuel KundeKapital®.

$\text{Fradrag}_{\text{kurs}}$ sættes altid til 0 ved hel eller delvis udbetaling af kapitalpension fra og med den aftalte pensioneringsdato.

Det samlede fradrag ved genkøb fastsættes som summen af $\text{Fradrag}_{\text{trans}}$ og $\text{Fradrag}_{\text{kurs}}$, jf. pkt. 6.2.1.1.

Overførelstillægget ved overførsel fra gennemsnitsrente under kontribution til PFA Plus eller PFA Bank udgør

$$\text{Overførelstillæg} = \text{Sats}_{\text{ovf}_i} * \text{Depot}_i * [1 - \text{Sats}_{\text{KV}_{rnt-grp}} / (1 - \text{PAL}_{\text{sats}})].$$

Der gælder en undtagelse herfra indtil 1.10.2019 for policer, hvor opsparingen ved fusionen med Bankpension den 1.10.2016 efter medlemmets valg blev overført fra en af Bankpensions profiler 2-7 til gennemsnitsrente i PFA. For disse policer kan overførelstillægget i denne midlertidige periode højst udgøre samme forholdsmæssige andel som bonusgraden (kollektivt bonuspotentiale i forhold til de retrospektive hensættelser) i PFA's rentegruppe 1 på gennemførelsestidspunktet.

Her indgår PAL_{sats} med 0, hvis policen er friholdt.

Ved delvis overførsel beregnes alene overførelstillæg hørende til den overførte del af policen.

For kollektive ordninger gælder der fortsat som hovedregel, at reserven skal individualiseres (jævnfør afsnit 6.2.1.4), hvis opspareren er fyldt 54, når der overføres til markedsrente – og tillægget beregnes af depotet efter individualisering. Dette gælder dog ikke ved separat overførsel af opsparing hørende til kollektive sumdækninger sammen med eventuel kapitalpension; i dette tilfælde individualiseres ikke, jf. afsnit 6.2.1.4. Hvis den resterende del af opsparingen (ud over sum-delen) ikke overstiger 75.000 kr., overføres denne del også uden individualisering af eventuelle kollektive dækninger.

Overførselstillæg kan alene tilbydes ved overførsel af opsparing i PFA gennemsnitsrente under kontribution til PFA Plus eller PFA Bank. Den nærmere afgrænsning af, hvilke kundegrupper der konkret tilbydes overførselstillæg, følger af PFA's til enhver tid gældende forretningsregler herom. Der gives ikke tillæg ved overførsler ud af PFA-koncernen.

Flyttes de samme penge frem og tilbage mellem gennemsnitsrente og markedsrente vil der kun blive givet tillæg én gang.

PFA forbeholder sig retten til at annullere de overførsler, der er anmodet om, hvis udefrakommende forhold medfører ændringer i det grundlag, som overførslerne eller beregningen af overførselstillæggene er baseret på, fx ved ændringer i de regler, som myndighederne fastsætter, eller ved beslutninger, som myndighederne træffer.

For at værne mod spekulation mod kollektivet gælder følgende generelle bestemmelser vedrørende spekulation:

- Kunder har ikke ret til overførselstillæg ved overførsel fra gennemsnitsrente til PFA Plus eller PFA Bank, hvis der er foretaget overførsler eller indskud til gennemsnitsrente i PFA på et tidspunkt, hvor kunden har haft mulighed for eller udsigt til mulighed for efterfølgende at overføre policen til PFA Plus eller PFA Bank. Overførsler til gennemsnitsrente foretaget i henhold til jobskifteaftalen er dog ikke omfattet heraf.
- Ved ophævelse af eller overførsel fra en PFA Plus-ordning kan der ske modregning af et allerede tildelt tillæg, hvis formålet med overførslen til PFA Plus helt eller delvist har været at opnå et overførselstillæg inden overførslen/ophævelsen af ordningen. Overførsler fra PFA Plus foretaget i henhold til jobskifteaftalen er dog ikke omfattet heraf.

Der tillægges ikke overførselstillæg for den del af overførslen, der sker fra Individuel KundeKapital. Ved delvis overførsel gælder reglen om, at KundeKapital maksimalt må udgøre 10 % af det tilbageværende depot på policen uændret – jævnfør afsnit 3.16.2.6.

6.2.1.3 Delvist tilbagekøb

Det er muligt at foretage et delvist tilbagekøb. I denne situation fratrækkes Fradrag_trans i transaktionsomkostninger. Fradrag for kursværn beregnes forholdsmæssigt.

$$\text{Fradrag_delvis} = (\text{Udbetaling} - \text{udbetaling fra Individuel KundeKapital}^{\circledast}) / \text{depot} * \text{Fradrag_kurs} + \text{Fradrag_trans}.$$

6.2.1.4 Individualisering af kollektive ordninger

Hovedreglen er, at reserven ved

- tilbagekøb,
 - jobskifteoverførsler til individuelt grundlag,
 - koncerninterne ændringer til individuelt grundlag,
- individualiseres, når den forsikrede fylder 54 år.

Dersom forsikrede på tilbagekøbstidspunktet er fyldt 54 år, tages der ved beregning af tilbagekøbsværdien af kollektiv ægtefællepension, kollektiv ægtefællesum og kollektiv livsforsikring således 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. 1.1.4.3 med anvendelse af de sædvanlige kollektivt beregnede nettopassiver. Tilbagekøbsværdien af fripolicens kollektive ægtefællepension, kollektive ægtefællesum 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 og kollektive ægtefællesum er derfor i disse tilfælde 0 (nul), dersom forsikrede er ugift på tilbagekøbstidspunktet, mens den for gifte forsikrede beregnes som tilbagekøbsværdien af en overlevelserente/overlevelsessum 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.

Afvigelser/præciseringer i forhold til ovennævnte hovedregel:

- Fra og med alder 60 gælder:
 - dækning 715 individualiseres ikke ved førtidsudbetaling / tilbagekøb af opsparing knyttet til policens sumforsikringer
 - dækning 765 individualiseres ikke ved tilbagekøb af opsparing knyttet til policens rateforsikringer
 - dækning 765 individualiseres ikke ved løbende førtidsudbetaling af policens rateforsikringer
- Uanset alder individualiseres dækningerne 710, 715, 725 og 740 ikke ved separat tilbagekøb eller overførsel til PFA Plus af opsparing knyttet til policens sumforsikringer (kapitalpension). Hvis policens resterende depot efter overførsel til PFA Plus af opsparing knyttet til sumforsikringer ikke overstiger 75.000 kr., overføres dette resterende depot også, og i den forbindelse individualiseres eventuelle kollektive dækninger hørende til det resterende depot heller ikke.

I de nævnte tilfælde indgår opsparingen knyttet til de pågældende dækninger med deres kollektive værdi i beregningerne.

6.2.1.5 Små fripolicer

For små forsikringer vil depotet kunne udbetales uden omkostningsfradrag.

Betingelsen for, at et depot kan udbetales uden omkostningsfradrag, er, at depotet med tillæg af Individuel KundeKapital® er mindre end *grænse_depot_lille_frip*. 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.

6.2.1.6 Lavprisprodukter, hvor forsikrede er invalid.

Reglerne herunder gælder alene for policer, der endnu ikke er konverteret til U17.

Ved produkterne SPARop-Pension og SPARop-Konto, vil der efter invaliditet være en reserve, der er større end nettopassivet ved død.

Hvis forsikrede som invalid ønsker at genkøbe en sådan forsikring, er det under visse betingelser rimeligt at udbetale en del af forskellen mellem reserve og nettopassiv ved død. Disse betingelser, som skal være opfyldt på genkøbstidspunktet, er:

- Forsikrede er varig invalid
- Forsikredes dødelighed bedømmes højst til D8
- En bedømmelse på tegningstidspunktet på grundlag af det fuldstændige helbreds billede ville ikke have resulteret i afslag på dækning ved invaliditet.

Lad følgende betegnelser være gældende:

x	alder på genkøbstidspunktet
u	udløbsalder
V	reserve ved alder x (skygge-depot). Ved SPARop-produkterne er reservespringet ved invaliditetens indtræden indeholdt heri.
T	Nettopassiv ved død i alder x (sol-depot). Dette består af T(115) / TR(165), ændres ikke ved invaliditetens indtræden og reguleres efter det enkelte produkts aftaleindhold
α	$E_{x:u-x}$ (tavle D8) / $E_{x:u-x}$ (tavle D0)

Ved genkøb efter invaliditet, hvor de 3 ovenfor nævnte betingelser ikke er opfyldt, udgør genkøbsværdien $G = T$.

Hvis betingelserne er opfyldt, udgør genkøbsværdien

$$G = \max \{T; T + \alpha * (V - T) - \text{Fradrag}_{\text{trans}} - \text{Fradrag for kurs}\}$$

6.2.1.7 Forsikringsbegivenhed er indtrådt

Ved tilbagekøb af forsikringer, hvor forsikringsbegivenheden er indtrådt ved dødsfald, og hvor forsikringen kun indeholder ydelser, hvis udbetaling ikke er betinget af, at nogen personer er i live, er tilbagekøbsværdien lig forsikringens nettoreserve.

6.2.1.8 Forsikrede ≥ 60 år

For forsikrede ≥ 60 år eller lavere pensionsalder godkendt af Ligningsrådet gælder følgende omkring genkøbsfradrag:

Afhængig af skattekode og ydelsesstørrelse fratrækkes evt. Fradrag_{trans}:

Skattekode 1 og 9: Er de årlige ydelser fra de to skattekoder ≤ 10.400 (2017-tal) udbetales uden Fradrag_{trans}, hvis begge skattekoder tømmes helt.

Skattekode 2: Udbetales mod Fradrag_{trans}.

Skattekode 3: Udbetales uden Fradrag_{trans} både ved delvis og fuldt genkøb.

6.2.1.9 Tilbagekøb af en PFA-Konto, hvor forsikrede er invalid

Depotet på invaliditetstidspunktet kan udbetales uden tilbagekøbsomkostninger, hvis den generelle erhvervsevne - efter selskabets skøn og uafhængigt af offentlige myndigheders vurdering - varigt nedsættes til 1/3 eller derunder af den fulde erhvervsevne alene på grund af helbredsmæssige forhold.

6.2.1.10 KundeKapital

Individuel KundeKapital kan kun indgå i tilbagekøbsværdi, såfremt PFA Pension opfylder solvenskapitalkravet i henhold til lovgivningen.

6.2.2 [Udgået]

7 Regler, hvorefter pensionsordninger med løbende udbetalinger tegnet eller aftalt som obligatoriske ordninger i et forsikringsselskab eller en pensionskasse kan overføres fra eller til selskabet i forbindelse med overgang til anden ansættelse eller i forbindelse med virksomhedsoverdragelse eller virksomhedsomdannelse.

Gebyr i henhold til

- §13, stk. 8 i jobskifteaftalen – jf. afsnit 7.1
- §4 i generelle overførselsregler – jf. afsnit 7.2
- i henhold til pkt. 11.8 i ”aftale om pensionsoverførsel ved virksomhedsomdannelse m.v.” – jf. afsnit 7.3

fastsættes fra 1. januar 2020 til *genkoeb_trans_omk_max* pr. police. Hvis policens genkøbsværdi før fradrag af gebyr udgør mindre end 20.000 kr., kan overførslen dog foretages uden omkostningsfradrag.

7.1 Jobskifteaftalen

PFA Pension har tilsluttet sig jobskifteaftalen ”Aftale om overførsel af pensionsmidler mellem selskaber i forbindelse med forsikredes overgang til anden ansættelse (obligatoriske og frivillige ordninger)”.

Aftale af 1. december 2011

Aftale
om
overførsel af pensionsmidler
mellem selskaber i forbindelse med
forsikredes overgang til anden ansættelse
(obligatoriske og frivillige ordninger)
Jobskifteaftalen¹

§ 1

Anvendelsesområde

Denne aftale finder anvendelse ved overførsel af pensionsmidler som følge af selskabsskifte i forbindelse med forsikredes individuelle overgang til anden ansættelse (jobskifte).

Stk. 2. Aftalen finder ikke anvendelse, hvis forsikredes jobskifte sker i forbindelse med virksomhedsomdannelse eller virksomhedsoverdragelse m.v.

Stk. 3. Pensionsordningen skal enten såvel i det afgivende som i det modtagende selskab være obligatorisk, jf. § 2, stk. 5, eller såvel i det afgivende som i det modtagende selskab være frivillig, jf. § 2, stk. 6 og 9.

Stk. 4. Uanset bestemmelsen i stk. 3 er det muligt ved overførsel af pensionsmidler mellem livs- og pensionsforsikringsselskaber at overføre fra en obligatorisk til en frivillig ordning og vice versa.

¹ Jobskifteaftalen består desuden af bilag A og bilag 1 til 3.

§ 2

Definitioner

Ved "selskaber" forstås livs- og pensionsforsikringsselskaber, tværgående pensionskasser og firma-pensionskasser.

Stk. 2. Ved "forsikrede" forstås ejeren af en pensionsordning.

Stk. 3. Ved "pensionsordninger" forstås pensionsforsikringer og pensionskasseordninger.

Stk. 4. Ved "pensionsmidler" forstås det beløb, som overføres fra det afgivende til det modtagende selskab.

Stk. 5. Ved en "obligatorisk pensionsordning" forstås en ordning, hvor en arbejdsgiver efter fastsatte kriterier skal pensionsforsikre sine medarbejdere eller bestemte grupper af medarbejdere i henhold til en lønoverenskomst eller en aftale med et selskab.

Stk. 6. Ved en "frivillig pensionsordning" forstås en ordning, hvor en arbejdsgiver har truffet aftale med et selskab om, at medarbejderne kan blive omfattet af en pensionsordning efter nærmere retningslinjer, der typisk bestemmer og definerer rammerne for forsikringsform, pensionsbidragets størrelse og helbredsoplysninger.

Stk. 7. Ved "opgørelsesdato" forstås den dato pr. hvilken værdien af pensionsordningen opgøres. Ved "overførselsdato" forstås den dato, hvor pensionsmidlerne overføres.

Stk. 8. Ved "særlige bonushensættelser" forstås særlige bonushensættelser som nævnt i FIL §§ 134 og 138 samt medlemskonti som nævnt i FIL § 133.

Stk. 9. Om den frivillige ordning skal for så vidt angår det modtagende selskab gælde:

- Omfatter potentialet af pensionsordningen mere end 500 personer, skal mindst 40 pct. deraf være præmiebetalende.
- Omfatter potentialet af pensionsordningen fra 400 og op til 500 personer, skal mindst 200 deraf være præmiebetalende.
- Omfatter potentialet af pensionsordningen mindre end 400 personer, skal mindst 50 pct. deraf være præmiebetalende. Antal præmiebetalende personer skal dog altid være større end 10.

§ 3

Betingelser for overførsler

Et selskab har pligt til at modtage pensionsmidler fra et andet selskab, hvis samtlige nedennævnte betingelser i 1-4 er opfyldt:

1. Forsikrede ansættes på grund af jobskifte hos en arbejdsgiver, hvor der stilles krav om, at en eventuel ordning skal tegnes i et bestemt selskab i henhold til en bestående pensionsaftale mellem arbejdsgiveren og det pågældende selskab eller i henhold til en lønoverenskomst. De overførte pensionsmidler skal indgå som en del af pensionsordningen i det modtagende selskab.
2. Det modtagende selskabs ordning afviger ikke væsentligt, jf. stk. 3, nr. 1, fra det afgivende selskabs ordning med hensyn til risiko.
3. Helbredsoplysningerne, som forsikrede eventuelt har afgivet i henhold til stk. 3, er tilfredsstillende.
4. Forsikrede har underskrevet en erklæring, der indeholder en accept af overførslen af pensionsmidlerne.

Stk. 2. Det modtagende selskab kan gøre overførslen af frivillige ordninger betinget af afgivelse af tilfredsstillende helbredsoplysninger.

Stk. 3. Det modtagende selskab kan kræve fornyet helbredsbedømmelse, hvis den nye pensionsordning afviger fra den gamle ordning på et af følgende 2 punkter:

1. Risikosummen² forøges med mindst 25 pct.

² Vedr. beregning af risikosum, se bilag A til aftalen.

2. Der stilles krav om mere omfattende helbredsoplysninger ved optagelse i den nye ordning, end ved optagelsen i den tidligere ordning. Til dette formål inddeles helbredsoplysningerne i 4 former: 1) helbredsattest, 2) helbredserklæring, 3) kortfattet erklæring, 4) ingen helbredsoplysninger. Helbredsattest indeholder de mest omfattende helbredsoplysninger, herefter helbredserklæring osv.

En eventuel overstået karenperiode kan ikke sidestilles med afgivelse af helbredsoplysninger.

Stk. 4. Det modtagende selskab er i den af § 8, stk. 2, omfattede situation berettiget til at afkræve forsikrede nye helbredsoplysninger. Selskabet kan på baggrund af helbredsoplysningerne afslå modtagelse af pensionsmidler. Såfremt det modtagende selskab anvender karenstidsbestemmelser, kan selskabet beslutte at anvende disse på det modtagne beløb.

Stk. 5. Den i stk. 3 nævnte forøgelse af risikosummen beregnes som differencen mellem på den ene side risikosummen i det modtagende selskab efter modtagelsen af overførselsbeløbet og på den anden side risikosummen i det afgivende selskab. Risikosummerne beregnes i henhold til principperne i bilag A til aftalen.

§ 4

Et modtagende selskab, der anvender karenstidsbestemmelser, har pligt til at medregne den seneste periode, hvor forsikrede i det afgivende selskab har været fuldt erhvervsdygtig med uafbrudt bidragsbetaling ved opgørelse af, om karenstid er udstået, efter det modtagende selskabs almindelige regler om udståelse af karens.

§ 5

Kan forsikrede ikke overføre pensionsmidler til det modtagende selskab uden at blive antaget på helbredsmæssigt dårligere vilkår, er det afgivende selskab forpligtet til at videreføre pensionsordningen på individuelle vilkår, hvis forsikrede ønsker at opretholde sin pensionsordning der.

Stk. 2. Bestemmelsen i stk. 1 kan dog ikke tilsidesætte det afgivende selskabs forsikringsbetingelser eller andre vilkår for pensionsordningen i det afgivende selskab.

§ 6

Det påhviler det afgivende selskab at meddele det modtagende selskab alle nødvendige tekniske og aftalemæssige oplysninger om den pågældende ordning, herunder tidligere afgivne helbredsoplysninger, hvis forsikrede har afgivet et samtykke.

§ 7

Overførslen af pensionsmidlerne sker uanset, at den forsikrede igen er fratruddet det ansættelsesforhold, der er knyttet til den pensionsordning, hvortil pensionsmidlerne skal overføres. Dette er dog under forudsætning af, at anmodning om overførsel er fremsat inden fratrædelsen.

§ 8

Procedure for overførslen

Det modtagende selskab skal til det afgivende selskab fremsende forsikredes anmodning om overførsel af dennes pensionsmidler. Anmodningen må tidligst fremsendes på det tidspunkt, hvor forsikrede er optaget i pensionsordningen i det modtagende selskab. Anmodningen skal være modtaget af det afgivende selskab senest 36 måneder efter forsikredes fratrædelse af det job, hvortil pensionsordningen i det afgivende selskab var knyttet.

Stk. 2. Fristen i stk. 1 gælder ikke, såfremt en pensionsordning repræsenterer en mindre værdi, og såfremt der ikke derved spekuleres mod det modtagende selskab. Værdien af den enkelte pensionsordning opgøres i overensstemmelse med § 13 stk. 1 eller 2, og ved en mindre værdi forstås et beløb

på 46.000 kr. eller derunder. Beløbet reguleres årligt i overensstemmelse med § 20 i lov om indkomstskat af personer (personskatteloven).

§ 9

Det afgivende selskab skal opgøre pensionsordningen og overføre pensionsmidlerne hurtigst muligt efter, at selskabet har modtaget forsikredes anmodning om overførsel.

Stk. 2. Det afgivende selskab skal overføre pensionsmidlerne til det modtagende selskab umiddelbart efter, at pensionsordningen er opgjort. Overførslen skal dog være foretaget allersenest 5 bankdage efter opgørelsesdatoen. Overtrædes fristen som nævnt i 2. punktum, skal der foretages en ny opgørelse af pensionsordningen.

Stk. 3. Uanset stk. 1 skal pensionsmidlerne overføres allersenest inden for løbende måned samt én måned efter det tidspunkt, hvor det afgivende selskab har modtaget forsikredes anmodning om overførsel.

§ 10

I forbindelse med overførslen skal alle relevante oplysninger afgives, jf. aftalens bilag 1-3.

§ 11

Ved for sen overførsel af pensionsmidler, jf. § 9, stk. 3, skal der tillægges morarente. Det afgivende selskab er dog alene forpligtet til at tillægge morarente, såfremt renten udgør 100 kr. eller mere.

Stk. 2. Rentesatsen fastsættes efter reglerne i renteloven³.

Stk. 3. Ligger overførselsdatoen uden for den i § 9, stk. 3, nævnte tidsfrist plus 5 bankdage, beregnes morarente med virkning fra udløb af fristen i § 9, stk. 3, til og med overførselsdatoen.

§ 12

Morarente efter § 11 skal som udgangspunkt tilskrives den forsikredes pensionsordning, jf. dog stk. 2.

Stk. 2. Har det modtagende selskab forrentet de overførte pensionsmidler fra et tidspunkt før overførselsdatoen, er det modtagende selskab berettiget til helt eller delvist at oppebære morarenten som kompensation for renteudgiften.

Stk. 3. Giver det modtagende selskab tidligst forrentning fra overførselsdagen, skal forsikredes pensionsordning altid have tilført morarenten.

§ 13

Ved overførsel af pensionsmidler efter denne aftale har det afgivende selskab pligt til som minimum at overdrage værdien af den pågældende ordning⁴, dog mindst den pågældende ordnings genkøbsværdi og maksimalt ordningens retrospektive hensættelse med tillæg af forsikredes eventuelle andel af selskabets særlige bonushensættelser.

Stk. 2. Ved overførsel af pensionsmidler fra en markedsrente-ordning har det afgivende selskab pligt til at overdrage realisationsværdien fratrukket handelsomkostninger⁵ med tillæg af forsikredes eventuelle andel af selskabets særlige bonushensættelser.

Stk. 3. De overførte pensionsmidler, jf. stk. 1 og stk. 2, indgår fuldt ud som retrospektiv hensættelse eller opsparingsværdi i det modtagende selskab jf. dog stk. 4. Dog kan der i modtagne midler

³ Jf. § 5 i lovbekendtgørelse nr. 743 af 4. september 2002 om renter ved forsinket betaling m.v.

⁴ Værdien af den pågældende ordning kan opgøres som værdien af den retrospektive hensættelse jf. regnskabsbekendtgørelsens bilag 1, nr. 58 eller på baggrund af en gennemsnitligt fastlagt opgørelse af værdien af den retrospektive hensættelse. Opgørelsen skal være i overensstemmelse med det enkelte selskabs anmeldte regler herom.

⁵ De rene omkostninger ved handel med værdipapirer.

vedrørende en markedsrente-ordning fratrækkes de handelsomkostninger⁶, der knytter sig til etableringen af ordningen i det modtagende selskab.

Stk. 4. Anvender det modtagende selskab særlige bonushensættelser, er selskabet uanset stk. 3, 1. punktum, berettiget til at anvende en del af de overførte pensionsmidler som indskud på særlige bonushensættelser efter regler anmeldt til Finanstilsynet i medfør af FIL § 20, stk. 1, nr. 7.

Stk. 5. Sker der overførsel af pensionsmidler mellem grønlandske og danske selskaber, og skal der fratrækkes statsafgift af beløbet, er det hensættelsen eller opsparingsværdien efter fradrag af statsafgift, som indgår i det modtagende selskab.

Stk. 6. Ved overførsel af pensionsmidler fra et kollektivt grundlag til et individuelt grundlag kan beregning af den overførte hensættelse ske analogt med reglerne i pkt. 8.3.5. i koncessionen G 82 (særlig vedrørende beregning af tilbagekøbsværdi af kollektiv ægtefællepension og kollektiv livsforsikring for ugifte).

Stk. 7. Ved overførsel af pensionsmidler er værdien af den forsikredes eventuelle frivillige bidrag og videreførelse af bidrag, såvel eget- som arbejdsgiverbidrag eller dele heraf, omfattet af aftalen, medmindre andet aftales.

Stk. 8. Uanset stk. 1-7, er det afgivende selskab berettiget til at opkræve et ekspeditionsgebyr.

§ 14

Risikoen i det afgivende selskab opretholdes uændret efter det afgivende selskabs almindelige regler indtil overførselsdatoen, medmindre andet er aftalt.

Stk. 2. Overførsel af pensionsmidler sker dog ikke, hvis den forsikrede inden overførselsdatoen afgår ved døden, bliver berettiget til invalidepension eller har påbegyndt udbetaling af aldersbetinget pension.

§ 15

Det modtagende selskab skal hurtigst muligt og senest pr. den 1. i måneden efter overførselsdatoen registrere de overførte pensionsmidler, eventuelt reduceret i overensstemmelse med Jobskifteaftalens regler herom, på forsikredes pensionsordning i det modtagende selskab. Uanset bestemmelsen i 1. punktum har det modtagende selskab dog altid indtil 5 arbejdsdage til gennemførelse af den fornødne registrering.

Stk. 2. Bestemmelsen i stk. 1, 1. punktum, kan dog ikke tilsidesætte det modtagende selskabs forsikringsbetingelser eller andre vilkår for pensionsordningen i det modtagende selskab.

§ 16

Bliver den forsikrede berettiget til ydelser efter pensionsordningen i det modtagende selskab efter, at selskabet har modtaget pensionsmidlerne fra det afgivende selskab, men inden at selskabet har registreret disse på forsikredes pensionsordning, hæfter selskabet som om, at de overførte pensionsmidler var registreret på berettigelsestidspunktet.

§ 17

Andre aftaler

Overførselsreglerne i denne aftale forhindrer ikke, at selskaberne kan fastsætte mere liberale regler eller indgå mere liberale aftaler indbyrdes.

⁶ Jf. note 5.

§ 18

Aftalens indgåelse

Aftalen finder anvendelse for overførsler mellem selskaber, der har tilsluttet sig aftalen.

Stk. 2. Det enkelte selskabs tilslutning til aftalen meddeles det pågældende selskabs brancheorganisation. Brancheorganisationen orienterer samtidig medlemsselskaberne om tilslutningen.

§ 19

Opsigelse af aftalen

Et selskab kan opsigte aftalen med 3 måneders varsel. Kortere varsel kan af det enkelte selskab opnås efter forelæggelse for Finanstilsynet.

Stk. 2. I tilfælde af at det modtagende selskab har opsagt aftalen, behandles anmodninger om overførsel fra den forsikrede, som er modtaget i det modtagende selskab inden opsigelsesvarslets udløb, efter reglerne i denne aftale. Anmodninger, som modtages efter dette tidspunkt, er ikke omfattet af aftalen.

Stk. 3. I tilfælde af at det afgivende selskab har opsagt aftalen, behandles anmodninger om overførsel fra den forsikrede, som er modtaget i det afgivende selskab inden opsigelsesvarslets udløb, efter reglerne i denne aftale. Anmodninger, som modtages efter dette tidspunkt, er ikke omfattet af aftalen.

Stk. 4. Opsigelse af aftalen meddeles det pågældende selskabs brancheorganisation. Brancheorganisationen orienterer samtidig medlemsselskaberne om opsigelsen.

§ 20

Ikrafttrædelse og revision

Aftalen træder i kraft den 1. december 2011 for selskaber, der inden denne dato har tilsluttet sig aftalen. For selskaber, der senere tilslutter sig aftalen, træder den i kraft på den dato, hvor selskabets brancheorganisation modtager meddelelse om selskabets tilslutning til aftalen.

Stk. 2. Aftalen gælder for anmodninger om overførsel, der modtages i det afgivende selskab fra og med 1. december 2011.

Stk. 3. Den tidligere indgåede aftale af 1. januar 2010 om overførsel af pensionsordninger mellem selskaber i forbindelse med forsikredes overgang til anden ansættelse (obligatoriske og frivillige ordninger) Jobskifteaftalen ophæves pr. 1. december 2011.

7.1.1 Udvidet aftale med bortseelse fra 24 måneder frist

Med Lærernes Pension, AP Pension er jobskifteaftalen udvidet med

”Aftalens §3, stk. 1 udvides, således at anmodning om overførsel fra arbejdstagere senere end 24 måneder efter fratrædelsen imødekommes. Det modtagende selskab kan gøre modtagelsen betinget af afgivelse af tilfredsstillende helbdresoplysninger.”

Med Pensionskassen for Nærings- og Nydelsesmiddelområdet og Pensionskassen for Håndværk og Industri er der indgået følgende overførselsaftale:

”§1 I den i forsikringsbranchen aftalte overførselsaftale ”aftale om overførsel mellem selskaber i forbindelse med en arbejdstagers overgang til anden ansættelse (obligatorisk og frivillige ordninger)” er der fastsat en frist på 24 måneder efter jobskifte indenfor hvilken anmodning om overførsel skal være sket. Der er ligeledes fastsat en frist på 12 måneder, indenfor hvilken anmodning skal ske, såfremt jobskifte sker til en virksomhed uden pensionsordning, hvor der

efterfølgende etableres en pensionsordning.

Mellem ovennævnte selskaber er der indgået aftale om at se bort fra disse frister, således at overførsel af pensionsdepoter sker på samme vilkår i tilfælde, hvor anmodning om overførsel ligger mere end 24 måneder og 12 måneder efter jobskifte, såfremt overførselsaftalens øvrige betingelser er opfyldt.

§2 Det modtagende selskab tager ikke gebyr for at modtage pensionsdepoter i henhold til nærværende aftale

§3 Aftalen kan af begge parter opsiges med 1 måneds varsel.”

7.1.2 Organisationskift

Med B & A Pension, B & T Pension. HTS Pension og PKS Pension er indgået følgende overførselsaftale:

”§I Den brancheaftalte overførselsaftale ”aftale om overførsel mellem selskaber i forbindelse med en arbejdstagers overgang til anden ansættelse (obligatorisk og frivillige ordninger)” finder anvendelse ved ændrede overenskomstforhold hos samme arbejdsgiver, som medfører omfattelse af en ny kollektiv pensionsordning.

§II Ovennævnte overførsel finder sted under forudsætning af:

a) at summen af depoterne for den samlede gruppe af lønmodtagere, der skifter overenskomst, ikke overstiger et beløb svarende til 1% af de senest opgjorte livsforsikrings-/pensionshensættelser i det afgivende selskab

b) at summen af depoterne for den samlede gruppe af lønmodtagere, der skifter overenskomst, ikke overstiger det mindste af

b1: 1% af livsforsikrings-/pensionshensættelserne i det modtagne pensionsinstitut eller

b2: 10% af forskellen mellem basiskapital og solvensmargen i det modtagne pensionsinstitut for så vidt angår B & A Pension, B & T Pension. HTS Pension og PKS Pension.

som livsforsikring-/pensionshensættelser, basiskapital og solvensmargenskrav anvendes i alle tilfælde beløbene, som er opgjort i seneste halv- eller helårsregnskab.

§III Det afgivende og modtagende pensionsinstitut kan nægte en overførsel af depoter efter nærværende aftale, såfremt specielle forhold, herunder aktuariemæssige forhold, gør sig gældende.

§IV Aftalen træder i kraft, når alle parter har underskrevet den, og har virkning for overførsler, der begæres efter aftalens ikrafttræden.

Hver af parterne kan til hver tid opsige aftalen skriftlig med øjeblikkelig varsel. Opsigelsen får virkning for såvel allerede modtagne, men endnu ikke effektuerede, som fremtidige overførselsanmodninger.”

Med Industriens Pension er indgået aftale

”.. om selskaberne imellem at foretage overførsel af reserver svarende til reglerne i §§3-7 i vedlagte ”aftale om overførsel mellem selskaber i forbindelse med en arbejdstagers overgang til anden ansættelse (obligatorisk og frivillige ordninger)”.

Overførsel vil finde sted i forbindelse med ansættelseskift hos samme eller en nu ny arbejdsgiver.

Aftalen finder anvendelse, hvis arbejdstageren i forbindelse med et ansættelseskift overgår fra en stilling omfattet af en obligatorisk pensionsordning i Industriens Pension til en obligatorisk ordning i PFA Pension og vice versa. Obligatorisk pensionsordning er defineret i vedlagte generelle overførselsaftale §2, stk. 4. Overførsel mellem arbejdsmarkedspension i Industriens Pension og ordningen for medlemmer af Ledernes Hovedorganisation sker efter de i denne aftale angivne regler.

Nærværende aftale kan fra begge parters side opsiges med et varsel på 3 måneder. Reglerne i den vedlagte generelle overførselsaftale §8, stk. 1, finder i den forbindelse anvendelse.”

Med Lærernes Pension er indgået følgende overførselsaftale:

- I Den brancheaftalte overførselsaftale ”aftale om overførsel mellem selskaber i forbindelse med en arbejdstagers overgang til anden ansættelse (obligatorisk og frivillige ordninger)” finder anvendelse ved ændrede overneskomstforhold hos samme arbejdsgiver:
 - a) hvis en lønmodtager i forbindelse med privatisering af en statslig, amtskommunal eller kommunal virksomhed overgår til ansættelse under en anden overenskomst, som medfører omfattelse af en ny kollektiv og obligatorisk pensionsordning.
 - b) hvis en lønmodtager i forbindelse med, at en statslig, amtskommunal eller kommunal virksomhed ændrer driftsform (fx til drift som selskab), overgår til ansættelse under en anden overenskomst, som medfører omfattelse af en ny kollektiv og obligatorisk pensionsordning.
 - c) hvis en lønmodtager i forbindelse med udlicitering af opgaver i statslig, amtskommunal eller kommunal regi overgår til ansættelse under en anden overenskomst, som medfører omfattelse af en ny kollektiv og obligatorisk pensionsordning.
 - d) hvis en lønmodtager i forbindelse med, at virksomheden tilsluttes anden arbejdsgiverforening, overgår til ansættelse under en anden overenskomst, som medfører omfattelse af en ny kollektiv og obligatorisk pensionsordning.
 - e) hvis en lønmodtager i forbindelse med indgåelse af ny overenskomst mellem de forhandlingsberettigede faglige organisationer overgår til ansættelse under en anden overenskomst, som medfører omfattelse af en ny kollektiv og obligatorisk pensionsordning.
- II Ovennævnte overførsel finder sted under forudsætning af:
 - a) at summen af depoterne for den samlede gruppe af lønmodtagere, der skifter overenskomst, ikke overstiger et beløb svarende til 1% af de senest opgjorte livsforsikrings-/pensionshensættelser i det afgivende pensionsinstitut
 - b) at summen af depoterne for den samlede gruppe af lønmodtagere, der skifter overenskomst, ikke overstiger minimum af
 - b1: 1% af livsforsikrings-/pensionshensættelserne i det modtagne pensionsinstitut eller
 - b2: 10% af forskellen mellem basiskapital og solvensmargen i det modtagende pensionsinstitut

Som livsforsikring-/pensionshensættelser, basiskapital og solvensmargenskrav anvendes i alle tilfælde beløbene, som er opgjort i seneste halv- eller helårsregnskab.

- III Forbehold:

Det afgivende og modtagende pensionsinstitut kan nægte en overførsel af depoter efter nærværende aftale, såfremt specielle forhold gør sig gældende, særligt hvis aktuarmæssige forhold taler herfor.

Aftalen træder i kraft 1. marts 2001, og kan fra hver parts side skriftligt opsiges med 3 måneders varsel til den 1. i en måned.”

7.1.3 Overførsel til frivillig aftale

Med AP Pension er aftalt:

”Mellem nedennævnte selskaber er der aftalt følgende udvidelser af den gældende aftale om overførsel til anden ansættelse:

- 1) Aftalens §2, stk. 5 udvides til også at omfatte tilfælde, hvor der ikke er indgået en generel aftale mellem arbejdsgiveren og selskabet, men en frivillig forsikring blot er etableret via arbejdsgiveren. Udvidelsen gælder alene det afgivende selskab.
- 2) Aftalens §3, stk. 1 udvides, således at anmodning om overførsel fra arbejdstagere senere end 24 måneder efter fratrædelsen imødekommes. Det modtagende selskab kan gøre overførsel betinget af afgivelse af tilfredsstillende helbredsoplysninger.

Nærværende tillæg kan fra hver parts side skriftlig opsiges med 3 måneders varsel til den 1. i en måned”

7.1.4 Bankoverførsel ved jobskifte

Med Danica Pension, Danica Pension I og Danica Pension II er indgået følgende overførselaftale:

- I De brancheaftalte overførselsaftaler ”aftale om overførsel mellem selskaber i forbindelse med en arbejdstagers overgang til anden ansættelse (obligatorisk og frivillige ordninger)” og ”Aftale om pensionsoverførsel ved virksomhedsomdannelser m.v.” finder anvendelse således, at der kan ske omkostningsfri overførsel af den i en overenskomst integrerede bankdel.
- II Aftalen træder i kraft, når alle parter har underskrevet den, og har virkning for overførsler, der begæres efter aftalens ikrafttræden.
- III Hver af parterne kan til enhver tid opsige aftalen skriftlig med øjeblikkelig varsel. Opsigelsen får virkning for fremtidige overførselsanmodninger.”

7.2 Generelle overførselsregler

Såfremt overførsel af en obligatorisk pensionsordning sker fra et selskab som ikke er tilsluttet jobskifteaftalen, sker overførslen efter følgende regelsæt.

Regelsættet gælder for danske livsforsikringselskaber, generalagenturer for udenlandske forsikringselskaber, der driver livsforsikringsvirksomhed her i landet, og pensionskasser omfattet af lov om forsikringsvirksomhed.

Ved selskaber forstås i det følgende livs- og pensionsforsikringselskaber, generalagenturer og tværgående pensionskasser. Ved pensionsordninger forstås pensionsforsikringer og pensionskasseseordninger.

1. Overførselsreglerne finder anvendelse i forbindelse med individuel overgang til anden ansættelse (jobskifte) (overførselsreglerne gælder således ikke i forbindelse med fusion, fission og virksomhedsoverdragelse m.v. Tiltrædelse af det nye ansættelsesforhold behøver ikke ske i umiddelbar forlængelse af det hidtidige ansættelsesforhold, men anmodning om overførsel skal ske inden den i afsnit 6 anførte frist på 12 måneder), hvis pensionsordningen såvel i det afgivende som modtagende selskab opfylder følgende to betingelser:
 - 1.1. Pensionsordning med løbende udbetalinger, enten almindelig ordning omfattet af pensionsbeskatningslovens §2, nr. 4, litra a-d, ordning med garanterede ydelser, som opfylder betingelserne i pensionsbeskatningslovens §5 eller ordning, der er omfattet af overgangsreglerne i pensionsbeskatningslovens §7.
 - 1.2. Pensionsordningen er obligatorisk, dvs. ordningen er oprettet som led i et ansættelsesforhold, hvor en arbejdsgiver efter fastsatte kriterier skal pensionsforsikre sine medarbejdere i henhold til en aftale/kontrakt med et selskab eller i henhold til en overenskomst.

2. Et selskab har pligt til at overtage en pensionsordning fra et andet selskab, hvis samtlige nedennævnte betingelser i 2.1-2.3 er opfyldt:
 - 2.1. Arbejdstageren ansættes på grund af jobskifte hos en arbejdsgiver, der stiller krav om, at en eventuel pensionsordning skal tegnes i et bestemt selskab i henhold til en bestående pensionsaftale mellem arbejdsgiveren og det pågældende selskab eller i henhold til en overenskomst. Den overførte pensionsordning skal indgå som en del af pensionsordningen i det modtagende selskab.
 - 2.2. Det modtagende selskabs ordning afviger ikke væsentligt fra det afgivende selskabs ordning med hensyn til risiko, og helbredsoplysningerne, som arbejdstageren har afgivet til det modtagende selskab, ved overførslen er tilfredsstillende.

Der skal ske fornyet helbredsbedømmelse, hvis den nye pensionsordning afviger væsentligt fra den gamle pensionsordning på et af de følgende to punkter:

- 2.2.1. Risikosummen forøges med mindst 25 pct. Er der valgmuligheder i den nye pensionsordning, skal risikoforøgelsen vurderes i forhold til den maksimale dækning, der vil kunne opnås i den nye pensionsordning uden supplerende helbredsoplysninger. Der kan dog ikke stilles krav om mere omfattende helbredsoplysninger, end hvad der gælder for arbejdstagere uden tidligere pensionsordning, og som skal optages i den nye ordning.
 - 2.2.2. Der stilles krav om mere omfattende helbredsoplysninger ved optagelse i den nye pensionsordning end ved optagelsen i den tidligere pensionsordning. Til dette formål indeles helbredsoplysningerne i fire former: 1) helbredsattest, 2) helbreds erklæring, 3) kortfattet erklæring og 4) ingen helbredsoplysninger. Helbredsattesten indeholder de mest omfattende helbredsoplysninger, herefter helbreds erklæringen osv. En eventuel overstået karenperiode kan ikke sidestilles med afgivelse af helbredsoplysninger.
 - 2.3. Arbejdstageren har underskrevet en erklæring, der indeholder en accept af overførslen af pensionsordningen.
3. Det påhviler det afgivende selskab at meddele det modtagende selskab alle nødvendige og aftalemæssige oplysninger om den pågældende pensionsordning, herunder tidligere afgivende helbredsoplysninger.
4. Det afgivende selskab er berettiget til inden overførsel at foretage et fradrag i nettoreserven på 850 kr., dog højst 70 promille af nettoreserven. Fradraget reguleres svarende til det i beregningsgrundlaget (G82) fastsatte GEBYR.

Det modtagende selskab kan ikke fastsætte noget gebyr.

5. Ved overførsel af en pensionsordning har det afgivende selskab pligt til at overføre pensionsordningens nettoreserve beregnet på det tekniske grundlag, jf. §30, stk. 1 i lov om forsikringsvirksomhed, samt den bonus der er knyttet til pensionsordningen med fradrag som nævnt ovenfor i afsnit 4 (tarifordninger). Det modtagende selskab har pligt til at modtage nettoreserven beregnet på det tekniske grundlag, jf. §30, stk. 1 i lov om forsikringsvirksomhed, samt den bonus der er knyttet til pensionsordningen med fradrag som nævnt ovenfor i afsnit 4 (tarifordninger). Værdien af arbejdstagerens eventuelle frivillige bidrag til pensionsordningen er ikke omfattet af overførslen. For så vidt angår ikke-tarifordninger, er der pligt til at overføre en tilsvarende værdi (dvs. den til selskabets forpligtelse svarende nettopræmiereserve).

6. For at overførselsreglerne kan finde anvendelse, skal anmodning om overførsel være fremsat over for det afgivende selskab senest 12 måneder efter fratrædelsen.
7. Overførslen sker den 1. i måneden efter arbejdstagerens accept af overførslen, dog tidligst på tidspunktet for arbejdstagerens optagelse i det modtagende selskab. Beløbet overføres kontant på ovennævnte dato med en betalingsfrist på 14 dage. Risikoen i det afgivende selskab oprettholdes indtil overførselsdagen, med mindre andet er aftalt. Overførsel sker dog ikke, hvis arbejdstageren inden overførselstidspunktet afgår ved døden, blive berettiget til invalidepension eller aldersbetinget pension.
8. Overførselsreglerne forhindrer ikke selskaberne i med Finanstilsynets godkendelse at fastsætte mere liberale regler eller at indgå mere liberale aftaler indbyrdes.

7.3 Virksomhedsomdannelsesaftalen

PFA Pension har tilsluttet sig virksomhedsomdannelsesaftalen "Aftale om pensionsoverførsel ved virksomhedsomdannelse m.v."

Aftale af 1. december 2011

Aftale
om
pensionsoverførsel ved virksomhedsomdannelse m.v.
Virksomhedsomdannelsesaftalen⁷

Anvendelsesområde

1.1.

For selskaber, der har tilsluttet sig denne aftale, finder aftalen anvendelse på overførsel af pensionsmidler mellem obligatoriske pensionsordninger i forbindelse med en virksomhedsomdannelse eller en virksomhedsoverdragelse.

1.2.

Det er en forudsætning for aftalens anvendelse, at virksomhedsomdannelsen eller virksomhedsoverdragelsen ikke har til hensigt at ændre virksomhedens pensionsordning.

1.3.

Aftalen finder anvendelse ved virksomhedsomdannelser og virksomhedsoverdragelser, der er omfattet af lov om lønmodtageres retsstilling ved virksomhedsoverdragelse. Følgende situationer betragtes som virksomhedsomdannelser/virksomhedsoverdragelse:

⁷ Virksomhedsomdannelsesaftalen består desuden af bilag A og bilag 1 til 3.

1. To eller flere virksomheder sammensmeltes til en ny virksomhed. De sammensmeltede virksomheders aktiver og forpligtelser overdrages til den nye virksomhed. Det er en betingelse for, at denne aftale finder anvendelse, at *en* af de sammensmeltede virksomheders pensionsordning anvendes.
2. To eller flere virksomheder sammensmeltes. De ophørende virksomheders aktiver og forpligtelser overdrages til en fortsættende virksomhed. Det er en betingelse for, at denne aftale finder anvendelse, at *en* af de sammensmeltede virksomheders pensionsordning anvendes.
3. En bestående virksomhed spaltes. Ved spaltningen overdrages visse aktiver og forpligtelser fra en bestående til en bestående og en eller flere nystiftede virksomheder. Det er en betingelse for, at denne aftale finder anvendelse, at den eller de nystiftede virksomheder er tvunget til at anvende en bestemt pensionsordning såfremt det følger af en gældende kollektiv lønoverenskomst på området.
4. En bestående virksomhed spaltes. Ved spaltningen overdrages aktiver og forpligtelser til to eller flere nystiftede virksomheder. Det er en betingelse for, at denne aftale finder anvendelse, at de nystiftede virksomheder er tvunget til at anvende en bestemt pensionsordning såfremt det følger af en gældende kollektiv lønoverenskomst på området. Aftalen finder *ikke* anvendelse dersom de nystiftede virksomheder frit kan vælge nyt pensionsselskab.
5. Der sker et helt eller delvist salg af en virksomhed til en anden virksomhed og de berørte medarbejdere skal optages i den eksisterende pensionsordning i den nye virksomhed.
6. Når en offentlig virksomhed eller dele heraf privatiseres eller udliciteres, og de berørte medarbejdere som følge heraf skifter arbejdsgiver og såfremt det følger af en gældende kollektiv lønoverenskomst på området eller af en virksomhedsoverenskomst, at de berørte medarbejdere skal optages i den eksisterende pensionsordning.
7. Når dele af en virksomhed, offentlig eller privat, outsources eller bortforpagtes og de berørte medarbejdere som følge heraf skifter arbejdsgiver og dermed pensionsordning. Såfremt der i det nye ansættelsesforhold er en eksisterende pensionsordning, er det en betingelse for, at denne aftale finder anvendelse, at de outsourcete medarbejdere skal optages i denne ordning.
8. Når en koncern ændrer på medarbejdernes ansættelsesforhold, således at medarbejderne kollektivt overgår til ansættelse i en anden af koncernens virksomheder og medarbejderne dermed skal indtræde i den modtagende virksomheds eksisterende pensionsordning i henhold til gældende kollektiv lønoverenskomst på området eller i henhold til en virksomhedsoverenskomst.

Afgrænsning af anvendelsesområde

2.1.

Omdannelse til anden selskabsform betragtes ikke som virksomhedsomdannelse i relation til denne aftale.

2.2.

Aftalen finder ikke anvendelse ved overdragelse af aktier og anparter i aktie- eller anpartsselskaber.

Definitioner

3.1. Selskab

Ved selskaber forstås i denne aftale livs- og pensionsforsikringselskaber, tværgående pensionskasser og firmapensionskasser.

3.2. Virksomhed

Ved virksomhed forstås i denne aftale den juridiske enhed, hvor forsikrede er ansat.

3.3. Virksomhedsomdannelse og virksomhedsoverdragelse

Virksomhedsomdannelse og -overdragelse er defineret under pkt. 1.3.

3.4. Obligatorisk pensionsordning

Ved en obligatorisk pensionsordning forstås i denne aftale, en ordning, hvor en arbejdsgiver efter fastsatte kriterier skal pensionsforsikre sine medarbejdere eller bestemte grupper af medarbejdere i henhold til en lønoverenskomst eller en aftale med et pensionselskab.

Både den afgivende og den modtagende pensionsordning betragtes som obligatorisk i ovenstående forstand, selvom der er grupper af medarbejdere, der i forbindelse med overdragelsen eller omdannelsen gives mulighed for på individuel basis at træffe valg om, hvilken af de involverede pensionsordninger de ønsker at være medlem af for fremtidige bidrag.

Medarbejdere, der i overensstemmelse hermed har valgt at lade deres fremtidige pensionsbidrag indgå på en anden af de involverede pensionsordninger end den oprindelige, er også omfattet af aftalens overførselsmuligheder.

3.5. Forsikrede

Ved forsikrede forstås i denne aftale ejeren af en pensionsordning.

3.6. Pensionsmidler

Ved pensionsmidler forstås i denne aftale det beløb, som overføres fra det afgivende til det modtagende pensionselskab.

3.7. Opgørelsesdato og overførselsdato

Ved opgørelsesdato forstås i denne aftale den dato, pr. hvilken pensionsordningen opgøres. Ved overførselsdato forstås den dato, hvor pensionsmidlerne overføres.

Betingelser for overførsler

4.1.

Et afgivende og et modtagende selskab har pligt til - efter skriftlig anmodning fra forsikrede - at overføre pensionsmidler til henholdsvis modtage pensionsmidler fra andre selskaber efter reglerne i denne aftale.

4.2.

Hvis den samlede sum af de pensionsmidler, der potentielt kan overføres, højst udgør 1 pct. af såvel det enkelte afgivende som det modtagende selskabs livsforsikringshensættelser, sker overførslen i henhold til pkt. 11.

4.3.

Hvis den samlede sum af de pensionsmidler, der potentielt kan overføres, udgør mellem 1 og 5 pct. af et af selskabernes livsforsikringshensættelse, sker overførslen også med udgangspunkt i pkt. 11. Dog gives det selskab, hvor den potentielle overførsel udgør mellem 1 og 5 pct., mulighed for at fastsætte særlige overførselsvilkår. Det er en forudsætning, at det kan godtgøres over for det andet berørte selskabs ansvarshavende aktuar, at anvendelsen af pkt. 11 i det konkrete tilfælde vil føre til urimelig behandling af de berørte forsikringsbestande.

Overførselsvilkår, der er fastsat efter denne bestemmelse og som fraviger pkt. 11, kan af det andet involverede selskab bringes op over for Finanstilsynet.

4.4.

Udgør den samlede sum af pensionsmidler, der potentielt kan overføres, mindst 5 pct. af et af selskabernes livsforsikringshensættelser, sker overførslen efter denne aftale. Såvel det eller de afgivende selskaber som det modtagende selskab har dog mulighed for at fastsætte visse værn. Det afgivende selskabs mulighed for at fastsætte visse værn er beskrevet i pkt. 4.5. Det modtagende selskabs mulighed for at fastsætte visse værn er beskrevet i pkt. 4.6. Også i forhold til muligheden for at indhente helbredsoplysninger gør særlige regler sig gældende for denne størrelse overførsler, se pkt. 7.6.

4.5.

Et afgivende selskab kan gøre fradrag i værdien af de overførte ordninger i det omfang merværdier svarende til den overførte bestand er mindre end de uamortiserede erhvervsomkostninger eller eksempelvis som følge af et kurs- og/eller risikoværn, jf. pkt. 4.4.

4.6.

Det modtagende selskab kan eksempelvis opkræve bidrag til solvensdækning eventuelt kombineret med oprettelse af medlemskonti og/eller særlige bonushensættelser, jf. pkt. 4.4. og regler for tildeling af udbetalings- eller udløbsbonus. Desuden kan der eksempelvis oprettes en særlig bonusgruppe for den overførte bestand, ligesom risikoværn kan være nødvendigt.

Karenstidsbestemmelser

5.

Et modtagende selskab, der anvender karenstidsbestemmelser, har pligt til at medregne den seneste periode, hvor forsikrede i det afgivende selskab har været fuldt erhvervsdygtig med uafbrudt bidragsbetaling ved opgørelse af, om karenstid er udstået, efter det modtagende selskabs almindelige regler om udståelse af karens.

6.

Det er en forudsætning for selskabernes pligt til at overføre pensionsmidlerne, at der skal betales pensionsbidrag for den enkelte forsikrede i det modtagende selskab. Aftalen omfatter ikke overførsel af pensionsmidler, hvis den forsikrede inden overførselsdatoen afgår ved døden eller har anmeldt en forsikringsbegivenhed.

Helbreds vurdering

7.1.

Det modtagende selskab er forpligtet til at modtage de fremtidige bidragsbetalinger og de tilhørende opsparede pensionsmidler uden helbreds vurdering, såfremt risikodækning i det modtagende selskab ikke afviger væsentlig fra risikodækningen i det afgivende selskab, jf. pkt. 7.3. Bestemmelsen regulerer også det modtagende selskabs adgang til at indhente nye helbredsoplysninger, hvor forsikrede allerede er antaget.

7.2.

Det afgivende selskab skal oplyse det modtagende selskab om risikoforløbet for den pensionsordning, som de forsikrede, hvis pensionsmidler potentielt kan overføres, er omfattet af. På baggrund af disse oplysninger skal det modtagende selskab vurdere, på hvilke fælles forsikringsvilkår selskabet vil tilbyde en pensionsordning til de personer, hvis pensionsmidler potentielt kan overføres, jf. dog pkt. 7.1.

7.3.

Hvis risikosummen⁸ for den enkelte forsikredes pensionsordning forøges med mere end 25 pct., kan det modtagende selskab gøre forsikringsvilkårene for den pågældende forsikrede - herunder overførslen af reserver - afhængig af individuelle helbredsoplysninger. Er der valgmuligheder i den nye ordning, skal risikoforøgelsen vurderes i relation til den maksimale dækning, der vil kunne opnås i den nye ordning uden supplerende helbredsoplysninger. Der kan dog ikke stilles krav om mere omfattende helbredsoplysninger, end hvad der gælder for forsikrede uden en tidligere ordning, som skal optages i den nye ordning.

7.4.

Såfremt det modtagende selskab i henhold til pkt. 7.3. gør forsikringsvilkårene afhængig af individuelle helbredsoplysninger, kan det eller de afgivende selskaber afvise at overføre pensionsmidler efter pkt. 11 for hele ordningen. Overførslen reguleres i så fald af de almindelige regler for genkøb/overførsler i det eller de afgivende selskaber.

7.5.

Hvis risikosummen for den enkelte forsikredes pensionsordning forøges med mere end 25 pct., kan det modtagende selskab dog gøre forsikringsvilkårene for den del af risikoforøgelsen, der ligger ud over 25 pct., betinget af individuelle helbredsoplysninger, uden at det afgivende selskab under henvisning til pkt. 7.4. kan afvise at overføre pensionsmidlerne.

⁸ Beregning af risikosum, se bilag A til aftalen.

7.6. Særregel for store overførsler - min. 5 pct. af det modtagende selskabs livsforsikringshensættelser

Hvis den samlede sum af de pensionsmidler, der potentielt kan overføres, udgør mindst 5 pct. af det modtagende selskabs livsforsikringshensættelser, finder bestemmelserne 7.1. til 7.5 ikke anvendelse for det modtagende selskab.

Indhenter det modtagende selskab i denne situation helbredsoplysninger, kan det eller de afgivende selskaber imidlertid anvende bestemmelsen i pkt. 7.4.

7.7. Antagelse på helbredsmæssigt dårligere vilkår

Kan forsikrede ikke overføre sin pensionsordning til det modtagende selskab uden at blive antaget på helbredsmæssigt dårligere vilkår, er det afgivende selskab forpligtet til at videreføre pensionsordningen på individuelle vilkår, hvis forsikrede ønsker at opretholde sin pensionsordning der.

7.8.

Bestemmelsen i pkt. 7.7. kan dog ikke tilsidesætte det afgivende selskabs forsikringsbetingelser eller andre vilkår for pensionsordningen i det afgivende selskab.

Procedure for overførslen

8.1.

Det påhviler det eller de afgivende selskaber at meddele det modtagende selskab nødvendige tekniske og aftalemæssige oplysninger om den pågældende ordning.

8.2.

Det påhviler det modtagende selskab senest 1 måned efter, at selskabet er blevet bekendt med, at en virksomhedsomdannelse eller -overdragelse har fundet sted, og at selskabet er valgt som det fortsættende selskab at afklare, hvorvidt nærværende aftale kan finde anvendelse i forbindelse med de berørte medarbejderes skift af arbejdsgiver og dermed pensionsordning og at rette henvendelse til det eller de afgivende selskaber med anmodning om de nødvendige oplysninger.

8.3.

Det påhviler det eller de afgivende selskaber senest 1 måned efter modtagelsen af den i pkt. 8.2. nævnte henvendelse at meddele det modtagende selskab de nødvendige oplysninger samt i dialog med det modtagende selskab at afgøre, hvilken størrelse den potentielle overførsel har og dermed, hvilket præcist regelsæt der er gældende for overførslen.

8.4.

Det påhviler det modtagende selskab senest 1 måned efter modtagelsen af de i pkt. 8.3. nævnte oplysninger at anmode de forsikrede om at afgive samtykke til udveksling af de nødvendige oplysninger. Forsikrede anmodes om at returnere samtykket senest 1 måned efter modtagelsen.

8.5.

Det påhviler det modtagende selskab senest 1 måned efter modtagelsen af samtykket at indhente de nødvendige oplysninger vedrørende den enkelte forsikredes pensionsordning fra det eller de afgivende selskaber.

8.6.

Det påhviler det eller de afgivende selskaber senest 2 måneder efter modtagelsen af de i pkt. 8.5. nævnte oplysninger at returnere besvarelsen af disse oplysninger.

8.7.

Det påhviler det modtagende selskab senest 2 måneder efter modtagelsen af de i pkt. 8.6. nævnte oplysninger at meddele de forsikrede på egne og det eller de afgivende selskabers vegne, om og i givet fald på hvilke vilkår overførslen kan finde sted.

8.8.

Forsikrede opfordres til at fremsætte sin anmodning om overførsel af pensionsmidler over for det modtagende selskab senest 1 måned efter forsikrede, har modtaget de i pkt. 8.7. nævnte tilbud. Forsikrede orienteres om konsekvensen af passivitet.

8.9.

Ønsker forsikrede at overføre pensionsmidlerne, påhviler det det modtagende selskab hurtigst muligt at meddele det til det eller de afgivende selskaber. Meddelelsen må tidligst fremsendes på det tidspunkt, hvor forsikrede er optaget i pensionsordningen i det modtagende pensionselskab.

Opgørelse af pensionsordningen og overførsel af pensionsmidlerne

9.1.

Det afgivende selskab skal opgøre pensionsordningen og overføre pensionsmidlerne hurtigst muligt efter, at selskabet har modtaget forsikredes anmodning om overførsel.

9.2.

Det afgivende selskab skal overføre pensionsmidlerne til det modtagende selskab umiddelbart efter, at pensionsordningen er opgjort. Overførslen skal dog være foretaget allersenenest 5 bankdage efter opgørelsesdatoen. Overtrædes fristen som nævnt i 2. punktum, skal der foretages en ny opgørelse af pensionsordningen.

9.3.

Uanset pkt. 9.1. skal pensionsmidlerne overføres allersenenest inden for løbende måned samt én måned efter det tidspunkt, hvor det afgivende selskab har modtaget forsikredes anmodning om overførsel.

10.1.

I forbindelse med overførslen skal alle relevante oplysninger afgives.

10.2.

Ved for sen overførsel af pensionsmidler, jf. pkt. 9.3., skal der tillægges morarente. Det afgivende selskab er dog alene forpligtet til at tillægge morarente, såfremt renten udgør 100 kr. eller mere. Rentesaften fastsættes efter reglerne i renteloven⁹. Ligger overførselsdatoen uden for den i pkt. 9.3., nævnte tidsfrist plus 5 bankdage, beregnes morarente med virkning fra udløb af fristen i pkt. 9.3. til og med overførselsdatoen.

10.3.

Morarente efter pkt. 10.2 skal som udgangspunkt tilskrives den forsikredes pensionsordning, jf. dog 2. punktum. Har det modtagende selskab forrentet de overførte pensionsmidler fra et tidspunkt før overførselsdatoen, er det modtagende selskab berettiget til helt eller delvist at oppebære morarenten som kompensation for renteudgiften. Giver det modtagende selskab tidligst forrentning fra overførselsdagen, skal forsikredes pensionsordning altid have tilført morarenten.

Pensionsmidlerne, der overføres

11.1.

Ved overførsel af pensionsmidler efter denne aftale har det eller de afgivende selskaber pligt til som minimum at overdrage værdien af den pågældende ordning¹⁰, dog mindst den pågældende ordnings genkøbsværdi og maksimalt ordningens retrospektive hensættelse med tillæg af forsikredes eventuelle andel af selskabets særlige bonushensættelser.

11.2.

Ved overførsel af pensionsmidler fra en markedsrente-ordning har det afgivende selskab pligt til at overdrage realisationsværdien fratrukket handelsomkostninger¹¹ med tillæg af forsikredes eventuelle andel af selskabets særlige bonushensættelser.

11.3.

De overførte pensionsmidler, jf. pkt. 11.1. og 11.2., indgår fuldt ud som retrospektiv hensættelse eller opsparingsværdi i det modtagende selskab jf. dog pkt. 11.4. Dog kan der i modtagne midler vedrørende en markedsrente-ordning fratrækkes de handelsomkostninger¹², der knytter sig til etableringen af ordningen i det modtagende selskab.

⁹ Jf. § 5 i lovbekendtgørelse nr. 743 af 4. september 2002 om renter ved forsinket betaling m.v.

¹⁰ Værdien af den pågældende ordning kan opgøres som værdien af den retrospektive hensættelse jf. regnskabsbekendtgørelsens bilag 1, nr. 58 eller på baggrund af en gennemsnitligt fastlagt opgørelse af værdien af den retrospektive hensættelse. Opgørelsen skal være i overensstemmelse med det enkelte selskabs anmeldte regler herom.

¹¹ De rene omkostninger ved handel med værdipapirer.

¹² Jf. note 5.

11.4.

Anvender det modtagende selskab særlige bonushensættelser, er selskabet uanset pkt. 11.3., 1. punktum, berettiget til at anvende en del af de overførte pensionsmidler som indskud på særlige bonushensættelser efter regler anmeldt til Finanstilsynet i medfør af FIL § 20, stk. 1, nr. 7.

11.5.

Sker der overførsel af pensionsmidler mellem grønlandske og danske selskaber, og skal der fratrækkes statsafgift af beløbet, er det hensættelsen eller opsparingsværdien efter fradrag af statsafgift, som indgår i det modtagende selskab.

11.6.

Ved overførsel af pensionsmidler fra et kollektivt grundlag til et individuelt grundlag kan beregning af den overførte hensættelse ske analogt med reglerne i pkt. 8.3.5. i koncessionen G 82 (særregel vedrørende beregning af tilbagekøbsværdi af kollektiv ægtefællepension og kollektiv livsforsikring for ugifte).

11.7.

Ved overførsel af pensionsmidler er værdien af den forsikredes eventuelle frivillige bidrag og videreførelse af bidrag, såvel eget- som arbejdsgiverbidrag eller dele heraf, omfattet af aftalen, medmindre andet aftales.

11.8.

Uanset pkt. 11.1-11.7, er det afgivende selskab berettiget til at opkræve et ekspeditionsgebyr.

12.1.

Risikoen i det eller de afgivende selskaber opretholdes uændret efter det eller de afgivende selskabers almindelige regler indtil overførselsdatoen, med mindre andet er aftalt.

12.2.

Det modtagende selskab skal hurtigst muligt og senest pr. den 1. i måneden efter overførselsdatoen registrere de overførte pensionsmidler, eventuelt reduceret i overensstemmelse med Virksomhedsaftalens regler herom, på forsikredes pensionsordning i det modtagende selskab. Uanset bestemmelsen i 1. punktum har det modtagende selskab dog altid indtil 5 arbejdsdage til gennemførelse af den fornødne registrering.

12.3.

Bestemmelsen i pkt. 12.2., 1. punktum, kan dog ikke tilsidesætte det modtagende selskabs forsikringsbetingelser eller andre vilkår for pensionsordningen i det modtagende selskab.

12.4.

Bliver den forsikrede berettiget til ydelser efter pensionsordningen i det modtagende selskab efter, at selskabet har modtaget pensionsmidlerne fra det afgivende selskab, men inden at selskabet har

registreret disse på forsikredes pensionsordning, hæfter selskabet som om, at de overførte pensionsmidler var registreret på berettigelsestidspunktet.

Andre aftaler

13.1.

Aftalen forhindrer ikke, at selskaberne kan fastsætte mere liberale regler eller indgå mere liberale aftaler indbyrdes.

Tilslutning til aftalen

14.1

Det enkelte selskabs tilslutning til aftalen meddeles det pågældende selskabs brancheorganisation. Brancheorganisationen orientering samtidig medlemsselskaberne om tilslutningen.

Opsigelse af aftalen

15.1.

Et selskab kan opsigte aftalen med 3 måneders varsel. Kortere varsel kan af det enkelte selskab opnås efter forelæggelse for Finanstilsynet.

15.2.

I tilfælde af at det modtagende selskab har opsagt aftalen, behandles anmodninger om overførsel fra den forsikrede, som er modtaget i det modtagende selskab inden opsigelsesvarslets udløb, efter reglerne i denne aftale. Anmodninger som modtaget efter dette tidspunkt, er ikke omfattet af aftalen.

15.3.

I tilfælde af at det afgivende selskab har opsagt aftalen, behandles anmodninger om overførsel fra den forsikrede, som er modtaget i det afgivende selskab inden opsigelsesvarslets udløb, efter reglerne i denne aftale. Anmodninger som modtaget efter dette tidspunkt, er ikke omfattet af aftalen.

15.4.

Opsigelse af tilslutning til aftalen meddeles det pågældende selskabs brancheorganisation. Brancheorganisationen orienterer samtidig medlemsselskaberne om opsigelsen.

15.5.

Efter forelæggelse for Finanstilsynet kan pligter efter denne aftale bortfalde, f.eks. som følge af manglende ligevægt mellem overførsler fra og til selskabet. Dette skal i givet fald meddeles det pågældende selskabs brancheorganisation samt andre selskaber, der måtte være involveret i påbegyndte overførsler, der berøres heraf.

Ikrafttræden og revision

16.1.

Aftalen træder i kraft den 1. december 2011 for selskaber, der inden denne dato har tilsluttet sig aftalen. For selskaber, der senere tilslutter sig aftalen, træder den i kraft på den dato, hvor selskabets brancheorganisation modtager meddelelse om selskabets tilslutning til aftalen.

16.2.

Aftalen gælder ikke virksomhedsomdannelser og -overdragelser, der har fundet sted før den 1. december 2011.

16.3.

Den tidligere indgåede Aftale om pensionsoverførsel af pensionsmidler ved virksomhedsomdannelser m.v. (Virksomhedsomdannelsesaftalen) af 1. januar 2010 ophæves pr. 1. december 2011. Dog finder aftalen fortsat anvendelse på virksomhedsomdannelser og -overdragelser, der har fundet sted før den 1. december 2011.

7.3.1 Bankoverførsel ved virksomhedsoverdragelse

Med Danica Pension, Danica Pension I og Danica Pension II er indgået følgende overførselaftale:

- I De brancheaftalte overførselsaftaler "aftale om overførsel mellem selskaber i forbindelse med en arbejdstagers overgang til anden ansættelse (obligatorisk og frivillige ordninger)" og "Aftale om pensionsoverførsel ved virksomhedsomdannelser m.v." finder anvendelse således, at der kan ske omkostningsfri overførsel af den i en overenskomst integrerede bankdel.
- II Aftalen træder i kraft, når alle parter har underskrevet den, og har virkning for overførsler, der begæres efter aftalens ikrafttræden.
- III Hver af parterne kan til enhver tid opsigte aftalen skriftlig med øjeblikkelig varsel. Opsigelsen får virkning for fremtidige overførselsanmodninger."

8 Diverse produkter i PFA Pension med særlige anmeldelser

8.1 Standard Liv

8.1.1 Produktbeskrivelse

Standard-Liv er en selvstændig ophørende livsforsikring uden ret til bonus, som tegnes uden ret til præmiefritagelse, uden tilbagekøbsret og med en varighed på maksimalt 10 år.

8.1.2 Matematisk beskrivelse

8.1.2.1 Risikoelementer

Mænd:

T0	$\mu = 0,00040 + 10^{5,150 + 0,046 * x - 10}$
T1	$\mu = 0,00040 + 10^{5,480 + 0,043 * x - 10}$
T2	$\mu = 0,00150 + 10^{5,566 + 0,043 * x - 10}$
T3	$\mu = 0,00180 + 10^{5,652 + 0,043 * x - 10}$
T4	$\mu = 0,00240 + 10^{5,738 + 0,043 * x - 10}$
T5	$\mu = 0,00360 + 10^{5,824 + 0,043 * x - 10}$
T6	$\mu = 0,00600 + 10^{5,910 + 0,043 * x - 10}$
T7	$\mu = 0,01080 + 10^{5,996 + 0,043 * x - 10}$
T8	$\mu = 0,02040 + 10^{5,082 + 0,043 * x - 10}$

kvinder:

Nytegninger indtil og med 20. december 2012:

T0	$\mu = 0,00020 + 10^{5,020 + 0,046 * x - 10}$
T1	$\mu = 0,00020 + 10^{5,350 + 0,043 * x - 10}$
T2	$\mu = 0,00075 + 10^{5,436 + 0,043 * x - 10}$
T3	$\mu = 0,00090 + 10^{5,522 + 0,043 * x - 10}$
T4	$\mu = 0,00120 + 10^{5,608 + 0,043 * x - 10}$
T5	$\mu = 0,00180 + 10^{5,694 + 0,043 * x - 10}$
T6	$\mu = 0,00300 + 10^{5,780 + 0,043 * x - 10}$
T7	$\mu = 0,00540 + 10^{5,866 + 0,043 * x - 10}$
T8	$\mu = 0,01020 + 10^{5,952 + 0,043 * x - 10}$

Nytegninger fra og med 21. december 2012:

T0	$\mu = 0,00040 + 10^{5,150 + 0,046 * x - 10}$
T1	$\mu = 0,00040 + 10^{5,480 + 0,043 * x - 10}$
T2	$\mu = 0,00150 + 10^{5,566 + 0,043 * x - 10}$
T3	$\mu = 0,00180 + 10^{5,652 + 0,043 * x - 10}$
T4	$\mu = 0,00240 + 10^{5,738 + 0,043 * x - 10}$
T5	$\mu = 0,00360 + 10^{5,824 + 0,043 * x - 10}$
T6	$\mu = 0,00600 + 10^{5,910 + 0,043 * x - 10}$
T7	$\mu = 0,01080 + 10^{5,996 + 0,043 * x - 10}$
T8	$\mu = 0,02040 + 10^{5,082 + 0,043 * x - 10}$

Tavle T0 benyttes, når helbredsoplysningerne ikke indeholder oplysninger om forøgelse af dødsrisikoen.

Tavle T1 benyttes, når der afgives oplysninger om at den forsikrede er ryger. Den forsikredes skal i helbredsoplysningen altid besvare, om han / hun er ryger. Hvis det ud fra de afgivne helbredsoplysninger vurderes, at man kun ryger lejlighedsvis ved sjældne selskabelige sammenkomster, vil man blive klassificeret som ikke ryger.

Tavlerne T2 til T8 benyttes helt på samme måde som tavlerne D2 til D8 i G82-koncessionen.

Tavlerne T2 til T8 er konstrueret efter samme principper, som tavlerne D2 til D8 er konstrueret ud fra D0 i G82 koncessionen. Tavlerne T2 til T8 indeholder således samme forholdsmæssige sikkerhed som T0 og T1.

8.1.2.2 Rente

Grundlagsrenten ved nytegnning udgør fra 1. april 2004 og indtil 20. december 2012 3,5 %. Grundlagsrenten ved nytegnning udgør fra 21. december 2012 og indtil videre 2,0 %.

8.1.2.3 Bruttogrundlag

Den månedlige ratepræmie P12 beregnes ved:

$$P12 = \pi / (12 * 0,92) + STK12$$

hvor

PI er kontinuert nettopræmie
STK12 er månedligt styktillæg som indtil videre fastsættes til 44 kr.

Præmien indeholder således et omkostningsbidrag på 8% og et styktillæg.

Der omregnes mellem ratepræmie med forskellig forfald ved hjælp af annuiteter over 1 år beregnet med grundlagsrente. Heraf fås nedenstående omregningsfaktorer. Styktillæg omregnes med samme omregningsfaktorer.

fra / til	π	1/1-årlig	1/2-årlig	1/4-årlig	1/12-årlig
π	1,000000	1,077153	0,541243	0,271291	0,090580
1/1-årlig	0,928373	1,000000	0,502475	0,251860	0,084092
1/2-årlig	1,847599	1,990148	1,000000	0,501238	0,167355
1/4-årlig	3,686074	3,970467	1,995062	1,000000	0,333884
1/12-årlig	11,040000	11,891771	5,975321	2,995056	1,000000

8.1.2.4 Bonus

Der ydes ikke bonus og under fremregning benyttes derfor tegningsgrundlaget til beregning af rente, risiko og omkostninger.

Efter hver fremregning konteres forskelle mellem den fremregnede reserve og den prospektive bestemte reserve i et konteringsfelt, hvorefter den fremregnede reserve sættes lig med den prospektive bestemte reserve.

8.1.2.5 Genkøb

Forsikringen tegnes uden ret til tilbagekøb.

8.1.2.6 Helbredsoplysninger

Se kapitel 5.

8.2 Spar-op Konto

8.2.1.1 Produktbeskrivelse overordnet

SPARop-Konto er en opsparingspræget indskuds- og/eller præmiebetalt forsikring med en begrænset invaliderisiko. Produktet kan ikke længere nytagnes.

Der er ingen invalideydelser, men under invaliditet (defineret ved mindst 2/3 nedsat erhvervsevne) ydes en tillægsforrentning af depotet på 1% p.a. ud over depotrenten. Risikosummen ved invaliditet er defineret ved en særlig faktor (jf. afsnit 8.2.1.2), der approksimerer den nødvendige reserveforøgelse ved invaliditet for at yde denne tillægsforrentning frem til pensionering. Risikosummen er dog mindst præmieaktivet for indtil 5 års præmie.

Ved invaliditet på en SPARop-konto der endnu ikke er konverteret til U17-grundlaget, afsættes reserve (skygge-depot) svarende til reserven før invaliditet med tillæg af risikosummen. Ved død, tilbagekøb (se dog 6.2.1.6 for supplerende tilbagekøbebestemmelser) eller reaktivering forfalder dog alene depotet før invaliditet, reguleret så længe forsikrede er invalid med depotrente + 1%-point p. a. – gebyr (sol-depotet).

Ved invaliditet på en SPARop-konto der er konverteret til U17-grundlag, er beregningen simplificeret til direkte at yde en tillægsforrentning af depotet på 1% p. a. så længe forsikrede er invalid, dog senest indtil pensionering. Det vil sige, at der ikke foretages et reservespring. Ved død, tilbagekøb eller reaktivering forfalder således alene depotet før invaliditet, reguleret så længe forsikrede er invalid med depotrente + 1%-point p. a. – gebyr. Ved død forfalder dog mindst reserven lige før konverteringen til U17.

Udløbsalderen og ophørsalderen for tillægsforrentningen er 67 år.

8.2.1.2 Teknisk beskrivelse

Mulige ydelser:

E(125), T(115), ER(175), TR(165), OLO(216), OL(211), GAR(265)

Som en approksimation til nødvendig ekstra reserve til at yde 1 % tillægsforrentning ved invaliditet frem til pensionering defineres faktoren b:

$$(67 - \text{beregningssalder}) / 88$$

for tegningsalder < 45 år

$$0,25 * (67 - \text{beregningssalder}) / (67 - \text{tegningsalder})$$

for tegningsalder ≥ 45 år,

således at $S_x^{ai} = \max[\text{reserve} * (1 + b); \sum y, g \text{ garanteret ydelse}(y, g) * Ky(x, g)]$, hvor y angiver grundformen, g angiver grundlaget og x angiver forsikredes alder.

Ækvivalenspræmien, tager dog udgangspunkt i en præmiebetalingstid på 5 for $x \leq 55$, $60 - x$ for $55 < x \leq 59$, 1 for $59 < x \leq 66$ og $67 - x$ for $66 < x \leq 67$.

For policer i aktiv tilstand, der ikke er konverteret til U17, er

$$T + TR * S(TR)_{x+\theta}^d + GAR * S(GAR)_{x+\theta}^d = \text{reserve.}$$

For policer i aktiv tilstand, der er konverteret til U17, er
 $T + TR * S(TR)_{x+\theta}^d + GAR * S(GAR)_{x+\theta}^d = \max(\text{depot; reserve før konvertering}).$

I invalid tilstand er

$T + TR * S(TR)_{x+\theta}^d + GAR * S(GAR)_{x+\theta}^d = \text{sol-depot}$, hvor sol-depotet svarer til depotet for policer konverteret til U17.

Forøgelsen af sol-depotet indtil pensionering beregnes i aktiv tilstand ved kontofremregning, i invalid tilstand ved opskrivning med depotrente + 1%-point p. a. med fradrag af gebyr.

Invaliderisikoen er fastsat som sol-depotet multipliceret med faktoren b, dog mindst det ovenfor beskrevne præmieaktiv for den aftalte præmie.

Hvis der indtræder invaliditet for en forsikring, der ikke er konverteret til U17, og hvor tegningsalder > 60 år, forøges policens reserve kun svarende til et b med tegningsalder 60 år, dog mindst præmieaktivet. Resten af risikosummen er en risikogevinst for PFA til imødegåelse af tab som følge af lempelig antagelse, der i henseende til invaliderisiko er særlig usikker for personer over 60 år.

8.2.1.3 Genkøb:

Særlige regler for genkøb af SPARop-Kontoforsikringer der ikke er blevet konverteret til U17 grundlag fremgår af afsnit 6.2.1.6.

8.3 Efterpension

Ved overtagelse af eller fusioner med pensionskasser kan der tilknyttes efterpension til ægtefællepensioner af 3, 6 eller 12 måneders varighed. Er der tilknyttet efterpension, supplerer den ægtefællepensionen, således at den samlede udbetaling i den pågældende periode efter forsikredes død svarer til alderspensionen.

8.4 U74-livrenter

Kan ikke nytegnes.

Er uden ret til bonus.

Er omfattet af nedenstående bonusregulativ:

”Bonusregulativ af 1984
for livrenter uden ret til bonus

§1 Overførsel til G82 pr. 1/1-1983

Alle policer tegnet uden ret til bonus overføres pr. 1. januar 1983 til beregningsgrundlaget G82.

§2 Opgørelse af præmiereserverne efter 1/1-1983

Præmiereserverne opgøres løbende. I Opgørelsen medregnes forrentning af den til enhver tid opgjorte præmiereserve under hensyn til de særlige regler i lov om realrenteafgift. Der tages hensyn til de forventede sandsynligheder for død og de faktiske livrentebetaling. Der anvendes tilsvarende regler og satser, som ved opgørelsen af forsikringsopsparingen for bonusberettigede forsikringer.

For aktuelle livrenter gælder der særlige regler i perioden 1. januar 1983 – 1. januar 1985.

§3 Ekstraordinær bonustildeling pr. 1/1 1984

For alle livrenter uden ret til bonus, der ikke var aktuelle 31/12-1982, foretages pr. 1. januar 1984 en ekstraordinær bonustildeling, således at alle livrenteydelser herefter svarer til de kontraktmæssige livrenteydelser, der var gældende før fordelingen af formueafgiften pr. 31/12-1982.

For livrenter uden ret til bonus, der allerede var aktuelle pr. 31/12-1982, ydes der en ekstraordinær bonusopskrivning pr. 1/7 1984 på 2,5%.

§4 Anvendelse af præmiereserverne

Livrenterne er fortsat uden ret til bonus. Præmiereserverne anvendes til sikring af de i henhold til §3 fastsatte livrenteydelser. Når disse livrenteydelser fuldt ud er sikret efter principper fastsat af PFA's bestyrelse, kan PFA med forsikringstilsynets godkendelse foretage yderligere bonustildelinger efter nærmere fastsatte regler i overensstemmelse med de opgjorte præmiereserver."

For aktuelle U74- og U66-livrenter anvendes $b=9,0$ ved bestemmelse af den friholdte reserve i henhold til formlen:

Friholdt ydelse $(31/12-82) * (0,85 - (b-10)*(110-x)/1000) * \text{passiv}(G82 10\%),$

hvor x er beregningsmæssig alder.

8.5 Plejesikring

8.5.1 Produktbeskrivelse

Virkemåde

Der udbetales en løbende ydelse, når der opstår et dækningsberettiget plejebenhov.

Der er 3 måneders karens for udbetaling. Ved akut opstået plejebenhov er der ingen karens.

Fra en bestemt alder udbetales den løbende ydelse uanset plejebenhov.

Forsikrede kan frit anvende de udbetalte beløb.

Udover en månedlig ydelse omfatter Plejesikring også en omfattende socialrådgivning.

Plejebenhov

Ved plejebenhov forstås det behov, der opstår, når en person ikke længere er i stand til at klare sig selv i det daglige. Det kan skyldes sygdom, ulykke eller alder.

Der ses på følgende vurderingsområder:

Punkt	Vurderingsområder
1	Personlig hygiejne – at kunne vaske sig selv
2	Påklædning – at kunne tage eget tøj og sko af og på
3	Mobilitet – at kunne bevæge sig rundt i hjemmet (på én etage)
4	Mad og drikke – at kunne spise og drikke selv, samt forberede enkle måltider
5	Toiletbesøg – at kunne komme på toilettet, når behovet opstår
6	Søvn – at kunne komme i og ud af sengen ved egen hjælp

Funktionsniveau

Til vurdering af størrelsen af plejebehovet på de enkelte vurderingsområder ses på forsikredes funktionsniveau.

Der inddeles i følgende funktionsniveauer:

Niveau	Beskrivelse
1 Forsikrede er den aktive part , men	<p>forsikrede kan have</p> <ul style="list-style-type: none"> • behov for <i>let</i> støtte og vejledning med henblik på at bevare eller genvinde evnen til selvstændigt at klare sig selv • et meget <i>lille</i> behov for støtte i relation til enkelte af vurderingsområderne • behov for <i>kortvarig</i> støtte og tilsyn, motivering, vejledning og undervisning for at kunne indfri sine personlige behov <p>Forsikrede kan være alene i længere perioder Forsikrede forventes udelukkende at bruge hjemmehjælp</p>
2 Forsikrede har vanskeligt ved selvstændigt at klare sig selv , men	<p>forsikrede kan</p> <ul style="list-style-type: none"> • med hjælp <i>deltage aktivt</i> i varetagelsen af egne behov. • have et <i>stort behov</i> for motivation, støtte eller hjælp indenfor et eller flere af vurderingsområderne • have behov for <i>jævnligt tilsyn</i> pga. forværring i den fysiske og psykiske tilstand <p>Forsikrede forventes at have behov for hjælp både til praktiske opgaver og pleje- og omsorgsmæssige aktiviteter</p>
3 Forsikrede er pga. fysiske eller psykiske forhold ikke i stand til at klare sig selv , og	<p>forsikrede</p> <ul style="list-style-type: none"> • må få <i>andre</i> til at gøre eller handle for sig på et eller flere af vurderingsområderne • har behov for <i>fuldstændig hjælp</i> eller vejledning til at varetage egne behov <p>Forsikrede forventes at have behov for hjælp både til praktiske opgaver og pleje- og omsorgsmæssige aktiviteter</p>

Samlede funktionsniveau

Det samlede funktionsniveau fastsættes efter nedenstående:

Hvis funktionsniveauet er...	på antal vurderingsområder...	er det samlede funktionsniveau
1	alle	over 75%
2	2-3	50%-75%
	4	25%-50%
	5-6	mindre end 25%
3	1-2	50%-75%
	3	25%-50%
	4-6	mindre end 25%

Visitering

Funktionsniveauet fastsættes individuelt af selskabet ud fra en helhedsvurdering af forsikredes alder, fysiske og psykiske helbredstilstand samt åndsevner.

Udbetaling

Forsikringen kan oprettes som Plejesikring Standard eller Plejesikring Udvidet.

Udbetaling sker i følgende situationer:

Hvis det samlede funktionsniveau er	så udbetales...	
	Plejesikring Standard	Plejesikring Udvidet
mindre end 25%	1/1 plejeydelse	1/1 plejeydelse
mellem 25%-50%	1/2 plejeydelse	2/3 plejeydelse
mellem 50%-75%	ingen plejeydelse	1/3 plejeydelse
mere end 75%	ingen plejeydelse	Ingen plejeydelse

Ved alder 99 på Plejesikring Standard og alder 95 på Plejesikring Udvidet udbetales 1/1 plejeydelse uanset funktionsniveau.

På Plejesikring Standard udbetales kun 1/2 plejeydelse, hvis forsikrede bor på plejehjem. Der udbetales 1/1 plejeydelse på Plejesikring Udvidet, hvis forsikrede bor på plejehjem.

Socialrådgivning

Rådgivningsdelen omfatter hjælp til:

Punkt	Beskrivelse
1	Vurdering af behov for pleje
2	"Hvad kan man få fra det offentlige?"
3	Kontakt til det offentlige eller private leverandører, samt samarbejdspartnere

Leverandør og samarbejdspartnere

Forsikrede vil ved tilkendelse af ydelse blive informeret om vores samarbejdspartnere, men kan frit vælge hvilket som helst care-firma. (Og hvilket formål pengene skal benyttes til).

Kvalitetskontrol

I valget af samarbejdspartnere er der lagt stor vægt på kvalitet både med hensyn til indhold og omfanget af ydelserne (tid). Derudover er venlighed, overholdelse af aftaler med videre også vægtet betydeligt.

En gang årligt gennemfører PFA Pension en tilfredshedsundersøgelse blandt de forsikrede, som får care-service fra en af vores samarbejdspartnere.

Hvem kan oprette

Personer i aldersgruppen 18-75 år kan oprette Plejesikring.

Udbetalingsstørrelse

Udbetalingsstørrelsen på Plejesikring kan frit vælges indenfor følgende interval:

Udbetalingsstørrelse	Månedlig plejeydelse
Minimum	10.000 kr.
Maksimum	40.000 kr.

Præmiebetaling

Forsikringen kan oprettes mod præmie eller indskud. Der vil blive tilbudt frit præmieophør, dog senest ved alder 75 år.

Præmien pristalsreguleres hvert år 1. januar.

Bonus

Bonus anvendes til forhøjelse af ydelsen.

Udløb

Forsikringen dækker livsvarigt.

Præmiefritagelse

Hvis der udbetales plejeydelse, ydes der præmiefritagelse svarende til den procentdel af plejeydelsen der udbetales.

Den øvrige del af forsikringen kan videreføres mod præmiebetaling.

Omskrivning/ændring

Forsikringen kan til enhver tid omskrives til en livrente uden afgivelse af yderligere helbredsoplysninger.

Genkøb

Der tilbydes genkøb indtil alder 65. år. Der er en forudsætning, at der kan afgives tilfredsstillende helbredsoplysninger.

Genkøb beregnes efter selskabets sædvanlige regler for genkøb af livrente-ydelser.

Skattekode

Skattemæssigt har Plejesikring skattekode 1. Der er fradrag for indbetalingerne og der skal betales indkomstskat af en eventuel udbetaling.

8.5.2 Helbreds vurdering

Ved antagelse og ændring anvendes helbredserklæring jf. kapital 5.

Viser helbredsoplysningerne, at forsikrede ikke i det væsentlige er rask, anvendes PFA's normale antagelsespolitik. Der er ikke taget stilling til eventuelle skærpelser endnu. Dette vil blive anmeldt senere.

Der anvendes ikke klausuler.

Personer over 60 år vil desuden forud for antagelsen blive inviteret til samtale i PFA med en sundhedskonsulent, og kan blive afkrævet en helbredsattest.

8.5.3 Matematisk beskrivelse

Forsikringsteknisk beregnes præmien på samme måde som konc. 415, men med andre intensiteter.

Intensiteten er angivet ud fra de konstanter, der indgår i den sædvanlige Makeham-funktion ($a+10^{b+c \cdot \text{alder} - 10}$).

Disse er for	model 1:	a=0,00004	b=3,52	c=0,058
	model 2:	a=0,00003	b=3,26	c=0,058

Præmien er ikke garanteret og kan ændres med 3 måneders varsel til en 1/1.

Grundlagsrenten udgør 2 % med en opgørelsesrente på 1,8 %. Præmieomregningsfaktorer fastsættes på baggrund af en rente på 2,5095 % efter samme teknik som i G82.

Ydelserne kan ikke være fritstående, men tegnes med en udløbsalder og i kombination med en opsat livrente af samme størrelse.

Der anvendes samme dødelighed som i L99 indtil udgangen af 2011 – derefter som U10. Livrenten tegnes efter L99 2 % med en opgørelsesrente på 1,8 %.

8.5.3.1 Omkostninger

De tekniske omkostninger beregnes i henhold til 3.8.1.9, 3.8.2 og 3.8.5.

8.5.3.2 2. ordens risiko/bonus

2. ordens risikoen er den samme som 1. ordens risikoen ligesom 2. ordens omkostninger er det samme om 1. ordens omkostninger. På præmiefri policer fratrækkes desuden et løbende gebyr efter almindelige regler som for G82 bestanden.

På livrenter tegnet sammen med plejeydelse er 2. ordensomkostninger og risiko ligeledes det samme som på 1. orden.

Depotet forrentes med depotrenten i selskabet efter RAL/PAL.

Bonus anvendes til opskrivning af policens ydelser.

8.5.3.3 Genkøb/ændring

Forsikringen kan ændres til en almindelig livrente, der etableres i henhold til L99 2 %. Efter at forsikringen er ændret til en almindelig livrente, kan den genkøbes i henhold til reglerne herfor.

8.6 (Udgået)

8.7 Ugaranterede invalideydelser

Afsnittet beskriver invalideforsikring, der er tegnet som komplementære ydelser, under forsikringsklasse I, og som er ugaranteret.

Omfatter to invalidedækninger:

En invaliderente	- med konc. nummer 417
En invalidesum	- med konc. nummer 317

Invalideforsikringerne er magen til de kendte G82 dækninger, konc.nr. 415 og 315, med flg. afvigelser:

- Præmien er ugaranteret.
- Karensen kan variere fra 1 måned til 12 måneder.
- Der kan være en særlig udbetalingsbestemmelse så den fulde ydelse udbetales ved halv invaliditet. Er denne særlige udbetalingsbestemmelse tilstede, er det endvidere muligt at tilknytte en udbetalingsbestemmelse så der anvendes opfyldning ved udbetaling. Udbetaling sker, hvis der er en indtjeningsnedsættelse på mindst 10 %.
- Kriterier for tilkendelse kan udvides med faginvaliditet

De nye invalideforsikringer kan tegnes i obligatoriske pensionsordninger i henhold til overenskomst, og kan videreføres ved fratrædelse, dog ikke udvidelse med faginvaliditet, som bortfalder ved udtræden af pensionsordningen. På forsikringer med disse invalideforsikringer vil præmiefritagelsen træde i kraft på samme vilkår.

Der henvises til afsnit 8.13 i teknisk grundlag for regler for PFA Plus.

Betalingen vil variere fra den kendte invalidepræmie med en justeringsfaktor, som afhænger af den valgte dækning, samt forsikredes beskæftigelse.

Denne faktor er sammensat på flg. måde:

Karens - f_K :

1 måned	1,75
3 måneder	1,00
6 måneder	0,90
12 måneder	0,85

For andre karensperioder end ovenfor anført beregnes karensfaktoren forholdsmæssigt ved lineær interpolation imellem de to nærmeste faktorer.

Det er kun muligt at ændre karensen for invaliderenten og præmiefritagelsen.

Erhvervsskærpelse *) - f_E :

0=0,975-0,001·min(75,(antal-25))
1=1,00
2=1,25
3=1,75
TL=2,00
4=2,25

*) Følger PFA's normale fareklasseinddeling. TL angiver timelønnede uden nærmere erhvervsbetegnelse.

Fareklasse 0 omfatter alle funktionærgrupper på mindst 25.

Erhvervsskærpelsen beregnes en gang om året på baggrund af antallet i ordningen den 1. oktober med virkning for det kommende kalenderår.

Udbetalingsprincip - f_{UP} :

For hel udbetaling ved halv invaliditet opkræves et tillæg på 20%, dvs. faktoren er 1,20.

For hel udbetaling ved 2/3 invaliditet og halv udbetaling ved halv invaliditet er denne faktor 1.

Der kræves intet tillæg for opfyldning. Opfyldning kan kun vælges hvis hel udbetaling ved halv invaliditet samtidig er valgt.

Det er kun muligt at ændre udbetalingsprincippet for invaliderenten og præmiefritagelsen.

Faginvalditet - f_{FI} :

Se afsnit 8.9 for anvendte faktorer for faginvalditet. Hvis invalideydelsen ikke er udvidet med faginvalditet, så anvendes en faktor på 1.

Den samlede faktor $(1+f)$ bliver hermed:

$$(1+f)_{417} = f_K \cdot f_E \cdot f_{UP} \cdot f_{FI}$$

$$(1+f)_{317} = f_E \cdot f_{FI}$$

Ovenstående faktor anvendes direkte på det normale invalidepassiv og direkte i den normale aktivrente, jf. nedenstående:

Passiv(417) = $(1 + f)_{417} \cdot \text{passiv}(415)$, hvor $(1 + f)_{417}$ er produktet af ovenstående faktorer.

Passiv(317) = $(1 + f)_{317} \cdot \text{passiv}(315)$, hvor $(1 + f)_{317}$ er produktet af ovenstående faktorer.

Aktiv = $(1 + f)_{417} \cdot \text{aktiv} - f_{417} \cdot \text{livrente}$.

Aktivet anvendes endvidere på de forsikringsformer, som produktet er tegnet i kombination med og hvor der tages betaling for præmiefrigtagelse.

8.7.1 Anvendelse

Ydelserne tilbydes på alle grundlag, undtaget er dog L99, jf. afsnit 1.6. For PFA Plus se afsnit 8.13.

Ydelserne kan ikke være fritstående.

8.7.2 2. ordens risiko

2. ordens risikoen fastsættes efter samme principper, som de til enhver tid gældende 2. ordens grundlag for U10 hhv. G82. Dette betyder, at der anvendes samme procent af 1. ordens intensiteten ved fastsættelse af 2. ordens intensiteten, og samme faktorer til fastsættelse af det reducerede S^{ai} , som på de respektive grundlag, jf. afsnit 3.5.2 og 3.5.5.

De opkrævede 2. ordens præmier og de respektive skader, indgår på lige fod ved opgørelse af særlig risikooverskud.

8.8 CT-dækning

For luftfartspersonale, hvis ansættelsesforhold er betinget af gyldigt erhvervscertifikat fra Statens Luftfartsvæsen, gælder de nedenfor anførte vilkår og præmier for helbredsbetinget certifikattabsdækning

Præmietariffen er forhøjet, ved anvendelse af på tavle I3 på det samlede produkt.

Kravet til helbredsoplysninger er altid helbredsattest suppleret med erklæring om evt. tidligere certifikattab.

Der er krav om objektivt påviselig sygdom, krav om aktiv medvirken til omskoling samt nedsættelse af pensionsudbetalingen i forhold til den opnåelige indkomst.

Der vil gælde en gensidig opsigelsesfrist, ikke længere end 6 måneders varsel til udgangen af et kalenderår. Dette forhold vil overfor den enkelte forsikrede blive præciseret ved anvendelse af følgende tekstafsnit i policeudskriften:

"Ved forsikredes udtrædelse af pensionsordningen bortfalder certifikattabsdækningen og erstattes af PFA Pensions almindelige invalidepensionsdækning.

Endvidere kan certifikattabsdækningen tilsvarende bortfalde ved pensionsaftalens opsigelse, eller præmien forhøjes, som angivet i pensionsaftalen.."

8.9 Faginvaliditet

For enkelte faggrupper kan dækningsomfanget på invalideydelserne udvides med dækning ved faginvaliditet. Udbetalingsperioden for faginvaliditeten kan være tidsbegrænset eller til ophør af dækningen ved invaliditet. Hvis udbetalingsperioden er tidsbegrænset vil erhvervsevnedesættelsen, efter udbetalingsperiodens afslutning, blive vurderet ud fra det generelle erhvervsevnetab.

Faginvaliditeten vil være beskrevet i policen og forsikringsbetingelser. Dækningsudvidelsen bortfalder, hvis forsikrede ikke længere er omfattet af den pensionsaftale der er anført i policen.

8.9.1 Garanterede invalideydelser

Advokater, statsautoriserede revisorer, Cand. merc. Aud'er, registrerede revisorer og tilsvarende invaliditetsmæssigt sammenlignelige erhverv kan tilbydes faginvaliditet. Udbetaling ved faginvaliditeten er ikke tidsbegrænset til disse erhvervsgrupper.

Der tages pt. ikke en yderligere risikobetaling for faginvaliditeten. Det beskrives i policen, at udvidelsen af dækningsomfanget ved invaliditet kan bortfalde ved opsigelse af pensionsaftalen eller præmie kan forhøjes, svarende til værdien af udvidelsen.

8.9.2 Ugaranterede invalideydelser

Faginvaliditeten vil for visse faggrupper resultere i et præmietillæg, som beregnes som en faktor, der multipliceres ind på passiverne for de ugaranterede invalideydelser. Faktoren afhænger af

- den forøgede risiko ved faginvaliditeten i forhold til det generelle erhvervsevnebegreb
- længden af udbetalingsperioden for faginvaliditeten
- den generelle erhvervsprofil i det firma eller den organisation, som gruppen med faginvaliditet eventuelt regnes sammen med

Faktoren f_{FI} fastsættes for følgende erhverv som

Erhverv	Faktor f_{FI}	Udbetalingsperiode for faginvaliditet
Kommunalt ansatte tandlæger	1,6	5 år, dog til forsikringens ophør, hvis forsikrede er fyldt 55 år ved faginvaliditetens indtræden
Musiker	1,45	5 år
Søfarende eller fiskere, som har sundhedsbevis i henhold til reglerne i bekendtgørelse nr. 438 af 6. juni 2005.	1,40	5 år
Flyveledere med gyldigt certifikat	1,20	5 år
Advokater, revisorer, cand.merc.aud'er og tilsvarende	1,00	

Faktoren f_{FI} anvendes i henhold til afsnit 8.7.

Regler for opsigelse og ændring af præmien følger de generelle regler for ugaranterede invalideydelser, som beskrevet i afsnit 8.7.

8.10 Solidariske dækninger

8.10.1 Identifikation af solidariske grundformer

I en police bestående af U10-grundformer vil solidariske grundformer kunne udskilles som grundformer uden udbetaling ved opnået alder, d.v.s. hvor

$$S_{x+n} = 0 \text{ ved konc. 1.1.5.1, } S_{x+n}^a = 0 \text{ ved konc. 1.1.5.2,} \\ T_{x_1+n, x_2+n} = 0 \text{ ved konc. 1.1.6.1, } T_{x_1+n, x_2+n}^a = 0 \text{ ved konc. 1.1.6.2}$$

En gruppe kan etablere solidarisk dækning uafhængigt af, om der er etableret pensionsordning i PFA Pension.

For den solidariske del af policen skal særligt bestemmelsen i konc. 1.1.5.4 og 1.1.6.4 begge steder 1. punktum, om ikke-negativ nettopassiver og ydelser være opfyldt. Således kan negativ dødsrisiko ikke forekomme ved den solidariske del af policen.

Den ikke-solidariske del af policen vil isoleret set følge ækvivalensprincippet og det tekniske grundlag.

Følgende vil dog gælde for policen i sin helhed:

- konc. 1.1.11.3, minimum for risiko
- bestemmelse af omkostningstillæg, iht. det tekniske grundlag.

8.10.2 Præmieberegning før omfordeling

For den solidariske del af policen er nettopræmien for hvert kalenderår før omfordeling bestemt som (cf. afsnit 1.1.5.2, med 1.1.5.1., 1.1.6.1 og 1.1.6.2 som analoge tilfælde):

$$F_1 * F_2 * (\Theta_t^o * (1 + \beta^{ad}) * \mu_x^{ad} * S_x^{ad} + \Theta_t^o * (1 + \beta^{ai}) * \mu_x^{ai} * S_x^{ai})$$

hvor

- x er hel fyldt alder primo året.
- Θ_t^o er en såkaldt erfaringsbestemt tariffaktor – jf. bilag efterfølgende afsnit 8.10.9. Der fastsættes særskilt Θ_t^o for solidarisk ophørende livsforsikring uden bonusret på risiko som aktiv.
- β^{ad} og β^{ai} er tillæg for dækning tegnet mod erklæring om offentlig førtidspension.
 $\beta^{ad} = 0$ og $\beta^{ai} = 0$ fra 1. januar 2005.
- μ_x^{ad} og μ_x^{ai} er bestemt på S99 2. orden. For solidarisk ophørende livsforsikring uden bonusret er μ_x^{ad} og μ_x^{ai} bestemt som anført i nedenstående afsnit 8.10.7.
- S_x^{ad} og S_x^{ai} er bestemt i henhold til 2. orden på S99.
- $S_{x+\tau}^{id} = S_{x+\tau}^{ad}$ i beregningen af S_x^{ai} , således at dødsdækningen ved invaliditet opretholdes.
- F_1 er tillæg for dækning under orlov – jf. efterfølgende afsnit 8.10.4.
- F_2 er tillæg for betalingsfri dækning under henstand – jf. efterfølgende afsnit 8.10.5.2.

Det bemærkes, at reserven til enhver tid er 0.

8.10.3 Omfordeling af præmie

For en gruppe af N policer, pr. foregående kalenderårs 1.10, bestemmes for hver solidarisk dækning den samlede præmie ΣP iht. punkt 8.10.2. ΣP omfordeles efter en fordelingsnøgle $(F_i)_{i=1, \dots, N}$, således at præmien for police nr. i efter omfordeling bliver

$$(F_i / \Sigma F_i) * \Sigma P$$

Fordelingsnøglen kan være forskellig for de forskellige dækninger, og skal udtrykke en hensigtsmæssig omfordeling. Herved kan F_i for eksempel være den i'te persons:

- gage, ofte den gage, præmien til hele policen er en fast %-sats af, eller
- dækningsstørrelse

Ordninger, der tilbydes selvstændig erfaringstariferingsgruppe iflg. afsnit 8.10.9 i teknisk grundlag, kan aftale med PFA Pension, at de solidariske præmier ikke genberegnes årligt, men fastholdes i en længere periode. Perioden kan maksimalt have en længde på indeværende år plus 3 kalenderår. Aftale om fastholdelse kan indgås for en periode eller som et generelt koncept for præmieberegning, så en periode erstatter den næste.

8.10.4 Retmæssig orlov

Policer tilhørende personer under retmæssig orlov indgår ikke i præmieberegningen før omfordeling og i omfordelingen af præmien. Den samlede risikopræmie for disse policer opgøres for sig selv og opkræves i form af en samlet tillægsfaktor til alle solidarisk beregnede præmier – d. v. s. præmierne før omfordeling.

Tillægsfaktoren er fastsat til 1, d.v.s., at præmietillægget pt. udgør 0%.

8.10.5 Fratrædelse

Ved fratrædelse har forsikrede ret til at opretholde en risikodækning svarende til den på fratrædelsestidspunktet gældende solidariske risikodækning.

I perioden efter fratrædelsen, hvor den samlede risikodækning holdes uændret, er der de i 8.10.5.1 - 8.10.5.3 beskrevne muligheder for betaling for risikodækningen.

"obligatorisk dækning" er den uændrede dækning som er fastsat i § 3 i forsikringsbetingelsernes afsnit "Betingelser vedrørende præmiebetalingen" og evt. i overenskomsten indeholdende aftalen om solidarisk præmieberegning.

"frivillig dækning" er den forlængelse af ovenstående obligatoriske dækning, som på individuelt niveau kan aftales mellem den forsikrede og PFA, såfremt depotet har en tilstrækkelig størrelse.

Valget af betalingsform kan ikke ske på individ-niveau – men alene for den solidariske ordning som helhed.

Uanset hvordan der betales for dækningen efter fratrædelse, så indgår de fratrådte policer ikke i præmiefornyelsen – og de vil heller ikke være omfattet af eventuelle ændringer i ordningen.

De anførte regler ophører, hvis forsikrede indgår ny aftale med PFA om pensionsordning – herunder privat videreførsel af policen, som havde tilknyttet solidarisk dækning.

8.10.5.1 Individualiseret betaling

Denne betalingsform kan ikke anvendes for invalidesum fra og med 1.1.2013.

Idet reserven på fratrædelsestidspunktet er 0, fastsættes den fremtidige præmie herefter v. hj. af

- ækvivalensprincippet

- uni98, U10 eller G82 afhængig af grundlag på den del af policen, der ikke er med solidarisk præmieberegning. Er der ikke nogen del uden solidarisk præmieberegning, anvendes U10.
- den grundlagsrente, som anvendes ved køb af yderligere dækninger for bonus – p. t. 2%.

Der beregnes gebyrer efter normale regler for fratrådte medarbejdere.

Der er ikke særskilte krav til ordningen størrelse

Kan tilbydes som obligatorisk og frivillig dækning.

8.10.5.2 Præmietillæg for de præmiebetalende

Der bestemmes et afrundet præmietillæg svarende til, at de fratrådte indgår med $F_i = 0$ i ovenstående punkt 3 om omfordeling af præmie. Der afrundes til nærmeste procent uden decimaler.

Fra 1.1.2013 anvendes denne betalingsform altid for invalidesum – uafhængigt af det efterfølgende antalskrav m. v. Indtil videre udgør præmietillægget i forrige afsnit 0 % for invalidesum.

Der foretages ikke nogen særskilt omkostningsberegning for de fratrådte medarbejdere – derimod betaler de præmiebetalende det normale omkostningsfradrag – også af præmietillægget. Der beregnes gebyrer efter normale regler for fratrådte medarbejder.

Tilbydes kun til ordninger som omfatter mindst 1000 personer samt for invalidesum.

Kan kun tilbydes som obligatorisk dækning samt for invalidesum.

Denne betalingsform kan af PFA bringes til ophør med 3 måneders varsel – og ophører under alle omstændigheder ved opsigelse af aftalen om solidarisk præmiebetaling. Herefter kan i givet fald alene ske fradrag af den individuelt beregnede risikopræmie.

8.10.5.3 Fortsat betaling af den solidarisk bestemte præmie

Denne betalingsform kan ikke anvendes for invalidesum fra og med 1.1.2013.

Depotet reduceres hver måned med den solidarisk bestemte præmie, der var gældende ved fratrædelsen.

Der beregnes omkostninger af den solidariske præmie med samme sats som var gældende ved fratrædelsen.

Der beregnes gebyrer efter normale regler for fratrådte medarbejder.

Der er ikke særskilte krav til ordningen størrelse

Kan kun tilbydes som obligatorisk dækning.

Denne betalingsform kan af PFA bringes til ophør med 3 måneders varsel – og ophører under alle omstændigheder ved opsigelse af aftalen om solidarisk præmiebetaling. Herefter kan i givet fald alene ske fradrag af den individuelt beregnede risikopræmie.

8.10.6 Særlig risikooverskud

Der vil kunne udbetales særlig risikooverskud med udgangspunkt i risikopræmier og skader summeret over både solidariske og ikke-solidariske policedele.

Der optjenes ikke særlig risikooverskud for solidarisk ophørende livsforsikring uden bonusret.

Der optjenes ikke særlig risikooverskud efter fratrædelse.

8.10.7 Beskrivelse af grundlag for ophørende livsforsikring uden ret til bonus og med solidarisk præmieberegning

For den solidariske del af policen er nettopræmien for hvert kalenderår før omfordeling bestemt som (cf. afsnit 1.1.5.2, med 1.1.5.1., 1.1.6.1 og 1.1.6.2 som analoge tilfælde):

$$F_1 * F_2 * (\Theta_t^o * (1 + \beta^{ad}) * \mu_x^{ad} * S_x^{ad} + \Theta_t^o * (1 + \beta^{ai}) * \mu_x^{ai} * S_x^{ai})$$

hvor

- x er hel fyldt alder primo året.
- Θ_t^o er en såkaldt erfaringsbestemt tariffaktor – jf. efterfølgende afsnit 8.10.9. Der fastsættes særskilt Θ_t^o for solidarisk ophørende livsforsikring uden bonusret.
- β^{ad} og β^{ai} er tillæg for dækning tegnet mod erklæring om offentlig førtidspension.
 $\beta^{ad} = 0$ og $\beta^{ai} = 0$ fra 1. januar 2005.
- μ_x^{ad} og μ_x^{ai} er bestemt som anført i nedenstående afsnit 8.10.7.1.
- S_x^{ad} og S_x^{ai} er bestemt i henhold til 2. orden på S99.
- $S_{x+\tau}^{id} = S_{x+\tau}^{ad}$ i beregningen af S_x^{ai} , således at dødsdækningen ved invaliditet opretholdes.
- F_1 er tillæg for dækning under orlov – jf. foregående afsnit 8.10.4.
- F_2 er tillæg for betalingsfri dækning under henstand – jf. foregående afsnit 8.10.5.2.

Det bemærkes, at reserven til enhver tid er 0.

8.10.7.1 Overgangsintensiteter i eventuel før evt. regulering pga. erfaringstarifiering

Dødsintensitet:

$$D0 \text{ for mænd: } \mu = 0,00040 + 10^{5,150 + 0,046 * x - 10}$$

$$D2 \text{ for mænd: } \mu = 0,00150 + 10^{5,556 + 0,043 * x - 10}$$

$$D3 \text{ for mænd: } \mu = 0,00180 + 10^{5,652 + 0,043 * x - 10}$$

$$D4 \text{ for mænd: } \mu = 0,00240 + 10^{5,738 + 0,043 * x - 10}$$

$$D5 \text{ for mænd: } \mu = 0,00360 + 10^{5,824 + 0,043 * x - 10}$$

$$D6 \text{ for mænd: } \mu = 0,00600 + 10^{5,910 + 0,043 * x - 10}$$

$$D7 \text{ for mænd: } \mu = 0,01080 + 10^{5,996 + 0,043 * x - 10}$$

$$D8 \text{ for mænd: } \mu = 0,02040 + 10^{5,082 + 0,043 * x - 10}$$

$$D0 \text{ for kvinder: } \mu = 0,00020 + 10^{5,020 + 0,046 * x - 10}$$

$$D2 \text{ for kvinder: } \mu = 0,00075 + 10^{5,436 + 0,043 * x - 10}$$

$$D3 \text{ for kvinder: } \mu = 0,00090 + 10^{5,552 + 0,043 * x - 10}$$

$$D4 \text{ for kvinder: } \mu = 0,00120 + 10^{5,608 + 0,043 * x - 10}$$

$$D5 \text{ for kvinder: } \mu = 0,00180 + 10^{5,694 + 0,043 * x - 10}$$

$$D6 \text{ for kvinder: } \mu = 0,00300 + 10^{5,780 + 0,043 * x - 10}$$

$$D7 \text{ for kvinder: } \mu = 0,00540 + 10^{5,886 + 0,043 * x - 10}$$

$$D8 \text{ for kvinder: } \mu = 0,01020 + 10^{5,952 + 0,043 * x - 10}$$

Invalideintensitet:

som G82 2. orden

8.10.7.2 Omkostninger

Omkostninger i eventuel:

Der anvendes sædvanlige 2. ordens omkostningsformler.

Omkostninger i aktuel:

Der anvendes sædvanlige 2. ordens omkostningsformler.

8.10.7.3 Øvrigt

Som for øvrige dækninger med solidarisk præmiebetaling sker der ingen reserveopbygning – og der er derfor heller ikke nogen genkøbsværdi.

Der afgives helbredsoplysninger efter samme regler som for øvrige dækninger med solidarisk præmiebetaling.

8.10.8 (udgået)

8.10.9 Erfaringstarifiering

Den solidariske præmie beregnes sædvanligvis ud fra det almindelige G82 2.ordens grundlag, men intensiteten ved overgang fra tilstand "aktiv" til "invalid" kan blive forhøjet for grupper af personer, der vurderes at have en markant højere invaliderisiko i kraft af deres erhverv. For ugaranterede solidariske invalideydelser anvendes i så fald erhvervsskærpelsesfaktorerne beskrevet i afsnit 8.7, og for andre solidariske invalideydelser anvendes i så fald de samme faktorer bortset fra fareklasse 0.

Derudover har vi en model for erfaringstarifiering, som er den mest hensigtsmæssige måde til beskyttelse af øvrige forsikringstagere. Modellen anvendes for ordninger der kun har solidariske dækninger i forsikringsklasse I og er beskrevet nedenfor. Ordninger der samtidig har solidariske dækninger i PFA Plus, erfaringstariferes samlet efter de principper, der gælder for PFA Plus, jf. det særskilte tekniske grundlag for PFA Plus.

Den solidariske præmie vil blive beregnet med udgangspunkt i ordningens forventede fremtidige skadesniveau. Som udgangspunkt vil det forventede fremtidige skadesniveau være 75-85 % afhængig af virksomhedens art.

Det forventede skadesniveau til tid t (Θ_t^o) på den solidariske dækning justeres i takt med den faktiske skadeserfaring igennem kredibilitetsvægten z på følgende måde, som er vist på næste side.

$$\Theta_t^o = (\beta - \Delta * \delta_t) * (1 - z) + S * z, \text{ hvor } z = \text{prm} / (\text{prm} + \kappa),$$

- t tid, altid heltal svarende til en 1. januar. Starttidspunktet kan dog afvige fra en 1. januar

- S er den gennemsnitlige faktiske skadesprocent over de seneste kendte 5 år frem til tid $t-1$ på de solidariske dækninger (præmien, der indgår til beregning af S er korrigeret for skærpelse/reduktion)
- prm er summen af risikopræmier over samme periode korrigeret for skærpelse/reduktion
- κ forholdet imellem den forventede varians på skadesudgiften inden for gruppen og variansen grupperne imellem
- β er den gennemsnitlige skadesprocent for alle grupperne
- Δ er en korrektionsfaktor
- δ_t et korrektionsled, som er 0, når ordningen har været kendt i 5 år

Sammenhæng mellem t og δ_t

T	1	2	3	4	5
δ_t	0,8	0,6	0,4	0,2	0

Θ_t^0 beregnes direkte for de ordninger, som har været kendt i 5 år.

For nye ordninger anslås Θ_t^0 i hovedreglen at ligge mellem 75 % og 85 % afhængig af virksomhedens art. 75 % anvendes for grupper af overvejende funktionærer med højere uddannelse eller en høj grad af specialisering, 80 % for øvrige grupper med overvejende funktionærer, mens 85 % anvendes for virksomheder med mere end 10 % ikke-funktionærer.

På nye ordninger, der kan fremvise tilfredsstillende godt skadeforløb i nuværende ordning, evt. hos anden pensionsleverandør, kan det forventede skadesniveau anslås til at ligge mellem 50 % og 110 %. Da der kan være forskel i beregningsmetoder på præmier og skader mellem selskaber, kan der ikke opnås større eller mindre reduktioner end ud fra forventet skadesniveau på 50 % - 100 %

For at få en jævn overgang til det kredibilitetsberegnete forventede skadesniveau indsættes korrektionsfaktoren Δ med værdierne hhv. 15 %, 10 %, 5 %, 0 % og -5 % for de ovennævnte grupper. Såfremt der yderligere er et kendskab til skadesforløbet, kan dette yderligere påvirke korrektionsfaktoren Δ .

Den gennemsnitlige skadesprocent S beregnes som summen af skaderne i forhold til summen af præmierne i de seneste 5 år korrigeret for skærpelse/reduktion.

κ beregnes ved hjælp af en Bühlmann-Straub lineær Bayes-model, og udgør 8 mio. kr. for ordninger med en akkumuleret præmie på over 100. mio. kr. for de seneste 5 år, og 7 mio. kr. for resten. κ vil løbende blive vurderet.

β udgør 80 %. Dette svarer til den observerede gennemsnitlige skadesprocent for alle ordninger med solidariske priser. β vil løbende blive vurderet.

Vi vil skærpe priserne på ordninger med særligt risikooverskud, når den forventede skadesprocent er over 90, og vi vil reducere priserne, når den forventede skadesprocent er under 80. På ordninger uden risikooverskud vil vi skærpe prisen, når den forventede skade procent er over 100 %, og vi vil reducere prisen, når den forventede skade procent er under 90 %.

I nedenstående skema kan ses, hvilken skærpelse/ reduktion, der gives. Procentsatserne angiver, hvor meget de solidariske præmier skal hæves med.

Forventet skadesprocent Θ_t^o for ordninger <u>med</u> risikoregnskab	Forventet skadesprocent Θ_t^o for ordninger <u>uden</u> risikoregnskab	Skærpelse/reduktion	Antalskrav
$\Theta_t^o \leq 35$	$\Theta_t^o \leq 40$	- 50 %	>500 forsikrede
$35 < \Theta_t^o \leq 40$	$40 < \Theta_t^o \leq 45$	- 45 %	>500 forsikrede
$40 < \Theta_t^o \leq 45$	$45 < \Theta_t^o \leq 50$	- 40 %	>500 forsikrede
$45 < \Theta_t^o \leq 50$	$50 < \Theta_t^o \leq 55$	- 35 %	>500 forsikrede
$50 < \Theta_t^o \leq 55$	$55 < \Theta_t^o \leq 60$	- 30 %	>500 forsikrede
$\Theta_t^o \leq 55$	$\Theta_t^o \leq 60$	- 25 %	forsikrede < 500
$55 < \Theta_t^o \leq 60$	$60 < \Theta_t^o \leq 70$	- 25 %	alle grupper
$60 < \Theta_t^o \leq 65$	$70 < \Theta_t^o \leq 75$	- 20 %	alle grupper
$65 < \Theta_t^o \leq 70$	$75 < \Theta_t^o \leq 80$	- 15 %	alle grupper
$70 < \Theta_t^o \leq 75$	$80 \leq \Theta_t^o \leq 85$	- 10 %	alle grupper
$75 < \Theta_t^o \leq 80$	$85 < \Theta_t^o \leq 90$	- 5 %	alle grupper
$80 \leq \Theta_t^o \leq 90$	$90 < \Theta_t^o \leq 100$	0 %	alle grupper
$90 < \Theta_t^o \leq 95$	$100 < \Theta_t^o \leq 105$	+ 5 %	alle grupper
$95 < \Theta_t^o \leq 100$	$105 < \Theta_t^o \leq 115$	+ 10 %	alle grupper
$100 < \Theta_t^o \leq 105$	$115 < \Theta_t^o \leq 120$	+ 15 %	alle grupper
$105 < \Theta_t^o \leq 110$	$120 < \Theta_t^o \leq 125$	+ 20 %	alle grupper
$110 < \Theta_t^o \leq 115$	$125 < \Theta_t^o \leq 130$	+ 30 %	alle grupper
$115 < \Theta_t^o \leq 125$	$130 < \Theta_t^o \leq 140$	+ 40 %	alle grupper
$125 < \Theta_t^o$	$140 < \Theta_t^o$	+ 50 %	alle grupper

Følgende krav skal desuden være opfyldt for at få reduceret prisen

- Ordningen skal have en aftale med PFA Pension omkring erfaringstarifering med én klart defineret enhed – dette være sig én organisation eller ét firma
- Ordningen skal omfatte mindst 100 personer. Hvis flere ordninger erfaringstariferes sammen, skal det samlede antal personer og den samlede volumen opfylde kravene
- Ordningen må ikke have fælles prisberegning med persongrupper, der ikke er omfattet af den samme erfaringstarifering

Hvis en ordning ændres væsentligt, vil vi konkret vurdere, om vi skal se bort fra risikoforløbet før ændringstidspunktet.

Ovenstående procentsatser må maksimalt afvige med 15 procentpoint fra et beregningsår til et andet inden for en given erfaringstariferingsgruppe. Det tager højde for, at en erfaringstariferingsgruppe, der i et givet skadesår pludselig afviger markant fra sit hidtidige skadeforløb ikke pludselig oplever uforholdsmæssig store ændringer i risikopræmien. Hvis præmie aftales fastholdt i hhv. 2 eller 3 kalenderår kan erfaringstariferingen ændres med hhv. 30 eller 45 procentpoint, fra en beregning til den næste.

15 % - reglen vil blive brugt på mindre ordninger med dårligt skadeforløb og til store ordninger med godt eller dårligt skadeforløb.

8.10.10 Valgmulighed med hensyn til solidarisk dækning

Der kan aftales omvalgsmulighed med hensyn til solidarisk dækning. Hvis der er valgmulighed på kollektiv børnepension koncession 840, så indregnes et pristillæg på 30 %. Det er ikke muligt at have valgfrihed på øvrige kollektive elementer.

Hvornår den enkelte forsikrede må foretage et valg og hvilke oplysninger der evt. skal afleveres følger af de generelle regler i afsnit 5.2.2, 5.3.2 og 5.4 i teknisk grundlag.

8.11 Gruppeliv

8.11.1 Definition af personkreds

Oprettelse af en gruppelivsordning kræver, at der objektivt defineres en personkreds på normalt mindst 25 personer. Hvis den objektive definerede personkreds omfatter mellem 5 og 25 personer, omfattes gruppelivsordningen af en af PFA Pensions puljer. For supplerende ydelser følger mindste antal personer de grænser, der er nævnt under pkt. 8.11.2, og som omhandler forsikringsydelser.

PFA Pension har dispensation fra § 255, stk. 1, i Lov om forsikringsvirksomhed således, at gruppelivsforsikring kan tegnes uden samtykke fra de enkelte forsikrede. Ægtefæller kan ligeledes medforsikres uden samtykke. Det samme gælder samlevende i papiarløse forhold.

8.11.2 Forsikringsydelser (overordnede)

Forsikringsydelserne består af følgende:

- a) Forsikringssum ved gruppemedlemmets død (dødsfaldssum).
- b) Forsikringssum til børn ved gruppemedlemmets, respektive medforsikret ægtefælles/samlevers død (børnesum).
- c) Børnerente ved gruppemedlemmets død (børnerente).
- d) Forsikringssum ved gruppemedlemmets invaliditet (invalidesum).
- e) Invaliderende til gruppemedlemmet (invaliderende).
- f) Forsikringssum til gruppemedlemmet ved medforsikret ægtefælles/samlevers død (ægtefællesum).
- g) Forsikringssum ved gruppemedlemmets alderspensionering (udløbssum).

Der kan i gruppelivsaftalen aftales, at forsikringssum ved gruppemedlemmets død og/eller forsikringssum ved invaliditet udbetales i rater.

De i det følgende anførte forsikringsbeløb er gældende for *årstal*:

Ad a

Forsikringssum ved gruppemedlemmets død maksimalt	<i>gruppelivsmax</i>
Fra det 70. år kan forsikringssum ved gruppemedlemmets død dog maksimalt udgøre	<i>gruppeliv_BR</i>
(se i øvrigt pkt. 8.11.3)	

Dækningen kan fortsætte efter det 70. år, når fortsættelsen er obligatorisk for alle medlemmer i gruppen.

Forsikringsbetingelsernes §12, der omhandler præmiefri dækning, og §13, der omhandler fortsættelsesforsikring, er ikke gældende for gruppemedlemmer, der er fyldt 70 år. Præmiefri dækning ophører under alle omstændigheder ved gruppemedlemmets 67. år.

Ad b

Forsikringssum til hvert barn ved gruppemedlemmets, respektive

medforsikret ægtefælles/samlevers død maksimalt

gruppeliv_BS.

Forsikringssum til børn kan kun etableres i forbindelse med forsikringssum ved gruppemedlemmets død. Forsikringssum til børn ved ægtefælles/samlevers død forudsætter desuden, at forsikringssum til gruppemedlemmet ved ægtefælles/samlevers død ligeledes er etableret.

Dækningen kan ikke etableres med længere varighed en gældende for forsikringssum ved gruppe-medlemmets, respektive ægtefælles/samlevers død. dog længst til gruppemedlemmets, respektive ægtefælles/samlevers 70. år.

Forsikringssum til børn kan endvidere maksimalt etableres med dækning indtil hvert barns fyldte 24. år.

Ad c

Børnerente til hvert barn ved gruppemedlemmets død maksimalt årligt

gruppeliv_BR

Børnerenten kan kun etableres i forbindelse med forsikringssum ved gruppemedlemmets død.

Børnerente kan ikke etableres med længere varighed end, hvad der gælder for forsikringssum ved gruppemedlemmets død, dog længst til gruppemedlemmets 70. år.

Børnerenten kan endvidere maksimalt etableres med dækning indtil hvert barns fyldte 24. år.

Ad d

Forsikringssum ved gruppemedlemmets invaliditet, i overensstemmelse med forsikringsbetingelsernes §2, stk. 2b og §8, eller alene ved nedsættelse til ½ invaliditetsgrad, maksimalt

gruppelivsmax

Retten til præmiefritagelse vil normalt følge retten til udbetaling af forsikringssum ved gruppemedlemmets invaliditet.

Forsikringssum ved gruppemedlemmets invaliditet kan kun etableres i forbindelse med forsikringssum ved gruppemedlemmets død og kan aldrig overstige denne.

Ad e

Invaliderente ved gruppemedlemmets invaliditet, i overensstemmelse med forsikringsbetingelsernes §2b og §9, eller alene ved nedsættelse til ½ invaliditetsgrad.

Den maksimale årlige invaliderente udgør som følger:

100 ≤ antal gruppemedlemmer ≤ 200
200 ≤ antal gruppemedlemmer ≤ 500
500 ≤ antal gruppemedlemmer ≤ 1.000
1.000 ≤ antal gruppemedlemmer

gruppeliv_IR1
gruppeliv_IR2
gruppeliv_IR3
gruppeliv_IR4

Invaliderenten ved gruppemedlemmets invaliditet kan kun etableres i forbindelse med forsikringssum ved gruppemedlemmets død og kan, når den årlige invaliderente udgør mere end gruppe-liv_IR1, aldrig overstige 40% af denne.

Retten til præmiefritagelse vil normalt følge retten til udbetaling af invaliderente.

Invaliderente kan ikke nytegnes eller forhøjes udover pristalsregulering på eksisterende eller nye gruppeordninger. På gruppeordninger, hvor produktet eksisterer pr. 1. 10. 2003, er der fortsat mulighed for at indmelde gruppemedlemmer.

Ad f

Forsikringssum til gruppemedlemmet ved ægtefælles/samlevers død, jf. forsikringsbetingelsernes §4 og §11, maksimalt

gruppeliv_ÆS

Forsikringssum til gruppemedlemmet ved ægtefælles/samlevers død kan kun etableres i forbindelse med forsikringssum ved gruppemedlemmets død, dog længst til gruppemedlemmets 70. år, og kan aldrig overstige denne.

Ad g

Forsikringssum ved gruppemedlemmets alderspensionering, jf. forsikringsbetingelsernes §10, maksimalt

gruppeliv_AS

Forsikringssum ved gruppemedlemmets alderspensionering kan kun etableres i forbindelse med forsikringssum ved gruppemedlemmets død og kan aldrig overstige denne. Nedtrappes forsikringssummen ved gruppemedlemmets død, dvs. forsikringssummen falder med stigende alder, er det dog den før nedtrapningen gældende forsikringssum ved gruppemedlemmets død, som udløbssummen ikke må overstige.

De anførte forsikringssummer/ydelse pristalsreguleres hvert år pr. 1. januar med en faktor, der udgør forholdet mellem den pristalsregulerede ydelse – jf. lov nr. 260 af 2. oktober 1956 om pristalsreguleret alderdomsforsikring med senere ændringer – for det pågældende år divideret med den pristalsregulerede ydelse i 1983 og det tilsvarende forhold året før. Endeligt rundes den højeste maksimale ydelse op til det nærmeste med 4.000 kr. delelige beløb og de forskellige maksimale ydelse fastsættes som procent heraf.

Dersom den pristalsregulerede ydelse skulle blive nedsat, fastholdes den før nedsættelsen opnåede dækning.

Præmiefri dækning eller fortsættelsesforsikring i medfør af forsikringsbetingelserne berettiger ikke til fremtidig pristalsregulering.

8.11.2.1 Forsikringsydelse – antal personer

8.11.2.1.1 Obligatoriske ordninger

For pkt. 8.11.2., a - g, gælder i obligatoriske ordninger følgende vedrørende antal forsikrede:

Ad 8.11.2., a, b og c

Selvstændige ordninger skal normalt omfatte mindst 25 personer. Ordninger omfattende 5-25 personer omfattes af en af PFA Pensions puljer. For dækning efter det 70. år, skal gruppen ved etablering omfatte mindst 100 personer.

Ad 8.11.2., d, f og g

selvstændige ordninger skal i alt omfatte mindst 100 personer, hvoraf væsentligste del skal være berettiget til/ omfattet af de i pkt. 8.11.2. d (invalidesum), f (ægtefællesum) eller g (udløbssum) valgte forsikringsydelse. Alternativt skal ordningen omfattes af en af PFA Pensions puljer.

Ad 8.11.2., e

Ordningen skal i alt omfatte mindst 100, respektive 200, 500 eller 1.000 personer, hvoraf den væsentligste del skal være berettiget til/omfattet af den i pkt. 8.11.2. e (invaliderente) valgte forsikringsydelse.

Er antallet af personer under de ovenfor nævnte mindstegrænser ved et forsikringsårs begyndelse, skal ordningen opsiges til udløbet af forsikringsåret. Opsigelsen bortfalder, hvis antal personer i ordningen på ny er mindst det ovenfor anførte.

8.11.2.1.2 Frivillige ordninger

Frivillige ordninger kan ikke etableres med de forsikringsydelse, som er anført i pkt. 8.11.2. c (børnerente), e (invaliderente) og f (ægtefællesum).

Udover at mindste antal i gruppen skal svare til det under obligatoriske ordninger anførte, skal tilslutningen til en ny frivillig gruppelivsordning mindst udgøre følgende:

Berettiget til at indtræde i gruppen	Tilslutningskrav	Mindste antal deltagere
25 – 49	100%	25
50 – 99	90%	50
100 – 199	75%	90
200 – 499	60%	150
500 – 999	50%	300
1.000 – 1.999	35%	500
2.000 – 4.999	20%	700
5.000 -	10%	1.000

Hvor mindst 1.000 er berettiget til at indtræde, behøver tilslutningskravet efter skalaen ovenfor først at være opfyldt 12 måneder efter aftalens ikrafttræden.

Hvor mindst 10.000 er berettiget til at indtræde, behøver tilslutningskravet først at være opfyldt 24 måneder efter aftalens ikrafttrædelse, og er altid opfyldt, når 25.000 personer er tilmeldt ordningen.

Falder tilslutningsprocenten på en bestående ordning til mindre end angivet i nedenstående skala, skal ordningen opsiges af PFA Pension.

Berettiget til at indtræde i gruppen	Mindste tilslutningskrav
25 – 49	90%
50 – 99	81%
100 – 199	68%
200 – 499	54%
500 – 999	45%

1.000 – 1.999	32%
2.000 – 4.999	18%
5.000 -	9% *)

*) Hvis gruppen indeholder minimum 25.000 personer ses der bort fra det procentuelle tilslutningskrav.

Opsigelsen sker til udgangen af det forsikringsår, der følger efter det år, hvori den manglende tilslutning konstateres.

Omfatter den frivillige gruppelivsordning forsikringsydelser i overensstemmelse med pkt. 8.11.2. d (invalidesum) eller g (udløbssum), skal ordningen i sin helhed omfatte mindst 100 personer, og mindst 100 personer skal være berettiget til/omfattet af den i underpunkt d (invalidesum), respektive underpunkt g (udløbssum) valgte forsikringsydelse.

8.11.3 Særlige ordninger

8.11.3.1 Valgfri tillægsdækning

Der kan for frivillige ordninger, der opfylder tilslutningskravene, etableres én valgfri tillægsdækning. Den samlede dækning skal ligge indenfor gældende maksimumsgrænser.

Valgfri tillægsdækning kræver individuelle helbredsoplysninger og tilslutning fra mindst 1.000 gruppe-medlemmer senest 6 måneder efter ikrafttrædelsen. Senest 24 måneder efter tillægsdækningens etablering skal gruppen omfatte mindst 10% af de forsikrede, dog mindst 1.000 gruppe-medlemmer.

Tillægsdækningen skal enten omfatte samtlige dækninger i grunddækningen eller alene være til-læg til dødsfaldssummen og må højst udgøre 100% af ordinær dækning.

8.11.3.2 Kundegruppeliv

Kundegruppeliv kan etableres for kunderne i en virksomhed (f.eks, finansiel institution, kontokæde e.l.), forudsat at gruppen ikke alene er dannet med henblik på opnåelse af gruppelivsdækning.

Hver enkelt kunde afgiver – uanset størrelsen af forsikringsdækningen - personlige helbredsoplysninger.

Kundegruppeliv kan ikke etableres med de forsikringsydelser, som er anført i pkt. 8.11.2. b (børne-sum), c (børnerente), e (invaliderente), f (ægtefællesum) eller g (udløbssum). Forsikringssum ved gruppemedlemmets død og/eller forsikringssum ved gruppemedlemmets invaliditet kan således maksimalt udgøre *gruppelivmax*, og skal fastsættes efter objektive kriterier og stå i et rimeligt forhold til kundens engagement i den pågældende virksomhed.

Er kunden berettiget til etablering af maksimal forsikringssum, kan der i aftalen med virksomheden være fastsat én eller flere lavere forsikringsdækninger, som kunden i stedet kan vælge.

Inden 6 måneder efter dækningens etablering skal gruppen omfatte mindst 1.000 personer. Senest 24 måneder efter dækningens etablering skal gruppen omfatte mindst 10% af de berettigede, dog mindst 1.000 personer, både i ordningen som helhed og i den delgruppe, der omfatter forsikrede med maksimal forsikringsdækning. Såfremt det samlede antal personer i de lavere forsikringsdækning-grupper er større end antallet i maksimal-forsikringsdækningssgruppen, skal antallet af forsikrede i de 2 højeste forsikringsdækningssgrupper være større end antallet i de resterende lave forsikringsdækningssgrupper.

Omfatter en del af kundegruppelivsordningen invalidesum skal ovenstående indmeldeskriterier være gældende for denne delgruppe for sig.

Gruppen behøver ikke – uanset antallet af berettigede og uanset ordningens sammensætning – at omfatte flere end 25.000 personer.

Forsikringsbetingelserne er gældende i det omfang betingelserne beskriver forsikringsydelse, som ordningen omfatter. Dog er §12, der omhandler præmiefri dækning, og §13, der omhandler fortsættelsesforsikring, ikke gældende i Kundegruppeliv.

Dækningen skal ophøre senest ved det 70. år.

Eventuel bonus skal anvendes til fordel for de forsikrede.

Berettiget til at indtræde er tillige ægtefæller/samlevere etc., såfremt de er defineret som gruppe-medlemmer.

PLUS-liv er betegnelsen for en samlet kundegruppelivsordning (et risikoregnskab og samme præmiepromille (=præmie pr. 1.000 kr.'s forsikringsdækning) for samtlige omfattede personer), hvori de forsikrede i PFA Pension og Lærernes Pension, kan indmelde sig.

Det særlige forhold, at de pågældende indmeldte kunder ligeledes har forsikringsdækning i PFA Pension, medfører, at tilslutningskravet er opfyldt, når ordningen som helhed omfatter mindst 1.000 personer.

8.11.3 Gensikring og Modulsikring

Gensikring (herunder også Modulsikring) er betegnelsen for én samlet gruppelivsordning (ét risikoregnskab og samme præmiepromille for samtlige omfattede personer), hvori der kan indmeldes personer, defineret efter samme principper som beskrevet for obligatoriske gruppelivsordninger under pkt. 8.11.1 samt i overensstemmelse med forsikringsbetingelserne.

Ordnningen er obligatorisk, og en virksomhed/organisation kan indgå i ordningen, hvis den indmelder det under pkt. 8.11.2.1 anførte mindste antal personer.

Med hensyn til afgivelse af helbredsoplysninger gælder reglerne for obligatoriske ordninger under punkt 8.11.5.

8.11.4 Præmieberegning

Hovedparten af selskabets gruppelivsordninger opsiges med udgangen af 2021. Til og med 2021 er præmieberegning på disse ordninger sket i overensstemmelse med beskrivelserne nedenfor. I løbet af 2022 vil der ske endelig opgørelse af præmieruleringskonti/bonus for disse ordninger. De omfattede forsikrede vil som udgangspunkt fortsat være forsikret med tilsvarende dækninger og priser, der fastholdes uændret for 2022 i forhold til 2021, bortset fra eventuelle aftalte dækningsreguleringer.

For de fortsættende gruppelivsordninger sker præmieberegning (fortsat) i overensstemmelse med beskrivelserne nedenfor.

Se tillige afsnit 8.11.5 Regler for afgivelse af helbredsoplysninger.

8.11.4.1 Generelle bestemmelser for præmieberegning

8.11.4.1.1 Alder under 31 år

Præmien for gruppemedlemmer med aldre under 31 år bestemmes som for gruppemedlemmer i alder 30 år.

8.11.4.1.2 Tillæg for grupper under 1.000 personer

For en gruppelevsforikring, der omfatter færre end 1.000 gruppemedlemmer, beregnes et tillæg til præmien for de enkelte ydelser på:

$$(12,5-0,0125*n) \%$$

hvor n er antal forsikrede ved ordningens oprettelse, respektive på senere årssdage.

8.11.4.1.3 Terminsvis betaling

Præmiens størrelse ved terminsvis betaling omregnes efter nedenstående tabel.

Fra/til	1/1 – årlig	1/2 - årlig	1/4 – årlig	1/12 – årlig
1/1 - årlig	1,000000	0,504421	0,253325	0,084691
1/2 - årlig	1,982472	1,000000	0,502210	0,167897
1/4 - årlig	3,947492	1,991197	1,000000	0,334316
1/12 - årlig	11,807660	5,956029	2,991180	1,000000

8.11.4.1.4 Aldersfordelingen for grupper over 1.000 personer

For obligatoriske gruppelevsforikringer, der omfatter mindst 1.000 forsikrede, kan præmieberegningen foretages på grundlag af en fordeling efter alder, der kan revideres hvert 5. år. For ordninger, der omfatter udløbssum, skal præmieberegning - uanset gruppens størrelse - foretages hvert år.

I alle tilfælde anvendes ved præmieberegning det forventede antal forsikrede i forsikringsåret.

Arbejdsmarkedsbidrag og mæglervederlag

Ovenstående tarifpræmie kan reduceres som følge af betaling af en del af præmien via præmiereguleringskonto og den kan forøges som følge af at dækningen er omfattet af arbejdsmarkedsbidrag og / eller mæglervederlag:

Betalingspræmie =

$$(\text{tarifpræmie} - \text{betaling fra præmiereguleringskonto}) / ((1 - \text{AMB-sats}) * (1 - \text{mæglervederlagssats}))$$

Hvor

- AMB-sats vil være 0, hvis dækningen ikke er omfattet af arbejdsmarkedsbidrag
- Mæglervederlagssats vil være 0, hvis der ikke er aftale om mæglervederlag

8.11.4.2 Beregning af præmie for de enkelte ydelser

8.11.4.2.1 Dødsfald

Præmien for dødsfaldsdækning for medlemmer under 70 år regnes som en et-årig ophørende livsforsikring med naturlig præmie. Dødelighedstavlen er HS-tavlen 3,75% helårlig. Tillæggene andrager 1,05 ‰ af forsikringssummen og 7% af bruttopræmien. Herefter beregnes den helårlige

bruttopræmie ved at multiplicere den kontinuerte bruttopræmie med 0,97. Minimum for helårspræmien er 4,5 ‰.

Den helårlige præmie fra 70. år er lig med bruttoindskud for en et-årig ophørende livsforsikring beregnet på F 66 M 4½% med et års aldersformindskelse (både for mænd og kvinder).

Den således beregnede helårspræmie reduceres efter følgende regneeksempel:

$x < 31$	$k = 75$
$30 < x < 39$	$k = 75 - (x - 30)$
$38 < x < 57$	$k = 67 - 1,5 * (x - 38)$
$x = 57$	$k = 39$
$58 < x < 70$	$k = 38$
$69 < x$	$k = 0$

8.11.4.2.2 Dødsfald i rater

Hvis det i gruppelivs aftalen er aftalt, at forsikringssummen ved gruppemedlemmets død udbetales i rater fastsættes de årlige rater

enten

- a ved anvendelse af forsikringssummen som indskud på en rateforsikring efter Uni98 2% brutto. Omkostningsfradrag beregnes efter de for selskabet godkendte regler for indskud.

eller

- b ved anvendelse af reglerne for beregning af ratens størrelse efter bestemmelserne for rateopsparing i pensionsøjemed.

8.11.4.2.3 Børnesummer

Præmien beregnes med udgangspunkt i præmien for dødsfald gange med risikosummen opgjort som grundform 740 (Kollektiv børnesum) i S99 2% for mænd.

Såfremt ægtefælledækningens størrelse afhænger af antallet af ægtefællens børn, beregnes præmien som under 8.11.4.2.8 anført.

8.11.4.2.4 Børnerenter

Præmien for børnerenter, der udbetales ved gruppemedlemmets død, beregnes kollektivt ved at gange præmien for dødsfald med risikosummen opgjort som grundform 840 (Kollektiv børnerente) i S99 2% for mænd.

Skadestilfælde opgøres ved beregning af et indskud for en ophørende livrente på barnet/børnene efter Uni98 2% brutto. Skaden tages fuldt ud i hver gruppeforsikring i det enkelte forsikringsår.

8.11.4.2.5 Invalidesum

Præmien for invalidesum beregnes for både mænd og kvinder på grundlag af G82M 5%, grundform nr. 315 med et-årig præmie og risiko. Den helårlige præmie udgør 120% af nævnte grundlag for aldre under 59 år og 400% for alder 59 til 66 år. Der beregnes ikke styk- og stykratetillæg.

For arbejdere udgør præmien 300% af ovennævnte grundlag.

Dødsfaldsdækningen reduceres med udbetalt invalidesum, medmindre invalidepræmien forøges med et tillæg på 10%.

Der kan kun udbetales invalidesum en gang pr. gruppemedlem under den enkelte aftale.

8.11.4.2.6 Invalidesum i rater

Hvis de i gruppelivs aftalen er aftalt, at forsikringssummen ved gruppemedlemmets invaliditet udbetales i rater fastsættes de årlige rater

enten

- a ved anvendelse af forsikringssummen som indskud på en rateforsikring efter Uni 98 2% brutto. Omkostningsfradrag beregnes efter de for selskabet godkendte regler for indskud.

eller

- b ved anvendelse af reglerne for beregning af ratens størrelse efter bestemmelserne for rateopsparing i pensionsøjemed.

8.11.4.2.7 Invalidereente

For funktionærer:

Præmien for invalidedækningen beregnes både for mænd og kvinder på grundlag af S99 2% grundform 419 for mænd, med etårig præmie og risiko. Den helårlige præmie udgør 120% af nævnte grundlag.

For arbejdere:

Præmien for invalidedækningen beregnes både for mænd og kvinder på grundlag af S99 2% grundform 419 for mænd, med etårig præmie og risiko. Den helårlige præmie udgør 300% af nævnte grundlag.

Skadestilfælde opgøres ved beregning af et indskud for en ophørende livrente på skadelidte efter Uni 98 2% brutto. Skaden tages fuldt ud i hver gruppeforsikring i det enkelte forsikringsår.

Blandede grupper:

Præmieberegning for grupper bestående af arbejdere og funktionærer 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.

8.11.4.2.8 Ægtefællesum

Præmien beregnes kollektivt både for gifte og ugifte som 65% af præmien for den tilsvarende sum for gruppemedlemmet for så vidt angår medforsikrede hustruer/samlevere, og 130% for så vidt angår medforsikrede ægtemænd/samlevere. Medforsikrede ægtefæller/samlevere anses ikke for at være gruppemedlemmer og tæller ikke med i bestemmelsen af gruppens totale antal.

8.11.4.2.9 Udløbssum

Præmien for udløbssum beregnes for alle udløbsaldre, som for alder 66 år både for mænd og kvinder på grundlag G 82M 5%, grundform nr. 125 med udløb 67. Der beregnes ikke styk- og stykratetillæg.

8.11.4.3 Supplerende præmier

8.11.4.3.1 Invaliditetsdækning ved 50% invaliditet

Skal invalidesum udbetales ved 50% invaliditet før det. 60. år, forøges tarifpræmien for invalidesum med et tillæg på 20% for aldre under 60 år.

Skal invaliderente udbetales ved 50% invaliditet, forøges tarifpræmien for invaliderente med et tillæg på 20%.

8.11.4.3.2 Forlænget præmiefritagelse

Hvis præmiefritagelsen ydes ud over 3 år forøges tarifpræmien for dødsfaldsdækningen med et tillæg.

Dette tillæg udgør afhængig af ordningens udløbsalder flg.:

Tillægspræmie	Ordningens udløbsalder
5,1%	60 år
5,8%	61 år
6,5%	62 år
7,4%	63 år
8,3%	64 år
9,2%	65 år
10,3%	66 år
11,5%	67 år

8.11.4.3.3 Skærper

Der beregnes derudover for tiden en erhvervsbetinget forhøjelse af tarifpræmien for følgende erhverv:

Bryggeri:	10%
Transport (chauffører):	50%
Fiskeri:	75%
Malere:	30%
Tjenere:	50%

Udviser en gruppe en mere varig risiko (at gruppen i 4 år inden for de sidste 5 år udviser tab), der ikke kan rummes i den tarifmæssige præmie, kan PFA Pension skærpe præmien.

Tilsvarende kan en gruppe lempes, hvis der ikke længere er belæg for skærper.

PFA Pensions for tiden anvendte model til fastsættelse af skærper følger nedenfor.

Tillægspræmier angives i procent af tarifpræmien.

Når en gruppelivsordning oplever samlede skader udover den indbetalte præmie, for en given periode, er der brug for en indikation for om tabene skyldes statistisk tilfældighed, eller en systematisk ubalance.

Til dette bruges en binomialmodel, med følgende standard antagelse:

$$p_{død} = 0,003$$

$$\Pi = 0,004$$

Dvs. den gennemsnitlige døds sandsynlighed, i en ikke-skærpet ordning, er 3 promille, og den gennemsnitlige præmiepromille er 4.

For en skærpet ordning justeres begge antagelser jf. skærpelsen.

For den enkelte ordning er input til modellen:

- Eksponering, dvs. antal forsikrede pr. år, adderet for hele perioden $n = \sum_{i=1}^j n_i$ hvor j er antallet af observationsår.
- Skadesprocent beregnet som den samlede skadesudgift over den samlede præmie,

$$R = \frac{\sum_{i=1}^j S_i}{\sum_{i=1}^j \Pi_i}, \text{ hvor } S_i \text{ er skader vedr. år } i \text{ og } \Pi_i \text{ de tilsvarende præmier.}$$

Herefter beregnes konfidensintervaller ved hhv. 75% og 95%, udfra en approksimation med normalfordelingen.

$$\Pi_{\text{beregnet}} = n * \Pi, \text{ samlet præmie for 1 kr. ydelse}$$

$$\mu = n * p_{død}, \text{ forventet antal dødsfald}$$

$$\sigma = \sqrt{\mu * (1 - p_{død})}, \text{ spredning}$$

$$75\% \text{ konfidensinterval: } \left[\frac{\mu - \sigma}{\Pi_{\text{beregnet}}}; \frac{\mu + \sigma}{\Pi_{\text{beregnet}}} \right]$$

$$95\% \text{ konfidensinterval: } \left[\frac{\mu - 2 * \sigma}{\Pi_{\text{bergenet}}}; \frac{\mu + 2 * \sigma}{\Pi_{\text{beregnet}}} \right]$$

Der er således afgørende for approksimationen, at der er et vist antal observationsår, n stor.

En skadesprocent, med korrekt største hhv. mindste tillægspræmie, vil herefter ligge i konfidensintervallet med hhv. 75% og 95% sandsynlighed.

8.11.5 Regler for afgivelse af helbredsoplysninger

Indtrædelse i frivillige gruppelivsordninger og ordninger anført under pkt. 8.11.3., dog Gensikring og Modulsikring undtaget, forudsætter, at den enkelte forsikrede afgiver personlige helbredsoplysninger.

Obligatoriske gruppelivsordninger (herunder Gensikring og Modulsikring):

Indtrædelse i obligatoriske gruppelivsordninger med forsikringsydelse som anført i pkt. 8.11.2 forudsætter, at den enkelte forsikrede underskriver en erklæring om, at han/hun ikke er indstillet til eller modtager offentlig helbredsbetingsførtidspension/invaliditetsydelse, herunder søger, er indstillet til eller godkendt til ansættelse i fleksjob.

Alternativt kan PFA Pension undlade at indhente en pensionserklæring. I stedet udstedes policen med en påtegning om, at den forsikrede ikke er omfattet af dækning ved invaliditet, hvis han/hun søger eller modtager offentlig førtidspension/invaliditetsydelse, herunder søger, er indstillet til eller godkendt til ansættelse i fleksjob.

I et følgebrev gøres den forsikrede opmærksom på, at han/hun skal indsende en vedlagt fop-erklæring, hvis han/hun ikke opfylder betingelsen, så forholdet kan blive afklaret.

Foretages ændringer på gruppelivsordningen, som kræver nye helbredsoplysninger, kan den enkelte virksomhed/forening alternativt underskrive en erklæring om, at samtlige personer, der er omfattet af ændringen ikke er indstillet til eller modtager offentlig helbredsbetingsførtidspension/invaliditetsydelse, herunder søger, er indstillet til eller godkendt til ansættelse i fleksjob.

Etableres gruppelivsforsikringen eller udvides gruppelivsforsikringen senere med ægtefælledækning kræves ingen helbredsoplysninger for de medforsikrede personer.

Etableres gruppelivsforsikringen eller udvides gruppelivsforsikringen senere med børnedækning, invalidesum og/eller udløbssum kræves kun helbredsoplysninger, såfremt dødsfaldssummen kræver dette.

I ordninger, der omfatter mindst 1.000 personer, kan kravet om pensionserklæring frafalde.

Kravet til helbredsoplysninger kan lempes analogt med de regler, der gælder for overførsel af en pensionsordning mellem livs- og pensionsforsikringselskaber samt tværgående pensionskasse.

8.11.6 Bonusregulativ

Bonusregulativ for gruppelivsforsikringer i PFA Pension gældende fra 31.12.2022.

Bonus i en gruppelivsordning opgøres for en forsikringsperiode således:

+ Indbetalt præmie ifølge tarif
+ Godtgørelse (tillæg)
- Administrationsomkostninger
- Pris for risikodækning
- Udbetaling af forsikringssummer

Overskud eller underskud
+ Forrentning af overskud

Bonus (overskud tillagt renter)

Forsikringsperioden:

Er normalt lig kalenderåret, men der kan være truffet anden aftale ved etableringen af ordningen.

Indbetalt præmie ifølge tarif:

Den samlede præmie i hver gruppelivsordning er bestemt af aldersfordelingen i gruppen og forsikringssummens størrelse.

Godtgørelse:

Når præmien betales helårligt, halvårligt eller kvartårligt forud, ydes – i første halvdel af forsikringsperioden – en godtgørelse for forudbetalingen.

Administrationsomkostninger:

Administrationsomkostningerne i den enkelte gruppelivsordning afhænger af antal forsikrede i gruppen, præmiens størrelse, kravet til helbredsoplysninger samt kundens egenadministration.

Pris for risikodækning:

Alle gruppelivsordninger bidrager forlods med hver sin andel til en fælles risikopulje. Denne risikopulje anvendes til at dække de gruppelivsordninger, der i det enkelte år giver underskud.

Udbetaling af forsikringssummer:

Indeholder enhver form for forsikringsmæssige udbetalinger.

Overskud eller underskud:

Overskud forrentes fra medio forsikringsperioden til den 1. i udbetalingsmåneden med renten for gruppeliv som angivet i afsnit 3.3.1, idet den for så vidt angår overskudsandele på skattekode 1,2, 3 og 9 reguleres for pensionsafkastskat.

Bonus (overskud tillagt renter):

Bonus udbetales som fastsat i den enkelte gruppelivsordningsaftale.

For gruppelivsordningsaftaler, der er ophørt ved udgangen af 2021, og hvor bonus tidligere har været anvendt til præmieregulering, gælder følgende:

- Som udgangspunkt anvendes beløbet på præmiereguleringskontoen på den enkelte ordning til prisreduktioner på de forsikringsdækninger, som de omfattede forsikringstagere har fået i stedet for gruppelivsdækningerne, og/eller forbedringer af disse dækninger.
- På enkelte virksomheds- eller organisationsordninger, hvor beløbet overstiger nutidsværdien af prisreduktionerne, anvendes restbeløbet efter prisreduktioner mv. til prisreduktioner på øvrige forsikringsdækninger på den virksomheds- eller organisationsordning, som de omfattede forsikringstagere er en del af.

På enkelte ordninger, som ikke har været tilknyttet bestemte virksomheder, men har været tværgående og enten bestået af individuelle, frivillige forsikringstagere, der har tilmeldt sig ordningerne, eller af forsikringstagere i mindre virksomheder, der har tilsluttet sig ordningerne, bortfalder restbeløbet efter prisreduktioner mv.

Puljer af gruppelivsordninger:

Ved en efter aftale sammensat pulje af gruppelivsordninger opgøres den samlede bonus efter bonusregulativet og fordeles på de enkelte ordninger i forhold til summen af indbetalt præmie og godtgørelse.

I det følgende betragtes én gruppelivsordning, der kan være enkeltstående eller indgå i en pulje.

Ad Godtgørelse:

Tillæg svarende til omregning til kontinuert bruttopræmie $\frac{\bar{p} - p^{(m)}}{p - p^{(m)}}$,

$$\text{hvor } \frac{\bar{p}}{p} = \frac{(1) \quad p}{0,984} = \frac{(2) \quad p}{0,987} = \frac{(4) \quad p}{0,997} = \frac{(12) \quad p}{p}.$$

Ad Administrationsomkostninger:

Lad N betegne det gennemsnitlige antal medlemmer i forsikringsperioden, t forsikringsperiodens længde i år og p forsikringsperiodens kontinuerte bruttopræmie. Endvidere sættes

$$n = t * \max(25, N)$$

og for en ordning, der indgår i en pulje, sættes Σn lig summen af de indgåede ordningers n, mens Σn sættes lig n for en enkeltstående ordning.

Puljer af gruppelivsordninger, der administrativt er lette dvs. med fælles præmiereguleringskonto, ensartet dækningsvalg og uden eller kun ganske få helbredsoplysninger, skal bonusmæssigt opgøres som en gruppe.

I omkostningstillægget for en forsikringsperiode indgår komponenterne grundtillæg, styktillæg og omsætningstillæg. Alle faste kronebeløb nævnt nedenfor reguleres hvert år pr. 1. januar med forholdet imellem raten pr. 1. januar i reguleringsåret og raten 1. januar forud for reguleringsåret. Ved raten forstås den rate, som i øvrigt benyttes ved regulering af gruppelivsydelser. Alle beløb rundes opad til kroner med en decimal. Nedenstående grundsætser svarer til raten gældende 1. januar 1993. De tilsvarende beløb gældende for *årstal* fremgår af nedenstående tabel:

	Sætser i 1993 niveau	Sætser i <i>årstal</i> niveau
Fast grundtillæg	1000,0	<i>grl_grundtillæg1</i>
	5000,0	<i>grl_grundtillæg2</i>
	25000,0	<i>grl_grundtillæg3</i>
Stk. grundtillæg	20,0	<i>grl_stykgrundtillæg2</i>
	40,0	<i>grl_stykgrundtillæg1</i>
Styktillæg	1 2,0	<i>GRUSTYK03</i>
	2 10,0	<i>GRUSTYK01</i>
	3 25,0	<i>GRUSTYK04</i>
	4 75,9	<i>Kundegr_l_styk1</i>
	5 30,0	<i>GRUSTYK02</i>

6	90,9	<i>Kundegr_l_styk2</i>
7	50,0	<i>GRUSTYK05</i>
Markedsføringsgebyr	5,0	<i>grl_markedsgebyr1</i>

Beskrevet ved satserne for 1993, bestemmes omkostningerne som følger:

a. Grundtillæg

$$\text{grundtillæg} = \begin{cases} t * 1000 + n * 40 & \text{for } N < 200 \\ t * 5000 + n * 20 & \text{for } 200 \leq N < 1000 \\ t * 25000 & \text{for } 1000 \leq N \end{cases}$$

b. Styktillæg

	registrering	antagelse	præmie- opkrævning	service
styktillæg =				
$2 * n$	—	—	—	—
$10 * n$	+	—	—	—
$25 * n$	+	(+)	—	—
$75,9 * n(k)$	+	+	—	(+)
$30 * n$	+	+	—	—
$90,9 * n(k)$	+	+	(+)	(+)
$50 * n$	+	+	+	—

(k) angiver, at ordningen er en kundegruppelivsordning

- ved registrering betegner, at det er kunden, der foretager den løbende administration, og kun ved afgivelse af begunstigelseserklæringer eller ved skadestilfælde foretages registrering i PFA.

_ - ved antagelse betegner, at der i henhold til koncessionen ikke skal foretages nogen helbredsbedømmelse.

(+) ved antagelse betegner, at en meget stor del af antagelsesbehandlingen foregår udenfor PFA.

(+) ved præmieopkrævning betegner, at PFA medvirker ved opkrævning af præmie.

+ ved præmieopkrævning betegner, at opkrævningen af præmien for den enkelte gruppelevsforrede foretages af PFA. I alle andre tilfælde forudsættes det foretaget af kunden.

(+) ved service betegner, at foretages en policemæssig servicering af enkeltkunder, hvor der ikke er en professionel aftalepartner.

c. Markedsføringstillæg

Det er muligt at få dækket markedsføringsomkostninger i størrelsesordenen 0- kr., for eksempel trykkeriudgifter.

d. Omsætningstillæg

$$\text{omsætningstillæg} = 0,003 \cdot p + 0,08 \cdot p \cdot \left(1 - 0,1^{\left(\frac{1}{1+0,05 \cdot \Sigma n}\right)}\right)$$

Administrationsomkostningerne bestemmes herefter som:

$$(\text{grundtillæg} + \text{styktillæg}) \cdot \min\left(1, \frac{P}{n \cdot 300}\right) + \text{omsætningstillæg}$$

Såfremt $n > 10.000$ dog

$$(\text{grundtillæg} + \text{styktillæg}) \cdot \min\left(1, \frac{P}{n \cdot 300}\right) + \text{omsætningstillæg} \cdot \min\left(1, \frac{n \cdot 1.900}{P}\right)$$

Administration i puljer er lig summen af alle administrationsomkostninger (også gensikring/model)

Ad Pris for risikodækning:

Prisen for risikodækningen er

$$0,002 \cdot p + 0,92 \cdot p \cdot \left(1 - 0,1^{\left(\frac{1}{1+0,05 \cdot \Sigma n}\right)}\right)$$

Såfremt gruppelivsordningen omfatter invaliderenter, der er større end *gruppeliv_IR1* udgør pris for risikodækning

$$0,002 \cdot p + 0,92 \cdot p \cdot \left(1 - 0,1^{\left(\frac{1}{1+0,05 \cdot \Sigma n}\right)}\right) \\ + 2 \cdot 0,92 \cdot p' \cdot \left(1 - 0,1^{\left(\frac{1}{1+0,05 \cdot \Sigma n}\right)}\right)$$

hvor p' er den kontinuerte bruttopræmie for den del af invaliderenten der er større end *gruppeliv_IR1*

Ad Udbetaling af forsikringssummer:

Udbetalingen af forsikringssummer omfatter også skader efter præmiefrigørelser og invaliderente-forsikringer.

Invaliderenteforsikringer:

For aktuelle gruppeinvaliderenter afsættes det nødvendige bruttoindskud opgjort på Uni98 (Kon-
cessionsnr. 415) – i tilfælde af reaktivering gælder nedenstående vedrørende tilbageførsel af inva-
lidenteskader.

Ved fastsættelsen af skadens størrelse på tilkendelsestidspunktet, beregnes skaden ved at kapitalisere med en livrente til det gældende udløbstidspunkt på Uni98, og indregne omkostninger efter gældende omkostningssatser for indskud af den pågældende størrelse.

$$S_{ir} = YD * a_{xn} / (1 - omk)$$

Invaliderentekaderne medtages som skader i bonusregnskabet for den gruppelevsordning skaden vedrører.

Bonus fastsættes ud fra følgende formel

$$P + G - O - RC - \Sigma S_{sum} - \Sigma S_{ir} = Re s$$

Såfremt Res er positiv er der bonus, og hvis res er negativ er bonus lig 0.

I forbindelse med at bonus beregnes, fastsættes tillige τ for hver gruppelevsordning.

$$\tau = P + G - O - RC - \Sigma S_{sum} - \Sigma S_{ir} = Re s$$

$$\tau = \begin{cases} 1 - (-Re s) / \Sigma S_{ir} & 0 > Re s \\ 1 & \text{Ellers} \end{cases}$$

τ er således den andel af invaliderentekaderne, som gruppen selv har måttet bære, idet det antages, at et underskud er foranlediget af invaliderentekader.

Ved efterfølgende dødsfald:

Såfremt personen dør inden udgangen af det tredje bonusår efter det bonusår, hvor skaden er medtaget, gives en del af reserven på dødstidspunktet tilbage til gruppen. Tilbageførslen beregnes som:

$$T = V_t * \tau * (1 - t * \mu / (t * \mu + 0,02))$$

hvor

V_t er reserven ved dødsfaldet

μ er dødsintensiteten på Uni98 på tilbageførselstidspunktet.

t er tiden beregnet i år efter invaliditeten

0,02 er overdødeligheden for en invalid

Tilbageførselsbonus tages som positivskade i det bonusår, hvor dødsfaldet sker.

Ved reaktivering:

Der gives tilbageførselsbonus efter samme regler som ved dødsfald, når der reaktiveres tilbage til gruppen.

Præmiefritagelser:

Gruppemedlemmer, for hvem der ydes præmiefritagelse, forbliver i ordningen i op til 3 år, og eventuelle skader medregnes i skaderegnskabet, når de indtræffer. Ved en ordnings eventuelle ophør tages betaling for ikke afløben risikodækning i den sidste bonusopgørelse.

For ordninger med præmiefritagelse til udløb medtages præmiefritagelsen som udgift i det 3. bonusår efter præmiefritagelsens start. Udgiften medtages her i form af det nødvendige bruttoindskud på en ophørende livsforsikring tegnet på Uni98 - D4.

For ordninger, som ophører eller hvis den invalide med det samme skal udtræde af ordningen, udstedes en ophørende livsforsikring tegnet på Uni98 - D8 for hele den periode, der dækkes.

I årsregnskabet afsættes en erstatningsreserve for alle anmeldte præmiefritagelser på Uni98 - D8.

Ad Overskud eller underskud:

Alle ind- og udbetalinger i gruppelivsordningen forudsættes foretaget medio forsikringsperioden, og forrentningen af overskuddet påbegyndes fra dette punkt

8.11.7 Samordning

For obligatoriske ordninger med 500 eller flere personer, der i forbindelse med gruppelivsordninger tegner opsparingsordning på U10, kan der uden afgivelse af individuelle helbredsoplysninger tegnes gruppelivsordning efter følgende regler:

- A. Dødsfaldssum op til *gruppelivsmax*, såfremt det samlede forsikringsforhold bestående af gruppelivsordning samt opsparingsordning ikke herved bliver risikopræget.
- B. Invalidesum op til *gruppelivsmax* – dog ikke højere end dødsfaldssummen, såfremt det samlede forsikringsforhold bestående af gruppelivsordning samt opsparingsordning ikke herved bliver risikopræget.

For obligatoriske ordninger, der i forbindelse med gruppelivsordninger tegner opsparingsordning på U10, er der ydermere mulighed for følgende:

- C. Præmiefri dækning i op til 3 måneder efter man er udtrådt af ordningen, dog senest til udløb.

Såfremt man i 3-måneders perioden indtræder i en anden tilsvarende ordning, bortfalder den præmiefri dækning.

Ved dødsfald eller invaliditet i 3-måneders perioden belaster skaden det bonusregnskab, der udarbejdes for gruppen det pågældende år.

- D. Med virkning fra udløbet af 3-måneders perioden efter fratrædelsen kan man vælge at tegne fortsættelsesforsikring uden afgivelse af helbredsoplysninger.

Er man ved udgangen af 3-måneders perioden ikke invalid, tegnes fortsættelsesforsikringen på U10 med de gældende døds- og invalidesumsydelser. Præmie betales til det seneste udløb af gruppelivsydelserne, og der ydes præmiefritagelse ved 2/3 invaliditet. Bonus opspares kontant og udbetales ved udløb eller ved død forinden.

Det er en forudsætning for at der kan tegnes fortsættelsesforsikring til gruppelivsdækningen efter disse regler, at bidraget til det samlede forsikringsforhold fastholdes. opsparingsdelen belastes eller begunstiges således afhængig af, om risikodækningen individuelt er billigere eller dyrere end gruppelivsordningen

Er man derimod invalid ved udløbet af 3-måneders perioden forlænges den præmiefri dækning i indtil 3 år. Herefter kan der tegnes en fortsættelsesforsikring på U10 med den dødsdækning, der er ydet præmiefritagelse for. Forsikringen tegnes uden præmiefritagelse.

8.11.8 50%'s forsikringsdækning i frivillige gruppelivsordninger

Bestemmelser vedrørende helbredsmæssig bedømmelse i frivillige gruppeordninger med mere end 10.000 forsikrede:

Når firmaet/organisationen e.l. har ønsket ½-sums ordning, foretages bedømmelse ud fra følgende retningslinier for antagelse:

Såfremt bedømmelsen er

D0, D1 eller D2,

antages den forsikrede til fuld forsikringsdækning.

Såfremt bedømmelsen er

D3 eller D4,

antages den forsikrede til ½ forsikringsdækning.

Såfremt bedømmelsen er

D5, D6 osv.,

gives afslag til gruppelivsforsikring.

8.11.9 Metode til fastsættelse af administrationsomkostninger på store ordninger

Administrationsomkostningerne i gruppelivsordninger, hvor det samlede antal gruppelivsforsikrede er over 50.000, fastsættes ud fra et skøn over omfanget af de til administration af ordningen nødvendige ressourcer m.v., i stedet for den ellers anvendte summariske formelmetode.

For gruppelivsordninger, hvor det samlede antal gruppelivsforsikrede overstiger 50.000, og hvor der på baggrund af de seneste 5 års registrerede skadesprocenter kan gives belæg for en præmie-nedsættelse, ændres tarifpræmien efter følgende formler:

$$P'_d = (0,7 * a + (1 - a)) * P_d$$

$$P'_i = (1,5 * a + (1 - a)) * P_i$$

idet der defineres:

nk er antallet af kvinder
nm er antallet af mænd

$n=n_k+n_m$	er samlet antal personer
$a=n_k/n$	er andelen af kvinder
P_d	er sædvanlig tarifpræmie for dødsfaldsdækning
P_i	er sædvanlig tarifpræmie for funktionærer for invalidesum ved 2/3 invaliditet

Ved hver præmiefastsættelse bestemmes a og denne antages at gælde for hele den periode præmien bestemmes for.

8.11.10 Udvidet dækning i en særlig stor gruppe

Forsikringsbetingelserne er pr. 1.4.2000 ændret således at de forsikrede har ret til præmiefritagelse i følgende situationer:

- Forsikrede er omfattet af reglerne om præmiefri/bidragfri dækning efter bestemmelserne i Pensionsordningen i Pen-Sam Liv eller pensionskassen.
- Forsikrede er opfattet af præmiefritagelse/bidragfritagelse ved sygdom efter bestemmelserne i Pen-Sam Liv eller pensionskassen.
- Forsikrede er pensioneret i forbindelse med ophør af præmiebetaling, præmiefri dækning eller præmiefritagelse ved sygdom i pensionsordningen i Pen-Sam Liv eller medlemmer, som er pensioneret i forbindelse med ophør af bidragsbetaling, bidragfri dækning eller bidragfritagelse ved sygdom i pensionskassen.
- Forsikrede betaler en præmie, der er mindre end en minimumspræmie, som fastsættes af Pen-Sam Liv.

Disse dækningsudvidelser kan sidestilles med tidligere indførte ret til præmiefri dækning under retmæssig orlov, men er af et omfang, som vil reducere præmieindtægterne på ordningen med 10-15%.

8.11.11 Retmæssig orlov

Der ydes præmiefri dækning ved retmæssig orlov på alle obligatoriske firmagruppelivsordninger. Eventuelle skader i orlovsperioderne belaster den tilhørende ordnings bonusregnskab.

På frivillige ordninger samt kundegruppelivsordninger er der ingen præmiefri dækning ved orlov.

8.12 Særlig gruppeordning vedrørende medarbejdere Jyske Bank og Jyske Invest

Ordningen er overdraget fra Bankpension til PFA Pension ved fusionen med Bankpension pr. 1.10.2016.

Ordningen er en gruppeordning for medarbejdere i Jyske Bank koncernen, der indeholder forsikringsdækningerne invalidesum og børnerenter ved invaliditet, død eller pensionering.

Dækningerne udbetales kun i forbindelse med fratrædelse pga. forsikringsbegivenhederne. De

er nærmere beskrevet i aftaler mellem Bankpension og Jyske Bank henholdsvis Jyske Invest Fund Management A/S. PFA Pension er som fortsættende virksomhed efter fusionen med Bankpension indtrådt i stedet for Bankpension i aftalerne.

Ordningen udgør en selvstændig delbestand i forhold til PFA Pensions øvrige forretningsområder. Ydelserne er uden ret til bonus og dermed specielt ikke omfattet af kontribution.

Jyske Bank og Jyske Invest indbetaler hvert år medio januar en samlet aconto præmie for det nye år. I forbindelse hermed opgøres risikoresultatet for det forgangne år. Såfremt der er overskud i forhold til det forgangne års aconto præmie, modregnes dette beløb direkte i opkrævningen af det nye års aconto præmie. Såfremt der er underskud opkræves en tillægsbetaling som dækker dette. Hertil kommer et administrationsbidrag. Aconto præmien beregnes i henhold til det til enhver tid gældende nyttegningsgrundlag.

For de omfattede medarbejdere fordeles præmien på baggrund af deres årsløn. Dette har alene betydning i forhold til den skattemæssige indberetning, idet Jyske Bank hhv. Jyske Invest betaler den samlede præmie, jf. ovenfor.

Der anvendes de nedenfor beskrevne grundformer, som beregningsmæssigt er defineret med udgangspunkt i G82, jf. afsnit 1.1 og 1.2.

315	Invalidesum
945	Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsøgerens død, invaliditet eller alderspensionering

Grænsen for invalidesum i afsnit 1.1.9.1 finder ikke anvendelse på denne ordning.

8.13 PFA Plus

Der henvises til "Teknisk grundlag for PFA Plus".

8.14 [Udgået]

8.15 [Udgået]

8.16 [Udgået]

8.17 Særlig tilsagnsordning vedrørende Arbejdernes Landsbank ("Afdeling C")

8.17.1 Indledning

Ordningen består af den oprindelige "Afdeling C" i Pensionskassen for Arbejdernes Landsbanks Personale, som via BP livsforsikringselskab og senere Bankpension er overdraget til PFA Pension ved fusionen med Bankpension pr. 1.10.2016.

Ordningen betegnes i det følgende "Afdeling C". Den udgør en selvstændig delbestand i forhold til PFA Pensions øvrige forretningsområder.

Ordningen er en lukket bestand, som udelukkende indeholder efterlønstilsagn for særlige medarbejdere i Arbejdernes Landsbank. Bestandens hensættelser omfatter ophørende pensioner under udbetaling samt afdækning af eventuelle efterlønstilsagn.

Personkredsen er de befordrede i banken, der er omfattet af ordningen. Den endelige ret til førtidspension opnås, såfremt den pågældende er ansat i en lønramme for befordrede på sin 60 års fødselsdag. Der kan ikke samtidig udbetales førtidspension i afdeling C og anden pension.

De afdækkede tilsagn og den fremtidige regulering heraf er aftalt mellem Bankpension og Arbejdernes Landsbank. PFA Pension er som fortsættende virksomhed efter fusionen med Bankpension indtrådt i stedet for Bankpension i aftalen.

Tilsagnet kan enten være 55 % eller 57 % af den forsikredes løn op til lønramme 90, samt et tillæg, der er individuelt for forsikrede i en højere lønramme.

Som udgangspunkt reguleres alle ydelser med lønudviklingen i den forsikrede persons lønramme. Ved advancement over lønramme 90 eller det modsatte gælder særlige regler for reguleringen af denne forhøjelse. Disse særlige regler er en del af forsikringsbetingelserne.

Der er ikke ret til udtrædelsesgodtgørelser eller mulighed for overførsel af pensionshensættelser til andet pensionsinstitut.

Ydelserne er uden ret til bonus, men reguleres i forhold til løn iflg. Arbejdernes Landsbanks overskomsst.

Arbejdernes Landsbank indbetaler præmien som et årligt beløb den 1. oktober. Præmien beregnes i henhold til det tekniske grundlag.

Der opstilles et separat regnskab over indtægter, udgifter, aktiver og passiver for afdeling C, idet afdeling C er en tilsagnsordning, hvor arbejdsgiveren (Arbejdernes Landsbank) dækker de konkrete pensionsydelser. Overskud og underskud på ordningen, bortset fra et evt. omkostningsresultat, tilfalder hhv. dækkes af Arbejdernes Landsbank, jf. afsnit 8.15.4 nedenfor.

De omfattede personer vil pr. 1.10.2016 normalt også være omfattet af pensionsregulativet, der er gældende for tidligere medlemmer af Bankpension, og de har ikke specielle nye rettigheder.

8.17.2 Grundlaget for beregning af forsikringspræmie

Der anvendes normale G82 beregningsregler, jf. afsnit 1.1 og 1.2, med de nedenfor beskrevne afvigelser.

Risikointensiteterne ved død er

$$my(x) = a + 10^{(b + c \cdot x - 10)},$$

hvor

$$a = 0,$$

$$b = 4,902 + 0,005 \cdot \max(T - 1925; 0) \text{ og}$$

$$c = 0,0489 - 0,00004 \cdot (\max(T - 1910; 0) + \max(T - 1928; 0) + 2 \cdot \max(T - 1944; 0)),$$

hvor T er fødselsåret.

Alderen, x , beregnes ud fra det nuværende kalenderår, t , og fødselsåret, T , er afhængigt af, om grundlaget anvendes for kvinder, hvor $x = t - T - 4$, for unisex, hvor $x = t - T - 2$, eller for mænd, hvor $x = t - T$.

Grundlagsrenten er -1 %, og der anvendes ikke omkostnings- og sikkerhedstillæg.

Udnyttelsesprocent:

Udnyttelsesprocenten for ikke pensionerede medlemmer fastsættes til 75 % uanset alder. For ikke-pensionerede medlemmer udgør forpligtelsen dermed 75 % af passivet (med fradrag af præmieaktivet). For de pensionerede medlemmer opgøres forpligtelsen som den fulde værdi af passivet (med fradrag af præmieaktivet).

Udnyttelsesprocenten skal ses i sammenhæng med at der ikke er genkøbsværdi. Dvs. at hvis en person skifter job eller undlader at udnytte forsikringen, tilfalder elimineringen af hensættelsen regnskabet i ordningen som en gevinst.

Til gengæld vil det give tab, når de omfattede personer vælger at bruge forsikringen, da udnyttelsesprocent er mindre end 100 %.

Udnyttelsesprocenten bygger på udnyttelsen af ordningen blandt de nuværende pensionister og ikke-pensionerede medlemmer fyldt 60. Der er ikke indregnet nogen afgang frem til opsættelsesalderen, hvilket indbygger en sikkerhed i ordningen.

Netto- og bruttogrundlag, præmie og hensættelse

Der anvendes en funderingsfaktor, som er bestemt ved

funderingsfaktor = $1 - (\text{opsættelsesalder} - \text{faktisk alder}) / 25$,

idet det bemærkes, at der for alle medlemmer i ordningen gælder, at

opsættelsesalder – faktisk alder ≤ 25 .

Forpligtelsen opgøres som:

Nettopassiv = udnyttelsesprocent * passiv

Nettoreserve = nettopassiv * funderingsfaktor.

Præmie = $(\text{nettopassiv} - \text{nettoreserve}) / (\text{opsættelsesalder} - \text{faktisk alder}) = \text{nettopassiv} / 25$.

Der er ikke forskel på netto- og bruttogrundlaget.

Anvendte grundformer

Der anvendes de nedenfor beskrevne grundformer, som beregningsmæssigt er defineret med udgangspunkt i G82, jf. afsnit 1.1 og 1.2. Alle beregningsmæssige afvigelser fra G82 er anført.

215 Ophørende livrente

216 Opsat ophørende livrente

8.17.3 Livsforsikringshensættelser

Som udgangspunkt anvendes samme beregningsgrundlag som i resten af selskabet, specielt anvendes den af selskabet anmeldte levetidsmodel.

Der regnes dog ikke med genkøb eller andre forsikringstageroptioner, og den anmeldte udnyttelsesprocent, jf. afsnit 8.15.2, anvendes.

Diskonteringsrenterne nedsættes med 2% svarende til en forudsat lønregulering.

Der indregnes et omkostningstillæg på 0,5 % af passivet.

Værdien af præmiereguleringskontoen, jf. afsnit 8.15.4, tillægges.

Fortjenstmargen sættes til 0.

8.17.4 Overskudsregulativ

Afdelingen er ikke omfattet af kontributionsbekendtgørelsen. Overskud efter betaling af omkostninger tilgår indirekte Arbejdernes Landsbank, der også dækker et eventuelt underskud, jf. en kompensationsaftale tilknyttet ordningen. Underskud dækkes dog forlods med præmiereguleringskontoen.

5 % af overskuddet hensættes årligt til denne præmiereguleringskonto, som regnskabsmæssigt indgår i livsforsikringshensættelserne. Hvis præmiereguleringskontoen overstiger den samlede værdi af de fremtidige præmier med 25 %, anvendes andelen af præmiereguleringskontoen ud over 25 % til at nedsætte præmien beregnet efter bruttogrundlaget, jf. afsnit 8.15.2.

Der opgøres årligt et porteføljeregnskab med bestandens bidrag til nedenstående poster i årsrapporten.

- 1.1 Bruttopræmier
- 2 Investeringsafkast, i alt*
- 3 Pensionsafkastskat
- 4.1 Udbetalte ydelser
- 5 Ændring i livsforsikringshensættelser f.e.r., i alt
- 8 Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt**

*) Investeringsafkastet opgøres ud fra en særskilt aktivportefølje allokeret til ordningen.

***) De forsikringsmæssige driftsomkostninger er fastsat til 0,5 % af årets samlede gennemsnitlige livsforsikringshensættelser.

Såfremt der er overskud i porteføljeregnskabet, modregnes dette beløb direkte i det kommende års bruttopræmie. Såfremt der er underskud opkræves en merpræmie som dækker dette.

9 Satsbilag

Sats	Værdi pr. 1.1.2023
<i>omk_aar</i>	2023
<i>stk_till_aar</i>	2023
<i>aaerlig_styk_tillaeg</i>	566 kr.
<i>halvaerlig_styk_tillaeg</i>	290 kr.
<i>kvartaerlig_styk_tillaeg</i>	148 kr.
<i>Maanedlig_styk_tillaeg</i>	52 kr.
<i>stykrate_tillaeg</i>	17 kr.
<i>stykrind_foerste_orden</i>	2.012 kr.
<i>min_omk_nytegn_indskud</i>	1.992 kr.
<i>min_omk_nytegn_indskud_PFA_konto</i>	996 kr.
<i>min_omk_gentaegelses_indskud</i>	498 kr.
<i>omkostning_knaek_1</i>	78.000 kr.
<i>omkostning_knaek_2</i>	392.000 kr.
<i>Rabat_11</i>	2.510.000 kr.
<i>graense_styk_tillaeg_fritagelse</i>	11.900 kr.
<i>omkostning_knaek_2_indskud</i>	392.000 kr.
<i>_0_ved_indskud</i>	2.510.000 kr.
<i>omk_graense_reg_aar</i>	2024
<i>gebyr_aar</i>	2023
<i>trans_akt_omk_graense</i>	11.900 kr.
<i>graense_depot_lille_frip</i>	5.000 kr.
<i>max_gebyr_mdl</i>	83 kr.
<i>min_gebyr_mdl</i>	42 kr.
<i>genkoeb_trans_omk_max</i>	1.895 kr.
<i>aarstal</i>	2023
<i>gruppelivsmax</i>	1.068.000 kr.
<i>gruppeliv_BS</i>	106.800 kr.
<i>gruppeliv_BR</i>	26.700 kr.
<i>gruppeliv_IR1</i>	106.800 kr.
<i>gruppeliv_IR2</i>	213.600 kr.
<i>gruppeliv_IR3</i>	320.400 kr.
<i>gruppeliv_IR4</i>	427.200 kr.
<i>gruppeliv_AES</i>	534.000 kr.
<i>gruppeliv_AS</i>	534.000 kr.
<i>grl_grundtillaeg1</i>	1.758,40 kr.
<i>grl_grundtillaeg2</i>	8.792,00 kr.
<i>grl_grundtillaeg3</i>	43.959,80 kr.
<i>grl_stykrgrundtillaeg1</i>	70,40 kr.

<i>grl_stykgrundtillæg2</i>	35,20 kr.
<i>GRUSTYK03</i>	3,60 kr.
<i>GRUSTYK01</i>	17,60 kr.
<i>Kundegr_l_styk1</i>	-
<i>GRUSTYK02</i>	52,80 kr.
<i>Kundegr_l_styk2</i>	-
<i>GRUSTYK05</i>	88,00 kr.
<i>GRUSTYK04</i>	44,00 kr.
<i>grl_markedsgebyr1</i>	-
<i>div_aar</i>	2023
<i>graense_genk_sum</i>	119.000 kr.
<i>graense_genk_loebende</i>	11.900 kr.
<i>IS_graense</i>	1.415.000 kr.



Teknisk grundlag for PFA Plus i PFA Pension

8.13 Teknisk grundlag for PFA Plus

Det tekniske grundlag for PFA Plus indeholder alene beskrivelse af de emner, som adskiller sig fra de anmeldte regler i den resterende del af teknisk grundlag for PFA Pension.

Det tekniske grundlag indeholder således ikke beskrivelse af

- Regler om genforsikring
- Regler om helbredsoplysninger
- Regler om overførsel af opsparing i forbindelse med jobskifte

Indholdsfortegnelse

1	Produktoverblik	8
1.1	Forsikringsdækninger	9
1.2	Opsparingsdækninger	9
1.3	Investering	9
1.3.1	Du Investerer	9
1.3.2	PFA Investerer	10
1.3.3	PFA Valgfri	10
1.4	Udbetalings sikring	10
1.5	KundeKapital	10
2	Beregningsprincipper	11
2.1	Håndtering af indbetaling	11
2.1.1	Engangsindbetalinger og overførsler til PFA Plus	11
2.2	Valør	11
2.3	Opsparing	11
2.4	Timingsfond / Eliminering af investeringsrisiko	12
2.5	Indbetalingssikring	13
2.6	Udbetalings sikring	13
2.6.1	Fuld tilknytning af udbetalings sikring	13
2.6.2	Gradvis tilknytning af udbetalings sikring	14
2.6.3	Udbetalings sikring for livspension	14
2.6.4	Udbetalings sikring kan fravælges	15
2.6.5	Ændring af udbetalings sikring	15
2.7	Opsparings sikring	15
2.8	KundeKapital	16
2.9	PAL	16
2.10	Omkostninger	16
2.10.1	Service & Rådgivning	16
2.10.1.1	Omkostninger til Letpension/pengeinstituttet	17

2.10.1.2	Omkostninger for Service & Rådgivning for kunder gennem LB Forsikring A/S.....	17
2.10.2	Specifikke serviceydelser.....	17
2.10.2.1	Specifikke serviceydelser for kunder gennem Letpension.....	18
2.10.2.2	Specifikke serviceydelser for for kunder gennem LB Forsikring A/S.....	18
2.10.3	Opsparing.....	18
2.10.4	Handler.....	18
2.10.5	Administration af udbetalingssikring.....	18
2.10.6	Forsikringsadministration.....	18
2.10.6.1	Forsikringsadministration for kunder gennem Letpension.....	18
2.10.6.2	Forsikringsadministration for kunder gennem LB Forsikring A/S.....	19
2.10.7	Betaling til basiskapitalen.....	19
2.10.8	Provision til mægler.....	19
2.11	Forsikringsoverskudsdeling i PFA Plus.....	19
2.11.1	Aftaler om Forsikringsoverskudsdeling.....	19
2.11.2	Opgørelse af forsikringsoverskud.....	19
2.11.3	Princip for fordeling af forsikringsoverskud.....	20
2.11.4	Pris for forsikringsoverskudsdeling.....	21
2.11.5	Hensættelser til Forsikringsoverskudsdeling.....	23
2.12	[Udgået].....	23
2.13	Indbetalingspause.....	23
2.14	Indbetalingsfri pensionsordning.....	23
2.15	Overførsler fra PFA Plus.....	23
2.16	Værdi ved ophævelse af pensionsordningen.....	24
2.16.1	Generelle regler for opgørelse af værdien ved ophævelse.....	24
2.16.2	Fradrag for kursværn.....	24
2.16.3	Engangsbonus ved overførsel til markedsrente i PFA Pension.....	25
2.17	Priser på forsikringsdækninger og indbetalingsikring.....	25
2.17.1	Prisberegning.....	25
2.17.2	Erfaringstarifering.....	26
2.17.3	[Udgået].....	28
2.17.4	[Udgået].....	28
2.17.5	[Udgået].....	28
2.17.6	[Udgået].....	28
2.17.7	[Udgået].....	28
2.17.8	[Udgået].....	28
2.17.9	[Udgået].....	28
2.17.10	[Udgået].....	28

2.17.11	Særlige produkter solgt gennem Letpension	28
2.17.11.1	Depotsikring af livspension som solidarisk ophørende dødsfaldsdækning	29
2.17.11.2	Selvstændig solidarisk ophørende dødsfaldsdækning	29
2.17.11.3	Solidarisk børnerente med ophørende risiko (Letpension)	31
2.17.11.4	Solidarisk børnerente med ophørende risiko (Letsikring til Selvstændige)	31
2.17.11.5	Indbetalingssikring (Letpension)	32
2.17.12	Særlige produkter solgt gennem LB Forsikring A/S	33
2.17.12.1	Solidarisk ophørende dødsfaldsdækning	33
2.17.12.2	Solidarisk børnerente – løbende	34
2.18	Overlevelsesegevinst under opsparing	34
2.19	Overlevelsesegevinst under nedsparring	35
2.20	Regler for beregning og fordeling af overskud til forsikringstagerne for pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente	35
2.20.1	Generelt	35
2.20.2	Realiseret resultat og fordeling heraf	36
2.20.3	Tilstræbt risikoforrentning	37
2.21	Regulering af indbetalingssikring og af løbende Tab af Erhvervsevne	38
2.22	Udbetalingsprincipper	38
2.22.1	Fastsættelse af udbetalingsniveau for opsparing i profil A og B med udbetalingsikring	39
3	Dækninger	41
3.1	Overblik over dækninger	41
3.1.1	Dækninger der kan tegnes som Syge- og Ulykkesforsikring	41
3.1.2	Dækninger der kan tegnes som livsforsikring	41
3.2	Beskrivelse af dækninger tegnet som livsforsikring	44
4	Grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser	45
4.1	Livsforsikringshensættelsen	45
4.2	Diskonteringsrente	45
4.3	Grundlagselementer for markedsværdigrundlaget	45
4.3.1	[Udgået]	45
4.3.2	[Udgået]	45
4.3.3	[Udgået]	45
5	[Udgået]	46
6	Bilag: Regler for integration og interpolation	47
6.1	Integration	47
6.2	Interpolation	47

7	Bilag: Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat til pensionsordninger i PFA Plus med investeringskonceptet PFA Investierer, investeringsprofil A, B, C eller D, PFA Valgfri og/eller investeringskonceptet Du Investierer	48
8	Bilag: Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat til pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente	53
9	Bilag: Ordbog	58
10	Bilag: [Udgået]	59
11	Bilag: [Udgået]	60
12	Bilag: Beskrivelse af dækninger tegnet som livsforsikring	61
12.1	Anvendte funktioner	61
12.1.1	Alder.....	61
12.2	Modeller og Formler	61
12.3	Beskrivelse af dækninger	62
12.3.1	Forsikringsdækninger ved død uden reserveopbygning/-afsættelse.....	62
12.3.1.1	Dækning 502: Livsforsikring – løbende udbetaling	62
12.3.1.2	Dækning 503: Opsparingssikring af livsvarig Livspensionsopsparing	62
12.3.1.3	Dækning 504: Kollektiv børnepension – løbende, obligatorisk	63
12.3.1.4	Dækning 505: Kollektiv børnepension – løbende, frivillig	63
12.3.1.5	Dækning 506: Kollektiv børnepension – engangsbeløb, obligatorisk.....	63
12.3.1.6	Dækning 507: Kollektiv børnepension – engangsbeløb, frivillig.....	64
12.3.1.7	Dækning 508: Opsparingssikring af tidsbegrænset Livspensionsopsparing	64
12.3.1.8	Dækning 707f: Livsvarig ægtefælle-/samlever-pension	65
12.3.1.9	Dækning 708f: Ophørende ægtefælle-/samlever-pension	65
12.3.2	Opsparingsdækninger	66
12.3.2.1	Dækning 601: Kapitalpension	66
12.3.2.2	Dækning 602: Ratepension.....	67
12.3.2.3	Dækning 603: Livspension tidsbegrænset.....	67
12.3.2.4	Dækning 604: Livspension livsvarig	67
12.3.2.5	Dækning 605: Opsat Livspension tidsbegrænset.....	68
12.3.2.6	Dækning 606: Opsat Livspension livsvarig	68
12.3.3	Forsikringsdækninger ved død med reserveopbygning/-afsættelse.....	68
12.3.3.1	Dækning 704: Opsat Ægtefælle- / samlever-pension med opsat risiko	68
12.3.3.2	Dækning 705: Opsat enkelt-livs arverente med opsat risiko.....	69
12.3.3.3	Dækning 706: Opsat to-livs arverente med opsat risiko	70
12.3.3.4	Dækning 707o: Livsvarig ægtefælle-/samlever-pension uden reservespring ved begunstigedes død før forsikredes pensionering.....	71
12.3.3.5	Dækning 708o: Ophørende ægtefælle-/samlever-pension uden reservespring ved begunstigedes død før forsikredes pensionering.....	72

12.3.3.6	Dækning 709: Opsat, ophørende kollektiv ægtefælle-/samleverpension	73
12.3.3.7	Dækning 710: Opsat, ophørende kollektiv ugifttepension	73
12.3.4	Indbetalingsssikring af opsparing	74
12.3.4.1	Dækning 901, 902, 908 og 911-916: Indbetalingsssikring af opsparing ved tab af erhvervsevne	74
12.3.5	Tab af erhvervsevne (TAE) dækninger	75
12.3.5.1	Dækning 801: Tab af Erhvervsevne – løbende, hel ved halv	75
12.3.5.2	Dækning 802: Tab af Erhvervsevne – løbende, opfyldning	75
12.3.5.3	Dækning 804: Tab af Erhvervsevne – engangsbeløb	76
12.3.5.4	Dækning 805: Tab af Erhvervsevne – Børnepension - løbende	76
12.3.5.5	Dækning 807: Tab af Erhvervsevne – løbende, hel ved 2/3	76
12.3.5.6	Dækning 808: Tab af Erhvervsevne – løbende, halv ved halv og hel ved 2/3	76
12.3.5.7	Dækning 811: Tab af Erhvervsevne – løbende, opfyldning	76
12.3.5.8	Dækning 812: Tab af Erhvervsevne – løbende, opfyldning	77
12.3.5.9	Dækning 813: Tab af Erhvervsevne – løbende, opfyldning til valgte dækningsprocent 77	
12.3.5.10	Dækning 814: Tab af Erhvervsevne – løbende, opfyldning, hel ved 2/3	77
12.3.5.11	Dækning 815: Tab af Erhvervsevne – løbende, hel ved førtidspension og 2/3.....	77
12.3.5.12	Dækning 816: Tab af Erhvervsevne – løbende, opfyldning, hel ved halv	78
12.3.5.13	Dækning 817: Tab af Erhvervsevne – løbende, halv ved halv og hel ved 2/3 med fuld præmiefritagelse	78
12.3.5.14	Dækning 898: Tab af Erhvervsevne – Ressourceforløbsydelse Fast Beløb	78
12.3.5.15	Dækning 899: Tab af Erhvervsevne – Ressourceforløbsydelse Gagerelateret.....	78
12.3.5.16	Dækning 818: Tab af Erhvervsevne – løbende opfyldning 80%.....	78
12.3.6	Kritisk sygdom (KS) dækninger	79
12.3.6.1	Dækning 201: Kritisk Sygdom – voksne	79
12.3.6.2	Dækning 202: Kritisk Sygdom – obligatorisk børnedækning.....	79
12.3.6.3	Dækning 203: Kritisk Sygdom – frivillig børnedækning.....	79
12.3.6.4	Dækning 204: Kritisk Sygdom – voksne	79
12.3.6.5	Dækning 205: Kritisk Sygdom – børnedækning	80
13	Bilag: Satser vedrørende "Omkostninger"	81
13.1	Satser vedrørende "Service & Rådgivning"	81
13.2	Satser vedrørende "Specifikke serviceydelser"	84
13.3	Satser vedrørende "Opsparing"	86
13.4	Satser vedrørende "Handler"	87
13.5	Satser vedrørende "Administration af udbetalingsssikring"	87
13.6	Satser vedrørende "Forsikringsadministration"	88

13.7	Satser vedrørende "Betaling til basiskapitalen"	88
13.8	Satser Letpension/pengeinstituttet	88
13.8.1	Satser for udtrådte pengeinstitutter	88
13.8.2	Satser for øvrige pengeinstitutter	90
13.8.3	Satser vedr. "Specifikke serviceydelser" for Letpension	90
13.9	Satser for LB	91
13.9.1	Satser for policer med rene forsikringsdækninger	91
13.9.2	Satser for policer med ren opsparing	91
13.9.3	Satser vedr. "Specifikke serviceydelser" for LB Forsikring A/S	92
14	Bilag: Satser vedrørende "Dækninger" og generelle satser	93
14.1	Satser vedrørende "Dækninger"	93
14.2	Generelle satser	101

1 Produktoverblik

PFA Plus er et pensionsprodukt med mulighed for tilknytning af forsikringsdækninger, hvor opsparingen kan investeres i markedsrente, gennemsnitsrente eller en kombination heraf.

Nærværende afsnit inklusive underafsnit indeholder et overblik over produktet. I de efterfølgende afsnit uddybes produktets egenskaber.

PFA Plus er ikke omfattet af Bekendtgørelse om contributionsprincippet.

Teknisk grundlag for PFA Plus er ikke garanteret. Det betyder, at det tekniske grundlag kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

For opsparingsdækninger og for forsikringsdækninger med reserveopbygning/-afsættelse ved død (fx ægtefællepension) kan pensionskunden vælge at tilknytte udbetalingssikring.

Medmindre andet følger af en konkret anmeldelse, fastsættes de til enhver tid anmeldte satser iht. § 20, stk. 1, nr. 2, i Lov om finansiel virksomhed (FIL), således, at de i sig selv er rimelige og betryggende, jf. FIL § 21, således at der ikke efterfølgende skal ske fordeling af et eventuelt overskud. Der tilskrives derfor ikke bonus på produktet. Der er dog mulighed for at tilknytte aftaler om forsikringsoverskudsdeling, dvs. tilbageførsel af forsikringsoverskud til kunderne på en virksomheds- eller organisationsordning, mod at der betales en merpris, jf. afsnit 2.11. Endvidere gælder der særlige regler om fordeling af bonus for opsparing i PFA Plus med gennemsnitsrente.

Medmindre andet fremgår af konkrete særlige anmeldte produkter, aftaler eller lignende, i nærværende tekniske grundlag for PFA Plus, tilfalder det samlede resultat af ordninger med markedsrente i PFA Plus efter kommercielle rabatter, tilskud mv., egenkapitalen og KundeKapital efter reglerne i afsnit 3.15.2 i PFA Pensions tekniske grundlag, uanset om det er positivt eller negativt.

I det samlede resultat indgår indtjening på kundernes indirekte investeringsomkostninger i de valgte investeringsfonde. I denne indtjening fragår faktiske investeringsomkostninger i PFA Asset Management og i PFA Pension (samt eventuelle rabatter på de indirekte investeringsomkostninger).

Regler for beregning og fordeling af realiseret resultat fremgår af bilag 7 og 8 til det tekniske grundlag.

Som følge af, at det tekniske grundlag ikke er garanteret, kan de anmeldte satser ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet. Ændringerne har virkning for såvel nytegning som eksisterende pensionskunder på produktet. Dog kan allerede tilknyttet udbetalingssikring som udgangspunkt ikke nedsættes, se dog punkt 2.6.

Ændring af forsikringsdækninger, pensionsvilkår, grundlag og satser kan ske i henhold til de til enhver tid gældende pensionsvilkår for pensionsordningerne og/eller en eventuel samarbejdsaftale mellem en virksomhed eller organisation og PFA Pension, som pensionsordningen er omfattet af. Ændringen vil ske i overensstemmelse med informationsbekendtgørelsen mv.

1.1 Forsikringsdækninger

De forsikringsdækninger, som ikke afhænger af opsparingens størrelse, er ikke reserveopbyggende. De kan indtil start af første løbende udbetaling alene tegnes med naturlig præmie. Denne kan fastsættes med individuel prisberegning eller med solidarisk prisberegning.

Der kan tegnes dækning ved død, tab af erhvervsevne, kritisk sygdom samt forsikring af helbred. Tab af erhvervsevne og kritisk sygdom kan enten tegnes som livsforsikring eller Syge- og ulykkesforsikring. Forsikring af helbred tegnes som Syge- og Ulykkesforsikring.

Dækning ved tab af erhvervsevne og kritisk sygdom afhænger ikke af opsparingens størrelse.

For en pensionsordning som ikke er nået datoen for første løbende udbetaling, men har opsparing i skattekode 1 og 9 tilknyttes en dødsdækning (Dækning 502) på *DødsdækningBeløb*, hvis der ikke findes andre forsikringsdækninger (herunder præmiefritagelse) tilknyttet ordningen.

1.2 Opsparingsdækninger

Opsparing kan ske på skattekode 1 (livsvarig livspension og ægtefælle-/samleverpension), skattekode 2 (ratepension), skattekode 3 (kapitalpension), skattekode 33 (aldersopsparing) og skattekode 9 (tidsbegrænset livspension). Alle opsparingsformer kan ligeledes oprettes på skattekode 7 (uden fradragsret).

Til den del af den aftalte indbetaling, som anvendes til opsparing, kan der knyttes ret til hel eller delvis indbetalingssikring ved tab af erhvervsevne. Den naturlige præmie for denne kan beregnes med individuel prisberegning eller med solidarisk prisberegning. Indbetalingssikring på opsparingen tegnes som livsforsikring.

1.3 Investering

Der tilbydes i PFA Plus tre forskellige investeringskoncepter, "Du Investerer", "PFA Investerer" og "PFA Valgfri". Opsparing i PFA Plus med gennemsnitsrente er implementeret som en særskilt investeringsprofil i konceptet "PFA Investerer", jf. afsnit 1.3.2, og vil derfor flere steder i det følgende være beskrevet som sådan.

For "PFA Investerer" og "PFA Valgfri" kan kunden vælge en tilsigtet andel i "PFA Klima Plus". PFA Klima Plus er en underliggende tilvalgsmulighed i forhold til koncepterne PFA Investerer og PFA Valgfri, dvs. alle øvrige bestemmelser for de to koncepter gælder uafhængigt af den valgte tilsigtede andel i PFA Klima Plus.

1.3.1 Du Investerer

PFA Pension stiller en række interne og eksterne fonde til rådighed i "Du Investerer". Pensionskunden kan ud fra de udbudte fonde selv foretage sine investeringsvalg.

1.3.2 PFA Investierer

Alternativt kan pensionskunden vælge at overlade investeringsvalget til PFA Pension i "PFA Investierer".

Under "PFA Investierer" er der fem mulige investeringsprofiler: A, B, C, D og G.

Investeringsprofilerne A, B, C og D benyttes til opsparing i markedsrente og bygger på en livscyklustankegang, hvor den investeringsmæssige risiko nedtrappes med alderen. En valgt tilsigtet andel i PFA Klima Plus følger samme nedtrappingsprofil. Investeringsprofil A har den mindste investeringsrisiko efterfulgt af profil B, C og D. Opsparing i disse profiler er omfattet af bestemmelserne i "Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat til pensionsordninger i PFA Plus med investeringskoncepterne PFA Investierer, investeringsprofil A, B, C eller D, PFA Valgfri og/eller Du Investierer", jf. Bilag 7.

Profil G benyttes til opsparing i gennemsnitsrente. Opsparing i Profil G forrentes i overensstemmelse med "Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat til pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente", jf. Bilag 8.

1.3.3 PFA Valgfri

Endvidere tilbydes investeringskonceptet "PFA Valgfri". Her anvendes de samme underliggende fonde som i PFA Investierer, men i modsætning til profilerne A-D i PFA Investierer vælger kunden selv en tilsigtet fordeling mellem fondene. Kunden kan vælge, at en tilsigtet andel skal investeres i PFA Klima Plus. Opsparing i "PFA Valgfri" er omfattet af bestemmelserne i "Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat til pensionsordninger i PFA Plus med investeringskoncepterne PFA Investierer, investeringsprofil A, B, C eller D, PFA Valgfri og/eller investeringskonceptet Du Investierer", jf. Bilag 7.

1.4 Udbetalingssikring

For pensionskunder med investeringskonceptet "PFA Investierer" er det muligt at tilknytte udbetalingssikring til opsparing i profilerne A, B og G.

Udbetalingssikringen tilknyttes for profilerne A og B gradvist fra 10 år før den ønskede udbetalingsstart. For profil G tilknyttes udbetalingssikring altid fuldt ud fra pensionsordningens oprettelse til den ønskede udbetalingsstart.

1.5 KundeKapital

På alle pensionsordninger i PFA Plus med undtagelse af ordninger, der er overført fra det tidligere PFA Invest eller PFA Unit Link, er der mulighed for at tilknytte KundeKapital. Dog gælder, at aftalen med virksomheden eller organisationen, som er styrende for den enkelte ordning, kan forhindre tilknytning af KundeKapital.

2 Beregningsprincipper

2.1 Håndtering af indbetaling

Af den samlede indbetaling betales først evt. AMB, herefter betales pris for forsikringsdækninger og omkostninger, herunder evt. aftalt provision til mægler. Den resterende del af indbetalingen anvendes som indbetaling til opsparingen inkl. Individuel KundeKapital.

Indbetaling til opsparingen = Indbetaling
- AMB
- Omkostninger
- Pris for forsikringsdækninger

Hvis indbetalingen ikke er tilstrækkelig til at dække pris for forsikringsdækninger og omkostninger, trækkes det manglende beløb i opsparingen ekskl. Individuel KundeKapital.

2.1.1 Engangsindbetalinger og overførsler til PFA Plus

Indbetalinger i form af engangsindbetalinger og overførsler til PFA Plus benyttes ikke til betaling af pris for forsikringsdækninger og omkostninger, der ikke er relateret til indbetalingen.

2.2 Valør

Er der aftalt indbetaling, er pensionsordningens hovedforfaldsdato årets første ordinære forfaldsdato for indbetaling. Er der ikke aftalt indbetaling, er det altid 1. januar.

Det gælder for både den månedlige pris for forsikringsdækninger og den månedlige pris for de ikke-opsparringsrelaterede omkostninger, at de får valørdato, når den månedlige indbetaling foretages på pensionsordningen. Hvis indbetalingen udebliver, trækkes prisen for forsikringsdækninger og omkostninger fra opsparingen i den efterfølgende måned.

PFA Pension giver afkastkompensation, hvis forskellen på en indbetalingskvitteringsdato og datoen for, hvornår indbetalingen modtages på pensionsordningen, er på *KompPar* handelsdage eller mere. Kompensationen svarer til afkastet i perioden fra kvitteringsdatoen plus *KompPar* handelsdage frem til indbetalingen modtages på pensionsordningen, hvad enten dette er negativt eller positivt, og den tilskrives i forbindelse med indbetalingen.

2.3 Opsparing

Ved "Opsparing" (inkl. evt. Individuel KundeKapital) forstås den retrospektivt beregnede værdi af indbetalinger til opsparingen, udbetalinger fra opsparingen, pris for forsikringsdækninger som ikke er betalt af evt. indbetaling, fordelt forsikringsoverskud, omkostninger som ikke er betalt af evt. indbetaling, afkast fra investeringsvalg efter investeringsomkostninger samt skatter og afgifter. Opsparingen fremføres løbende ud fra nedenstående beregning:

Opsparing (t) = Opsparing (t-1)
+ Indbetaling til opsparingen
- Udbetalinger fra opsparingen
- Pris for forsikringsdækninger, som ikke er betalt af evt. indbetaling
+ Fordelt forsikringsoverskud
- Omkostninger, som ikke er betalt af evt. indbetaling
+ Afkast fra investeringsvalg efter investeringsomkostninger
- Skatter og afgifter.

Der kan endvidere indgå rabatelementer i form af fx tilskud og rabat på investeringsomkostninger.

Mht. pris for forsikringsdækninger, som ikke er betalt af evt. indbetaling, henvises til afsnit 2.18 og 2.19.
Mht. fordelt forsikringsoverskud henvises til afsnit 2.11.

Kundernes investeringsomkostninger består af forvaltningsomkostninger og handelsomkostninger i de underliggende fonde samt eventuelle tillæg. Kunderne kan til enhver tid se investeringsomkostningerne i fondene på www.pfa.dk eller MitPFA.

Individuel KundeKapital placeres ikke i fonde, men forrentes i overensstemmelse med regulativet for KundeKapital, jf. afsnit 2.8. Forrentning af Individuel KundeKapital indgår i "Afkast fra investeringsvalg efter investeringsomkostninger" ovenfor.

Ved pensionskundens død inden udbetalingsstart bortfalder den del af opsparingen, der ikke er opsparingssikret. Ved pensionskundens død (hhv. ægtefællens død for en ordning med ægtefællepension) efter udbetalingsstart (alderspensionering) reduceres opsparingen til det niveau, der svarer til passivet ved død (hhv. ægtefællens død).

2.4 Timingsfond / Eliminering af investeringsrisiko

For at undgå at overførsel fra gennemsnitsrente til PFA Plus investeres på et ugunstigt tidspunkt, har opspareren i visse tilfælde mulighed for at aftale, at investeringen i fondene fordeles over en kortere periode.

Ved overførsel af opsparing fra gennemsnitsrente i PFA til PFA Plus kan *timingspct* % af overførslen placeres i en særlig timingsfond, hvorfra opsparingen i *timingsfrekvens-1* lige store dele med *timingsvarighed* dages mellemrum overføres til den almindelige opsparing i henhold til investeringsvalget.

Timingsfonden forrentes med en fast årlig rente på *timingsrente* % p. a. før PAL.

Opspareren kan på et hvert tidspunkt bede om, at få den resterende del af opsparingen i timingsfonden investeret i henhold til investeringsvalget mod betaling af et transaktionsgebyr på *timingsophør* kr.

2.5 Indbetalingssikring

Hvis hel eller delvis indbetalingssikring er trådt i kraft, vil opsparingen løbende blive tilført et beløb svarende til den indbetalingssikrede andel af indbetalingen til opsparingen, jf. afsnit 2.1, hvor pris for forsikringsdækninger vil være den pris, der umiddelbart forud for indbetalingssikringen blev betalt for forsikringsdækningerne.

Når indbetalingssikringen er trådt i kraft, bliver indbetalingssikring til opsparingsdækningen reguleret med en fast årlig reguleringssats eller med en pristalsreguleringssats. Reguleringssatsen kan have værdien 0.

I prisen for indbetalingssikring til opsparingsdækningen bliver reguleringen af indbetalingssikring på opsparingsdækningen indregnet.

2.6 Udbetalingssikring

Pensionskunder med investeringsprofil A eller B i PFA Investerer har mulighed for at få tilknyttet udbetalingssikring, når der er 10 år eller mindre til den ønskede udbetalingsstart. For opsparing i investeringsprofil G i PFA Investerer (PFA Plus med gennemsnitsrente) tilknyttes udbetalingssikring altid fra oprettelsestidspunktet, og for denne profil kan udbetalingssikring ikke fravælges. Der kan ikke tilknyttes udbetalingssikring til opsparing i investeringsprofil C eller D i PFA Investerer eller til opsparing i Du Investerer eller Individuel KundeKapital.

Tilknytning af udbetalingssikringen i investeringsprofil A eller B sker ved gradvis tilknytning, jf. afsnit 2.6.2, og udbetalingssikringen reguleres ikke yderligere efter pensionering. For investeringsprofil G sker tilknytningen altid fuldt ud, og efter pensionering sker yderligere løbende regulering, jf. afsnit 2.6.1.

Udbetalingssikring omfatter opsparingsdækninger og forsikringsdækninger ved død med reserveopbygning/-afsættelse, jf. afsnit 3.1.2, dog er ægtefællepensionerne 707o og 708o som eventuelle dækninger først omfattet fra og med forsikredes alderspensionering. Der gælder endvidere særlige regler for livspensioner, jf. afsnit 2.6.3.

Ved beregning af udbetalingssikring anvendes for profil A hhv. B hhv. G den tekniske rente *Rente_A* hhv. *Rente_B* hhv. *Rente_G*. En ændring af disse satser har alene betydning for udbetalingssikring knyttet til efterfølgende indbetalinger og efterfølgende tilknytning af udbetalingssikring. En ændring af disse satser kan ikke medføre nedsættelse af udbetalingssikring, der allerede var tilknyttet inden ændringen.

2.6.1 Fuld tilknytning af udbetalingssikring

Fuld tilknytning af udbetalingssikring er kun muligt for investeringsprofil G i PFA Investerer.

Ved fuld tilknytning af udbetalingssikring tilknyttes der udbetalingssikring for alle indbetalinger til opsparingen i takt med, at de tilføres opsparingen (eksklusiv Individuel KundeKapital).

Niveauet for udbetalingssikringen reguleres også løbende under nedsparring, dvs. efter policen er startet udbetaling (alderspension). Ved hver justering tilknyttes yderligere udbetalingssikring svarende til det beløb, hvormed nettoopsparingen overstiger værdien af den allerede tilknyttede udbetalingssikring, opgjort på det gældende grundlag for tilknytning af udbetalingssikring. Udbetalingssikringen kan ikke nedsættes ved disse løbende justeringer.

2.6.2 Gradvis tilknytning af udbetalingssikring

Gradvis tilknytning af udbetalingssikring er kun muligt for investeringsprofil A og B i PFA Investorer.

Gradvis tilknytning af udbetalingssikring kan tidligst ske fra 10 år før den ønskede udbetalingsstart. Der tilknyttes udbetalingssikring for alle fremtidige indbetalinger til investeringsprofil A eller B i PFA Investorer i takt med, at de tilføres opsparingen (eksklusiv Individuel KundeKapital).

Hvis udbetalingssikring tilvælges inden 10 år før den ønskede udbetalingsstart, vil der 9 år før den ønskede udbetalingsstart blive tilknyttet udbetalingssikring for $1/10$ af opsparingens værdi i investeringsprofil A eller B i PFA Investorer reduceret med værdien af den ønskede opsparingssikring og arverente (se afsnit 2.7) samt ikke-afregnet skyldig PAL-skat (i den resterende del af dette afsnit benævnt "nettoopsparingen"). Hvert efterfølgende år vil der blive tilknyttet udbetalingssikring for $1/(X+1)$ af den resterende del af nettoopsparingen uden udbetalingssikring, hvor X er antal år før den ønskede udbetalingsstart. Dette gælder for $X \in \{1, \dots, 9\}$. Ved forsikredes bekræftelse af udbetalingsstart tilknyttes der udbetalingssikring for den resterende nettoopsparing uden udbetalingssikring.

Hvis der er mindre end 10 år til den ønskede udbetalingsstart, når udbetalingssikringen tilvælges, bliver der tilknyttet udbetalingssikring for $(10-X)/10$ af opsparingens værdi i investeringsprofil A eller B i PFA Investorer, hvor X er antallet af hele år til den ønskede udbetalingsstart. Hvert efterfølgende år vil der blive tilknyttet udbetalingssikring for $1/(Y+1)$ af den resterende del af nettoopsparing uden udbetalingssikring, hvor Y er antal år før den ønskede udbetalingsstart. Ovenstående gælder for $X \in \{1, \dots, 9\}$ hhv. $Y \in \{1, \dots, 9\}$. For $X = 0$ og $Y = 0$ tilknyttes der, når udbetalingssikring tilvælges, udbetalingssikring for $9/10$ af nettoopsparingen uden udbetalingssikring. Ved forsikredes bekræftelse af udbetalingsstart tilknyttes der udbetalingssikring for den resterende nettoopsparing uden udbetalingssikring.

Vælger pensionskunden at overføre opsparing til investeringsprofil A eller B i PFA Investorer, efter at tilknytningen af udbetalingssikring er påbegyndt, vil der umiddelbart efter overførslen blive tilknyttet udbetalingssikring for $(10-X)/10$ af det overførte beløb, hvor X er antallet af hele år til den ønskede udbetalingsstart. Dette gælder for $X \in \{1, \dots, 9\}$. For $X = 0$ tilknyttes udbetalingssikring for $9/10$ af det overførte beløb. Ved forsikredes bekræftelse af udbetalingsstart tilknyttes der udbetalingssikring for den resterende nettoopsparing uden udbetalingssikring.

2.6.3 Udbetalingssikring for livspension

For udbetalingssikring på livspension i investeringsprofil A eller B vil det sikrede niveau for udbetalingerne kun være gældende for en periode ad gangen.

På det tidspunkt, hvor udbetalingerne begynder, bliver det sikrede niveau beregnet for de første 10 år. 5 år efter at udbetalingerne er begyndt, bliver det sikrede niveau beregnet for den 5-års periode, der følger umiddelbart efter den nævnte 10-års periode. Herefter beregnes det sikrede niveau for udbetalingerne hvert 5. år for en yderligere 5-års periode.

Dette gælder ikke for investeringsprofil G, hvor udbetalingssikringen reguleres løbende, jf. afsnit 2.6.1.

2.6.4 Udbetalingssikring kan fravælges

Hvis pensionskunden fravælger udbetalingssikringen, bortfalder al eventuelt eksisterende udbetalingssikring, og opsparingen bliver geninvesteret i overensstemmelse med den valgte investeringsprofil.

2.6.5 Ændring af udbetalingssikring

Ved skift til en anden investeringsprofil, ændringer af den ønskede udbetalingsstart, ændringer af den ønskede udbetalingsperiode eller til-/fravalg af arverente og/eller ægtefællepension bortfalder hele den tilknyttede udbetalingssikring. Der beregnes og tilknyttes herefter en ny udbetalingssikring, hvis pensionskunden er berettiget til det efter de pågældende ændringer. Tilknytningen af den nye udbetalingssikring sker jf. beskrivelsen i afsnit 2.6.1 hhv. 2.6.2 afhængigt af om der er tilvalgt fuld eller gradvis tilknytning af udbetalingssikring. Løbende udsættelse af udbetalingsstarten behandles ikke som en ændring som beskrevet i dette afsnit. Ved løbende udsættelse af udbetalingsstarten fastholdes udbetalingssikringen på det opnåede niveau, indtil forsikredes bekræftelse af udbetalingsstart, hvor der tilknyttes udbetalingssikring for den resterende nettoopsparing uden udbetalingssikring, jf. afsnit 2.6.2.

Udbetalingssikringen kan nedsættes, hvis opsparingen reduceres som følge af betaling for forsikringsdækninger samt omkostninger. Dette gælder specielt også for indbetalingsfri pensionsordninger. Udbetalingssikringen nedsættes forholdsmæssigt, hvis pensionskunden ophæver opsparingen delvist, og den bortfalder ved fuld ophævelse af opsparingen.

2.7 Opsparingsikring

Pensionskunder med opsparing til livspension har mulighed for at få tilknyttet opsparingsikring. Opsparingsikringen kan oprettes som en kombination af en opsparingsikring af livsvarig eller tidsbegrænset livspension, der kan sikre en andel af opsparingen, og en livsforsikring med løbende udbetaling, som sikrer resten. Alternativt kan pensionskunden sikre opsparingen alene ved hjælp af en livsforsikring med løbende udbetaling.

Værdien af opsparingsikringen af tidsbegrænset og livsvarig livspension vil ved dødsfald inden den ønskede udbetalingsstart blive konverteret til en opsat arverente, som de efterladte kan vælge at få udbetalt som et engangsbeløb.

2.8 KundeKapital

Se afsnit 3.16 i Teknisk Grundlag for PFA Pension vedr. KundeKapital i PFA Plus. Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat i PFA Plus for investeringskonceptet PFA Investorer, profil A, B, C og D, PFA Valgfri og/eller Du Investorer fremgår af Bilag 7. Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat i PFA Plus med gennemsnitsrente fremgår af Bilag 8.

2.9 PAL

Der afregnes pensionsafkastskat (PAL) i overensstemmelse med pensionsafkastbeskatningsloven. Skatten beregnes med udgangspunkt i afkastet for opsparingen, idet der dog kan fradrages evt. handelsomkostninger, indløsningsfradrag og emissionstillæg.

2.10 Omkostninger

Omkostningerne er splittet op i en række delelementer, og hvert pensionsbevis vil være omfattet af samtlige delelementer.

2.10.1 Service & Rådgivning

For hver af salgskanalerne direkte betjente, mæglerbetjente og arbejdsmarkedspensionsordninger er der defineret en række service- og rådgivningsmoduler, der omfatter en obligatorisk servicepakke og nogle tilvalgsmoduler, som virksomhedskunden kan tilkøbe efter behov.

Prisen for modulerne fastsættes som udgangspunkt én gang årligt og afhænger af en række kriterier, jf. Satsbilag.

Den enkelte virksomhedskunde kan vælge mellem følgende opkrævningsmetoder:

- Pris som procent af indbetaling
- Pris som procent af opsparing
- Pris som et fast månedligt kronebeløb
- En kombination af ovenstående

Virksomhedskunden kan vælge, om alle medarbejderne skal betale for alle virksomhedens moduler, eller kun for de moduler, den enkelte medarbejder er omfattet af. Der er mulighed for at omkostningsbelaste forskelligt på forskellige andele af indbetalingen og/eller opsparingen i form af trinvis faldende omkostningssatser. For opkrævning som procent af opsparingen kan der fastsættes et minimums- og et maksimumsbeløb.

For indbetalingsfri pensionsordning, pensionskunder uden firmapensionsordning og pensionsordninger under udbetaling er opkrævningsmetoderne bestemt, da der ingen valgfrihed er på opkrævningsmetode og rådgivningskoncept, jf. Satsbilag.

Omregningen fra prislisten med priser pr. modul til priser i henhold til den valgte opkrævningsform sker for hver virksomhedskunde/kundetype for sig. Mindre virksomhedskunder eller koncerner kan vælge at få fælles beregning af opkrævningspriser. Priserne genberegnes som udgangspunkt årligt, men PFA Pension kan aftale med den enkelte virksomhedskunde, at priserne gælder for en længere periode end et kalenderår.

Den opkrævede pris kan aftales ændret i forhold til, hvad der beregnes ud fra Satsbilaget, idet den dog højst kan overstige den beregnede pris ud fra Satsbilaget med 50 pct. En positiv eller negativ difference mellem den aftalte og den beregnede pris betragtes som et positivt henholdsvis negativt lønsomhedselement på ordningen, jf. afsnit 3.15.2 i det generelle tekniske grundlag for PFA Pension.

For overførsler til PFA Plus vil der ikke blive beregnet omkostninger til PFA som procent af indbetaling, når der er tale om (koncern-)interne overførsler, eller hvis overførslen indbetales på en pensionsordning, hvor der er en aftale om løbende indbetalinger.

2.10.1.1 Omkostninger til Letpension/pengeinstituttet

Pensionskunder som tegner gennem Letpension betaler omkostninger for Service & Rådgivning til PFA og til pengeinstituttet. Fordelingen til pengeinstituttet sker efter reglerne i Lov om forsikringsformidling. Pengeinstituttet kan aftale lavere omkostninger med pensionskunden, end de i satsbilaget angivne vedrørende Letpension/pengeinstituttet.

PFA trækker omkostningerne til PFA og pengeinstituttet i de indbetalte beløb og i depotet.

Omkostningerne består af en årlig basisomkostning samt omkostninger på indbetalingerne og depotet, jf. satsbilag.

2.10.1.2 Omkostninger for Service & Rådgivning for kunder gennem LB Forsikring A/S

Pensionskunder, som tegner gennem LB Forsikring A/S, betaler omkostninger iht. særlige satser, jf. satsbilag.

2.10.2 Specifikke serviceydelser

Der opkræves en konkret betaling i forbindelse med en række specifikke serviceydelser på en kundeaftale.

I satsbilaget findes de forskellige typer serviceydelser og priserne herfor. Priserne vurderes årligt og afhænger af en række kriterier, jf. Satsbilag.

En virksomhedskunde kan vælge solidarisk betaling for nogle af de specifikke serviceydelser, hvorefter der ikke opkræves ved udførelse af disse serviceydelser. De berørte serviceydelser fremgår af satsbilaget.

PFA kan aftale med den enkelte virksomhedskunde, at priserne gælder for en længere periode end et kalenderår.

Den opkrævede pris kan aftales ændret i forhold til, hvad der fremgår af satsbilaget, idet den dog højst kan overstige den beregnede pris ud fra Satsbilaget med 50 pct. En positiv eller negativ difference mellem den aftalte og den beregnede pris betragtes som et positivt henholdsvis negativt lønsomhedselement på ordningen, jf. afsnit 3.15.2 i det generelle tekniske grundlag for PFA Pension.

2.10.2.1 Specifikke serviceydelser for kunder gennem Letpension

Pensionskunder, som tegner gennem Letpension, betaler for specifikke serviceydelser iht. særlige satser, jf. satsbilag.

2.10.2.2 Specifikke serviceydelser for for kunder gennem LB Forsikring A/S

Pensionskunder, som tegner gennem LB Forsikring A/S, betaler for specifikke serviceydelser iht. særlige satser, jf. satsbilag.

2.10.3 Opsparing

Betaling for administration af opsparingen beregnes af størrelsen af opsparingen, jf. Satsbilag.

2.10.4 Handler

I forbindelse med køb og salg i investeringskonceptet Du Investerer vil der blive trukket kurtage, jf. Satsbilag.

2.10.5 Administration af udbetalingssikring

Prisen for administration af udbetalingssikring bliver beregnet ud fra opsparingen i de koncepter, hvortil der er knyttet udbetalingssikring fra det tidspunkt, hvor udbetalingssikringen tilknyttes, jf. Satsbilag.

2.10.6 Forsikringsadministration

Prisen for at administrere forsikringsdækningerne betales selvstændigt for hver forsikringsdækning, der er på pensionskundens pensionsbevis, jf. Satsbilag.

2.10.6.1 Forsikringsadministration for kunder gennem Letpension

Der kan gælde særlige satser for forsikringsadministration for produkter solgt gennem Letpension, jf. afsnit 2.17.11.

2.10.6.2 Forsikringsadministration for kunder gennem LB Forsikring A/S

Der kan gælde særlige satser for forsikringsadministration for produkter solgt gennem LB Forsikring A/S, jf. afsnit 2.17.12.

2.10.7 Betaling til basiskapitalen

Betaling til basiskapitalen beregnes af hele opsparingen ekskl. Individuel KundeKapital, jf. Satsbilag.

2.10.8 Provision til mægler

Udover ovenstående omkostninger vil PFA opkræve eventuelt honorar hos den enkelte pensionskunde, som er aftalt mellem virksomhedskunden og forsikringsmægleren. PFA vil videresende honoraret til forsikringsmægleren.

2.11 Forsikringsoverskudsdeling i PFA Plus

2.11.1 Aftaler om Forsikringsoverskudsdeling

Et firma eller en organisation med pensionsordning i PFA Plus har mulighed for at indgå en aftale med PFA om deling af forsikringsoverskuddet, hvor de enkelte forsikrede, der er omfattet af ordningen, kan få tilbagebetalt en andel af et eventuelt forsikringsoverskud for en aftalt risikoperiode på op til 5 år.

Det er en betingelse, at gruppen i aftalen består af mindst 300 forsikrede på aftaletidspunktet.

Ordninger som er under pooling, jf. afsnit 4.3 i PFA Pensions tekniske grundlag, kan ikke indgå i en aftale om Forsikringsoverskudsdeling i PFA Plus.

Følgende forsikringsprodukter kan indgå i opgørelsen:

- Forsikringsdækninger ved Tab af Erhvervsevne
- Indbetalingssikring
- Forsikringsdækninger ved død uden reserveopbygning/-afsættelse
- Forsikringsdækninger ved Kritisk Sygdom
- Forsikring af helbred (Helbredssikring)

2.11.2 Opgørelse af forsikringsoverskud

Beregningen af gruppens forsikringsoverskud tager udgangspunkt i forsikringsrisikoresultatet i den aftalte risikoperiode:

Resultat i aftalt risikoperiode = Risikopræmier * (1 – Stop Loss) – skadeudgifter,

hvor

- Risikopræmier består af de totale betalte/forfaldne risikopræmier for de omfattede dækninger og de omfattede medarbejdere/medlemmer i risikoaftaleperioden,
- Skadeudgifter består af de allerede foretagne udbetalinger og af hensættelser til fremtidige skadeudgifter til skader med skadestidspunkt i risikoaftaleperioden opgjort efter PFA's til enhver tid gældende hensættelsesprincipper. Det kan aftales, at hensættelserne korrigeres for rente- og inflationseffekter i aftaleperioden. Det betyder i givet fald, at hensættelserne opgøres ud fra de rente- og inflationsforventninger, der var gældende på aftaletidspunktet.
- Stop Loss er en aftalt procentsats (større end eller lig med 0%).

Resultatet i den aftalte risikoperiode opgøres i valørtid og skadeår og opgøres endeligt et halvt år efter endt risikoaftaleperiode eller på et andet nærmere aftalt tidspunkt efter risikoaftaleperiodens udløb.

Resultatet til fordeling opgøres herefter som $\max(\text{Resultat i aftalt risikoperiode} * \text{andel til fordeling}; 0)$, hvor andel til deling er en aftalt andel.

2.11.3 Princip for fordeling af forsikringsoverskud

Et evt. resultat til fordeling fordeles til de medarbejdere/medlemmer der er omfattet af virksomhedsaftalen på fordelingstidspunktet. Det er et krav at medarbejderen/medlemmet har et opsparingselement på sin pensionsordning via den omfattede aftale på fordelingstidspunktet. Den enkelte pensionsordnings andel beregnes ud fra dens andel af de opgjorte totale risikopræmier i risikoaftaleperioden for de pensionsordninger, der er omfattet på fordelingstidspunktet.

Fordelingen til pensionsordningerne sker på et aftalt tidspunkt med virksomheden, der ligger efter risikoaftaleperiodens udløb.

I nedenstående situationer, hvor der sker nogle ændringer i firmaet, gælder følgende:

Fusion eller stor personaletilgang

Ved væsentlige ændringer i antallet af medarbejdere vil Forsikringsoverskudsdelingen kunne frafaldes. Ved væsentlige ændringer menes tilgang på mindst 25%.

Frasalg eller stor personalenedgang

Ved væsentlige ændringer i antallet af medarbejdere vil Forsikringsoverskudsdelingen kunne frafaldes. Ved væsentlige ændringer menes nedgang på mindst 25%. Virksomheden er forpligtet til at give PFA besked. En ny aftale om Forsikringsoverskudsdeling skal etableres med virksomheden, hvis der fortsat skal være mulighed for Forsikringsoverskudsdeling.

Det er det fortsættende selskab som beholder aftalen om Forsikringsoverskudsdeling og et evt. forventet overskud kan ikke overdrages eller deles ud på et eller flere selskaber.

Konkurs

Ved en konkurs før fordelingsstidspunktet frafalder aftalen om Forsikringsoverskudsdeling.

Opsigelse af aftalen inden fordelingsstidspunktet (fx et leverandørskifte ud af PFA)

Aftalen om Forsikringsoverskudsdeling frafalder. Vi eftersender ikke risikooverskud til ny leverandør og/eller cpr-kunder, uagtet om de fortsat er i PFA eller ej.

2.11.4 **Pris for forsikringsoverskudsdeling**

Prisen for Forsikringsoverskudsdeling indregnes i forsikringspriserne. For en givet betalingspris (markedspris) for forsikringerne beregnes kostprisen for Forsikringsoverskudsdeling ud fra den forventede tilbagebetaling som beskrevet herunder.

For en fastlagt betalingspris for forsikringer (inkl. Forsikringsoverskudsdeling) for en virksomheds- eller organisationsordning, jf. afsnit 2.17.1, indgår prisen for Forsikringsoverskudsdeling som beregnet herunder som et negativt lønsomhedselement på ordningen, jf. afsnit 3.15.2 i det generelle tekniske grundlag for PFA Pension. Dette lønsomhedselement er nul, hvis betalingsprisen inkl. Forsikringsoverskudsdeling netop balancerer med de forventede skadesudgifter og den forventede tilbagebetaling. En sådan betalingspris kan findes ved iteration.

Ved beregning af prisen for Forsikringsoverskud for en givet betalingspris og en givet Stop Loss sats (≥ 0) tages der udgangspunkt i Tab af erhvervsevne. Beregningen beskrevet nedenfor tager udgangspunkt i at andelen til fordeling, jf. afsnit 12.11.2, udgør 100%. Er andelen mindre, nedjusteres prisen forholdsmæssigt.

Prisen beregnes ud fra den forventede gennemsnitlige årlige tilbagebetaling. Der tages højde for de specifikke risici gennem erfaringstariferingsmodellen, der er nærmere beskrevet i afsnit 4.5 i hensættelsesgrundlaget.

Lad X betegne den gennemsnitlige årlige fordeling i risikoperioden for Forsikringsoverskud. Prisen for Forsikringsoverskud ΔKP er da givet ved den forventede årlige gennemsnitlige tilbagebetaling $E(X)$, der beregnes som beskrevet herunder. Idet μ betegner forholdet mellem de realiserede og forventede skadesvarigheder i risikoperioden for ordningen, anvender vi approksimationen

$$X = \max(INDB * (1 - SL) - \mu * (KP * (1 + RT)), 0),$$

hvor INDB betegner ordningens årlige indbetalinger (betalingspriser), SL er Stop Loss satsen, og KP betegner ordningens årlige best estimate kostpriser nærmere beskrevet i markedsværdigrundlaget. RT er et risikotillæg på 5 %, som afspejler, at risikomargin indgår i opgørelsesprincipperne.

Prisen for Forsikringsoverskud ΔKP er da givet ved den forventede årlige gennemsnitlige tilbagebetaling $E(X)$ og beregnes ud fra flg.:

$$\Delta KP = E(X) = (E(X|\mu = 0)P(\mu = 0) + E(X|\mu > 0)P(\mu > 0)) \approx$$

$$\left(E(X|\mu = 0)P(\mu = 0) + 2,5\% * (1 - P(\mu = 0)) * \sum_{i=1}^{39} \frac{E(X|\mu = f_{(i-1)*2,5\%}^{-1}(\mu|\mu > 0)) + E(X|\mu = f_{i*2,5\%}^{-1}(\mu|\mu > 0))}{2} \right), \quad (1),$$

hvor

$$E(X|\mu = 0)P(\mu = 0) = INDB * (1 - SL) \min(\text{maks}(-0,16 \ln z_{rp} - 0,097; 0); 1), \quad (2)$$

$$E(X|\mu = \mu') = \text{maks}(INDB * (1 - SL) - \mu' * (KP * (1 + RT)), 0). \quad (3)$$

μ er estimeret som en sammensat fordeling med punktsandsynligheden $P(\mu = 0)$ og en lognormalfordeling givet $\mu > 0$. Punktsandsynligheden $P(\mu = 0)$ svarende til sandsynligheden for ingen skader og α -fraktilerne i fordelingen givet $\mu > 0$ estimeres til

$$P(\mu = 0) = \min(\text{maks}(-0,16 \ln z_{rp} - 0,097; 0); 1), \quad (4)$$

hhv.

$$f_{\alpha}^{-1}(\mu|\mu > 0) = \exp(\Phi^{-1}(\alpha) * 1,8 * (z_{rp} * 10)^{-0,75}), \quad (5),$$

hvor $\Phi^{-1}(\alpha)$ er α -fraktilen i en standardnormalfordeling. Faktoren $(z_{rp} * 10)^{-0,75}$ er her et udtryk for spredningen i fordelingen, som aftager med z_{rp} nærmere beskrevet nedenfor.

Lad z betegne ordningens vægt fremkommet ved anvendelse af Bühlmann Straub metoden, som afspejler, hvor meget det historiske skadesforløb indgår i kostpriserne. Lad ydermere z_{rp} afspejle vægten justeret for risikoperiodens længde:

$$z_{rp} = z * \Delta_{rp}^3, \quad (6),$$

hvor

$$\Delta_{rp} = \frac{R}{R * z - 3 * z + 3}, \quad (7).$$

Δ_{rp} er faktorjusteringen i vægten ved en anden risikoperiode end 3 år. En 3 årig risikoperiode er her standard, da estimeringen er baseret på et datagrundlag for 3 år. Såfremt risikoperiodens længde er 3 år, sker der ikke nogen justering i vægten z , så $\Delta_{rp} = 1$ og $z_{rp} = z$. Hvis fx $R = 6$, afspejler Δ_{rp} en faktorjustering i vægten ved en dobbelt så stor eksponering.

På nye ordninger, som ikke har været gennem en fuld erfaringstariferingsperiode kan vægten justeres ud fra en ekspertvurdering. Generelt bruger vi de gældende vægte fra erfaringstarifieringen.

Der tillægges pris for administration, jf. Afsnit 13.6. Den relative kostpris på tab af erhvervsevne givet ved $\Delta KP/INDB$ anvendes på alle dækninger, som indgår i risikoregnskabet.

2.11.5 Hensættelser til Forsikringsoverskudsdeling

Hensættelser til forsikringsoverskudsdeling opgøres ud fra det forventede beløb, der skal fordeles i henhold til den enkelte aftale. Forventningen opdateres løbende fra indgåelsen af aftalen indtil fordelingen er foretaget.

2.12 [Udgået]

2.13 Indbetalingspause

For pensionsordninger hvor indbetalingen mangler eller er stoppet, vil pensionsordningen blive sat på indbetalingspause i en given periode (fastsat efter aftale).

Forsikringsdækningerne opretholdes, og prisen for forsikringsdækningerne samt omkostninger trækkes i opsparingen ekskl. Individuel KundeKapital.

Ved udløb af perioden med indbetalingspause omskrives pensionsbeviset til en indbetalingsfri pensionsordning.

2.14 Indbetalingsfri pensionsordning

Ved omskrivning til indbetalingsfri pensionsordning overgår pensionsordningen til de pensionsvilkår, priser mv., PFA Pension tilbyder indbetalingsfri pensionsordninger. Pensionsordningen mister derved bindingen til en eventuel samarbejdsaftale, som den blev oprettet på. Investeringsvalgene bevares så vidt muligt, som de var umiddelbart før overgangen til indbetalingsfri pensionsordning.

Ved overgang til indbetalingsfri pensionsordning bortfalder alle forsikringsdækninger, og herefter oprettes en dødsdækning (Dækning 502) på *DødsdækningBeløb*, hvis der ikke allerede er tilknyttet en sådan til ordningen.

Hvis den indbetalingsfrie pensionsordningsværdi er lavere end *IndbetalingsfriPensionsordning_grænse*, vil pensionsbeviset automatisk blive ophævet.

2.15 Overførsler fra PFA Plus

Når en overførsel ud af PFA Plus opgøres, sker det ud fra de gældende handelskurser på valørtidspunktet for overførslen og under hensyntagen til eventuelle handelsrelaterede omkostninger.

Der trækkes evt. ikke-afregnede omkostninger og pris for forsikringsdækninger samt en overførselsomkostning, jf. Satsbilag.

Hvis overførslen finder sted senest 31.12.2009, afregnes den ikke-afregnede pensionsafkastskat. Er skatten negativ, refunderer PFA Pension den negative skat.

Hvis overførslen finder sted 1.1.2010 eller senere, overføres den ikke-afregnede pensionsafkastskat sammen med opsparingen.

2.16 Værdi ved ophævelse af pensionsordningen

2.16.1 Generelle regler for opgørelse af værdien ved ophævelse

Når værdien ved ophævelse af pensionsordningen beregnes, sker det ud fra en opgørelse af opsparingen ekskl. Individuel KundeKapital på de gældende handelskurser på valørtidspunktet for ophævelsen og under hensynstagen til eventuelle handelsrelaterede omkostninger.

Eventuel udbetalingssikring påvirker ikke værdien ved ophævelse.

Der fratrækkes evt. ikke-afregnede omkostninger, pris for forsikringsdækninger samt overførselstillæg givet ved overførsel fra PFA gennemsnitsrente inden 19. august 2013 og inden for de seneste 3 år forud for ophævelsen. Et tidligere tildelt overførselstillæg i forbindelse med en overførsel fra PFA gennemsnitsrente foretaget fra og med 19. august 2013 kan fratrækkes med samme absolutte beløb, som det udgjorde ved overførslen fra gennemsnitsrente – uafhængig af den efterfølgende udvikling af opsparingen – hvis ophævelsen er omfattet af bestemmelserne om værn mod spekulation mod kollektivet i henhold til PFA's tekniske grundlag. Ved delvis ophævelse fratrækkes et overførselstillæg i begge tilfælde forholdsmæssigt.

Den Individuelle KundeKapital opgøres herefter som beskrevet i Teknisk Grundlag for PFA Pension afsnit 3.16 vedr. ophævelse.

Ved ophævelsen trækkes en ophævelsesomkostning, jf. Satsbilag, dog ikke hvis ophævelsen sker som følge af en automatisk ophævelse. Der trækkes ligeledes skatter og afgifter samt ikke-afregnet pensionsafkastskat.

Hvis den ikke-afregnede pensionsafkastskat er negativ, tillægges beløbet ordningen umiddelbart inden ophævelsen i overensstemmelse med pensionsafkastbeskatningsloven.

2.16.2 Fradrag for kursværn

For pensionsordninger med opsparing i PFA Plus med gennemsnitsrente foretages endvidere fradrag for kursværn i henhold til nedenstående regler.

Satsen for kursværn fastsættes som den til enhver tid gældende anmeldte sats for kursværn, der gælder for den rentegruppe af forsikringer under kontribution, som indeholder de nytegnede forsikringer under kontribution.

Fradrag for kursværn udgør

$$\text{Fradrag_kurs} = - \min(\text{Sats}; 0) / (1 - P_{\text{PAL}}) * O,$$

hvor O betegner opsparingen, og Sats betegner den ovenfor nævnte sats for kursværn.

Fradraget for kursværn betragtes som et bruttofradrag før PAL, således at $-\min(\text{Sats}; 0)$ udtrykker, hvad der trækkes efter PAL for forsikringer, der er fuldt PAL-pligtige.

Der foretages fradrag for kursværn ved ophævelse, overførsler til andre profiler eller investeringskoncepter i PFA Plus, PFA Soraarnej, samt ved overførsel til andet selskab, både udenfor og i henhold til jobskifteaftalen.

Der foretages ikke fradrag for kursværn for Individuel KundeKapital.

Fradrag_kurs sættes altid til 0 ved hel eller delvis udbetaling af kapitalpension fra og med den aftalte pensioneringsdato.

2.16.3 Engangsbonus ved overførsel til markedsrente i PFA Pension

For pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente, som ikke stammer fra fusionen med Bankpension i 2016, og som overføres til PFA Plus med markedsrente, tildeles efter overførslen en engangsbonus.

Engangsbonussen beregnes og tildeles kvartalsvist til de ordninger, der er overført til markedsrente i det forgangne kvartal. Bonussen beregnes for hver omfattet pensionsordning overordnet ud fra på den ene side ordningens opsparing på overførselstidspunktet og på den anden side forholdet mellem det kollektive bonuspotentiale allokert til pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente og den samlede opsparing for de omfattede ordninger ("bonusgraden" i det følgende). Bonusgraden opgøres primo året og bliver herefter justeret med faktoren $(1 + \text{Afkast} * (1 - \text{PAL})) / (1 + \text{Depotrente} * (1 - \text{PAL}))$, hvor Afkast hhv. Depotrente er det akkumulerede afkast hhv. den akkumulerede depotrente frem til primo det kvartal, hvori overførslen er sket, og PAL er PAL-satsen (pt. 15,3 %). Bonussen reduceres med et sikkerhedsfradrag på 3% af depotet og et gebyr på 500 kr., dog således at bonussen ikke herved kan blive negativ. Endelig omregnes bonussen til en bruttobonus (før PAL) ved at den fremkomne (netto)bonus divideres med 1-PAL.

2.17 Priser på forsikringsdækninger og indbetalingssikring

2.17.1 Prisberegning

For virksomheds- og organisationsordninger beregnes kostpriser for ikke reserveopbyggende forsikringsdækninger, herunder indbetalingssikring, som 1-årige naturlige præmier beregnet individuelt for hver af de omfattede i ordningen. De individuelle kostpriser beregnes som 1-årige passiver i overensstemmelse med hensættelsesgrundlaget (dog uden indregning af policetageradfærd og uden risikomargen) for PFA Plus, som er beskrevet i Afsnit 4 i det separate bilag til Teknisk grundlag, "Hensættelsesgrundlag".

For indbetalingssikring, Tab af erhvervsevne og Kritisk Sygdom foretages eventuel erfaringstarifering som beskrevet i de nævnte bilag. For dækninger ved død indregnes erfaringstarifering som beskrevet i afsnit 2.17.2 nedenfor.

Grupperne bestående af privat videreførte pensionsordninger henholdsvis fortsættelsesforsikringer (forsikringer knyttet til pensionskunder der efterlades i PFA efter et leverandørskifte ud af PFA) behandles som virksomhedsordninger i forhold til prissætning.

Inden for hver virksomheds- og organisationsordning kan der ske en opdeling i prisgrupper, og for hver prisgruppe aftales eller fastsættes for hver dækning en markedspris (betalingspris) pr. kroners dækning, som er ens for alle omfattede i gruppen (solidariske priser). Den deraf følgende samlede markedspris for de omfattede i gruppen kan afvige fra summen af de individuelt beregnede kostpriser, men der gælder dog følgende begrænsning:

$$\sum_{j=1}^{N(i)} \text{markedspris}(ij) \leq 1,5 * \sum_{j=1}^{N(i)} \text{kostpris}(ij),$$

hvor

i er den i'te gruppe inden for en virksomhed/organisation/ordning,

N(i) er antal personer i gruppe i,

j er den j'te person i gruppe i.

Som hovedregel sker der ingen opdeling i grupper, dvs. alle omfattede i ordningen indgår i én og samme gruppe, men der kan være undtagelser.

En positiv eller negativ difference mellem den aftalte markedspris og den beregnede kostpris betragtes som et positivt henholdsvis negativt lønsomhedselement på ordningen, jf. afsnit 3.15.2 i det generelle tekniske grundlag for PFA Pension. Der omregnes fra årlige til månedlige priser gennem simpel division med 12.

Vi kan endvidere aftale med den enkelte virksomhedskunde/organisationskunde/ordning, at de betalte markedspriser vil være gældende længere end et kalenderår.

2.17.2 Erfaringstarifering

De individuelle grundpriser benævnt i afsnit 2.17.1 korrigeres som udgangspunkt med en erfaringstariferingsfaktor på ordningsniveau. Denne faktor fastsættes ud fra et estimat af en ordnings fremtidige skadesniveau. Modellen til estimering af det fremtidige skadesniveau afhænger af ordningens anciennitet i PFA Plus, jf. nedenfor.

Erfaringstarifering vedr. tab af erhvervsevne, indbetalingssikring af opsparing og Kritisk Sygdom: Se det separate bilag til Teknisk grundlag, "Hensættelsesgrundlag".

For ordningen bestående af fortsættelsesforsikringer foretages ikke erfaringstarifering, dvs. erfaringstariferingsfaktoren sættes til 1 (for alle dækningstyper).

Erfaringstarifering vedr. dødsfaldsdækning:

Til beregning af erfaringstariferingsfaktorerne holdes på ordningsniveau det faktiske antal dødsfald summeret over alle policer op imod det forventede antal dødsfald summeret over alle policer; dog medtages ikke policer, der alene har dødsfaldsdækninger på op til *Erfa_Dødsdækning_Grænse*. Forventningerne er her baseret på samme grundlag, som er brugt til beregning af de individuelle grundpriser, jf. afsnit 2.17.1.

Nyeste satser anvendes for hele opgørelsesperioden. Der ses på antal dødsfald – herunder RBNS dødsfald - over en op til 5-årig periode.

Erfaringstariferingsfaktoren for ordning i regnes som

$$f_{erfa} = \frac{1 - \hat{\varepsilon}_i + \hat{\varepsilon}_i \bar{X}_i}{nf},$$

hvor

- \bar{X}_i er forholdet mellem summen af de faktiske og forventede dødsfald over alle policer i ordning i ,
- $\hat{\varepsilon}_i$ er vægtningen af det realiserede forløb (\bar{X}_i), og
- nf er en normering af alle erfaringstariferingsfaktorer, så summen af de individuelle grundpriser over alle policer og ordninger er de samme hhv. før og efter erfaringstariferingen.

Normeringsfaktoren regnes som

$$nf = \frac{\sum_{i=1}^r \pi_i \hat{\mu}_{i,u}}{\sum_{i=1}^r \pi_i},$$

hvor

- r er antallet af ordninger i alt,
- $\hat{\mu}_{i,u} = 1 - \hat{\varepsilon}_i + \hat{\varepsilon}_i \bar{X}_i$ er erfaringstariferingsfaktorerne for ordning i uden normering, og
- π_i er summen af de individuelle grundpriser for ordning i .

Vægtene benævnt ovenfor er regnet som

$$\hat{\varepsilon}_i = \frac{\hat{\lambda} p_i}{\hat{\varphi} + \hat{\lambda} p_i},$$

hvor parametrene $\hat{\mu}$, $\hat{\lambda}$ og $\hat{\varphi}$ estimeres ved hjælp af Bühlmann-Straub:

$$\hat{\mu} = \frac{\sum_{i=1}^r p_i \bar{X}_i}{\sum_{i=1}^r p_i}$$

$$\hat{\varphi} = \frac{\sum_{i=1}^r \sum_{t=1}^{n_i} p_{it} (X_{it} - \bar{X}_i)^2}{\sum_{i=1}^r (n_i - 1)}$$

$$\hat{\lambda} = \frac{\sum_{i=1}^r p_i (\bar{X}_i - \hat{\mu})^2}{\sum_{i=1}^r \left(p_i - \frac{p_i^2}{\sum_{j=1}^r p_j} \right)} - \frac{r - 1}{\sum_{j=1}^r p_j} \hat{\varphi}$$

Her gælder, at

- X_{it} er forholdet mellem summen af det faktiske og forventede antal dødsfald over alle policer i ordning i i år t ,
- n_i er antallet af år, som indgår i erfaringstarifieringen for ordning i ,
- p_{it} er summen af det forventede antal dødsfald over alle policer i ordning i i år t ,
- p_i er summen af det forventede antal dødsfald over alle policer i ordning i .

Modifikationen af modellen består i, at vi som beskrevet anvender en normeringsfaktor i erfaringstarifieringsfaktorerne.

Hvis modellerne for erfaringstarifiering ikke umiddelbart kan anvendes:

I visse situationer kan modellerne for erfaringstarifiering ikke umiddelbart anvendes. Det gælder eksempelvis – men ikke udelukkende – i tilfælde hvor

- ordningen ikke tidligere har haft forsikringsrisici knyttet til dødsfald og/eller tab af erhvervsevne,
- vi (på nye ordninger) ikke har tilstrækkelige oplysninger om skader, eller
- hvis forsikringsforholdene har været væsentligt anderledes, fx hvis dækningerne har været frivillige.

I disse tilfælde anvendes erfaringstarifieringsmodellerne og principperne heri i det omfang, det er muligt, kombineret med passende aktuarmæssige skøn og konkrete vurderinger.

2.17.3 **[Udgået]**

2.17.4 **[Udgået]**

2.17.5 **[Udgået]**

2.17.6 **[Udgået]**

2.17.7 **[Udgået]**

2.17.8 **[Udgået]**

2.17.9 **[Udgået]**

2.17.10 **[Udgået]**

2.17.11 **Særlige produkter solgt gennem Letpension**

PFA sælger visse produkter gennem pengeinstitutter knyttet til Letpension. Produkterne sælges dels enkeltvist til private og dels gennem et pakkekoncept, "Letsikring til Selvstændige", som er en ordning til selvstændige og yderligere op til to personer (ægtefælle og/eller medarbejdere).

De nedenfor beskrevne produkter sælges til begge grupper, medmindre andet er angivet, og med de forskelle, der er beskrevet for hvert produkt.

2.17.11.1 Depotsikring af livspension som solidarisk ophørende dødsfaldsdækning

Depotsikringen kan tegnes i tilknytning til livspension solgt gennem Letpension. Prisen fastsættes årligt som en solidarisk pris, der betales månedligt ud fra depotets størrelse. Ved død udbetales depotet knyttet til livspensionen. Er depotsikringen tegnet på skattekode 5, skaleres udbetaling og pris med en faktor på 60 %. Depotsikringen ophører ved pensionering (hvor den afløses af en arverente).

Der er ingen form for bonus, og evt. overskud/underskud opgøres sammen med dødsresultatet af de tilhørende livspensioner og deles efter nærmere regler aftalt mellem PFA Pension og pengeinstitutterne. Ved indtegnning på produktet via pakkekonceptet "Letsikring til Selvstændige" er der ret til indbetalingssikring og ellers ikke. Beregningsgrundlaget for dødsfaldsdækningen er ikke garanteret og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet. Ændringerne har virkning for såvel nytegning som eksisterende forsikringer på produktet.

Grundlag

Depotsikringen tegnes som en solidarisk ophørende dødsfaldsdækning i PFA Plus (dækningsid 502). Der anvendes naturlig præmie. De individuelle kostpriser beregnes som 1-årige passiver beregnet i overensstemmelse med hensættelsesgrundlaget (best estimate uden policetageradfærd) for PFA Plus, jf. afsnit 4 i hensættelsesgrundlaget. Den samlede beregnede individuelle grundpris omfordeles, så der opnås en solidarisk grundpris pr. én krone dækning. Der anvendes ikke erfaringstarifiering.

Hvis der er tilknyttet indbetalingssikring, skaleres den solidariske grundpris med faktoren $(1 + (1 + 5 * 0,24) * \text{kostpris på TAE pr. kr. ydelse})$.

Den solidarisk beregnede grundpris justeres herefter ud fra

En kommerciel prisrabat på den solidariske grundpris, som i 2022 er på 10,8 procent. Ved indtegnning på produktet via pakkekonceptet "Letsikring til Selvstændige" udgør den kommercielle prisrabat i 2022 4,05 %.

2.17.11.2 Selvstændig solidarisk ophørende dødsfaldsdækning

Baggrunden for denne ydelse er ønsket om at kunne tilbyde kunder i pengeinstitutterne en dødsfaldsdækning med ophørende risiko som et gruppeprodukt.

Dødsfaldsdækningen kan tegnes som sum, grundform 115, eller 10-årig rateforsikring, grundform 165. Den tegnes som en solidarisk ophørende dødsfaldsdækning i PFA Pension.

Ved indtegnning på produktet via pakkekonceptet "Letsikring til Selvstændige" er der ret til indbetalingssikring og ellers ikke.

Der er ingen form for bonus, og evt. overskud/underskud deles efter nærmere regler aftalt mellem PFA Pension og pengeinstitutterne.

Grundlag

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

Der anvendes naturlig præmie. Ved et hovedforfald fastsættes individuelle et-årige grundpriser i gruppen ud fra de forsikredes hele fyldte alder, køn og valgte dækningsstørrelse. De individuelle grundpriser beregnes som 1-årige passiver i en liv-død model beregnet i overensstemmelse med hensættelsesgrundlaget (best estimate uden policetageradfærd).

De samlede beregnede individuelle grundpriser omfordeles, så der opnås en solidarisk grundpris pr. kroners dækning. Der anvendes ikke erfaringstarifiering.

Hvis der er tilknyttet indbetalingssikring, skaleres den solidariske grundpris med faktoren $(1 + \text{kostpris på TAE pr. kroners ydelse})$.

Den solidarisk beregnede grundpris justeres herefter ud fra følgende:

- Kapitalomkostningen svarende til 6 pct. af den del af PFA's solvenskrav, der stammer fra forsikringerne tegnet gennem Letpension, ganget med 1,75
- Stykvederlag til pengeinstitutterne, beregnet som 75 kr. pr. bestående police og 25 kr. pr. nytegnede police. Stykvederlagene beregnes på bestandsniveau og indregnes herefter i prisen, således at det for den enkelte dækning giver samme procentvise forøgelse. Ved indtegning på produktet via pakkekonceptet "Letsikring til Selvstændige" tages der ikke stykvederlag.
- Præmieomkostninger på 35 %, hvoraf 17 og 18 pct.-point tilfalder hhv. PFA og pengeinstitutterne. Ved indtegning på produktet via pakkekonceptet "Letsikring til Selvstændige" tages 10 % i præmieomkostninger, som deles ligeligt mellem PFA og pengeinstitutterne
- En kommerciel prisrabat for 2022 på 4,7 procent. Ved indtegning på produktet via pakkekonceptet "Letsikring til Selvstændige" udgør den kommercielle prisrabat i 2022 0,7 %.
- Afrunding, så pris er i hele eller halve kroner.

For god ordens skyld skal nævnes, at præmieomkostninger sættes til 36 % på de omtalte forsikringer formidlet via udtrædende pengeinstitutter, som fordeles ligeligt ml. PFA og pågældende pengeinstitutter. Stigningen i præmieomkostninger udlignes af en reduktion i det kommercielt pristillæg, så kundepris pr. kroners dækning er identisk for hhv. udtrædende og fortsættende pengeinstitutter i samarbejdet. Pakkekonceptet "Letsikring til Selvstændige" sælges ikke gennem de udtrædende pengeinstitutter.

Oplysninger om helbred

Forsikrede afgiver helbredsoplysninger som gruppe E, jf. antagelsesreglerne. Hvis forsikringen kan antages på normale vilkår tegnes uden helbreds faktor. Hvis dødeligheden svarer til tavle D3 eller D4 anvendes helbreds faktor – dog ikke ved indtegning i produktet via pakkekonceptet "Letsikring til Selvstændige". Øvrige kan ikke tegne forsikringen.

2.17.11.3 Solidarisk børnerente med ophørende risiko (Letpension)

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.

Udløbsalderen for forsikrede kan højst være 60 år. Ophørsalderen for børnerenten kan højst være 21 år. Den årlige ydelse bliver udbetalt, hvis forsikrede dør inden udløbsalderen, og barnet er under ophørsalderen for børnerenten på dødstidspunktet. Udbetalingen ophører når barnet opnår ophørs-alderen.

Børnerenten tegnes som en solidarisk børnerente i PFA Pension. Forsikringstageren tegner netop én forsikring pr. barn. Der er ingen form for bonus, og overskud/underskud deles efter nærmere regler aftalt mellem PFA Pension og pengeinstitutterne. Der er ikke ret til præmiefritagelse.

Grundlag for prisberegning

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

Der anvendes naturlig præmie. Ved et hovedforfald fastsættes individuelle et-årige grundpriser i gruppen ud fra den forsikredes hele fyldte alder og køn, barnets hele fyldte alder samt dækningsstørrelse. Den et-årige grundpris regnes som hensættelsen (best estimate uden policetageradfærd) på hensættelsesgrundlaget jfr. 1.20 for en grundform 240 med en risikoperiode på 1 år under antagelse af at børnedødsintensiteten er 0. Der anvendes ikke erfaringstarifiering.

Den samlede beregnede individuelle grundpris omfordeles, så der opnås en solidarisk grundpris pr. én krone dækning.

Den solidarisk beregnede grundpris justeres herefter ud fra følgende:

- En reduktion for 2022 på 47 % baseret på en ekspertvurdering der erstatter erfaringstarifieringen
- Kapitalomkostningen svarende til 6 pct. af den del af PFA's solvenskrav, der stammer fra forsikringerne tegnet gennem Letpension, ganget med 1,75
- Stykvederlag til pengeinstitutterne, beregnet som 50 kr. pr. bestående police. Stykvederlagene beregnes på bestandsniveau og indregnes herefter i prisen, således at det for den enkelte dækning giver samme procentvise forøgelse.
- Et kommercielt pristillæg, som i 2022 er på 33,14 procent
- Præmieomkostninger på 35 %, hvoraf 17 og 18 pct.-point tilfalder hhv. PFA og pengeinstitutterne.
- Afrunding, så pris er i hele eller halve kroner

For god ordens skyld skal nævnes, at præmieomkostninger sættes til 36 % på de omtalte forsikringer formidlet via udtrædende pengeinstitutter, som fordeles ligeligt ml. PFA og pågældende pengeinstitutter. Stigningen i præmieomkostninger udlignes af en reduktion i det kommercielt pristillæg, så kundepris pr. kronens dækning er identisk for hhv. udtrædende og fortsættende pengeinstitutter i samarbejdet.

2.17.11.4 Solidarisk børnerente med ophørende risiko (Letsikring til Selvstændige)

I pakkekonceptet "Letsikring til Selvstændige" indgår en frivillig børnerente med udbetaling til alle kundens berettigede børn ved død. Individuel information om børn indgår ikke. Prisberegningen er som beskrevet herunder.

Der er ingen form for bonus, og overskud/underskud deles efter nærmere regler aftalt mellem PFA Pension og pengeinstitutterne. Produktet er med indbetalingssikring.

Grundlag for prisberegning

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

Der tages udgangspunkt i den solidariske grundpris på den solidariske børnerente til private kunder i Letpension, jf. afsnit 2.17.11.3, som tegnes pr. barn (grundprisen før de i afsnit 2.17.11.3 nævnte justeringer). For at tage højde for, at produktet i pakkekonceptet "Letsikring til Selvstændige" dækker alle kundens børn uden at der afgives individuel information om børnene, justeres prisen med følgende faktorer:

- En korrektion på 62 % til justering for forsikredes forventede antal børn samt alder på børn
- Et risikotillæg på 30 %, der skal tage højde for usikkerheden knyttet til ovennævnte korrektion på 62 %

Hvis der er tilknyttet indbetalingssikring, skaleres den solidariske grundpris med faktoren (1 + kostpris på TAE pr. kroners ydelse).

Den solidarisk beregnede grundpris justeres herefter ud fra følgende:

- En reduktion for 2022 på 47 % baseret på en ekspertvurdering der erstatter erfaringstariferingen
- Kapitalomkostningen svarende til 6 pct. af den del af PFA's solvenskrav, der stammer fra forsikringerne tegnet gennem Letpension, ganget med 1,75
- Præmieomkostninger på 10 %, hvoraf 5 og 5 %-point tilfalder hhv. PFA og pengeinstitutterne
- Et kommercielt pristillæg i 2022 på 12,5 %
- Afrunding, så pris er i hele eller halve kroner

2.17.11.5 Indbetalingssikring (Letpension)

Indbetalingssikring (præmiefritagelse) tegnes til kunder med pakkekonceptet "Letsikring til Selvstændige" (dækning 916), dvs. en obligatorisk solidarisk dækning i PFA Plus (men med selvstændig prisberegning som beskrevet i dette afsnit). Indbetalingssikringen betyder, at PFA løbende indbetaler et beløb til opsparringen sideløbende med udbetaling af TAE-dækning.

Der er ingen form for bonus, og evt. overskud/underskud deles efter nærmere regler aftalt mellem PFA Pension og pengeinstitutterne.

Udløbsalderen for forsikrede er gældende folkepensionsalder.

Grundlag

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

Der anvendes naturlig præmie. Ved et hovedforfald fastsættes individuelle et-årige grundpriser i gruppen ud fra de forsikredes hele fyldte alder, køn og valgte dækningsstørrelse. De samlede beregnede individuelle grundpriser omfordes, så der opnås en solidarisk grundpris pr. kroners dækning. Der anvendes ikke erfaringstarifiering.

Den solidarisk beregnede grundpris justeres herefter ud fra følgende:

- Kapitalomkostningen svarende til 6 pct. af den del af PFA's solvenskrav, der stammer fra forsikringerne tegnet gennem Letpension, ganget med 1,75
- 10 % i præmieomkostninger, som deles ligeligt ml. PFA og pengeinstitutterne
- En kommerciel prisreduktion, som i 2022 er på 4,6 %.
- Afrunding, så pris er i hele eller halve kroner

Oplysninger om helbred

Forsikrede afgiver helbredsoplysninger som gruppe E, jf. antagelsesreglerne. Forsikringen kan antages, hvis helbred svarer til tavle I0-I3. Øvrige kan ikke tegne forsikringen.

2.17.12 Særlige produkter solgt gennem LB Forsikring A/S

2.17.12.1 Solidarisk ophørende dødsfaldsdækning

Grundlag

Grundpris og erfaringstariferingsfaktor fastsættes til de samme værdier, som vi anvender på den selvstændige solidariske dødsfaldsforsikring tegnet gennem Letpension, jf. afsnit 2.17.11.2, hvor beregning af grundpris og erfaringstarifiering er beskrevet.

Dødsfaldsdækningen tegnes med dækningsid 502 dvs. en solidarisk ophørende dødsfaldsdækning i PFA Plus (men med selvstændig prisberegning som beskrevet i dette afsnit).

Den solidarisk beregnede grundpris inklusiv erfaringstarifiering justeres herefter ud fra følgende:

- Risikotillæg på 10%
- Forsikringsadministrationsomkostninger med sats som Privat police jf. afsnit 13.6 i teknisk grundlag
- Præmieomkostninger som beskrevet i afsnit 13.9.1

Til slut foretages en kommerciel prisreduktion.

Prisen er gældende indtil andet anmeldes.

Produktet er uden ret til bonus.

2.17.12.2 Solidarisk børnerente – løbende

Grundlag

Grundprisen fastsættes til samme grundpris som for solidarisk børnerente tegnet gennem Letpension, jf. afsnit 2.17.11.3.

Børnerenten tegnes med dækningsid 505 dvs. en frivillig solidarisk løbende børnerente i PFA Plus (men med selvstændig prisberegning som beskrevet i dette afsnit).

Grundprisen for børnerenten forhøjes med 70%, idet dækning 505 er en kollektiv børnerente, hvor der er dækning til alle forsikredes børn under 21 år. Til sammenligning tegnes Letpensions børnerente for hvert barn.

Den forhøjede grundpris inklusiv erfaringstarifiering justeres herefter ud fra følgende:

- Risikotillæg på (yderligere) 70%.
- Forsikringsadministrationsomkostninger med sats som Privat police jf. afsnit 13.6 i teknisk grundlag
- Præmieomkostninger som beskrevet i afsnit 13.9.1

Til slut foretages en kommerciel prisreduktion.

Prisen er gældende indtil andet anmeldes.

Produktet er uden ret til bonus.

2.18 Overlevelsesevinst under opsparing

For pensionsordninger under opsparing vil den del af opsparingen, som ikke er omfattet af opsparingssikring og som ikke overføres til en eventuel ægtefællepension ved forsikredes død, blive opskrevet med en overlevelsesevinst.

Opskrivningen sker en gang om måneden som

$$\text{Overlevelsesevinst} = (\mu_x^{d,udb,M} / 12) * (\text{MAKS}(0; O) * (1 - \text{primo } S^{ad}/K),$$

hvor

$\mu_x^{d,udb,M}$ fastsættes som beskrevet Bilag 14.1,

O = Primo-saldo for opsparing – Latent PAL, og hvor:

For pensionsordninger uden dækningerne 707o og 708o:

- S^{ad} er den beløbsmæssige andel af opsparingen efter Latent PAL, der er opsparingssikret
- $K = O$

For pensionsordninger med dækningerne 707o og 708o:

- S^{ad} er givet ved S_{707o}^{ad} eller S_{708o}^{ad} , afhængig af hvilken dækning der er tilknyttet

K er det samlede passiv, givet forsikrede og begunstigede begge er i live.

2.19 Overlevelsesevinst under nedsparing

Livspensionsopsparingen vil for pensionsordninger under nedsparing blive opskrevet med en overlevelsesevinst.

Opskrivningen sker en gang om måneden som

Overlevelsesevinst =

$$(\mu_x^{d,udb,M}(\text{forsikrede}) / 12) * [\text{MAKS}(0; O) * (1 - S^{ad}/K) - Y * S_E^{ad}]$$

$$(\mu_x^{d,udb,M}(\text{begunstigede}) / 12) * \text{MAKS}(0; O) * (1 - S^{ad2}/K) -$$

hvor

$\mu_x^{d,udb,M}(\text{forsikrede})$ og $\mu_x^{d,udb,M}(\text{begunstigede})$ er beskrevet i Bilag 14.1,

O = Primo-saldo for opsparing – Latent PAL,

S^{ad} er primo passivet, givet forsikrede er død og begunstigede er i live, som er givet ved

$$S^{ad} = S_{704}^{ad} + S_{705}^{ad} + S_{706}^{ad} + S_{707o}^{ad} + S_{708o}^{ad},$$

forudsat de pågældende dækninger er tilknyttet ordningen,

S^{ad2} er primo passivet, givet forsikrede er i live og begunstigede er død, er

$$S^{ad2} = S_{704}^{ad2} + K_{705} + S_{706}^{ad2} + S_{707o}^{ad2} + S_{708o}^{ad2},$$

forudsat de pågældende dækninger er tilknyttet ordningen,

K er primo passivet, givet forsikrede og begunstigede begge er i live, og

Y og S_E^{ad} er henholdsvis den supplerende ydelse og primo passivet hørende til eventuel efterpension knyttet til dækningerne 707o og 708o (jf. afsnit 12.3.3.4 og 12.3.3.5), givet forsikrede er død og begunstigede er i live.

For ophørende livspension kan der ikke tilknyttes dækning 704 og 706.

Passiverne (beskrevet i 12.3.3) er beregnet med *Rente_1* hhv. *Rente_9* og intensiteter $\mu_x^{d,udb,M}$.

2.20 Regler for beregning og fordeling af overskud til forsikringstagerne for pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente

2.20.1 Generelt

Pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente (opsparing i investeringsprofil G) er bonusberettigede for så vidt angår opsparingsdækninger med tilknyttet udbetalings sikring. Pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente er dog ikke omfattet af kontributionsbekendtgørelsen.

Principperne for beregning og fordeling af realiseret resultat for disse ordninger fremgår af afsnit 2.20.2 og "Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat til pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente" (Bilag 8).

2.20.2 Realiseret resultat og fordeling heraf

Den samlede opsparing i PFA Plus med gennemsnitsrente eksklusiv Individuel KundeKapital investeres på samme måde som de midler, der hører til rentegruppen af forsikringer under kontribution, som indeholder nytegnede policer under kontribution.

Det samlede realiserede resultat for pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente består af to dele.

Den ene del beregnes som 5 pct. af indbetalingerne til opsparingen i PFA Plus med gennemsnitsrente. Satsen anvendes på løbende indbetalinger og engangsindbetalinger, men ikke overførsler fra anden pensionsleverandør. PFA Pension kan uden varsel ændre den nævnte procentsats, herunder sætte den til nul, ved anmeldelse til Finanstilsynet.

Den anden del opgøres som forskellen mellem (1) summen af resultatet af investeringsvirksomheden (før skat) vedrørende de aktiver, der særskilt er allokeret til opsparingen, og ordningernes samlede andel af eventuelle reguleringer direkte over balancen i henhold til § 83, stk. 1 i regnskabsbekendtgørelsen, og (2) summen af en teknisk beregnet forrentning af opsparingen eksklusiv Individuel KundeKapital, der fremkommer ved anvendelse af den tekniske rentesats til beregning af udbetalingssikring, jf. afsnit 2.6, og ændringer i den akkumulerede markedsværdiregulering knyttet til opsparingsdækninger eksklusiv ændringer foretaget i medfør af reglerne for fordeling af realiseret resultat.

Nedenfor følger en procesbeskrivelse af fordelingen af det realiserede resultat for pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente ("bestanden" i det følgende).

Den første del af det realiserede resultat, der er beskrevet ovenfor, fordeles til Individuel KundeKapital hørende til pensionsordningerne efter hvordan de har bidraget til denne del.

Hvis bestanden har positiv fortjenstmargen, der ikke er indeholdt i de retrospektive hensættelser, og/eller kollektivt bonuspotentiale, efter at den anden del af det realiserede resultat, der er beskrevet ovenfor, er indregnet og reduceret med beløb, der forlods er tilskrevet forsikringstagernes depoter som rentebonus i form af en forskel mellem på den ene side den tilskrevne forrentning (før skat) og på den anden side tilskrevet rente i henhold til den tekniske rentesats samt styrkelser og overførselstillæg, vil risikoforrentning til egenkapital og KundeKapital, jf. afsnit 2.20.3, så vidt muligt blive trukket heri.

Hvis det kollektive bonuspotentiale samt fortjenstmargen, der ikke er indeholdt i retrospektive hensættelser, ikke er tilstrækkeligt, kan risikoforrentningen indhentes i bestandens individuelle bonuspotentialer og fortjenstmargen indeholdt i retrospektive hensættelser ved at nedskrive disse poster ved brug af negativ depotrente eller anden tilsvarende metode. PFA kan dog vælge ikke at indhente risikoforrentning i de individuelle bonuspotentialer og/eller fortjenstmargen indeholdt i retrospektive hensættelser.

Hvis en rentegruppe efter fradrag af årets risikoforrentning fortsat har fortjenstmargen og bonuspotentialer, udlignes eventuelle anmeldte og fremførte tab. Fremførte tab dækker først tab for egenkapital og KundeKapital anmeldt i tidligere år og dernæst træk på fortjenstmargen og bonuspotentialer i den retrospektive hensættelse hørende til PFA Plus med gennemsnitsrente som følge af tab på disse ordninger. Udligningen for pensionsordningerne på den ene side og egenkapital og KundeKapital på den anden side sker med udgangspunkt i, hvorledes disse har bidraget til dækning af tabene.

Risikoforrentningen tildeles forholdsmæssigt til egenkapitalen og KundeKapital. Manglende risikoforrentning kan ikke fremføres. Tab for egenkapitalen og KundeKapital kan ved anmeldelse til Finanstilsynet fremføres til indtægtsførelse i senere år, jf. ovenfor. Dette beløb forrentes ikke.

Der tilskrives rentebonus mv. uafhængigt af, om de individuelle bonuspotentialer ved årets begyndelse har været benyttet til at dække tab udover kollektivt bonuspotentiale.

Herefter reduceres det tilbageværende realiserede resultat med den samlede andel af den selskabspligtige PAL-skat. Denne andel beregnes i overensstemmelse med PAL § 8, idet kun beløb hørende til bestanden indgår. Er den beregnede andel af PAL-skatten negativ, sættes PAL-skatten for året til 0, og det negative beløb fremføres til modregning i den kollektive PAL-skat for ordningerne i efterfølgende år.

Er det tilbageværende realiserede resultat efter PAL-skat positivt, overføres det til et allokeret kollektivt bonuspotentiale eller kollektiv del af fortjenstmargen hørende til bestanden.

Er det tilbageværende realiserede resultat efter PAL negativt, trækkes beløbet i det allokerede kollektive bonuspotentiale eller kollektive del af fortjenstmargen hørende til bestanden. Såfremt bestandens kollektive bonuspotentiale og kollektive del af fortjenstmargen ikke fuldt ud kan dække det negative beløb, kan pensionsordningernes samlede individuelle bonuspotentialer og fortjenstmargen indeholdt i de retrospektive hensættelser blive nedskrevet med det resterende negative beløb. PFA kan dog vælge ikke at nedskrive disse, eller kun nedskrive delvist. Såfremt de samlede individuelle bonuspotentialer og fortjenstmargen i de retrospektive hensættelser ikke er tilstrækkelige, eller PFA har valgt ikke at nedskrive disse tilstrækkeligt, dækkes det manglende beløb forholdsmæssigt af egenkapitalen og KundeKapital. Når egenkapitalen og KundeKapital dækker en andel af det negative resultat, kan beløbet ved anmeldelse til Finanstilsynet fremføres til indtægt i senere år, jf. ovenfor. Det fremførte beløb forrentes ikke.

2.20.3 Tilstræbt risikoforrentning

Der fastsættes en tilstræbt risikoforrentning, som overføres til egenkapitalen og KundeKapital i overensstemmelse med reglerne for fordeling af realiseret resultat, jf. afsnit 2.20.2. Risikoforrentningen beregnes som en procentandel af summen af årets gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser for pensionsordningerne i PFA Plus med gennemsnitsrente. De forsikringsmæssige hensættelser indgår med værdien før et eventuelt træk på bonuspotentialer og fortjenstmargen i de retrospektive hensættelser. Satsen for risikoforrentning svarer til den til enhver tid gældende anmeldte sats for risikoforrentning, der gælder for den rentegruppe af forsikringer under kontribution, som indeholder de senest nytegnede forsikringer under kontribution.

2.21 Regulering af indbetalingssikring og af løbende Tab af Erhvervsevne

Det er muligt at tilkøbe Regulering af indbetalingssikring på opsparing og Regulering af løbende Tab af Erhvervsevne. Reguleringssatsen kan være en fast procent eller en pristalsregulering. Størrelsen af pristalsreguleringen fastsættes ud fra nettoprisindekset fra Danmarks statistik og beregnes årligt som beskrevet nedenfor med virkning pr. 1. januar. Reguleringssatsen anvendes årligt på aktuelle indbetalingssikringer og på aktuelle løbende TAE udbetalinger på ordninger, hvor reguleringen er tilkøbt.

Reguleringssatsen i pristalsreguleringen beregnes som den procentuelle ændring i det gennemsnitlige indeks fra juli 18 måneder før reguleringen til juli 6 måneder før reguleringen og det gennemsnitlige indeks fra juli 30 måneder før reguleringen til juli 18 måneder før reguleringen.

For aftaler indgået før 1.1.2017 gælder, at hvis den procentuelle ændring i indekset er negativ, sker der ingen regulering af udbetalingen. Dette gælder så længe der ikke aftales andet. Denne bestemmelse finder tidsubegrænset anvendelse på aktuelle ordninger med indbetalingssikring op på løbende TAE udbetalinger, som er tilkendt på disse vilkår.

For aftaler indgået efter 1.1.2017 kan den procentuelle regulering fra år til år ikke overstige 5 pct. Endvidere gælder, at reguleringen kan blive negativ.

Det fremgår af pensionsvilkårene, hvilken reguleringsform der er gældende.

Reguleringen fastsættes som en procentsats med én decimal.

PFA forbeholder sig retten til at overgå til et lignende prisindeks uden varsel, hvis det anvendte indeks ikke længere offentliggøres mere eller af andre årsager ikke kan anvendes i denne sammenhæng.

2.22 Udbetalingsprincipper

For PFA Plus profil G (PFA Plus med gennemsnitsrente) fastsættes de faktiske udbetalinger, således at de svarer til den tilknyttede udbetalingssikring. De faktiske udbetalinger fastsættes for et år ad gangen til det på beregningstidspunktet gældende niveau for udbetalingssikringen og ændres ikke i perioden frem til næste genberegning, uanset om niveauet for udbetalingssikringen måtte ændre sig i perioden. Udbetalingen reguleres derved som udgangspunkt kun én gang årligt, og dette til det nye niveau for udbetalingssikringen på genberegningstidspunktet. Metoden til fastsættelse af de faktiske udbetalinger er ens for alle opsparingsformer.

For øvrig opsparing i PFA Plus som ratepension, ophørende og livsvarig livspension (evt. med tilknyttet ægtefællepension og arverente), arverente samt ophørende og livsvarig ægtefællepension beregnes den månedlige udbetaling som udgangspunkt én gang årligt efter udbetalingsforløbets påbegyndelse. Udbetalingerne er dermed variable og kan stige eller falde i værdi i forbindelse med den årlige genberegning.

I alle profiler beregnes de månedlige udbetalinger for det kommende år hvert år i begyndelsen af november. For nye udbetalingsforløb beregnes de månedlige udbetalinger op til tre måneder før udbetalingsstart.

De anvendte renteforudsætninger til fastsættelse af den variable udbetaling for opsparingsbaserede pensioner fremgår af tabellen nedenfor for opsparing med og uden udbetalingssikring. De faktiske satser, der anvendes som standard, fremgår af tabellen med generelle satser i afsnit 14.2. Der er mulighed for at aftale anvendelse af andre satser, som fremgår af tabellen med særlige satser i afsnit 14.2. Såvel standardsatserne som de særlige satser er ugaranterede og kan til enhver tid ændres med fremadrettet virkning.

	Livspension (livsvarig)	Ratepension	Ophørende livspension
Med udbetalingssikring (profil A og B)	Rente_1u	Rente_2u	Rente_9u
Uden udbetalingssikring	Rente_1	Rente_2	Rente_9

Tabel: Udbetalingsrenter for de forskellige opsparingsformer med og uden udbetalingssikring.

Ved beregning af udbetalingen for livsbetingede ydelser anvendes endvidere de dødelighedsforudsætninger, som findes specificeret i afsnit 12.2 og i bilag 14.

Udbetalingen beregnes ud fra de relevante opsparingsdækninger og forsikringsdækninger ved død med reserveopbygning/-afsættelse, der er tilknyttet pensionsordningen. For pensionsordninger, der er overtaget fra Bankpension ved fusionen pr. 1.10.2016, og som er under udbetaling, vil den supplerende udbetaling til eventuel efterpension tilknyttet en ægtefællepensionsdækning, jf. afsnit 12.3.3.4 og 12.3.3.5, dog ikke blive indregnet.

For perioden oktober-december 2016 gælder en undtagelse fra ovenstående for de pensionsordninger under udbetaling, som er overgået fra en af Bankpensions profiler 2-7 til PFA Plus i forbindelse med fusionen pr. 1.10.2016. De månedlige udbetalinger i de sidste tre måneder af 2016 fra disse ordninger er af samme størrelse som udbetalingerne (inkl. pensionstillæg) ville have været fra Bankpension.

2.22.1 Fastsættelse af udbetalingsniveau for opsparing i profil A og B med udbetalingssikring

For opsparing med udbetalingssikring i profil A og B beregnes den faktiske årlige udbetaling som udgangspunkt på baggrund af opsparingens størrelse på det pågældende tidspunkt og ud fra en renteforudsætning, som overstiger den rente, der er anvendt ved beregning af det sikrede niveau. Dette betyder, at udbetalingen sædvanligvis vil overstige det sikrede niveau, og at den vil bestå af den sikrede del og af en variabel del.

Hvis opsparingens størrelse ved beregning af den årlige udbetaling ikke er tilstrækkelig til at dække summen af på den ene side den systemberegnete markedsværdi af passivet for det sikrede niveau og på den anden side udbetaling af den variable del i K_{udb} år, nedsættes udbetalingen til det sikrede niveau.

Størrelsen K_{udb} beregnes som minimum af enhedspassivet for den pågældende udbetalingsform (beregnet under markedsværdiantagelser) og parameteren N_{udb} , dvs. $K_{udb} = \min(N_{udb}, Passiv_{MV})$. Parameteren N_{udb} findes angivet i bilag 14. Den systemberegne markedsværdi beregnes ved at anvende dødelighedsforudsætningerne fra udbetalingsgrundlaget og den gældende rentekurve.

3 Dækninger

3.1 Overblik over dækninger

3.1.1 Dækninger der kan tegnes som Syge- og Ulykkesforsikring

- Forsikringsdækninger ved Kritisk Sygdom
- Forsikring af helbred
- Forsikringsdækninger ved Tab af Erhvervsevne

3.1.2 Dækninger der kan tegnes som livsforsikring

Dækning	Forsikringsdækninger ved død uden reserveopbygning/-afsættelse
502	Livsforsikring – løbende udbetaling
503	Opsparingssikring af livsvarig Livspensionsopsparing
504	Kollektiv børnepension løbende, obligatorisk
505	Kollektiv børnepension løbende, frivillig
506	Kollektiv børnepension engangsbeløb, obligatorisk
507	Kollektiv børnepension engangsbeløb, frivillig
508	Opsparingssikring af tidsbegrænset Livspensionsopsparing
707f	Livsvarig ægtefælle-/samlever-pension
708f	Ophørende ægtefælle-/samlever-pension

Dækning	Forsikringsdækninger ved død med reserveopbygning/-afsættelse
704	Opsat Ægtefælle- / samlever-pension med opsat risiko
705	Opsat enkelt-livs arverente med opsat risiko
706	Opsat to-livs arverente med opsat risiko
707o	Livsvarig ægtefælle-/samlever-pension uden reservespring ved begunstigedes død før forsikredes pensionering

708o Ophørende ægtefælle-/samlever-pension uden reservespring ved begunstiges død før forsikredes pensionering

Dækning	Opsparingsdækninger
601	Kapitalpension
602	Ratepension
603	Livspension tidsbegrænset
604	Livspension livsvarig
605	Opsat Livspension tidsbegrænset
606	Opsat Livspension livsvarig
Dækning	Indbetalingssikring af opsparing
901	Indbetalingssikring ved tab af erhvervsevne, hel ved halv
902	Indbetalingssikring ved tab af erhvervsevne, opfyldning
908	Indbetalingssikring ved tab af erhvervsevne, hel ved 2/3 og 1/2 ved 1/2
911	Indbetalingssikring ved tab af erhvervsevne, opfyldning til 100 % af den indbetalingssikrede præmie
912	Indbetalingssikring ved tab af erhvervsevne, opfyldning til 100 % af den indbetalingssikrede præmie
913	Indbetalingssikring ved tab af erhvervsevne, opfyldning til 100 % af den indbetalingssikrede præmie
914	Indbetalingssikring ved tab af erhvervsevne, hel ved 2/3
915	Indbetalingssikring ved tab af erhvervsevne, hel ved 2/3 varigt samt førtidspension
916	Indbetalingssikring ved tab af erhvervsevne, hel ved halv (svarer til 901)
Dækning	Tab af Erhvervsevne (TAE) dækninger

801	Tab af Erhvervsevne – løbende, hel ved halv
802	Tab af Erhvervsevne – løbende, opfyldning
804	Tab af Erhvervsevne – engangsbeløb
805	Tab af Erhvervsevne – Børnepension – løbende
807	Tab af Erhvervsevne – løbende, hel ved 2/3
808	Tab af Erhvervsevne – løbende, halv ved halv og hel ved 2/3
811	Tab af Erhvervsevne – løbende, opfyldning
812	Tab af Erhvervsevne – løbende, opfyldning
813	Tab af Erhvervsevne – løbende, opfyldning til valgte dækningsprocent
814	Tab af Erhvervsevne – løbende, opfyldning, hel ved 2/3
815	Tab af Erhvervsevne – løbende, hel ved førtidspension og 2/3
816	Tab af Erhvervsevne – løbende, opfyldning, hel ved halv
817	Tab af Erhvervsevne – løbende, halv ved halv og hel ved 2/3 med fuld præmiefritagelse
898	Tab af Erhvervsevne – Ressourceforløbsydelse Fast Beløb
899	Tab af Erhvervsevne – Ressourceforløbsydelse Gagerelateret
818	Tab af Erhvervsevne – løbende, opfyldning 80%

Dækning	Kritisk Sygdom (KS) dækninger
----------------	--------------------------------------

201	Kritisk Sygdom – voksne
202	Kritisk Sygdom – obligatorisk børnedækning
203	Kritisk Sygdom – frivillig børnedækning
204	Kritisk Sygdom – voksne
205	Kritisk Sygdom – børnedækning

3.2 Beskrivelse af dækninger tegnet som livsforsikring

Der henvises til Bilag 12.

4 Grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser

4.1 Livsforsikringshensættelsen

Der henvises til afsnit 4 i "Teknisk grundlag: Hensættelsesgrundlag".

4.2 Diskonteringsrente

Der henvises til afsnit 1.26.3 i "Teknisk grundlag: Hensættelsesgrundlag".

4.3 Grundlagselementer for markedsværdigrundlaget

Der henvises til afsnit 1.26.1, 1.26.4 og 1.26.5 i "Teknisk grundlag: Hensættelsesgrundlag".

4.3.1 **[Udgået]**

4.3.2 **[Udgået]**

4.3.3 **[Udgået]**

5 [Udgået]

6 Bilag: Regler for integration og interpolation

6.1 Integration

Til numerisk integration anvendes Trapez-integration, Laplace-integration eller lignende metoder.

6.2 Interpolation

Ved behov for at beregne værdier i ikke-heltallige aldre bruges lineær interpolation. Der kan interpoleres i flere dimensioner. Metoden der anvendes er beskrevet i Rovatti, Borgatti & Guerrieri "A Geometric Approach to Maximum-Speed n-Dimensional Continuous Linear Interpolation in Rectangular Grids".

Hvis der er behov for at ekstrapolere, så skal der beregnes værdier i de omkringliggende hele aldre og derudfra interpoleres.

Når en funktion $F(X) = f(X^1, X^2, \dots, X^n)$ skal fastsættes ved interpolation, så fastsættes interpolationsværdierne $f^{\wedge}(X) = f(X^1, X^2, \dots, X^n)$ således:

For hvert X^i findes $X_{k_i}^i$, hvor $X_{k_i}^i \leq X^i < X_{k_i+1}^i$ og hvor der findes funktionsværdi for $X_{k_i}^i$ og $X_{k_i+1}^i$.

Hvis $X^i = X_{\max}^i$, kan der enten regnes i en dimension mindre (idet dimension i udelades), eller funktionsværdier hvor $X_{\max+1}^i$ indgår, kan sættes til en vilkårlig værdi, da disse funktionsværdier alligevel kun indgår i interpolationen med en vægt på 0.

Sæt $K = (k_1, k_2, \dots, k_n)$ og $x^i = (X^i - X_{k_i}^i) / (X_{k_i+1}^i - X_{k_i}^i)$.

Stil $1, 2, \dots, n$ op i en rækkefølge $(p(1), p(2), \dots, p(n))$ så $x^{p(i)} \geq x^{p(i+1)}$.

Sæt $A(0) = (X_{k_1}^1, X_{k_2}^2, \dots, X_{k_n}^n)$.

Sæt $A(1) = A(0)$, idet $X_{k_i}^i$ ændres til $X_{k_i+1}^i$ for $i = p(1)$.

.....

Sæt $A(j+1) = A(j)$, idet $X_{k_i}^i$ ændres til $X_{k_i+1}^i$ for $i = p(j+1)$.

.....

Sæt $A(n) = (X_{k_1+1}^1, X_{k_2+1}^2, \dots, X_{k_n+1}^n)$.

Så er interpolationsværdierne givet ved:

$$f^{\wedge}(X^1, X^2, \dots, X^n) = f(A(0)) * (1 - x^{p(1)}) + f(A(1)) * (x^{p(1)} - x^{p(2)}) + \dots + f(A(n-1)) * (x^{p(n-1)} - x^{p(n)}) + f(A(n)) * x^{p(n)}.$$

7 Bilag: Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat til pensionsordninger i PFA Plus med investeringskonceptet PFA Investerer, investeringsprofil A, B, C eller D, PFA Valgfri og/eller investeringskonceptet Du Investerer

§ 1. Lovgrundlag mv.

Dette regulativ beskriver, hvorledes PFA Pension beregner og fordeler realiseret resultat til pensionsordninger i PFA Plus med investeringskonceptet PFA Investerer, PFA Valgfri og/eller investeringskonceptet Du Investerer i henhold til § 20, stk. 1, nr. 3 i lov om finansiel virksomhed. Dette regulativ gælder ikke for PFA Plus med gennemsnitsrente.

§ 2. Anmeldelse og løbende ændringer

PFA Pension skal til Finanstilsynet anmelde regler for beregning og fordeling af det realiserede resultat til de forsikrede og andre berettigede i henhold til pensionsordninger. Dette regulativ angiver hovedtrækkene i disse regler. PFA Pension kan uden varsel ændre disse regler og dette regulativ og PFA Pension anmelder løbende ændringer af reglerne til Finanstilsynet.

Adgangen til løbende at ændre reglerne følger af pensionsvilkårene for pensionsordningerne.

§ 3. Realiseret resultat

Det realiserede resultat beregnes for hver pensionsordning som 5 pct. af indbetalingen til opsparingen. PFA Pension kan uden varsel ændre den nævnte procentsats, herunder sætte den til nul, ved anmeldelse til Finanstilsynet. Satsen anvendes på løbende indbetalinger og engangsindbetalinger og indtil udgangen af 2018 på overførsler fra anden pensionsleverandør.

Overgangsreglerne ved udgangen af 2018 er, at satsen anvendes på overførsler i følgende tilfælde:

- For policer, der er tegnet inden udgangen af 2018: Hvis anmodningen om overførsel sker inden udgangen af 2018 eller inden tegningsdatoen + 6 måneder
- For policer hørende til medarbejdere i virksomheder, der har underskrevet pensionsaftale med PFA Pension i 2018, som træder i kraft i 2019: Hvis medarbejderen er ansat på ikrafttrædelsesdatoen og anmodningen om overførsel sker inden 6 måneder fra ikrafttrædelsesdatoen.

For policer hørende til overenskomstansatte medarbejdere i virksomheder, der har underskrevet pensionsaftale med PFA Pension i 2018, som træder i kraft i 2019, og hvor overenskomstansatte først omfattes af aftalen op til 12 måneder senere: Hvis medarbejderen er ansat på den dato, hvorfra overenskomstansatte omfattes, og anmodningen om overførsel sker inden 6 måneder fra denne dato.

Det samlede realiserede resultat overføres fuldt ud til Individuel KundeKapital for hver pensionsordning, som er omfattet af Individuel KundeKapital. For pensionsordninger, som ikke er omfattet af Individuel KundeKapital, indgår det samlede realiserede resultat fuldt ud i pensionsordningens opsparing.

§ 4. Definition af KundeKapital

KundeKapital er særlige bonushensættelser af type B i henhold til § 2, stk. 2 i Bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlag for gruppe 1-forsikringsselskaber m.v. KundeKapital består af Individuel KundeKapital (se nærmere nedenfor i § 6), og Kollektiv KundeKapital (se nærmere nedenfor i § 8).

KundeKapital indgår på lige fod med egenkapital i kapitalgrundlaget, som er den ansvarlige kapital et forsikringsselskab skal have ifølge lovgivningen. KundeKapital skal dække dels de samme positive og negative poster, som PFA Pension til enhver tid beslutter, at egenkapitalen skal dække, og dels de samme tab, som egenkapitalen skal dække, før udlæg og tilbagebetaling heraf vedr. diskretionære rabatter. KundeKapital kan derfor blive reduceret blandt andet ved dækning af tab på forsikringsdriften og andre negative poster. Risikoen for reduktion af Individuel KundeKapital er begrænset, så længe Kollektiv KundeKapital eksisterer, som nævnt nedenfor i § 8.

En pensionsordning er omfattet af KundeKapital, hvis det fremgår af pensionsbeviset.

§ 5. Opgørelse af Individuel KundeKapital

Individuel KundeKapital opgøres på følgende måde:

+	Individuel KundeKapital ved periodens start	
+	Overførsel til KundeKapital	(§ 6)
+	Forrentning mv.	(§ 7)
-	Dækning af tab mv.	(§ 4)
-	Overførsel fra KundeKapital	(§ 9)
-	Udbetaling	(§§ 10 og 11)
-	Pensionsafkastskat	(§ 13)
=	Individuel KundeKapital ved periodens slutning	

§ 6. Overførsel til Individuel KundeKapital

Individuel KundeKapital opbygges ved overførsel af pensionsordningernes realiserede resultater, som nævnt ovenfor i § 3. Der kan alene opbygges Individuel KundeKapital for opsparing, dvs. indbetalinger til forsikringsdækning deltager ikke i opbygningen af Individuel KundeKapital.

Allerede opbygget Individuel KundeKapital på en pensionsordning, der er omfattet af KundeKapital, overføres til Individuel KundeKapital i PFA Plus ved en intern overførsel til PFA Plus, forudsat at den modtagende ordning er omfattet af KundeKapital.

§ 7. Forrentning mv. af Individuel KundeKapital

I løbet af et kalenderår bliver Individuel KundeKapital forrentet med en foreløbig rente før fradrag af pensionsafkastskat, som fastsættes månedligt forud. Den foreløbige rente kan være nul eller negativ.

Forrentning af Individuel KundeKapital før fradrag af pensionsafkastskat opgøres årligt og svarer som minimum til den årlige forrentning af egenkapitalen før selskabsskat og før udlæg og tilbagebetaling heraf vedrørende diskretionære rabatter. Ved godkendelse af årsrapporten for PFA Pension på selskabets generalforsamling sker samtidig godkendelse af årets egenkapitalforrentning, og der foretages en korrektion af forrentningen af Individuel KundeKapital, hvis egenkapitalforrentningen afviger fra den foreløbige rente, der er tilskrevet Individuel KundeKapital i løbet af året, eller hvis PFA Pensions bestyrelse har besluttet en højere forrentning. Forrentningen af egenkapitalen kan være positiv eller negativ.

Korrektionen finder sted inden udgangen af maj måned i det efterfølgende kalenderår og kun for de pensionsordninger, der er i kraft, når korrektionen sker.

Positiv forrentning, herunder en positiv korrektion af forrentningen, for 2019 og efterfølgende regnskabsår, overføres til forsikringens depot, jf. § 9. Negativ forrentning, herunder en eventuel negativ korrektion, trækkes fra Individuel KundeKapital.

Individuel KundeKapital knyttet til tidsbegrænset eller livsvarig livspension tilskrives endvidere løbende såkaldt overlevelsesevinst. Denne overlevelsesevinst beregnes ud fra den andel af den pågældende individuelle KundeKapital, der bortfalder ved pensionsmodtagerens eller dennes eventuelle begunstigedes død, samt en foreløbig dødelighed, som fastsættes månedligt forud.

I forbindelse med godkendelse af årsregnskabet for PFA Pension på selskabets generalforsamling kan PFA's bestyrelse beslutte, at overlevelsesevinsterne hørende til Individuel KundeKapital skal reguleres, hvis risikoregnskabet vedrørende Individuel KundeKapital som livspension tilsiger dette. Overlevelsesevinsten kan dog ikke blive negativ.

Denne korrektion finder ligeledes sted inden udgangen af maj måned i det efterfølgende kalenderår og kun for de pensionsordninger, der er i kraft, når korrektionen sker.

Så længe Kollektiv KundeKapital eksisterer, står denne som sikkerhed for Individuel KundeKapital og dennes forrentning mv., herunder en negativ korrektion af forrentningen, som nævnt nedenfor i § 8.

§ 8. Kollektiv KundeKapital

I forbindelse med indførsel af KundeKapital har PFA Pension overført beløb fra egenkapitalen til Kollektiv KundeKapital.

Kollektiv KundeKapital, inklusive forrentning og eventuelle nye overførsler fra egenkapitalen, fordeles til de pensionsordninger, der til enhver tid er omfattet af Individuel KundeKapital. Det sker ved:

- Sikring af, at Individuel KundeKapital mindst forrentes med den foreløbige rente, der tilskrives i løbet af året,
- Dækning af eventuel merforrentning (korrektion af forrentningen) af Individuel KundeKapital som nævnt i § 7

- Dækning af Individuel KundeKapitals forholdsmæssige andel dels af de samme positive og negative poster, som PFA Pension til enhver tid beslutter, at egenkapitalen skal dække, og dels af de samme tab, som egenkapitalen skal dække, som nævnt ovenfor i § 4.

Forrentningen af Individuel KundeKapital fastsættes således, at Kollektiv KundeKapital forventes at blive udloddet over en årrække.

Der er ikke tilknyttet nogen andele af Kollektiv KundeKapital til andele af Individuel KundeKapital.

PFA Pension kan beslutte en endelig fordeling af Kollektiv KundeKapital.

§ 9. Overførsel af Individuel KundeKapital

Positiv foreløbig forrentning og positiv rentekorrektion, jf. § 12, overføres for 2019 og efterfølgende regnskabsår til forsikringens depot, når forrentningen tilskrives.

§ 10. Udbetaling af Individuel KundeKapital

Individuel KundeKapital udbetales i takt med udbetaling af en pensionsordnings opsparing. Se dog § 11 om udbetaling ved ophævelse af en pensionsordning. Individuel KundeKapital knyttet til livsbetingede udbetalinger udbetales også, hvis en pensionsordning ophører uden udbetaling af opsparing, og der ikke er påbegyndt udbetaling. Inden udbetaling af Individuel KundeKapital fratrækkes skatter og afgifter i henhold til pensionsafkastbeskatningsloven, pensionsbeskatningsloven og eventuel anden lovgivning.

PFA Pension fastsætter nærmere regler for udbetaling af Individuel KundeKapital i forbindelse med udbetaling fra en pensionsordning og i forbindelse med ophør af en pensionsordning, hvilket sker i de regler, der til enhver tid er anmeldt til Finanstilsynet, som nævnt ovenfor i § 2.

§ 11. Ophævelse af en pensionsordning

Ved ophævelse af en pensionsordning udbetales Individuel KundeKapital sammen med pensionsordningens værdi ved ophævelse, såfremt kravet i § 2, stk. 3, i Bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlag for gruppe 1-forsikringsselskaber m.v er opfyldt på tidspunktet for ophævelsen. Inden udbetaling af Individuel KundeKapital fratrækkes skatter og afgifter i henhold til pensionsafkastbeskatningsloven, pensionsbeskatningsloven og eventuel anden lovgivning.

PFA Pension fastsætter, hvor stor en procentdel Individuel KundeKapital maksimalt kan udgøre af den resterende opsparing i forbindelse med delvist tilbagekøb, hvilket sker i de regler, der til enhver tid er anmeldt til Finanstilsynet, som nævnt ovenfor i § 2. Eventuel overskydende Individuel KundeKapital bliver overført til opsparingen.

Der kan ikke disponeres særskilt over Individuel KundeKapital.

§ 12. Flytning til andet investeringskoncept i PFA Plus

Ved flytning af opsparing og/eller fremtidige indbetalinger til et andet investeringskoncept, hvor der ikke opbygges Individuel KundeKapital, vil en allerede opbygget Individuel KundeKapital blive bevaret. Dette gælder dog ikke, hvis værdien af den Individuelle KundeKapital er mindre end 500 kr., når opbygning af Individuel KundeKapital fravælges. I så fald vil værdien i stedet blive overført til opsparingen.

§ 13. Pensionsafkastskat

KundeKapital reduceres med pensionsafkastskat i henhold til lovgivningen.

§ 14. Ikrafttrædelse

Dette regulativ træder i kraft den 1. januar 2019 og erstatter det tidligere gældende regulativ af 1. april 2018.

8 Bilag: Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat til pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente

§ 1. Lovgrundlag m. v.

Dette regulativ beskriver, hvorledes PFA Pension beregner og fordeler realiseret resultat til pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente i henhold til § 20, stk. 1, nr. 3 i lov om finansiel virksomhed. Pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente er ikke omfattet af Bekendtgørelse om kontributionsprincippet.

§ 2. Anmeldelse og løbende ændringer

PFA Pension skal til Finanstilsynet anmelde regler for beregning og fordeling af det realiserede resultat til de forsikrede og andre berettigede i henhold til pensionsordninger. Dette regulativ angiver hovedtrækkene i disse regler. PFA Pension kan uden varsel ændre disse regler og dette regulativ og PFA Pension anmelder løbende ændringer af reglerne til Finanstilsynet.

§ 3. Realiseret resultat og pensionsordningernes andel heraf

Det realiserede resultat for PFA Pension vedrørende pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente beregnes som anført i det tekniske grundlag for PFA Plus.

Til hver pensionsordning i PFA Plus med gennemsnitsrente fordeles en andel af det realiserede resultat, som består af tre dele.

Den første del beregnes som 5 pct. af indbetalingerne til opsparingen i PFA Plus med gennemsnitsrente. Satsen anvendes på løbende indbetalinger og engangsindbetalinger, men ikke på overførsler fra anden pensionsleverandør. PFA Pension kan uden varsel ændre den nævnte procentsats, herunder sætte den til nul, ved anmeldelse til Finanstilsynet. Hvis pensionsordningen er omfattet af Individuel KundeKapital, overføres denne del fuldt ud til Individuel KundeKapital. Hvis pensionsordningen ikke er omfattet af Individuel KundeKapital, indgår denne del fuldt ud i pensionsordningens opsparing.

Den anden del indgår fuldt ud i pensionsordningens opsparing og opgøres som forskellen mellem (1) den tilskrevne depotrente før skat på opsparingen eksklusiv Individuel KundeKapital og (2) en teknisk beregnet forrentning af opsparingen eksklusiv Individuel KundeKapital, der fremkommer ved anvendelse af den tekniske rentesats til beregning af udbetalingssikring.

Den tredje del tilføres pensionsordningens opsparing efter en overførsel til markedsrente. Der tildeles en engangsbonus, der beregnes efter de til enhver tid gældende regler herom, der fremgår af det tekniske grundlag for PFA Plus.

Opsparingen forrentes løbende med en fastsat depotrente før skat. Den anvendte sats svarer som udgangspunkt til den til enhver tid gældende depotrentesats, der anvendes for nytegnede forsikringer i PFA Pension, som er omfattet af kontributionsbekendtgørelsen.

For opsparing med tilknyttede forsikringsdækninger trækkes betaling for disse dækninger i opsparingen. PFA Pension fastsætter sandsynligheder for død og invaliditet mv. på basis af vores erfaringer om - og forventninger til - udviklingen i dødelighed og invaliditet mv. De anvendte satser for betaling for forsikringsdækning fremgår af det tekniske grundlag for PFA Plus. Satserne kan ændres fremadrettet uden varsel ved fornyet anmeldelse til Finanstilsynet.

§ 4. Definition af KundeKapital

KundeKapital er særlige bonushensættelser af type B i henhold til § 2, stk. 2 i Bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlag for gruppe 1-forsikringselskaber m.v.. KundeKapital består af Individuel KundeKapital (se nærmere nedenfor i § 6), og Kollektiv KundeKapital (se nærmere nedenfor i § 8).

KundeKapital indgår på lige fod med egenkapital i kapitalgrundlaget, som er den ansvarlige kapital et forsikringselskab skal have ifølge lovgivningen. KundeKapital skal dække dels de samme positive og negative poster, som PFA Pension til enhver tid beslutter, at egenkapitalen skal dække, og dels de samme tab, som egenkapitalen skal dække, før udlæg og tilbagebetaling heraf vedr. diskretionære rabatter. KundeKapital kan derfor blive reduceret blandt andet ved dækning af tab på forsikringsdriften og andre negative poster. Risikoen for reduktion af Individuel KundeKapital er begrænset, så længe Kollektiv KundeKapital eksisterer, som nævnt nedenfor i § 8.

En pensionsordning er omfattet af KundeKapital, hvis det fremgår af pensionsbeviset.

§ 5. Opgørelse af Individuel KundeKapital

Individuel KundeKapital opgøres på følgende måde:

+	Individuel KundeKapital ved periodens start	
+	Overførsel til KundeKapital	(§ 6)
+	Forrentning mv.	(§ 7)
-	Dækning af tab mv.	(§ 4)
-	Overførsel fra KundeKapital	(§ 9)
-	Udbetaling	(§§ 10 og 11)
-	Pensionsafkastskat	(§ 13)
=	Individuel KundeKapital ved periodens slutning	

§ 6. Overførsel til Individuel KundeKapital

Individuel KundeKapital opbygges ved overførsel af en andel af pensionsordningernes realiserede resultater, som nævnt ovenfor i § 3. Størrelsen af opbygningen svarer til en andel af indbetalingerne til opsparingen i PFA Plus med gennemsnitsrente. Indbetalinger til forsikringsdækning deltager ikke i opbygningen af Individuel KundeKapital.

Der opbygges ikke yderligere Individuel KundeKapital som følge af overførsler af opsparing mellem pensionsordninger omfattet af dette regulativ, og ej heller som følge af interne overførsler af opsparing i PFA-koncernen fra pensionsordninger, der ikke er omfattet af dette regulativ. Allerede opbygget Individuel KundeKapital overføres dog til Individuel KundeKapital i PFA Plus ved en intern overførsel af opsparing fra en pensionsordning, der er omfattet af Individuel KundeKapital, til PFA Plus.

§ 7. Forrentning mv. af Individuel KundeKapital

I løbet af et kalenderår bliver Individuel KundeKapital forrentet med en foreløbig rente før fradrag af pensionsafkastskat, som fastsættes månedligt forud. Den foreløbige rente kan være nul eller negativ.

Forrentning af Individuel KundeKapital før fradrag af pensionsafkastskat opgøres årligt og svarer som minimum til den årlige forrentning af egenkapitalen før selskabsskat og før udlæg og tilbagebetaling heraf vedrørende diskretionære rabatter. Ved godkendelse af årsrapporten for PFA Pension på selskabets generalforsamling sker samtidig godkendelse af årets egenkapitalforrentning, og der foretages en korrektion af forrentningen af Individuel KundeKapital, hvis egenkapitalforrentningen afviger fra den foreløbige rente, der er tilskrevet Individuel KundeKapital i løbet af året, eller hvis PFA Pensions bestyrelse har besluttet en højere forrentning. Forrentningen af egenkapitalen kan være positiv eller negativ.

Korrektionen finder sted inden udgangen af maj måned i det efterfølgende kalenderår og kun for de pensionsordninger, der er i kraft, når korrektionen sker.

Positiv forrentning, herunder en positiv korrektion af forrentningen, for 2019 og efterfølgende regnskabsår, overføres til forsikringens depot, jf. § 9. Negativ forrentning, herunder en eventuel negativ korrektion, trækkes fra Individuel KundeKapital.

Individuel KundeKapital knyttet til tidsbegrænset eller livsvarig livspension tilskrives endvidere løbende såkaldt overlevelsesgevinst. Denne overlevelsesgevinst beregnes ud fra den andel af den pågældende individuelle KundeKapital, der bortfalder ved pensionsmodtagerens eller dennes eventuelle begunstigedes død, samt en foreløbig dødelighed, som fastsættes månedligt forud.

I forbindelse med godkendelse af årsregnskabet for PFA Pension på selskabets generalforsamling kan PFA's bestyrelse beslutte, at overlevelsesgevinsterne hørende til Individuel KundeKapital skal reguleres, hvis risikoregnskabet vedrørende Individuel KundeKapital som livspension tilsiger dette. Overlevelsesgevinsten kan dog ikke blive negativ.

Denne korrektion finder sted inden udgangen af maj måned i det efterfølgende kalenderår og kun for de pensionsordninger, der er i kraft, når korrektionen sker.

Så længe Kollektiv KundeKapital eksisterer, står denne som sikkerhed for Individuel KundeKapital og dennes forrentning mv., herunder en negativ korrektion af forrentningen, som nævnt nedenfor i § 8.

§ 8. Kollektiv KundeKapital

I forbindelse med indførelse af KundeKapital har PFA Pension overført beløb fra egenkapitalen til Kollektiv KundeKapital.

Kollektiv KundeKapital, inklusive forrentning og eventuelle nye overførsler fra egenkapitalen, fordeles til de pensionsordninger, der til enhver tid er omfattet af Individuel KundeKapital. Det sker ved:

- Sikring af, at Individuel KundeKapital mindst forrentes med den foreløbige rente, der tilskrives i løbet af året, og
- Dækning af eventuel merforrentning (korrektion af forrentningen) af Individuel KundeKapital som nævnt i § 7
- Dækning af Individuel KundeKapitals forholdsmæssige andel dels af de samme positive og negative poster, som PFA Pension til enhver tid beslutter, at egenkapitalen skal dække, og dels af de samme tab, som egenkapitalen skal dække, som nævnt ovenfor i § 4.

Forrentningen af Individuel KundeKapital fastsættes således, at Kollektiv KundeKapital forventes at blive udloddet over en årrække.

Der er ikke tilknyttet nogen andele af Kollektiv KundeKapital til andele af Individuel KundeKapital.

PFA Pension kan beslutte en endelig fordeling af Kollektiv KundeKapital.

§ 9. Overførelse af Individuel KundeKapital

Positiv foreløbig forrentning og positiv rentekorrektion, jf. § 12, overføres for 2019 og efterfølgende regnskabsår til forsikringens depot, når forrentningen tilskrives.

§ 10. Udbetaling af Individuel KundeKapital

Individuel KundeKapital udbetales i takt med udbetaling af en pensionsordnings opsparing i PFA Plus med gennemsnitsrente. Se dog § 11 om udbetaling ved ophævelse af en pensionsordning. Inden udbetaling af Individuel KundeKapital fratrækkes skatter og afgifter i henhold til pensionsafkastbeskatningsloven, pensionsbeskatningsloven og eventuel anden lovgivning.

PFA Pension fastsætter nærmere regler for udbetaling af Individuel KundeKapital i forbindelse med udbetaling fra en pensionsordning og i forbindelse med ophør af en pensionsordning, hvilket sker i de regler, der til enhver tid er anmeldt til Finanstilsynet, som nævnt ovenfor i § 2.

§ 11. Ophævelse af en pensionsordning

Ved ophævelse af en pensionsordning udbetales Individuel KundeKapital sammen med pensionsordningens værdi ved ophævelse, såfremt PFA Pension på tidspunktet for ophævelsen opfylder solvenskravet i § 32, stk. 1, nr. 6 i Bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital.

Inden udbetaling af Individuel KundeKapital fratrækkes skatter og afgifter i henhold til pensionsafkastbeskatningsloven, pensionsbeskatningsloven og eventuel anden lovgivning.

PFA Pension fastsætter, hvor stor en procentdel Individuel KundeKapital maksimalt kan udgøre af den resterende opsparing i forbindelse med delvist tilbagekøb, hvilket sker i de regler, der til enhver tid er anmeldt til Finanstilsynet, som nævnt ovenfor i § 2. Eventuel overskydende Individuel KundeKapital bliver overført til opsparingen.

Der kan ikke disponeres særskilt over Individuel KundeKapital.

§ 12. Flytning til andet investeringskoncept i PFA Plus

Ved flytning af opsparing og/eller fremtidige indbetalinger til et andet investeringskoncept, hvor der ikke opbygges individuel KundeKapital, vil en allerede opbygget Individuel KundeKapital blive bevaret. Dette gælder dog ikke, hvis værdien af den Individuelle KundeKapital er mindre end 500 kr., når opbygning af Individuel KundeKapital fravælges. I så fald vil værdien i stedet blive overført til opsparingen.

§ 13. Pensionsafkastskat

KundeKapital reduceres med pensionsafkastskat i henhold til lovgivningen.

§ 14. Ikrafttrædelse

Dette regulativ træder i kraft den 1. november 2019 og erstatter det tidligere gældende regulativ af 1. januar 2019.

9 Bilag: Ordbog

Navn	Tidligere betegnelser
Engangsindbetaling	Indskud
Indbetaling	Præmie, pensionsbidrag
Indbetalingsfri pensionsordning	Fripolice
Indbetalingspause	Henstand
Indbetalingssikring	Præmiefritagelse
Livspension	Livrente
Livspension tidsbegrænset	Ophørende livrente
Ophæve pensionsbeviset	Tilbagekøb, genkøb
Opsparing	Depot, konto, reserve
Opsparingsform	Typen af opsparing. Kan være livsvarig eller tidsbegrænset livspension, ratepension, kapitalpension eller aldersopsparing
Opsparingssikring	Depotsikring
Pensionsbevis	Police
Pensionskunde	Opsparer, forsikringstager
Raskmelding	Reaktivering

10 Bilag: [Udgået]

11 Bilag: [Udgået]

12 Bilag: Beskrivelse af dækninger tegnet som livsforsikring

12.1 Anvendte funktioner

12.1.1 Alder

Aldersberegning tager udgangspunkt i den tekniske fødselsdato.

Den tekniske fødselsdato er identisk med den rigtige fødselsdato, hvis dagen i den rigtige fødselsdato er den første dag i en kalendermåned. Ellers er den tekniske fødselsdato lig med den første dag i måneden efter den rigtige fødselsdato:

Alderen på en given dato dd.mm.yyyy for en person med teknisk fødselsdato DD.MM.YYYY beregnes som antallet af dage mellem dd.mm.yyyy og DD.MM.YYYY delt med 372, idet det forudsættes, at hver kalendermåned består af 31 dage. For måneder, der ifølge en sædvanlig kalender har mindre end 31 dage, forudsættes det, at der indlægges ekstra dage mellem den sidste dag i måneden og den første dag i den næste måned. Der vil således være 4 dage fra 28. februar til 1. marts. Er det skudår, vil de 3 dage af de 4 dage ligge mellem 29. februar og 1. marts.

12.2 Modeller og Formler

Generel notation

Lad x betegne pensionskundens alder.

Sandsynligheden for, at en x -årig invalid stadig er invalid i alder $x+t$ givet, at den x -årige har været invalid i v år, betegnes $p_{x,x+t,v}^{\bar{i}}$.

Sandsynligheden, for at en x -årig rask stadig er rask i alder $x+t$, betegnes $p_{x,x+t}^{aa}$.

Sandsynligheden, for at en x -årig rask er invalid i alder $x+t$, betegnes $p_{x,x+t}^{ai}$.

Sandsynligheden, for at en x -årig stadig er i live i alder $x+t$, betegnes $p_{x,x+t}$.

I passivformlerne anvendes $\delta(\cdot)$ som generel betegnelse for den instantane forward-rente på tid s svarende til den i passivet anvendte rente/rentekurve. Ved anvendelse af konstant rente δ er $\delta(s) = \delta$ for hvert s .

Anvendte beregningsgrundlag

For dækninger beskrevet i afsnit 12.3.1 og 12.3.4:

For dækninger i disse afsnit gælder, at beregningen af kostpriser og hensættelser er beskrevet i det særskilte grundlag "Hensættelsesgrundlag", jf. afsnit 2.17.1, medmindre andet er angivet nedenfor.

For dækninger beskrevet i afsnit 12.3.2 og 12.3.3:

Disse dækninger anvendes til beregning af opsparingsbaserede udbetalinger og udbetalings sikrede ydelser.

- Ved beregning af udbetalingssikring i markedsrente er intensiteten for dødeligheden for en x -årig til tid $t \geq T_0$ givet ved:

$$\mu^{(d,sik,M)}(x,t) = \mu^{(d,sik,M)}(x,T_0)(1 - h^{(d,sik,M)}(x))^{(t-T_0)},$$

hvor $\mu^{(d,sik,M)}(x,T_0)$ er intensiteten til tid T_0 og $h^{(d,sik,M)}(x)$ er trenden i alder x på tid T_0 .

For ordninger i Profil A hhv. Profil B anvendes en konstant rentesats $\delta = Rente_A$ hhv. $\delta = Rente_B$.

- Ved beregning af udbetaling i markedsrente er intensiteten for dødeligheden for en x -årig til tid $t \geq T_0$ givet ved

$$\mu^{(d,udb,M)}(x,t) = \mu^{(d,udb,M)}(x,T_0)(1 - h^{(d,udb,M)}(x))^{(t-T_0)}.$$

Der anvendes en konstant rentesats δ som angivet i afsnit 2.22.

- Ved beregning af udbetalingssikring i gennemsnitsrente er intensiteten for dødeligheden til tid t givet ved:

$$\mu^{(d,sik,G)}(x,t) = \left(a^{(d,sik,G)} + 10^{b^{(d,sik,G)} - 10 + c^{(d,sik,G)}x} \right) \cdot \left(1 - h^{(d,sik,G)}(x) \right)^{(t-T_0)}.$$

Der anvendes en konstant rentesats $\delta = Rente_G$.

- Udbetalinger i gennemsnitsrente svarer til de udbetalingssikrede ydelser.

12.3 Beskrivelse af dækninger

12.3.1 Forsikringsdækninger ved død uden reserveopbygning/-afsættelse

12.3.1.1 Dækning 502: Livsforsikring – løbende udbetaling

Dækningen udregnes som om, der er tale om et engangsbeløb, som skal udbetales ved død. Ved død omregnes engangsubbetalingen til rater, som udbetales over den aftalte årrække.

Aldersgrænser:

- $min\text{-}ris\text{-}oph_{502} \leq \text{Risikoophør} \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{502}$
- $min\text{-}pf\text{-}oph_{502} \leq \text{Indbetalingssikringsophør} \leq max\text{-}pf\text{-}oph_{502}$

Indbetalingssikringsophør \leq Risikoophør

12.3.1.2 Dækning 503: Opsparingssikring af livsvarig Livspensionsopsparing

Dækningen udregnes som et engangsbeløb, der udbetales ved død inden pensionering og ved død efter pensionering, som en konstant årlig arverente. Dækningen er på $c \cdot 100\%$ af værdien af opsparingen til livsvarig livspension og gælder kun hvis den livsvarige livspensionsopsparing alene anvendes til dækning 503 og opsparing.

Passivet for opsparings sikring af livsvarig Livspensionsopsparing med

- risikooophør i alder $x + n$ ($min\text{-}ris\text{-}oph_{503} \leq x + n \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{503}$)
- udbetalingsperiode u år ($min\text{-}udb\text{-}periode_{503} \leq u \leq max\text{-}udb\text{-}periode_{503}$)
- opsparings sikringsfaktor c ($min\text{-}sikringsfaktor_{503} < c \leq max\text{-}sikringsfaktor_{503}$) indtil pensionering

er på en hovedforfaldsdato for indbetaling fastsat således:

for $u > 0$

$$K_{503}^a(x, n, kt, u, c) = 1 - e^{-c \int_0^n \mu_u(kt) du} \left(1 - \frac{1}{\bar{a}_{\bar{u}} / ([\bar{a}_{\bar{u}} - K_{603}^a(x + n, kt, x + n + u)] * c)} \right)$$

For $u = 0$

$$K_{503}^a(x, n, kt, u, c) = 1 - e^{-c \int_0^n \mu_u(kt) du} = 1 - (passiv_{G82\text{-}dækningl25}(\text{opgørelsesrente} = 0))^c$$

Og det faste forhold mellem den konstante årlige arverente fra pensioneringen og den livsvarige livspension er fastsat således for $u > 0$:

$$k_{503}(x, n, kt, u, c) = \frac{c * K_{604}(kt, x + n)}{\bar{a}_{\bar{u}} - [\bar{a}_{\bar{u}} - K_{603}(kt, x + n, u)] * c}$$

Dækningen vil kun kunne købes af allerede foretaget opsparing – og præmie fritagelse påvirker derfor ikke prisen.

Dækningen beregnes med anvendelse af Finanstilsynets rentekurve korrigeret for PAL og dødeligheden $\mu^{(d, udb, M)}$.

12.3.1.3 Dækning 504: Kollektiv børnepension – løbende, obligatorisk

Dækningen udbetales løbende til pensionskundens børn, hvis pensionskunden dør. Udbetalingen bortfalder ved børneudløb eller ved barnets død. Dækningen kan sælges med en aftalt fast årlig regulering af ydelsen.

Aldersgrænser:

- $min\text{-}ris\text{-}oph_{504} \leq$ Risikooophør $\leq max\text{-}ris\text{-}oph_{504}$
- $min\text{-}b\text{-}udløb_{504} \leq$ Børneudløb $\leq max\text{-}b\text{-}udløb_{504}$
- $min\text{-}pf\text{-}oph_{504} \leq$ Indbetalingssikringsophør $\leq max\text{-}pf\text{-}oph_{504}$
- Indbetalingssikringsophør \leq Risikooophør

12.3.1.4 Dækning 505: Kollektiv børnepension – løbende, frivillig

Dækningen svarer til dækning 504 med den forskel, at den er frivillig.

12.3.1.5 Dækning 506: Kollektiv børnepension – engangsbeløb, obligatorisk

Dækningen udbetales som et engangsbeløb til pensionskundens børn, hvis pensionskunden dør inden børneudløb.

Aldersgrænser:

- $min\text{-}ris\text{-}oph_{506} \leq \text{Risikooophør} \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{506}$
- $min\text{-}b\text{-}udløb_{506} \leq \text{Børneudløb} \leq max\text{-}b\text{-}udløb_{506}$
- $min\text{-}pf\text{-}oph_{506} \leq \text{Indbetalingsopsikringsophør} \leq max\text{-}pf\text{-}oph_{506}$
- $\text{Indbetalingsopsikringsophør} \leq \text{Risikooophør}$

12.3.1.6 Dækning 507: Kollektiv børnepension – engangsbeløb, frivillig

Dækningen svarer til dækning 506 med den forskel, at den er frivillig.

12.3.1.7 Dækning 508: Opsparings sikring af tidsbegrænset Livspensionsopsparing

Dækningen udregnes som et engangsbeløb, der udbetales ved død inden pensionering og ved død efter pensionering, som en konstant årlig arverente. Dækningen er på $c \cdot 100\%$ af værdien af opsparingen til tidsbegrænset livspension og gælder kun hvis opsparingen til tidsbegrænset livspension alene anvendes til dækning 508 og opsparing.

Passivet for opsparings sikring af tidsbegrænset Livspensionsopsparing med

- risikooophør i alder $x + n$ ($min\text{-}ris\text{-}oph_{508} \leq x + n \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{508}$)
- udbetalingsperiode u år ($min\text{-}udb\text{-}periode_{508} \leq u \leq max\text{-}udb\text{-}periode_{508}$)
- udbetalingsophør (for den tilknyttede livspension tidsbegrænset) $x + q$ ($q \geq n + u$)
- opsparingsopsikringsfaktor c ($min\text{-}sikringsfaktor_{508} < c \leq max\text{-}sikringsfaktor_{508}$) indtil pensionering

er på en hovedforfaldsdato for indbetaling fastsat således:

for $u > 0$:

$$K_{508}^a(x, n, kt, u, c, q) = 1 - e^{-c \int_0^n \mu_u(kt) du} \left(1 - \frac{1}{\bar{a}_{\bar{u}} / ([\bar{a}_{\bar{u}} - K_{603}^a(x+n, x+n+u, kt)] * c)} \right)$$

For $u = 0$:

$$K_{508}^a(x, n, kt, u, c, q) = 1 - e^{-c \int_0^n \mu_u(kt) du} = 1 - (\text{passiv}_{G82\text{-}dækning\text{gl}25}(\text{opgørelsesrente} = 0))^c$$

Og det faste forhold mellem den konstante årlige arverente fra pensioneringen og den tidsbegrænsede livspension er fastsat således for $u > 0$:

$$k_{508}(x, n, kt, u, c, q) = \frac{c * K_{603}(kt, x+n, q)}{\bar{a}_{\bar{u}} - [\bar{a}_{\bar{u}} - K_{603}(kt, x+n, u)] * c}$$

Dækningen vil kun kunne købes af allerede foretaget opsparing – og præmiefritagelse påvirker derfor ikke prisen.

Dækningen beregnes med anvendelse af Finanstilsynets rentekurve korrigeret for PAL og dødeligheden $\mu^{(d, udb, M)}$.

12.3.1.8 Dækning 707f: Livsvarig ægtefælle-/samlever-pension

Dækningen udbetales løbende efter pensionskundens død, så længe begunstigede er i live.

Passivet for Livsvarig ægtefælle- / samlever-pension med

- risikooophør i alder $x + n$ ($min\text{-}ris\text{-}oph_{707f} \leq x + n \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{707f}$)
- ret til indbetalingsssikring indtil alder $x + m$ ved tabt erhvervsevne ($min\text{-}ph\text{-}oph_{707f} \leq x + m \leq max\text{-}ph\text{-}oph_{707f}$), $m \leq n$,

er fastsat således, hvis der er ret til indbetalingsssikring, givet pensionskunden(x_1) og begunstigede(x_2) er i live:

$$K_{707f}(kt, x_1, x_2, n, m) = \int_0^{\min(1, n)} e^{-\int_0^t \delta(s) ds} p_{x_2, x_2+t}(kt) * p_{x_1, x_1+t}^{aa}(kt) * (\mu_{x_1+t}^{ad} * \int_t^\infty e^{-\int_t^u \delta(s) ds} * p_{x_2+t, x_2+u}(kt) du + \mu_{x_1+t}^{ai} * \int_t^m e^{-\int_t^u \delta(s) ds} p_{x_2+t, x_2+u}(kt) * p_{x_2+t, x_2+u}^{\bar{ii}}(kt) * \mu_{x_1+u}^{id} * \int_u^\infty e^{-\int_u^v \delta(s) ds} * p_{x_2+u, x_2+v}(kt) dv du) dt$$

Passivet er fastsat således, hvis der ikke er ret til indbetalingsssikring, givet pensionskunden(x_1) og begunstigede(x_2) er i live:

$$K_{707f}(kt, x_1, x_2, n) = \int_0^{\min(1, n)} e^{-\int_0^t \delta(s) ds} p_{x_1, x_1+t}(kt) * p_{x_2, x_2+t}(kt) * \mu_{x_1+t}^{ad} * \int_t^\infty e^{-\int_t^u \delta(s) ds} * p_{x_2+t, x_2+u}(kt) du dt$$

Givet pensionskunden(x_1) er død, og begunstigede(x_2) er i live, er passivet:

$$S_{707f}^{ad}(kt, x_2) = \int_0^\infty e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * p_{x_2, x_2+t}(kt) dt$$

Givet pensionskunden(x_1) er i live, og begunstigede(x_2) er død, er passivet:

$$S_{707f}^{ad2}(kt, x_1) = 0$$

Her er $p_{x, x+t}(kt)$ anvendt til at markere, at dødsintensiteten er afhængig af kalendertid.

Ved aktualisering (forsikredes død) kapitaliseres dækningen, og det kapitaliserede beløb tillægges den opsparing, der efter reservespring ved forsikredes død er efterladt til begunstigede, hvorefter dækningen udbetales som en opsparingsbaseret dækning til begunstigede. Kapitalisering og prisberegning foretages på det til enhver tid gældende udbetalingsgrundlag for udbetalinger uden udbetalingsssikring, jf. afsnit 2.22.

12.3.1.9 Dækning 708f: Ophørende ægtefælle-/samlever-pension

Dækningen udbetales løbende efter pensionskundens død, så længe begunstigede er i live, dog højst i en på forhånd fastsat udbetalingsperiode.

Passivet for Livsvarig ægtefælle- / samlever-pension med

- risikoophør i alder $x + n$ ($min\text{-}ris\text{-}oph_{707f} \leq x + n \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{707f}$)
- ret til indbetalingssikring indtil alder $x + m$ ved tabt erhvervsevne ($min\text{-}ph\text{-}oph_{707f} \leq x + m \leq max\text{-}ph\text{-}oph_{707f}$), $m \leq n$,
- udbetalingsperiode g ($min\text{-}udb\text{-}periode_{708f} \leq g \leq max\text{-}udb\text{-}periode_{708f}$)

er fastsat således, hvis der er ret til indbetalingssikring, givet pensionskunden(x_1) og begunstigede(x_2) er i live:

$$K_{708f}(kt, x_1, x_2, n, m, g) = \int_0^{\min(1, n)} e^{-\int_0^t \delta(s) ds} p_{x_2, x_2+t}(kt) * p_{x_1, x_1+t}^{aa}(kt) * \mu_{x_1+t}^{ad} * \int_t^{t+g} e^{-\int_t^u \delta(s) ds} * p_{x_2+t, x_2+u}(kt) du + \mu_{x_1+t}^{ai} * \int_t^m e^{-\int_t^u \delta(s) ds} p_{x_2+t, x_2+u}(kt) * p_{x_2+t, x_2+u}^{ii}(kt) * \mu_{x_1+u}^{id} * \int_u^{u+g} e^{-\int_u^v \delta(s) ds} * p_{x_2+u, x_2+v}(kt) dv du dt$$

Passivet er fastsat således, hvis der ikke er ret til indbetalingssikring, givet pensionskunden(x_1) og begunstigede(x_2) er i live:

$$K_{708f}(kt, x_1, x_2, n, g) = \int_0^{\min(1, n)} e^{-\int_0^t \delta(s) ds} p_{x_1, x_1+t}(kt) * p_{x_2, x_2+t}(kt) * \mu_{x_1+t}^{ad} * \int_t^{t+g} e^{-\int_t^u \delta(s) ds} * p_{x_2+t, x_2+u}(kt) du dt$$

Givet begunstigede(x_2) er i live, er passivet ved pensionskundens(x_1) død:

$$S_{708f}^{ad}(kt, x_2, g) = \int_0^g e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * p_{x_2, x_2+t}(kt) dt$$

Givet pensionskunden(x_1) er i live, og begunstigede(x_2) er død, er passivet:

$$S_{708f}^{ad2}(kt, x_1, g) = 0$$

Her er $p_{x, x+t}(kt)$ anvendt til at markere, at dødsintensiteten er afhængig af kalendertid.

Ved aktualisering (forsikredes død) kapitaliseres dækningen, og det kapitaliserede beløb tillægges den opsparing, der efter reservespring ved forsikredes død er efterladt til begunstigede, hvorefter dækningen udbetales som en opsparingsbaseret dækning til begunstigede. Kapitalisering og prisberegning foretages på det til enhver tid gældende udbetalingsgrundlag for udbetalinger uden udbetalingsikring, jf. afsnit 2.22.

12.3.2 Opsparingsdækninger

12.3.2.1 Dækning 601: Kapitalpension

Dækningen udbetales som et engangsbeløb ved pensionering eller død.

Passivet for opsparing til kapitalpension med

- udbetalingsopsættelsesalder i alder $x + c$ ($min\text{-}udb\text{-}ops_{601} \leq x + c \leq max\text{-}udb\text{-}ops_{601}$)

er fastsat således:

$$K_{601}(x, c) = e^{-\int_0^c \delta(s) ds}$$

12.3.2.2 Dækning 602: Ratepension

Dækningen udbetales i rater ved pensionering eller død.

Passivet for opsparing til ratepension med

- udbetalingsopsættelsesalder i alder $x + c$ ($\text{min-udb.ops}_{602} \leq x + c \leq \text{max-udb.ops}_{602}$)
- udbetalingsperiode g ($\text{min-udb.periode}_{602} \leq x + c + g \leq \text{min-udb.periode}_{602}$ & $0 \leq g$)

er fastsat således:

$$K_{602}(x, c, g) = e^{-\int_0^c \delta(s) ds} * \int_0^g e^{-\int_c^{c+t} \delta(s) ds} dt$$

12.3.2.3 Dækning 603: Livspension tidsbegrænset

Dækningen udbetales løbende ved pensionering i en given periode eller til pensionskunden dør.

Passivet for tidsbegrænset livspension med

- udbetalingsophør ved alder $x + q$ ($\text{min-udb.oph}_{603} \leq x + q \leq \text{max-udb.oph}_{603}$)

er fastsat således:

$$K_{603}(kt, x, q) = \int_0^q e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * p_{x, x+t}^{pen}(kt) dt$$

Hvor $p_{x, x+t}^{pen}(kt)$ er anvendt til at markere, at dødsintensiteten er afhængig af kalendertid.

Givet pensionskunden er død er passivet:

$$S_{603}^{ad}(kt, x, q) = 0$$

12.3.2.4 Dækning 604: Livspension livsvarig

Dækningen udbetales løbende ved pensionering indtil pensionskunden dør.

Passivet for livsvarig livspension er fastsat således:

$$K_{604}(kt, x) = \int_0^\infty e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * p_{x, x+t}^{pen}(kt) dt$$

Hvor $p_{x, x+t}^{pen}(kt)$ er anvendt til at markere, at dødsintensiteten er afhængig af kalendertid.

Givet pensionskunden er død er passivet:

$$S_{604}^{ad}(kt, x) = 0$$

12.3.2.5 Dækning 605: Opsat Livspension tidsbegrænset

Dækningen udbetales løbende ved pensionering i en på forhånd aftalt periode eller frem til pensionskundens død.

Passivet for tidsbegrænset opsat livspension med

- udbetalingsopsættelsesalder i alder $x + c$ ($min-udb.ops_{605} \leq x + c \leq max-udb.ops_{605}$)
- udbetalingsophør ved alder $x + q$ ($min-udb.oph_{605} \leq x + q \leq max-udb.oph_{605}$ & $c \leq q$ & $0 \leq q$)

er fastsat således:

$$K_{605}(kt, x, q, c) = \int_{\max\{0;c\}}^q e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * p_{x,x+t}^{pen}(kt) dt$$

Hvor $p_{x,x+t}^{pen}(kt)$ er anvendt til at markere, at dødsintensiteten er afhængig af kalendertid.

Givet pensionskunden er død er passivet:

$$S_{605}^{ad}(kt, x, q, c) = 0$$

12.3.2.6 Dækning 606: Opsat Livspension livsvarig

Dækningen udbetales løbende ved pensionering frem til pensionskundens død.

Passivet for Skattekode 1 opsparing, opsat livsvarig med

- udbetalingsopsættelsesalder i alder $x + c$ ($min-udb.ops_{606} \leq x + c \leq max-udb.ops_{606}$)

er fastsat således:

$$K_{606}(kt, x, c) = \int_{\max\{0;c\}}^{\infty} e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * p_{x,x+t}^{pen}(kt) dt$$

Hvor $p_{x,x+t}^{pen}(kt)$ er anvendt til at markere at dødsintensiteten er afhængig af kalendertid.

Givet pensionskunden er død er passivet:

$$S_{606}^{ad}(kt, x, c) = 0$$

12.3.3 Forsikringsdækninger ved død med reserveopbygning/-afsættelse

12.3.3.1 Dækning 704: Opsat Ægtefælle- / samlever-pension med opsat risiko

Dækningen udbetales løbende, tidligst ved udbetalingsopsættelsesalder efter pensionskundens død fra og med risikoopsættelsesalder

Passivet for Opsat Ægtefælle- / samlever-pension med opsat risiko og med

- udbetalingsopsættelsesalder $x_1 + c$ ($min-udb.ops_{704} \leq x_1 + c \leq max-udb.ops_{704}$)
- risikoopsættelsesalder $x_1 + d$ ($min-ris.ops_{704} \leq x_1 + d \leq x_1 + c \leq max-ris.ops_{704}$)

er fastsat således, givet pensionskunden(x_1) og begunstigede(x_2) er i live:

$$K_{704}(kt, x_1, x_2, c, d) =$$

$$\int_{\max\{0;c\}}^{\infty} e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * p_{x_2, x_2+t}(kt) * p_{x_1, x_1+\max\{0;d\}}(kt) * (1 - p_{x_1+\max\{0;d\}, x_1+t}(kt)) dt$$

Givet pensionskunden(x_1) er død inden alder $x_1 + d$, er passivet:

$$S_{704}^{ad}(kt, x_2, c) = 0$$

Givet pensionskunden(x_1) er død efter alder $x_1 + d$, og begunstigede(x_2) er i live, er passivet:

$$S_{704}^{ad}(kt, x_2, c) = \int_{\max\{0;c\}}^{\infty} e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * p_{x_2, x_2+t}(kt) dt$$

Givet pensionskunden(x_1) er i live, og begunstigede(x_2) er død, er passivet:

$$S_{704}^{ad2}(kt, x_1, c) = 0$$

hvor $p_{x, x+t}(kt)$ er anvendt til at markere, at dødsintensiteten er afhængig af kalendertid.

Der regnes i modellen med 2 tilstande "død" og "i live" for at sikre, at man for en given opsparing får den samme årlige udbetaling, uafhængig af om man observeres for invaliditet eller ej.

12.3.3.2 Dækning 705: Opsat enkelt-livs arverente med opsat risiko

Dækningen udbetales løbende tidligst ved udbetalingsopsættelsesalder efter pensionskundens død fra og med risikoopsættelsesalder.

Passivet for Opsat enkelt-livs arverente med opsat risiko og med

- udbetalingsopsættelsesalder $x + c$ ($min-udb.ops_{705} \leq x + c \leq max-udb.ops_{705}$)
- risikoopsættelsesalder $x + d$ ($min-ris.ops_{705} \leq x + d \leq x + c \leq max-ris.ops_{705}$)
- risikooophør ved alder $x + n$ ($min-ris.oph_{705} \leq x + c \leq x + n \leq max-ris.oph_{705}$)

er fastsat således, givet pensionskunden er i live:

$$K_{705}(kt, x, c, d, n) =$$

$$\int_{\max\{0;c\}}^n e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * p_{x, x+\max\{0;d\}}(kt) * (1 - p_{x+\max\{0;d\}, x+t}(kt)) dt$$

hvor $p_{x, x+t}(kt)$ er anvendt til at markere, at dødsintensiteten er afhængig af kalendertid.

Der regnes i modellen med 2 tilstande "død" og "i live" for at sikre, at man for en given opsparing får den samme årlige udbetaling, uafhængig af om man observeres for invaliditet eller ej.

Givet pensionskunden er død inden alder $x + d$ er passivet:

$$S_{705}^{ad}(x, c, n) = 0$$

Givet pensionskunden er død efter alder $x + d$ og før alder $x + c$ er passivet:

$$S_{705}^{ad}(x, c, n) = {}_c|a_{n-c}$$

Givet pensionskunden er død efter alder $x + c$ og før alder $x + n$ er passivet:

$$S_{705}^{ad}(x, c, n) = a_{\overline{n}|}$$

Givet pensionskunden er død efter alder $x + n$ er passivet:

$$S_{705}^{ad}(x, c, n) = 0$$

12.3.3.3 Dækning 706: Opsat to-livs arverente med opsat risiko

Dækningen udbetales løbende, tidligst når både pensionskundens og dennes ægtefælle/samlevers er døde fra og med risikoopsættelsesalder, og tidligst når udbetalingsopsættelsesalderen er opnået.

Passivet for Opsat to-livs arverente med opsat risiko og med

- udbetalingsopsættelsesalder $x_1 + c$ ($min-udb.ops_{706} \leq x_1 + c \leq max-udb.ops_{706}$)
- risikoopsættelsesalder $x_1 + d$ ($min-ris.ops_{706} \leq x_1 + d \leq x_1 + c \leq max-ris.ops_{706}$)
- risikophør ved alder $x_1 + n$ ($min-ris.oph_{706} \leq x_1 + c \leq x_1 + n \leq max-ris.oph_{706}$)

er fastsat således, givet pensionskunden(x_1) og begunstigede(x_2) er i live:

$$K_{706}(kt, x_1, x_2, c, d, n) = \int_{\max\{0; c\}}^n e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * p_{x_1, x_1 + \max\{0; d\}}(kt) * p_{x_2, x_2 + \max\{0; d\}}(kt) * (1 - p_{x_1 + \max\{0; d\}, x_1 + t}(kt)) * (1 - p_{x_2 + \max\{0; d\}, x_2 + t}(kt)) dt$$

hvor $p_{x, x+t}(kt)$ er anvendt til at markere, at dødsintensiteten er afhængig af kalendertid.

Givet pensionskunden(x_1) er død inden alder $x_1 + d$ eller begunstigede(x_2) er død inden alder $x_2 + d$ er passivet:

$$S_{706}^{ad}(kt, x_1, x_2, c, d, n) = 0$$

Givet pensionskunden(x_1) er død efter alder $x_1 + d$, og begunstigede(x_2) er i live, er passivet:

$$S_{706}^{ad}(kt, x_2, c, d, n) = \int_{\max\{0; c\}}^n e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * p_{x_2, x_2 + \max\{0; d\}}(kt) * (1 - p_{x_2 + \max\{0; d\}, x_2 + t}(kt)) dt$$

Givet pensionskunden(x_1) er i live, og begunstigede(x_2) er død efter alder $x_2 + d$, er passivet:

$$S_{706}^{ad2}(kt, x_1, c, d, n) = \int_{\max\{0; c\}}^n e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * p_{x_1, x_1 + \max\{0; d\}}(kt) * (1 - p_{x_1 + \max\{0; d\}, x_1 + t}(kt)) dt$$

Givet pensionskunden(x_1) er død efter alder $x_1 + n$ eller begunstigede(x_2) er død efter alder $x_2 + n$ er passivet:

$$S_{706}^{ad}(kt, x_1, x_2, c, d, n) = 0$$

Der regnes i modellen med 2 tilstande "død" og "i live" for at sikre, at man for en given opsparing får den samme årlige udbetaling, uafhængig af om man observeres for invaliditet eller ej.

12.3.3.4 Dækning 707o: Livsvarig ægtefælle-/samlever-pension uden reservespring ved begunstigedes død før forsikredes pensionering

Dækningen udbetales løbende efter pensionskundens død, så længe begunstigede er i live. Ved begunstigedes død inden forsikredes pensionering tilfalder opsparingen knyttet til dækningen forsikredes opsparing.

Passivet for Livsvarig ægtefælle- / samlever-pension uden reservespring ved begunstigedes død før forsikredes pensionering med

- forsikredes alderspensionering i alder $x_1 + c$ ($60 \leq x_1 + c \leq 85$)

er fastsat således, givet pensionskunden(x_1) og begunstigede(x_2) er i live:

$$K_{707o}(kt, x_1, x_2, c) = \int_0^{\infty} e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * e^{-\int_0^t \mu_{x_1}^{ad}(s, kt) ds} * e^{-\int_{\max\{0; c\}}^{\max\{t; c\}} \mu_{x_2}^{ad}(s, kt) ds} * \mu_{x_1}^{ad}(t, kt) * \int_t^{\infty} e^{-\int_t^u \delta(s) ds} * e^{-\int_t^u \mu_{x_2}^{ad}(s, kt) ds} du dt$$

Det bemærkes, at c kan være negativ i denne formel.

Givet pensionskunden(x_1) er død, og begunstigede(x_2) er i live, er passivet:

$$S_{707o}^{ad}(kt, x_2) = \int_0^{\infty} e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * p_{x_2, x_2+t}(kt) dt$$

Givet pensionskunden(x_1) er i live, og begunstigede(x_2) er død, er passivet:

$$S_{707o}^{ad2}(kt, x_1) = 0$$

Her er $p_{x, x+t}(kt)$ anvendt til at markere, at dødsintensiteten er afhængig af kalendertid.

Der regnes i modellen med 2 tilstande "død" og "i live" for at sikre, at man for en given opsparing får den samme årlige udbetaling, uafhængig af om man observeres for invaliditet eller ej.

Det bemærkes, at Dækning 707o for $c \leq 0$ svarer til dækning 704 med $c = d = 0$, hvis $\min\text{-udb.ops}_{704} \leq x_1 + c \leq \max\text{-udb.ops}_{704}$ og $\min\text{-ris.ops}_{704} \leq x_1 + d \leq x_1 + c \leq \max\text{-ris.ops}_{704}$.

For pensionsordninger under udbetaling, der er overtaget fra Bankpension ved fusionen 1.10.2016, hvor begunstigedes alder er ukendt, antages begunstigede fiktivt at være to år yngre end pensionskunden, hvis pensionskunden er en mand, og to år ældre, hvis pensionskunden er en kvinde. Ved aktualisering (pensionskundens død) på disse ordninger til-/fratrækkes midler til opsparingen af en sådan størrelse, at ægtefællepensionen får det forhold til forsikredes egenpension, som den havde på fusionstidspunktet. Beregningerne foretages på det aktuelle udbetalingsgrundlag ved aktualisering.

For pensionsordninger under udbetaling og indbetalingsfri pensionsordninger, der er overtaget fra Bankpension ved fusionen 1.10.2016, kan der være tilknyttet efterpension i en periode på seks måneder, hvis forholdet mellem ægtefællepensionen og egenpensionen er mindre end 1. Det betyder, at hvis forsikrede dør efter alderspensionering, vil ægtefællepensionen i så fald blive suppleret med en ydelse svarende til forskellen i seks måneder efter forsikredes død. Passivet for efterpension, givet begunstigede(x_2) er i live, når forsikrede(x_1) dør (efter alderspensionering), er

$$S_E^{ad}(kt, x_2) = \int_0^{1/2} e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * p_{x_2, x_2+t}(kt) dt$$

Dette passiv indgår i beregningen af overlevelsesgevinst for pensionsordninger under udbetaling, jf. afsnit 2.19.

12.3.3.5 Dækning 708o: Ophørende ægtefælle-/samlever-pension uden reservespring ved begunstigedes død før forsikredes pensionering

Dækningen udbetales løbende efter pensionskundens død, så længe begunstige er i live, dog højst i en på forhånd fastsat udbetalingsperiode.

Passivet for Ophørende ægtefælle- / samlever-pension med

- forsikredes alderspensionering i alder $x_1 + c$ ($60 \leq x_1 + c \leq 85$)
- udbetalingsperiode g ($min\text{-}udb.\text{periode}_{708o} \leq g \leq max\text{-}udb.\text{periode}_{708o}$)

er fastsat således, givet pensionskunden(x_1) og begunstige(x_2) er i live:

$$K_{708o}(kt, x_1, x_2, c) = \int_0^\infty e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * e^{-\int_0^t \mu_{x_1}^{ad}(s, kt) ds} * e^{-\int_{\max\{0, c\}}^{\max\{t, c\}} \mu_{x_2}^{ad}(s, kt) ds} * \mu_{x_1}^{ad}(t, kt) * \int_t^{t+g} e^{-\int_t^u \delta(s) ds} * e^{-\int_t^u \mu_{x_2}^{ad}(s, kt) ds} du dt$$

Givet begunstige(x_2) er i live, er passivet ved pensionskunden(x_1) død:

$$S_{708o}^{ad}(ku, x_2, g) = \int_0^g e^{-\int_0^u \delta(s) ds} * p_{x_2, x_2+u}(ku) du$$

Givet pensionskunden(x_1) er i live, og begunstige(x_2) er død, er passivet:

$$S_{708o}^{ad2}(kt, x_1, g) = 0$$

hvor $p_{x, x+t}(kt)$ er anvendt til at markere, at dødsintensiteten er afhængig af kalendertid.

Der regnes i modellen med 2 tilstande "død" og "i live" for at sikre, at man for en given opsparing får den samme årlige udbetaling, uafhængig af om man observeres for invaliditet eller ej.

For pensionsordninger under udbetaling, der er overtaget fra Bankpension ved fusionen 1.10.2016, hvor begunstigedes alder er ukendt, antages begunstige fiktivt at være to år yngre end pensionskunden, hvis pensionskunden er en mand, og to år ældre, hvis pensionskunden er en kvinde. Ved aktualisering (pensionskundens død) på disse ordninger til-/fraføres midler til opsparingen af en sådan størrelse, at ægtefællepensionen får det forhold til forsikredes egenpension, som den havde på fusionstidspunktet. Beregningerne foretages på det aktuelle udbetalingsgrundlag ved aktualisering.

For pensionsordninger under udbetaling og indbetalingsfri pensionsordninger, der er overtaget fra Bankpension ved fusionen 1.10.2016, kan der være tilknyttet efterpension i en periode på seks måneder, hvis forholdet mellem ægtefællepensionen og egenpensionen er mindre end 1.

Det betyder, at hvis forsikrede dør efter alderspensionering, vil ægtefællepensionen i så fald blive suppleret med en ydelse svarende til forskellen i seks måneder efter forsikredes død. Passivet for efterpension, givet begunstige(x_2) er i live, når forsikrede(x_1) dør (efter alderspensionering), er

$$S_E^{ad}(kt, x_2) = \int_0^{1/2} e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * p_{x_2, x_2+t}(kt) dt$$

Dette passiv indgår i beregningen af overlevelsesgevinst for pensionsordninger under udbetaling, jf. afsnit 2.19.

12.3.3.6 Dækning 709: Opsat, ophørende kollektiv ægtefælle-/samleverpension

Dækning 709: Opsat, ophørende kollektiv ægtefællepension, som udbetales i op til g år fra aftalt udbetalingsopsættelse. Ophører senest g år efter aftalt udbetalingsopsættelse.

Passivet med

- udbetalingsopsættelsesalder $x + n$ ($\text{min-udb.ops709} \leq x + n \leq \text{max-udb.ops709}$)
- udbetalingsophør ved alder $x + n + g$ ($\text{min-udb.oph709} \leq x + n \leq x + n + g \leq \text{max-udb.oph709}$)

er indtil udbetalingsophør fastsat således, givet pensionskunden er i live:

$$K_{709}(kt, x, n, g) = k * \int_{\max\{0, n\}}^{n+g} e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * p_{x, x+t}(kt) * (1 - p_{x, x+t}(kt)) dt$$

hvor $p_{x, x+t}(kt)$ er anvendt til at markere, at dødsintensiteten er afhængig af kalendertid.

Der regnes således med samme alder for forsikrede og ægtefællen. Faktoren $k = 0,6$ angiver gifte-/samleversandsynlighed.

Der regnes i modellen med 2 tilstande "død" og "i live" for at sikre, at man for en given opsparing får den samme årlige udbetaling, uafhængig af om man observeres for invaliditet eller ej.

Givet pensionskunden er død i alder $x + m$, hvor $m < n + g$, er passivet:

$$S_{709}^{ad}(x + m, n, g) = k * K_{605}(kt, x + m, n + g - m, n - m).$$

Givet pensionskunden er død i alder $x + m$, hvor $m > n + g$ er passivet:

$$S_{709}^{ad}(x + m, n, g) = 0.$$

Dækning 709 kan kun tegnes i kombination med dækning 710 af samme størrelse.

12.3.3.7 Dækning 710: Opsat, ophørende kollektiv ugiftepension

Dækning 710: Opsat, ophørende kollektiv ugiftepension, som udbetales i op til g år fra aftalt udbetalingsopsættelse, såfremt der ikke er en berettiget modtager til dækning 709. Ophører senest g år efter aftalt pensionering.

Ophører udbetaling fra dækning 709 inden udbetalingsophør som følge af den berettigede ægtefælles/samlevers død, overtager 710 udbetalingen for den resterende tid indtil udbetalingsophør.

Passivet med

- udbetalingsopsættelsesalder $x + n$ ($\min\text{-udb.ops}_{710} \leq x + n \leq \max\text{-udb.ops}_{710}$)
- udbetalingsophør ved alder $x + n + g$ ($\min\text{-udb.oph}_{710} \leq x + n \leq x + n + g \leq \max\text{-udb.oph}_{710}$)

er fastsat således, givet pensionskunden er i live:

$$K_{710}(kt, x, n, g) = \int_{\max\{0, n\}}^{n+g} e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * \left[(1-k) * (1 - p_{x,x+t}(kt)) + k (1 - p_{x,x+t}(kt))^2 \right] dt$$

hvor $p_{x,x+t}(kt)$ er anvendt til at markere, at dødsintensiteten er afhængig af kalendertid.

Der regnes således med samme alder for forsikrede og ægtefællen. Faktoren $k = 0,6$ angiver gifte-/samleversandsynlighed.

Der regnes i modellen med 2 tilstande "død" og "i live" for at sikre, at man for en given opsparing får den samme årlige udbetaling, uafhængig af om man observeres for invaliditet eller ej.

Givet pensionskunden er død i alder $x + m$ hvor $m < n$ er passivet:

$$S_{710}^{ad}(x + m, n, g) = {}_{n-m|}a_{\bar{g}|} - S_{709}^{ad}(x + m, n, g)$$

Givet pensionskunden er død i alder $x + m$, hvor $n \leq m \leq n + g$ er passivet:

$$S_{710}^{ad}(x + m, n, g) = a_{\overline{n+g-m}|} - S_{709}^{ad}(x + m, n, g)$$

Givet pensionskunden er død i alder $x + m$, hvor $m > n + g$ er passivet:

$$S_{710}^{ad}(x + m, n, g) = 0$$

Dækning 710 kan kun tegnes i kombination med dækning 709 af samme størrelse.

12.3.4 Indbetalingssikring af opsparing

12.3.4.1 Dækning 901, 902, 908 og 911-916: Indbetalingssikring af opsparing ved tab af erhvervsevne

De forskellige varianter af indbetalingssikring af opsparing anvendes hvis pensionskunden oplever en lægelig/helbredsmæssig såvel som en økonomisk erhvervsevnenedsættelse i henhold til de kriterier, der fremgår nedenfor.

Aldersgrænser:

- $\min\text{-pf-oph}_{9yy} \leq \text{Indbetalingssikringsophør} \leq \max\text{-pf-oph}_{9yy}$

Grf.	Tilkendelseskriterie
901	50 pct. helbredsmæssig og 50 pct. indtjeningsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen
902	50 pct. helbredsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen og 10 pct. indtægtstab
908	Fuld dækning ved 66 2/3 pct. helbredsmæssig og 66 2/3 pct. indtjeningsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen og halv dækning ved 50 pct. helbredsmæssig og 50 pct. indtjeningsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen
911	50 pct. helbredsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen og 10 pct. indtægtstab
912	50 pct. helbredsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen og 10 pct. indtægtstab
913	50 pct. helbredsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen og den økonomiske erhvervsevne er nedsat til mindre end den valgte dækningsprocent
914	66 2/3 pct. helbredsmæssig og 66 2/3 pct. indtjeningsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen
915	Tilkendt førtidspension og 66 2/3 pct. varig helbredsmæssig og indtjeningsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen
916	50 pct. helbredsmæssig og 50 pct. indtjeningsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen

Ved tilkendelse på dækning 911, 912 og 913 fyldes op til 100 pct. af tidligere indbetalingssikrede indbetaling til opsparing. Ved tilkendelse på øvrige dækninger er der fuld dækning.

Prisfaktorerne forudsætter almindelig antagelse. For forsikrede, som ikke kan antages på normale vilkår, kan der gælde skærpede priser, eller der gives andre dækninger.

12.3.5 Tab af erhvervsevne (TAE) dækninger

12.3.5.1 Dækning 801: Tab af Erhvervsevne – løbende, hel ved halv

Der udbetales fuld ydelse, hvis både den helbredsmæssige og den indtjeningsmæssige erhvervsevne er nedsat med mindst 50 pct.

Aldersgrænser:

- $min-ris-oph_{801} \leq \text{Risikoophør} \leq max-ris-oph_{801}$

12.3.5.2 Dækning 802: Tab af Erhvervsevne – løbende, opfyldning

Der udbetales et beløb, der svarer til nedgangen i den indtjeningsmæssige erhvervsevne (dvs. forsikredes indtjening i kroner), dog maksimalt det valgte dækningsniveau, hvis den helbredsmæssige erhvervsevne er nedsat med mindst 50 pct., og den indtjeningsmæssige erhvervsevne er nedsat med mindst 10 pct.

Aldersgrænser:

- $min\text{-}ris\text{-}oph_{802} \leq \text{Risikoophør} \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{802}$

12.3.5.3 Dækning 804: Tab af Erhvervsevne – engangsbeløb

Den valgte forsikringsdækning udbetales som engangsbeløb, hvis erhvervsevnen er nedsat varigt med mindst to tredjedele.

Aldersgrænser:

- $min\text{-}ris\text{-}oph_{804} \leq \text{Risikoophør} \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{804}$

12.3.5.4 Dækning 805: Tab af Erhvervsevne – Børnepension - løbende

Der udbetales en løbende ydelse til hvert af de forsikrede børn, så længe forsikrede får udbetaling for løbende tab af erhvervsevne, dog kun indtil det enkelte barn når alder for børneudløb.

Aldersgrænser:

- $min\text{-}ris\text{-}oph_{805} \leq \text{Risikoophør} \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{805}$

12.3.5.5 Dækning 807: Tab af Erhvervsevne – løbende, hel ved 2/3

Der udbetales løbende fuld ydelse, hvis både den helbredsmæssige og den indtjeningsmæssige erhvervsevne er nedsat med mindst to tredjedele.

Aldersgrænser:

- $min\text{-}ris\text{-}oph_{807} \leq \text{Risikoophør} \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{807}$

12.3.5.6 Dækning 808: Tab af Erhvervsevne – løbende, halv ved halv og hel ved 2/3

Der udbetales løbende halv ydelse, hvis både den helbredsmæssige og den indtjeningsmæssige erhvervsevne er nedsat med mindst 50 pct., og fuld ydelse, hvis både den helbredsmæssige og den indtjeningsmæssige erhvervsevne er nedsat med mindst to tredjedele.

Aldersgrænser:

- $min\text{-}ris\text{-}oph_{808} \leq \text{Risikoophør} \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{808}$

12.3.5.7 Dækning 811: Tab af Erhvervsevne – løbende, opfyldning

Den løbende udbetaling udbetales, hvis den helbredsmæssige erhvervsevne er nedsat med mindst 50 pct., og der er indtjeningsstab på mindst 10 pct. Udbetalingen er opfyldning til 100 pct. af forsikredes hidtidige løn eksklusiv medarbejderobligatorisk pensionsbidrag og frivilligt pensionsbidrag med indbetalingssikring og arbejdsmarkedsbidrag, dog maksimalt valgte dækningsniveau. Det er inklusiv frivilligt pensionsbidrag ved ingen indbetalingssikring.

Aldersgrænser:

- $min\text{-}ris\text{-}oph_{811} \leq \text{Risikoophør} \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{811}$

12.3.5.8 Dækning 812: Tab af Erhvervsevne – løbende, opfyldning

Den løbende udbetaling udbetales, hvis den helbredsmæssige erhvervsevne er nedsat med mindst 50 pct., og der er indtjeningstab på mindst 10 pct. Udbetalingen er opfyldning til 100 pct. af forsikredes hidtidige løn, eksklusiv medarbejder obligatorisk pensionsbidrag, men inklusiv frivilligt pensionsbidrag.

Aldersgrænser:

- $min\text{-}ris\text{-}oph_{812} \leq \text{Risikoophør} \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{812}$

12.3.5.9 Dækning 813: Tab af Erhvervsevne – løbende, opfyldning til valgte dækningsprocent

Den løbende udbetaling udbetales, hvis den helbredsmæssige erhvervsevne er nedsat med mindst 50 pct., og den samlede indtjening er nedsat til mindre end den i pensionsbeviset aftalte procentdel af den hidtidige dækningsgivende løn (hvis via arbejdsgiver) eller den i pensionsbeviset aftalte dækning (hvis videreført privat). Udbetalingen er opfyldning til den valgte dækningsprocent (hvis via arbejdsgiver) eller den valgte dækning (hvis videreført privat).

Aldersgrænser:

- $min\text{-}ris\text{-}oph_{813} \leq \text{Risikoophør} \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{813}$

12.3.5.10 Dækning 814: Tab af Erhvervsevne – løbende, opfyldning, hel ved 2/3

Den løbende udbetaling udbetales, hvis både den helbredsmæssige og den indtjeningsmæssige erhvervsevne er nedsat med mindst to tredjedele. Udbetalingen er opfyldning til 100 pct. af forsikredes hidtidige løn eksklusiv medarbejderobligatorisk pensionsbidrag, frivilligt pensionsbidrag med indbetalingssikring og arbejdsmarkedsbidrag, dog maksimalt det valgte dækningsniveau.

Aldersgrænser:

- $min\text{-}ris\text{-}oph_{814} \leq \text{Risikoophør} \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{814}$

12.3.5.11 Dækning 815: Tab af Erhvervsevne – løbende, hel ved førtidspension og 2/3

Den løbende udbetaling udbetales, hvis forsikrede er tilkendt førtidspension, og den helbredsmæssige og den indtjeningsmæssige erhvervsevne er nedsat med mindst to tredjedele.

Aldersgrænser:

- $min\text{-}ris\text{-}oph_{815} \leq \text{Risikoophør} \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{815}$

12.3.5.12 Dækning 816: Tab af Erhvervsevne – løbende, opfyldning, hel ved halv

Den løbende udbetaling udbetales, hvis både den helbredsmæssige og den indtjeningsmæssige erhvervsevne er nedsat med mindst 50 pct. Udbetalingen er opfyldning til 100 pct. af forsikredes hidtidige løn eksklusiv medarbejderobligatorisk pensionsbidrag, frivilligt pensionsbidrag med indbetalingssikring og arbejdsmarkedsbidrag, dog maksimalt det valgte dækningsniveau.

Aldersgrænser:

- $min\text{-}ris\text{-}oph_{816} \leq \text{Risikoophør} \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{816}$

12.3.5.13 Dækning 817: Tab af Erhvervsevne – løbende, halv ved halv og hel ved 2/3 med fuld præmiefritagelse

Der udbetales løbende halv ydelse samtidig med fuld præmiefritagelse, hvis både den helbredsmæssige og den indtjeningsmæssige erhvervsevne er nedsat med mindst 50 pct. Der udbetales løbende fuld ydelse samtidig med fuldpræmiefritagelse, hvis både den helbredsmæssige og den indtjeningsmæssige erhvervsevne er nedsat med mindst to tredjedele.

Aldersgrænser:

- $min\text{-}ris\text{-}oph_{817} \leq \text{Risikoophør} \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{817}$

12.3.5.14 Dækning 898: Tab af Erhvervsevne – Ressourceforløbsydelse Fast Beløb

Den løbende udbetaling udbetales, hvis den forsikrede opfylder betingelserne for det tab af erhvervsevne produkt, ressourceforløbsdækningen er koblet sammen med, og den forsikrede er i et ressource- eller jobafklaringsforløb.

Aldersgrænser:

- $min\text{-}ris\text{-}oph_{898} \leq \text{Risikoophør} \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{898}$

12.3.5.15 Dækning 899: Tab af Erhvervsevne – Ressourceforløbsydelse Gagerelateret

Den løbende udbetaling udbetales, hvis den forsikrede opfylder betingelserne for det tab af erhvervsevne produkt, ressourceforløbsdækningen er koblet sammen med, og den forsikrede er i et ressource- eller jobafklaringsforløb.

Aldersgrænser:

- $min\text{-}ris\text{-}oph_{899} \leq \text{Risikoophør} \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{899}$

12.3.5.16 Dækning 818: Tab af Erhvervsevne – løbende opfyldning 80%

Den løbende udbetaling udbetales, hvis den helbredsmæssige erhvervsevne er nedsat med mindst 50 pct, og når den forsikredes indtjening er nedsat til mindre end 80 pct. af den hidtidige løn eksklusive

indbetalingssikret medarbejderbidrag (både obligatorisk og frivilligt) og efter fradrag af arbejdsmarkedsbidrag. Udbetalingen er opfyldning til 80 pct. af forsikredes hidtidige løn eksklusive indbetalingssikret medarbejderbidrag (både obligatorisk og frivilligt) og efter fradrag af arbejdsmarkedsbidrag, dog maksimalt den gældende dækning.

Aldersgrænser:

- $min\text{-}ris\text{-}oph_{818} \leq \text{Risikoophør} \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{818}$

12.3.6 Kritisk sygdom (KS) dækninger

12.3.6.1 Dækning 201: Kritisk Sygdom – voksne

Anvendes til voksne. Forsikringen kommer til udbetaling, hvis den forsikrede diagnosticeres med de i vilkårene omfattede diagnoser.

Aldersgrænser:

- $min\text{-}ris\text{-}oph_{201} \leq \text{Risikoophør} \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{201}$

12.3.6.2 Dækning 202: Kritisk Sygdom – obligatorisk børnedækning

Anvendes til obligatorisk omfattede børn. Forsikringen kommer til udbetaling, hvis barnet diagnosticeres med de i vilkårene omfattede diagnoser.

Aldersgrænser:

- $min\text{-}ris\text{-}oph_{202} \leq \text{Risikoophør} \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{202}$

12.3.6.3 Dækning 203: Kritisk Sygdom – frivillig børnedækning

Anvendes til frivillige omfattede børn. Forsikringen kommer til udbetaling, hvis barnet diagnosticeres med de i vilkårene omfattede diagnoser.

Aldersgrænser:

- $min\text{-}ris\text{-}oph_{203} \leq \text{Risikoophør} \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{203}$

12.3.6.4 Dækning 204: Kritisk Sygdom – voksne

Anvendes til voksne. Forsikringen kommer til udbetaling, hvis den forsikrede diagnosticeres med de i vilkårene omfattede diagnoser. Er i udgangspunktet identisk med Dækning 201.

Aldersgrænser:

- $min\text{-}ris\text{-}oph_{204} \leq \text{Risikoophør} \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{204}$

12.3.6.5 Dækning 205: Kritisk Sygdom – børnedækning

Anvendes til obligatorisk og frivillige omfattede børn. Forsikringen kommer til udbetaling, hvis barnet diagnosticeres med de i vilkårene omfattede diagnoser.

Aldersgrænser:

- $min\text{-}ris\text{-}oph_{205} \leq \text{Risikoophør} \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{205}$

13 Bilag: Satser vedrørende "Omkostninger"

13.1 Satser vedrørende "Service & Rådgivning"

Årlig pris i kr. for Servicepakke

	Direkte betjent	Mægler betjent	AMP ordning
Koncern+kunde/Koncernkunde	228	282	228
Storkunde/kerne-kunde	300	354	300
Stamkunde/Servicekunde	330	372	330
UL/Tidl. PFA Invest	456	564	-
Pensionskunder uden firmapensionsordning	828	828	828

Årlig pris i kr. for Servicepakke – uden opsparing, hvor kundeforholdet indeholder forsikrede med opsparing.

	Direkte betjent	Mægler betjent	AMP ordning
Koncern+kunde/Koncernkunde	192	234	192
Storkunde/kerne-kunde	234	270	234
Stamkunde/Servicekunde	282	324	282

Årlig pris i kr. for Servicepakke – uden opsparing, hvor kundeforholdet kun omfatter forsikrede uden opsparing.

	Direkte betjent	Mægler betjent	AMP ordning
Koncern+kunde/Koncernkunde	252	300	252
Storkunde/kerne-kunde	300	354	300
Stamkunde/Servicekunde	372	420	372
Pensionskunder uden firmatilknytning	372	-	372

Årlig pris i kr. for Personlig rådgivning til pensionskunder

	Direkte betjent	Mægler betjent	AMP ordning
Koncern+kunde/Koncernkunde	198	-	132
Storkunde/kernekunde	234	-	180
Stamkunde/Servicekunde	282	-	234
UL/Tidl. PFA Invest	396	-	-
Pensionskunder uden firmapensionsordning	864	-	864
Indbetalingsfri pensionsordning	60*	-	-
Pensionsordning under udbetaling	60*	-	-

*) Priserne kan fraviges i særlige tilfælde, fx hvis en indbetalingsfri ordning er delt i to alene af tekniske årsager.

Årlig pris i kr. for Personlig rådgivning til pensionskunder – uden opsparing

	Direkte betjent	Mægler betjent	AMP ordning
Koncern+kunde/Koncernkunde	204	-	144
Storkunde/kernekunde	240	-	180
Stamkunde/Servicekunde	282	-	234

Årlig pris i kr. for Telefonisk rådgivning og webrådgivning til pensionskunder

	Direkte betjent	Mægler betjent	AMP ordning
Koncern+kunde/Koncernkunde	99	-	66
Storkunde/kernekunde	117	-	90
Stamkunde/Servicekunde	141	-	117
UL/Tidl. PFA Invest	198	-	-
Pensionskunder uden firmapensionsordning	432	-	432
Indbetalingsfri pensionsordning	60*	-	-
Pensionsordning under udbetaling	60*	-	-

*) Priserne kan fraviges i særlige tilfælde, fx hvis en indbetalingsfri ordning er delt i to alene af tekniske årsager.

Årlig pris i kr. for Telefonisk rådgivning til pensionskunder – uden opsparing

	Direkte betjent	Mægler betjent	AMP ordning
Koncern+kunde/Koncernkunde	102	-	72
Storkunde/kernekunde	120	-	96
Stamkunde/Servicekunde	144	-	120

Årlig pris i kr. for Virksomhedsrådgivning til virksomhedskunder

	Direkte betjent	Mægler betjent	AMP ordning
Koncern+kunde/Koncernkunde	30	30	30
Storkunde/kernekunde	36	36	36
Stamkunde/Servicekunde	42	42	42

Årlig pris i kr. for solidarisk betaling for Specifikke serviceydelser

	Direkte betjent	Mægler betjent	AMP ordning
Koncern+kunde/Koncernkunde	100	100	100
Storkunde/kernekunde	144	144	144
Stamkunde/Servicekunde	180	180	180
Pensionskunder uden firmapensionsordning	132	132	-

Opkrævningsmetode for pensionskunder uden firmapensionsordning (Fordelingsnøgle)

	Trækkes som fast beløb	Trækkes som procent af opsparing
Pensionskunder uden firmapensionsordning	100 %	0 %

Minimum- og maksimumprocent pro anno af opsparingen på laveste trin

	Minimum	Maksimum
Laveste trin omkostninger	0,2	0,8

Årlig pris i kr. for Servicepakke for indbetalingsfri pensionsordninger og pensionsordninger under udbetaling

	Fast beløb (kr.)	I forhold til opsparing
Indbetalingsfri pensionsordning	720*	0
Pensionsordning under udbetaling	720*	0

*) Priserne kan fraviges i særlige tilfælde, fx hvis en indbetalingsfri ordning er delt i to alene af tekniske årsager.

13.2 Satser vedrørende "Specifikke serviceydelser"

Prisen i kr. for specifikke serviceydelser, som, jf. afsnit 13.1, for virksomheds- og organisationsordninger er omfattet af solidarisk betaling bortset fra de i fodnoten omtalte ekstra omkostninger ved fire eller flere skift af investeringsprofil mv. inden for samme måned, som altså altid vil blive opkrævet individuelt.

	AMP ordninger		Øvrige	
	Selvbetjening via portal	PFA håndtering	Selvbetjening via portal	PFA håndtering
Ændring af investeringsprofil i PFA Investorer eller investeringsfordeling i PFA Valgfri eller af tilsigtet andel i PFA Klima Plus	0*	400*	0*	400*
Ændring af udbetalingsssikring i PFA Investorer	0	400	0	400
Handel af opsparing i Du Investorer	0	400	0	400
Ændring af indbetalingsfordeling i Du Investorer	0	400	0	400
Ændring af ønsket udbetalingsstart	0	0	0	0
Flytning af opsparing mellem koncepter	0*	400*	0*	400*

Ændring af indbetalingens fordeling mellem koncepter	0	400	0	400
Til-/fravalg af KundeKapital	0	400	0	400
Ændring af forsikringsdækning	0	400	0	400
Timingsophør	-	400	-	400

*) Prisen gælder for de tre første ændringer af investeringsprofil i PFA Investerer eller af investeringsfordeling i PFA Valgfri eller af tilsigtet andel i PFA Klima Plus og for de tre første flytninger af opsparring mellem koncepter inden for samme kalendermåned. Fra og med fjerde ændring af investeringsprofil i PFA Investerer eller af investeringsfordeling i PFA Valgfri eller af tilsigtet andel i PFA Klima Plus eller fjerde flytning af opsparring mellem koncepter inden for samme kalendermåned betales yderligere 0,5 pct. af den opsparring, der bliver omlagt ved enhver sådan ændring/flytning. En samtidig ændring af investeringsprofil og ændring af tilsigtet andel i PFA Klima Plus eller en samtidig ændring af investeringsfordelingen i PFA Valgfri og ændring af tilsigtet andel i PFA Klima Plus betragtes i denne sammenhæng som én ændring, dvs. der betales ikke dobbelt pris.

Prisen for specifikke serviceydelser i kr. Disse kan ikke vælges betalt solidarisk

	AMP ordninger		Øvrige	
	Selvbetjening via portal	PFA håndtering	Selvbetjening via portal	PFA håndtering
Intern overførsel til PFA Plus inden for jobskifteaftale	-	-	-	-
Intern overførsel til PFA Plus- uden for jobskifteaftale	-	-	-	-
Intern overførsel fra PFA Plus inden for jobskifteaftale	-	-	-	-
Intern overførsel fra PFA Plus- uden for jobskifteaftale	-	-	-	-
Ekstern overførsel til PFA	-	-	-	-

Ophævelse af pensionsbevis	-	1895	-	1895
Deling af pensionsbevis	-	-	-	-
Samling af pensionsbeviser	-	-	-	-
Specialrådgivning til pensionskunde	-	1000	-	1000
Kompleks beregning til pensionskunde	-	1000	-	1000
Kompleks ændring af pensionsbevis	-	1000	-	1000

Pris i kr. for transaktionsbaseret rådgivning

	Direkte betjent		AMP ordning	
	Telefonisk rådgivning	Personlig rådgivning	Telefonisk rådgivning	Personlig rådgivning
Koncern+kunde/Koncernkunde	400	800	400	800
Storkunde/kernekunde	450	900	450	900
Stamkunde/Servicekunde	500	1100	500	1100
Pensionskunder uden firmapensionsordning	-	-	-	-
Indbetalingsfri pensionsordning	-	-	-	-
Pensionsordning under udbetaling	-	-	-	-

13.3 Satser vedrørende "Opsparing"

Pro anno priser i procent af opsparingen ekskl. Individuel KundeKapital for opsparingsomkostninger

	Aktier	Obligationer	Pengemarked	Garanti
PFA Investorer	0,0	0,0	0,0	0,0

PFA Valgfri	0,0	0,0	0,0	0,0
Du investerer	0,0	0,0	0,0	0,0

13.4 Satser vedrørende "Handler"

Handelsomkostninger ved køb og salg i Du Investerer i procent af handelsværdien

Kurtage	0,00
---------	------

13.5 Satser vedrørende "Administration af udbetalingssikring"

Pro anno pris i procent af opsparingen for administration af udbetalingssikring

Administration af udbetalingssikring (markedsrente)	0,01
Administration af udbetalingssikring (gennemsnitsrente)	0,00

13.6 Satser vedrørende "Forsikringsadministration"

Pris for administration af forsikring i procent af prisen for forsikringsdækningen

	Koncern+kunde/ Koncernkunde	Storkunde/ kernekunde	Stamkunde/ Servicekunde	Privat police	Indbetalingsfri pensionsordning
Dækning ved nedsat erhvervsevne	4	5	6	7	-
Indbetalingssikring på opsparing	4	5	6	7	-
Engangsudbetaling ved nedsat erhvervsevne	4	5	6	7	-
Engangsudbetaling ved dødsfald	3	3	4	4	4
Engangsudbetaling til børn (ved død)	3	3	4	4	-
Løbende udbetaling til børn (ved død)	3	3	4	4	-
Engangsudbetaling ved visse kritiske sygdomme (både til voksne og børn)	5	5	6	7	-

13.7 Satser vedrørende "Betaling til basiskapitalen"

Pro anno pris i procent af opsparingen (ekskl. IKK) for betaling til basiskapital

Betaling til basiskapital	0,0
---------------------------	-----

13.8 Satser Letpension/pengeinstituttet

13.8.1 Satser for udtrådte pengeinstitutter

Satserne i dette afsnit gælder for følgende pengeinstitutter, der ikke er omfattet af samarbejdsaftalen med PFA Pension, der gælder pr. 1.1.2018:

Sparekassen Kronjylland, Vestjysk Bank, Danske Andelskassers Bank, Grønlandsbanken, Flemløse Sparekasse, Sparekassen Sjælland, Sparekassen Thy, Broager Sparekasse, Fynske Bank, Amagerbanken, Jutlander Bank, Middelfart Sparekasse, Frøns Herreds Sparekasse og Sparekassen Vendsyssel

Årlig pris for servicepakken for livspensionsordninger for ikke-pensionerede pensionskunder

	Pengeinstitut	PFA
Basispris pr. pensionsbevis	0 kr.	0 kr.
Omkostninger i procent af indbetaling efter AMB	3,00 %*	0,00 %
Omkostninger i procent af depotet for den del af depotet der er under 250.000 kr.	0,785 %**	0,205 %***
Omkostninger i procent af depotet for den del af depotet der ligger mellem 250.000 kr. og 500.000 kr.	0,750 %**	0,00 %
Omkostninger i procent af depotet for den del af depotet der er 500.000 kr. eller derover.	0,350 %**	0,00 %

*) Den angivne sats er udgangspunktet. Pengeinstituttet kan aftale andre omkostningssatser med kunden i intervallet 0,00 – 3,00 % for hele eller dele af indbetalingen efter AMB.

***) De angivne satser er udgangspunktet. Pengeinstituttet kan aftale følgende lavere omkostningssatser ift. depotet: 0,485 %, 0,45 % og 0,20 % i stedet for hhv. 0,785 %, 0,75 % og 0,35 %.

****) Heraf deles de 0,13 % mellem Letpension og PFA, dvs. PFA's samlede andel udgør 0,075 % + 0,065 % = 0,14 %.

Årlig pris for servicepakken for livspensionsordninger for pensionerede pensionskunder

	Pengeinstitut	PFA
Basispris pr. pensionsbevis pr. måned	0	28 kr.
Omkostninger i procent af depotet for den del af depotet, der er under 648.000 kr.	0,55 %*	0,05 %
Omkostninger i procent af depotet for den del af depotet, der er over 648.000 kr.	0,55 %*	0,00 %

*) De angivne satser er udgangspunktet. Pengeinstituttet kan aftale følgende lavere omkostningssatser ift. depotet: 0,25 % i stedet for 0,55 %.

13.8.2 Satser for øvrige pengeinstitutter

Satserne i dette afsnit gælder for de pengeinstitutter, der er omfattet af samarbejdsaftalen med PFA Pension, der gælder pr. 1.1.2018:

Årlig pris for servicepakken for livspensionsordninger (private) og pakkeordninger (Letsikring til Selvstændige) for pensionerede og ikke-pensionerede pensionskunder

	Pengeinstitut	PFA
Basispris pr. pensionsbevis	0 kr.	0 kr.
Omkostninger ift. indbetaling efter AMB	3,00 %*	0,00 %*
Omkostninger ift. depotet for den del af depotet der er under 250.000 kr.	0,99 %**	0,00 %
Omkostninger ift. depotet for den del af depotet der ligger mellem 250.000 kr. og 500.000 kr.	0,75 %**	0,00 %
Omkostninger ift. depotet for den del af depotet der er 500.000 kr. eller derover.	0,35 %**	0,00 %

*) Den angivne sats er udgangspunktet. Pengeinstituttet kan aftale andre omkostningssatser med kunden i intervallet 0,00 – 3,00 % for hele eller dele af indbetalingen efter AMB. For ordninger i pakkekonceptet "Letsikring til Selvstændige" deles betalingen svarende til satsen mellem pengeinstitutterne og PFA efter nærmere aftale.

***) De angivne satser er udgangspunktet. Pengeinstituttet kan aftale følgende lavere omkostningssatser ift. depotet: 0,69 %, 0,45 % og 0,20 % i stedet for hhv. 0,99 %, 0,75 % og 0,35 %.

13.8.3 Satser vedr. "Specifikke serviceydelser" for Letpension

Satserne i dette afsnit gælder for alle ordninger tegnet gennem Letpension, uanset om pengeinstituttet er omfattet af den gældende aftale med PFA.

Prisen for specifikke serviceydelser for Letpension i kr.

	Gebyr
Ændring af investeringsprofil i PFA Investerer eller af tilsigtet andel i PFA Klima Plus	200*

Ændring af udbetalingssikring i PFA Investorerer	af	50
Til-/fravalg af KundeKapital	af	100
Ændring af forsikringsdækning	af	100

*) Prisen gælder ved de tre første ændringer af investeringsprofil i PFA Investorerer eller af tilsigtet andel i PFA Klima Plus inden for samme kalendermåned. Fra og med fjerde ændring af investeringsprofil i PFA Investorerer eller af tilsigtet andel i PFA Klima Plus inden for samme kalendermåned betales yderligere 0,5 pct. af den opsparing, der bliver omlagt ved enhver sådan ændring/flytning. En samtidig ændring af investeringsprofil og ændring af tilsigtet andel i PFA Klima Plus betragtes i denne sammenhæng som én ændring, dvs. der betales ikke dobbelt pris.

13.9 Satser for LB

Satserne i dette afsnit gælder for de forsikringskunder, der er omfattet af samarbejdsaftalen mellem LB Forsikring A/S og PFA Pension, der gælder fra 1.1.2020.

Satserne gælder indtil andet anmeldes.

13.9.1 Satser for policer med rene forsikringsdækninger

Pro anno pris i procent af indbetalingen

Omkostninger ift. indbetaling efter AMB	33%
---	-----

13.9.2 Satser for policer med ren opsparing

Årlig pris for servicepakken for opsparingsordninger for pensionerede og ikke-pensionerede pensionskunder

Basispris pr. pensionsbevis	0 kr.
Omkostninger ift. indbetaling efter AMB	3,00 %
Omkostninger ift. depotet for den del af depotet der er under 250.000 kr.	0,99 %
Omkostninger ift. depotet for den del af depotet der ligger mellem 250.000 kr. og 500.000 kr.	0,75 %

Omkostninger ift. depotet for den del af depotet der er 500.000 kr. eller derover.	0,35 %
--	--------

13.9.3 Satser vedr. "Specifikke serviceydelser" for LB Forsikring A/S

Satserne i dette afsnit gælder for alle ordninger tegnet gennem LB Forsikring.

Prisen for specifikke serviceydelser for kunder gennem LB i kr.

	Gebyr
Ændring af investeringsprofil i PFA Investerer eller af tilsigtet andel i PFA Klima Plus	200*
Ændring af udbetalingssikring i PFA Investerer	50
Til-/fravalg af KundeKapital	100
Ændring af forsikringsdækning	100

*) Prisen gælder ved de tre første ændringer af investeringsprofil i PFA Investerer eller af tilsigtet andel i PFA Klima Plus inden for samme kalendermåned. Fra og med fjerde ændring af investeringsprofil i PFA Investerer eller af tilsigtet andel i PFA Klima Plus inden for samme kalendermåned betales yderligere 0,5 pct. af den opsparing, der bliver omlagt ved enhver sådan ændring/flytning. En samtidig ændring af investeringsprofil og ændring af tilsigtet andel i PFA Klima Plus betragtes i denne sammenhæng som én ændring, dvs. der betales ikke dobbelt pris.

14 Bilag: Satser vedrørende "Dækninger" og generelle satser

14.1 Satser vedrørende "Dækninger"

Udbetalingsophør			
<i>min-udb.oph₆₀₃</i>	60	<i>max-udb.oph₆₀₃</i>	129
<i>min-udb.oph₆₀₅</i>		<i>max-udb.oph₆₀₅</i>	
<i>min-udb.oph₇₀₉</i>		<i>max-udb.oph₇₀₉</i>	
<i>min-udb.oph₇₁₀</i>		<i>max-udb.oph₇₁₀</i>	

Udbetalingsperiode			
<i>min-udb.periode₅₀₃</i> <i>min-udb.periode₅₀₈</i>	0	<i>max-udb.periode₅₀₃</i> <i>max-udb.periode₅₀₈</i>	30
<i>min-udb.periode₆₀₂</i>	70	<i>max-udb.periode₆₀₂</i>	87
<i>min-udb.periode_{708f}</i>	10	<i>max-udb.periode_{708f}</i>	10
<i>min-udb.periode_{708o}</i>	10	<i>max-udb.periode_{708o}</i>	10

Udbetalingsopsættelsesalder			
<i>min-udb.ops₆₀₁</i>	60	<i>max-udb.ops₆₀₁</i>	85
<i>min-udb.ops₆₀₂</i>		<i>max-udb.ops₆₀₂</i>	77
<i>min-udb.ops₆₀₄</i>		<i>max-udb.ops₆₀₄</i>	85
<i>min-udb.ops₆₀₄</i>		<i>max-udb.ops₆₀₄</i>	
<i>min-udb.ops₇₀₄</i> <i>min-udb.ops₇₀₅</i> <i>min-udb.ops₇₀₆</i> <i>min-udb.ops₇₀₉</i> <i>min-udb.ops₇₁₀</i>	60	<i>max-udb.ops₇₀₄</i> <i>max-udb.ops₇₀₅</i> <i>max-udb.ops₇₀₆</i> <i>max-udb.ops₇₀₉</i> <i>max-udb.ops₇₁₀</i>	90

Risikoophør				
<i>min-ris-oph</i> ₂₀₁		<i>max-ris-oph</i> ₅₀₂	77	
<i>min-ris-oph</i> ₂₀₂		<i>max-ris-oph</i> ₂₀₁	99	
<i>min-ris-oph</i> ₂₀₃		<i>max-ris-oph</i> ₂₀₂		
<i>min-ris-oph</i> ₂₀₄		<i>max-ris-oph</i> ₂₀₃		
<i>min-ris-oph</i> ₂₀₅		<i>max-ris-oph</i> ₂₀₄		
<i>min-ris-oph</i> ₅₀₂		<i>max-ris-oph</i> ₂₀₅		
<i>min-ris.oph</i> ₅₀₃		<i>max-ris.oph</i> ₅₀₃		
<i>min-ris.oph</i> ₅₀₄		<i>max-ris.oph</i> ₅₀₄		
<i>min-ris.oph</i> ₅₀₈		<i>max-ris.oph</i> ₅₀₈		
<i>min-ris.oph</i> ₇₀₅		<i>max-ris.oph</i> ₇₀₅		
<i>min-ris.oph</i> ₇₀₆		<i>max-ris.oph</i> ₇₀₆		
<i>min-ris.oph</i> _{707f}		<i>max-ris.oph</i> _{707f}		
<i>min-ris.oph</i> _{708f}		<i>max-ris.oph</i> _{708f}		
<i>min-ris-oph</i> ₈₀₁	60	<i>max-ris-oph</i> ₈₀₁		70
<i>min-ris-oph</i> ₈₀₂		<i>max-ris-oph</i> ₈₀₂		
<i>min-ris-oph</i> ₈₀₄		<i>max-ris-oph</i> ₈₀₄		
<i>min-ris-oph</i> ₈₀₅		<i>max-ris-oph</i> ₈₀₅		
<i>min-ris-oph</i> ₈₀₇		<i>max-ris-oph</i> ₈₀₇		
<i>min-ris-oph</i> ₈₀₈		<i>max-ris-oph</i> ₈₀₈		
<i>min-ris-oph</i> ₈₁₁		<i>max-ris-oph</i> ₈₁₁		
<i>min-ris-oph</i> ₈₁₂		<i>max-ris-oph</i> ₈₁₂		
<i>min-ris-oph</i> ₈₁₃		<i>max-ris-oph</i> ₈₁₃		
<i>min-ris-oph</i> ₈₁₄		<i>max-ris-oph</i> ₈₁₄		
<i>min-ris-oph</i> ₈₁₅		<i>max-ris-oph</i> ₈₁₅		
<i>min-ris-oph</i> ₈₁₆		<i>max-ris-oph</i> ₈₁₆		
<i>min-ris-oph</i> ₈₁₇		<i>max-ris-oph</i> ₈₁₇		
<i>min-ris-oph</i> ₈₁₈		<i>max-ris-oph</i> ₈₁₈		
<i>min-ris-oph</i> ₈₉₈		<i>max-ris-oph</i> ₈₉₈		
<i>min-ris-oph</i> ₈₉₉		<i>max-ris-oph</i> ₈₉₉		

Risikoopsættelsesalder			
<i>min-ris.ops</i> ₇₀₄	60	<i>max-ris.ops</i> ₇₀₄	90
<i>min-ris.ops</i> ₇₀₅		<i>max-ris.ops</i> ₇₀₅	
<i>min-ris.ops</i> ₇₀₆		<i>max-ris.ops</i> ₇₀₆	

Børneudløb			
$min-b-udløb_{504}$	16	$max-b-udløb_{504}$	70
$min-b-udløb_{506}$		$max-b-udløb_{506}$	

Indbetalingssikringsophør			
$min-pf-oph_{502}$	60	$max-pf-oph_{502}$	70
$min-pf-oph_{504}$		$max-pf-oph_{504}$	
$min-pf-oph_{9yy}$		$max-pf-oph_{9yy}$	

Opsparingssikringsfaktor			
$min-sikringsfaktor_{503}$	0	$max-sikringsfaktor_{503}$	1,0
$min-sikringsfaktor_{508}$		$max-sikringsfaktor_{508}$	

Forældreskabsintensitet						
	a	b	c	d		x
C_x	0					$x \leq 15$
	0,15	28	12	12		$x > 15$

Rentelementer	
Δi	0,0 pct.
ρ_{PAL}	0,153.

Intensiteter til udbetalingsikring ($T_0 = 2023$)						
$\mu_x^{d,sik,M}$	Unisex		Mand		Kvinde	
Alder	Intensitet	Trend	Intensitet	Trend	Intensitet	Trend
0	0,002023562	0,025	0,002182832	0,025	0,001863083	0,025
1	0,000198213	0,025	0,000120825	0,025	0,000267914	0,025
2	0,000138651	0,025	0,000116017	0,025	0,000160812	0,025
3	0,000079599	0,025	0,000082337	0,025	0,000077572	0,025
4	0,000065301	0,025	0,000071253	0,025	0,000058925	0,025
5	0,000061049	0,025	0,000068648	0,025	0,000051780	0,025
6	0,000053815	0,025	0,000065608	0,025	0,000037104	0,025
7	0,000051605	0,025	0,000063231	0,025	0,000034515	0,025
8	0,000048470	0,025	0,000060363	0,025	0,000031228	0,025
9	0,000046115	0,025	0,000057654	0,025	0,000029260	0,025
10	0,000043548	0,025	0,000052760	0,025	0,000029426	0,025
11	0,000042063	0,025	0,000048363	0,025	0,000032105	0,025
12	0,000043883	0,025	0,000048819	0,025	0,000036608	0,025
13	0,000044742	0,025	0,000048054	0,025	0,000040613	0,025
14	0,000049898	0,025	0,000054671	0,025	0,000044272	0,025
15	0,000059316	0,025	0,000068548	0,025	0,000049227	0,025
16	0,000072640	0,025	0,000088884	0,025	0,000055992	0,025
17	0,000092259	0,025	0,000115714	0,025	0,000068837	0,025
18	0,000118217	0,025	0,000150006	0,025	0,000087090	0,025
19	0,000141312	0,025	0,000180987	0,025	0,000103580	0,025
20	0,000162280	0,025	0,000212734	0,025	0,000115447	0,025
21	0,000177333	0,025	0,000243144	0,025	0,000121854	0,025
22	0,000183814	0,025	0,000266029	0,025	0,000120818	0,025
23	0,000185366	0,025	0,000279393	0,025	0,000113341	0,025
24	0,000184343	0,025	0,000279886	0,025	0,000105010	0,025
25	0,000172375	0,025	0,000269554	0,025	0,000097250	0,025
26	0,000159783	0,025	0,000248328	0,025	0,000090572	0,025
27	0,000147247	0,025	0,000224997	0,025	0,000083491	0,025
28	0,000140147	0,025	0,000209855	0,025	0,000084154	0,025
29	0,000140277	0,025	0,000200380	0,025	0,000086873	0,025
30	0,000138031	0,025	0,000194397	0,025	0,000091054	0,025
31	0,000145132	0,025	0,000195403	0,025	0,000102564	0,025
32	0,000155418	0,025	0,000202207	0,025	0,000115428	0,025
33	0,000165076	0,025	0,000210999	0,025	0,000125474	0,025
34	0,000184691	0,025	0,000238470	0,025	0,000137962	0,025
35	0,000221428	0,025	0,000273126	0,025	0,000156953	0,025
36	0,000232608	0,025	0,000300937	0,025	0,000171537	0,025
37	0,000258656	0,025	0,000333522	0,025	0,000191531	0,025
38	0,000298659	0,025	0,000360320	0,025	0,000219460	0,025
39	0,000327109	0,025	0,000387608	0,025	0,000247948	0,025

40	0,000355659	0,025	0,000419746	0,025	0,000277211	0,025
41	0,000399845	0,025	0,000466867	0,025	0,000309817	0,025
42	0,000443982	0,025	0,000516135	0,025	0,000346896	0,025
43	0,000486090	0,025	0,000565065	0,025	0,000379604	0,025
44	0,000512728	0,025	0,000615762	0,025	0,000415366	0,025
45	0,000557602	0,025	0,000670413	0,025	0,000451007	0,025
46	0,000607983	0,025	0,000736176	0,025	0,000486792	0,025
47	0,000688806	0,025	0,000807766	0,025	0,000528184	0,025
48	0,000772288	0,025	0,000910004	0,025	0,000580384	0,025
49	0,000831460	0,025	0,001012729	0,025	0,000658271	0,025
50	0,000966618	0,025	0,001119967	0,025	0,000755478	0,025
51	0,001090116	0,025	0,001243979	0,025	0,000875355	0,025
52	0,001226410	0,025	0,001378784	0,025	0,001012398	0,025
53	0,001337417	0,025	0,001524967	0,025	0,001151598	0,025
54	0,001538730	0,025	0,001699855	0,025	0,001307428	0,025
55	0,001729307	0,025	0,001910210	0,025	0,001471176	0,025
56	0,001955732	0,025	0,002161812	0,025	0,001662541	0,025
57	0,002172294	0,025	0,002461922	0,025	0,001884370	0,025
58	0,002473770	0,025	0,002810322	0,025	0,002136956	0,025
59	0,002800465	0,025	0,003192890	0,025	0,002406914	0,025
60	0,003168053	0,025	0,003615505	0,025	0,002715259	0,025
61	0,003658790	0,025	0,004075485	0,025	0,003044811	0,025
62	0,004002291	0,025	0,004612219	0,025	0,003372850	0,025
63	0,004622417	0,025	0,005190903	0,025	0,003770632	0,025
64	0,005179539	0,025	0,005811924	0,025	0,004206028	0,025
65	0,005586134	0,025	0,006435253	0,025	0,004682626	0,025
66	0,006170229	0,025	0,007034543	0,025	0,005232257	0,025
67	0,006927239	0,025	0,007649703	0,025	0,005797279	0,025
68	0,007532197	0,025	0,008296199	0,025	0,006327040	0,025
69	0,008104729	0,025	0,009046630	0,025	0,006824082	0,025
70	0,008940052	0,025	0,009969896	0,025	0,007342051	0,025
71	0,009582550	0,025	0,011060319	0,025	0,007919614	0,025
72	0,010607519	0,025	0,012324634	0,025	0,008638609	0,025
73	0,011891246	0,025	0,013850171	0,025	0,009577893	0,025
74	0,013476121	0,025	0,015597568	0,025	0,010757611	0,025
75	0,015074740	0,025	0,017387280	0,025	0,012198504	0,025
76	0,017433274	0,025	0,019410436	0,025	0,013810119	0,025
77	0,019156259	0,025	0,021643393	0,025	0,015914317	0,025
78	0,021634255	0,025	0,024267367	0,025	0,018229962	0,025
79	0,025230185	0,025	0,027536344	0,025	0,020913953	0,025
80	0,028210837	0,025	0,031598351	0,025	0,023965388	0,025
81	0,032344206	0,025	0,036346534	0,025	0,027530622	0,025
82	0,037385901	0,025	0,041912477	0,025	0,031399327	0,025
83	0,043910956	0,025	0,048597412	0,025	0,036110694	0,025

84	0,049385701	0,025	0,055902184	0,025	0,042130859	0,025
85	0,057720348	0,025	0,064672251	0,025	0,049614516	0,025
86	0,066537887	0,025	0,075060871	0,025	0,058019486	0,025
87	0,077572460	0,025	0,087032129	0,025	0,067613069	0,025
88	0,088799738	0,025	0,100926958	0,025	0,078157446	0,025
89	0,101294521	0,025	0,116930650	0,025	0,088984804	0,025
90	0,115143088	0,025	0,134615923	0,025	0,101133206	0,025
91	0,130507530	0,025	0,154158882	0,025	0,114972713	0,025
92	0,147337419	0,025	0,175822856	0,025	0,130450349	0,025
93	0,166923235	0,025	0,199073472	0,025	0,147871528	0,025
94	0,188548595	0,025	0,224309545	0,025	0,167624015	0,025
95	0,211666920	0,025	0,251375465	0,025	0,188741267	0,025
96	0,236294969	0,025	0,280228259	0,025	0,211537650	0,025
97	0,260411334	0,025	0,310615640	0,025	0,236007478	0,025
98	0,287162438	0,025	0,341911491	0,025	0,262044215	0,025
99	0,322654081	0,025	0,373806190	0,025	0,289528549	0,025
100	0,343232638	0,025	0,406203769	0,025	0,318239736	0,025
101	0,373685971	0,025	0,437993441	0,025	0,347900423	0,025
102	0,413659016	0,025	0,468647294	0,025	0,378094172	0,025
103	0,430784423	0,025	0,498510206	0,025	0,408491538	0,025
104	0,466293695	0,025	0,527271038	0,025	0,438772001	0,025
105	0,485749964	0,025	0,554664968	0,025	0,468593030	0,025
106	0,525212975	0,025	0,580481230	0,025	0,497659668	0,025
107	0,555234314	0,025	0,604566721	0,025	0,525685461	0,025
108	0,577893745	0,025	0,628094107	0,025	0,553267534	0,025
109	0,595038224	0,025	0,649431997	0,025	0,579282762	0,025
110	0,625475782	0,025	0,668518398	0,025	0,603459342	0,025

Intensiteter til udbetalinger og overlevelsesgevinst/prisberegning ($T_0 = 2023$)						
$\mu_x^{d,udb,M}$	Unisex		Mand		Kvinde	
Alder	Intensitet	Trend	Intensitet	Trend	Intensitet	Trend
0	0,002529453	0,015845132	0,002728540	0,016642419	0,002328854	0,015047845
1	0,000247766	0,081301462	0,000151031	0,038821721	0,000334892	0,124066329
2	0,000173314	0,059489673	0,000145021	0,029906751	0,000201015	0,090031390
3	0,000099500	0,065484939	0,000102922	0,062472599	0,000097000	0,068774444
4	0,000081600	0,055683043	0,000089100	0,056716579	0,000073700	0,054430752
5	0,000076300	0,053267221	0,000085800	0,056914352	0,000064700	0,048215913
6	0,000067300	0,056547350	0,000082000	0,060632655	0,000046400	0,050223354
7	0,000064500	0,064107339	0,000079000	0,066754995	0,000043100	0,059774701
8	0,000060600	0,071016075	0,000075500	0,071435225	0,000039000	0,070342393
9	0,000057600	0,074816517	0,000072100	0,073228933	0,000036600	0,077380606

10	0,000054400	0,074399979	0,000066000	0,072456232	0,000036800	0,077702750
11	0,000052600	0,070180056	0,000060500	0,071298277	0,000040100	0,068217413
12	0,000054900	0,063680956	0,000061000	0,067490408	0,000045800	0,057391197
13	0,000055900	0,059212765	0,000060100	0,066861531	0,000050800	0,048294920
14	0,000062400	0,056759857	0,000068300	0,067239947	0,000055300	0,043581508
15	0,000074100	0,055967772	0,000085700	0,068679900	0,000061500	0,041970125
16	0,000090800	0,053912550	0,000111105	0,065816063	0,000070000	0,041880672
17	0,000115324	0,051425944	0,000144642	0,063569655	0,000086000	0,039589577
18	0,000147771	0,046455202	0,000187508	0,060093560	0,000108862	0,033461629
19	0,000176640	0,041428815	0,000226234	0,055762314	0,000129475	0,028162384
20	0,000202849	0,037700918	0,000265917	0,052431748	0,000144309	0,024355489
21	0,000221666	0,034034351	0,000303930	0,047925652	0,000152318	0,022551592
22	0,000229767	0,032576994	0,000332537	0,044349683	0,000151023	0,023705684
23	0,000231708	0,032400541	0,000349241	0,041601920	0,000141676	0,025454697
24	0,000230429	0,033112228	0,000349858	0,039535534	0,000131263	0,027845294
25	0,000215469	0,031951962	0,000336942	0,037877381	0,000121563	0,027430281
26	0,000199728	0,030275950	0,000310410	0,036422017	0,000113215	0,025541961
27	0,000184059	0,028516396	0,000281246	0,035045842	0,000104364	0,023248360
28	0,000175184	0,026507909	0,000262319	0,034314493	0,000105192	0,020349996
29	0,000175346	0,026492162	0,000250475	0,034144098	0,000108591	0,019823523
30	0,000172538	0,027067471	0,000242996	0,035646789	0,000113818	0,020070184
31	0,000181415	0,028565769	0,000244254	0,037051698	0,000128205	0,021537672
32	0,000194273	0,030463045	0,000252758	0,037858904	0,000144285	0,024271755
33	0,000206345	0,032179454	0,000263748	0,038066405	0,000156842	0,027190245
34	0,000230864	0,032772399	0,000298087	0,036950255	0,000172452	0,029180368
35	0,000276785	0,033164985	0,000341407	0,034747527	0,000196191	0,031196251
36	0,000290760	0,032816847	0,000376172	0,033788847	0,000214421	0,031947645
37	0,000323319	0,032325749	0,000416902	0,033954641	0,000239414	0,030862757
38	0,000373324	0,033052503	0,000450400	0,035022235	0,000274325	0,030513729
39	0,000408886	0,034232018	0,000484510	0,037115274	0,000309935	0,030453303
40	0,000444573	0,035720347	0,000524682	0,039303394	0,000346514	0,031339131
41	0,000499807	0,037506851	0,000583583	0,040592456	0,000387271	0,033372791
42	0,000554977	0,038946247	0,000645169	0,041402160	0,000433619	0,035658872
43	0,000607612	0,040184995	0,000706331	0,041816807	0,000474505	0,037996295
44	0,000640910	0,040386350	0,000769702	0,041439040	0,000519208	0,039395874
45	0,000697002	0,040695091	0,000838016	0,040714381	0,000563758	0,040676894
46	0,000759979	0,040664865	0,000920219	0,039809463	0,000608490	0,041474497
47	0,000861007	0,040130001	0,001009707	0,039021801	0,000660229	0,041628540
48	0,000965361	0,039533091	0,001137505	0,038287051	0,000725480	0,041270085
49	0,001039325	0,039450187	0,001265911	0,038323496	0,000822838	0,040524458
50	0,001208273	0,038909050	0,001399959	0,038598279	0,000944347	0,039332663
51	0,001362644	0,038156419	0,001554974	0,038522839	0,001094194	0,037654009
52	0,001533013	0,037232514	0,001723481	0,037941772	0,001265498	0,036260721
53	0,001671772	0,035708008	0,001906209	0,036476618	0,001439498	0,034964113

54	0,001923413	0,033600241	0,002124819	0,033890089	0,001634285	0,033195687
55	0,002161634	0,031270840	0,002387763	0,030998897	0,001838970	0,031649717
56	0,002444666	0,028938683	0,002702265	0,028386721	0,002078176	0,029710131
57	0,002715368	0,026778252	0,003077402	0,025825856	0,002355462	0,027716644
58	0,003092212	0,024907151	0,003512902	0,024034329	0,002671195	0,025776137
59	0,003500581	0,023578430	0,003991112	0,022862735	0,003008643	0,024294351
60	0,003960066	0,022541077	0,004519381	0,021963913	0,003394074	0,023124552
61	0,004573488	0,021581062	0,005094356	0,021222055	0,003806014	0,022109790
62	0,005002863	0,021067727	0,005765274	0,020663440	0,004216063	0,021485296
63	0,005778021	0,020408587	0,006488629	0,020124303	0,004713290	0,020835542
64	0,006474423	0,020172706	0,007264905	0,019884624	0,005257535	0,020618140
65	0,006982668	0,020267708	0,008044066	0,019812857	0,005853282	0,020755064
66	0,007712786	0,020806511	0,008793179	0,020086391	0,006540321	0,021596732
67	0,008659049	0,021537285	0,009562129	0,020658635	0,007246599	0,022937792
68	0,009415247	0,022749479	0,010370249	0,021543101	0,007908799	0,024699095
69	0,010130912	0,024289137	0,011308287	0,022688682	0,008530102	0,026518309
70	0,011175064	0,025607709	0,012462370	0,024024637	0,009177563	0,028126403
71	0,011978188	0,027152324	0,013825398	0,025267926	0,009899518	0,029315568
72	0,013259398	0,027975427	0,015405792	0,026361285	0,010798261	0,029859799
73	0,014864058	0,028394262	0,017312713	0,027172717	0,011972366	0,029859500
74	0,016845152	0,028334761	0,019496959	0,027614280	0,013447014	0,029271243
75	0,018843425	0,028106176	0,021734099	0,027933318	0,015248130	0,028323809
76	0,021791593	0,027806261	0,024263045	0,028084751	0,017262648	0,027288793
77	0,023945323	0,027215496	0,027054242	0,028102506	0,019892896	0,026047442
78	0,027042819	0,026558848	0,030334209	0,027865707	0,022787452	0,024853050
79	0,031537732	0,026083544	0,034420430	0,027371297	0,026142441	0,023645030
80	0,035263546	0,024575822	0,039497939	0,026415065	0,029956735	0,022256999
81	0,040430257	0,023120387	0,045433167	0,025141014	0,034413278	0,020682050
82	0,046732376	0,021727335	0,052390596	0,023668426	0,039249159	0,019156692
83	0,054888696	0,020311844	0,060746765	0,022070061	0,045138368	0,017386066
84	0,061732126	0,018080288	0,069877730	0,020221922	0,052663574	0,015699201
85	0,072150436	0,016375393	0,080840314	0,018193025	0,062018145	0,014256354
86	0,083172359	0,014582109	0,093826088	0,016146322	0,072524357	0,013016947
87	0,096965575	0,013091562	0,108790161	0,014034054	0,084516336	0,012094928
88	0,110999672	0,011772039	0,126158697	0,012150133	0,097696807	0,011438276
89	0,126618152	0,010872965	0,146163313	0,010698324	0,111231005	0,011011287
90	0,143928861	0,009980568	0,168269904	0,009348164	0,126416508	0,010438451
91	0,163134413	0,009078909	0,192698602	0,008085427	0,143715891	0,009735473
92	0,184171774	0,008101805	0,219778570	0,006893677	0,163062936	0,008822206
93	0,208654044	0,007056656	0,248841840	0,005616335	0,184839410	0,007915686
94	0,235685743	0,005989302	0,280386932	0,004265012	0,209530019	0,007004665
95	0,264583650	0,005176076	0,314219331	0,003091294	0,235926584	0,006387874
96	0,295368712	0,004465840	0,350285324	0,001806160	0,264422063	0,005978605
97	0,325514168	0,003887624	0,388269551	0,000540370	0,295009347	0,005533055

98	0,358953047	0,003434375	0,427389364	0,000000000	0,327555269	0,005026125
99	0,403317601	0,002637014	0,467257738	0,000000000	0,361910686	0,004356001
100	0,429040797	0,002551734	0,507754712	0,000000000	0,397799670	0,003568079
101	0,467107464	0,001939502	0,547491801	0,000000000	0,434875529	0,002719286
102	0,517073770	0,001232759	0,585809118	0,000000000	0,472617715	0,002031681
103	0,538480528	0,001113285	0,623137758	0,000000000	0,510614423	0,001480278
104	0,582867118	0,000700294	0,659088798	0,000000000	0,548465002	0,001016686
105	0,607187456	0,000513768	0,693331210	0,000000000	0,585741288	0,000641757
106	0,656516219	0,000211456	0,725601538	0,000000000	0,622074585	0,000316908
107	0,694042893	0,000025218	0,755708401	0,000000000	0,657106826	0,000040300
108	0,722367181	0,000000000	0,785117634	0,000000000	0,691584418	0,000000000
109	0,743797780	0,000000000	0,811789996	0,000000000	0,724103452	0,000000000
110	0,781844728	0,000000000	0,835647997	0,000000000	0,754324178	0,000000000

14.2 Generelle satser

Generelle satser	
<i>DødsdækningBeløb</i>	10.000 kr.
<i>KompPar</i>	6
<i>Rente_A</i>	-2,75 % p.a.
<i>Rente_B</i>	-2,75 % p.a.
<i>Rente_G</i>	-0,5 % p.a.
<i>IndbetalingsfriPensionsordning_grænse</i>	0
<i>IKK_MinimumReserve</i>	500 kr.
<i>Timingspct</i>	75
<i>Timingsfrekens</i>	4
<i>Timingsvarighed</i>	7
<i>Timingsrente</i>	2,00 % p.a.
<i>Rente_1</i>	3,50 % p.a.
<i>Rente_1u</i>	2,60 % p.a.
<i>Rente_2</i>	3,50 % p.a.
<i>Rente_2u</i>	2,60 % p.a.
<i>Rente_9</i>	3,50 % p.a.

<i>Rente_9u</i>	2,60 % p.a.
N_{udb}	2
<i>Erfa_Dødsdækning_Grænse</i>	10.005 kr.

Nedenstående tabel indeholder andre værdier af nogle af satserne i tabellen "Generelle satser", jf. afsnit 2.22.

Særlige satser svarende til Generelle satser	
<i>Rente_1</i>	4,50 % p.a.
<i>Rente_1u</i>	4,50 % p.a.

Teknisk grundlag: Hensættelsesgrundlag

31. december 2022

Dette dokument indeholder afsnit 1.19, 1.20, 1.21, 1.22, 1.23, 1.24 og 1.27 med beskrivelse af metode for opgørelse af hensættelser til livsforsikringsforpligtelser for gennemsnitsrentebestanden. Derudover indeholder dokumentet afsnit 4, 4.1, 4.2, 4.3, 4.4 og 4.5 med beskrivelse af metode for opgørelse af hensættelser til livsforsikringsforpligtelser for PFA Plus. Beskrivelsen indeholder en tilpasning til de regnskabsregler, som trådte i kraft d. 1. januar 2016.

Dokumentet indeholder endelig afsnit 1.26.1, 1.26.2, 1.26.3, 1.26.4 og 1.26.5, der indgår i beskrivelsen af markedsværdigrundlaget.

PFA Pensions bestand af livsforsikringer er opdelt i to dele:

- **PFA Plus:** Består af de forsikringer, der er omfattet af det særlige tekniske grundlag for PFA Plus. Det er primært markedsrente-forsikringer, men forsikringer under PFA Investorer, Profil G (gennemsnitsrente), indgår også. Bestanden af policer tegnede gennem Letpension beregnes også i PFA Plus.
- **KR/GIPP:** Består af de forsikringer, der ikke er omfattet af det særlige tekniske grundlag for PFA Plus. Det er primært gennemsnitsrente-produkter under kontribution, men også forsikringer uden for kontribution. Betegnelsen "KR/GIPP" refererer til at disse forsikringer enten administreres i det gamle policeadministrationssystem, KR, eller er i "GIPP", som er PFAs intern betegnelse for gennemsnitsrenteforsikringer, der er overført til samme administrationssystem, som PFA Plus-forsikringer administreres i (LivNet).

Når der i dette dokument refereres til gennemsnitsrente dækker dette over KR/GIPP policer.

Ved opgørelse af livsforsikringshensættelserne for KR/GIPP og PFA Plus anvendes kønsafhængige parametre. Unisex-parametre anvendes ved beregning af overførselstillæg for rene unisex-policer i gennemsnitsrentebestanden.

1.19 Livsforsikringshensættelsen, generelt

Passivposten livsforsikringshensættelser opgøres ud fra regnskabsbekendtgørelsens § 66 ved at bestemme de underliggende cashflows for de garanterede ydelser, aftalte præmier, omkostninger mv. via analytiske og numeriske metoder.

For forsikringer med bonusret opgøres værdien af bonus indirekte, således som det er anført muligt i § 67, stk. 1.

I de følgende afsnit defineres først en række størrelser på policeniveau. I afsnit 1.24 defineres de endelige passivposter.

Ved opgørelse af forsikringsmæssige hensættelser for forsikrede i KR/GIPP for produkter med invaliderisiko anvendes den såkaldte 7-tilstands invalidemodel, der inddrager genkøb og omskrivning til fripolicy (også kaldet "den simple model"), jf. afsnit 1.26.4. For policer under udbetaling anvendes genkøbs- og fripolicy-modellen ikke. For produkter uden invaliderisiko anvendes andre tilstandsmodeller, fx liv-død-modellen, to-livs-modellen eller kollektive modeller.

1.20 Garanterede ydelser

Garanterede ydelser er beskrevet under forsikringsbegreb nummer 43 i Bilag 1 til regnskabsbekendtgørelsen. Ifølge denne udgør garanterede ydelser "nutidsværdien af de ydelser, der er garanteret en forsikringstager eller en part i en investeringskontrakt samt nutidsværdien af de forventede fremtidige udgifter

til administration af kontrakten med fradrag af nutidsværdien af de aftalte fremtidige præmier. Garanterede ydelser opgøres under hensyn til forsikringstagerens eller kontraktpartens udnyttelse af optioner som tilbagekøb eller præmieophør.”

Nutidsværdien af de ydelser, som er garanteret, opgøres ved først at bestemme cashflowet for ydelser og præmier. Herefter diskonteres dette cashflow.

Enheds-cashflow for ydelser

Vi anvender følgende notation for enheds-cashflowet for ydelser på en krone for koncessionsnummer d :

$$\left(\Delta \tilde{A}_d^{(n,g),+,v}(t_i) \right)_{i=0,1,\dots,M}.$$

Enheds-cashflowet angiver betalinger i tidsintervaller omkring tidspunkterne t_i , $i = 0, 1, \dots, M$. Cashflowet anvendes således, at størrelsen $\Delta \tilde{A}_d^{(n,g),+,v}(t_i)$ diskonteres med renten for varigheden t_i . I praksis anvendes en diskretiseringsenhed på $\delta = 1$ og $t_0 = 0$, således at $t_i = i$. Betalingen for $t_0 = 0$ diskonteres ikke.

Tilsvarende betegner $\Delta \tilde{A}_d^{(n,g),+,v,*}(t_i)$ enheds-cashflowet for en fripolice-dækning med koncessionsnummer d .

Enheds-cashflowet er udstyret med følgende notation:

- (n,g) : Police n , grundlag g ,
- d angiver koncessionsnummer,
- “+” angiver, at der er tale om ydelser (og ikke præmier),
- v angiver valgt beregningsgrundlag til markedsværdiberegninger. Der anvendes be for “bedste skøn” og $be + rm$ for “bedste skøn inklusive justering for risikomargen”,
- t_i angiver udbetalingstidspunktet.

Enheds-cashflowet afhænger af oplysninger om police n , fx alder, køn og tilstand/status.

Enheds-cashflow for præmier

Vi anvender tilsvarende følgende notation for enheds-cashflowet beregnet til tid t_0 for præmier ℓ til tid t_i :

$$\left(\Delta \tilde{A}_\ell^{(n,g),-,v}(t_i) \right)_{i=0,1,\dots,M}.$$

Cashflowet er udstyret med samme notation som ovenfor. Indeks ℓ angiver koncessionsnummer for de tilknyttede præmiebetalingstyper.

Tilsvarende betegner $\Delta \tilde{A}_\ell^{(n,g),-,v,\kappa_0}(t_i)$ det rene enheds-cashflow for præmier, reduceret med sandsynligheden for genkøb og overgang til fripolice.

Enheds-cashflow for præmier indgår ikke i beregning af markedsværdihensættelsen for de aktuelle invalide.

Cashflow for garanterede ydelser og præmier, før omkostninger

Cashflow for garanterede ydelser og præmier opgøres nu for hver police ved at summere over grundlag og dækninger knyttet til policen. Cashflowet indeholder forsikringstageradfærd i form af overgang fra præmiebetalende police til fripolice samt genkøb, som er indregnet via metoderne beskrevet i afsnit 1.26.4:

$$\Delta A^{(n,v)}(t_i) = \sum_g \left(\sum_d y_d^{(n,g)} \Delta \tilde{A}_d^{(n,g),+,v}(t_i) - \sum_\ell \pi_\ell^{(n,g)} \Delta \tilde{A}_\ell^{(n,g),-,v}(t_i) \right).$$

Her angiver:

- $y_d^{(n,g)}$ ydelserne for police n knyttet til dækning d og grundlag g .
- $\pi_\ell^{(n,g)}$ præmien (eksklusive arbejdsmarkedsbidrag) før omkostninger for police n knyttet til præmiebetalingstype ℓ og grundlag g .

Cashflow for garanterede fripolicydelser

Cashflow for garanterede fripolicydelser indgår ved opgørelse af hensættelser til omkostninger. Cashflowet for garanterede fripolicydelser for police n opgøres tilsvarende ved at summere over grundlag g og de indgående dækninger d :

$$\Delta A^{(n,v),frp}(t_i) = \sum_g \sum_d y_d^{(n,g)} \rho_d^{(n,g)}(t_0) \Delta \tilde{A}_d^{(n,g),+,v,*}(t_i),$$

hvor $\rho_d^{(n,g)}(t_0)$ er fripolicyfaktoren for police n , grundlag g og koncessionsnummer d til tid t_0 . Fripolicyfaktoren angiver den faktor, som ydelserne reduceres med ved omskrivning til fripolicy.

Cashflow for præmieomkostninger

Cashflow for præmieomkostninger for police n opgøres som:

$$\Delta A^{(n,v),prm\ omk}(t_i) = \sum_{g,\ell} \pi_\ell^{(n,g)} \gamma_\ell^{(n,g)} \Delta \tilde{A}_\ell^{(n,g),-,v,\kappa_0}(t_i),$$

hvor $\gamma_\ell^{(n,g)}$ er markedsværdi-præmieomkostningerne knyttet til grundlag g .

Cashflow for stykomkostninger

Cashflow for stykomkostninger for police n opgøres som:

$$\Delta A^{(n,v),styk\ omk}(t_i) = \begin{cases} 0, & \text{hvis } \Delta A^{(n,v)}(t_j) = 0 \text{ for } j = i, \dots, M, \\ \gamma^{styk\ omk}(t_0) \mathbf{1}_{\{V^{(n,\cdot),+}(t_0) > \gamma^{styk\ omk,V}\}} \Delta \tilde{A}_{d^o}^{(n,\cdot),+,v,\kappa_0}(t_i), & \text{ellers.} \end{cases}$$

Her angiver $\Delta \tilde{A}_{d^o}^{(n,\cdot),+,v,\kappa_0}(t_i)$ enhedscashflowet for dækning $d^o = 210$.

Indikatorfunktionen $\mathbf{1}_{\{V^{(n,\cdot),+}(t_0) > \gamma^{styk\ omk,V}\}}$ bevirker, at stykomkostningscashflowet opgøres, hvis den prospektive reserve er større end beløbet $\gamma^{styk\ omk,V}$. Størrelsen $\gamma^{styk\ omk}(t_i)$ angiver den årlige stykomkostning.

Definitionen betyder, at $\Delta A^{(n,v),styk\ omk}(t_i) = 0$ for $i = m, \dots, M$, hvis det underliggende cashflow er 0 fra tid t_m , dvs. hvis $\Delta A^{(n,v)}(t_j) = 0$ for $j = m, \dots, M$.

Diskonteringsfaktorer

Nutidsværdier af de underliggende cashflows opgøres ved at diskontere med rentekurven efter PAL (for PAL-friholdt opsparing reduceres rentekurven ikke med PAL). For rentekurven $r(t_i)$ defineres en diskonteringsfaktor uden korrektion for omkostninger,

$$R^{u\ omk}(t_i) = \frac{1}{(1 + r(t_i))^{t_i}},$$

og en diskonteringsfaktor med fradrag af en rentemarginal γ^{omk} for administrationsomkostninger

$$R^{m\ omk}(t_i) = \frac{1}{(1 + r(t_i) - \gamma^{omk})^{t_i}}.$$

Nutidsværdi af ydelser og præmier eksklusive omkostninger

Nutidsværdien for police n af de ydelser der er garanterede med fradrag af nutidsværdien af de aftalte fremtidige præmier, før indregning af omkostninger, opgøres ved at diskontere cashflowet med rentekurven efter PAL uden fradrag af rentemarginal for administrationsomkostninger

$$W^{(n,be),gy\ uomk} = \sum_{i=0}^M R^{u\ omk}(t_i) \Delta A^{(n,be)}(t_i).$$

Størrelsen $W^{(n,be),gy\ uomk}$ indeholder ikke risikomargen, idet der er anvendt betegnelsen be for "bedste skøn" ved opgørelse af nutidsværdien af de forventede betalinger. Der defineres tilsvarende en størrelse $W^{(n,be+rm),gy\ uomk}$, som indeholder risikomargen via anvendelse af grundlaget $be + rm$ for "bedste skøn inklusive justering for risikomargen".

Nutidsværdi af forventede administrationsomkostninger

Nutidsværdi af forventede administrationsomkostninger for police n opgøres som:

$$W^{(n,be),adm\ omk} = \sum_{i=0}^M (R^{m\ omk}(t_i) - R^{u\ omk}(t_i)) \Delta A^{(n,v),frp}(t_i) + \sum_{i=0}^M R^{u\ omk}(t_i) (\Delta A^{(n,v),prm\ omk}(t_i) + \Delta A^{(n,v),sty\ omk}(t_i)).$$

Her er der både anvendt diskonteringsfaktoren $R^{u\ omk}(t_i)$ hørende til den anvendte rentekurve før fradrag af rentemarginal for administrationsomkostninger, og diskonteringsfaktoren $R^{m\ omk}(t_i)$ efter fradrag af rentemarginal for administrationsomkostninger.

Der defineres tilsvarende størrelse inklusive risikomargen, $W^{(n,be+rm),adm\ omk}$.

Nutidsværdi af ydelser og præmier, inklusive forventede administrationsomkostninger

Nutidsværdi af ydelser og præmier, inklusive forventede administrationsomkostninger for police n opgøres nu som

$$W^{(n,be),gy\ momk} = W^{(n,be),gy\ uomk} + W^{(n,be),adm\ omk}.$$

Der defineres tilsvarende størrelse inklusive risikomargen, $W^{(n,be+rm),gy\ momk}$.

1.21 Risikomargen

Risikomargenen for police n opgøres som:

$$W^{(n,rm)} = W^{(n,be+rm),gy\ momk} - W^{(n,be),gy\ momk},$$

dvs. som forskellen mellem nutidsværdien af garanterede ydelser og præmier opgjort med henholdsvis "bedste skøn inklusive justering for risikomargen"-forudsætninger og "bedste skøn"-forudsætninger.

1.22 Bruttofortjenstmargen

Bruttofortjenstmargenen for gennemsnitsrentebestanden bestemmes ved at opgøre de garanterede ydelser med en rentemarginal $\gamma^{(k),fm}$, hvor $k = 0, 1, \dots, 4$ er kontributionsrentegruppen, som fremgår af Tabel 1. (Her angiver gruppe 0 policer uden for kontribution.) Ved opgørelse af bruttofortjenstmargenen anvendes satserne fra Tabel 1, reduceret med PAL.

Rentegruppe	0	1	2	3	4
Sats	0,00 %	0,28 %	0,23 %	0,18 %	0,36 %

Tabel 1: Fortjenstmargensatser før PAL for rentegrupperne 0–4 i gennemsnitsrentebestanden.

For police n beregnes først nutidsværdien af garanterede ydelser, med fradrag af værdien af aftalte fremtidige præmier og med tillæg af den forventede fremtidige bruttofortjenstmargen,

$$W^{(n,be+rm),gy\ uomk+fm} = \sum_{i=0}^M R^{u\ omk,fm}(t_i) \Delta A^{(n,be+rm)}(t_i),$$

hvor $R^{u\ omk,fm}(t_i)$ er diskonteringsfaktoren hørende til den anvendte rentekurve $r(t_i)$ før fradrag af rentemarginal for administrationsomkostninger, men efter fradrag af fortjenstmargensatsen $\gamma^{(k),fm}$ fra Tabel 1 reduceret med PAL.

Bruttofortjenstmargenen for police n kan herefter opgøres som:

$$W^{(n,be+rm),fm\ brutto} = W^{(n,be+rm),gy\ uomk+fm} - W^{(n,be+rm),gy\ uomk}.$$

1.23 Regulering af hensættelserne

1.23.1 [Udgået]

1.23.2 Hensættelser til fejlpolicer

Ved opgørelsen af de garanterede ydelser på baggrund af oplysninger om ydelser og præmier i forsikrings-systemet, tillagt korrektioner, gennemføres en kontrol af sammenhængen mellem forsikringssystemets oplysninger om præmier, ydelser og 1. ordens reserver. For policer, hvor denne sammenhæng ikke kan dokumenteres i det program, der anvendes ved opgørelse af hensættelser til markedsværdi, er det ikke muligt at lave en præcis opgørelse af de garanterede ydelser. Programmet leverer i denne situation depotet i forsikringssystemet som garanteret ydelse. Der er udarbejdet et skøn over den fejl, der begås på denne måde, baseret på den gennemsnitlige forskel på den garanterede ydelse og depotet i rentegruppen. Dette skøn tillægges de garanterede ydelser i regnskabet, og der holdes løbende øje med, at fejlen er af begrænset størrelse.

1.23.3 Retrospektive hensættelser til SPARop-konto-policer under invaliditet

For SPARop-konto-policer, som har fået tilkendt invaliditet efter konvertering til U17, opgøres den retrospektive hensættelse som depotet multipliceret med $1+b$, hvor b er faktoren defineret i afsnit 8.2.1.2.

1.24 Livsforsikringshensættelserne og de forsikringsmæssige hensættelser

Nedenfor defineres de endelige passivposter på bestandsniveau. I praksis er bestandene rentegruppe 1, 2, 3 og 4, samt policer uden for kontribution i gennemsnitsrentebestanden. De hensættelsesposter, der er indeholdt i de retrospektive hensættelser, individualiseres, fx individuelt bonuspotentiale og den del af fortjenstmargen der er indeholdt i de retrospektive hensættelser.

Der anvendes notationen V for hensættelsesstørrelser på bestandsniveau, mens $W^{(n)}$ betegner størrelser på policeniveau.

1.24.1 Definitioner på bestandsniveau

De **garanterede ydelser** defineres ved at summere over alle policer n :

$$V^{gy} = \sum_n W^{(n,be),gy\ momk} + V^{ibnr} + V^{rbns}.$$

Størrelsen indeholder nutidsværdien af garanterede ydelser, med fradrag for aftalte fremtidige præmier og med tillæg af forventede fremtidige administrationsomkostninger.

I V^{gy} indgår yderligere hensættelse til IBNR, V^{ibnr} , som udgør hensættelser til indtrufne, men endnu ikke anmeldte skader. Denne hensættelse er opdelt i "IBNR ved død" og "IBNR ved invaliditet".

Derudover indgår hensættelser til RBNS, V^{rbns} , som udgør hensættelser til anmeldte, men endnu ikke opgjorte skader.

Disse yderligere komponenter er beskrevet i afsnit 1.27.

Den retrospektive hensættelse defineres nu ved at summere over alle policer n :

$$V^{retro} = \sum_n W^{(n),retro},$$

hvor $W^{(n),retro}$ er den retrospektive hensættelse for police n . For SPARop-konto-policer med tilkendt invaliditet efter konvertering til U17 er den retrospektive hensættelse reguleret som beskrevet i afsnit 1.23.

Risikomargenen defineres ved at summere over alle policer n :

$$V^{rm} = \sum_n W^{(n),rm}.$$

1.24.2 Overskudspotentialer

Den del af hensættelserne, der ikke hensættes til garanterede ydelser eller risikomargen, defineres som overskudspotentialer. En del af disse er indeholdt i de retrospektive hensættelser; disse kaldes også for de individuelle overskudspotentialer.

Overskudspotentialerne kan dekomponeres i fortjenstmargen og i bonuspotentialer. Den del af overskudspotentialerne, der er indeholdt i de retrospektive hensættelser, kan derfor dekomponeres i fortjenstmargen indeholdt i de retrospektive hensættelser samt individuelt bonuspotentiale. Ligeledes kan de kollektive overskudspotentialer dekomponeres i kollektivt bonuspotentiale og fortjenstmargen, der ikke er indeholdt i de retrospektive hensættelser. Vi har derfor følgende relationer,

$$\begin{aligned} V^{overskud} &= V^{retro\ overskud} + V^{koll.\ overskud}, \\ V^{retro\ overskud} &= V^{retro\ fm} + V^{ib}, \\ V^{koll.\ overskud} &= V^{koll.\ fm} + V^{kb}. \end{aligned}$$

Lad V^A betegne værdien af aktiver til rådighed for bestanden. Overskudspotentialerne findes ved

$$V^{overskud} = (V^A - V^{gy} - V^{rm})^+.$$

For de individuelle overskudspotentialer defineres først en brutto-størrelse for hver police ved,

$$W^{(n),retro\ overskud\ brutto} = \left(W^{(n),retro} - W^{(n,be),gy\ momk} - W^{(n),rm} \right)^+,$$

og på bestandsniveau defineres overskudspotentialerne indeholdt i de retrospektive hensættelser,

$$\begin{aligned} V^{retro\ overskud\ brutto} &= \sum_n W^{(n),retro\ overskud\ brutto}, \\ V^{retro\ overskud} &= \min \{ V^{retro\ overskud\ brutto}, V^{overskud} \}. \end{aligned}$$

Overskuddet pr. police kan nu fastsættes til

$$W^{(n),retro\ overskud} = \frac{V^{retro\ overskud}}{V^{retro\ overskud\ brutto}} W^{(n),retro\ overskud\ brutto}.$$

De kollektive overskudspotentialer findes ved

$$V^{koll.\ overskud} = V^{overskud} - V^{retro\ overskud}.$$

1.24.3 Fortjenstmargen

Bruttofortjenstmargenen defineres som

$$V^{fm\ brutto} = \sum_n W^{(n,be+rm),fm\ brutto}.$$

Fortjenstmargenen defineres som

$$V^{fm} = \begin{cases} \min\{V^{fm\ brutto}, V^{overskud}\} & , \text{for rentegruppe 1 og 2} \\ V^{koll.\ overskud} & , \text{for rentegruppe 3 og 4} \end{cases}.$$

Fortjenstmargenen kan ikke være større end de samlede overskudspotentialer, $V^{overskud}$. Fortjenstmargenen kan være indeholdt i de retrospektive hensættelser eller være en del af de kollektive midler.

Fortjenstmargenen V^{fm} er summen af fortjenstmargen beregnet for individuelle policer, og kan generelt dekomponeres i tre typer:

Type 1 Fortjenstmargen indeholdt i en polices egen retrospektive hensættelse

Type 2 Fortjenstmargen der ikke er indeholdt i de retrospektive hensættelser

Type 3 Fortjenstmargen indeholdt i andre policers retrospektive hensættelser

PFA Pension anvender på nuværende tidspunkt ikke fortjenstmargen af type 3.

Type 1 og 3 er den del af fortjenstmargen der er indeholdt i de retrospektive hensættelser, og vi har følgende relationer,

$$\begin{aligned} V^{retro\ fm} &= V^{fm\ type\ 1} + V^{fm\ type\ 3}, \\ V^{koll.\ fm} &= V^{fm\ type\ 2}. \end{aligned}$$

Fortjenstmargen af type 1 findes ved

$$\begin{aligned} W^{(n),fm\ type\ 1} &= \min\{W^{(n,be+rm),fm\ brutto}; W^{(n),retro\ overskud}\}, \\ V^{fm\ type\ 1} &= \sum_n W^{(n),fm\ type\ 1}. \end{aligned}$$

Fortjenstmargen af type 2 findes ved

$$V^{fm\ type\ 2} = \min\{V^{fm} - V^{fm\ type\ 1}; V^{koll.\ overskud}\}.$$

Fortjenstmargen af type 3 kan på bestandsniveau findes residualt,

$$V^{fm\ type\ 3} = V^{fm} - V^{fm\ type\ 1} - V^{fm\ type\ 2}.$$

Individualisering af fortjenstmargen af type 3 kan ske ved, at der først defineres følgende størrelse, der angiver hvor stor en del af de resterende overskudspotentialer i den retrospektive hensættelse, der anvendes til fortjenstmargen af type 3,

$$\beta = \frac{V^{fm\ type\ 3}}{\sum_n (W^{(n),retro\ overskud} - W^{(n),fm\ type\ 1})}$$

Herved defineres fortjenstmargen af type 3, som en andel af de overskudspotentialer der er indeholdt i den retrospektive hensættelse, der ikke er anvendt til fortjenstmargen af type 1,

$$W^{(n),fm\ type\ 3} = \beta (W^{(n),retro\ overskud} - W^{(n),fm\ type\ 1})$$

1.24.4 Bonuspotentialer

Værdien af bonus opgøres residualt, som aktiverne minus hensættelser til garanterede ydelser, risikomargen og fortjenstmargen:

$$V^{vb} = (V^A - (V^{gy} + V^{rm} + V^{fm}))^+$$

For forsikringer uden ret til bonus sættes værdien af bonus til 0, dvs. $V^{vb} = 0$.

Det individuelle bonuspotentiale findes residualt ved

$$\begin{aligned} W^{(n),ib} &= W^{(n),retro\ overskud} - W^{(n),fm\ type\ 1} - W^{(n),fm\ type\ 3}, \\ V^{ib} &= V^{retro\ overskud} - V^{fm\ type\ 1} - V^{fm\ type\ 3}, \end{aligned}$$

og ligeledes findes det kollektive bonuspotentiale residualt,

$$V^{kb} = V^{koll.\ overskud} - V^{fm\ type\ 2}$$

De forsikringsmæssige hensættelser defineres som

$$V^{fh} = (V^{gy} + V^{rm} + V^{fm}) + V^{vb}$$

Livsforsikringshensættelserne defineres som

$$V^{lh} = (V^{gy} + V^{rm}) + V^{vb}$$

Det bemærkes, at livsforsikringshensættelserne ikke indeholder fortjenstmargen. Dette gælder hverken den del, som eventuelt kan være indeholdt i den retrospektive hensættelse eller den del, som er en del af de kollektive midler.

Den akkumulerede værdiregulering for bestanden defineres som

$$V^{reg} = V^{fh} - V^{kb} - V^{retro}$$

Det bemærkes, at værdireguleringen indeholder den del af fortjenstmargenen, som ikke er indeholdt i den retrospektive hensættelse.

1.26 Grundlagselementer i markedsværdigrundlaget

1.26.1 Forsikringsrisiko

Dødeligheden modelleres ved den nuværende dødelighed samt fremtidige levetidsforbedringer.

Gennemsnitsdødelighed

Basisdødeligheden for hele aldre x og køn s primo 2022 modelleres ved Finanstilsynets dødelighedsmodel,

$$\mu_{2022,x}^s = e^{\beta_1^s r_1(x-\frac{1}{2}) + \beta_2^s r_2(x-\frac{1}{2}) + \beta_3^s r_2(x-\frac{1}{2})} \mu_{2021,x}^{FT,s} (1 - R_x^s)^{\frac{1}{2}},$$

hvor $\mu_{2021,x}^{FT,s}$ angiver Finanstilsynets benchmark for den observerede nuværende dødelighed medio 2021 for alder x og køn s , og hvor R_x^s angiver de af Finanstilsynet i 2020 estimerede forventede fremtidige levetidsforbedringer baseret på data fra de seneste 20 år. Funktionerne $\mathbf{r} = (r_1, r_2, r_3)^T$ er givet ved

$$r_i(x) = \begin{cases} 1, & x \leq x_{i-1}, \\ \frac{x_i - x}{x_i - x_{i-1}}, & x_{i-1} < x \leq x_i, \\ 0, & x_i < x, \end{cases}$$

for $i = 1, 2, 3$ og $(x_0, x_1, x_2, x_3) = (40, 60, 80, 100)$. For $x > 110$ anvendes konstant parametrene fra alder 110 givet ved $\mu_{2021,110}^{FT,s}$ og R_{110}^s .

Det kønsafhængige benchmark for den nuværende observerede dødelighed medio 2021 og forventede fremtidige levetidsforbedringer (med 20 års data) er offentliggjort for heltallige aldre af Finanstilsynet d. 4. november 2021. For ikke-heltallige aldre interpoleres lineært imellem de nærmeste heltallige værdier for den observerede nuværende dødelighed og de forventede fremtidige levetidsforbedringer.

Parameterestimerne i modellen er baseret på data fra perioden 2017 – 2021. Resultatet af analysen fremgår af Tabel 2.

Køn	β_1	β_2	β_3
Mænd	0,04578	-0,09663	-0,07292
Kvinder	0,01362	-0,15760	-

Tabel 2: Anvendte parametre til opgørelse af dødeligheden inkl. risikomargen for PFA Pensions samlede bestand.

For et generelt $t > 2022$ er dødeligheden givet ved

$$\mu_{t,x}^s = \mu_{2022,x}^s (1 - R_x^s)^{t-2022}.$$

Unisex gennemsnitsdødelighed

Unisex gennemsnitsdødeligheden fremkommer ved et vægtet gennemsnit af hhv. den nuværende observerede gennemsnitsdødelighed og de fremtidige levetidsforbedringer for hver alder,

$$\mu_{t,x,b}^{\text{unisex}} = \mu_{2021,x,b}^{\text{unisex}} (1 - R_{x,b}^{\text{unisex}})^{t-2021}. \quad (1.1)$$

Her angiver b bestanden og

$$\begin{aligned} \mu_{2021,x,b}^{\text{unisex}} &= \kappa_{b,x} \mu_{2021,x}^{\text{mand}} + (1 - \kappa_{b,x}) \mu_{2021,x}^{\text{kvinde}}, \\ R_{x,b}^{\text{unisex}} &= \kappa_{b,x} R_x^{\text{mand}} + (1 - \kappa_{b,x}) R_x^{\text{kvinde}}, \end{aligned} \quad (1.2)$$

hvor $\kappa_{b,x} \in [0,1]$ er en bestands-afhængig vægt, der fremgår af Tabel 3.

Alder	Kønsvægt $\kappa_{b,x}$	
	Gennemsnitsrente	Unit-link
[0,5)	0,500000	0,500000
[5,10)	0,337253	0,500000
[10,15)	0,409284	0,500000
[15,20)	0,524653	0,243423
[20,25)	0,473544	0,432758
[25,30)	0,461354	0,482847
[30,35)	0,464136	0,512846
[35,40)	0,497599	0,521604
[40,45)	0,507408	0,524908
[45,50)	0,526220	0,528910
[50,55)	0,558553	0,549518
[55,60)	0,580777	0,560205
[60,65)	0,611801	0,573571
[65,70)	0,651964	0,626122
[70,75)	0,683060	0,678212
[75,80)	0,768738	0,696485
[80,85)	0,718868	0,666667
[85,90)	0,610394	0,500000
[90,95)	0,532853	0,600000
[95,100)	0,472747	0,500000
[100,110]	0,500000	0,500000

Tabel 3: Kønsfordelingsvægte til opgørelse af unisex gennemsnitsdødelighed. Vægtene $\kappa_{b,x}$ angiver andelen der er mænd, og er afhængig af bestanden b og alderen x .

Aktivdødelighed i PFA Plus

Aktivdødeligheden bruges i PFA Plus ved beregning af grundformer med en invalidetilstand, mens gennemsnitsdødeligheden bruges ved beregning af de øvrige grundformer. Aktivdødeligheden er opgjort ved Finanstilsynets dødelighedsmodel, hvilket er samme metode som for den samlede bestandsdødelighed for PFA Pension som beskrevet ovenfor. Det vil sige, der anvendes det kønsafhængige benchmark for den nuværende observerede dødelighed medio 2021 og forventede fremtidige levetidsforbedringer (med 20 års data) offentliggjort af Finanstilsynet d. 4. november 2021. Parametrene er baseret på data fra perioden 2017 – 2021, og fremgår af Tabel 4.

	Mænd	Kvinder
β_1	0,257640	0,374261
β_2	-0,819762	-0,973930
β_3	-	-

Tabel 4: Anvendte parametre til opgørelse af aktivdødeligheden for PFA Plus bestanden.

Efter alder 70 sættes aktivdødeligheden lig gennemsnitsdødeligheden.

Invalidedødeligheden

Invalidedødeligheden i den simple model

For en invalid forsikret, der primo 2022 har invaliditetsvarighed $v \geq 0$, alder $x \geq 0$, køn $s \in \{\text{Mand, Kvinde, Unisex}\}$ og police i bestand $k \in \{\text{KR/GIPP, PFA Plus}\}$, er invalidedødelighedsintensiteten givet ved

$$\mu_{2022}^{ID}(x,v,s) = \begin{cases} \exp(\alpha_{1,s} + \beta_{1,s} \cdot x + \theta_{1,s} \cdot v) & , \text{ hvis } 0 \leq v \leq b_3, \\ \exp(\alpha_{2,s} + \beta_{2,s} \cdot x) & , \text{ hvis } b_3 < v, \end{cases}$$

hvor invaliditetsvarigheden og alderen er angivet i år, og hvor segmenteringspunktet er givet ved $b_3 = 5$. Resten af koefficienterne i ovenstående segmenterede log-linearkombination kan findes i Tabel 5 nedenfor. Efter alder 70 sættes invalidedødeligheden lig gennemsnitsdødeligheden.

For generelt tidspunkt $t > 2021$, har vi som i mikrotariferingsmodellen at invalidedødelighedsintensiteten

er givet ved

$$\mu_t^{ID}(x,v,s) = \mu_{2022}^{ID}(x,v,s)(1 - R_x^s)^{t-2022}.$$

s	Mænd	Kvinder	Unisex
$\alpha_{1,s}$	-6.3752613	-6.7483295	-6.8120127
$\alpha_{2,s}$	-8.7778329	-9.2371228	-9.330565
$\beta_{1,s}$	0.0650306	0.0650306	0.0694456
$\beta_{2,s}$	0.0782795	0.0782795	0.0832615
θ_{1s}	-0.2451488	-0.2451488	-0.2480063

Tabel 5: Parametre for invalide dødeligheden i den simple model baseret på data fra 2016 – 2021.

Invalideintensiteten

Invalideintensiteten i den simple model

For et forsikret individ med alder $x \in [25; 67]$, køn $s \in \{M, K\}$ (Mand, Kvinde), police i bestand $k \in \{KR/GIPP, PFA Plus\}$, opfyldningsproduktindsikator $o \in \{Ej Opf, Opf\}$ og år $y \in \{2016, \dots, 2021\}$ er invalideintensiteten givet ved

$$\begin{aligned} \mu_y^{AI}(x,s,k,o) = \exp & (\beta + \beta_k + \beta_s + \beta_{s,k} \\ & + \gamma_1 \cdot x + \gamma_2 \cdot x^2 + \gamma_3 \cdot x^3 + \gamma_4 \cdot x^4 + \gamma_5 \cdot x^5 \\ & + \gamma_{k,1} \cdot x + \gamma_{k,2} \cdot x^2 + \gamma_{k,3} \cdot x^3 + \gamma_{k,4} \cdot x^4 + \gamma_{k,5} \cdot x^5 \\ & + \gamma_{s,1} \cdot x + \gamma_{s,2} \cdot x^2 + \gamma_{s,3} \cdot x^3 + \gamma_{s,4} \cdot x^4 + \gamma_{s,5} \cdot x^5 \\ & + \eta_o + \tau_{y,k}). \end{aligned}$$

For aldre under 25 anvendes den fittede værdi til alder 25 og tilsvarende for aldre over alder 67, hvilket vil sige at $\mu_y^{AI}(x, s, k, o) = \mu_y^{AI}(67, s, k, o)$, for $x > 67$, og $\mu_y^{AI}(x, s, k, o) = \mu_y^{AI}(25, s, k, o)$, for $0 \leq x < 25$. For både bestand KR/GIPP og PFA Plus er der estimeret en kalenderårseffekt $\tau_{y,k}$ som beskrevet nedenfor.

Koefficientværdierne i ovenstående log-linearkombination kan findes i Tabel 6-Tabel 8 nedenfor. Tabellerne skal aflæses på følgende måde: For de kombinationer, som ikke findes i tabellerne, er den pågældende koefficient 0, dvs. at kombinationen tilhører referencegruppen. τ er kalenderårseffekten og denne er estimeret hvor 2019, 2020 og 2021 har fælles niveau (lig 0) og de resterende år 2016, 2017 og 2018 kan ses i Tabel 8. Til hensættelser og priser benyttes τ på niveauet 0, svarende til 2019, 2020 og 2021. For $y > 2021$ er invalideintensiteten således givet ved

$$\mu_y^{AI}(x,s,k,o) = \mu_{2021}^{AI}(x,s,k,o).$$

Tabel 6: Koefficienter for intercept β , bestandseffekt β_k , kønseffekt β_s og deres interaktion $\beta_{s,k}$ hvor køn $s \in \{M, K\}$ og bestand $k \in \{KR/GIPP, PFA Plus\}$ samt parameteren $\eta_{Ej Opf}$ for ej opfyldningsprodukt. Intercept-parametere β skal altid medtages.

$\beta_{KR/GIPP}$	$\beta_{M,KR/GIPP}$	β_M	β	$\eta_{Ej Opf}$
83.97997	-0.0440074	18.52268	-27.65699	0.1904648

Unisex-invalideintensiteten for KR/GIPP i den simple model

Til beregninger af overførselstillæg anvendes en unisex-invalideintensitet for gennemsnitsrente (KR/GIPP). For et forsikret individ med alder $x \in [25; 67]$ i bestand KR/GIPP er unisex-invalideintensiteten i den simple model givet ved

$$\mu^{AI}(x) = \exp(\alpha + \alpha_1 \cdot x + \alpha_2 \cdot x^2 + \alpha_3 \cdot x^3 + \alpha_4 \cdot x^4 + \alpha_5 \cdot x^5).$$

Tabel 7: Koefficienterne for aldersafhængige polynomier γ_p , det polynomie der yderligere tilføjes for mænd $\gamma_{s,p}$ hvor p er polynomiekoefficienter, og $s \in \{M,K\}$ er køn og tilsvarende polynomiet for bestand KR/GIPP $\gamma_{k,p}$ hvor p er polynomiekoefficienter og $k \in \{PFA Plus, KR/GIPP\}$ er bestand. Intercept-alders-parametrene (angivet som γ_p) skal altid medtages.

Alderspolynomieorden	$\gamma_{KR/GIPP,p}$	$\gamma_{M,p}$	γ_p
1	-10.13239206	-2.125063105	1.386623235
2	0.4597065443	0.09344753515	-0.01643722634
3	-0.01010465197	-0.002067658694	-0.0005176435912
4	0.0001087870882	2.292038882e-05	1.404295571e-05
5	-4.617588944e-07	-1.004399676e-07	-9.133010979e-08

Tabel 8: Koefficienter for kalenderårseffekter $\tau_{y,k}$ indenfor bestand $k \in \{KR/GIPP, PFA Plus\}$ og år $y \in \{2016, 2017, 2018\}$.

År	KR	LIV
2016	-0.1019960741	-0.3613036886
2017	-0.09748574053	-0.257339144
2018	-0.01071914709	-0.1546051895

For aldre under 25 år anvendes den fittede værdi til alder 25 og tilsvarende for aldre over alder 67, hvilket vil sige at $\mu^{AI}(x) = \mu^{AI}(67)$, for $x > 67$, og $\mu^{AI}(x) = \mu^{AI}(25)$, for $0 \leq x < 25$.

Koefficientværdierne til unisex invalideintensiteterne for KR/GIPP kan findes i Tabel 9.

Tabel 9: Alderspolynomie-koefficienter α_k , hvor k er orden, og intercept-koefficienten $\alpha = \alpha_0$.

Alderspolynomieorden	Estimat
0	69.14275407
1	-10.28634144
2	0.5151774994
3	-0.01226054863
4	0.0001410097666
5	-6.314744386e-07

Reaktiveringsintensiteten

Reaktiveringsintensiteten i den simple model

For en invalid forsikret med invaliditetsvarighed $v \geq 0$, alder $x \geq 0$, køn $s \in \{Mand, Kvinde, Unisex\}$ og police i bestand $k \in \{KR/GIPP, PFA Plus\}$ er reaktiveringsintensiteten givet ved

$$\mu^{IA}(x,v,k) = \begin{cases} \exp(\phi_{3,k} + x \cdot \beta_1 + v \cdot \theta_{3,k}) & , \text{ hvis } 0 \leq v \leq b_1, \\ \exp(\phi_{2,k} + x \cdot \beta_1 + v \cdot \theta_{2,k}) & , \text{ hvis } b_1 < v \leq b_2, \\ \exp(\phi_{1,k} + x \cdot \beta_1 + v \cdot \theta_1) & , \text{ hvis } b_2 < v \leq b_3, \\ \exp(\phi_0 + x \cdot \beta_2) & , \text{ hvis } b_3 < v, \end{cases}$$

hvor invaliditetsvarigheden og alderen er angivet i år. Derudover er segmenteringspunkterne givet ved $b_1 = 0,2291667$, $b_2 = 2$ og $b_3 = 5$. Resten af koefficienterne i ovenstående segmenterede log-linearkombination kan findes i Tabel 10 nedenfor.

k	KR/GIPP	PFA Plus
ϕ_0	0.3522112	0.3522112
$\phi_{1,k}$	-0.2605305	0.0863743
$\phi_{2,k}$	0.3705143	1.6203138
$\phi_{3,k}$	-0.1729552	0.7942105
β_1	-0.0313125	-0.0313125
β_2	-0.0998004	-0.0998004
θ_1	-0.420415	-0.420415
$\theta_{2,k}$	-0.7359373	-1.1873848
$\theta_{3,k}$	1.6355659	2.4174296

Tabel 10: Denne tabel beskriver koefficientværdierne til reaktiveringsintensiteten i den simple model gældende for forsikrede i bestand KR/GIPP og PFA Plus.

Kollektive risikoelementer

Modelopsætningen for den følgende model for kollektive risikoelementer er beskrevet i G82 grundlaget og bruges for grundformer for ægtefællepension (grundform 810, 812, 814, 815, 820). For øvrige kollektive risikoelementer anvendes 1. ordens satser svarende til det tekniske grundlag som fremgår af policen.

Modellen indeholder en vielsesintensitet γ , en skilsmisseintensitet σ , samt en normalfordeling til at beskrive ægtefællens alder ved indgåelse af ægteskab med middelværdi λ og spredning s . Vielsesintensiteten γ modelleres ud fra en stykkevis lineær funktion af alderen ud fra faste punkter $(b_1, b_2, b_3, b_4) = (15, 35, 55, 75)$ og parametre $(a_0, a_1, a_2, a_3, a_4)$ således at vielsesintensiteten er lineær på skaleret logit skala for $c = 0.5$ med

$$\text{logit}\{\gamma(x)/c\} = a_0 + \sum_{i=1}^4 a_i(x - b_i)^+$$

med $\text{logit}(x) = \log\{x/(1-x)\}$ og $\text{logit}^{-1}(x) = e^x/(1+e^x)$. Parameterværdierne findes i Tabel 11.

På samme måde modelleres skilsmisseintensiteten ud fra faste punkter $(b_1, b_2, b_3) = (15, 45, 60)$ og parametre (a_0, a_1, a_2, a_3) således at intensiteten er lineær på skaleret logit skala for $c = 0.06$ med

$$\text{logit}\{\sigma(x)/c\} = a_0 + \sum_{i=1}^3 a_i(x - b_i)^+$$

Parameterværdierne findes i Tabel 12.

Køn	a_0	a_1	a_2	a_3	a_4
Kvinder	-12,56578	0,42450	-0,30160	-0,43008	-0,03356
Mænd	-7,52940	0,36174	-1,03063	1,23556	-0,70830
Unisex	-8,03304	0,36801	-0,95772	1,06900	-0,64082

Tabel 11: Anvendte parametre til vielsesintensiteten, γ .

Køn	a_0	a_1	a_2	a_3
Kvinder	-3,61625	-0,05919	0,13783	0,09740
Mænd	-2,75435	-0,12594	-0,00021	-0,18344
Unisex	-2,84054	-0,11927	0,01359	-0,15536

Tabel 12: Anvendte parametre til skilsmisseintensiteten, σ .

Genansøgning

Genansøgningsselementer i den simple model

Køn	λ_0	λ_1	s_0	s_1
Kvinder	1,97220	1,03796	0,15648	-476,14349
Mænd	3,52369	0,80962	0,14331	-15,15294
Unisex	3,36854	0,83245	0,14463	-61,25200

Tabel 13: Anvendte parametre til aldersdifferencerne, λ og s .

Genansøgnings-, tilkendelses- og afslagsintensiteter fra genansøgningsmodellen vist i afsnit 4.4.4 kaldes μ_{01} , μ_{12} og μ_{10} . For en forsikret med køn $s \in \{M, K\}$, alder x og varighed v siden sidste tilkendelse afsluttedes angivet i år har intensiteterne formen

$$\mu(x, s, v) = \exp(\beta \cdot x + \beta_s + \alpha_1 \cdot v + \alpha_2 \cdot v^2 + \alpha_3 \cdot v^3)$$

for parametre angivet i Tabel 14. Genansøgningsmodellen anvendes til at regne sandsynligheden for fremtidig tilkendelse som beskrevet i afsnit 4.4.4. Fra genansøgnings-IBNR tilstanden er sandsynligheden for en fremtidig tilkendelse reduceret med 38%, og skaleres med faktoren 0,62.

	Genansøgning μ_{01}	Tilkendelse μ_{12}	Afslag μ_{10}
β	-0,00503030	0,00811194	-0,00299667
β_M	1,61235631	1,59933102	0,23389926
β_K	1,59449276	1,48270670	0,29118197
α_1	-6,34699620	-1,52091636	0,00826189
α_2	2,98856878	0,48160183	-
α_3	-0,46763857	-0,06133337	-

Tabel 14: Anvendte parametre i den simple genansøgningsmodel.

Faktorer for TAE-/indbetalings-sikringsvarianter

Ved opgørelse af hensættelser til indbetalingssikringsdækninger i PFA Plus for raske personer inkluderes en faktor for den specifikke variant. Faktoren multipliceres på hensættelserne. For en police med et opfyldningsprodukt og en dækningsgivende løn, der er større end nul, fremgår faktorerne i Tabel 15.

Præmiefrigagelsesvariant	902	911	912	913
Hensættelsesfaktor	1	1	0,97	1

Tabel 15: Faktorer til opgørelse af nutidsværdien for ydelser hørende til varianter af indbetalingssikringsdækninger.

I de resterende tilfælde er faktorerne opgjort i Tabel 16.

Præmiefrigagelsesvariant	901	902	907	908	911	912	913	914	915	916
Hensættelsesfaktor	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95	0,92	0,95	0,76	0,65	0,95

Tabel 16: Faktorer til opgørelse af nutidsværdien for ydelser hørende til varianter af indbetalingssikringsdækninger.

Ved opgørelse af hensættelser til indbetalingssikring og TAE indregnes både fast aftalt regulering og pristalsregulering, der træder i kraft ved aktualisering. Til pristalsregulering indregnes en kurve af forventede fremtidige årlige reguleringssatser. Disse satser fastsættes ved brugen af break even-inflations-satser i markedet for DKK inflationsswaps for at opgøre forventede fremtidige nettoprisindeksværdier og PFAs årlige reguleringssatser.

1.26.2 Administrationsomkostninger

Administrationsomkostningerne $W^{(n,be),adm\ omk}$ kan dekomponeres i hensættelse til fremtidig administration som præmiefri forsikring, $W^{(n,be),adm\ omk\ frp}$, og den fremtidige administration som præmiebetalende forsikring (i forhold til præmiefri forsikring), $W^{(n,be),adm\ omk\ prm}$. Disse to størrelser kan skrives på formen:

$$W^{(n,be),adm\ omk\ frp} = \sum_{i=0}^M (R^{m\ omk}(t_i) - R^{u\ omk}(t_i)) \Delta A^{(n,be),frp}(t_i) + \sum_{i=0}^M R^{u\ omk}(t_i) \Delta A^{(n,be),sty\ omk}(t_i),$$

og

$$W^{(n,be),adm\ omk\ prm} = \sum_{i=0}^M R^{u\ omk}(t_i) \Delta A^{(n,be),prm\ omk}(t_i).$$

For en præmiebetalende police indgår begge størrelser, $W^{(n,be),adm\ omk\ frp}$ og $W^{(n,be),adm\ omk\ prm}$. For en fripolicy vil der gælde at $W^{(n,be),adm\ omk\ prm} = 0$.

Der defineres tilsvarende størrelser inklusive risikomargen, $W^{(n,be+rm),adm\ omk\ frp}$ og $W^{(n,be+rm),adm\ omk\ prm}$.

Den årlige stykomkostningssats udgør $\gamma^{sty\ omk}(t_0) = 517$.

Der fratrækkes 14,3 basispunkter som rentemarginal for administrationsomkostninger, dvs. $\gamma^{omk} = 0,00143$.

Præmieomkostningerne opgøres som 5,06 % af nutidsværdien af de aftale præmier, dvs. $\gamma_{\ell}^{(n,g)} = 0,0506$.

1.26.3 Diskonteringsrente

PFA anvender rentekurver fra EIOPA til opgørelse af forsikringsmæssige hensættelser. I praksis beregnes hensættelserne for gennemsnitsrente og hensættelser vedrørende risikodækninger tegnet i forbindelse med markedsrente i første omgang ved anvendelse af Finanstilsynets rentekurve. For markedsrente, med undtagelse af hensættelser vedrørende risikodækninger tegnet i forbindelse med markedsrente, beregnes hensættelserne i praksis i første omgang ved at anvende en diskonteringsrentekurve opgjort af PFA Pension ud fra markedsdata efter samme principper som EIOPAs rentekurve uden VA-tillæg. Når EIOPAs rentekurve er offentliggjort, foretages en ny beregning, og opgjorte størrelser der afviger væsentligt korrigeres.

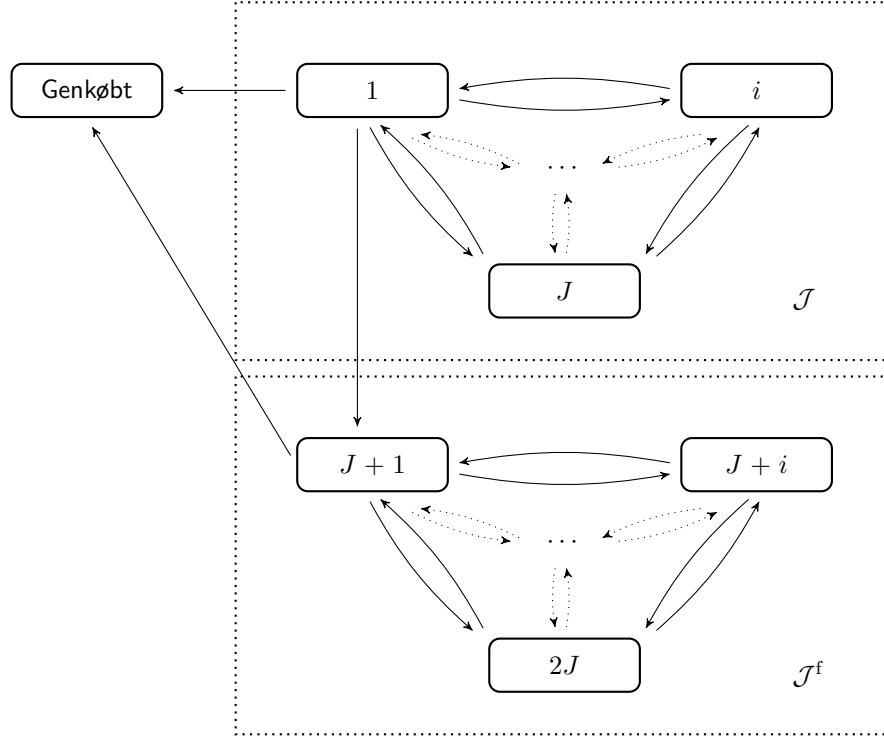
I opgørelserne med VA-tillæg anvendes VA-tillægget kun, hvis det er positivt.

1.26.4 Adfærdsvariable

Forsikringstageradfærd håndteres ved at tilføje særlige tilstande for genkøb og fripolicy til de eksisterende Markov- og semi-Markov-modeller for den underliggende forsikringsrisiko. Herefter beregnes modificerede overgangssandsynligheder, som integrerer de underliggende sandsynligheder med fripolicyfaktorerne.

Det generelle tilstandsrum for Markov og semi-Markov modellerne er illustreret i Figur 1. For en invalidemodel fører dette specielt til den velkendte 7-tilstandsmodel. For mere generelle forsikringsdækninger, fx kollektive ægtefælledækninger, tilføjes mulighed fra genkøb og overgang til fripolicy fra alle tilstande, hvor forsikringstageren er aktiv, via tilsvarende metoder.

Selskabet anvender de grundlæggende principper og matematiske metoder, som fremgår af artiklen "Cash flows and policyholder behaviour in the semi-Markov life insurance setup" af Kristian Buchardt, Thomas Møller og Kristian Bjerre Schmidt, PFA Pension, Scandinavian Actuarial Journal, Volume 2015, Issue 8, side 660 – 688, 2015.



Figur 1: Generel Markov-model til modellering af fripolice og genkøb. Tilstandsrummet $\mathcal{J} = \{1, \dots, J\}$ med J tilstande er de sædvanlige tilstande uden fripolice og genkøb, og eksempler på disse er liv-død modellen $\mathcal{J} = \{\text{I live, Død}\}$, invalidemodellen $\mathcal{J} = \{\text{Aktiv, Invalid, Død}\}$ eller 2-livs modellen. Tilstandsrummet \mathcal{J}^f angiver, at man er fripolice, og er en kopi af tilstandsrummet \mathcal{J} . Det er kun fra tilstand 1, at der kan ske en overgang til fripolice. Herudover er der en genkøbstilstand, og det er kun fra tilstand 1, eller den tilsvarende fripolice tilstand $J+1$, hvor der kan ske et genkøb.

Genkøbs- og fripolicekonverteringsintensiteter i PFA Plus

For opsparingsdækninger indføres der tre intensiteter μ_{af} , μ_{ag} og μ_{fg} der hhv. er intensiteterne for fripolicekonvertering, genkøb fra aktivtilstanden og genkøb fra fripolice tilstanden.

En aktiv person med alder $x \in \mathbb{R}_+$ og køn $s \in \{\text{Mand, Kvinde}\}$ har genkøbs- og fripoliceintensitet givet ved

$$\mu_{ij}(x, s) = 1_{[15, 68]}(x) \exp\left(\alpha_s + \sum_{l=1}^7 \beta_l x^l\right),$$

hvor koefficienterne er givet i Tabel 17. For risikodækninger regnes der uden fripolice-tilstande og med en genkøbstilstand, der repræsenterer samlet afgangsføring. Intensiteten for afgangsføring af risikodækninger μ_{af+ag} er givet ved

$$\mu_{af+ag}(x, s) = \mu_{af}(x, s) + \mu_{ag}(x, s).$$

Genkøbsintensiteter i KR/GIPP

Genkøbsintensiteten er specificeret for forskellige aldersintervaller og opskrives her med indikatorfunktioner

$$\mu_{x, RG, k}^{\text{ag}} = \tilde{\mu}_{20, RG, k}^{\text{ag}} \cdot 1_{(x \leq 20)} + \tilde{\mu}_{x, RG, k}^{\text{ag}} \cdot 1_{(20 < x \leq 62)} + \tilde{\mu}_{62, RG, k}^{\text{ag}} \cdot 1_{(62 < x \leq 65)}$$

hvor $\tilde{\mu}_{x, RG, k}^{\text{ag}}$ modelleres ved en Poisson-regression med følgende parametrisering:

$$\tilde{\mu}_{x, RG, k}^{\text{ag}} = \exp(\beta + \beta_k + \beta_{RG} + \alpha_1 \cdot x + \alpha_2 \cdot x^2).$$

Tabel 17: Parametre til genkøbsintensiteter i Plus

Koefficienter ij	Genkøb fra aktiv ag	Genkøb fra fripolice fg	Fripolicekonvertering af
α_k	135,8466	125,9871	-46,28453
α_m	136,0028	126,1112	-46,37638
β_1	-29,16094	-26,40003	6,054355
β_2	2,434992	2,15927	-0,2580861
β_3	-0,10692095	-0,09294272	0,0016507
β_4	0,002695196	0,002301321	0,0001759593
β_5	-0,00003926839	-0,00003301194	-0,000005413354
β_6	0,0000003075282	0,0000002551523	0,00000006259165
β_7	-0,000000001001618	-0,0000000008223135	-0,0000000002635996

Her er x alderen, $k \in \{K, M\}$ er køn og $RG \in \{0, 1, 2, 3, 4\}$ er rentegruppen, hvor rentegruppe 0 består af policer uden for kontribution. β er interceptet for en mand i rentegruppe 1, β_k er kønseffekt og β_{RG} er rentegruppeeffekt. α -værdierne er de estimerede koefficienter til alderspolynomiet.

Parametrene er baseret på data fra 2015-2020, og fremgår af Tabel 18.

Tabel 18: Koefficienter for intercept β , kønseffekt β_k , rentegruppeeffekt β_{RG} , samt koefficienter til alderspolynomie. Køn $k \in \{M, K\}$ og rentegruppe $RG \in \{0, 1, 2, 3, 4\}$.

β_K	$\beta_{RG \in \{0, 3, 4\}}$	$\beta_{RG=2}$	α_1	α_2	β
-0.2173364	-1.277573	-0.4079212	0.0306838	-0.0007183	-3.62316

Unisex-genkøbsintensiteten er givet ved følgende parametrisering,

$$\mu_{x, RG}^{\text{ag}} = \tilde{\mu}_{20, RG}^{\text{ag}} \cdot 1_{(x \leq 20)} + \tilde{\mu}_{x, RG}^{\text{ag}} \cdot 1_{(20 < x \leq 62)} + \tilde{\mu}_{62, RG}^{\text{ag}} \cdot 1_{(62 < x \leq 65)}$$

hvor

$$\tilde{\mu}_{x, RG}^{\text{ag}} = \exp(\beta + \beta_{RG} + \alpha_1 \cdot x + \alpha_2 \cdot x^2).$$

Parametrene er angivet i 19. Bemærk, at β er interceptet for en person i rentegruppe 1 og β_{RG} er rentegruppeeffekten.

Tabel 19: Unisex koefficienter.

$\beta_{RG \in \{0, 3, 4\}}$	$\beta_{RG=2}$	α_1	α_2	β
-1.278452	-0.4068201	0.031542	-0.0007126	-3.776943

Fripoliceintensiteter i KR/GIPP

Fripoliceintensiteten er specificeret for forskellige aldersintervaller og opskrives her med indikatorfunktioner

$$\mu_{x, RG, k}^{\text{af}} = \tilde{\mu}_{23, RG, k}^{\text{af}} \cdot 1_{(x \leq 23)} + \tilde{\mu}_{x, RG, k}^{\text{af}} \cdot 1_{(23 < x \leq 60)} + \tilde{\mu}_{60, RG, k}^{\text{af}} \cdot 1_{(60 < x \leq 67)}$$

hvor $\tilde{\mu}_{x, RG, k}^{\text{af}}$ modelleres ved en Poisson-regression med følgende parametrisering:

$$\tilde{\mu}_{x, RG, k}^{\text{af}} = \exp(\beta + \beta_{RG} + \beta_k + \alpha_1 \cdot x + \alpha_2 \cdot x^2 + \alpha_3 \cdot x^3).$$

Her er x alderen, $k \in \{K, M\}$ er køn og $RG \in \{0, 1, 2, 3, 4\}$ er rentegruppen, hvor rentegruppe 0 består af policer uden for kontribution. β er interceptet for en mand i rentegruppe 1, β_k er kønseffekt og β_{RG}

er rentegruppeeffekt. α -værdierne er de estimerede koefficienter til alderspolynomiet.

Parametrene er baseret på data fra 2015-2020, og fremgår af Tabel 20.

Tabel 20: Koefficienter for intercept β , kønseffekt β_k , rentegruppeeffekt β_{RG} , samt koefficienter til alderspolynomiet. Køn $k \in \{M, K\}$ og rentegruppe $RG \in \{0, 1, 2, 3, 4\}$.

β_K	$\beta_{RG \in \{0,3,4\}}$	$\beta_{RG=2}$	α_1	α_2	α_3	β
-0.0633985	-1.150643	-0.7904991	-0.4706423	0.0091469	-6.47e-05	6.866039

Unisex-fripoliceintensiteten er givet ved følgende parametrisering,

$$\mu_{x, RG}^{\text{af}} = \tilde{\mu}_{23, RG}^{\text{af}} \cdot 1_{(x \leq 23)} + \tilde{\mu}_{x, RG}^{\text{af}} \cdot 1_{(23 < x \leq 60)} + \tilde{\mu}_{60, RG}^{\text{af}} \cdot 1_{(60 < x \leq 67)}$$

hvor

$$\tilde{\mu}_{x, RG}^{\text{af}} = \exp(\beta + \beta_{RG} + \alpha_1 \cdot x + \alpha_2 \cdot x^2 + \alpha_3 \cdot x^3).$$

Parametrene fremgår af Tabel 21. Bemærk, at β er interceptet for en person i rentegruppe 1 og β_{RG} er rentegruppeeffekten.

Tabel 21: Unisex koefficienter.

$\beta_{RG \in \{0,3,4\}}$	$\beta_{RG=2}$	α_1	α_2	α_3	β
-1.14817	-0.7872997	-0.464819	0.0089965	-6.34e-05	6.75377

Fripolicefaktoren

Fripolicefaktoren $\rho(u)$ beregnes som forholdet mellem den prospektive reserve $V_0(u)$ til tid u , opgjort på førsteordensgrundlaget, og værdien til tid u af ydelserne $V_0^+(u)$, opgjort på førsteordensgrundlaget,

$$\rho(u) = \frac{V_0(u)}{V_0^+(u)}.$$

Fripolicefaktoren regnes pr. skattekode, og hvis der er flere førsteordensgrundlag på en police beregnes fripolicefaktoren pr. førsteordensgrundlag.

1.26.5 Risikomargen

Ved opgørelse af hensættelser til markedsværdi inkluderes en risikomargen, som indregnes via justeringer af bedste-skøn intensiteterne. Risikomargenen ændrer intensiteterne for dødelighed, aktivdødelighed, invalidedødelighed, invaliditet, reaktivering, genkøb, samt kollektive intensiteter.

Risikomargen vedrørende dødelighed i gennemsnitsrentemiljøet er modelleret ved en reduktion af aktiv- og gennemsnitsdødeligheden på

- 7,0956 % i rentegruppe 1,
- 5,4198 % i rentegruppe 2,
- 4,8528 % i rentegruppe 3,
- 2,5533 % i rentegruppe 4.

Yderligere tillæges en absolut forøgelse på 0,0422 % til dødeligheden i rentegruppe 0.

Risikomargen vedrørende dødelighed hhv. aktivdødelighed i PFA Plus er modelleret ved en forøgelse af gennemsnitsdødeligheden og aktivdødeligheden på 7,0864 %.

Risikomargen vedrørende invalide dødelighed i gennemsnitsrentemiljøet er modelleret ved en reduktion af dødeligheden på 5 %.

Risikomargen vedrørende invalide dødelighed i PFA Plus er modelleret ved en reduktion af 9,4557 %.

Risikomargen vedrørende invalideintensiteten består af en forøgelse på 5 % i gennemsnitsrente og på 4,6816 % for PFA Plus.

Risikomargen vedrørende reaktiveringsintensiteten består af en reduktion på 5 % i rentegruppe 1 – 4 og 10 % for rentegruppe 0 for gennemsnitsrentemiljøet og 5,3924 % for PFA Plus.

Risikomargen vedrørende kollektive intensiteter er modelleret ved at øge vielsesintensiteten med 6 %.

Risikomargen vedrørende genkøbsintensiteten består af en reduktion på 10 % i gennemsnitsrente.

Risikomargen vedrørende fripoliceintensiteten er en absolut reduktion på 0,02. Intensiteten kan dog ikke blive negativ.

Risikomargen vedrørende kristisk sygdom er en forøgelse af intensiteten på 2,6615 %.

1.27 IBNR og RBNS

1.27.1 IBNR ved død

IBNR ved død er opgjort til 1,5 måneders risikopræmie ved død for eventuelle policer.

1.27.2 IBNR ved invaliditet

IBNR ved invaliditet udgøres af 6,5 måneds risikopræmie ved invaliditet for eventuelle policer.

1.27.3 RBNS

RBNS er hensættelse til anmeldte men endnu ikke ekspederede - og måske heller ikke afgjorte - skader. Hensættelsen er opgjort ved, at der på alle policer i selskabet undersøges, om der er anmeldt dødsfald eller søgt om udbetaling ved invaliditet, som endnu ikke er ekspederet. Det hensatte beløb er opgjort som risikosummen. På kollektive forsikringer er risikosummen opgjort på kollektivt grundlag. RBNS ved død i GIPP er dog endnu ikke understøttet.

For anmeldte invalideskader afsættes der dog til to typer af RBNS skader. Den første type er karakteriseret ved at have været underlagt en grundig faglig vurdering, og der er foretaget en første afgørelse.

Afgjorte men endnu ikke ekspederede skader: Markedsværdihensættelsen regnes på den police, som står i kildesystemerne KR/GIPP. I GIPP regnes markedsværdihensættelsen som aktuel invalid. I KR regnes markedsværdihensættelsen som hensættelsen hvis forsikrede var rask med tillæg af en RBNS-korrektionen, som er risikosummen ved invaliditet på 1. orden. Markedsværdihensættelserne i GIPP og RBNS-korrektionen i KR reduceres med 50 %, hvis der kun er tilkendt halv ydelse.

Anmeldte skader uden afgørelse: Markedsværdihensættelsen regnes på samme måde som de afgjorte skader, som ikke er blevet ekspederede. Dog reduceres hensættelserne med 10 % i forhold til dette.

4 Hensættelser til livsforsikringsforpligtelser for PFA Plus

Opgørelse af hensættelser til livsforsikringsforpligtelser for PFA Plus tager udgangspunkt i regnskabsbekendtgørelsens §§ 66–68.

Pensionsordninger med opsparing i investeringsprofil G tilhører forsikringsklasse I. Alle øvrige pensionsordninger i PFA Plus består af forsikringsklasse III og kan inkludere SUL.

For forsikringer i forsikringsklasse I anvendes de sædvanlige regnskabsposter. Værdien af garanterede ydelser beregnes ud fra den sikrede udbetaling ved indbetalingsfri pensionsordning.

For forsikringer i forsikringsklasse III er der ikke tale om bonusberettigede forsikringer, og der indgår således ikke en opgørelse af værdien af bonus.

Livsforsikringshensættelser for Liv forsikringsklasse III kan opdeles i to dele:

- Regnskab for opsparing og udbetalingssikring
- Regnskab for forsikringsdækninger

Der foretages indledningsvist en selvstændig beregning af regnskabsstørrelser for hver af disse to grupper.

Policer tegnet i PFA Plus opfattes som et samlet hele, bestående af opsparing, forsikringsdækninger tegnet som Liv forsikringsklasse III (herefter benævnt livsforsikringsdækninger) og forsikringsdækninger tegnet som SUL (herefter benævnt SUL-dækninger). Ved måling af policer til regnskab opsplittes policerne ikke i delkomponenter, og dermed opgøres overskud og hensættelser til tab samlet for hele policen. Dette betyder fx, at fortjenstmargen forbundet med opsparingen kan anvendes til at dække hensættelser knyttet til livsforsikringsdækninger og SUL-dækninger for eventuelle policer.

Ved opgørelse af hensættelser til livsforsikringsforpligtelser og fortjenstmargen anvendes rentekurven beskrevet i afsnit 1.26.3 og risikointensiteterne beskrevet i afsnit 1.26.1. Risikointensiteter inklusive risikomargen er angivet i afsnit 1.26.5. Der anvendes afgangsforsudsætninger som beskrevet i afsnit 1.26.4.

Livsforsikringshensættelser for Liv forsikringsklasse I opgøres med udgangspunkt i de samme regnskabsstørrelser som beskrevet nedenfor.

Regler for opgørelse af hensættelser vedr. Forsikringsoverskudsdeling indgår i Afsnit 2.11 i det tekniske grundlag for PFA Plus.

4.1 Livsforsikringshensættelsen, generelt

4.1.1 Livsforsikringshensættelser for opsparing og opsparingsdækninger

Markedsværdiregnskabet for opsparingsdækninger og for forsikringsdækninger ved død med reserveopbygning/-afsættelse opgøres for pensionskunde n med udgangspunkt i opsparingen, $W^{(n),retro}$, og den eventuelt tilknyttede udbetalingssikring, jf. afsnit 2.6. For pensionsordninger i forsikringsklasse III er opsparingsværdi givet ved værdien af de tilhørende aktiver, dvs. $V^{(n),retro} = V^{(n),A}$.

Cashflow for en eventuelt tilknyttet udbetalingssikring beregnes på formen:

$$\Delta A^{(n,v),o}(t_i) = \sum_d y_d^{(n),o} \Delta \tilde{A}_d^{(n),o,v}(t_i).$$

Her gælder:

- Indeks o betegner ydelser knyttet til opsparingen (o).
- Indeks n betegner police n .
- v angiver valgt beregningsgrundlag til markedsværdiberegninger. Der anvendes be for “bedste skøn” og $be + rm$ for “bedste skøn inklusive justering for risikomargen”.

- t_i angiver udbetalingstidspunktet.
- $y_d^{(n),o}$ angiver den sikrede ydelse for police n knyttet til dækning d forbundet med opsparingen.
- $\Delta \tilde{A}_d^{(n),o,v}(t_i)$ er enhedscashflowet for en krone af dækningen med koncessionsnummer d .

Nutidsværdi af udbetalingssikring eksklusive administrationsomkostninger beregnes ved at diskontere cashflowet:

$$W^{(n,be),o,gy\ uomk} = \sum_{i=0}^M R^{u\ omk}(t_i) \Delta A^{(n,be),o}(t_i).$$

Størrelsen $W^{(n,be),o,gy\ uomk}$ indeholder ikke risikomargen, idet der er anvendt betegnelsen be for "bedste skøn" ved opgørelse af nutidsværdien af de forventede betalinger. Der defineres tilsvarende en størrelse $W^{(n,be+rm),o,gy\ uomk}$, som indeholder risikomargen via anvendelse af grundlaget $be + rm$ for "bedste skøn inklusive justering for risikomargen".

Nutidsværdi af forventede administrationsomkostninger for udbetalingssikring

Nutidsværdi af forventede administrationsomkostninger for udbetalingssikring for police n opgøres som:

$$W^{(n,be),o,adm\ omk} = \sum_{i=0}^M (R^{m\ omk}(t_i) - R^{u\ omk}(t_i)) \Delta A^{(n,v),o}(t_i).$$

Her er der både anvendt diskonteringsfaktoren $R^{u\ omk}(t_i)$ hørende til den anvendte rentekurve før fradrag af rentemarginal for administrationsomkostninger, og diskonteringsfaktoren $R^{m\ omk}(t_i)$ efter fradrag af rentemarginal δ_o for administrationsomkostninger knyttet til udbetalingssikring.

Satsen δ_o udgør 0,25 %.

Der defineres tilsvarende størrelse inklusive risikomargen, $W^{(n,be+rm),o,adm\ omk}$.

Ved overgang til indbetalingsfri pensionsordning bortfalder forsikringsdækningerne som udgangspunkt fra aftalen. I forbindelse hermed tilknyttes en dødsfaldsdækning på *DødsdækningBeløb*, jf. afsnit 2.14. Der beregnes et cashflow for denne dækning,

$$\Delta A^{(n,v),fri}(t_i) = y_{fri}^{(n)} \Delta \tilde{A}_{fri}^{(n),v}(t_i).$$

hvor $y_{fri}^{(n)}$ svarer til *DødsdækningBeløb*. Cashflowet finansieres af opsparingen og opgøres med et risikoophør svarende til den angivne pensionsalder.

Nutidsværdi af dækning til indbetalingsfri pension opgøres som:

$$W^{(n,be),fri} = \sum_{i=0}^M R^{u\ omk}(t_i) \Delta A^{(n,be),fri}(t_i).$$

Størrelsen $W^{(n,be),fri}$ indeholder ikke risikomargen, idet der er anvendt betegnelsen be for "bedste skøn" ved opgørelse af nutidsværdien af de forventede betalinger. Der defineres tilsvarende en størrelse $W^{(n,be+rm),fri}$, som indeholder risikomargen via anvendelse af grundlaget $be + rm$ for "bedste skøn inklusive justering for risikomargen".

Nutidsværdi af udbetalingssikring inklusive administrationsomkostninger og dækning til indbetalingsfri pension beregnes som

$$W^{(n,be),o,fri+gy\ m\ omk} = W^{(n,be),o,gy\ uomk} + W^{(n,be),o,adm\ omk} + W^{(n,be),fri}.$$

Der defineres tilsvarende størrelser inklusive risikomargen, $W^{(n,be+rm),o,fri+gy\ m\ omk}$.

4.1.2 Livsforsikringshensættelser for forsikringsdækninger tegnet som livsforsikring

Cashflow for ydelser og præmier vedrørende forsikringsdækninger tegnet som livsforsikring beregnes på formen:

$$\begin{aligned}\Delta A^{(n,v),\ell}(t_i) &= \Delta A^{(n,v),+,\ell}(t_i) - \Delta A^{(n,v),-,\ell}(t_i) \\ &= \sum_d y_d^{(n),\ell} \Delta \tilde{A}_d^{(n),+,\ell,v}(t_i) - \sum_d \pi_d^{(n),\ell} \Delta \tilde{A}_d^{(n),-,\ell,v}(t_i).\end{aligned}$$

Her gælder:

- Indeks ℓ betegner ydelser og præmier knyttet til livsforsikringsdækninger.
- $y_d^{(n),\ell}$ ydelser for police n knyttet til forsikringsdækning d .
- $\Delta \tilde{A}_d^{(n),+,\ell,v}(t_i)$ er enhedscashflowet for en enhed af dækningen med koncessionsnummer d .
- $\pi_d^{(n),\ell}$ den opkrævede pris for police n knyttet til forsikringsdækning d .
- $\Delta \tilde{A}_d^{(n),-,\ell,v}(t_i)$ er enhedscashflowet for en enhed af indbetalingen for dækningen med koncessionsnummer d .

Der summeres over forsikringsdækninger d tegnet som livsforsikringer, knyttet til policer tegnet som forsikringsklasse III.

Der anvendes et risikoophør og præmiebetalingsophør svarende til udløb af pris aftalen for ordningen. Hvis der ikke er oplyst et udløb, anvendes et risikoophør på 1 år.

Nutidsværdi af ydelser og præmier vedrørende forsikringsdækninger, eksklusive administrationsomkostninger beregnes som:

$$W^{(n,be),\ell,y uomk} = \sum_{i=0}^M R^{u omk}(t_i) \Delta A^{(n,be),\ell}(t_i).$$

Størrelsen $W^{(n,be),\ell,y uomk}$ indeholder ikke risikomargen, idet der er anvendt betegnelsen be for "bedste skøn" ved opgørelse af de forventede betalinger. Der defineres tilsvarende en størrelse $W^{(n,be+rm),\ell,y uomk}$, som indeholder risikomargen via anvendelse af grundlaget $be + rm$ for "bedste skøn inklusive justering for risikomargen".

Nutidsværdi af forventede administrationsomkostninger knyttet til ydelser og præmier vedrørende forsikringsdækninger beregnes som:

$$\begin{aligned}W^{(n,be),\ell,adm omk} &= \sum_{i=0}^M (R^{m omk}(t_i) - R^{u omk}(t_i)) \Delta A^{(n,be),+,\ell}(t_i) \\ &\quad + \sum_{i=0}^M R^{u omk}(t_i) \gamma^{omk,\ell} \Delta A^{(n,be),-,\ell}(t_i).\end{aligned}$$

Med denne definition anvendes to omkostningssatser ved opgørelse af hensættelserne. Den første del indregnes via en rentemarginal δ_ℓ (efter PAL), som indgår ved beregning af nutidsværdien af de forventede udbetalinger forbundet med forsikringsdækningerne. Den anden sats $\gamma^{omk,\ell}$ ganges med præmieaktivet og svarer til en procentdel af de betalte priser.

Satser til indbetalingsssikring/præmiefrigørelse δ_{indb} og $\gamma^{omk,indb}$ udgør 0,569 % og 14,599 %. Satserne til alle andre forsikringsdækninger δ_l og $\gamma^{omk,l}$ udgør 0,25 % og 3 %.

Nutidsværdi af ydelser og præmier vedrørende forsikringsdækninger, inklusive administrationsomkostninger beregnes som:

$$W^{(n,be),\ell,y m omk} = W^{(n,be),\ell,y uomk} + W^{(n,be),\ell,adm omk}.$$

Der defineres tilsvarende størrelser inklusive risikomargen, $W^{(n,be+rm),\ell,y m omk}$.

4.1.3 Opgørelse af hensættelser for livsforsikringsdækninger med invaliderisiko etc.

Til opgørelsen af hensættelser for produkter med invaliderisiko i PFA Plus, herunder indbetalingssikring og TAE, anvendes en såkaldt mikrotariferingsmodel, med mindre en person er syg og registrering af diagnosen mangler. I så fald opgøres hensættelserne efter den simple model. Mikrotariferingsmodellen er beskrevet i afsnit A.1 i den fortrolige del af det tekniske grundlag.

Hensættelser til obligatorisk kollektive børnedækninger med eller uden indbetalingssikring regnes i en kollektiv model med intensiteter som U10 1. orden. Hensættelser til frivillige børnedækninger regnes som hensættelser til obligatoriske tilsvarende børnedækninger ganget med 1,3. For øvrige produkter uden invaliderisiko anvendes andre tilstandsmodeller, fx liv-død-modellen, to-livs-modellen eller kollektive modeller.

4.1.4 Livsforsikringsforpligtelser for rene risikoforsikringer solgt gennem Letpension

Hensættelser til livsforsikringsforpligtelser for rene risikoforsikringer tegnet gennem Letpension opgøres også i PFA Plus, inklusive model for RBNS, Genansøgning-IBNR og Genansøgning-RBNS. Den anvendte RBNS og IBNR-model er beskrevet i afsnit 4.4.

Markedsværdigrundlaget for KR Rentegruppe 0 (hvor policerne har indgået historisk) bruges, jf. afsnit 1.26.

4.2 Risikomargen og fortjenstmargen

4.2.1 Risikomargen

Risikomargen knyttet til livsforsikringsdækninger defineres som

$$W^{(n,rm),\ell} = W^{(n,be+rm),\ell,ym\ omk} - W^{(n,be),\ell,ym\ omk}$$

4.2.2 Hensættelser til opsparingsydelse og risikomargen knyttet til opsparingen

Bruttofortjenstmargen opgøres grundlæggende som en rentemarginalsberægning baseret på det fremtidige afkast fra unit-link depoterne. Den værdi af depotet, der ikke går til fortjeneste, bliver dermed bedste skøn for værdien af de ydelser, der udbetales fra opsparingen. Herefter justeres for udbetalingsikring.

Risikomargen opgøres som forskellen mellem to forskellige satser for fremtidig fortjeneste.

Bedste skøn for bruttofortjenstmargenen før indregning af udbetalingsikring opgøres ud fra opsparingens størrelse, dvs. den retrospektive hensættelse $W^{(n),retro}$, og aftalte indbetalinger inden udløb af prisaf-talen. Ved beregning af bedste skøn for bruttofortjenstmargenen anvendes bedste skøn for fortjenstmargensatsen og den forventede opsparing $W^{(n),retro}(t_i)$, for $i = 0, 1, \dots, M$, indtil den samlede opsparing forventes udbetalt. Ved anvendelsen af fortjenstmargensats efter risikomargen fås bruttofortjenstmargen efter reduktion for risikomargen. Satserne reduceres med PAL før anvendelse, når afkastet fra opsparingen er PAL-pligtigt. Bedste skøn for bruttofortjenstmargen noteres $W^{(n,be),o, fm\ brutto}$, og bruttofortjenstmargen efter risikomargen noteres $W^{(n,be+rm),o, fm\ brutto}$.

- Bedste skøn for fortjenstmargensats er 0,305 %.
- Fortjenstmargensats efter reduktion for risikomargen er 0,205 %.

Den retrospektive hensættelse (unit-link depotet) dekomponeres i værdien af udbetalinger til pensionsopsparereren, hvor der ses bort fra udbetalingsikring, benævnt $W^{(n,v),opsparing\ brutto}$, og bruttofortjenstmargen, benævnt $W^{(n,v),o, fm\ brutto}$, hvor v er det anvendte grundlag,

$$\begin{aligned} W^{(n,be),opsparing\ brutto} &= W^{(n),retro} - W^{(n,be),o, fm\ brutto}, \\ W^{(n,be+rm),opsparing\ brutto} &= W^{(n),retro} - W^{(n,be+rm),o, fm\ brutto}. \end{aligned}$$

Værdien af udbetalinger til pensionsoppareren kan ikke være mindre end værdien af udbetalingssikringen, og med dette opgøres livsforsikringshensættelsen til opsparingsydelse på policen til,

$$W^{(n,be),opsparing} = \max \left\{ W^{(n,be),o,fr+gy\ m\ omk}; W^{(n,be),opsparing\ brutto} \right\},$$

$$W^{(n,be+rm),opsparing} = \max \left\{ W^{(n,be+rm),o,fr+gy\ m\ omk}; W^{(n,be+rm),opsparing\ brutto} \right\}.$$

Risikomargen for udbetalingsikring og opsparingsydelse defineres som

$$W^{(n,rm),opsparing} = W^{(n,be+rm),opsparing} - W^{(n,be),opsparing}.$$

4.3 Livsforsikringshensættelserne og de forsikringsmæssige hensættelser

4.3.1 Hensættelser opgjort på gruppeniveau

Ved måling de forsikringsmæssige hensættelser (herunder livsforsikringshensættelserne) foretages der en opgørelse inden for samme gruppering som i modellen for beregning af rabatter mv., jf. den afstemte implementering af Finanstilsynets afgørelse af 18. juni 2013 i PFA Pension. Policerne partitioneres i r grupper, dvs. $\{1, \dots, N\} = G_1 \cup \dots \cup G_r$.

Den retrospektive hensættelse for gruppe G_j opgøres som

$$V^{(j),retro} = \sum_{n \in G_j} W^{(n),retro}.$$

Værdien af opsparingsydelse inkl. udbetalingsikring og risikomargen for gruppe G_j opgøres som

$$V^{(j),opsparing} = \sum_{n \in G_j} W^{(n,be+rm),opsparing}.$$

Nutidsværdi af ydelse for livsforsikringer opgøres for gruppe G_j som

$$V^{(j),y,\ell} = \sum_{n \in G_j} W^{(n,be),\ell,y\ m\ omk}.$$

Risikomargen for livsforsikringer opgøres for gruppe G_j som

$$V^{(j),rm,\ell} = \sum_{n \in G_j} W^{(n,rm),\ell}.$$

Samlet defineres

$$V^{(j),\ell} = V^{(j),y,\ell} + V^{(j),rm,\ell}.$$

Regnskabsstørrelserne kan opdeles i hensættelser for eventuelle policer, $V^{(j),y,\ell,e}$, $V^{(j),rm,\ell,e}$ og $V^{(j),\ell,e}$, og hensættelser for aktuelle policer, $V^{(j),y,\ell,a}$, $V^{(j),rm,\ell,a}$ og $V^{(j),\ell,a}$.

Der opgøres tilsvarende nutidsværdier af ydelse og præmier vedrørende forsikringsdækninger tegnet som SUL, inklusive administrationsomkostninger. Disse betegnes

$$W^{(n,be),sul,y\ m\ omk} = W^{(n,be),sul\ y\ uomk} + W^{(n,be),sul\ adm\ omk}.$$

Der anvendes et risikoophør og præmiebetalingsophør svarende til udløb af pris aftalen for ordningen. Hvis der ikke er oplyst et ophør, anvendes et risikoophør på 1 år. Der defineres tilsvarende størrelser inklusive risikomargen, $W^{(n,be+rm),sul,y\ m\ omk}$.

Risikomargen knyttet til SUL-dækninger defineres som

$$W^{(n,rm),s} = W^{(n,be+rm),sul,y\ m\ omk} - W^{(n,be),sul,y\ m\ omk}.$$

Nutidsværdien af ydelser for SUL-dækninger opgøres for gruppe G_j som

$$V^{(j),y,s} = \sum_{n \in G_j} W^{(n,be),sul,y,m,omk}$$

Risikomargen for SUL-dækninger opgøres for gruppe G_j som

$$V^{(j),rm,s} = \sum_{n \in G_j} W^{(n,rm),s}$$

Samlet defineres

$$V^{(j),s} = V^{(j),y,s} + V^{(j),rm,s}$$

Regnskabsstørrelserne opdeles i hensættelser for eventuelle policer, $V^{(j),y,s,e}$, $V^{(j),rm,s,e}$ og $V^{(j),s,e}$, og hensættelser for aktuelle policer, $V^{(j),y,s,a}$, $V^{(j),rm,s,a}$ og $V^{(j),s,a}$. Præmiehensættelsen for SUL-risikodækninger opgøres for gruppe G_j som $V^{(j),ph,s} = V^{(j),y,s,e} + V^{(j),rm,s,e}$. IBNR-hensættelser, RBNS-hensættelser og hensættelser for aktuelle SUL-dækninger opgøres under erstatningshensættelser.

Risikomargen for præmiehensættelser for SUL-dækninger opgøres for gruppe G_j som $V^{(j),rm,s,e}$.

Fortjenstmargen for gruppen defineres ved

$$V^{(j),fm} = \left(V^{(j),retro} - \left(V^{(j),opsparing} + V^{(j),\ell,e} + V^{(j),s,e} \right) \right)^+,$$

hvor notationen $x^+ = \max\{x; 0\}$ er anvendt.

4.3.2 Opgørelse af nutidsværdi af ydelser og forsikringsmæssige hensættelser

I dette afsnit opgøres de endelige regnskabsstørrelser ved at summere over grupperne anvendt ovenfor.

Nutidsværdi af ydelser for livsforsikringer opgøres som:

$$Vy,\ell = \sum_j V^{(j),y,\ell}$$

Størrelsen indeholder ikke IBNR og RBNS. Dette inkluderes nedenfor.

Risikomargen for livsforsikringer opgøres som

$$V^{rm,\ell} = \sum_j V^{(j),rm,\ell}$$

Størrelsen $Vy,\ell + V^{rm,\ell}$ udgør den samlede hensættelse til livsforsikringsdækninger, dog eksklusive IBNR og RBNS.

Garanterede ydelser for opsparing og udbetalingssikring opgøres som:

$$V^{opsparing} = \sum_j V^{(j),opsparing}$$

Risikomargen for opsparingsydelser og udbetalingssikring opgøres som:

$$V^{rm,opsparing} = \sum_n W^{(n,rm),opsparing}$$

Præmiehensættelsen for SUL-risikodækninger opgøres som

$$V^{ph,s} = \sum_j V^{(j),ph,s}$$

Her indgår IBNR-hensættelser, RBNS-hensættelser og hensættelser for aktuelle SUL-dækninger ikke. Disse opgøres under erstatningshensættelser.

Risikomargen for præmiehensættelser for SUL-dækninger opgøres som

$$V^{rm,s} = \sum_j V^{(j),rm,s,e}.$$

Fortjenstmargen opgøres som

$$V^{fm} = \sum_j V^{(j),fm}.$$

De forsikringsmæssige hensættelser for opsparing, udbetalingssikring og forsikringer tegnet som livsforsikring, opgøres samlet som:

$$V^{fh,o+\ell} = V^{opsparing} + V^{y,\ell} + V^{rm,\ell} + V^{ibnr,\ell} + V^{rbns,\ell} + V^{fm}.$$

Her angiver $V^{ibnr,\ell}$ IBNR-hensættelser for livsforsikringer, og $V^{rbns,\ell}$ er RBNS-hensættelser for livsforsikringer. De forsikringsmæssige hensættelser er reduceret med den del af fortjenstmargenen, som er anvendt til dækning af præmiehensættelsen for SUL-dækninger.

Livsforsikringshensættelser for opsparing, udbetalingssikring og forsikringsdækninger tegnet som livsforsikring opgøres som

$$V^{lh,o+\ell} = V^{fh,o+\ell} - V^{fm}.$$

Den akkumulerede værdiregulering for livsforsikringsdækninger er de forsikringsmæssige hensættelser for udbetalingssikring, opsparing og forsikringer tegnet som livsforsikring, fratrukket den retrospektive hensættelse, og defineres som

$$V^{avr,o+\ell} = V^{fh,o+\ell} - \sum_n W^{(n),retro}.$$

4.4 IBNR og RBNS

4.4.1 IBNR ved død

IBNR ved død er opgjort til 1,5 måneders risikopræmie ved død for eventuelle policer.

4.4.2 IBNR ved invaliditet

IBNR ved invaliditet udgøres af hensættelse til skader, som endnu ikke er anmeldt på grund af forsinket reaktion fra den forsikrede. Hensættelsen er skønnet til 6,5 måneders risikopræmie ved invaliditet for eventuelle policer.

4.4.3 RBNS ved invaliditet

RBNS er en hensættelse til anmeldte skader der endnu ikke er afgjort, og hvor der ikke har været en udbetaling før. Hensættelsen regnes som invalidepassivet ganget med en faktor 0,83, og hvis der ikke har været udbetaling på skaden, så regnes der med varighed nul.

Hvis der er eller har været tilkendt en udbetaling på en given dækning, så vil kundens øvrige dækninger i PFA Plus, som ikke tidligere har fået en tilkendelse, blive automatisk markeret og hensat afledt af den

anden tilkendelse med en tilkendelsessandsynlighed på 0,25 og med fastholdt alder på tilkendelsestidspunktet og fastholdt varighed på 0. Der hensættes til afledte dækninger indtil udbetalingsforløbet på de tidligere tilkendte dækninger har været stoppet i 2 år (ligesom princippet for genansøgningsIBNR i Afsnit 4.4.4). Hvis der tidligere har været udbetaling på dækningen bruges sandsynligheden fra modellen for genansøgnings-RBNS nedenfor, i stedet for den faste afslagsforventning.

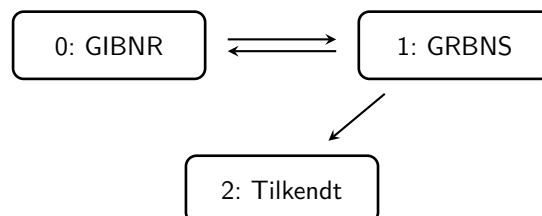
4.4.4 Genansøgning-IBNR og Genansøgning-RBNS

Hensættelser til Genansøgning-IBNR og Genansøgning-RBNS dækker over hensættelser til invalideudbetalinger for skader, hvor der har været et udbetalingsforløb, som er stoppet, og hvor der er risiko for at der kan ansøges og tilkendes en forlængelse af udbetalingsforløbet. I denne sammenhæng dækker udbetalingsforløb også over tilkendelse af indbetalingssikring. Der er 2 tilstande:

- Genansøgning-RBNS: Skaden er åben (under behandling), og kunden har haft en udbetaling på dækningen
- Genansøgning-IBNR: Skaden er lukket (ikke under sagsbehandling) og kunden har haft en udbetaling indenfor de sidste to år på dækningen

I beregning af hensættelserne anvendes en genansøgningsmodel, som indeholder tilstandene GIBNR, GRBNS og Tilkendt, med overgange som vist i Figur 2. Tilstanden GIBNR dækker over skader, hvor der har været et udbetalingsforløb som er stoppet, hvor der kan ske en genoptagelse, men hvor der ikke er genansøgt. Tilstanden GRBNS dækker over skader, hvor der er et udbetalingsforløb som er stoppet, og hvor der er om ansøgt en forlænget tilkendelse, som ikke er afgjort. Tilstanden Tilkendt angiver, at der er tilkendt en forlængelse af et udbetalingsforløb. En overgang fra GIBNR til GRBNS svarer til at der registreres en ansøgning om forlænget tilkendelse. Overgangen fra GRBNS til GIBNR svarer til et afslag på en eksisterende ansøgning om forlænget tilkendelse. Overgangen fra GRBNS til Tilkendt svarer til en tilkendelse af en ansøgning om forlænget tilkendelse. Forudsætningerne for at regne i genansøgningsmodellen er angivet i Afsnit 1.26.1 for den simple model og i den fortrolige del af det tekniske grundlag for mikrotarifieringsmodellen.

Med denne model regnes hensættelsen som invalidepassivet ganget med sandsynligheden for at der sker en tilkendelse. Invalidepassivet regnes i den sædvanlige model, på tidspunktet for seneste udbetaling. Sandsynligheden for at der sker en tilkendelse regnes i genansøgningsmodellen, som sandsynligheden for at på nogen tidspunkt få en fremtidig tilkendelse, baseret på den nuværende tilstand som enten er GIBNR eller GRBNS. Der hensættes til GIBNR hvis der har været et udbetalingsforløb som er stoppet indenfor de sidste 2 år, og der hensættes til GRBNS vedrørende skader hvor der er ansøgt om en forlænget tilkendelse. Afhængig af om der er registreret en diagnose på skaden anvendes parametre fra den simple model eller mikrotarifieringsmodellen. Udover de to typer af hensættelser som er oplistet anvendes sandsynlighederne, som allerede nævnt, også for hensættelser afledt af igangværende udbetaling, hvis der har været en tidligere udbetaling på dækningen.



Figur 2: Tilstande og overgange som beskriver modellen vi bruger til at opgøre sandsynligheden for en fremtidig tilkendelse, med Tilkendt som absorberende tilstand. Tilkendelser sker ved overgang fra GRBNS til Tilkendt, og afslag sker ved overgang fra GRBNS til GIBNR.

4.5 Erfaringstariferingsmodel for TAE-dækninger

Ved opgørelse af nutidsværdien af ydelser for tab af erhvervsevne-dækninger (TAE-dækninger), herunder indbetalingssikring/præmiefritagelse, for eventuelle policer i PFA Plus, inkluderes resultater fra PFA Pensions erfaringstariferingsmodel. Erfaringstariferingsmodellen anvendes ligeledes ved opgørelse af kostpriser.

Erfaringstariferingsmodellen er baseret på en partition af en relevant delmængde af PFA Pensions bestand. Partitionen defineres ud en virksomheds højeste legale enhed (moderselskabet). Hvis virksomheden ikke forhandler priser selv, grupperes de sammen, såfremt at gruppen af firmaer udgør en samlet forhandlingspartner; de resterende virksomheder udgør en samlet gruppe. De policer, der ikke tilhører en firmaordning, grupperes samlet. For hver gruppe i partitionen estimeres om gruppen har haft et bedre eller værre TAE-forløb end gennemsnittet, og dette vægtes med gruppens størrelse. På denne baggrund opnås en faktor, der er et udtryk for gruppens økonomiske TAE-belastning.

Modellen baserer sig på en måling af varigheden af invalideudbetalinger til en gruppe i forhold til forventningen. For TAE-produkter tegnet i et tidligere år ses der på, hvor mange måneders udbetaling, der totalt set har været, i forhold til hvor mange, der kunne forventes, hvis antallet af invalidetilfælde var ukendt. For de personer, der blev invalide i det pågældende år og som stadig er invalide, bliver den resterende udbetalingsperiode fastsat ud fra en forventning baseret på markedsværdigrundlaget (eksklusive risikomargen). I resten af nærværende afsnit refererer "markedsværdigrundlaget" til markedsværdigrundlaget eksklusive risikomargen.

Modellen inkluderer censurering, således at der tages højde for at en person kunne være tilstede i en del af en periode.

Modellen inkluderer også den oplyste faginvaliditetsfaktor for hver enkelt person. Denne normeres på passende vis, og den normerede faginvaliditetsfaktor ganges på invalideintensiteten fra markedsværdigrundlaget for at opnå personens anvendte invalideintensitet. Erfaringstariferingsfaktoren skal dermed også ses relativt til gruppens faginvaliditetsfaktor og ikke blot til markedsværdigrundlaget.

Varighedsmodellen bygger på Bühlmann-Straub modellen.

Matematisk beskrivelse

Vi observerer en bestand delt op i I grupper. I gruppe $i \in \{1, \dots, I\}$ er der J_i personer. Hver person har en TAE-dækning modelleret i modellen i Figur 3 eller i den tilsvarende mikrotariferingsmodel. For person (i, j) defineres følgende

- x_{ij} angiver personens alder til tid 0.
- $Z_{ij}(t)$ er en semi-Markov proces i modellen i Figur 3, eller i den tilsvarende mikrotariferingsmodel, og beskriver personens tilstand.
- $U_{ij}(t)$ er varigheden hørende til semi-Markov processen $Z_{ij}(t)$.
- $\underline{\delta}_{ij}$ angiver venstre-censurerings-tidspunktet: Før dette tidspunkt optræder personen ikke i bestanden og har ikke et TAE-produkt.
- $\bar{\delta}_{ij}$ angiver højre-censurerings-tidspunktet: Efter dette tidspunkt optræder personen ikke i bestanden i aktiv-tilstanden og har ikke et eventuelt TAE-produkt. Invaliditet leder til højre-censurering, dvs. hvis personen er blevet invalid til tid s vil det gælde at $\bar{\delta}_{ij} = s$.
- f_{ij} angiver personens faginvaliditetsfaktor.

Vi betragter tidsintervallet $[T_1, T_2^s]$ af skadesår og observationsperioden er $[T_1, T_2]$, hvor $T_2^s < T_2$. Perioden $[T_1, T_2^s]$ dekomponeres i del-perioder givet ved $T_1 = t_0 < t_1 < \dots < t_N < T_2^s$. Vi tænker på T_2 som det nuværende tidspunkt, på t_k 'erne som årlige punkter, og vi anvender observationer fra $T_2^s - T_1$ år. I hver periode $(t_k, t_{k+1}]$, $k = 0, \dots, N - 1$, har person (i, j) et TAE-produkt og er dækket for invaliditet, såfremt der ikke sker censurering.

Vi definerer censureringstidspunkterne i perioden ved

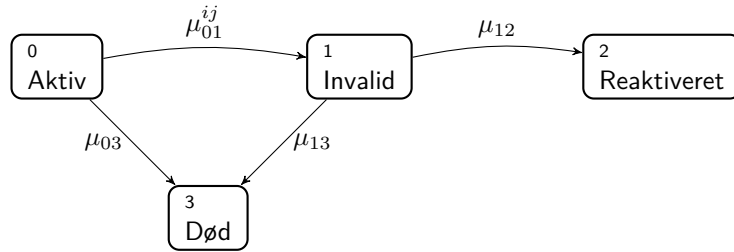
$$\begin{aligned}\underline{\delta}_{ij,k} &= (\underline{\delta}_{ij} \vee t_k) \wedge t_{k+1}, \\ \bar{\delta}_{ij,k} &= (\bar{\delta}_{ij} \wedge t_{k+1}) \vee t_k,\end{aligned}$$

hvormed personen i perioden $(t_k, t_{k+1}]$ har TAE-dækning i delperioden $(\underline{\delta}_{ij,k}, \bar{\delta}_{ij,k}] \subset (t_k, t_{k+1}]$.

Invalidedækningen udløber til tid n_{ij} . Idet vi i erfaringstariferingsmodellen interesserer os for varigheder, lader vi "betalingsraten" i invalidetilstanden være 1 i det følgende. Betalingsfunktionen hørende til TAE-dækningen i periode $(t_k, t_{k+1}]$ er givet ved

$$\begin{aligned}dB_{ij,k}(\tau) &= b_{ij,k}(\tau) d\tau, \\ b_{ij,k}(\tau) &= \mathbf{1}_{\{Z_{ij}(\tau)=1\}} \mathbf{1}_{\{\underline{\delta}_{ij,k} < \tau - U_{ij}(\tau) \leq \bar{\delta}_{ij,k}\}} \mathbf{1}_{\{\tau \leq n_{ij}\}}.\end{aligned}$$

Fortolkningen er, at TAE-produktet hørende til periode $(t_k, t_{k+1}]$ giver en fremtidig invalideudbetaling indtil tid n_{ij} (såfremt personen forbliver i tilstand 1, dvs. invalidetilstanden), hvis personen bliver invalid i perioden $(\underline{\delta}_{ij,k}, \bar{\delta}_{ij,k}]$.



Figur 3: Den simple invalidemodell med separat reaktiveringstilstand, hvor der er 1 invalidetilstand. Invalideintensiteten μ_{01}^{ij} afhænger af personen via personens normerede faginvaliditetsfaktor. Mikrostariferingsmodellen er udvidelsen af modellen til flere invalidetilstande.

Personens faginvaliditetsfaktor er givet ved f_{ij} , se Tabel 22 på side 32, og denne skal ses relativt til andre personers faginvaliditetsfaktor. Lad \bar{f} betegne bestandens vægtede gennemsnitlige faginvaliditetsfaktor, som er givet ved (4.4) nedenfor. Herved defineres den normerede faginvaliditetsfaktor ved

$$\check{f}_{ij} = \frac{f_{ij}}{\bar{f}}.$$

Faginvaliditetsfaktoren fortolkes her som et udtryk for personens risiko for at blive invalid, og derved fastsættes personens invalideintensitet ved

$$\mu_{01}^{ij}(x) = \check{f}_{ij} \mu_{01}(x),$$

hvor $\mu_{01}(x)$ er den gennemsnitlige invalideintensitet givet ved markedsværdigrundlaget. Her skal x opfattes som en vektor af relevante kovariater.

Vi definerer nu varigheden af udbetalingen for person (i,j) 's TAE-produkt i periode $(t_k, t_{k+1}]$ baseret på informationen op til tid s ,

$$\begin{aligned}V_{ij}(k|s) &= \mathbb{E} \left[\int_{t_k}^{\infty} dB_{ij,k}(\tau) \middle| ((Z_{ij}, U_{ij})(\sigma))_{\sigma \leq s} \right] \\ &= \mathbb{E} \left[\int_{t_k}^{\infty} dB_{ij,k}(\tau) \middle| (Z_{ij}, U_{ij})(s) \right],\end{aligned}$$

hvor vi har udnyttet, at $(Z_{ij}, U_{ij})(s)$ er en Markov-proces. Vi beregner de to tilfælde: (1) $s = t_k$ og (2) $s \geq t_{k+1}$. I tilfældet $s = t_k$ kan det vises, at

$$V_{ij}(k|t_k) = \int_{\underline{\delta}_{ij,k}}^{\bar{\delta}_{ij,k}} e^{-\int_{t_k}^{\tau} \mu_{01}^{ij}(u) + \mu_{03}(u) du} \mu_{01}^{ij}(x_{ij} + \tau) \int_{\tau}^{n_{ij}} e^{-\int_{\tau}^{\sigma} \mu_{1 \cdot}(x_{ij} + v, v - \tau) dv} d\sigma d\tau. \quad (4.3)$$

Formlen kan læses sådan, at personen skal blive invalid til tid $\tau \in [\underline{\delta}_{ij,k}, \bar{\delta}_{ij,k}]$, hvorved der vil ske en udbetaling indtil tid n_{ij} , så længe personen ikke dør eller reaktiverer. Den samlede intensitet ud af invalidetilstanden er noteret $\mu_1(x, u)$ og er afhængig af både alderen x og varigheden i invalidetilstanden u , samt diagnosen i mikrotariferingsmodel.

Definer nu følgende størrelse, der angiver den forventede resterende varighed som invalid for en x -årig, der er invalid med varighed u , hvor invalideudbetalingen ophører om n år,

$$p_{\text{Inv}}(x, u, n) = \int_0^n e^{-\int_0^\tau \mu_1(x+v, v-u) dv} d\tau.$$

Herudover defineres eksponeringen i periode $(t_k, t_{k+1}]$ som den tid person (i, j) har været aktiv i perioden,

$$E_{ij,k} = \bar{\delta}_{ij,k} - \underline{\delta}_{ij,k}.$$

Med dette laves følgende (approksimative) omskrivning af (4.3)

$$\begin{aligned} V_{ij}(k|t_k) &= \int_{\underline{\delta}_{ij,k}}^{\bar{\delta}_{ij,k}} e^{-\int_{t_k}^\tau \mu_{01}^{ij}(u) + \mu_{03}(u) du} \mu_{01}^{ij}(x_{ij} + \tau) p_{\text{Inv}}(x_{ij} + \tau, 0, n_{ij} - \tau) d\tau \\ &\stackrel{\tau=t_k}{\simeq} E_{ij,k} \mu_{01}^{ij}(x_{ij} + t_k) p_{\text{Inv}}(x_{ij} + t_k, 0, n_{ij} - t_k) \\ &= E_{ij,k} \check{f}_{ij} \mu_{01}(x_{ij} + t_k) p_{\text{Inv}}(x_{ij} + t_k, 0, n_{ij} - t_k). \end{aligned}$$

Approksimationen giver en simpel metode til at udregne den forventede varighed. Bemærk, at man kunne have valgt andre approksimationer, fx ved $\tau = t_k + \frac{1}{2}$, $\tau = \underline{\delta}_{ij,k}$, eller lignende. Dette valg af approksimation vurderes ikke at have nogen væsentlig betydning.

Vi betragter det andet tilfælde, $s \geq t_{k+1}$, og bemærker at personen skal være invalid til tid s , for at være invalid til tid $\tau > s$,

$$\begin{aligned} V_{ij}(k|s) &= \int_{t_k}^s dB_{ij,k}(\tau) + E \left[\int_s^{n_{ij}} dB_{ij,k}(\tau) \middle| Z_{ij}(s), U_{ij}(s) \right] \\ &= \int_{t_k}^s b_{ij,k}(\tau) d\tau + b_{ij,k}(s) E \left[\int_s^{n_{ij}} \mathbf{1}_{\{Z_{ij}(\tau)=1\}} d\tau \middle| b_{ij,k}(s) = 1, U_{ij}(s) \right] \\ &= \int_{t_k}^s b_{ij,k}(\tau) d\tau + b_{ij,k}(s) p_{\text{Inv}}(x_{ij} + s, U_{ij}(s), n_{ij} - s). \end{aligned}$$

Det første led er den totale observerede udbetalingsvarighed op til observationstidspunkt s . Det andet led inkluderes alene, hvis man er invalid til tid s , og består af den forventede resterende udbetalingsvarighed.

Definer gruppens samlede udbetalingsvarighed i periode $(t_k, t_{k+1}]$,

$$V_i(k|s) = \sum_{j=1}^{J_i} V_{ij}(k|s).$$

Erfaringstariferingsmodellen fås ved at måle gruppens faktiske udbetalingsvarighed relativt til den forventede varighed. Vi definerer derved den rå observation for gruppe i i periode $(t_k, t_{k+1}]$ med opgørelsestidspunkt i slutningen af perioden, T_2 , ved,

$$X_{ik} = \frac{V_i(k|T_2)}{V_i(k|t_k)}.$$

Nævneren $V_i(k|t_k)$ fungerer som normering, og vi anvender følgende notation,

$$\begin{aligned} \Pi_{ik} &= V_i(k|t_k), \\ \Pi_i &= \sum_{k=0}^{N-1} V_i(k|t_k), \\ \Pi_{..} &= \sum_{i=1}^I \Pi_i. \end{aligned}$$

Herudover defineres gruppens samlede gennemsnit,

$$X_{i.} = \frac{\sum_{k=0}^{N-1} V_{i.}(k|T_2)}{\Pi_{i.}} = \frac{1}{\Pi_{i.}} \sum_{k=0}^{N-1} \Pi_{ik} X_{ik}.$$

Det udestår at fastlægge den gennemsnitlige faginvaliditetsfaktor \bar{f} . Vi bestemmer den gennemsnitlige faginvaliditetsfaktor sådan, at anvendelse af faginvaliditetsfaktoren ikke ændrer ved det totale niveau, men kun ved enkelte gruppers niveau. Dette leder til, at den samlede forventede skadesbyrde må være ens, uanset om man udelader faginvaliditetsfaktoren eller anvender den normerede faginvaliditetsfaktor \check{f}_{ij} . Dermed fås,

$$\begin{aligned} & \Pi_{i.}^{\text{"ingen faginvaliditetsfaktor"}} = \Pi_{i.} \\ \Leftrightarrow & \sum_{i,j,k} E_{ij,k} \mu_{01}(x_{ij} + t_k) p_{\text{Inv}}(x_{ij} + t_k, 0, n_{ij} - t_k) \\ & = \sum_{i,j,k} E_{ij,k} \check{f}_{ij} \mu_{01}(x_{ij} + t_k) p_{\text{Inv}}(x_{ij} + t_k, 0, n_{ij} - t_k) \\ \Leftrightarrow & \bar{f} = \frac{\sum_{i,j,k} E_{ij,k} \check{f}_{ij} \mu_{01}(x_{ij} + t_k) p_{\text{Inv}}(x_{ij} + t_k, 0, n_{ij} - t_k)}{\sum_{i,j,k} E_{ij,k} \mu_{01}(x_{ij} + t_k) p_{\text{Inv}}(x_{ij} + t_k, 0, n_{ij} - t_k)}. \end{aligned} \quad (4.4)$$

Praktiske bemærkninger til faginvaliditetsfaktoren

Det skal bemærkes, at invalideintensiteten i markedsværdigrundlaget i praksis estimeres separat for PFA Plus og gennemsnitsrentebestanden. Erfaringstariferingsmodellen estimeres udelukkende på PFA Plus bestanden.

Anvendelse af Bühlmann-Straub modellen

Bühlmann-Straub modellen anvendes til at estimere erfaringstariferingsfaktorerne på baggrund af gruppernes relative skadesbyrde – givet ved varigheden – de enkelte år,

$$(X_{ik})_{k \in \{0, \dots, N-1\}}, \quad i \in \{1, \dots, I\}.$$

Vi definerer erfaringstariferingsfaktoren ved

$$\theta_i = \mu(\theta_i) = E[X_{ik} | \theta_i],$$

hvor $\mu : \mathbb{R} \rightarrow \mathbb{R}$ er identitetsfunktionen. Derudover definerer vi den kollektive præmiefaktor, μ_0 , som er givet ved

$$\mu_0 = E[\mu(\theta_i)].$$

Variablen $X_{i.}$ er et udtryk for den relative skadesbyrde fra gruppe i relativt til forventningen, og er den fx stor, må man udlede, at gruppen fremadrettet vil være mere byrdefuld end gennemsnittet. Der er en naturlig variation i værdien af den stokastiske variabel $X_{i.}$, og for at skelne mellem systematisk afvigelse og tilfældig variation anvendes Bühlmann-Straub modellen på X_{ik} , hvor Π_{ik} optræder som normeringskonstant.

Estimatorer

Vi bruger homogene estimatorer for θ_i og μ_0 , se Theorem 4.4 i "Hans Bühlmann and Alois Gisler. *A Course in Credibility Theory and its Applications*. Universitext. Springer, 2005." μ_0 med samme opgørelsetidspunkt som data brugt til estimation af invalide- og reaktiveringsintensiteter i markedsværdigrundlaget benævner vi μ'_0 .

Normering af resultater

Erfaringstariferingsmodellen resulterer dels i et bestandsniveau, μ_0 , samt i et niveau for hvert enkelt

gruppe, θ_i . Ved anvendelse af resultaterne er gruppens afvigelse fra bestandsgennemsnittet interessant. Dette opgøres som den normerede erfaringstariferingsfaktor, som vi benævner ϕ_i . Den er givet ved

$$\phi_i = \frac{\theta_i}{\mu_0^t}.$$

Anvendelse af resultater

Resultaterne anvendes ved beregning af kostpriser, samt ved opgørelse af nutidsværdien af TAE-ydelser for eventuelle policer i regnskabet for PFA Plus-bestanden. Erfaringstariferingsfaktorerne opdateres løbende, idet vi løbende opdaterer observationstidspunktet (ca. månedligt) og dataperioden (en gang årligt).

Ved opgørelse af nutidsværdien af TAE-ydelser i PFA Plus tages der udgangspunkt i markedsværdigrundlaget. Herudover inkluderes resultater fra denne model, som består af personernes faginvaliditetsfaktor for TAE-dækningen, f_{ij} , samt gruppens normerede erfaringstariferingsfaktor ϕ_i . I praksis opgøres værdien med markedsværdigrundlaget, og herefter ganges med faktoren

$$f_{ij}\phi_i.$$

Erhverv	Faktor (f_{ij})	Dækningsperiode for faginvaliditet
Musiker	1,45	5 år
Kommunalt ansatte tandlæger	1,60	5 år, dog til forsikringens ophør, hvis forsikrede er fyldt 55 år ved faginvaliditetens indtræden
Søfarende eller fiskere, som har sundhedsbevis i henhold til reglerne i bekendtgørelse nr. 438 af 6. juni 2005.	1,40	5 år
Flyveledere med gyldigt certifikat	1,20	5 år
Advokat	1,00	Maksimalt til udløb
Statsautoriserede revisor, registrerede revisor eller Cand. Merc. Aud	1,00	Maksimalt til udløb
Erhverv der invaliditetsmæssigt er sammenlignelige med advokater, statsautoriserede revisor, registrerede revisor eller Cand. Merc. Aud	1,00	Maksimalt til udløb
Direktionsmedlemmer eller lignende ledende medarbejdere	1,00	Maksimalt til udløb
Medlemmer af Hovedorganisationen af officerer i Danmark	1,25	3 år
Fysioterapeuter	1,20	2 år
Erhvervspiloter	5,00	10 år

Tabel 22: Faktorer for faginvaliditet.

Bilag til "Teknisk grundlag: Hensættelsesgrundlag" vedrørende Tab-af-Erhvervsevne og Kritisk Sygdom for PFA Plus og LetRisiko

31. december 2022

Hensættelser og priser til tab-af-erhvervsevne (TAE) og kritisk sygdom (KS) for PFA Plus og LetRisiko regnes på næsten samme principper som beskrevet i det tekniske grundlag for livsforsikringsforpligtelser for PFA Plus, se Afsnit 4. Dette dokument beskriver kun forskellene fra TAE og KS til beskrivelserne i Afsnit 4

1 Omkostningssatser

Der anvendes to omkostningssatser ved opgørelse af hensættelserne for TAE og KS, tilsvarende Afsnit 4.1.2 i det tekniske grundlag for livsforsikringsforpligtelser for PFA Plus. Den første del indregnes via en rentemarginal δ_ℓ (efter PAL), som indgår ved beregning af nutidsværdien af de forventede udbetalinger forbundet med forsikringsdækningerne. Den anden sats $\gamma^{omk,\ell}$ ganges med præmieaktivet og svarer til en procentdel af de betalte priser.

Satserne δ_ℓ og $\gamma^{omk,\ell}$ udgør hhv.

- 0,306 % og 4,814 % for TAE
- 0,25 % og 10 % for Kritisk Sygdom

2 [Udgået]

3 IBNR og RBNS

3.1 RBNS ved invaliditet

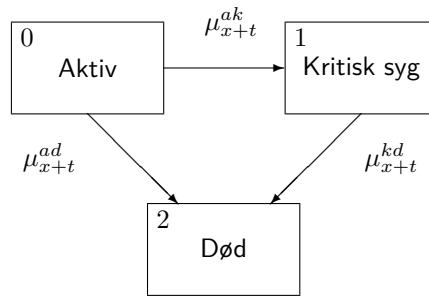
RBNS hensættelsen regnes som invalidepassivet ganget med en faktor 0,83, hvis det er en løbende TAE-dækning, ellers 0,5 hvis det er en invalidesum.

3.2 Genansøgning-IBNR og Genansøgning-RBNS

Hensættelsen til Genansøgning-IBNR og Genansøgning-RBNS for TAE regnes også som invalidepassivet ganget med sandsynligheden for at der sker en tilkendelse. Hvis der er tale om invalidesummen bliver sandsynligheden ganget med 0,5/0,83.

4 Kritisk sygdom

Kritisk sygdom beskrives med en sædvanlig invalidemodel, hvor der ikke indgår reaktivering. Der anvendes specielle intensiteter for kritisk sygdom og en dødelighed fra aktiv svarende til den sædvanlige gennemsnitsdødelighed, der anvendes for ikke-invalidedækninger, samt den sædvanlige invalidedødelighed fra kritisk syg tilstanden. Modellen er gengivet i figur 1.



Figur 1: Markov-model til kritisk sygdom svarer til en klassisk invalidemodell uden reaktivering. Her betegner μ^{jk} intensiteten for overgangen $j \rightarrow k$, x alderen til tid 0 og t er tiden.

4.1 Betalingsfunktioner

201 Kritisk sygdom

Kritisk sygdom regnes i modellen 1. Udbetalingen forfalder efter udløb af kritisk sygdom karensen k . Risikoophør angives med n og dækningsperiode med n_1 . Tid angives med t og varighed med u .

Ved karens 0 anvendes betalingsfunktionen $b_{01}(t) = 1_{\{t \leq \min(n, n_1)\}}$. Ved karens $k > 0$ anvendes funktionen $\Delta B_1(t, u(t)) = 1_{\{u(t)=k\}} 1_{\{t-u(t) \leq \min(n, n_1)\}}$.

202 Kritisk sygdom, børnedækning obligatorisk

Parametre: Risikoophør i alder $x+n$, dvs. risikoophør til tid n . Dækningsperiode n_1 . Der anvendes karens k for dækningens udbetaling samt børneudløb r^b , som typisk vil have værdier mellem 16 og 24 år.

Grundformen kan beregnes i en liv-død model med dødeligheden sat til 0. Cashflow kan beregnes på formen:

$$b_0(t) = 1_{\{k < t \leq \min(n, n_1) + k\}} \mu^{ksb} b^*(t - k, 0), \quad (4.1)$$

hvor $b^*(\tau, 0)$ er defineret som

$$b^*(\tau, u) = \int_0^{r^b - u} c_{x+\tau - r^b + \vartheta} e^{-\int_0^{\vartheta+u} \mu_s^{bar^n} ds} d\vartheta, \quad (4.2)$$

og hvor der yderligere anvendes børnedødelighed $\mu^{bar^n} = 0$. Parameteren r^b angiver det valgte børneudløb. μ^{ksb} angiver en børneintensitet for kritisk sygdom, mens c angiver forældreskabsintensiteten som er specificeret i afsnit 1.2.1.5 Kollektive børnerenter i Teknisk grundlag for PFA Pension.

De beskrevne betalingsfunktioner fører til et passiv på formen:

$$\int_k^{\min(n, n_1) + k} e^{-\int_0^t f_0^u du} b_0(t) dt = \int_0^{\min(n, n_1)} e^{-\int_0^t f_0^u du} \mu^{ksb} b^*(t, 0) e^{-\int_t^{t+k} f_0^u du} dt$$

203 Kritisk sygdom, børnedækning frivillig

Der anvendes en beregning svarende til dækning 202, blot med forældreskabsintensiteten c multipliceret med 1,3.

204 Kritisk sygdom

Der anvendes en beregning svarende til dækning 201.

205 Kritisk sygdom, børnedækning

Der anvendes en beregning svarende til dækning 202 eller 203 afhængig af om dækningen er hhv. obligatorisk eller frivillig.

4.2 Intensiteter

Intensiteterne fra aktiv til kritisk syg er på formen

$$\mu_x^{ak} = \begin{cases} \exp(\beta^T \mathbf{x}) & x \leq x_c \\ \mu_{x_c}^{ak} + b \cdot (x - x_c) & x > x_c \end{cases}$$

Her er \mathbf{x} en vektor med $x_k = x^k$.

Parametrene fremgår af tabel 4.2:

	β_0	β_1	β_2	β_3	β_4	β_5	β_6	b	x_c
Mænd	-28,9942	3,1237	-1,8412E-01	5,6698E-03	-9,4965E-05	8,2913E-07	-2,9695E-09	5,4385E-04	69
Kvinder	-96,8554	12,3259	-6,9179E-01	2,0257E-02	-3,2425E-04	2,6919E-06	-9,0733E-09	1,5733E-04	73

Tabel 1: Parametre for intensiteten μ^{ak} for overgangen I live \rightarrow Kritisk syg.

Børneintensiteten μ^{ksb} er konstant lig 0,00033.

4.2.1 Justeringsfaktorer

Som følge af vilkårs- og bestandsændringer skaleres cashflowet for kritisk sygdom dækningerne med følgende dækningsafhængige konstanter:

KN	Skalering
201	0,95480350
202	2,40799552
203	2,40799552
204	0,95480350
205	2,40799552

4.3 Estimation og erfaringstarifiering

Ved opgørelse af kostpriser for kritisk sygdom-dækninger (KS-dækninger), inkluderes resultater fra PFA Pensions KS-erfaringstarifieringsmodel. Policerne anvender samme partitionering af PFA Pensions bestand som erfaringstarifieringsmodellen for TAE-policer. For hver gruppe i partitionen estimeres om gruppen har haft et bedre eller værre KS-forløb end gennemsnittet, og dette vægtes med gruppens størrelse. På denne baggrund opnås en faktor, den såkaldte erfaringstarifieringsfaktor, der er et udtryk for gruppens økonomiske KS-belastning. Modellen baserer sig på en måling af antallet af KS-udbetalinger til en gruppe i forhold til forventningen. Modellen inkluderer censurering, således at der tages højde for at en person kunne være tilstede i en del af en periode. Ved at estimere modellen opnås simultant et estimat for regressorerne β og erfaringstarifieringsfaktorerne.

4.3.1 Matematisk beskrivelse

Notation

Vi observerer en bestand delt op i G grupper. I gruppe $g \in \{1, \dots, G\}$ er der N^g personer. Hver person har en KS-dækning modelleret i modellen i figur 1. Vi betragter tidsintervaller $([T_t, T_{t+1}))_{t=1, \dots, \tau}$ og aldersintervaller $([a_x, a_{x+1}))_{x=1, \dots, \eta}$. Introducer følgende notation:

- $O_{t,x}^g$ er antal KS-skader i tidsintervallet $[T_t, T_{t+1})$ for policer med alder i $[a_x, a_{x+1})$ i gruppe g .
- $E_{t,x}^g$ er eksponeringen i tidsintervallet $[T_t, T_{t+1})$ for policer med alder i $[a_x, a_{x+1})$ i gruppe g .
- β er aldersafhængige regressorer.

Betegn med

$$O = (O_{t,x}^g)_{\substack{t \in \{1, \dots, \tau\}, \\ g \in \{1, \dots, G\}, \\ x \in \{1, \dots, \eta\}}}$$

og

$$E = (E_{t,x}^g)_{\substack{t \in \{1, \dots, \tau\}, \\ g \in \{1, \dots, G\}, \\ x \in \{1, \dots, \eta\}}}$$

hhv. den samlede vektor af KS-skader og KS-eksponering.

Model

Som i afsnit 3.1 i "Furrer, Christian. *Experience rating in the classic Markov chain life insurance setting*. European Actuarial Journal 9.1 (2019)" laver vi følgende modelantagelser:

- Faktorerne $\theta^1, \dots, \theta^G$ er i.i.d. med fordeling $\theta^1 \sim \Gamma(\gamma, \gamma)$.
- Koordinaterne i O er uafhængige givet $\Theta = (\theta^1, \dots, \theta^G)$.
- $O_{t,x}^g | \Theta \sim \text{Pois}(E_{t,x}^g \mu_x(\beta) \theta^g)$

$\mu_x(\beta)$ kan fortolkes som intensiteten μ_x^{ak} hvis der ikke var nogen firmaeffekter, svarende til $\theta^g = 1$ for alle g .

4.3.2 Estimatorer

Estimatorerne for β , γ og $\mathbb{E}[\theta^g | O, E, \beta]$ angives med hhv. $\hat{\beta}$, $\hat{\gamma}$ og $\tilde{\theta}^g$. Vi anvender Bayes estimatoren $\tilde{\theta}^g$ givet i afsnit 3.1 i "Furrer, Christian. *Experience rating in the classic Markov chain life insurance setting*. European Actuarial Journal 9.1 (2019)", mens β og γ estimeres ved maximum likelihood estimation.

Som numerisk algoritme til maximum likelihood estimationen anvendes en EM-algoritme som beskrevet i afsnit 4.2 i "Furrer, Christian. *Experience rating in the classic Markov chain life insurance setting*. European Actuarial Journal 9.1 (2019)" og mere detaljeret i "Ghitany, M. E., et al. *An EM algorithm for multivariate mixed Poisson regression models and its application*. Applied Mathematical Sciences 6.137 (2012)". Endeligt anvendes estimatorerne jf. afsnit 3.1 i "Furrer, Christian. *Experience rating in the classic Markov chain life insurance setting*. European Actuarial Journal 9.1 (2019)" i Markov-modellen 1 gennem brug af *plug-in* intensiteterne

$$\mu_x^{ak} = \mu_x(\hat{\beta}) \tilde{\theta}^g$$

Værdien af $\hat{\beta}$ er givet i afsnit 4.2. Bayes estimatoren $\tilde{\theta}^g$ for et givent firma g opnås ved for det givne firma at udregne det forventede antal KS-hændelser uden hensyntagen til firmaeffekter, hvilket afhænger af $\mu_x(\hat{\beta})$, og dernæst udregne $\tilde{\theta}^g$ ved brug af det faktiske antal KS-hændelser og $\hat{\gamma}$. Hvis man med O_{\bullet}^g angiver det faktiske antal KS-hændelser for firma g og med A_{\bullet}^g angiver det forventede antal KS-hændelser uden hensyntagen til firmaeffekter for firma g er formlen

$$\tilde{\theta}^g = \frac{O_{\bullet}^g + \hat{\gamma}}{A_{\bullet}^g + \hat{\gamma}}$$

5 Justeringsfaktorer for LetRisiko

For LetRisiko anvendes følgende justeringsfaktorer af udbetalingerne

- **801:** 1,36
- **804:** 2,13
- **808:** 1,59
- **Ellers:** 1