

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

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

Brevdato

30. september 2016

Livsforsikringsselskabets navn

PFA Pension

Overskrift

Livsforsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

PFA Plus – Nye ægtefælledækninger samt udbetaling for aktuelle forsikringer fra Bankpension

Resumé

Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Denne anmeldelse vedrører alene PFA Plus.

Nye dækninger

Der anmeldes følgende nye dækninger:

- 707f: Livsvarig Ægtefælle-/samleverpension
- 707o: Livsvarig Ægtefælle-/samleverpension uden reservespring ved begunstigedes død før forsikredes pensionering
- 708f: Ophørende Ægtefælle-/samleverpension
- 708o: Ophørende Ægtefælle-/samleverpension uden reservespring ved begunstigedes død før forsikredes pensionering

Dækningerne 707o og 708o kan være omfattet af udbetalingssikring, dog således at de som eventuelle dækninger først er omfattet fra og med forsikredes alderspensionering. Når de er aktuelle, kan begunstigede vælge, om de skal være omfattet.

Udbetalinger i resten af 2016 for forsikringer under udbetaling fra Bankpension

For pensionsordninger under udbetaling, som er overgået fra en af Bankpensions profiler 2-7 til PFA Plus i forbindelse med fusionen pr. 1.10.2016, fastholdes størrelsen på udbetalingerne fra pensionsordningerne i resten af 2016 på samme niveau som i Bankpension (inkl. pensionstillæg).

Anmeldelsen indeholder derudover mindre præciseringer i det tekniske grundlag for PFA Plus.

Lovgrundlaget

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

§ 20, stk. 1, nr. 1 og 2 i lov om finansiel virksomhed

Ikrafttrædelse

Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

1. oktober 2016

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Livsforsikrings-selskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.

Denne anmeldelse ændrer følgende tidligere anmeldelser:

- "PFA Plus – Delvis Indbetalingssikring" af 29.01.2016
- "PFA Plus – Nye dækninger, udbetalingsrenter mv." af 30.08.2013
- "PFA Plus – Gebyrer, dødeligheder mv." af 22.12.2015
- "PFA Plus – Dødeligheder til fastsættelse af udbetaling og udbetalingsssikring for livspensioner mv." af 19.12.2014

Angivelse af forsikringsklasse

Livsforsikrings-selskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse III.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

Livsforsikrings-selskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Anmeldelsen vedrører alene PFA Plus.

Nye dækninger

Der anmeldes følgende nye dækninger:

- 707f: Livsvarig Ægtefælle-/samleverpension
- 707o: Livsvarig Ægtefælle-/samleverpension uden reservespring ved begunstigedes død før forsikredes pensionering
- 708f: Ophørende Ægtefælle-/samleverpension
- 708o: Ophørende Ægtefælle-/samleverpension uden reservespring ved begunstigedes død før forsikredes pensionering

Dækningerne 707o og 708o kan være omfattet af udbetalingsssikring, dog således at de som eventuelle dækninger først er omfattet fra og med forsikredes alderspensionering. Når de er aktuelle, kan begunstigede vælge, om de skal være omfattet.

Udbetalinger i resten af 2016 for forsikringer under udbetaling fra Bankpension

For pensionsordninger under udbetaling, som er overgået fra en af Bankpensions profiler 2-7 til PFA Plus i forbindelse med fusionen pr. 1.10.2016, fastholdes størrelsen på udbetalingerne fra pensionsordningerne i resten af 2016 på samme niveau som i Bankpension (inkl. pensionstillæg).

Anmeldelsens nærmere indhold følger af nedenstående ændringer i det tekniske grundlag for PFA Plus.

Ændring 1:

Afsnit 1.2 ændres fra

"Opsparing kan ske på skattekode 1 (livsvarig livspension), 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."

til

"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."

Ændring 2:

I afsnit 3.1.2 ændres de to øverste tabeller fra

Dækning	Forsikringsdækninger ved død uden reserveopbygning/-afsættelse
502	Livsforsikring – løbende udbetaling
503	Opsparingssikring af livsvarig Livspensionsopsparing
504	Børnepension løbende, obligatorisk
505	Børnepension løbende, frivillig
506	Børnepension engangsbeløb, obligatorisk
507	Børnepension engangsbeløb, frivillig
508	Opsparingssikring af tidsbegrænset Livspensionsopsparing

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

til

Dækning	Forsikringsdækninger ved død uden reserveopbygning/-afsættelse
502	Livsforsikring – løbende udbetaling
503	Opsparingssikring af livsvarig Livspensionsopsparing
504	Børnepension løbende, obligatorisk
505	Børnepension løbende, frivillig
506	Børnepension engangsbeløb, obligatorisk
507	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 begunstigedes død før forsikredes pensionering

Ændring 3:

Der indsættes nedenstående fire nye afsnit:

”12.3.1.8 Dækning 707f: Livsvarig ægtefælle-/samlever-pension

Dækningen udbetales løbende efter pensionskundens død, så længe begunstige er i live.

Passivet for Livsvarig ægtefælle- / samlever-pension med

- risikoophør i alder $x + n$ ($min-ris-oph_{707f} \leq x + n \leq max-ris-oph_{707f}$)
- ret til indbetalingssikring indtil alder $x + m$ ved tabt erhvervsevne ($min-ph-oph_{707f} \leq x + m \leq$

$max-ph-oph_{707t}$), $m \leq n$,

er fastsat således, hvis der er ret til indbetalingssikring, givet pensionskunden(x_1) og begunstigede(x_2) er i live:

$$K_{707f}(kt, x_1, x_2, n, m) = \int_0^{\min(1,n)} e^{-\int_0^t \delta(s) ds} p_{x_2, x_2+t}(kt) * p_{x_1, x_1+t}^{aa}(kt) * \mu_{x_1+t}^{ad} * \int_t^{\infty} e^{-\int_t^u \delta(s) ds} * p_{x_2+t, x_2+u}(kt) du + \mu_{x_1+t}^{ai} * \int_t^m e^{-\int_t^u \delta(s) ds} p_{x_2+t, x_2+u}(kt) * p_{x_2+t, x_2+u}^{ii}(kt) * \mu_{x_1+u}^{id} * \int_u^{\infty} e^{-\int_u^v \delta(s) ds} * p_{x_2+u, x_2+v}(kt) dv du dt$$

Passivet er fastsat således, hvis der ikke er ret til indbetalingssikring, 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 udbetalingsikring, 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 $x + n$ ($min-ris-oph_{707t} \leq x + n \leq max-ris-oph_{707t}$)
 - ret til indbetalingssikring indtil alder $x + m$ ved tabt erhvervsevne ($min-ph-oph_{707t} \leq x + m \leq max-ph-oph_{707t}$), $m \leq n$,
 - udbetalingsperiode g ($min-udb.periode_{708f} \leq g \leq max-udb.periode_{708f}$)
-

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."

"12.3.3.4 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 $min-udb.ops_{704} \leq x_1 + c \leq max-udb.ops_{704}$ og $min-ris.ops_{704} \leq x_1 + d \leq x_1 + c \leq max-ris.ops_{704}$.

For pensionsordninger under udbetaling, der er overtaget fra Bankpension ved fusionen 1.10.2016, hvor begunstiges alder er ukendt, antages begunstige fikativt at være to år yngre end pensionskunden. 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 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 overlevelsesevinst for pensionsordninger under udbetaling, jf. afsnit 2.19."

"12.3.3.5 Dækning 708o: Ophørende ægtefælle-/samlever-pension uden reservespring ved begunstiges 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 ($\min\text{-udb.periode}_{7080} \leq g \leq \max\text{-udb.periode}_{7080}$)

er fastsat således, givet pensionskunden(x_1) og begunstigede(x_2) er i live:

$$K_{7080}(kt, x_1, x_2, c) = \int_0^\infty e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * e^{-\int_0^t \mu_{x_1}^{ad}(s, kt) ds} * e^{-\int_{\max\{0; c\}}^{\max\{t; c\}} \mu_{x_2}^{ad}(s, kt) ds} * \mu_{x_1}^{ad}(t, kt) * \int_t^{t+g} e^{-\int_t^u \delta(s) ds} * e^{-\int_t^u \mu_{x_2}^{ad}(s, kt) ds} du dt$$

Givet begunstigede(x_2) er i live, er passivet ved pensionskundens(x_1) død:

$$S_{7080}^{ad}(ku, x_2, g) = \int_0^g e^{-\int_0^u \delta(s) ds} * p_{x_2, x_2+u}(ku) du$$

Givet pensionskunden(x_1) er i live, og begunstigede(x_2) er død, er passivet:

$$S_{7080}^{ad2}(kt, x_1, g) = 0$$

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 begunstigede fiktivt at være to år yngre end pensionskunden. 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 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."

Ændring 4:

I afsnit 14.1 ændres tabellen

Udbetalingsperiode			
<i>min-udb.periode</i> ₅₀₃	0	<i>max-udb.periode</i> ₅₀₃	30
<i>min-udb.periode</i> ₅₀₈		<i>max-udb.periode</i> ₅₀₈	
<i>min-udb.periode</i> ₆₀₂	70	<i>max-udb.periode</i> ₆₀₂	87

til

Udbetalingsperiode			
<i>min-udb.periode</i> ₅₀₃	0	<i>max-udb.periode</i> ₅₀₃	30
<i>min-udb.periode</i> ₅₀₈		<i>max-udb.periode</i> ₅₀₈	
<i>min-udb.periode</i> ₆₀₂	70	<i>max-udb.periode</i> ₆₀₂	87
<i>min-udb.periode</i> _{708f}	10	<i>max-udb.periode</i> _{708f}	10
<i>min-udb.periode</i> _{708o}	10	<i>max-udb.periode</i> _{708o}	10

Ændring 5:

I afsnit 14.1 ændres tabellen

Risikoophør			
<i>min-ris-oph</i> ₅₀₂	60	<i>max-ris-oph</i> ₅₀₂	77
<i>min-ris.oph</i> ₅₀₃		<i>max-ris.oph</i> ₅₀₃	99
<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	

til

Risikooophør			
<i>min-ris-oph₅₀₂</i>		<i>max-ris-oph₅₀₂</i>	77
<i>min-ris.oph₅₀₃</i>		<i>max-ris.oph₅₀₃</i>	
<i>min-ris.oph₅₀₄</i>		<i>max-ris.oph₅₀₄</i>	
<i>min-ris.oph₅₀₈</i>	60	<i>max-ris.oph₅₀₈</i>	99
<i>min-ris.oph₇₀₅</i>		<i>max-ris.oph₇₀₅</i>	
<i>min-ris.oph₇₀₆</i>		<i>max-ris.oph₇₀₆</i>	
<i>min-ris.oph_{707f}</i>		<i>min-ris.oph_{707f}</i>	
<i>min-ris.oph_{708f}</i>		<i>min-ris.oph_{708f}</i>	

Ændring 6:

I afsnit 2.6 ændres den indledende tekst indtil afsnit 2.6.1 fra

"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.

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."

til

"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.”

Ændring 7:

Afsnit 2.22 ændres fra

”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 livspension og livsvarig livspension 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 ratepensioner, ophørende livspensioner og livsvarige livspensioner, 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.”

til

”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 udbetalingsssikring. 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 udbetalingsssikring (profil A og B)	Rente_1u	Rente_2u	Rente_9u
Uden udbetalingsssikring	Rente_1	Rente_2	Rente_9

Tabel: Udbetalingsrenter for de forskellige opsparingsformer med og uden udbetalingsssikring.

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."

Ændring 8:

Afsnit 2.18 ændres fra

"Opsparingen vil for pensionsbeviser under opsparing blive opskrevet med en overlevelsesgevinst, hvis der ikke er fuld opsparingsssikring.

Opskrivningen sker en gang om måneden som

$$\text{Overlevelsesgevinst} = (\mu_x^{d,udb,M} / 12) * (\text{MAKS}(0; \text{Primo-saldo på opsparingen} - \text{Latent PAL}) - \text{primo } S^{\text{ad}}),$$

hvor

$\mu_x^{d,udb,M}$ fastsættes som beskrevet Bilag 14.1, og primo S^{ad} er den del af opsparingen efter Latent PAL, der er opsparingsssikret."

til

”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 overlevelsesgevinst.

Opskrivningen sker en gang om måneden som

$$\text{Overlevelsesgevinst} = (\mu_x^{d,udb,M} / 12) * (\text{MAKS}(0; O) * (1 - \text{primo } S^{ad}/K),$$

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.”

Ændring 9:

Afsnit 2.19 ændres fra

”Livspensionsopsparingen vil for pensionsbeviser under nedsparring blive opskrevet med en overlevelsesgevinst.

Opskrivningen sker en gang om måneden som

Overlevelsesgevinst =

$(\mu_x^{d,udb,M} (\text{forsikrede}) / 12) * \text{MAKS}(0; \text{Primo-saldo for opsparing – Latent PAL}) * (1 - \text{primo passiv givet forsikrede er død og begunstigede er i live} / \text{primo passiv givet forsikrede og begunstigede er i live}) + (\mu_x^{d,udb,M} (\text{begunstigede}) / 12) * \text{MAKS}(0; \text{Primo-saldo for opsparingen – Latent PAL}) * (1 - \text{primo passiv givet forsikrede er i live og begunstigede er død} / \text{primo passiv givet forsikrede og begunstigede er i live}),$

hvor

$\mu_x^{d,udb,M} (\text{forsikrede})$ og $\mu_x^{d,udb,M} (\text{begunstigede})$ er beskrevet i Bilag 14.1,

Primo passiv, givet forsikrede er død og begunstigede er i live, er $S_{704}^{ad} + S_{705}^{ad} + S_{706}^{ad}$, forudsat de pågældende dækninger er tilknyttet ordningen, og

Primo passiv, givet forsikrede er i live og begunstigede er død, er $S_{704}^{ad2} + K_{705} + S_{706}^{ad2}$, forudsat de pågældende dækninger er tilknyttet ordningen.

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 $\mu_x^{d,udb,M}$.

til

"Livspensionsopsparingen vil for pensionsordninger under nedsparring blive opskrevet med en overlevelsesgevinst.

Opskrivningen sker en gang om måneden som

Overlevelsesgevinst =

$$(\mu_x^{d,udb,M} \text{ (forsikrede)} / 12) * [\text{MAKS}(0; O) * (1 - S^{ad}/K) - Y * S_E^{ad}]$$

$$(\mu_x^{d,udb,M} \text{ (begunstigede)} / 12) * \text{MAKS}(0; O) * (1 - S^{ad2}/K) -$$

hvor

$\mu_x^{d,udb,M}$ (forsikrede) og $\mu_x^{d,udb,M}$ (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 $\mu_x^{d,udb,M}$.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne i forbindelse med de beskrevne ændringer.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

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

Der er ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne i forbindelse med de beskrevne ændringer.

De anmeldte forhold er betryggende og rimelige.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringselskabet i forbindelse med de beskrevne ændringer.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet

Livsforsikringselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet redegøre for herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Se redegørelse iht. § 6, stk. 1.

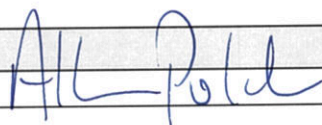
Navn

Angivelse af navn

Allan Polack

Dato og underskrift

30. september 2016



Navn

Angivelse af navn

Peter Holm Nielsen

Dato og underskrift

30. september 2016

