

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

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

Brevdato

19. december 2016

Livsforsikringsselskabets navn

PFA Pension

Overskrift

Livsforsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Satser for dødeligheder, omkostninger, prisjusteringer mv.

Resumé

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

Ændrede dødelighedsintensiteter på 2. orden

De anvendte dødelighedsintensiteter på 2. orden forhøjes med 30 % for forsikrede i alder 65 og derover.

Gebyrer på fripolicer og forsikringer under nedsparring fastholdes

Det løbende gebyr for fripolicer og forsikringer under nedsparring fastholdes på samme niveau som i 2016.

Justering af priser mv. på produkter solgt gennem Letpension

Der foretages mindre justeringer af priser, omkostningssatser mv. for døds- og invalideprodukter solgt gennem Letpension.

Tilpasning af kontributionsregler til ny regnskabsbekendtgørelse

Der foretages en mindre tilpasning af kontributionsreglerne til den nye regnskabsbekendtgørelse.

Lovgrundlaget

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

Anmeldelsen sker i henhold til § 20, stk. 1, nr. 2 og 3 i lov om finansiel virksomhed.

Ikrafttrædelse

Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

1. januar 2017.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen ændrer følgende anmeldelser:

- "Ændrede priser mv. samt præciseringer i teknisk grundlag" af 19. december 2014
- "Ændrede depotrenter og priser mv. samt præciseringer i teknisk grundlag" af 22. december

2015

- "Præciseringer og rettelser i teknisk grundlag" af 30.6.2016

Angivelse af forsikringsklasse

Livsforsikringselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og VI.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

Livsforsikringselskabet 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.

Anmeldelsens indhold følger af nedenstående ni ændringer samt yderligere præciseringer i PFA's tekniske grundlag.

Ændring 1:

Afsnit 3.4 ændres fra

"2. ordens risiko ved død som angivet ved satser i nedenstående underafsnit beregnes altid ud fra policens gældende forhøjelsesgrundlag.

Satserne er gældende fra 1. januar 2015 og indtil videre."

til

"2. ordens risiko ved død som angivet ved satser i nedenstående underafsnit beregnes altid ud fra policens gældende forhøjelsesgrundlag.

Satserne er gældende fra 1. januar 2017 og indtil videre."

Ændring 2:

Afsnit 3.4.2 ændres fra

"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	$-0,3254+0,0114 * \text{alder}$
85 ->	$-0,7334+0,0162 * \text{alder}$

Kvinder:

aldersinterval	formel
-> 20	0,0820
20 -> 30	$0,0140+0,0034 * \text{alder}$

30 -> 40	-0,0220+0,0046 * alder
40 -> 45	-0,1060+0,0067 * alder
45 -> 65	-0,2770+0,0105 * alder
65 -> 75	-0,3225+0,0112 * alder
75 ->	-0,7050+0,0163 * 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."

til

"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 * alder
30 -> 40	-0,0199+0,0054 * alder
40 -> 45	-0,0399+0,0059 * alder
45 -> 65	-0,2199+0,0099 * alder
65 -> 70	-0,2774+0,0127 * alder
70 -> 85	-0,4244+0,0148 * alder
85 ->	-0,9599+0,0211 * alder

Kvinder:

aldersinterval	Formel
-> 20	0,0820
20 -> 30	0,0140+0,0034 * alder
30 -> 40	-0,0220+0,0046 * alder
40 -> 45	-0,1060+0,0067 * alder
45 -> 65	-0,2770+0,0105 * alder
65 -> 75	-0,4193+0,0146 * alder
75 ->	-0,9143+0,0212 * 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.”

Ændring 3:

Afsnit 3.4.5 ændres fra

”2. ordens dødeligheden for eventuelle og aktuelle forsikringer bestemmes ved dødeligheden i beregningsgrundlaget for DHS, jf. afsnit **Fejl! Henvisningskilde ikke fundet.**, multipliceret med

aldersinterval	formel
-> 20	0,1071
20 -> 45	-0,0069+0,0057 * alder
45 -> 65	0,2454+0,0110 * alder
65 -> 75	0,0536+0,0064 * alder
75 ->	-0,7864+0,0176 * alder

”

til
”2. ordens dødeligheden for eventuelle og aktuelle forsikringer bestemmes ved dødeligheden i beregningsgrundlaget for DHS, jf. afsnit **Fejl! Henvisningskilde ikke fundet.**, multipliceret med

aldersinterval	formel
-> 20	0,1071
20 -> 45	-0,0069+0,0057 * alder
45 -> 65	-0,2454+0,0110 * alder
65 -> 75	0,0697+0,0083 * alder
75 ->	-1,0253+0,0229 * alder

”
Det bemærkes, at der i formlen for aldersintervallet 45 -> 65 er rettet en fortegnstfejl på konstanten. Intensiteten er ikke ændret i dette interval.

Ændring 4:

Afsnit 3.4.6 ændres fra

”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 * alder
45 -> 65	0,2525+0,0115 * alder
65 -> 85	0,6945+0,0047 * alder
85 ->	0,8730+0,0026 * alder

2. orden på kollektiv $g(x)$

$g(x)$ multipliceres med formlen $0,6 + 0,006 * x$, hvor x angiver alderen på forsikrede.”

til

”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 -> 85	$0,9029+0,0061 * \text{alder}$
85 ->	$1,1324+0,0034 * \text{alder}$

2. orden på kollektiv g(x)

g(x) multipliceres med formelen $0,6 + 0,006 * x$, hvor x angiver alderen på forsikrede.”

Ændring 5:

Afsnit 3.8.5.1 ændres fra

”Det månedlige gebyr udgør fra 1/1 2016 60 kr. pr. måned.

Det månedlige gebyr forhøjes fremadrettet hver 1. januar med 1 kr. – første gang 1/1 2017 til 61 kr.

Det månedlige gebyr for aktuelle policer er maksimeret - jf. afsnit 3.8.5.1.1 og 3.8.5.1.2.

Det månedlige gebyr for aktuelle policer skal altid mindst udgøre 30 kr. pr. måned.

Det månedlige minimumsgebyr for aktuelle reguleres i takt med det månedlige gebyr, og det beregnes som halvdelen af det månedlige gebyr – rundet op til nærmeste hele kronebeløb.

For SPARop-KONTO og PFA-Konto med opsparingsgaranti reduceres gebyr ikke med omkostninger beregnet af præmie - medmindre omkostninger beregnet i henhold til 3.8.1.3 er mindre end eller lig med 5 %.

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 gebyret på p.t. 60 kr. pr. måned bortfalde.

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.

Regler for størrelsen af månedligt gebyr er:”

til

”Det månedlige gebyr udgør fra 1/1 2016 60 kr. pr. måned.

Det månedlige gebyr for aktuelle policer er maksimeret - jf. afsnit 3.8.5.1.2.

Det månedlige gebyr for aktuelle policer skal altid mindst udgøre 30 kr. pr. måned.

Det månedlige minimumsgebyr for aktuelle reguleres i takt med det månedlige gebyr, og det beregnes som halvdelen af det månedlige gebyr – rundet op til nærmeste hele kronebeløb.

For SPARop-KONTO og PFA-Konto med opsparingsgaranti reduceres gebyr ikke med omkostninger beregnet af præmie - medmindre omkostninger beregnet i henhold til 3.8.1.3 er mindre end eller lig

med 5 %.

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 gebyret på p.t. 60 kr. pr. måned bortfalde.

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 fripolicy. Det er en forudsætning for fritagelsen for månedligt gebyr, at der på den anden police fortsat er præmiebetaling.

Regler for størrelsen af månedligt gebyr er:"

Ændring 6:

Afsnit 3.1.1 ændres fra

"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 beregningsgrundlagene G82 5 %, G82 3 %, G82 3,7%, G82 2 %, Uni98 2 %, L99, S99, U10 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.

Princippet 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. Ved hvert årsskifte og ved enhver ændring af forsikringen opdateres forsikringens gruppertilhørsforhold. Dette 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 bonuspotentialer i de to grupper ikke påvirkes. Ultimo hvert år foretages endvidere overførsler af kollektivt bonuspotentiale (KB) 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 KB(i) til KB(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.

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. 6 og 10), 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.”

til

”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 beregningsgrundlagene G82 5 %, G82 3 %, G82 3,7%, G82 2 %, Uni98 2 %, L99, S99, U10 1 %, grundlag for plejesikring, samt gruppelevsforikringer. Dele af ovenstående policer kan være beregnet på grundlagene L09 eller U09 – uden at det påvirker tildelingen af risikogrupper.

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. Ved hvert årsskifte og ved enhver ændring af forsikringen opdateres forsikringens gruppertilhørsforhold. Dette 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 bonuspotentialer i de to grupper ikke påvirkes. Ultimo hvert år foretages endvidere overførsler af kollektive overskudsmidler (KO) (forstået som summen af kollektivt bonuspotentiale og den del af fortjenstmargen, der ikke er indeholdt i de retrospektive hensættelser) 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.

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. 7 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.”

Ændring 7:

Afsnit 8.14 ændres fra

"Dødsfaldsdækningen kan nytegnes fra 30. august 2010.

Baggrunden for denne ydelse er ønsket om at kunne tilbyde kunder i pengeinstitutterne en dødsfaldsdækning med ophørende risiko som et gruppeprodukt.

Grundlag

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

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

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

Den solidarisk beregnede grundpris justeres herefter ud fra

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

Den konkrete pris fremgår nedenfor.

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

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

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. Øvrige kan ikke tegne forsikringen."

til

"Dødsfaldsdækningen kan nytegnes fra 30. august 2010.

Baggrunden for denne ydelse er ønsket om at kunne tilbyde kunder i pengeinstitutterne en dødsfaldsdækning med ophørende risiko som et gruppeprodukt.

Grundlag

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

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

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

Omkostningerne udgør 18 % pr. 1.1.2017 og gælder indtil videre.

Den solidarisk beregnede grundpris justeres herefter ud fra

- en antalsbaseret erfaringstarifiering
- kapitalomkostningen for den del af PFA's solvenskrav, der stammer fra forsikringerne tegnet gennem Letpension
- provision til pengeinstitutterne

Den konkrete pris fremgår nedenfor.

Prisen for en sumydelse på 237.000 kr. i 2017 er 564 kr.

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

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. Øvrige kan ikke tegne forsikringen."

Ændring 8:

Afsnit 8.15 (som indtil anmeldelsen "Særlig gruppeordning for medarbejdere i Jyske Bank og Jyske Invest" af 11.10.2016 havde afsnitsnummer 8.12) ændres fra

"Børnerenten kan nytagnes fra 1. januar 2004.

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

Grundlag for prisberegning

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

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

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

Den et-årige tarifpræmie regnes som

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

x er forsikredes alder

m er antal forsikrede

n = ophørsalderen for børnerenten - barnets alder

S er den årlige ydelse.

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

Den solidarisk beregnede grundpris justeres herefter ud fra

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

Den konkrete pris fremgår nedenfor.

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

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

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

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

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

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

Oplysninger om helbred

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

til

”Børnerenten kan nytegnes fra 1. januar 2004.

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

Grundlag for prisberegning

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

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

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

Den et-årige tarifpræmie regnes som

$$\sum_m \mu_{xm}^{ad} (2. \text{orden mand}) * \bar{a}_{n-} * \frac{s}{m \cdot 0,82}, \text{ hvor}$$

x er forsikredes alder
m er antal forsikrede
n = ophørsalderen for børnerenten - barnets alder
S er den årlige ydelse.

Satsen på 0,82 svarer til omkostningerne. Disse udgør 18 % pr. 1.1.2017 og gælder indtil videre.

Den solidarisk beregnede grundpris justeres herefter ud fra

- en antalsbaseret erfaringstarifiering
- kapitalomkostningen for den del af PFA's solvenskrav, der stammer fra forsikringerne tegnet gennem Letpension
- provision til pengeinstitutterne

Den konkrete pris fremgår nedenfor.

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

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

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

Den årlige ydelse i 2016 er 31.200 kr. Prisen for denne ydelse i 2017 er 336 kr.

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

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

Oplysninger om helbred

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

Ændring 9:

Afsnit 8.16 ændres fra

"Dækningen kan ikke nyttegnes, men anvendes til en gruppe af forsikrede, der tidligere har tegnet en gruppeinvalidesum som kunde-gruppeliv.

Grundlag

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

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

Den solidarisk beregnede grundpris justeres herefter ud fra

- en antalsbaseret erfaringstarifiering
 - det samlede risikoresultat på forsikringer tegnet gennem Letpension for indeværende år og
-

-
- de tre foregående år samt forventet resultat for det kommende år
 - kapitalomkostningen for den del af PFA's solvenskrav, der stammer fra forsikringerne tegnet gennem Letpension
 - provision til pengeinstitutterne

Den konkrete pris fremgår nedenfor.

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

Beregningsgrundlaget for invalidedækningen er ikke garanteret og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

Omkostningerne udgør 20% pr. 1.1.2016 og gælder indtil videre. De kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

Derudover vil der kunne beregnes et tillæg til præmien som følge af en erfaringstarifiering efter samme principper som i PFA Plus. Det vil være tilfældet, hvis gruppen har en højere invalidehyppighed end det anvendte beregningsgrundlag.

Der er for 2016 endvidere aftalt en prisreduktion på 7 % med Letpension i forhold til ovenstående, hvilket delvist skyldes afvikling af præmiereguleringskontoen knyttet til den tidligere gruppelivsordning.

Præmierne tillægges eventuel provision til pengeinstitutterne.”

til

”Dækningen kan ikke nytegnes, men anvendes til en gruppe af forsikrede, der tidligere har tegnet en gruppeinvalidesum som kundegruppeliv.

Grundlag

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

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

Den solidarisk beregnede grundpris justeres herefter ud fra

- en antalsbaseret erfaringstarifiering
- kapitalomkostningen for den del af PFA's solvenskrav, der stammer fra forsikringerne tegnet gennem Letpension
- provision til pengeinstitutterne

Den konkrete pris fremgår nedenfor.

Prisen for en sumydelse på 237.000 kr. i 2017 er 1.692 kr.

Beregningsgrundlaget for invalidedækningen er ikke garanteret og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

Omkostningerne udgør 18 % pr. 1.1.2017 og gælder indtil videre. De kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

Derudover vil der kunne beregnes et tillæg til præmien som følge af en erfaringstarifiering efter

samme principper som i PFA Plus. Det vil være tilfældet, hvis gruppen har en højere invalidehyppighed end det anvendte beregningsgrundlag.

Der er for 2017 endvidere aftalt en prisreduktion på 7 % med Letpension i forhold til ovenstående, hvilket delvist skyldes afvikling af præmiereguleringskontoen knyttet til den tidligere gruppelevsordning.

Præmierne tillægges eventuel provision til pengeinstitutterne."

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.

Ændringerne har ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

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

Ændrede dødelighedsintensiteter på 2. orden

Forhøjelsen betyder, at forsikrede over alder 65, som typisk har negative risikosummer ved død, vil få en større overlevelsesgevinst (negativ dødsrisikopræmie) tilskrevet deres depot.

Ændrede omkostninger og gebyrer

Fastholdelsen af disse omkostninger har ingen konsekvenser for de forsikrede.

Justering af priser mv. på produkter solgt gennem Letpension

Priserne er generelt forøget ca. 10 %.

Tilpasning af kontributionsregler til ny regnskabsbekendtgørelse

Ingen konsekvenser, der er blot tale om en konsekvenstilpasning.

De anmeldte forhold er rimelige og betryggende og fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringerne. Se også redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.

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.

Ændringerne har ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet 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 i henhold til § 6, stk. 1.

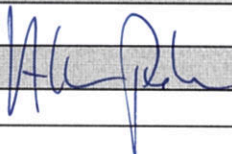
Navn

Angivelse af navn

Allan Polack

Dato og underskrift

19. december 2016



Navn

Angivelse af navn

Peter Holm Nielsen

Dato og underskrift

19. december 2016

