

## Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

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

<b>Brevdato</b>
22.12.2016
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
PenSam Liv forsikringsaktieselskab
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ændring i bruttogrundlag vedrørende regulering af gebyr ved tilbagekøb
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Punkt 4.3.1. i tegningsgrundlagene G82, K99, PS90, PS92 og PS93, punkt 4.8.0. i tegningsgrundlag PSUNI vedrørende regulering af gebyr ved tilbagekøb ændres. Punkt 4.1.1 i tegningsgrundlag G82, punkt 4.1.0 i tegningsgrundlag K99 vedrørende redaktionelle ændringer ændres.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 2.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
01.01.2017
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Denne anmeldelse ændrer punkter 4.3.1. i tegningsgrundlagene PS90, PS92 og PS93, punkter 4.1.1. og 4.3.1. i tegningsgrundlaget G82, punkter 4.1.0. og 4.3.1. i tegningsgrundlaget K99 og punkt 4.8.0. i tegningsgrundlaget PSUNI senest indsendt 24.06.2016.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører Forsikringsklasse 1, almindelig livsforsikring
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Fremadrettet ændres indekseringsprincip vedrørende den årlige regulering af gebyr ved tilbagekøb som følge af den ændrede indeksreferenceperiode for forbrugerprisindeks af Danmarks Statistik.

Ordlyden i punkter 4.3.1. tegningsgrundlagene PS90, PS92 og PS93, punkter 4.1.1. og 4.3.1. i tegningsgrundlaget G82, punkter 4.1.0. og 4.3.1. i tegningsgrundlaget K99 og punkt 4.8.0. i tegningsgrundlaget PSUNI fremgår af Bilag.

#### **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.

Det anmeldte har ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne, eftersom det anmeldte alene vedrører reguleringen af gebyr ved beregning af tilbagekøbsværdi.

#### **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.

Anmeldelsen har ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne udover hvad der følger af det ændrede indekseringsprincip..

#### **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.

Anmeldelsen har ingen juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet jf. redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.




#### **Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet**

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

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

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

Anmeldelsen har ingen økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

<b>Navn</b>
Angivelse af navn
Torsten Fels
<b>Dato og underskrift</b>
22.12.2016

<b>Navn</b>
Angivelse af navn
Benny Buchardt Andersen
<b>Dato og underskrift</b>
22.12.2016

<b>Navn</b>
Angivelse af navn
Victoria Cort Maleeva Hansen
<b>Dato og underskrift</b>
22.12.2016




## Beregningsgrundlag PS90 i Pen-Sam Liv forsikringsaktieselskab

### 4.3.1 Tilbagekøbsværdi

Tilbagekøbsværdien udgør K% af nettoreserven med fradrag af GEBYR:

Tilbagekøbsværdi = nettoreserve · K% - GEBYR

K% er en kursfaktor til reduktion af tilbagekøbsværdien i situationer, hvor den totale markedsværdi af de til en pensionsordning hørende aktiver ikke er tilstrækkelig til at dække de til pensionsordningen hørende forsikringsmæssige hensættelser, øvrige hensættelser, gæld samt lovpligtig solvensmargen.

K% udgør fra 01.07.94 100%.

GEBYR fastsættes for et år ad gangen og udgør for 2017 1.736 kr. GEBYR reguleres årligt efter udviklingen i forbrugerprisindekset fastsat som værdien af indekset for september det nærmest foregående år divideret med værdien af indekset for september 2015 (100,2). Det regulerede GEBYR afrundes til hele kr.

GEBYR af denne nævnte størrelse anvendes ved tilbagekøb uanset forsikringens tegningstidspunkt.

Ved tilbagekøb, som følge af at forsikringen efter omskrivning til fripolicy er af en sådan størrelse, at selskabet kan frigøre sig ved at udbetale tilbagekøbsværdien, udgør GEBYR dog kun 1/3 af ovennævnte.

Ved tilbagekøb af forsikringer, hvor forsikringsbegivenheden er indtrådt ved dødsfald eller ved forsikringstidens udløb, og hvor forsikringen kun indeholder ydelser, hvis udbetaling ikke er betinget af, at nogen personer er i live, er tilbagekøbsværdien lig forsikringens nettoreserve.

For beregning af tilbagekøbsværdi af kollektiv ægtefællepension og kollektiv livsforsikring for ugifte kan der gælde særlige regler, jf. pkt. 8.3.5.

Der gælder følgende undtagelser:

Forsikringstagere, der ønsker at tilbagekøbe forsikringer, der er trådt i kraft før den 01.07.94, vil blive tilbudt et valg en gang for alle mellem de nye og de hidtidige regler. I en overgangsperiode indtil et egentligt valg for samtlige forsikringstagere er gennemført, vil forsikringstagere, der faktisk tilbagekøber deres forsikringer, frit kunne vælge, om de ønsker tilbagekøbsværdien udbetalt efter gamle eller efter nye regler. Gennemførelsen af et valg af princip for samtlige forsikringstagere forventes at ske inden udgangen af januar 1995.

For forsikringer tegnet før 01.07.94, hvor den forsikrede før den 01.07.94 har begæret tilbagekøbsværdien udbetalt eller jf. ovenstående har valgt at tilbagekøbe efter de indtil dagældende regler, beregnes tilbagekøbsværdien efter følgende principper:

Tilbagekøbsværdien udgør 93% af forsikringens nettoreserve med fradrag af GEBYR .

Ved tilbagekøb, som følge af at forsikringen efter omskrivning til fripolicy er af en sådan størrelse, at selskabet kan frigøre sig ved at udbetale tilbagekøbsværdien, udgør GEBYR dog kun 1/3 af ovennævnte.

GEBYR af denne nævnte størrelse anvendes ved tilbagekøb uanset forsikringens tegningstidspunkt.

Ved tilbagekøb fra det fyldte 54. år forhøjes tilbagekøbsværdien beregnet efter ovenstående regler ved

alder 54 år med 1% af nettoreserven på tilbagekøbstidspunktet

alder 55 år med 2% af nettoreserven på tilbagekøbstidspunktet

alder 56 år med 3% af nettoreserven på tilbagekøbstidspunktet

alder 57 år med 4% af nettoreserven på tilbagekøbstidspunktet

alder 58 år med 5% af nettoreserven på tilbagekøbstidspunktet

alder 59 år med 6% af nettoreserven på tilbagekøbstidspunktet

alder 60 år og derover med 7% af nettoreserven på tilbagekøbstidspunktet

hvor alder er fyldt alder på tilbagekøbstidspunktet.

For beregning af tilbagekøbsværdi af kollektiv ægtefællepension og kollektiv livsforsikring for ugifte kan der gælde særlige regler, jf. pkt. 8.3.5.

Der overføres dog nettoreserven ved overførsel efter overførselsregler anmeldt til Finanstilsynet. Hvis K% bliver mindre end 100%, kan selskabet inden for rammerne af overførselsreglerne vælge at nedsætte det overførte beløb efter anmeldelse til Finanstilsynet.

## Beregningsgrundlag PS92 i Pen-Sam Liv forsikringsaktieselskab

### 4.3.1 Tilbagekøbsværdi

Tilbagekøbsværdien udgør K% af nettoreserven med fradrag af GEBYR:

Tilbagekøbsværdi = nettoreserve · K% - GEBYR

K% er en kursfaktor til reduktion af tilbagekøbsværdien i situationer, hvor den totale markedsværdi af de til en pensionsordning hørende aktiver ikke er tilstrækkelig til at dække de til pensionsordningen hørende forsikringsmæssige hensættelser, øvrige hensættelser, gæld samt lovpligtig solvensmargin.

K% udgør fra 01.07.94 100%.

GEBYR fastsættes for et år ad gangen og udgør for 2017 1.736 kr. GEBYR reguleres årligt efter udviklingen i forbrugerprisindekset fastsat som værdien af indekset for september det nærmest foregående år divideret med værdien af indekset for september 2015 (100,2). Det regulerede GEBYR afrundes til hele kr.

GEBYR af denne nævnte størrelse anvendes ved tilbagekøb uanset forsikringens tegningstidspunkt.

Ved tilbagekøb, som følge af at forsikringen efter omskrivning til fripolice er af en sådan størrelse, at selskabet kan frigøre sig ved at udbetale tilbagekøbsværdien, udgør GEBYR dog kun 1/3 af ovennævnte.

Ved tilbagekøb af forsikringer, hvor forsikringsbegivenheden er indtrådt ved dødsfald eller ved forsikringstidens udløb, og hvor forsikringen kun indeholder ydelser, hvis udbetaling ikke er betinget af, at nogen personer er i live, er tilbagekøbsværdien lig forsikringens nettoreserve.

For beregning af tilbagekøbsværdi af kollektiv ægtefællepension og kollektiv livsforsikring for ugifte kan der gælde særlige regler, jf. pkt. 8.3.5.

Der gælder følgende undtagelser:

Forsikringstagere, der ønsker at tilbagekøbe forsikringer, der er trådt i kraft før den 01.07.94, vil blive tilbudt et valg en gang for alle mellem de nye og de hidtidige regler. I en overgangsperiode indtil et egentligt valg for samtlige forsikringstagere er gennemført, vil forsikringstagere, der faktisk tilbagekøber deres forsikringer, frit kunne vælge, om de ønsker tilbagekøbsværdien udbetalt efter gamle eller efter nye regler. Gennemførelsen af

et valg af princip for samtlige forsikringstagere forventes at ske inden udgangen af januar 1995.

For forsikringer tegnet før 01.07.94, hvor den forsikrede før den 01.07.94 har begæret tilbagekøbsværdien udbetalt eller jf. ovenstående har valgt at tilbagekøbe efter de indtil da gældende regler, beregnes tilbagekøbsværdien efter følgende principper:

Tilbagekøbsværdien udgør 93% af forsikringens nettoreserve med fradrag af GEBYR.

Ved tilbagekøb, som følge af at forsikringen efter omskrivning til fripolicy er af en sådan størrelse, at selskabet kan frigøre sig ved at udbetale tilbagekøbsværdien, udgør GEBYR dog kun 1/3 af ovennævnte.

GEBYR af denne nævnte størrelse anvendes ved tilbagekøb uanset forsikringens tegningstidspunkt.

Ved tilbagekøb fra det fyldte 54. år forhøjes tilbagekøbsværdien beregnet efter ovenstående regler ved

alder 54 år med 1% af nettoreserven på tilbagekøbstidspunktet

alder 55 år med 2% af nettoreserven på tilbagekøbstidspunktet

alder 56 år med 3% af nettoreserven på tilbagekøbstidspunktet

alder 57 år med 4% af nettoreserven på tilbagekøbstidspunktet

alder 58 år med 5% af nettoreserven på tilbagekøbstidspunktet

alder 59 år med 6% af nettoreserven på tilbagekøbstidspunktet

alder 60 år og derover med 7% af nettoreserven på tilbagekøbstidspunktet

hvor alder er fyldt alder på tilbagekøbstidspunktet.

For beregning af tilbagekøbsværdi af kollektiv ægtefællepension og kollektiv livsforsikring for ugifte kan der gælde særlige regler, jf. pkt. 8.3.5.

Der overføres dog nettoreserven ved overførsel efter overførselsregler anmeldt til Finanstilsynet. Hvis K% bliver mindre end 100%, kan selskabet inden for rammerne af overførselsreglerne vælge at nedsætte det overførte beløb efter anmeldelse til Finanstilsynet.

## Beregningsgrundlag PS93 i Pen-Sam Liv forsikringsaktieselskab

### 4.3.1 Tilbagekøbsværdi

#### A. Overførsel inden for ordningen

Ved overførsel af en forsikring henholdsvis dele heraf, jf. 4.3.0 pkt. A, er overførselsværdien lig med nettoreserven af forsikringen henholdsvis af de overførte dele.

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

#### B. Overførsel til andre ordninger

I tilfælde af at forsikrede overfører forsikringen til en anden pensionsordning, jf. 4.3.0 pkt. B, overføres nettoreserven. Hvis K%, jf. 4.3.1, pkt. C, bliver mindre end 100%, kan selskabet inden for rammerne af overførselsreglerne vælge at nedsætte det overførte beløb efter anmeldelse til Finanstilsynet.

For beregning af tilbagekøbsværdi af kollektiv ægtefællepension kan der gælde særlige regler, jf. pkt. 8.3.5.

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

#### C. Tilbagekøb

Tilbagekøbsværdien, jf. 4.3.0 pkt. C, udgør K% af nettoreserven med fradrag af GEBYR:

Tilbagekøbsværdi = nettoreserve · K% - GEBYR

K% er en kursfaktor til reduktion af tilbagekøbsværdien i situationer, hvor den totale markedsværdi af de til en pensionsordning hørende aktiver ikke er tilstrækkelig til at dække de til pensionsordningen hørende forsikringsmæssige hensættelser, andre hensættelser, gæld samt lovpligtig solvensmargen.

K% udgør fra 01.07.94 100%.

GEBYR fastsættes for et år ad gangen og udgør for 2017 1.736 kr. GEBYR reguleres årligt efter udviklingen i forbrugerprisindekset fastsat som værdien af indekset for



september det nærmest foregående år divideret med værdien af indekset for september 2015 (100,2). Det regulerede GEBYR afrundes til nærmeste hele kr.

GEBYR af denne nævnte størrelse anvendes ved tilbagekøb uanset forsikringens tegningstidspunkt.

Ved tilbagekøb af forsikringer, hvor forsikringsbegivenheden er indtrådt ved dødsfald eller ved forsikringstidens udløb, og hvor forsikringen kun indeholder ydelser, hvis udbetaling ikke er betinget af, at nogen personer er i live, er tilbagekøbsværdien lig med forsikringens nettoreserve.

Ved tilbagekøb som følge af at forsikringen efter omskrivning til fripolice er af en sådan størrelse, at selskabet kan frigøre sig ved at udbetale tilbagekøbsværdien, udgør GEBYR dog kun 1/3 af ovennævnte.

For ovenstående regel gælder følgende undtagelse:

For forsikringer tegnet før den 01.07.94, hvor den forsikrede før den 01.07.94 har begæret tilbagekøbsværdien udbetalt, beregnes tilbagekøbsværdien efter følgende principper:

Tilbagekøbsværdien udgør 93% af forsikringens nettoreserve.

Ved tilbagekøb fra det fyldte 54. år forhøjes tilbagekøbsværdien beregnet efter ovenstående regler ved

alder 54 år med 1% af nettoreserven på tilbagekøbstidspunktet,

alder 55 år med 2% af nettoreserven på tilbagekøbstidspunktet,

alder 56 år med 3% af nettoreserven på tilbagekøbstidspunktet,

alder 57 år med 4% af nettoreserven på tilbagekøbstidspunktet,

alder 58 år med 5% af nettoreserven på tilbagekøbstidspunktet,

alder 59 år med 6% af nettoreserven på tilbagekøbstidspunktet,

alder 60 år og derover med 7% af nettoreserven på tilbagekøbstidspunktet,

hvor alder er fyldt alder på tilbagekøbstidspunktet.

## Beregningsgrundlag G82 i Pen-Sam Liv forsikringsaktieselskab

### 4.0.0. BRUTTOGRUNDLAG

#### 4.1.0. 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 nytegning 5 år.

#### 4.1.1. Bruttopræmie

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

$$\frac{p}{m} = \frac{\bar{\pi}}{0.89m} \cdot \frac{a_{\overline{1}|}^{(12)}}{a_{\overline{1}|}^{(m)}} + STK(m) + STYKRATE$$

hvor  $\frac{p}{m}$  er beregnet med en rentefod på 9% p.a., når den tekniske rente er 3,5%, 2,5095% p.a. når den tekniske rente er 3,0% og 1,0167% p.a., hvis den tekniske rente er 1,5% p.a. Heraf fås de nedenstående omregningsfaktorer mellem  $\bar{\pi}$  og 1/m-årlig ratepræmie ekskl. STK(m) og STYKRATE.

Teknisk rente 3,5% p.a.

Fra/Til	$\bar{\pi}$	1/1-årlig	1/2-årlig	1/4-årlig	1/12-årlig
$\bar{\pi}$	1	1,080413	0,551843	0,278894	0,093633
1/1-årlig	0,925572	1	0,510771	0,258136	0,086664
1/2-årlig	1,812110	1,957826	1	0,505386	0,169673
1/4-årlig	3,585596	3,873923	1,978686	1	0,335730
1/12-årlig	10,680000	11,538806	5,893682	2,978584	1

Teknisk rente 3,0% p.a.

Fra/Til	$\bar{\pi}$	1/1-årlig	1/2-årlig	1/4-årlig	1/12-årlig
$\bar{\pi}$	1	1,110932	0,558908	0,280320	0,093633
1/1-årlig	0,900145	1	0,503098	0,252328	0,084283
1/2-årlig	1,789204	1,987684	1	0,501549	0,167528
1/4-årlig	3,567355	3,963089	1,993823	1	0,334022
1/12-årlig	10,680000	11,864754	5,969135	2,993814	1

Teknisk rente 1,5% p.a.

Fra/Til	$\bar{\pi}$	1/1-årlig	1/2-årlig	1/4-årlig	1/12-årlig
$\bar{\pi}$	1	1,118403	0,560616	0,280662	0,093633
1/1-årlig	0,894132	1	0,501264	0,250949	0,083720
1/2-årlig	1,783753	1,994955	1	0,500632	0,167018
1/4-årlig	3,563001	3,984871	1,997474	1	0,333614
1/12-årlig	10,680000	11,944543	5,987375	2,997473	1

Styktillæg og stykratetillæg udgør fra 1.1.1997:

STK(1) = 340 kr.

STK(2) = 174 kr.

STK(4) = 89 kr.

STK(12) = 31 kr.

STYKRATE = 10 kr.

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 2015 (100,2). De regulerede tillæg afrundes med bevarelse af deres indbyrdes forhold til nærmeste hele antal kr.

For forsikringer, hvor der kan 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 forsikringsselskabet 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.

#### 4.3.1. Tilbagekøbsværdien

Tilbagekøbsværdien udgør (1-k) af forsikringens nettoreserve med fradrag af administrationsgebyr.

k er en parameter for kursværn. Parameteren udgør indtil videre 0,02 for klasse I forsikringer og 0 for klasse III forsikringer. Parameteren kan til enhver tid ændres efter anmeldelse til Finanstilsynet.

Administrationsgebyret GEBYR udgør pr. 1.1.2017 1.736 kr. og reguleres på samme måde som styktillæg og stykrattetillæg, jfr. pkt. 4.1.1.

Administrationsgebyret er 0, såfremt selskabet benytter sig af sin ret til at ophæve forsikringen på grund af, at forsikringen ved omskrivning til fripolice ikke omfatter nogen ydelse, der overstiger en til Finanstilsynet til enhver tid anmeldt minimumsgrænse.

Hvis en forsikret i en pensionsordning baseret på aftale mellem arbejdsgiver-/arbejdstagerorganisationer og selskabet fratræder sin stilling efter 60 år for at gå på pension, og den forsikrede ifølge det aftalte pensionsregulativ kan få udbetalt genkøbsværdi, fordi den årlige pension (ved omskrivning til fripolice) er under et i pensionsregulativet anført maksimumbeløb, der ikke kan overstige 6.600 kr. årligt (1994-niveau, reguleret efter personskattelovens §20), beregnes tilbagekøbsværdien uden fradrag k og administrationsgebyr.

For beregning af tilbagekøbsværdi af kollektiv ægtefællepension og kollektiv livsforsikring for ugifte gælder tillige de særlige regler i pkt. 8.3.5.

Ved tilbagekøb af forsikringer, hvor forsikringsbegivenheden er indtrådt ved dødsfald eller ved forsikringstidens udløb, og hvor forsikringen kun indeholder ydelser, hvis udbetaling ikke er betinget af, at nogen personer er i live, er tilbagekøbsværdien lig forsikringens nettoreserve.

Ovenstående regler er gældende fra 1.1.2002 og kan ændres til enhver tid ved anmeldelse til Finanstilsynet.

Der kan gælde andre regler som følge af overførselsregler anmeldt til Finanstilsynet, jf. pkt. 4.3.2.

## Beregningsgrundlag K99 i Pen-Sam Liv forsikringsaktieselskab

### 4.0.0. BRUTTOGRUNDLAG

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.

### 4.1.0. Bruttopræmie

Ratepræmien  $\frac{p^{(12)}}{12}$ , der forfalder  $\frac{1}{12}$ -årlig forude, beregnes ved formelen:

$$\frac{p^{(12)}}{12} = \frac{\bar{\pi}}{0.89 \cdot 12} + STK(12) + STYKRATE$$

Heraf fås nedenstående omregningsfaktorer mellem  $\bar{\pi}$  og månedlig ratepræmie.

fra/til	$\bar{\pi}$	$\frac{1}{12}$ -årlig
$\bar{\pi}$	1	0.093633
$\frac{1}{12}$ -årlig	10.680000	1

Styktillæg og stykrattetillæg udgør pr. 01.01.1997:

$$STK(12) = 31 \text{ kr.}$$

$$STYKRATE = 10 \text{ kr.}$$

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 2015 (100,2). De regulerede tillæg afrundes med bevarelse af deres indbyrdes forhold til nærmeste hele antal kr. Styktillægget/stykrattetillægget anvendes ikke for forsikringer der er baseret på aftalen med arbejdsgiver (arbejdsgiverindbetalt ordning).

### 4.3.1. Tilbagekøbsværdien

Tilbagekøbsværdien udgør (1-k) af forsikringens nettoreserve med fradrag af administrationsgebyr.

k er en parameter for kursværn. Parameteren udgør indtil videre 0,02 for klasse I forsikringer og 0 for klasse III forsikringer. Parameteren kan til enhver tid ændres efter anmeldelse til Finanstilsynet.

Administrationsgebyret GEBYR udgør pr. 1.1.2017 1.736 kr. og reguleres på samme måde som styktillæg og stykrattetillæg, jfr. pkt. 4.1.0.

Administrationsgebyret er 0, såfremt selskabet benytter sig af sin ret til at ophæve forsikringen på grund af, at forsikringen ved omskrivning til fripolice ikke omfatter nogen ydelse, der overstiger en til Finanstilsynet til enhver tid anmeldt minimumsgrænse.

Hvis en forsikret i en pensionsordning baseret på aftale mellem arbejdsgiver-/arbejdstagerorganisationer og selskabet fratræder sin stilling efter 60 år for at gå på pension, og den forsikrede ifølge det aftalte pensionsregulativ kan få udbetalt genkøbsværdi, fordi den årlige pension (ved omskrivning til fripolice) er under et i pensionsregulativet anført maksimumbeløb, der ikke kan overstige 7.300 kr. årligt (1999-niveau, reguleret efter personskattelovens §20), beregnes tilbagekøbsværdien uden fradrag k og administrationsgebyr.

Ovenstående regler er gældende fra 1.1.2002 og kan ændres til enhver tid ved anmeldelse til Finanstilsynet.

Der kan gælde andre regler som følge af overførselsregler anmeldt til Finanstilsynet, jf. pkt. 4.3.2.

## Beregningsgrundlag PSUNI i Pen-Sam Liv forsikringsaktieselskab

### 4.8.0. Genkøbsværdi

Til beregning af genkøbsværdier anvendes nedenstående metode, der tager udgangspunkt i nettoreserven, som en midlertidig metode, idet opgørelsen af genkøbsværdien vil blive revideret i forbindelse med indførelsen af markedsværdibaserede årsregnskaber.

En revideret metode til opgørelse af genkøbsværdien kan føre til en lavere genkøbsværdi i forhold til nedenstående metode.

Genkøbsværdien udgør  $K\%$  af nettoreserven med fradrag af *GEBYR*:

Genkøbsværdi =  $\text{nettoreserve} \cdot K\% - \text{GEBYR}$

$K\%$  er en kursfaktor til reduktion af genkøbsværdien i situationer, hvor den totale markedsværdi af de til en pensionsordning hørende aktiver ikke er tilstrækkelig til at dække de til pensionsordningen hørende forsikringsmæssige hensættelser, øvrige hensættelser, gæld samt lovpligtig solvensmargen.

$K\%$  udgør fra 01.01.2002 100%.

*GEBYR* fastsættes for et år ad gangen og udgør for 2017 1.736 kr. *GEBYR* reguleres årligt efter udviklingen i forbrugerprisindekset fastsat som værdien af indekset for september det nærmest foregående år divideret med værdien af indekset for september 2015 (100,2). Det regulerede *GEBYR* afrundes til nærmeste hele kr.

*GEBYR* af denne nævnte størrelse anvendes ved genkøb uanset forsikringens tegningstidspunkt.

Ved genkøb, som følge af at forsikringen efter omskrivning til fripolicy er af en sådan størrelse, at selskabet kan frigøre sig ved at udbetale genkøbsværdien, udgør *GEBYR* dog kun 1/3 af ovennævnte.

Ved genkøb af forsikringer, hvor forsikringsbegivenheden er indtrådt ved dødsfald eller ved forsikringstidens udløb, og hvor forsikringen kun indeholder ydelser, hvis udbetaling

ikke er betinget af, at nogen personer er i live, er genkøbsværdien lig forsikringens nettoreserve.

Der overføres dog nettoreserven ved overførsel efter overførselsregler anmeldt til Finanstilsynet. Hvis K% bliver mindre end 100%, kan selskabet inden for rammerne af overførselsreglerne vælge at nedsætte det overførte beløb efter anmeldelse til Finanstilsynet.

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