

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
22. december 2022
Livsforsikringsselskabets navn
PFA Pension
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Konvertering af yderligere policer til U17
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Et udvalg af selskabets gennemsnitsrentepolicer, herunder policer med løbende præmier, policer med udvalgte dækninger samt øvrige policer, der ved tidligere transitioner har været tilbageholdt af tekniske årsager, overføres til nyt administrationssystem (LivNet). I den forbindelse vil policernes eksisterende tariffydelser, præmier og reserver blive udspændt mellem beregningsgrundlagene U17 1 % og U17 5 %. Derudover foretages en række tekniske og øvrige mindre ændringer.
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.
Anmeldelsen træder i kraft 1. januar 2023.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer følgende anmeldelser: <ul style="list-style-type: none">• "Justering af regler om overførelstillæg og tilbagekøb" af 24. september 2014• "Aldersgrænser for invaliderenter" af 1. januar 2016• "Konvertering af gennemsnitsrentefripolicer med simpelt fremregnede dækninger til U17" af 29. juni 2021• "Konvertering til U17 af policer i gennemsnitsrente med igangværende løbende udbetaling til efterladte mv." af 31. august 2022• "Tilkendelse af invalidebetingede udbetalinger på policer med beregningsgrundlag U17" af 13. august 2021• "Satser for døds- og invalideintensiteter i gennemsnitsrente" af 18. december 2020• "Udvidede fripolicemuligheder ved præmieovergang fra gennemsnitsrente til PFA Plus for firma-/organisationsaftaler" af 22. september 2022

Angivelse af forsikringsklasse

Livsforsikringsselskabet 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

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.

Indledning

Et udvalg af selskabets gennemsnitsrentepolicer, herunder policer med løbende præmier, policer med udvalgte dækninger samt øvrige policer, der ved tidligere transitioner har været tilbageholdt af tekniske årsager, overføres til nyt administrationssystem (LivNet). I den forbindelse vil policernes eksisterende tariffydelser, præmier og reserver blive udspændt mellem beregningsgrundlagene U17 1 % og U17 5 %. Derudover foretages en række tekniske og øvrige mindre ændringer.

Der rettes endvidere nogle redaktionelle fejl i det tekniske grundlag vedr. de anmeldte beregningsgrundlag U17 1% og U17 5% (fejlene har ikke haft reel betydning).

Oversigt over anmeldelsens indhold

Her følger en liste med korte beskrivelser af de ændringer, som anmeldelsen indeholder.

Ændring 1:

Til afsnit 1.1.8.3 tilføjes, at nettopassivet for hhv. efterægtefællepension til børn og efteregenpension til børn, for policer, som beregnes på grundlag U17, beregnes som 0.

Ændring 2:

I afsnit 1.1.9 opdateres underafsnit for grundform 725, 775 og 811, således at de nævnte begrænsninger vedrørende løbende sammenhæng med ægtefællepension ikke er gældende for policer konverteret til U17.

Ændring 3.1 og 3.2:

Afsnit 1.15.3 og 1.16.3 rettes. I disse afsnit om nettogrundlag for U17 1,0 % hhv. U17 5,0 % har der for hvert underafsnit 1.15.3.1-6 hhv. 1.16.3.1-6 været henvist til underafsnit 1.1.3.1-6, mens der for 1.15.3.7 hhv. 1.16.3.7 har været henvist til 1.14.3.7, som er et særligt underafsnit for U10 1 %. Der skulle have været henvist overordnet til afsnit 1.1.3. Se yderligere bemærkninger ved Ændring 3.1 hhv. 3.2 nedenfor.

Ændring 4:

Afsnit 1.15.9.1 opdateres med grundformer 725, 775 og 811.

Ændring 5:

Afsnit 1.17.1.2 opdateres således, at konvertering af præmiebærende policer med ydelsesgaranti i henhold til afsnit 1.14.3.7, præmiebærende policer uden opsparingssikring, præmiebærende policer med SFD-dækninger, policer med efterpension samt fripolicer med grundformerne 725, 775, 811 er omfattet af den overordnede beskrivelse.

Ændring 6:

Afsnit 1.17.3.3 opdateres med beskrivelse af håndtering af præmien, hvis der er præmie tilknyttet en SFD-dækning, der fravælges.

Ændring 7:

Afsnit 1.17.3.4 udvides med beskrivelse af behandling af grundformer 725, 775 og 811 ved tidlig pensionering.

Ændring 8.1-8.8:

Tilpasning af regulativet for beregning og fordeling af realiseret resultat (Afsnit 3.2.1). De detaljerede regler vedr. håndtering af SFD-dækninger udgår af regulativet, og der indsættes i stedet henvisninger til det til enhver tid gældende anmeldte tekniske grundlag (jf. Ændring 10 nedenfor).

Ændring 9.1-9.2:

Afsnit 3.2.2.1 udvides med beskrivelse håndtering af præmier for policer med ydelsesgaranti efter afsnit 1.14.3.7. Afsnit 3.2.2.2 udvides med beskrivelse af udspænding ved konvertering af præmiebærende policer med SFD-dækninger til U17.

Ændring 10:

Der indsættes nyt afsnit 3.2.3 med regler for beregning og fordeling af realiseret resultat mv. for SFD-dækninger og de forsikringer, som indeholder disse.

Ændring 11.1

Præcision af overskrift for afsnit 3.5.6, så det præciseres at afsnittet omhandler policer, hvor invaliderenten afhænger af tilkendelse af offentlig førtidspension.

Ændring 11.2:

Nyt afsnit 3.5.7 tilføjes med beskrivelse af 2. ordens grundlag ved invaliditet for forsikringer på U17, hvor invalidetilkendelsen afhænger af tilkendelse af offentlig førtidspension.

Ændring 12:

Afsnit 6.1.1 udvides med beskrivelse af, at SFD-dækninger, bortset fra grundformer 725, 775 og 811, bortfalder ved overgang til fripolice, samt at ydelserne for 725, 775 og 811 nedsættes ved overgang til fripolice. Endvidere præciseres den bestemmelse, der blev indsat med anmeldelsen "Udvidede fripolicemuligheder ved præmieovergang fra gennemsnitsrente til PFA Plus for firma-/organisationsaftaler" af 22. september 2022, da det er konstateret, at den kan misforstås.

Anmeldelsens ændringer til Teknisk grundlag

Ny tekst er markeret **rød skrift**.

Afsnit angivet med [...] er uændrede.

Ændring 1:

Tidligere afsnit 1.1.8.3:

[..]

Efterpension:

Efteregenpensionen til ægtefælle og/eller børn defineres som den maksimale forskel mellem egenpensionen og ægtefællepensionen. Nettopassivet beregnes som 2½% af nettopassivet for en livsvarig kollektiv ægtefællepension af samme størrelse som efteregenpensionen. Nettopassivet nedsættes ikke, selv om der ikke skal ydes efterpension til børn.

Efterægtefællepensionen til børn defineres som den maksimale forskel mellem ægtefællepension og waisenrente til ét barn. Nettopassivet beregnes som 10% af nettopassivet for en kollektiv waisenrente af samme størrelse som efterægtefællepensionen.

Efteregenpensionen til børn defineres som forskellen mellem egenpensionen og børnerenten til ét barn.

Nettopassivet beregnes som 5% af nettopassivet for en kollektiv børnerente af samme størrelse som efteregenpensionen til børn.

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

Nyt afsnit 1.1.8.3:

[..]

Efterpension:

Efteregenpensionen til ægtefælle og/eller børn defineres som den maksimale forskel mellem egenpensionen og ægtefællepensionen. Nettopassivet beregnes som 2½% af nettopassivet for en livsvarig kollektiv ægtefællepension af samme størrelse som efteregenpensionen. Nettopassivet nedsættes ikke, selv om der ikke skal ydes efterpension til børn.

Efterægtefællepensionen til børn defineres som den maksimale forskel mellem ægtefællepension og waisenrente til ét barn. Nettopassivet beregnes som 10% af nettopassivet for en kollektiv waisenrente af samme størrelse som efterægtefællepensionen. **For policer, som beregnes på grundlag U17, beregnes nettopassivet som 0.**

Efteregenpensionen til børn defineres som forskellen mellem egenpensionen og børnerenten til ét barn.

Nettopassivet beregnes som 5% af nettopassivet for en kollektiv børnerente af samme størrelse som efteregenpensionen til børn. **For policer, som beregnes på grundlag U17, beregnes nettopassivet som 0.**

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

Ændring 2:

Tidligere afsnit 1.1.9:

[..]

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

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

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

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

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

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

Livsforsikringssummen må ikke overstige 4 gange summen af årsbeløbet for den livsvarige kollektive ægtefællepension og den kollektive ægtefællepension ophørende efter t år tilsammen; hvis varigheden $t < 10$ år, er denne grænse dog $t/10$ gange 4 gange samme årsbeløb.

Livsforsikringssummen opgøres som "konc. nr. 775 * $a_{g|}$ + konc. nr. 725".

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

[..]

775 Kollektiv livsbetinget livsforsikring i rater til ugifte

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

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

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

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

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

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

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

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

[..]

811 Alderspensionstillæg til ugifte

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

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

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

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

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

Alderspensionstillægget må kun tegnes i forbindelse med en kollektiv ægtefællepension og må ikke overstige 1/3 af ægtefællepensionen.

[..]

Nyt afsnit 1.1.9:

[..]

725 Kollektiv livsbetinget livsforsikring til ugifte

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

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

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

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

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

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

Livsforsikringssummen må ikke overstige 4 gange summen af årsbeløbet for den livsvarige kollektive ægtefællepension og den kollektive ægtefællepension ophørende efter t år tilsammen; hvis varigheden $t < 10$ år, er denne grænse dog $t/10$ gange 4 gange samme årsbeløb.

Livsforsikringssummen opgøres som "konc. nr. $775 * a_g$ + konc. nr. 725". Denne begrænsning er

ikke gældende for policer konverteret til U17, da ydelsen for 725 bliver låst fast ved konverteringstidspunktet, som følge af at 725 overgår til at være en SFD-dækning, og ægtefællepensionen fortsat vil blive reguleret.

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

[..]

775 Kollektiv livsbetinget livsforsikring i rater til ugifte

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

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

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

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

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

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

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

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

[..]

811 Alderspensionstillæg til ugifte

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

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

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

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

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

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

[..]

Ændring 3.1:

Afsnit 1.15.3 rettes. I dette afsnit om nettogrundlag for U17 1,0 % hhv. U17 5,0 % har der for hvert underafsnit 1.15.3.1-6 været henvist til underafsnit 1.1.3.1-6, mens der for 1.15.3.7 har været henvist til 1.14.3.7, som er et særligt underafsnit for U10 1 %. Der skulle have været henvist overordnet til afsnit 1.1.3, da særreglen for U10 1 % beskrevet i afsnit 1.14.3.7 ikke overføres til U17 1,0 %, jf. afsnit 3.2.2.2. Fejlen har dog ikke haft betydning for de policer, der har været konverteret inden 1. januar 2023, da ingen af disse har været omfattet af afsnit 1.14.3.7.

Tidligere afsnit 1.15.3:

1.15.3.1 Nettopassiv

Se afsnit 1.1.3.1.

1.15.3.2 Præmiebetalingsrente

Se afsnit 1.1.3.2.

1.15.3.3 Kontinuert nettopræmie

Se afsnit 1.1.3.3.

1.15.3.4 Nettoindskud

Se afsnit 1.1.3.4.

1.15.3.5 Nettoreserve

Se afsnit 1.1.3.5.

1.15.3.6 Generelle begrænsninger

Se afsnit 1.1.3.6.

1.15.3.7 Garanterede udbetalinger

Se afsnit 1.14.3.7.

Nyt afsnit 1.15.3:

Se afsnit 1.1.3.

Ændring 3.2:

Bemærkningerne til Ændring 3.1 ovenfor gælder tilsvarende for Ændring 3.2 fsva. afsnit 1.16.3.

Tidligere afsnit 1.16.3:

1.16.3.1 Nettopassiv

Se afsnit 1.1.3.1.

1.16.3.2 Præmiebetalingsrente

Se afsnit 1.1.3.2.

1.16.3.3 Kontinuert nettopræmie

Se afsnit 1.1.3.3.

1.16.3.4 Nettoindskud

Se afsnit 1.1.3.4.

1.16.3.5 Nettoreserve

Se afsnit 1.1.3.5.

1.16.3.6 Generelle begrænsninger

Se afsnit 1.1.3.6.

1.16.3.7 Garanterede udbetalinger

Se afsnit 1.14.3.7.

Nyt afsnit 1.16.3:

Se afsnit 1.1.3.

Ændring 4:

Tidligere afsnit 1.15.9.1:

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

Renteforsikringer

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

Sumforsikringer

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

Rateforsikringer

765 Kollektiv ophørende livsforsikring i rater til ugifte

Omskrivning af SFD-dækninger til GIPP-dækninger

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

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

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

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

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

Generelt om SFD-dækninger

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

Nyt afsnit 1.15.9.1:

Følgende dækninger (grundformer) vil, når de er knyttet til policer konverteret til U17, i det tekniske grundlag blive betegnet "SFD-dækninger" eller blot "SFD" (Simpelt Fremregnede Dækninger).

Dækninger, der ikke er SFD-dækninger, betegnes, når de er knyttet til policer konverteret til U17, som "GIPP-dækninger". GIPP står for "Gennemsnitsrente i PFA Plus".

Renteforsikringer

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

Sumforsikringer

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

Rateforsikringer

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

Omskrivning af SFD-dækninger til GIPP-dækninger

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

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

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

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

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

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

Generelt om SFD-dækninger

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

Ændring 5:

Tidligere afsnit 1.17.1.2:

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

Nedenfor er en oversigt over hvornår policerne er konverteret.

Policer hvor forsikrede når den aftalte pensioneringsalder

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

Fripolicer

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

Fra og med 1.3.2022 sker der den 1.x. (den 1. i måned x) en overflytning af fripolicer, hvor præmiebetalingen er ophørt i perioden fra $2.(x-5).-1.(x-4)$, dvs. fra ca. 4 måneder tidligere (1.3.2022, overflyttes dog policer omtegnet til fripolicer i perioden 2.8.2021-1.11.2021). Bevares forsikringsdækningerne uændret i mere end 4 måneder efter ophør af præmiebetalingen, sker overflytningen ved omskrivning til fripolice.

Aktuelle policer

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

Dog gælder:

- Policer med udbetalingsprincippet depotpension konverteres kun, hvis deres vægtede gennemsnitlige grundlagsrente overstiger 4 %, og hvis skyggeindskuddet (det tekniske policeunderskud) udgør mindst 20 % af første ordens reserven
- Policer med udbetalingsprincippet forhøjet pension konverteres kun, hvis der ikke længere udbetales en højere pension end den garanterede

- Policere med skattefrie andele af udbetalingen konverteres ikke
- Policere omfattet af ”Særlig eventuel individuel ægtefællepension i aktuel bestand” (tidligere anvendt særligt reguleringsprincip, der er ophørt pr. 1.1.2021) konverteres ikke

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

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

Dog gælder:

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

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

Dog gælder:

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

Policere med SFD-dækninger

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

Præmiebetalte policere

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

Generelle undtagelser

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

- Policere med solidarisk bonusfordeling mellem en gruppe af policere
- Fra 1.4.2018 indtil 1.4.2021: Policere, der indeholder andre dækninger end 115, 125, 165, 175, 211, 216, 265, 610, 615, 630, 635, 810, 815, 840 eller 850
- Fra 1.4.2021 indtil 1.7.2021: Policere, der indeholder andre dækninger end 115, 125, 136, 165, 175, 186, 211, 216, 265, 610, 615, 630, 635, 810, 815, 840 eller 850
- Fra 1.7.2021: Policere, der indeholder andre dækninger end 115, 125, 136, 165, 175, 186, 211, 216, 225, 240, 250, 265, 315, 317, 415, 417, 610, 615, 620, 630, 635, 715, 740, 765, 810, 812, 814, 815, 820, 840, 845, 850, eller 945
- Fra 1.7.2022: Præmiebetalte policere, der indeholder andre dækninger end 115, 125, 165, 175, 211, 216, 265, 610, 615, 630, 635, 810, 815, 840 eller 850
- Rene risikoforsikringer

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

Nyt afsnit 1.17.1.2:

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

Nedenfor er en oversigt over hvornår policerne er konverteret.

Policer hvor forsikrede når den aftalte pensioneringsalder

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

Fripolicer

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

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

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

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

Aktuelle policer

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

Dog gælder:

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

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

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

Dog gælder:

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

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

Dog gælder:

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

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

Dog gælder:

- G82 16 % livrenter konverteres ikke

Præmiebærende policier

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

Pr. 1.1.2023 sker der en samlet overflytning af præmiebærende policier med månedligt præmieforfald.

Generelle undtagelser

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

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

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

Ændring 6:

Tidligere afsnit 1.17.3.3:

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

Nyt afsnit 1.17.3.3:

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

Ændring 7:

Tidligere afsnit 1.17.3.4:

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

- 315, 317, 415, 417, 715, 740, 765 og 812

Ved bortfald af dækningerne vil der for 2. ordens reserven knyttet til dækningen, jf. afsnit 3.2.2.2, blive købt ydelser på nogle af policens GIPP-dækninger på forhøjelsesgrundlaget.

Derudover vil dækning 945 blive omskrevet til dækning 845. Resterende SFD-dækninger, der måtte være tilstede på policen, påvirkes ikke af tidlig pensionering.

Nyt afsnit 1.17.3.4:

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

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

Ændring 8.1:

Tidligere afsnit 3.2.1 § 2:

§ 2. Anmeldelse og løbende ændringer

PFA Pension skal til Finanstilsynet anmelde regler for beregning og fordeling af det realiserede resultat til forsikringstagere og andre berettigede efter forsikringsaftalerne. Dette regulativ angiver hovedtrækkene i disse regler. PFA Pension kan uden varsel ændre disse regler og dette regulativ, og PFA Pension anmelder løbende ændringer af reglerne til Finanstilsynet.

Regulativet giver PFA Pension adgang til at ændre bonusanvendelsen for policer udstedt før 1. december 2005. For policer udstedt fra 1. december 2005 følger adgangen til at ændre bonusanvendelsen af policen.

Nyt afsnit 3.2.1 § 2:

§ 2. Anmeldelse og løbende ændringer

PFA Pension skal til Finanstilsynet anmelde regler for beregning og fordeling af det realiserede resultat til forsikringstagere og andre berettigede efter forsikringsaftalerne. Dette regulativ angiver hovedtrækkene i disse regler. PFA Pension kan uden varsel ændre disse regler og dette regulativ, og PFA Pension anmelder løbende ændringer af reglerne til Finanstilsynet. **De anmeldte regler indgår i PFA Pensions til enhver tid gældende tekniske grundlag.**

Regulativet giver PFA Pension adgang til at ændre bonusanvendelsen for policer udstedt før 1. december 2005. For policer udstedt fra 1. december 2005 følger adgangen til at ændre bonusanvendelsen af policen.

Ændring 8.2:

Tidligere afsnit 3.2.1 § 3:

§ 3. Konvertering af forsikringer til beregningsgrundlagene U17 5,0 % og U17 1,0 %

Over en periode fra og med 1. marts 2018 konverteres forsikringerne tegnet på G82 5 %, G82 3 %, G82 3,7 %, G82 2 %, Uni98 2 %, L99 2% og/eller U10 1 % til beregningsgrundlagene U17 5,0 % og U17 1,0 %. Ved konverteringen af den enkelte forsikring bevares forsikringens samlede depot og individuelle KundeKapital, jf. § 5 henholdsvis § 10. Endvidere bevares de ydelser, der er garanteret umiddelbart inden konverteringen (tarifudbetalinger), på mindst samme niveau. For forsikringer med depotsikring kan der ved konverteringen ske ændringer i den tekniske sammensætning af de dækninger, der udgør depotsikringen, men den samlede udbetaling ved død inden pensionering vil som engangsudbetaling være uændret.

Beregningsgrundlagene U17 5,0 % og U17 1,0 % er unisex-grundlag. Det betyder, at betaling for forsikringsdækning, jf. § 7, og tarifiering ved ændringer eller bonustilskrivning er ens for mænd og kvinder.

En række dækninger, herunder invalidedækninger, vil i forbindelse med konverteringen og den efterfølgende fremregning blive håndteret på en særlig måde. Disse dækninger betegnes "SFD-dækninger" og er nærmere afgrænset i de til Finanstilsynet anmeldte regler, jf. § 2. For forsikringer med en eller flere SFD-dækninger medfører konverteringen en teknisk opdeling af forsikringens samlede depot. Deldepoter hørende til hver SFD-dækning fremregnes herefter separat indtil dækningen ophører, omskrives til en almindelig dækning eller kommer til udbetaling. Ved konverteringen fastsættes deldepotet for hver SFD-dækning ud fra dækningens nettoreserve, dvs. det beløb, der i henhold til forsikringens beregningsgrundlag umiddelbart inden konverteringen skal hensættes til dækningen med de gældende forsikringsydelser, med fradrag af en forholdsmæssig andel af et eventuelt underskud, jf. § 19.

For forsikringer, som har (mindst) en af SFD-dækningerne Ophørende invaliderente eller Ophørende ugaranteret invaliderente, og som også har øvrige dækninger, gælder følgende: Umiddelbart efter konverteringen overføres 45 % af deldepoterne hørende til disse dækninger til den del af forsikringens depot, der ikke vedrører SFD-dækninger, hvor beløbet anvendes på samme måde som forsikringens andel af de overførte realiserede resultater som beskrevet nedenfor i dette regulativ.

I depot-/opsparingsregnskaber vil depotet (opsparingen) optræde samlet, og der gives fortsat depotrente af hele depotet, jf. § 6. Der kan ske interne overførsler mellem forsikringens deldepoter som beskrevet i dette regulativ.

Forsikringer, der er konverteret til U17 5,0 % og U17 1,0 %, betegnes nedenfor i dette regulativ som U17-forsikringer.

Nyt afsnit 3.2.1 § 3.

§ 3. Konvertering af forsikringer til beregningsgrundlagene U17 5,0 % og U17 1,0 %

Over en periode fra og med 1. marts 2018 konverteres forsikringerne tegnet på G82 5 %, G82 3 %, G82 3,7 %, G82 2 %, Uni98 2 %, L99 2% og/eller U10 1 % til beregningsgrundlagene U17 5,0 % og U17 1,0 %. Ved konverteringen af den enkelte forsikring bevares forsikringens samlede depot og individuelle KundeKapital, jf. § 5 henholdsvis § 10. Endvidere bevares de ydelser, der er garanteret umiddelbart inden konverteringen (tarifudbetalinger), på mindst samme niveau. For forsikringer med depotsikring kan der ved konverteringen ske ændringer i den tekniske sammensætning af de dækninger, der udgør depotsikringen, men den samlede udbetaling ved død inden pensionering vil som engangsudbetaling være uændret.

Beregningsgrundlagene U17 5,0 % og U17 1,0 % er unisex-grundlag. Det betyder, at betaling for forsikringsdækning, jf. § 7, og tarifiering ved ændringer eller bonustilskrivning er ens for mænd og kvinder.

En række dækninger, herunder invalidedækninger, vil i forbindelse med konverteringen og den efterfølgende fremregning blive håndteret på en særlig måde. Disse dækninger betegnes "SFD-dækninger" og er nærmere afgrænset i de til Finanstilsynet anmeldte regler, jf. § 2. For forsikringer med en eller flere SFD-dækninger medfører konverteringen en teknisk opdeling af forsikringens samlede depot i **deldepoter**, jf. § 5.

I depot-/opsparingsregnskaber vil depotet (opsparingen) optræde samlet, og der gives fortsat depotrente af hele depotet, jf. § 6.

Forsikringer, der er konverteret til U17 5,0 % og U17 1,0 %, betegnes nedenfor i dette regulativ som U17-forsikringer.

Ændring 8.3:

Tidligere afsnit 3.2.1 § 5.

§ 5. Forsikringens depot og beregning af dens andel af overførsel fra de realiserede resultater

Forsikringens depot (opsparing) er udgangspunkt for alle udbetalinger fra forsikringen.

Forsikringens andel af overførslen fra de realiserede resultater opgøres som hovedregel månedligt, som forskellen mellem (1) det opgjorte depot ved periodens slutning inden periodens overførsel til og fra Individuel KundeKapital og (2) forsikringens nettoreserve.

Nettoreserven er det beløb, som PFA Pension ifølge forsikringens beregningsgrundlag skal hensætte med de gældende forsikringsydelse.

Forsikringens depot inden hhv. efter periodens overførsel til og fra Individuel KundeKapital gøres op på følgende måde:

Depot ved periodens start

+ rente m.m. af depot	(§ 6)
+ indbetalinger efter arbejdsmarkedsbidrag	
- forsikringsdækning	(§ 7)
- administration	(§ 8)
- pensionsafkastskat	(§ 17)
- <u>udbetalinger</u>	

Depot ved periodens slutning inden periodens overførsel til og fra KundeKapital

+ overførsel fra Individuel KundeKapital	(§ 15)
- <u>overførsel til Individuel KundeKapital</u>	(§ 11)

Depot ved periodens slutning

For U17-forsikringer indgår SFD-dækninger ikke i ovenstående beregning af forsikringens andel af overførslen fra de realiserede resultater. I stedet beregnes for hver af disse dækninger direkte et bidrag til forsikringens andel af overførslen fra de realiserede resultater som forskellen mellem betalingen for forsikringsdækning i henhold til policens beregningsgrundlag og den faktiske betaling, jf. § 7.

Uanset ovenstående beregning udgør forsikringens tildelte andel af de realiserede delresultater altid mindst det beløb, som i henhold til § 11 overføres til individuel KundeKapital.

For SFD-dækninger opgøres løbende de til dækningerne hørende deldepoter på tilsvarende måde som for det samlede depot, jf. ovenstående beskrivelse.

Ved forsikredes død eller invaliditet ændres depotet, så det svarer til det beløb, der i henhold til teknisk grundlag skal afsættes som følge af den pågældende forsikringsbegivenhed. Hvis en invalid forsikret genvinder erhvervsevnen eller dør, eller når invalidepensionen ophører, bortfalder den del af depotet, der er afsat til dækning af udbetalinger og præmiefritagelse ved invaliditet. Under invaliditeten reguleres denne del af depotet efter reglerne i teknisk grundlag. Hvis forsikringen indeholder dækninger, hvis beregning afhænger af oplysninger om en medforsikret, ændres depotet også ved medforsikredes død.

Der henvises til Kapitel 4 for regler om underskud.

Nyt afsnit 3.2.1 § 5:

§ 5. Forsikringens depot og beregning af dens andel af overførsel fra de realiserede resultater

Forsikringens depot (opsparing) er udgangspunkt for alle udbetalinger fra forsikringen.

Forsikringens depot inden hhv. efter periodens overførsel til og fra Individuel KundeKapital gøres op på følgende måde:

Depot ved periodens start	
+ rente m.m. af depot	(§ 6)
+ indbetalinger efter arbejdsmarkedsbidrag	
- forsikringsdækning	(§ 7)
- administration	(§ 8)
- pensionsafkastskat	(§ 17)
- <u>udbetalinger</u>	

Depot ved periodens slutning inden periodens overførsel til og fra KundeKapital

+ overførsel fra Individuel KundeKapital	(§ 15)
- <u>overførsel til Individuel KundeKapital</u>	(§ 11)

Depot ved periodens slutning

Forsikringens andel af overførslen fra de realiserede resultater opgøres som hovedregel månedligt, som forskellen mellem (1) det opgjorte depot ved periodens slutning inden periodens overførsel til og fra Individuel KundeKapital og (2) forsikringens nettoreserve.

Nettoreserven er det beløb, som PFA Pension ifølge forsikringens beregningsgrundlag skal hensætte med de gældende forsikringsydelse.

Uanset ovenstående beregning udgør forsikringens tildelte andel af de realiserede delresultater altid mindst det beløb, som i henhold til § 11 overføres til individuel KundeKapital.

SFD-dækninger, jf. § 3, indgår ikke i ovenstående beregning af forsikringens andel af overførslen fra de realiserede resultater. Til hver SFD-dækning hører et deldepot, der fremregnes separat, indtil dækningen ophører, omskrives til en almindelig dækning eller kommer til udbetaling. For U17-forsikringer med SFD-dækninger er det således kun depotet og nettoreserven knyttet til øvrige dækninger, der indgår i ovenstående beregning. For hver SFD-dækning beregnes et separat bidrag til forsikringens andel af overførslen fra de realiserede resultater.

De til enhver tid gældende nærmere regler for SFD-dækninger, herunder opdelingen i deldepoter og fremregningen heraf, regler for interne overførsler til og fra forsikringens øvrige deldepoter samt beregning af dækningernes bidrag til forsikringens andel af overførslen fra de realiserede resultater, er beskrevet i det tekniske grundlag, jf. § 2.

Ved forsikredes død eller invaliditet ændres depotet, så det svarer til det beløb, der i henhold til teknisk grundlag skal afsættes som følge af den pågældende forsikringsbegivenhed. Hvis en invalid forsikret genvinder erhvervsevnen eller dør, eller når invalidepensionen ophører, bortfalder den del af depotet, der er afsat til dækning af udbetalinger og præmiefritagelse ved invaliditet. Under invaliditeten reguleres denne del af depotet efter reglerne i teknisk grundlag. Hvis forsikringen indeholder dækninger, hvis beregning afhænger af oplysninger om en medforsikret, ændres depotet også ved medforsikredes død.

Der henvises til Kapitel 4 for regler om underskud.

Ændring 8.4:

Tidligere afsnit 3.2.1 § 8:

§ 8. Administration

PFA Pension beregner et fradrag i indbetalingerne til dækning af administrationsomkostninger. Fradragprocenten afhænger af, hvor enkel administrationen er, og hvor stor indbetalingen er.

For forsikringer med små eller ingen indbetalinger trækkes et gebyr fra depotet. For forsikringer, der både har SFD-dækninger og almindelige dækninger, trækkes gebyret forholdsmæssigt på hhv. deldepoterne og depotet knyttet til policens almindelige dækninger.

Hvis kunder ønsker særlig omkostningskrævende beregninger eller ændringer, kan PFA Pension beregne et gebyr.

De anvendte satser for omkostninger fremgår af det tekniske grundlag. Satserne kan ændres fremadrettet uden varsel ved fornyet anmeldelse til Finanstilsynet.

Depotet og indbetalinger kan belastes med omkostninger, som er aftalt mellem forsikringstager og en eventuelt tilknyttet mægler.

Nyt afsnit 3.2.1 § 8:

§ 8. Administration

PFA Pension beregner et fradrag i indbetalingerne til dækning af administrationsomkostninger. Fradragsprocenten afhænger af, hvor enkel administrationen er, og hvor stor indbetalingen er.

For forsikringer med små eller ingen indbetalinger trækkes et gebyr fra depotet.

Hvis kunder ønsker særlig omkostningskrævende beregninger eller ændringer, kan PFA Pension beregne et gebyr.

De anvendte satser for omkostninger fremgår af det tekniske grundlag. Satserne kan ændres fremadrettet uden varsel ved fornyet anmeldelse til Finanstilsynet.

Depotet og indbetalinger kan belastes med omkostninger, som er aftalt mellem forsikringstager og en eventuelt tilknyttet mægler.

Ændring 8.5:

Tidligere afsnit 3.2.1 § 18:

§ 18. Hvad er styrkelse

Styrkelse er en integreret del af forsikringens depot. Styrkelse anvendes til sikring af de aftalte udbetalinger. Dette betyder, at selvom depotet forøges mere end forudsat ud fra forsikringens beregningsgrundlag, forøges de aftalte udbetalinger ikke. Depotet kan dermed i højere grad selv finansiere de aftalte udbetalinger, selvom rente, omkostninger og / eller risiko efterfølgende bliver mindre gunstige end forudsat i forsikringens oprindelige beregningsgrundlag. Opbygning af styrkelse stopper senest, når depotet og de aftalte præmier kan finansiere de allerede aftalte udbetalinger, beregnet på baggrund af det beregningsgrundlag som vil blive anvendt ved tilskrivning af bonus på forsikringen.

Nyt afsnit 3.2.1 § 18:

§ 18. Styrkelse

Styrkelse er en integreret del af forsikringens depot. Styrkelse anvendes til sikring af de aftalte udbetalinger. Dette betyder, at selvom depotet forøges mere end forudsat ud fra forsikringens beregningsgrundlag, forøges de aftalte udbetalinger ikke. Depotet kan dermed i højere grad selv finansiere de aftalte udbetalinger, selvom rente, omkostninger og / eller risiko efterfølgende bliver mindre gunstige end forudsat i forsikringens oprindelige beregningsgrundlag. Opbygning af styrkelse stopper senest, når depotet og de aftalte præmier kan finansiere de allerede aftalte udbetalinger, beregnet på baggrund af det beregningsgrundlag som vil blive anvendt ved tilskrivning af bonus på forsikringen.

Styrkelse anvendes ikke for SFD-dækninger, hvor der gælder andre regler beskrevet i det tekniske grundlag.

Ændring 8.6:

Tidligere afsnit 3.2.1 § 19:

§ 19. Opbygning af styrkelse og underskud

Efter overførsel til KundeKapital kan den resterende del af overførslen fra forsikringernes andel af de realiserede resultater helt eller delvist anvendes som styrkelse.

Hvis periodens overførsel fra de realiserede resultater efter fradrag til KundeKapital er negativ:

- For U17-forsikringer: Underskuddet registreres og fremføres.
- For øvrige forsikringer: Underskuddet anvendes til reduktion af styrkelsen. Hvis styrkelsen ikke kan reduceres yderligere, registreres det resterende underskud og fremføres.

I efterfølgende måneder korrigeres forsikringens andel af overførslen fra de realiserede resultater iht. § 4 for fremførte, akkumulerede underskud. Positive andele af overførslerne fra de realiserede resultater efter overførsel til KundeKapital modregnes i det akkumulerede underskud, inden de anvendes til styrkelse og efterfølgende anvendelser.

Hvis depotet ved periodens slutning er negativt, tillægges et beløb til forsikringens depot af en sådan størrelse, at depotet herefter er nul. Det akkumulerede underskud sættes i så fald lig med nettoreserven. Det tillagte beløb medregnes i periodens overførsel fra de realiserede resultater og i forsikringens styrkelse.

Der gælder særlige regler for de bidrag til forsikringernes andel af overførslen fra de realiserede resultater, der beregnes direkte for SFD-dækninger, jf. § 5. Disse bidrag indgår således ikke i ovenstående løbende beregninger, men akkumuleres og anvendes senest, når den enkelte dækning bortfalder, fx pga. risikoophør, eller omskrives til en almindelig dækning.

Hvis et deldepot hørende til en SFD-dækning falder til en negativ værdi inden dækningens ophør, kan der overføres midler fra policens øvrige depot til dækning heraf. Ved bortfald eller omskrivning af en SFD-dækning opgøres et overskud for dækningen som forskellen mellem deldepotet hørende til dækningen og dækningens nettoreserve efter bortfaldet eller omskrivningen. Er overskuddet negativt, overføres der ligeledes midler fra policens øvrige depot til dækning heraf.

Midler, der overføres fra policens øvrige depot, behandles på denne øvrige del af depotet på samme måde som (negative) overførsler fra de realiserede resultater som beskrevet ovenfor.

Nyt afsnit 3.2.1 § 19:

§ 19. Opbygning af styrkelse og underskud

Efter overførsel til KundeKapital kan den resterende del af overførslen fra forsikringernes andel af de realiserede resultater helt eller delvist anvendes som styrkelse.

Hvis periodens overførsel fra de realiserede resultater efter fradrag til KundeKapital er negativ:

- For U17-forsikringer: Underskuddet registreres og fremføres.
- For øvrige forsikringer: Underskuddet anvendes til reduktion af styrkelsen. Hvis styrkelsen ikke kan reduceres yderligere, registreres det resterende underskud og fremføres.

I efterfølgende måneder korrigeres forsikringens andel af overførslen fra de realiserede resultater iht. § 4 for fremførte, akkumulerede underskud. Positive andele af overførslerne fra de realiserede resultater efter overførsel til KundeKapital modregnes i det akkumulerede underskud, inden de anvendes til styrkelse og efterfølgende anvendelser.

Hvis depotet ved periodens slutning er negativt, tillægges et beløb til forsikringens depot af en sådan størrelse, at depotet herefter er nul. Det akkumulerede underskud sættes i så fald lig med nettoreserven. Det tillagte beløb medregnes i periodens overførsel fra de realiserede resultater og i forsikringens styrkelse.

Der gælder særlige regler for de bidrag til forsikringernes andel af overførslen fra de realiserede resultater, der beregnes **separat** for SFD-dækninger, jf. § 5. Disse bidrag indgår således ikke i ovenstående løbende beregninger.

Ændring 8.7:

Tidligere afsnit 3.2.1 § 21:

§ 21. Bonusberegning

Bonus beregnes som forsikringens tildelte andel af det realiserede resultat efter eventuelt fradrag til KundeKapital jf. Kapitel 2, styrkelse jf. Kapitel 4 og overførselstillæg jf. Kapitel 5. Er ovenstående difference negativ, sættes bonus til 0, men underskuddet registreres. Dette indebærer, at underskuddet først skal dækkes, inden der kan opstå bonus.

Der gælder særlige regler for SFD-dækninger. Disse indgår således ikke i ovenstående bonusberegning, som alene gælder for den øvrige del af forsikringen. For SFD-dækninger indgår bidragene til forsikringens tildelte andel af de realiserede resultater, jf. § 5, i deldepoterne hørende til SFD-dækningerne. For disse dækninger opgøres et eventuelt akkumuleret overskud som hovedregel først, når den enkelte dækning bortfalder, fx pga. risikoophør, eller omskrives til en almindelig dækning, jf. § 19. Et evt. overskud vil på dette tidspunkt blive overført til policens øvrige depot og blive anvendt på samme måde som tildelte andele af det realiserede resultat eller direkte som bonus.

Nyt afsnit 3.2.1 § 21:

§ 21. Bonusberegning

Bonus beregnes som forsikringens tildelte andel af det realiserede resultat efter eventuelt fradrag til KundeKapital jf. Kapitel 2, styrkelse jf. Kapitel 4 og overførselstillæg jf. Kapitel 5. Er ovenstående difference negativ, sættes bonus til 0, men underskuddet registreres. Dette indebærer, at underskuddet først skal dækkes, inden der kan opstå bonus.

Der gælder særlige regler for SFD-dækninger, **som er anmeldt til Finanstilsynet**. Disse indgår således ikke i ovenstående bonusberegning, som alene gælder for den øvrige del af forsikringen.

Ændring 8.8:

Tidligere afsnit 3.2.1 § 22:

§ 22. Ikrafttrædelse

Dette regulativ træder i kraft den 1. august 2021 og erstatter det tidligere gældende af 1. juli 2021.

Nyt afsnit 3.2.1 § 22:

§ 22. Ikrafttrædelse

Dette regulativ træder i kraft den **1. januar 2023** og erstatter det tidligere gældende af **1. august 2021**.

Ændring 9.1:

Tidligere afsnit 3.2.2.1

Konvertering af policer til U17

Inden konverteringen er den samlede 1. ordens reserve (Res_i_alt), den samlede 1. ordens bruttopræmie (Prm_i_alt) og den samlede garanterede udbetaling (Udb_i_alt) på den enkelte police teknisk fordelt på to beregningsgrundlag (grl_gl_lav hhv. grl_gl_høj), således at Res_lav + Res_høj = Res_i_alt, Prm_lav + Prm_høj = Prm_i_alt og Udb_lav + Udb_høj = Udb_i_alt.

Grl_gl_lav og grl_gl_høj er ikke ens på tværs af alle policer, idet der historisk har været anvendt mere end to beregningsgrundlag.

Policer uden løbende præmier vil få reserver og ydelser udspændt i henhold til nedenstående trin 1 – 3.

Præmiebetalte policer med traditionel ydelsesgaranti (altså ikke omfattet af teknisk grundlag afsnit 1.14.3.7) vil først få præmier og ydelser købt for præmie udspændt ved gennemløb af nedenstående trin P1 – P3 efterfulgt af endnu et gennemløb af trin P1, og de vil derefter få reserver og ydelser købt for reserve udspændt i henhold til nedenstående trin 1 – 3.

[...]

Nyt afsnit 3.2.2.1

Konvertering af policer til U17

Inden konverteringen er den samlede 1. ordens reserve (Res_{i_alt}), den samlede 1. ordens bruttopræmie (Prm_{i_alt}) og den samlede garanterede udbetaling (Udb_{i_alt}) på den enkelte police teknisk fordelt på to beregningsgrundlag (grl_gl_lav hhv. $grl_gl_høj$), således at $Res_{lav} + Res_{høj} = Res_{i_alt}$, $Prm_{lav} + Prm_{høj} = Prm_{i_alt}$ og $Udb_{lav} + Udb_{høj} = Udb_{i_alt}$.

grl_gl_lav og $grl_gl_høj$ er ikke ens på tværs af alle policer, idet der historisk har været anvendt mere end to beregningsgrundlag.

Policer uden løbende præmier vil få reserver og ydelser udspændt i henhold til nedenstående trin 1 – 3.

Præmiebetalte policer med ydelsesgaranti i henhold til afsnit 1.14.3.7 vil få reserver og ydelser købt for reserve udspændt i henhold til nedenstående trin 1 – 3. Dertil købes ydelsesforhøjelser for præmierne på U17 1%.

Præmiebetalte policer med traditionel ydelsesgaranti (altså ikke omfattet af teknisk grundlag afsnit 1.14.3.7) vil først få præmier og ydelser købt for præmie udspændt ved gennemløb af nedenstående trin P1 – P3 efterfulgt af endnu et gennemløb af trin P1, og de vil derefter få reserver og ydelser købt for reserve udspændt i henhold til nedenstående trin 1 – 3.

[...]

Ændring 9.2:

Tidligere afsnit 3.2.2.2

I dette afsnit beskrives de beregninger, der foregår ved konverteringer af policer med SFD-dækninger (jf. afsnit 1.15.9.1) til U17. Trin 1 beskriver behandlingen af SFD-dækningerne. Trin 2 beskriver behandlingen af resten af policen, og Trin 3 beskriver en omallokering af en andel af visse deldepoter inden for policerne.

Inden konverteringen er den samlede 1. ordens reserve og den samlede tarifudbetaling for hver dækning teknisk fordelt på to beregningsgrundlag (grl_gl_lav hhv. $grl_gl_høj$); andelene på lavt eller højt grundlag kan dog være nul. Policens depot (2. ordens reserve) udgøres af den samlede 1. ordens reserve med fradrag af et evt. underskud, jf. afsnit 3.13. For hver dækning defineres dækningens 2. ordens reserve inden konverteringen som dækningens 1. ordens reserve med fradrag af den forholdsmæssige andel af et evt. underskud, hvor forholdet beregnes ud fra dækningens 1. ordens reserve i forhold til policens samlede 1. ordens reserve.

Trin 1:

Efter konverteringen ønskes SFD-dækningernes ydelser, 2. ordens reserver og risikosummer på 2. orden bevaret, men opdelt på de to U17 beregningsgrundlag (nedenfor betegnet grl_ny_lav og grl_ny_høj).

Dertil foretages følgende beregning for hver SFD-dækning dk:

- Hvis $S^{ax}_{grl_ny_lav}(dk) > S^{ax}_{grl_ny_høj}(dk)$:
 - $Udb_ny_høj(dk) = \min\{Udb_i_alt(dk); \max\{0; (S^{ax}_{pr_dk}(dk) - Udb_gl_pr_dk(dk) * S^{ax}_{grl_ny_lav}(dk)) / (S^{ax}_{grl_ny_høj}(dk) - S^{ax}_{grl_ny_lav}(dk))\}\}$
- Ellers (hvis $S^{ax}_{grl_ny_lav}(dk) = S^{ax}_{grl_ny_høj}(dk)$):
 - $Udb_ny_høj(dk) = 0$
- $Udb_ny_lav(dk) = Udb_i_alt(dk) - Udb_ny_høj(dk)$

hvor

- $Udb_i_alt(dk)$ angiver den samlede ydelse på dækning dk
- $Udb_ny_lav(dk)$ hhv. $Udb_ny_høj(dk)$ angiver størrelsen af dækningen på grl_ny_lav hhv. grl_ny_høj
- $S^{ax}...$ angiver passiver ved død for $x=d$ hhv. invaliditet for $x=i$. For dækningerne 315, 317, 415 og 417 anvendes S^{ai} og for de resterende dækninger (se afsnit 1.15.9.1) anvendes S^{ad} .
- $..._lav$ angiver størrelser tilknyttet U17 1,0%.
- $..._høj$ angiver størrelser tilknyttet U17 5,0%.

Herefter er alle SFD-dækninger behandlet, ydelserne er opdelt på højt og lavt grundlag, og til hver SFD-dækning hører en defineret andel af policens samlede 2. ordens reserve (depot). Forholdet mellem ydelserne på højt og lavt grundlag bevares indtil dækningen ophører, fx pga. risikoophør, aktualisering eller omskrivning.

Trin 2:

Resten af policen bliver herefter behandlet efter principperne i afsnit 3.2.2.1 hvor $Res_i_alt(skk)$ hhv. $Skyggeindskud_i_alt(skk)$ betragtes som den samlede 1. ordens reserve hhv. det opsamlede underskud på skattekode skk lige før konvertering eksklusiv 1. ordens reserve hhv. underskud for SFD-dækningerne.

Trin 3:

Hvis der på policen både findes (mindst) en af invaliderentedækningerne 415 og 417 og GIPP-dækninger (jf. afsnit 1.15.9.1), overføres en andel på 45% af 2. ordens reserverne hørende til invaliderentedækningerne til 2. ordens reserven (depotet) hørende til den del af policen, der vedrører GIPP-dækningerne, hvor beløbet anvendes på samme måde som en overført andel af det realiserede resultat, jf. afsnit 3.2.1.

Nyt afsnit 3.2.2.2

I dette afsnit beskrives de beregninger, der foregår ved konverteringer af policer med SFD-dækninger (jf. afsnit 1.15.9.1) til U17.

Trin 1 beskriver behandlingen af SFD-dækningerne. Trin 2 beskriver behandlingen af resten af policen, og Trin 3 beskriver en omallokering af en andel af visse deldepoter **og delpræmieaktiver** inden for policerne.

Inden konverteringen er den samlede 1. ordens reserve **og den samlede nettopræmie ($NetPrm_i_alt$) for hver skattekode** teknisk fordelt på to beregningsgrundlag (grl_gl_lav hhv. $grl_gl_høj$), **og den samlede tarifudbetaling for hver dækning er ligeledes teknisk fordelt på grl_gl_lav og $grl_gl_høj$.** Andelene på lavt eller højt grundlag kan dog være nul.

Da vi inden konverteringen kun har præmien opdelt på skattekode-niveau, definerer vi for hver skattekode to fordelingsnøgler til fordeling af størrelser fra skattekode-niveau til dækningsniveau: $FN_høj$ hhv. FN_lav til fordeling af reserve og nettopræmier. For hver dækning dk inden for en skattekode sættes

- $FN_høj(dk) = Ydelse_gl_høj(dk) * Passiv_gl_høj(dk) / \sum_{dk'} Ydelse_gl_høj(dk') * Passiv_gl_høj(dk')$
- $FN_lav(dk) = Ydelse_gl_lav(dk) * Passiv_gl_lav(dk) / \sum_{dk'} Ydelse_gl_lav(dk') * Passiv_gl_lav(dk')$,

hvor der i summationerne summeres over alle dækninger dk' på skattekode og hvor Ydelse_gl_lav(dk) hhv. Ydelse_gl_høj(dk) og Passiv_lav(dk) hhv. Passiv_høj(dk) er ydelse og passiv fra de gamle grundlag inden konvertering for dækning dk.

For policer tegnet på U10, som har haft ydelsesgarantier iht. afsnit 1.14.3.7, indgår ydelser og passiver i Ydelse_gl_lav(dk) hhv. Passiv_lav(dk) som om policerne havde almindelige ydelsesgarantier, altså som om der også var købt ydelsesgarantier for præmieaktivet (for disse policer er Ydelse_gl_høj(dk) og Passiv_høj(dk) begge nul).

For hver dækning dk defineres nu

- $KR_Reserve1orden(dk) = HRres * FN_høj(dk) + (Res_i_alt - HRres) * FN_lav(dk)$,
- $KR_NetPrm(dk) = HRPræmie * FN_høj(dk) + (Præmie_i_alt - HRPræmie) * FN_lav(dk)$,
- $KR_PrmAktiv(dk) = HRPræmieaktiv * FN_høj(dk) + (Præmieaktiv_i_alt - HRPræmieaktiv) * FN_lav(dk)$,

hvor

- Res_i_alt er den samlede 1. ordens reserve på skattekode inden konverteringen,
- HR-res er den tekniske reserve for ydelserne på skattekode funderet på det højeste grundlag,
- Præmieaktiv_i_alt angiver det samlede præmieaktiv på skattekode,
- HRPræmieaktiv angiver præmieaktivet på skattekode funderet på højeste grundlag,
- Præmie_i_alt angiver samlet nettopræmie for skattekode
- HRPræmie angiver nettopræmie på skattekode der er funderet på højeste grundlag,

Policens depot (2. ordens reserve) udgøres af den samlede 1. ordens reserve med fradrag af et evt. underskud, jf. afsnit 3.13. For hver dækning defineres dækningens 2. ordens reserve inden konverteringen som dækningens 1. ordens reserve med fradrag af den forholdsmæssige andel af et evt. underskud, hvor forholdet beregnes ud fra dækningens 1. ordens reserve i forhold til policens samlede 1. ordens reserve.

Trin 1:

Efter konvertering ønskes SFD-dækningernes præmier, præmieaktiv og garanterede ydelser bevaret, men opsplittet på to beregningsgrundlag grl_ny_lav og grl_ny_høj for at opnå uændrede risikosummer. For at opnå dette laves for hver SFD-dækning dk og hver police følgende beregninger:

Udspænding af præmier:

- $Tæller(dk) = KR_PrmAktiv(dk) - KR_NetPrm(dk) * Prmbet_rnt_ny_lav$
- $Nævner(dk) = Prmbet_rnt_ny_høj - Prmbet_rnt_ny_lav$
- $NetPrm_ny_høj(dk) = \max\{0; \min\{Tæller(dk) / Nævner(dk); KRPrm(dk)\}\}$
- $NetPrm_ny_lav(dk) = KRPrm(dk) - KR_NetPrm(dk)$

hvor

- Prmbet_rnt_ny_lav hhv. Prmbet_rnt_ny_høj angiver præmiebetalingsrenten på grl_ny_lav hhv. grl_ny_høj.
- ... lav angiver størrelser tilknyttet U17 1,0 %

- ..._høj angiver størrelser tilknyttet U17 5,0 %.

Udspænding af ydelser:

- Hvis $S^{ax_grl_ny_lav}(dk) > S^{ax_grl_ny_høj}(dk)$:
 - $Udb_ny_høj(dk) = \min\{Udb_i_alt(dk); \max\{0; (S^{ax_pr_dk}(dk) - Udb_gl_pr_dk(dk) * S^{ax_grl_ny_lav}(dk)) / (S^{ax_grl_ny_høj}(dk) - S^{ax_grl_ny_lav}(dk))\}\}$
- Ellers (hvis $S^{ax_grl_ny_lav}(dk) = S^{ax_grl_ny_høj}(dk)$):
 - $Udb_ny_høj(dk) = 0$
- $Udb_ny_lav(dk) = Udb_i_alt(dk) - Udb_ny_høj(dk)$

hvor

- $Udb_i_alt(dk)$ angiver den samlede ydelse på dækning dk
- $Udb_ny_lav(dk)$ hhv. $Udb_ny_høj(dk)$ angiver størrelsen af dækningen på grl_ny_lav hhv. $grl_ny_høj$
- $S^{ax_...}$ angiver passiver ved død for $x=d$ hhv. invaliditet for $x=i$. For dækningerne 315, 317, 415 og 417 anvendes S^{ai} og for de resterende dækninger (se afsnit 1.15.9.1) anvendes S^{ad} .
- ..._lav angiver størrelser tilknyttet U17 1,0%.
- ..._høj angiver størrelser tilknyttet U17 5,0%.

Herefter er alle SFD-dækninger behandlet, ydelserne **og præmierne** er opdelt på højt og lavt grundlag, og til hver SFD-dækning hører en defineret andel af policens samlede 2. ordens reserve (depot).

Forholdet mellem ydelserne på højt og lavt grundlag bevares indtil dækningen ophører, fx pga. risikoophør, aktualisering eller omskrivning.

Trin 2:

Resten af policen bliver herefter behandlet efter principperne i afsnit 3.2.2.1 hvor $Res_i_alt(skk)$ hhv. $Skyggeindskud_i_alt(skk)$ hhv. $Prm_i_alt(skk)$ betragtes som den samlede 1. ordens reserve hhv. det opsamlede underskud på skattekode skk lige før konvertering hhv. **den samlede 1. ordens bruttopræmie** eksklusiv 1. ordens reserve hhv. underskud hhv. **bruttopræmie** for SFD-dækningerne.

Trin 3:

Hvis der på policen både findes (mindst) en af invaliderentedækningerne 415 og 417 og GIPP-dækninger (jf. afsnit 1.15.9.1), overføres en andel på 45% af 2. ordens reserverne hørende til invaliderentedækningerne til 2. ordens reserven (depotet) hørende til den del af policen, der vedrører GIPP-dækningerne, hvor beløbet anvendes på samme måde som en overført andel af det realiserede resultat, jf. afsnit 3.2.1. **Derudover overføres en andel på 60% af præmien og præmieaktivet hørende til invaliderentedækningerne til præmien hhv. præmieaktivet hørende til den del af policen, der vedrører GIPP-dækningerne, hvor det overførte præmieaktiv først og fremmest anvendes på samme måde som overskud, jf. afsnit 3.2.1.**

Ændring 10:

Der indsættes nyt afsnit 3.2.3:

Nyt Afsnit 3.2.3:

3.2.3 Fordeling af realiseret resultat mv. til policer med SFD-dækninger

For policer med SFD-dækninger er depotet (2. ordens reserven) ved konverteringen beregningsmæssigt blevet opdelt, således at der til hver SFD-dækning er knyttet et separat deldepot, jf. afsnit 3.2.2.2 og 3.2.2.3.

Hvert af disse deldepoter fremregnes løbende på sædvanlig vis indtil dækningen ophører, omskrives eller kommer til udbetaling, dvs. med indbetalinger til dækningen efter arbejdsmarkedsbidrag, tilskrivning af depotrente og fradrag af betaling for forsikringsdækning og administration efter de anmeldte 2. ordens satser, idet der gælder følgende særlige forhold:

- Indbetalingerne til hver SFD-dækning er fastsat i forbindelse med konverteringen, jf. afsnit 3.2.2.2 og 3.2.2.3.
- Betalingen for administration fra hvert deldepot fastsættes forholdsmæssigt, således at præmieomkostninger fordeles ud fra dækningens forholdsmæssige andel af den samlede præmie, og gebyrer fordeles ud fra deldepotets forholdsmæssige andel af det samlede depot.

Når en SFD-dækning bortfalder pga. risikoophør eller omskrivning til en almindelig dækning, jf. afsnit 1.15.9.1, opgøres overskuddet som forskellen mellem deldepotet hørende til dækningen og dækningens nettoreserve efter bortfaldet eller omskrivningen. Hvis overskuddet er positivt, overføres det på dette tidspunkt til policens øvrige depot og bliver anvendt på samme måde som tildelte andele af det realiserede resultat eller direkte som bonus.

Hvis et deldepot hørende til en SFD-dækning falder til en negativ værdi inden dækningens ophør, kan der overføres midler fra policens øvrige depot til dækning heraf. Hvis overskuddet opgjort ved omskrivning af en dækning, jf. ovenstående, er negativt, overføres der ligeledes midler fra policens øvrige depot til dækning heraf. Midler, der overføres fra policens øvrige depot, behandles på denne øvrige del af depotet på samme måde som (negative) overførsler fra de realiserede resultater, afsnit 3.2.1 § 19.

For hver SFD-dækning beregnes bidraget til forsikringens andel af overførslen fra de realiserede resultater direkte som summen af den tilskrevne depotrente og forskellen mellem betalingen for forsikringsdækning i henhold til policens beregningsgrundlag og den faktiske betaling på 2. orden med fradrag af de betalte omkostninger på 2. orden. Det bemærkes, at rente og omkostningsbidrag i henhold til beregningsgrundlaget er sat til nul i beregningen af realiseret resultat for SFD-dækninger, jf. afsnit 3.15.1.

Ændring 11.1:

Tidligere afsnit 3.5.6:

2. ordens grundlag ved invaliditet for forsikringer overdraget fra PFA Soraarneq 1. januar 2018

Satserne fås af:

- a. μ_x^{ai} på 2. orden bestemmes som intensiteten på 1. orden på U10 multipliceret med:

aldersinterval	Formel
-> 45	0,3432
45 -> 60	0,0642+0,0062 * alder
60 ->	0,4362

- b. For invaliderenter, hvor forsikrede er i tilstand aktiv, ændres $S_x^{ai} = \bar{a}_{x:\bar{n}-x}^i = \bar{a}_{x:\bar{n}-x}$ i bonusfremføringen til $\bar{a}_{x:\bar{n}-x}^i = \bar{a}_{x:\bar{n}-x} * \min(1; (5 + x)/65)$ hvor $\bar{a}_{x:\bar{n}-x}$ er den almindelige livrente på U10.

Ved efterfølgende invaliditet afsættes sædvanlig reserve $\bar{a}_{x:\overline{n-x}}$, der består af summen af på den ene side $\bar{a}_{x:\overline{n-x}}^i$, konteret ved tilstandsskift og på den anden side et risikobidrag, der finansieres af bestandsgevinsterne ved reaktivering og invalidedødelighed.

Punkt b. udtrykker, at gevinster, opstået efter invaliditet ved reaktivering eller død, kapitaliseres til invaliditetstidspunktet.

De anførte satser er inkl. betaling for halv invalidepension.

Nyt afsnit 3.5.6:

2. ordens grundlag ved invaliditet for forsikringer på U10, hvor invalidetilkendelsen afhænger af tilkendelse af offentlig førtidspension

Satserne fås af:

- a. μ_x^{ai} på 2. orden bestemmes som intensiteten på 1. orden på U10 multipliceret med:

aldersinterval	Formel
-> 45	0,3432
45 -> 60	0,0642+0,0062 * alder
60 ->	0,4362

- b. For invaliderenter, hvor forsikrede er i tilstand aktiv, ændres $S_x^{ai} = \bar{a}_{x:\overline{n-x}}^i = \bar{a}_{x:\overline{n-x}}$ i bonusfremføringen til $\bar{a}_{x:\overline{n-x}}^i = \bar{a}_{x:\overline{n-x}} * \min(1; (5 + x)/65)$ hvor $\bar{a}_{x:\overline{n-x}}$ er den almindelige livrente på U10.

Ved efterfølgende invaliditet afsættes sædvanlig reserve $\bar{a}_{x:\overline{n-x}}$, der består af summen af på den ene side $\bar{a}_{x:\overline{n-x}}^i$, konteret ved tilstandsskift og på den anden side et risikobidrag, der finansieres af bestandsgevinsterne ved reaktivering og invalidedødelighed.

Punkt b. udtrykker, at gevinster, opstået efter invaliditet ved reaktivering eller død, kapitaliseres til invaliditetstidspunktet.

De anførte satser er inkl. betaling for halv invalidepension.

Ændring 11.2:

Tilføjet afsnit 3.5.7:

2. ordens grundlag ved invaliditet for forsikringer på U17, hvor invalidetilkendelsen afhænger af tilkendelse af offentlig førtidspension

Satserne fås af:

- a. Invalideintensiteten μ_x^{ai} bestemmes ved

$$\mu_x^{ai} = 0,0001138 + 10^{4,680325+0,0515164x-10}$$

- b. For invaliderenter, hvor forsikrede er i tilstand aktiv, ændres $S_x^{ai} = \bar{a}_{x:\overline{n-x}}^i = \bar{a}_{x:\overline{n-x}}$ i risikopræmieberegningen til $\bar{a}_{x:\overline{n-x}}^i = \bar{a}_{x:\overline{n-x}} * \min(1; (5 + x)/65)$, hvor $\bar{a}_{x:\overline{n-x}}$ er den almindelige livrente på U17.

Punkt b. udtrykker, at gevinster, opstået efter invaliditet ved reaktivering eller død, kapitaliseres til invaliditetstidspunktet.

De anførte satser er inkl. betaling for halv invalidepension.

Ændring 12:

Tidligere afsnit 6.1.1

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

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

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

Der kan aftales nærmere regler for de tilbageværende fripolicer med virksomheden/organisationen med henblik på at opnå mere hensigtsmæssige forsikringsdækninger for de forsikrede. Eksempelvis kan det aftales, at der så vidt muligt tilknyttes depotsikring på policer, der ikke var omfattet af depotsikring inden omskrivning til fripolice, og/eller at andre forsikringsdækninger bortfalder.

Nyt afsnit 6.1.1

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

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

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

Særligt vedr. policer konverteret til U17:

- For SFD-dækningerne 725, 775 og 811 nedsættes ydelserne ved omskrivning til fripolice efter samme forhold som nedsættelsen af den kollektive ægtefællepension (dækning 810).
- Øvrige SFD-dækninger bortfalder ved overgang til fripolice, og det tilhørende depot bliver overført til policens øvrige dækninger, som ikke er SFD-dækninger, og bliver anvendt som bonus.

Hvis omskrivningen til fripolice sker i forbindelse med, at en virksomhed/organisation aftaler med PFA, at fremtidige indbetalinger på en samlet ordning skal overgå til PFA Plus, kan der aftales nærmere regler for omskrivningen til fripolicer i gennemsnitsrente med virksomheden/organisationen med henblik på at opnå mere hensigtsmæssige forsikringsdækninger for de forsikrede. Eksempelvis kan det aftales, at der så vidt muligt tilknyttes depotsikring på policer, der ikke var omfattet af depotsikring inden omskrivning til fripolice, og/eller at andre forsikringsdækninger bortfalder.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringselskabet 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 livsforsikringselskabet redegøre herfor.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringselskabet 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 livsforsikringselskabet redegøre herfor.

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

Ændring 1: Retten til efterpension til børn bevares uændret, selvom passiverne sættes til nul, og der er således ingen negative økonomiske konsekvenser for forsikringstagere eller de berettigede udbetalingsmodtagere. De reserver og depoter, der har tilhørt dækningerne inden transitionen, overføres til policens øvrige GIPP-dækninger i forbindelse med udspændingen. Der er tale om meget små beløb. Ved eventuel udbetaling af dækningerne efter policens flytning til GIPP vil på 2. orden blive finansieret af 2. ordens reserven knyttet til policens øvrige dækninger. Samlet set har dette således ingen – eller højst helt bagatelagtige – konsekvenser for den enkelte forsikrede.

Ændring 2: Ingen umiddelbare konsekvenser. Hvis den livsvarige kollektive ægtefællepension nedsættes, fx som følge af en nedsættelse præmien, kan det dog betyde, at begrænsningerne beskrevet i afsnit 1.1.9 ikke overholdes, da ydelserne for 725, 775 og 811 er fastholdt. Dette forventes allerhøjest at ske i enkeltstående tilfælde.

Ændring 3.1 og 3.2: Ingen konsekvenser i sig selv.

Ændring 4: Ingen konsekvenser i sig selv.

Ændring 5:

For præmiebærende policer tegnet i henhold til PBL §53A gælder der følgende: Efter konvertering vil der for både eventuel invalidepension, børnepension ved invaliditet og / eller invalidesum samt den resterende del af forsikringen, efter opnåelse af ret til præmiefritagelse, ret til invalidesum og / eller ret til helbredsbetings pension, blive anvendt modellen beskrevet i afsnit 3.9.5. For policer som før konvertering har opnået ret til præmiefritagelse, ret til invalidesum og / eller ret til helbredsbetings pension, vil der ske en omlægning af den del af policen, som før konvertering fulgte model 2 beskrevet i afsnit 3.9.4, sådan at der efter konvertering alene benyttes modellen beskrevet i afsnit 3.9.5.

Konvertering af rene risikoforsikringer har været muligt fra 1.7.2022. Der er tale om en rettelse, som ikke har haft praktiske konsekvenser for forsikringstagerne ud over den tidligere konvertering til U17. De kunder der er flyttet pr. 1.7.2022 og frem er rene risikoforsikringer med SFD-dækninger uden præmiebetaling. De er konverteret efter samme regler, som er gældende ved en konvertering pr. 1.1.2023, hvor rene risikoforsikringer generelt er omfattet af konvertering.

Ændring 6: Dette er en præcisering af at præmie, der har været anvendt til køb af en SFD-dækning, ved fravalg af denne dækning efterfølgende udelukkende anvendes til køb af ydelser på GIPP-dækninger og ikke SFD-dækninger.

Ændring 7: Ingen konsekvenser i sig selv.

Ændring 8.1-8.8: Skal ses i sammenhæng med Ændring 10. De beskrevne regler for SFD-dækninger i bonusregulativet, som hermed udgår, jf. Ændring 8.1-8.8, overføres til nyt afsnit 3.2.3 i Teknisk grundlag, jf. Ændring 10. I sammenhæng med Ændring 10 er der ingen konsekvenser.

Ændring 9.1: For præmiebærende policer med ydelsesgaranti i henhold til afsnit 1.14.3.7, vil den allerede erhvervede ydelsesgaranti blive udspændt i henhold til regler for udspænding af reserve og tilknyttede ydelser beskrevet i afsnit 3.2.2.1 – og der købes yderligere garanterede ydelser på U17 1% for den aftalte præmie. Det betyder, at de garanterede ydelser stiger, svarende til de aftalte præmier. Da U17 1% er et betryggende grundlag, har dette ingen konsekvenser for øvrige forsikringstagere.

Ændring 9.2: Ingen økonomiske konsekvenser i sig selv, idet depoter, ydelser og præmier umiddelbart efter konvertering vil være af mindst samme størrelse som umiddelbart før konvertering, og da risikosummerne bevares. Den efterfølgende fremregning vil dog være anderledes, idet betaling for forsikringsdækning vil følge 2. ordens grundlaget for U17-policer.

Den interne overførsel af en andel af deldepoterne, præmien og præmieaktivet beskrevet i Trin 3 under Ændring 9 skal ses i sammenhæng med, at overskud på SFD-dækninger ved disse dækningers bortfald (ved fravalg, tidlig pensionering eller opnåelse af aftalt pensioneringstidspunkt) går til forhøjelse af policens GIPP-ydelser. Da invaliderentedækningerne ved den separate fremregning som SFD-dækninger typisk vil danne et betydeligt overskud, ville det kunne medføre ikke-ubetydelig omfordeling, hvis disse overskud medførte forhøjelser af GIPP-ydelser på policer, som ikke er fuldt ud styrket til forhøjelsesgrundlaget. Derfor er der foretaget en kalibrering af deldepoterne, præmierne og præmieaktivet knyttet til invaliderentedækningerne, således at de forventeligt ikke danner betydeligt overskud, men vil balancere ved udløb. Den beskrevne overførsel er et udtryk for denne kalibrering.

Der er ikke foretaget tilsvarende kalibreringer for andre SFD-dækninger, da de rent økonomisk er uvæsentlige.

Ændring 10: Jf. ovenfor vedr. Ændring 8.1-8.8 er der ingen konsekvenser i sammenhæng med Ændring disse.

Ændring 11.1 og 11.2: Ændring 11.1 er en præcisering af hvilke policer, som er omfattet af den anmeldte invalideintensitet. Invalideintensiteten i 11.2 er estimeret således at policer med det relevante tilkendelseskriterie har samme invalideintensitet på 2. orden på hhv. U10 og U17. Dette har derfor ingen konsekvenser for forsikringstagerne.

Ændring 12: Ved overgang til fripolice for præmiebærende policer med SFD-dækninger vil pensionsydelse typisk blive lidt højere som følge af anmeldelsen, mens SFD-dækningerne vil bortfalde.

De anmeldte forhold er rimelige og betryggende.

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 selskabet.

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.

Se redegørelse iht. § 6, stk. 1

Navn
Angivelse af navn
Ole Krogh Petersen
Dato og underskrift
22. december 2022
Navn
Angivelse af navn
Morten Winther Hansen
Dato og underskrift
22. december 2022

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

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

Ole Krogh Petersen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Ole Krogh Petersen

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

Tidspunkt for underskrift: 22-12-2022 kl.: 22:14:46

Underskrevet med MitID



Morten Winther Hansen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Morten Winther Hansen

ID: 15958fba-dbc5-4a5d-8f4d-8205b6e49efd

Tidspunkt for underskrift: 22-12-2022 kl.: 13:26:03

Underskrevet med MitID



Peter Holm Nielsen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Peter Holm Nielsen

ID: d753da6e-d3d1-4feb-a07d-ceb173c4b444

Tidspunkt for underskrift: 22-12-2022 kl.: 13:51:28

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: d89725RWMg248965099

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

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