

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 2020
Livsforsikringsselskabets navn
PFA Pension
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Rettelser/præciseringer i teknisk grundlag vedr. fastsættelse af kostpriser på forsikringsdækninger og indbetalingssikring.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen vedrører alene PFA Plus. Anmeldelsen indeholder rettelser, præciseringer og forenklinger i det tekniske grundlag i forhold til fastsættelse af kostpriser på forsikringsdækninger og indbetalingssikring og grundlag for opsparingsdækninger mv. Anmeldelsen indeholder ikke substantielle ændringer, men der rettes bl.a. op på manglende opdateringer i teknisk grundlag i tidligere anmeldelser.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen sker i henhold til § 20, stk. 1, nr. 2 i lov om finansiel virksomhed.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
22. december 2020
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer følgende tidligere anmeldelser: <ul style="list-style-type: none">• "PFA Plus - Nye dækninger og ny prisberegning" af 30.12.2016• "Præciseringer og rettelser i teknisk grundlag vedr. PFA Plus" af 29.6.2018• "Opdatering af hensættelsesgrundlag" af 31.12.2019
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse III

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

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

Anmeldelsen vedrører alene PFA Plus.

Anmeldelsen indeholder rettelser, præciseringer og forenklinger i det tekniske grundlag i forhold til fastsættelse af kostpriser på forsikringsdækninger og indbetalingssikring og grundlag for opsparingsdækninger mv. Anmeldelsen indeholder ikke substantielle ændringer, men der rettes bl.a. op på manglende opdateringer i teknisk grundlag i tidligere anmeldelser.

Med anmeldelsen "PFA Plus - Nye dækninger og ny prisberegning" af 30.12.2016 blev det anmeldt, at makropriserne (grundpriserne) ville blive beregnet med udgangspunkt i markedsværdigrundlaget (uden risikomargen), i modsætning til de hidtil gældende anmeldte beregningsformler og -satser, der fremgik af det tekniske grundlag. Overordnet var der, jf. anmeldelsen, tale om en rent teknisk ændring. I forbindelse med anmeldelsen blev det tekniske grundlag imidlertid ikke opdateret korrekt, hvilket der rettes op på med nærværende anmeldelse.

Der foretages nedenstående ændringer i det tekniske grundlag for PFA Plus hhv. i hensættelsesgrundlaget

Ændring 1:

Afsnit 2.17.1 i det tekniske grundlag for PFA Plus opdateres:

Tidligere afsnit:

2.17.1. Prisberegning

Prisen for forsikringsdækninger og indbetalingssikring bygger på 1-årige naturlige præmier. Det gælder uanset, om priserne bygger på individuel beregning, eller om priserne bygger på gruppepriser i form af solidariske priser.

Både individuelle og solidariske forsikringspriser fastsættes med afsæt i en Makropris, der er fastsat på bestandsniveau. Denne Makropris korrigeres på virksomhedsniveau, organisationsniveau eller lignende til en Mikropris ud fra

- Erfaringstarifering
- Erhvervs sammensætning
- Forfald
- Merpris for risikooverskud
- Frivillige forsikringsdækninger
- Forsikringer uden opsparing
- Karensperiode (ved indbetalingssikring)
- Faginvalditet (ved indbetalingssikring)

Makroprisen kan justeres via faktoren

- Generel prisjustering

PFA Pension kan aftale en pris for forsikringsdækningerne og indbetalingssikringen med den enkelte virksomhedskunde, der er forskellig fra, hvad der fastsættes ud fra ovenstående, idet den dog højst kan overstige den beregnede pris ud fra ovenstående med 50 pct. En positiv eller negativ difference mellem den aftalte og den beregnede pris betragtes som et positivt henholdsvis negativt lønsomhedsэлемент på ordningen, jf. afsnit 3.15.2 i det generelle tekniske grundlag for PFA Pension.

Vi kan endvidere aftale med den enkelte virksomhedskunde, at de betalte solidariske priser vil være gældende længere end et kalenderår.

Nyt afsnit:

2.17.1. Prisberegning

For virksomheds- og organisationsordninger beregnes kostpriser for forsikringsdækninger, herunder indbetalingssikring, som 1-årige naturlige præmier beregnet individuelt for hver af de omfattede i ordningen. De individuelle kostpriser beregnes som 1-årige passiver i overensstemmelse med hensættelsesgrundlaget (dog uden indregning af policetageradfærd og uden risikomargen) for PFA Plus, som er beskrevet i afsnit 4 i det separate bilag til Teknisk grundlag, "Hensættelsesgrundlag". For dækninger ved død indregnes endvidere erfaringstarifiering, jf. afsnit 2.17.2 nedenfor.

Inden for hver virksomheds- og organisationsordning kan der ske en opdeling i prisgrupper, og for hver prisgruppe aftales eller fastsættes for hver dækning en markedspris (betalingspris) pr. kroners dækning, som er ens for alle omfattede i gruppen (solidariske priser). Den deraf følgende samlede markedspris for de omfattede i gruppen kan afvige fra summen af de individuelt beregnede kostpriser, men der gælder dog følgende begrænsning:

$$\sum_{j=1}^{N(i)} \text{markedspris}(ij) \leq 1,5 * \sum_{j=1}^{N(i)} \text{kostpris}(ij),$$

hvor

i er den i'te gruppe inden for en virksomhed/organisation/ordning,

N(i) er antal personer i gruppe i,

j er den j'te person i gruppe i.

Som hovedregel sker der ingen opdeling i grupper, dvs. alle omfattede i ordningen indgår i én og samme gruppe, men der kan være undtagelser.

En positiv eller negativ difference mellem den aftalte markedspris og den beregnede kostpris betragtes som et positivt henholdsvis negativt lønsomhedsselement på ordningen, jf. afsnit 3.15.2 i det generelle tekniske grundlag for PFA Pension. Der omregnes fra årlige til månedlige priser gennem simpel division med 12.

Vi kan endvidere aftale med den enkelte virksomhedskunde/organisationskunde/ordning, at de betalte markedspriser vil være gældende længere end et kalenderår.

[Afsnit 2.17.1 slut]

Ændring 2:

Følgende udgår fra det tekniske grundlag for PFA Plus:

- Afsnit 2.17.1.1-2 og 2.17.3-10
- Satsbilag afsnit 5
 - Bemærkninger hertil:
 - Indholdet af afsnit 5.1 flyttes til hensættelsesgrundlaget, jf. Ændring 14 nedenfor
 - Kredibilitetsfaktorer til erfaringstarifiering fra afsnit 5.2 anvendes ikke længere, jf. anmeldelsen "PFA Plus – ny model for erfaringstarifiering af dødsfaldsdækninger" af 17. december 2020
 - Faktor for Faginvalditet fra afsnit 5.2 flyttes til hensættelsesgrundlaget, jf. Ændring 14 nedenfor
 - Øvrige faktorer fra afsnit 5.2 indgår ikke længere eksplicit i kostprisberegningen

- Tabellen "Sats til prisberegning af indeksregulering af indbetalingssikring" i afsnit 14.1
- Følgende generelle satser i bilag 14.2:
 - Faktor for frivillighed på kollektive børnepensioner k^{fri} (denne flyttes til hensættelsesgrundlaget, jf. Ændring 15 nedenfor)
 - Faktor for frivillighed f^{fri}
 - Faktor for henstand f^{henst}
- Sidste sætning i afsnit 2.21, "Prisen for pristalsregulering af indbetalingssikring fås ved anvendelse af reguleringssatsen $r = r_{idx}$, jf. Bilag 14.1, i afsnit 12.3.4."

Ændring 3:

I afsnit 3.1.2 i det tekniske grundlag for PFA Plus ændres betegnelserne "Børnepension løbende" og "Børnepension engangsbeløb" til "Kollektiv børnepension løbende hhv. "Kollektive børnepension engangsbeløb".

Der er ikke tale om en ændring af dækningerne, blot en præcisering.

Ændring 4:

Afsnit 12.2 i det tekniske grundlag for PFA Plus ændres.

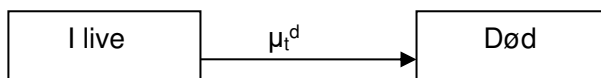
Tidligere afsnit:

12.2 Modeller og formler

Lad x betegne pensionskundens alder.

Liv-død model med levetidsforbedringer

Anvendes til prisberegning for dødsfaldsdækninger uden indbetalingssikring samt for opsparingsdækninger til beregning af både udbetalinger og udbetalingsikring.



Til prisberegning for dødsfaldsdækninger uden indbetalingssikring anvendes samme model som i hensættelsesgrundlaget (bortset fra risikomargen).

Ved beregning af udbetalingssikring i markedsrente er intensiteten for dødeligheden til tid t givet ved:

$$\mu_{x,t}^{d,sik,M} = (a^{d,sik,M} + 10^{b^{d,sik,M} - 10 + c^{d,sik,M} x}) \cdot (1 - h^{d,sik,M})^t$$

Ved beregning af udbetalingssikring i gennemsnitsrente er intensiteten for dødeligheden til tid t givet ved:

$$\mu_{x,t}^{d,sik,G} = (a^{d,sik,G} + 10^{b^{d,sik,G} - 10 + c^{d,sik,G} x}) \cdot (1 - h^{d,sik,G})^t$$

Ved beregning af udbetaling (og prognoser) i markedsrente er intensiteten for dødeligheden til tid t givet ved:

$$\mu_{x,t}^{d,udb,M} = (a^{d,udb,M} + 10^{b^{d,udb,M} - 10 + c^{d,udb,M} x}) \cdot (1 - h^{d,udb,M})^{t+h(T_0^{d,udb,M}, T_1)}$$

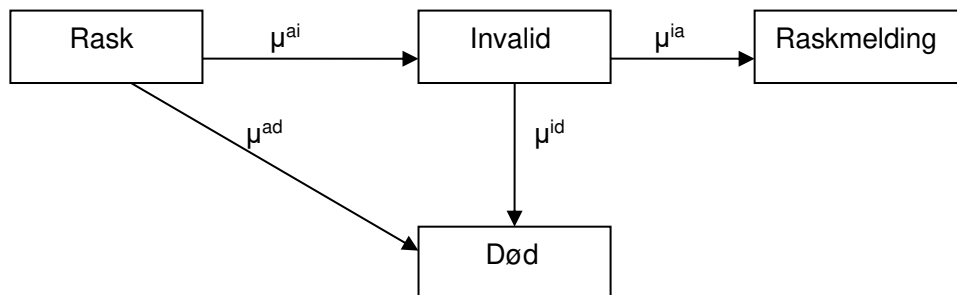
Her angiver t tid i år efter beregningstidspunktet T_1 , mens $T_0^{d,udb,M}$ angiver longevitynulpunktet for dødsintensiteten. Endelig er

$$h(T_0^{d,udb,M}, T_1) = 5 \cdot \left[\frac{T_1 - T_0^{d,udb,M}}{5} \right],$$

hvor $[x]$ er heltalsdelen af x. Der anvendes således en forskydning af dødelighedstabellen hvert femte år med den årlige forbedringsrate $h^{d,udb,M}$.

Model med invaliditet og raskmelding

Anvendes til prisberegning vedr. tab af erhvervsevne og indbetalings sikring.



Der anvendes samme model og satser som i hensættelsesgrundlaget (bortset fra risikomargen).

Generel notation

Sandsynligheden for, at en x-årig invalid stadig er invalid i alder x+t givet, at den x-årige har været

invalid i v år, betegnes $P_{x,x+t,v}^{\bar{ii}}$.

Sandsynligheden, for at en x-årig rask stadig er rask i alder x+t, betegnes $P_{x,x+t}^{aa}$.

Sandsynligheden, for at en x-årig rask er invalid i alder x+t, betegnes $P_{x,x+t}^{ai}$.

Sandsynligheden, for at en x-årig stadig er i live i alder x+t, betegnes $P_{x,x+t}$.

Grundstørrelser vedr. børnedækninger

Det forventede antal børn, som pensionskunden får mellem alder x-r og alder x er givet ved:

$$b_{x,r}^{obl} = \int_0^r c_{\tau-r+x} d\tau \quad \text{for obligatoriske dækninger,}$$

$$b_{x,r}^{fri} = k^{fri} \cdot b_{x,r}^{obl} \quad \text{for frivillige dækninger,}$$

hvor c_x er forældreskabsintensiteten givet ved:

$$c_x = a \cdot 10^{\frac{-(x-b)^2}{c(x-d)}}.$$

Renteforudsætninger

Den anvendte diskonteringsfaktor er givet ved

$P(0,t) = \exp\left(-\int_0^t \delta(s) ds\right)$, hvor $\delta(s)$ er den instantane forward-rente på tid s, svarende til rentekurven $i(t)$, dvs.

$$P(0,t) = \frac{1}{(1+i(t))^t}.$$

Som rentekurve anvendes

$$i(t) = (i_{FT}(t) - \Delta i) * (1 - \rho_{PAL}),$$

hvor $i_{FT}(t)$ er Finanstilsynets rentekurve, og Δi og ρ_{PAL} fremgår af Bilag 14.

Nyt afsnit:

12.2 Modeller og formler

Generel notation

Lad x betegne pensionskundens alder.

Sandsynligheden for, at en x-årig invalid stadig er invalid i alder x+t givet, at den x-årige har været invalid i v år, betegnes $p_{x,x+t,v}^{ii}$.

Sandsynligheden, for at en x-årig rask stadig er rask i alder x+t, betegnes $p_{x,x+t}^{aa}$.

Sandsynligheden, for at en x-årig rask er invalid i alder x+t, betegnes $p_{x,x+t}^{ai}$.

Sandsynligheden, for at en x-årig stadig er i live i alder x+t, betegnes $p_{x,x+t}$.

I passivformlerne anvendes $\delta(\cdot)$ som generel betegnelse for den instantane forward-rente på tid s svarende til den i passivet anvendte rente/rentekurve. Ved anvendelse af konstant rente δ er $\delta(s) = \delta$ for hvert s .

Anvendte beregningsgrundlag

For dækninger beskrevet i afsnit 12.3.1 og 12.3.4:

For dækninger i disse afsnit gælder, at beregningen af kostpriser og hensættelser er beskrevet i det særskilte grundlag "Hensættelsesgrundlag", jf. afsnit 2.17.1, medmindre andet er angivet nedenfor.

For dækninger beskrevet i afsnit 12.3.2 og 12.3.3:

Disse dækninger anvendes til beregning af opsparingsbaserede udbetalinger og udbetalings sikrede ydelser.

- Ved beregning af udbetalingssikring i markedsrente er intensiteten for dødeligheden for en x -årig til tid $t \geq T_0$ givet ved:

$$\mu^{(d,sik,M)}(x, t) = \mu^{(d,sik,M)}(x, T_0) (1 - h^{(d,sik,M)}(x))^{(t-T_0)},$$

hvor $\mu^{(d,sik,M)}(x, T_0)$ er intensiteten til tid T_0 og $h^{(d,sik,M)}(x)$ er trenden i alder x på tid T_0 .

For ordninger i Profil A hhv. Profil B anvendes en konstant rentesats $\delta = Rente_A$ hhv. $\delta = Rente_B$.

- Ved beregning af udbetaling i markedsrente er intensiteten for dødeligheden for en x -årig til tid $t \geq T_0$ givet ved

$$\mu^{(d,udb,M)}(x, t) = \mu^{(d,udb,M)}(x, T_0) (1 - h^{(d,udb,M)}(x))^{(t-T_0)}.$$

Der anvendes en konstant rentesats δ som angivet i afsnit 2.22.

- Ved beregning af udbetalingssikring i gennemsnitsrente er intensiteten for dødeligheden til tid t givet ved:

$$\mu^{(d,sik,G)}(x, t) = \left(a^{(d,sik,G)} + 10^{b^{(d,sik,G)} - 10 + c^{(d,sik,G)} x} \right) \cdot (1 - h^{(d,sik,G)}(x))^{(t-T_0)}.$$

Der anvendes en konstant rentesats $\delta = Rente_G$.

- Udbetalinger i gennemsnitsrente svarer til de udbetalings sikrede ydelser.

Ændring 5:

Afsnit 12.3.1.1 i det tekniske grundlag for PFA Plus ændres:

Tidligere afsnit:

12.3.1.1 Dækning 502: Livsforsikring – løbende udbetaling

Dækningen udregnes som om, der er tale om et engangsbeløb, som skal udbetales ved død. Ved død omregnes engangsudbetalingen til rater, som udbetales over den aftalte årrække.

Passivet for dødsfaldsdækning - engangsbeløb med

- risikoophør i alder $x + n$ ($min\text{-}ris\text{-}oph_{502} \leq x + n \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{502}$)
- med ret til indbetalingssikring indtil alder $x + m$ ved tabt erhvervsevne ($min\text{-}pf\text{-}oph_{502} \leq x + m \leq max\text{-}pf\text{-}oph_{502}$)
- med ret til indbetalingssikring efter $k[tæe] * 12$ måneders tab af erhvervsevne (tab af erhvervsevne-karens) – i praksis anvendes $k[tæe] = 1$.
- $m \leq n$

er på en hovedforfaldsdato for indbetaling fastsat således:

1. hvis der er ret til indbetalingssikring ved invaliditet:

Bemærk, hvis $m \leq 0$, anvendes formlerne for dækningen under 2.

$$K_{502}^a(x, k[tæe], n, m)$$

$$\begin{aligned} &= \int_0^{\min\{1; m; n\}} e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * p_{x, x+t}^{aa} * (\mu_{x+t}^{ad} + \mu_{x+t}^{ai} * \int_t^m e^{-\int_t^u \delta(s) ds} * p_{x+t, x+u, 0}^{\ddot{u}} * \mu_{x+u, u-t}^{id} du) dt \\ &\quad + \int_{\min\{1; m\}}^{\min\{1; n\}} e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * p_{x, x+t} * \mu_{x+t}^d dt \\ &\approx \int_0^{\min\{1; m; n\}} e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * p_{x, x+t}^{aa} * (\mu_{x+t}^{ad} + \mu_{x+t}^{ai} * \int_t^m e^{-\int_t^u \delta(s) ds} * p_{x+t, x+u, 0}^{\ddot{u}} * \mu_{x+u, u-t}^{id} du) dt \end{aligned}$$

I praksis beregnes der kun værdier for hele værdier af x , $x + n$ og $x + m$ – og tilnærmelsen svarer derfor til den ønskede formel.

2. hvis der ikke er ret til indbetalingssikring:

$$K_{502}^a(x, n, m) = \int_0^{\min\{1; n\}} e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * p_{x, x+t} * \mu_{x+t}^d dt$$

Nyt afsnit:

12.3.1.1 Dækning 502: Livsforsikring – løbende udbetaling

Dækningen udregnes som om, der er tale om et engangsbeløb, som skal udbetales ved død. Ved død omregnes engangsudbetalingen til rater, som udbetales over den aftalte årrække.

Aldersgrænser:

- $min\text{-}ris\text{-}oph_{502} \leq \text{Risikoophør} \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{502}$
- $min\text{-}pf\text{-}oph_{502} \leq \text{Indbetalingssikringsophør} \leq max\text{-}pf\text{-}oph_{502}$
- $\text{Indbetalingssikringsophør} \leq \text{Risikoophør}$

Ændring 6:

I afsnit 12.3.1.2 i det tekniske grundlag for PFA Plus indsættes følgende præcisering til sidst:

”Dækningen beregnes med anvendelse af Finanstilsynets rentekurve korrigeret for PAL og dødeligheden $\mu^{(d,udb,M)}$.”

Ændring 7:

Afsnit 12.3.1.3 i det tekniske grundlag for PFA Plus ændres:

Tidligere afsnit:

12.3.1.3 Dækning 504: Børnepension – løbende, obligatorisk

Dækningen udbetales løbende til pensionskundens børn, hvis pensionskunden dør. Udbetalingen bortfalder ved børneudløb eller ved barnets død.

Passivet for Børnepension – løbende; obligatorisk indmeldelse med

- risikoophør i alder $x + n$ ($min\text{-}ris\text{-}oph_{504} \leq x + n \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{504}$)
- børneudløb i alder b ($min\text{-}b\text{-}udløb_{504} \leq b \leq max\text{-}b\text{-}udløb_{504}$)
- med ret til indbetalingssikring indtil alder $x + m$ ved tabt erhvervsevne ($min\text{-}pf\text{-}oph_{504} \leq x + m \leq max\text{-}pf\text{-}oph_{504}$ & $m \leq n$)
- med ret til indbetalingssikring efter $k[\text{tae}] * 12$ måneders tab af erhvervsevne (tab af erhvervsevne-karens) I praksis regnes værdi for $k[\text{tae}] = 1$.
- årlig regulering af den aktuelle udbetaling på $r\%$

er på en hovedforfaldsdato for indbetaling fastsat således:

1. hvis der er ret til indbetalingssikring ved invaliditet:

Bemærk, hvis $m \leq 0$, anvendes formlerne for dækningen under 2.

$$K_{504}^a(x, k[tae], b, r, n, m) =$$

$$\int_0^{\min\{1;n\}} e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * P_{x,x+t}^{aa} * (\mu_{x+t}^{ad} * \int_t^{t+b} b_{x+t,b-u+t}^{obl} * e^{-\int_t^u (\delta(s) - \ln(1+r)) ds} du$$

$$+ \mu_{x+t}^{ai} * \int_t^m e^{-\int_t^u \delta(s) ds} * P_{x+t,x+u,0}^{\bar{ii}} * \mu_{x+u,u-t}^{id} * \int_u^{u+b} b_{x+u,b-s+u}^{obl} * e^{-\int_u^s (\delta(v) - \ln(1+r)) dv} ds du) dt$$

2. Hvis der ikke er ret til indbetalingssikring:

$$K_{504}^a(x, b, r, n) = \int_0^{\min\{1;n\}} e^{-\int_0^t \delta(s) ds} \cdot P_{x,x+t} \cdot \mu_{x+t}^d \cdot \int_t^{t+b} b_{x+t,b-u+t}^{obl} \cdot e^{-\int_t^u (\delta(s) - \ln(1+r)) ds} du dt$$

Nyt afsnit:

12.3.1.3 Dækning 504: Kollektiv børnepension – løbende, obligatorisk

Dækningen udbetales løbende til pensionskundens børn, hvis pensionskunden dør. Udbetalingen bortfalder ved børneudløb eller ved barnets død. Dækningen kan sælges med en aftalt fast årlig regulering af ydelsen.

Aldersgrænser:

- $min\text{-}ris\text{-}oph_{504} \leq \text{Risikoophør} \leq \text{max}\text{-}ris\text{-}oph_{504}$
- $min\text{-}b\text{-}udl\text{-}ob_{504} \leq \text{Børneudløb} \leq \text{max}\text{-}b\text{-}udl\text{-}ob_{504}$
- $min\text{-}pf\text{-}oph_{504} \leq \text{Indbetalingssikringsophør} \leq \text{max}\text{-}pf\text{-}oph_{504}$
- $\text{Indbetalingssikringsophør} \leq \text{Risikoophør}$

Ændring 8:

Afsnit 12.3.1.4 i det tekniske grundlag for PFA Plus ændres:

Tidligere afsnit:

12.3.1.4 Dækning 505: Børnepension – løbende, frivillig

Dækningen svarer til dækning 504 – blot anvendes $b_{x,r}^{fri}$ i stedet for $b_{x,r}^{obl}$.

Nyt afsnit:

12.3.1.4 Dækning 505: Kollektiv børnepension – løbende, frivillig

Dækningen svarer til dækning 504 med den forskel, at den er frivillig.

Ændring 9:

Afsnit 12.3.1.5 i det tekniske grundlag for PFA Plus ændres:

Tidligere afsnit:

12.3.1.5 Dækning 506: Børnepension – engangsbeløb, obligatorisk

Dækningen udbetales som et engangsbeløb til pensionskundens børn, hvis pensionskunden dør.

Passivet for Børnepension – engangsbeløb; obligatorisk indmeldelse med

- risikooophør i alder $x + n$ ($min\text{-}ris\text{-}oph_{506} \leq x + n \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{506}$)
- børneudløb i alder b ($min\text{-}b\text{-}udløb_{506} \leq b \leq max\text{-}b\text{-}udløb_{506}$)
- med ret til indbetalingssikring indtil alder $x + m$ ved tabt erhvervsevne ($min\text{-}pf\text{-}oph_{506} \leq x + m \leq max\text{-}pf\text{-}oph_{506}$ & $m \leq n$)
- med ret til indbetalingssikring efter $k[tae] * 12$ måneders tab af erhvervsevne (tab af erhvervsevne-karens) I praksis regnes værdi for $k[tae] = 1$.

er på en hovedforfaldsdato for indbetaling fastsat således:

1. Hvis der er ret til indbetalingssikring ved invaliditet

Bemærk, hvis $m \leq 0$, anvendes formlerne for dækningen under 2.

$$K_{506}^a(x, k[tae], b, n, m) =$$

$$\int_0^{\min\{1;n\}} e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * P_{x,x+t}^{aa} * (\mu_{x+t}^{ad} * b_{x+t,b}^{obl} + \mu_{x+t}^{ai} * \int_t^m e^{-\int_t^u \delta(s) ds} * P_{x+t,x+u,0}^{\bar{ii}} * \mu_{x+u,u-t}^{id} * b_{x+u,b}^{obl} du) dt$$

2. Hvis der ikke er ret til indbetalingssikring:

$$K_{506}^a(x, b, n, m) = \int_0^{\min\{1;n\}} e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * P_{x,x+t} * \mu_{x+t}^d * b_{x+t,b}^{obl} dt$$

Hvor $b_{x,r} = \int_0^r c_{\tau-r+x} d\tau$

Nyt afsnit:

12.3.1.5 Dækning 506: Kollektiv børnepension – engangsbeløb, obligatorisk

Dækningen udbetales som et engangsbeløb til pensionskundens børn, hvis pensionskunden dør inden børneudløb.

Aldersgrænser:

- $min\text{-}ris\text{-}oph_{506} \leq$ Risikooophør $\leq max\text{-}ris\text{-}oph_{506}$
- $min\text{-}b\text{-}udløb_{506} \leq$ Børneudløb $\leq max\text{-}b\text{-}udløb_{506}$
- $min\text{-}pf\text{-}oph_{506} \leq$ Indbetalingssikringsophør $\leq max\text{-}pf\text{-}oph_{506}$
- Indbetalingssikringsophør \leq Risikooophør

Ændring 10:

Afsnit 12.3.1.6 i det tekniske grundlag for PFA Plus ændres:

Tidligere afsnit:

12.3.1.6 Dækning 507: Børnepension – engangsbeløb, frivillig

Dækningen svarer til dækning 506 – blot anvendes $b_{x,r}^{fri}$ i stedet for $b_{x,r}^{obl}$.

Nyt afsnit:

12.3.1.4 Dækning 507: Kollektiv børnepension – engangsbeløb, frivillig

Dækningen svarer til dækning 506 med den forskel, at den er frivillig.

Ændring 11:

I afsnit 12.3.1.7 i det tekniske grundlag for PFA Plus indsættes følgende præcisering til sidst:

"Dækningen beregnes med anvendelse af Finanstilsynets rentekurve korrigeret for PAL og dødeligheden $\mu^{(d,udb,M)}$."

Ændring 12:

Afsnit 12.3.4.1 i det tekniske grundlag for PFA Plus ændres:

Tidligere afsnit:

12.3.4.1 Dækning 901, 902, 908 og 911-916: Indbetalingssikring af opsparing ved tab af erhvervsevne

De forskellige varianter af indbetalingssikring af opsparing anvendes hvis pensionskunden oplever en lægelig/helbredsmæssig såvel som en økonomisk erhvervsevnenedsættelse i henhold til de kriterier, der fremgår nedenfor.

Priserne for indbetalingssikring bestemmes ud fra faktorerne i afsnit 1.26.1 i "Teknisk grundlag: Hensættelsesgrundlag" i forhold til det generelle passiv for indbetalingssikring med

- indbetalingssikringsophør i alder $x + m$ ($min-pf-oph_{9yy} \leq x + m \leq max-pf-oph_{9yy}$)
- påbegyndt indbetalingssikring efter $k[tae] * 12$ måneders tab af erhvervsevne (tab af erhvervsevne-karens). I praksis regnes værdi for $k[tae] = 1$.
- årlig regulering af den aktuelle ydelse på r %,

som på en hovedforfaldsdato for indbetaling er bestemt ved

$$K_{9,yy}^a(x, m, k[tae], r) =$$

$$\int_0^{\min\{1;m\}} e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * P_{x,x+t}^{aa} * \mu_{x+t}^{ai} * \int_{t+k[tae]}^{\max\{m;t+k[tae]\}} e^{-\int_t^u (\delta(s) - \ln(1+r)) ds} * P_{x+t,x+u,0}^{ii} du dt$$

hvor yy = 01, 02, 08, 12, 13, 14, 15, 16.

Grf.	Tilkendelseskræterier
901	50 pct. helbredsmæssig og 50 pct. indtjeningsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen
902	50 pct. helbredsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen og 10 pct. indtægtstab
908	Fuld dækning ved 66 2/3 pct. helbredsmæssig og 66 2/3 pct. indtjeningsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen og halv dækning ved 50 pct. helbredsmæssig og 50 pct. indtjeningsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen
911	50 pct. helbredsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen og 10 pct. indtægtstab
912	50 pct. helbredsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen og 10 pct. indtægtstab
913	50 pct. helbredsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen og den økonomiske erhvervsevne er nedsat til mindre end den valgte dækningsprocent
914	66 2/3 pct. helbredsmæssig og 66 2/3 pct. indtjeningsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen
915	Tilkendt førtidspension og 66 2/3 pct. varig helbredsmæssig og indtjeningsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen
916	50 pct. helbredsmæssig og 50 pct. indtjeningsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen

Ved tilkendelse på dækning 911, 912 og 913 fyldes op til 100 pct. af tidligere indbetalingssikrede indbetaling til opsparing. Ved tilkendelse på øvrige dækninger er der fuld dækning.

Prisfaktorerne forudsætter almindelig antagelse. For forsikrede, som ikke kan antages på normale vilkår, kan der gælde skærpede priser, eller der gives andre dækninger.

Nyt afsnit:

12.3.4.1 Dækning 901, 902, 908 og 911-916: Indbetalingssikring af opsparing ved tab af erhvervsevne

De forskellige varianter af indbetalingssikring af opsparing anvendes hvis pensionskunden oplever en lægelig/helbredsmæssig såvel som en økonomisk erhvervsevnenedsættelse i henhold til de kriterier, der fremgår nedenfor.

Aldersgrænser:

- $min-pf-oph_{9yy} \leq \text{Indbetalingssikringsophør} \leq max-pf-oph_{9yy}$

Grf.	Tilkendelseskriterie
901	50 pct. helbredsmæssig og 50 pct. indtjeningsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen
902	50 pct. helbredsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen og 10 pct. indtægtstab
908	Fuld dækning ved 66 2/3 pct. helbredsmæssig og 66 2/3 pct. indtjeningsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen <i>og</i> halv dækning ved 50 pct. helbredsmæssig og 50 pct. indtjeningsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen
911	50 pct. helbredsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen og 10 pct. indtægtstab
912	50 pct. helbredsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen og 10 pct. indtægtstab
913	50 pct. helbredsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen og den økonomiske erhvervsevne er nedsat til mindre end den valgte dækningsprocent
914	66 2/3 pct. helbredsmæssig og 66 2/3 pct. indtjeningsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen
915	Tilkendt førtidspension og 66 2/3 pct. varig helbredsmæssig og indtjeningsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen
916	50 pct. helbredsmæssig og 50 pct. indtjeningsmæssig nedsættelse af erhvervsevnen

Ved tilkendelse på dækning 911, 912 og 913 fyldes op til 100 pct. af tidligere indbetalingssikrede indbetaling til opsparingen. Ved tilkendelse på øvrige dækninger er der fuld dækning.

Prisfaktorerne forudsætter almindelig antagelse. For forsikrede, som ikke kan antages på normale vilkår, kan der gælde skærpede priser, eller der gives andre dækninger.

Ændring 12:

I det separate bilag til teknisk grundlag, "Teknisk grundlag: Hensættelsesgrundlag", foretages følgende følgeændringer og præciseringer:

1. I underafsnittet **Kollektive risikoelementer** til afsnit 1.26.1 tilføjes følgende præcisering i indledningen:

"Modelopsætningen for den følgende model for kollektive risikoelementer er beskrevet i G82 grundlaget og bruges for grundformer for ægtefællepension (grundform 810, 812, 814, 815,

820). For øvrige kollektive risikoelementer anvendes 1. ordens satser svarende til det tekniske grundlag som fremgår af policen."

2. Underafsnittet **Opgørelse af hensættelser for livsforsikringsdækninger med invaliderisiko** til afsnit 1.26.1 udgår. Den første del heraf, som handler om forsikrede i gennemsnitsrente (KR/GIPP) flyttes i stedet til afsnit 1.19. Den anden del, som handler som PFA Plus, flyttes til et nyt afsnit 4.1.3 hvor der også tilføjes en præcisering vedr. andre tilstandsmodeller. Afsnittet fremgår dermed som følger:

"4.1.3 Anvendte modeller til opgørelse af hensættelser

Til opgørelsen af hensættelser for produkter med invaliderisiko i PFA Plus, herunder indbetalingssikring, anvendes en såkaldt mikrotariferingsmodel, med mindre en person er syg registrering af diagnosen mangler. I så fald opgøres hensættelserne efter den simple model. Mikrotariferingsmodellen er beskrevet i afsnit A.1 i den fortrolige del af det tekniske grundlag.

Hensættelser til obligatorisk kollektive børnedækninger med eller uden indbetalingssikring regnes i en kollektiv model med intensiteter som U10 1. orden. Hensættelser til frivillige børnedækninger regnes som hensættelser til obligatoriske tilsvarende børnedækninger ganget med 1,3. For øvrige produkter uden invaliderisiko anvendes andre tilstandsmodeller, fx liv-død-modellen, to-livs-modellen eller kollektive modeller."

3. I afsnit 4.5 udgår tekstblokken "For visse personer og tidspunkter i bestanden er der ikke observeret en faginvaliditetsfaktor. I dette tilfælde opgøres den gennemsnitlige faginvaliditetsfaktor for gruppen, og eventuelle observationer i gruppen uden information om faginvaliditetsfaktor får tillagt den gennemsnitlige faginvaliditetsfaktor."

I samme afsnit tilføjes tabel for faginvaliditetsfaktorer fra det hidtil gældende satsbilag afsnit 5.2 i det tekniske grundlag for PFA Plus.

4. I afsnit 4.1.1, underafsnittet "Nutidsværdi af forventede administrationsomkostninger for udbetalingssikring", ændres sætningen

"Satser for PFA Plus fremgår af *Satsbilag*."

til

"Satsen δ_o udgør 0,25 %".

5. I afsnit 4.1.2, underafsnittet "Nutidsværdi af forventede administrationsomkostninger knyttet til ydelser og præmier vedrørende forsikringsdækninger", tilføjes

"Satserne δ_1 og $\gamma^{omk,l}$ udgør 0,25 % hhv. 3 %."

6. Som led i den løbende transition af policer fra det gamle policesystem for KR, til det nye policesystem Livnet er bestanden af rene risikoforsikringer tegnet gennem Letpension også flyttet. Derfor foretages følgende to præciseringer:

1) Den tekst som beskriver PFA Plus i indledningen til "Teknisk grundlag: Hensættelsesgrundlag" tilføjes også en sætning om Letpension, så at den nu fremgår således:

• **"PFA Plus:** Består af de forsikringer, der er omfattet af det særlige tekniske grundlag for PFA Plus. Det er primært markedsrente-forsikringer, men forsikringer under PFA Investorer, Profil G (gennemsnitsrente), indgår også. Bestanden af policer tegnede gennem Letpension beregnes også i PFA Plus".

2) Det præciseres i et nyt afsnit 4.1.4 hvilke forudsætninger som bruges for opgørelse af hensættelser til markedsværdi for disse forsikringer:

"4.1.4 Livsforsikringsforpligtelser for rene risikoforsikringer solgt gennem Letpension

Hensættelser til livsforsikringsforpligtelser for rene risikoforsikringer tegnet gennem Letpension opgøres også i PFA Plus, inklusive model for RBNS, Genansøgning-IBNR og Genansøgning-RBNS. Den anvendte RBNS og IBNR-model er beskrevet i afsnit 1.27.

Markedsværdigrundlaget for KR Rentegruppe 0 (hvor policerne har indgået historisk) bruges, jf. afsnit 1.26."

7. I afsnit 1.26.1, underafsnittet "Faktorer for TAE-/indbetalingssikringsvarianter", tilføjes følgende præcisering:

"Ved opgørelse af hensættelser til indbetalingssikring med pristalsregulering indregnes en forventet regulering. Satsen udgør 1,0 %."

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

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

Der er ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

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 forsikringsselskabet i forbindelse med den beskrevne ændring.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

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

Der er ingen økonomiske konsekvenser for forsikringselskabet.

Navn

Angivelse af navn

Allan Polack

Dato og underskrift

22. december 2020

Navn

Angivelse af navn

Torben Dam

Dato og underskrift

22. december 2020

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.

Peter Holm Nielsen

RID: 9208-2002-2-142125954846 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 04-01-2021 kl.: 15:36:30
Underskrevet med NemID

Torben Dam

RID: 11433985 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 04-01-2021 kl.: 16:21:18
Underskrevet med NemID

Allan Polack

RID: 51526212 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 04-01-2021 kl.: 16:15:00
Underskrevet med NemID

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.

This document has esignatur Agreement-ID: 8c170d68nkj241372904