

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
1. marts 2018
Livsforsikringsselskabets navn
PFA Pension
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Konvertering af ydelser på gennemsnitsrentepolicer uden løbende præmier til to nye fælles beregningsgrundlag mv.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
I forbindelse med at et udvalg af selskabets gennemsnitsrentepolicer uden løbende præmier løbende overføres til nyt administrationssystem (LivNet), vil policernes eksisterende tariffydelser blive udspændt mellem to nye fælles beregningsgrundlag. I den forbindelse 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. 1, 2 og 3 i lov om finansiel virksomhed.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Anmeldelsen træder i kraft 1. marts 2018
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Nedenfor er for hvert afsnit i teknisk grundlag, hvor der sker ændringer, angivet tidligere anmeldelser: Afsnit 1.17: "Præciseringer og rettelser i teknisk grundlag" af 30. juni 2017 Afsnit 3.2.1: – "Omkostningssatser / Implementering af vederlag til mægler" af 30. juni 2011 – "Spekulationsbestemmelse vedr. overførselstillæg mv." af 27. november 2013 Afsnit 3.2.6: "Nyt tegningsgrundlag, ændrede kontributionsgrupper mv." af 31. marts 2011 Afsnit 3.8.5.1.2: "Depotrente, gebyrer og foreløbig rente af Individuel KundeKapital" af 29. december 2017 Afsnit 3.9.1.4: "Nyt tegningsgrundlag, ændrede kontributionsgrupper mv." af 31. marts 2011 Afsnit 3.13: "Ændret håndtering af policeunderskud" af 24. juni 2015 Afsnit 3.9.1.5: "Ændrede priser mv. samt præciseringer i teknisk grundlag" af 19. december 2014 3.9.1.6: "Ændrede beregningsgrundlag, solidarisk invalidesum ved fratrædelse, model for

erfaringsbaseret priskorrektion mv.” af 20. december 2012.

Afsnit 3.1.2: ”Tilpasning af regler for fordeling af realiseret resultat og nedsættelse af satser for risikoforrentning i rentegruppe 3 og 4 for 2017” af 29. december 2017.

Angivelse af forsikringsklasse

Livsforsikringssselskabet 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

Livsforsikringssselskabet 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 gennemsnitsrenteforsikringer uden løbende præmiebetaling (afgrænsningen af dette udvalg uddybes længere nede i anmeldelsen) flyttes fra det nuværende policeadministrationssystem (KR) til et nyt administrationssystem (LivNet) på samme IT-plattform som selskabets markedsrenteprodukt, PFA Plus. I forbindelse med flytningen foretages en teknisk konvertering til nye beregningsgrundlag.

Anmeldelsens indhold

Anmeldelsen indeholder

- korte beskrivelser af de anmeldte forhold
- ændringer til PFA's tekniske grundlag.

Overordnet beskrivelse af konverteringen

Konverteringen vil helt overordnet opfylde følgende principper for hver police:

- Policens samlede 2. ordens reserve (depot) vil være uændret
- Policens 1. ordens reserve på hver skattekode vil som udgangspunkt være uændret, men kan blive forhøjet om nødvendigt (som beskrevet nedenfor i anmeldelsen)
- For policer med dækninger ved død i form af arverente og/eller med udbetaling ved død i rater, som i policen er vist omregnet til engangsbeløb:
 - Tarifydelserne (de garanterede ydelser) knyttet til opsparingsdækninger vil som udgangspunkt være uændrede, men kan blive forhøjet (som beskrevet nedenfor i anmeldelsen)
 - Policens samlede omregnede engangsbeløb ved død, herunder evt. depotsikring, bevares
- For policer uden dækninger ved død i form af arverente og uden udbetaling ved død i rater, som i policen er vist omregnet til engangsbeløb:
 - Alle tarifydelser (garanterede ydelser) vil som udgangspunkt være uændrede, men kan blive forhøjet (som beskrevet nedenfor i anmeldelsen)

Teknisk vil tarifydelserne blive repræsenteret på to nye fælles beregningsgrundlag (1. ordens grundlag), og de eksisterende beregningsgrundlag, der er tilknyttet inden konverteringen, vil ikke længere være knyttet til disse policer.

Konverteringen fra bestående beregningsgrundlag til to nye beregningsgrundlag er nærmere beskrevet i det nye afsnit 3.2.2 i det tekniske grundlag, jf. ”Ændring 1 i Teknisk grundlag” nedenfor. Dette afsnit indeholder også en beskrivelse af hvordan efterfølgende policeændringer for de konverterede policer beregnes.

Policer omfattet af konverteringen

Policer under opsparing bortset fra undtagelserne nævnt nedenfor vil blive konverteret ved opnåelse af den pensioneringsalder, som er noteret på policen per 1.4.2018, eller ved opnåelse af en eventuel anden pensioneringsalder, der efter 1.3.2018 noteres på policen. Policer med løbende præmieindbetaling omtegnes i den forbindelse til fripolice. Skal præmiebetalingen fortsætte, oprettes

en ny police på U10 1 % for de fortsatte præmier.

Undtagelser til ovenstående, dvs. policer der ikke vil blive konverteret:

- Policer med solidarisk bonusfordeling mellem en gruppe af policer
- Policer, der efter opnåelse af ovennævnte pensionsalder indeholder andre dækninger end 115, 125, 165, 175, 211, 216, 225, 265, 610, 615, 630, 635, 810, 815, 840 eller 850
- Rene risikoforsikringer

Reglerne beskrives i afsnit 1.17 i det tekniske grundlag, jf. "Ændring 2 i Teknisk grundlag" nedenfor.

Pr. 1.3.2018 vil der dog blive konverteret tre policer, som er valgt ud fra nogle kriterier om simplicitet. De indeholder således kun dækningerne 211 og 265 og har ikke tilknyttet KundeKapital. De pågældende kunder har ikke andre policer i PFA Pension.

Præcisering af reglerne i Regulativ for fordeling af realiseret resultat mv.

Reglerne i regulativet for fordeling af realiseret resultat præciseres, bl.a. for at afspejle det forhold, at nogle af forsikringerne konverteres til nye beregningsgrundlag. Se "Ændring 3 i Teknisk grundlag" nedenfor. Afsnit 3.2.6 udgår fra det tekniske grundlag, jf. "Ændring 4 i Teknisk grundlag" nedenfor.

To nye 1. ordens beregningsgrundlag:

Der defineres to nye første ordens beregningsgrundlag, begge unisex-grundlag, som betegnes U17 0,5 % hhv. U17 5 %. De nye beregningsgrundlag er beskrevet nedenfor i de nye afsnit 1.15 og 1.16, jf. "Ændring 5 i Teknisk grundlag" nedenfor. I det følgende betegner U17 de to beregningsgrundlag samlet.

Ny grundform

Der oprettes ny grundform 656 Arverente på længst liv med opsat udbetaling, jf. "Ændring 6 i Teknisk grundlag" nedenfor.

Af tekniske årsager vil policer med dækningerne 630 + 265 hhv. 635 + 265 (hvor 630 / 635 har tidligste udbetaling fra ophør af 265), blive konverteret til 630 + 656 hhv. 635 + 656 (hvor 630 / 635 har tidligste udbetaling identisk med tidligste udbetaling fra 656). Det er en ren teknisk konvertering, der giver samme ydelser.

Aldersberegning

Der foretages en teknisk justering af aldersberegningen på U17, jf. "Ændring 7 i Teknisk grundlag" nedenfor.

Anden ordens risikosatser knyttet til de nye grundlag

Anden ordens risikosatser knyttet til de nye grundlag anmeldes, jf. "Ændring 8 i Teknisk grundlag" nedenfor.

Opdatering af gebyrsatser

Afsnit med gebyrsatser opdateres, jf. "Ændring 9 i Teknisk grundlag" nedenfor.

Ophørende forsikringer

Afsnit med regler om beregning af sidste års ydelse for ophørende pensioner opdateres, jf. "Ændring 10 i Teknisk grundlag" nedenfor.

Underskudsforeføring

Afsnit med regler om underskudsforeføring opdateres, jf. "Ændring 11 i Teknisk grundlag" nedenfor.

Særlig aktuel kollektiv ægtefællepension

Den særlige metode for udbetalinger af kollektive ægtefællepensioner, jf. afsnit 3.9.1.5 i teknisk grundlag, vil ikke blive anvendt for forsikringer konverteret til U17. Se "Ændring 12 i Teknisk

grundlag" nedenfor.

Særlig eventuel individuel ægtefællepension i aktuel bestand

Den særlige Ly-teknik for individuelle ægtefællepensioner knyttet til livrenter under udbetaling, jf. afsnit 3.9.1.6 i teknisk grundlag, vil ikke blive anvendt for forsikringer konverteret til U17. Se "Ændring 13 i Teknisk grundlag" nedenfor.

Ny rentekontributionsgruppe

Afsnit om rentekontributionsgrupper opdateres, idet der indføres en ny rentegruppe 1A. Se "Ændring 14 i Teknisk grundlag" nedenfor.

Ændring 1 i Teknisk grundlag:

Nyt afsnit 3.2.2:

3.2.2 Konvertering af forsikringer til U17 og ændringsregler for disse

Konvertering af policer til U17

Inden konverteringen er den samlede 1. ordens reserve (Res_{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 $Res_{lav} + Res_{høj} = Res_{i_alt}$ 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.

Trin 1:

Efter konverteringen ønskes 1. ordens reserve og garanterede ydelser bevaret, men opsplittet på to beregningsgrundlag (grl_ny_lav og $grl_ny_høj$), som er ens på tværs af alle policer. For at opnå dette laves for hver skattekode skk og hver police i første omgang følgende beregning:

- $Res_{ny_lav}(skk) = \min\{Res_{i_alt}(skk); \max\{0; (Udb_{i_alt}(skk) - Res_{i_alt}(skk) / passiv_grl_ny_høj(sk)) / (1 / passiv_grl_ny_lav(sk) - 1 / passiv_grl_ny_høj(sk))\}\}$,
- $Udb_{ny_lav}(skk) = Res_{ny_lav}(skk) / passiv_grl_ny_lav(sk)$,
- $Res_{ny_høj}(skk) = Res_{i_alt}(skk) - Res_{ny_lav}(skk)$,
- $Udb_{ny_høj}(skk) = Res_{ny_høj}(skk) / passiv_grl_ny_høj(sk)$,
- $Udb_{ny_i_alt}(skk) = Udb_{ny_lav}(skk) + Udb_{ny_høj}(skk)$,

hvor

- $passiv_grl_ny_lav(sk)$ hhv. $passiv_grl_ny_høj(sk)$ angiver det samlede passiv på grl_ny_lav hhv. $grl_ny_høj$ for alle dækningerne på skattekode, dvs. fx $K_{211} + 2/3 K_{630}$ for en kombination af en opsat livrente og en opsat overlevelsesrente (ægtefællepension).
- $Udb_{...}$ angiver størrelsen af den dækning, som passiver er beregnet i forhold til, dvs. den opsatte livrente i kombinationen nævnt i foregående punkt (ægtefællepensionen er fortsat 2/3 heraf).
- $..._{lav}$ angiver størrelser tilknyttet U17 0,5 %
- $..._{høj}$ angiver størrelser tilknyttet U17 5,0 %.

Bemærk, at ovenstående beregning pga. minimeringen og maksimeringen i formlen for $Res_{ny_lav}(skk)$ kan resultere i, at $Udb_{ny_i_alt}(skk)$ ikke (som ellers ønsket) er lig med den tidligere værdi, altså at de garanterede ydelser ikke er bevaret. Dette adresseres nedenfor i Trin 3.

Trin 2:

Ovenstående beregning vil på grund af den lavere dødsintensitet på U17 sammenlignet med dødsintensiteten på beregningsgrundlagene i KR typisk resultere i en højere vægtet gennemsnitlig opgørelsesrente. En højere opgørelsesrente medfører, at 1. ordens reserven udløst ved død fra

konc. nr. 165 og 265 vil blive mindre, når størrelsen af den garanterede dækning holdes fast. Da disse dækninger indgår i dødsdækningen, herunder opsparingssikringen for policer med opsparingssikring, vil en lavere risikosum på disse dækninger medføre, at der skal købes mere dødsdækning på skattekode 2 og/eller 3 for at bevare den samlede dødsdækning omregnet til et engangsbeløb. Yderligere dødsdækning på skattekode 2 og/eller 3 medfører – alt andet lige – lavere udbetaling ved alderspensionering, hvilket er i strid med de afgivne garantier. Derfor kan der være behov for en modifikation af ovenstående beregning.

Hvis ovenstående beregning resulterer i en lavere risikosum i LivNet end i KR for dækning 165 eller 265, så foretages i stedet en alternativ beregning for den tilknyttede skattekode, hvorved den samlede risikosum (og den samlede ydelse) for den pågældende dækning bevares. Den alternative beregning foretages alene for skattekode (skk) $\in \{1, 2, 9\}$, eller for de dele af skattekode 7, som ville have haft skattekode (skk) $\in \{1, 2, 9\}$, hvis der havde været fradragsret for indbetalingerne. Risikosummen er alene for konc. nr. 165, hvis skk=2, henholdsvis for konc. nr. 265, hvis skk $\in \{1, 9\}$:

- $S^{ad}_{ny_lav}(skk) = (Udb_i_alt(sk) - S^{ad}_{i_alt}(sk) / S^{ad}_{grl_ny_høj}(sk)) / (1 / S^{ad}_{grl_ny_lav}(sk) - 1 / S^{ad}_{grl_ny_høj}(sk))$,
- $Udb_ny_lav(sk) = S^{ad}_{ny_lav}(sk) / S^{ad}_{grl_ny_lav}(sk)$,
- $S^{ad}_{ny_høj}(sk) = S^{ad}_{i_alt}(sk) - S^{ad}_{ny_lav}(sk)$,
- $Udb_ny_høj(sk) = S^{ad}_{ny_høj}(sk) / S^{ad}_{grl_ny_høj}(sk)$,
- $Udb_ny_i_alt(sk) = Udb_ny_lav(sk) + Udb_ny_høj(sk)$,

hvor

- Udb_... angiver størrelsen af tariffydelsen på konc. nr. 165, hvis skk=2, og konc. nr. 265, hvis skk $\in \{1, 9\}$
- ..._lav angiver størrelse tilknyttet U17 0,5 %
- ..._høj angiver størrelse tilknyttet U17 5,0 %
- $S^{ad}_{grl_...}$ angiver 1. ordens reserve efter død ("dødspassiv") svarende til 1 krone dækning for konc. nr. 165, hvis skk=2 henholdsvis konc. nr. 265, hvis skk $\in \{1, 9\}$
- $S^{ad}_{i_alt}(sk)$ er den samlede 1. ordens reserve ved død i KR fra konc. nr. 165, hvis skk=2 henholdsvis konc. nr. 265, hvis skk $\in \{1, 9\}$

Dermed vil $Udb_ny_lav(sk)$ udgøre en større andel af den samlede dækning for konc. nr. 165, hvis skk=2, hhv. konc. nr. 265 hvis skk $\in \{1, 9\}$, end efter den første beregning beskrevet ovenfor i trin 1. Herefter fastsættes ydelsesandelene knyttet til U17 0,5 % hhv. U17 5,0 % for øvrige ydelser på skattekoden således, at de er i samme forhold til hinanden som $Udb_ny_lav(sk)$ og $Udb_ny_høj(sk)$, og så de to andele for hver dækning summerer til den tilsvarende dækning i KR.

Det bemærkes, at der for $S^{ad}_{ny_lav}(sk)$ fastsat ud fra ovenstående altid vil gælde, at $0 \leq S^{ad}_{ny_lav}(sk) \leq S^{ad}_{i_alt}(sk)$, idet opgørelsesrenterne på de nye beregningsgrundlag fastsættes således, at den eksisterende vægtede gennemsnitlige grundlagsrente gældende for dækningen med tilhørende risikosum $S^{ad}_{i_alt}(sk)$ altid vil ligge i intervallet mellem opgørelsesrenterne på de nye beregningsgrundlag, dvs. udspændingen mellem de nye grundlag vil altid kunne lade sig gøre. Dermed vil der også gælde, at $Udb_ny_i_alt(sk)$ er lig med den tidligere værdi.

Som følge af den alternative beregning kan den samlede 1. ordens reserve blive større, end den var i KR. I dette tilfælde tildeles policen et (evt. yderligere) skyggeindskud. (Det bemærkes, at den samlede 1. ordens reserve derimod ikke som følge af den alternative beregninger vil kunne blive mindre, end den var i KR, idet den alternative beregning kun kan medføre, at en større andel af ydelserne bliver funderet på U17 0,5 % end efter den første beregning, og dermed kan 1. ordens reserven kun blive større end efter den første beregning, hvor den var den samme som i KR).

Trin 3:

Herefter foretages følgende beregninger (hvor $Udb_ny_...(sk)$ har samme betydning som i den

første beregning i trin 1 ovenfor, dvs. angiver størrelsen af den dækning, som alle passiver på skattekode er beregnet i forhold til, og altså ikke den betydning, der var gældende i den anden, alternative beregning – trin 2):

Hvis $Udb_ny_i_alt(skk) = Udb_i_alt(skk)$, sættes

- $skyggeindskud_ny(skk) = skyggeindskud_gl(skk)$,

hvor $skyggeindskud_gl(skk)$ er det opsamlede underskud for skattekode skk lige før konverteringen, evt. forøget i Trin 2.

Ellers hvis $Udb_ny_i_alt(skk) > Udb_i_alt(skk)$ (i dette tilfælde er hele 1. ordens reserven knyttet til det nye, lave grundlag), sættes

- $Udb_ny_i_alt(skk) = Udb_ny_lav(skk) := \max\{Udb_i_alt(skk); Udb_ny_i_alt(skk) - skyggeindskud_gl(skk) / passiv_grl_ny_lav(skk)\}$,
- $skyggeindskud_ny(skk) = skyggeindskud_gl(skk) - (Res_ny_lav(skk) - Udb_ny_lav(skk) * passiv_grl_ny_lav(skk))$,
- $Res_ny_lav(skk) = Udb_ny_lav(skk) * passiv_grl_ny_lav(skk)$,
- $Udb_ny_høj(skk) = Res_ny_høj(skk) = 0$,

hvor $skyggeindskud_gl(skk)$ er det opsamlede underskud på skattekode skk lige før konverteringen.

Ellers hvis $Udb_ny_i_alt(skk) < Udb_i_alt(skk)$ (i dette tilfælde er hele 1. ordens reserven knyttet til det nye, høje grundlag) sættes

- $Udb_ny_i_alt(skk) = Udb_ny_høj(skk) := Udb_i_alt(skk)$,
- $skyggeindskud_ny(skk) = skyggeindskud_gl(skk) - (Res_ny_høj(skk) - Udb_ny_høj(skk) * passiv_grl_ny_høj(skk))$,
- $Res_ny_høj(skk) = Udb_ny_høj(skk) * passiv_grl_ny_høj(skk)$,
- $Udb_ny_lav(skk) = Res_ny_lav(skk) = 0$,

hvor $skyggeindskud_gl(skk)$ er det opsamlede underskud på skattekode skk lige før konverteringen.

Inden for hver skattekode vil alle ydelser have samme forholdsmæssige andel på hvert af de to beregningsgrundlag.

Ændringsprincip:

For policer knyttet til beregningsgrundlaget U17 vil de garanterede udbetalinger efter en ændring, fx udsættelse af pensioneringstidspunkt, blive fastsat ud fra nedenstående princip:

$$\text{ny-udbetaling} = \min \{ \text{gl-udbetaling} * \text{gl passiv}(U17\ 0,5\ \%) / \text{nyt passiv}(U17\ 0,5\ \%); \\ \text{gl-udbetaling}(U17\ 0,5\ \%) * \text{gl passiv}(U17\ 0,5\ \%) / \text{nyt passiv}(U17\ 0,5\ \%) + \\ \text{gl-udbetaling}(U17\ 5,0\ \%) * \text{gl passiv}(U17\ 5,0\ \%) / \text{nyt passiv}(U17\ 5,0\ \%) \},$$

hvor "gl-udbetaling (U17 x %)" er den del af udbetalingen, som lige før ændringen er funderet på U17 x %.

Ændring 2 i Teknisk grundlag:

Afsnit 1.17 ændres:

Tidligere afsnit 1.17:

1.17 Regulering af anvendelsen af beregningsgrundlagene

Nedenfor er der i oversigtsform gennemgået anvendelsen af de enkelte grundlag. I indledningen til de enkelte grundlag, som fortsat anvendes til nytægning, er der en mere uddybende gennemgang af anvendelsen.

Frem til 1. januar 1994 blev forsikringer etableret på G82 5 %. Efter en overgangsperiode, som blev afsluttet 1. januar 1996 blev alle nyttegninger etableret på G82 3 %, og præmieforhøjelser og bonus blev senest etableret på G82 3 % fra 1. januar 1997. Fra og med 1. maj 2001 er forhøjelser på disse forsikringer etableret på G82 2 %; fra og med 1. januar 2013 gælder dette dog ikke for frivillige præmieforhøjelser og indskud, der overstiger en årlig værdi på 25.000 kr. – i dette tilfælde benyttes præmieforhøjelser og/eller indskud til oprettelse af en ny forsikring, der tegnes på U10 1 %.

G82 2 % anvendtes også for frivillige forsikringer, som ikke var livrenter uden ret til præmiefritagelse, tegnet fra og med 1. juli 1999 og indtil og med 1. april 2011. Fra og med 1. juli 2011 er forhøjelser på disse forsikringer etableret på U10 1 %.

For alle policer hvor G82 anvendes i forbindelse med forhøjelse af udbetalingerne, anvendtes dog L09 2 % fra og med 2. december 2009 for dækninger, som opfylder betingelserne i afsnit 1.7.

Obligatoriske forsikringer samt PFA-konto uden opsparingsgaranti (kapitalisationsprodukt) etableret fra og med 1. juli 1999 blev etableret på Uni98 2 %. Dog anvendtes U09 2 % fra og med 2. december 2009 og indtil 1. juli 2011 for dækninger, som opfyldte betingelserne i afsnit 1.8. Fra og med 1. juli 2011 er forhøjelser på disse forsikringer etableret på U10 1 %.

Livrenter, hvor der ikke var præmiefritagelse ved invaliditet, og som ikke var omfattet af unisex, tegnet fra og med 1. juli 1999, blev etableret på L99. Dog anvendtes L09 2 % fra og med 2. december 2009 og indtil 1. juli 2011 for dækninger, som opfyldte betingelserne i afsnit 1.7. Fra og med 1. juli 2011 er forhøjelser på disse forsikringer etableret på U10 1 %.

Alle nye bonusberettigede gennemsnitsrentepolicer oprettet fra og med 2. april 2011 er etableret på U10 1 %.

Kollektiv dødelighed på forsikringer under udbetaling er regnet på PFA86M og PFA86K, eller når der er unisex på PFA98U.

Solidariske dækninger etableres for ordninger oprettet fra og med 2. april 2011 på S99 1 %. For ordninger etableret på ældre grundlag anvendes S99 2%.

Der er etableret et særligt grundlag for Plejesikringsproduktet.

For en pensionskasse er der ved oprettelsen anvendt et særligt G82 3,7 % grundlag.

Gruppelivsforsikringer er 1 årige forsikringer, som er etableret på det særlige gruppelivsgrundlag.

Der er en bestand af livrenter tegnet mod indskud i perioden op til 1982, som er etableret på U74 grundlag, med flere forskellige grundlagsrenter.

Der er etableret et særligt grundlag på G82 4,5 % for en særlig gruppe; grundlagsrenten er for nye policer fra og med 1. april 2004 ændret til G82 3,5 % og fra 21. december 2012 til uni98 2 %. Grundlaget er etableret uden ret til bonus, idet der dog beregnes omkostninger af engangsindskud i henhold til reglerne i kapitel 3.8.2. Grundlaget anvendes til straksbegyndende pensioner.

Standardliv, som er en dødsfaldssum, er etableret på et særligt grundlag, hvor der tages højde for om den forsikrede ryger eller ikke. Der er tale om forsikringer uden ret til bonus.

Nyt afsnit 1.17:

1.17 Regulering af anvendelsen af beregningsgrundlagene

Nedenfor er der i oversigtsform gennemgået anvendelsen af de enkelte grundlag. I indledningen til de enkelte grundlag, som fortsat anvendes til nyttegning, er der en mere uddybende gennemgang af anvendelsen.

Frem til 1. januar 1994 blev forsikringer etableret på G82 5 %. Efter en overgangsperiode, som blev afsluttet 1. januar 1996 blev alle nyttegninger etableret på G82 3 %, og præmieforhøjelser og bonus blev senest etableret på G82 3 % fra 1. januar 1997. Fra og med 1. maj 2001 er forhøjelser på disse forsikringer etableret på G82 2 %; fra og med 1. januar 2013 gælder dette dog ikke for frivillige præmieforhøjelser og indskud, der overstiger en årlig værdi på 25.000 kr. – i dette tilfælde benyttes præmieforhøjelser og/eller indskud til oprettelse af en ny forsikring, der tegnes på U10 1 %.

G82 2 % anvendtes også for frivillige forsikringer, som ikke var livrenter uden ret til præmiefritagelse, tegnet fra og med 1. juli 1999 og indtil og med 1. april 2011. Fra og med 1. juli 2011 er forhøjelser på disse forsikringer etableret på U10 1 %.

For alle policer hvor G82 anvendes i forbindelse med forhøjelse af udbetalingerne, anvendtes dog L09 2 % fra og med 2. december 2009 for dækninger, som opfylder betingelserne i afsnit 1.7.

Obligatoriske forsikringer samt PFA-konto uden opsparingsgaranti (kapitalisationsprodukt) etableret fra og med 1. juli 1999 blev etableret på Uni98 2 %. Dog anvendtes U09 2 % fra og med 2. december 2009 og indtil 1. juli 2011 for dækninger, som opfyldte betingelserne i afsnit 1.8. Fra og med 1. juli 2011 er forhøjelser på disse forsikringer etableret på U10 1 %.

Livrenter, hvor der ikke var præmiefritagelse ved invaliditet, og som ikke var omfattet af unisex, tegnet fra og med 1. juli 1999, blev etableret på L99. Dog anvendtes L09 2 % fra og med 2. december 2009 og indtil 1. juli 2011 for dækninger, som opfyldte betingelserne i afsnit 1.7. Fra og med 1. juli 2011 er forhøjelser på disse forsikringer etableret på U10 1 %.

Alle nye bonusberettigede gennemsnitsrentepolicer oprettet fra og med 2. april 2011 er etableret på U10 1 %.

Kollektiv dødelighed på forsikringer under udbetaling er regnet på PFA86M og PFA86K, eller når der er unisex på PFA98U.

Solidariske dækninger etableres for ordninger oprettet fra og med 2. april 2011 på S99 1 %. For ordninger etableret på ældre grundlag anvendes S99 2 %.

Der er etableret et særligt grundlag for Plejesikringsproduktet.

For en pensionskasse er der ved oprettelsen anvendt et særligt G82 3,7 % grundlag.

Gruppelivsforsikringer er 1 årige forsikringer, som er etableret på det særlige gruppelivsgrundlag.

Der er en bestand af livrenter tegnet mod indskud i perioden op til 1982, som er etableret på U74 grundlag, med flere forskellige grundlagsrenter.

Der er etableret et særligt grundlag på G82 4,5 % for en særlig gruppe; grundlagsrenten er for nye policer fra og med 1. april 2004 ændret til G82 3,5 % og fra 21. december 2012 til uni98 2 %. Grundlaget er etableret uden ret til bonus, idet der dog beregnes omkostninger af engangsindskud i henhold til reglerne i kapitel 3.8.2. Grundlaget anvendes til straksbegyndende pensioner.

Standardliv, som er en dødsfaldssum, er etableret på et særligt grundlag, hvor der tages højde for om den forsikrede ryger eller ikke. Der er tale om forsikringer uden ret til bonus.

I forbindelse med overflytning af administrationen af visse gennemsnitsrentepolicer til et nyt

administrationssystem (LivNet), vil de eksisterende ydelsesgarantier blive konverteret til beregningsgrundlagene U17 0,5 % og U17 5 %, jf. afsnit 3.2.2. Der vil fra 1.4.2018 ske en løbende overflytning af policer i takt med at de opfylder følgende kriterie(r):

- De opnår den aftalte pensioneringsalder

Undtagelser til ovenstående, dvs. policer der ikke vil blive overflyttet:

- Policier med solidarisk bonusfordeling mellem en gruppe af policer
- Policier, der efter opnåelse af ovennævnte pensionsalder indeholder andre dækninger end 115, 125, 165, 175, 211, 216, 265, 610, 615, 630, 635, 810, 815, 840 eller 850
- Rene risikoforsikringer

Pr. 1.3.2018 vil der dog blive konverteret tre policer, som er valgt ud fra nogle kriterier om simplicitet. De indeholder således kun dækningerne 211 og 265 og har ikke tilknyttet KundeKapital. De pågældende kunder har ikke andre policer i PFA Pension.

Ændring 3 i Teknisk grundlag:

I afsnit 3.2.1 foretages nedenstående 9 ændringer, benævnt 3a-3i:

Ændring 3a: Overskriften ændres fra

"Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringsaftalerne for forsikringer tegnet på beregningsgrundlagene G82 5 %, G82 3 %, G82 3,7 %, G82 2 %, Uni98 2 %, L99 og U10"

til

"Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringsaftalerne for forsikringer tegnet på eller konverteret til beregningsgrundlagene G82 5 %, G82 3 %, G82 3,7 %, G82 2 %, Uni98 2 %, L99 2 %, U10 1 %, U17 5,0 % og U17 0,5 %"

Ændring 3b: § 1 ændres:

Tidligere § 1:

§ 1. Lovgrundlag m. v.

Dette regulativ beskriver, hvorledes PFA Pension beregner og anvender tildelte andele af realiserede delresultater til forsikringsaftaler med depotrente (gennemsnitsrenteforsikringer) i henhold til § 20, stk. 1, nr. 3 i lov om finansiel virksomhed. Dette regulativ gælder ikke for PFA Plus.

Dette regulativ erstatter det anmeldte "Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringsaftalerne for forsikringer tegnet på beregningsgrundlagene G82 5 %, G82 3 %, G82 3,7 %, G82 2 %, Uni98 2 %, L99 og U10" af 1. juli 2011.

Ny § 1:

§ 1. Lovgrundlag m. v.

Dette regulativ beskriver, hvorledes PFA Pension beregner og anvender tildelte andele af realiserede delresultater til forsikringsaftaler med depotrente (gennemsnitsrenteforsikringer) i henhold til § 20, stk. 1, nr. 3 i lov om finansiel virksomhed. Dette regulativ gælder ikke for PFA Plus.

Dette regulativ erstatter det anmeldte "Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringsaftalerne for forsikringer tegnet på beregningsgrundlagene G82 5 %, G82 3 %, G82 3,7 %, G82 2 %, Uni98 2 %, L99 og U10" af 1. september 2013.

Ved invaliditet eller dødsfald, der giver ret til løbende udbetalinger til forsikrede eller efterladte, udskilles i visse tilfælde en ny police til udbetalingerne. Den nye police oprettes med den del af den

samlede reserve efter invaliditeten eller dødsfaldet, som ikke bevares på den oprindelige police. De to policer behandles separat og uafhængigt iht. dette regulativ.

Ændring 3c: § 3 ændres:

Tidligere § 3:

§ 3. Det realiserede resultat

Det realiserede resultat for PFA Pension beregnes i overensstemmelse med bekendtgørelse om kontributionsprincippet (kontributionsbekendtgørelsen).

Det realiserede resultat fordeles i henhold til de regler, der er anmeldt til Finanstilsynet, mellem PFA's egenkapital, KundeKapital i henhold til § 12 i dette regulativ, og forsikringer efter kontributionsprincippet.

Konkret fordeles forsikringernes samlede andel af det realiserede resultat til de kollektive bonuspotentialer i de anmeldte kontributionsgrupper. Herfra sker der en udjævnet fordeling af de realiserede delresultater til den enkelte forsikring. Overførslen til den enkelte forsikring fordeles til

1. Individuel KundeKapital, som er beskrevet i Kapitel 2
2. Styrkelse, som er beskrevet i Kapitel 4
3. Overførselstillæg, som beskrevet i Kapitel 5
4. Bonus, som er beskrevet i Kapitel 6

Fordelingen er prioriteret som anført.

Ny § 3:

§ 3. Det realiserede resultat

Det realiserede resultat for PFA Pension beregnes i overensstemmelse med bekendtgørelse om kontributionsprincippet (kontributionsbekendtgørelsen).

Det realiserede resultat fordeles i henhold til de regler, der er anmeldt til Finanstilsynet, mellem PFA's egenkapital, KundeKapital i henhold til § 12 i dette regulativ, og forsikringer efter kontributionsprincippet.

Konkret fordeles forsikringernes samlede andel af det realiserede resultat til de kollektive bonuspotentialer i de anmeldte kontributionsgrupper. Herfra sker der en udjævnet fordeling af de realiserede delresultater til den enkelte forsikring. Overførslen til den enkelte forsikring fordeles til

1. Individuel KundeKapital, som er beskrevet i Kapitel 2
2. Styrkelse og underskud, som er beskrevet i Kapitel 4
3. Overførselstillæg, som beskrevet i Kapitel 5
4. Bonus, som er beskrevet i Kapitel 6

Fordelingen er prioriteret som anført.

Ændring 3d: § 4 ændres:

Tidligere § 4:

§ 4. Beregning af forsikringens andel af overførsel fra de realiserede resultater

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. Forsikringens tildelte andel af de realiserede delresultater udgør dog mindst det beløb, som i henhold til § 10 overføres til individuel KundeKapital og det beløb, der i henhold til § 17 anvendes til styrkelse.

Nettoreserven er det beløb, som PFA Pension ifølge forsikringens beregningsgrundlag skal hensætte

med de gældende forsikringsydelse.

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

Depot ved periodens start	
+ rente m.m. af depot	(§ 5)
+ indbetalinger efter arbejdsmarkedsbidrag	
- forsikringsdækning	(§ 6)
- administration	(§ 7)
- pensionsafkastskat	(§ 16)
<u>- udbetalinger</u>	
Depot ved periodens slutning inden periodens overførsel til og fra KundeKapital	
+ overførsel fra Individuel KundeKapital	(§ 14)
<u>- overførsel til Individuel KundeKapital</u>	(§ 10)
Depot ved periodens slutning	

Ny § 4:

§ 4. Beregning af forsikringens andel af overførsel fra de realiserede resultater

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. Forsikringens tildelte andel af de realiserede delresultater udgør dog mindst det beløb, som i henhold til § 10 overføres til individuel KundeKapital.

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

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

Depot ved periodens start	
+ rente m.m. af depot	(§ 5)
+ indbetalinger efter arbejdsmarkedsbidrag	
- forsikringsdækning	(§ 6)
- administration	(§ 7)
- pensionsafkastskat	(§ 16)
<u>- udbetalinger</u>	
Depot ved periodens slutning inden periodens overførsel til og fra KundeKapital	
+ overførsel fra Individuel KundeKapital	(§ 14)
<u>- overførsel til Individuel KundeKapital</u>	(§ 10)
Depot ved periodens slutning	

Der henvises til Kapitel 4 for regler om underskud.

Ændring 3e: § 8 ændres:

Tidligere § 8:

§ 8. Definition af KundeKapital

KundeKapital er særlige bonushensættelser af type B i henhold til § 32 i Bekendtgørelse om

opgørelse af basiskapital. KundeKapital består af Individuel KundeKapital (se nærmere nedenfor i § 10) og Kollektiv KundeKapital (se nærmere nedenfor i § 13).

KundeKapital indgår på lige fod med egenkapital i basiskapitalen, som er den ansvarlige kapital et forsikringsselskab skal have ifølge lovgivningen. KundeKapital skal dække dels de samme positive og negative poster, som PFA Pension til enhver tid beslutter, at egenkapitalen skal dække, og dels de samme tab, som egenkapitalen skal dække. KundeKapital kan derfor blive reduceret blandt andet ved dækning af tab på forsikringsdriften og andre negative poster. Risikoen for reduktion af Individuel KundeKapital er begrænset, så længe Kollektiv KundeKapital eksisterer, som nævnt nedenfor i § 13.

En forsikring er omfattet af KundeKapital, hvis det fremgår af policen, tillæg eller bilag.

Ny § 8:

§ 8. Definition af KundeKapital

KundeKapital er særlige bonushensættelser af type B i henhold til § 2, stk. 2, i Bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlag for gruppe 1-forsikringsselskaber m.v. KundeKapital består af Individuel KundeKapital (se nærmere nedenfor i § 10) og Kollektiv KundeKapital (se nærmere nedenfor i § 13).

KundeKapital indgår på lige fod med egenkapital i kapitalgrundlaget, som er den ansvarlige kapital et forsikringsselskab skal have ifølge lovgivningen. KundeKapital skal dække dels de samme positive og negative poster, som PFA Pension til enhver tid beslutter, at egenkapitalen skal dække, og dels de samme tab, som egenkapitalen skal dække. KundeKapital kan derfor blive reduceret blandt andet ved dækning af tab på forsikringsdriften og andre negative poster. Risikoen for reduktion af Individuel KundeKapital er begrænset, så længe Kollektiv KundeKapital eksisterer, som nævnt nedenfor i § 13.

En forsikring er omfattet af KundeKapital, hvis det fremgår af policen, tillæg eller bilag.

Ændring 3f: Titlen på kapitel 4 ændres fra

"Kapitel 4: Styrkelse"

til

"Kapitel 4: Styrkelse og underskud."

Ændring 3g: § 17 ændres:

Tidligere § 17:

§ 17. 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 ved forsikringens oprettelse, forøges de aftalte udbetalinger ikke. Depotet kan således selv finansiere de aftalte udbetalinger, selvom rente, omkostninger og / eller risiko er mindre gunstige end forudsat ved forsikringens oprettelse. Opbygning af styrkelse stopper senest, når depotet kan finansiere de allerede aftalte udbetalinger, beregnet på baggrund af det beregningsgrundlag som vil blive anvendt ved eventuelle forhøjelser af udbetalingerne på forsikringen.

Ny § 17:

§ 17. 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.

Ændring 3h: § 18 ændres:

Tidligere § 18:

§ 18. Hvordan opbygges styrkelse

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

Styrkelsen kan reduceres, hvis periodens overførsel fra de realiserede resultater efter fradrag til KundeKapital er negativ - eller hvis behovet til sikring af de aftalte ydelser reduceres. Styrkelsen kan dog ikke blive negativ.

Ny § 18:

§ 18. Hvordan opbygges 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 policer på beregningsgrundlagene U17 5,0 % og U17 0,5 %: Underskuddet registreres og fremføres.
- For øvrige policer: 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.

Ændring 3i: § 21 ændres:

Tidligere § 21:

§ 21. Ikrafttrædelse

Dette regulativ træder i kraft den 1. september 2013.

Ny § 21:

§ 21. Ikrafttrædelse

Dette regulativ træder i kraft den 1. marts 2018.

Ændring 4 i Teknisk grundlag:

Afsnit 3.2.6 (inkl. underafsnit) udgår fra det tekniske grundlag, idet afsnittet er historisk og alene beskriver anvendelse af fordelt realiseret resultat, hvilket ikke er anmeldeligt.

Ændring 5 i Teknisk grundlag:

Der oprettes nyt afsnit **1.15 Beregningsgrundlaget U17 0,5 %** og nyt afsnit **1.16 Beregningsgrundlaget U17 5,0 %**

Nyt afsnit 1.15:

1.15 Beregningsgrundlaget U17 0,5 %

Beregningsgrundlaget U17 0,5 % anvendes på policer konverteret til administrationssystemet

(LivNet).

1.15.1 Risikoelementer

x betegner fyldt alder for en person.

1.15.1.1 Aldersberegning

Se afsnit 1.2.1.1

1.15.1.2 Normal dødelighed

Der benyttes dødelighedstavlen U17.

μ betegner dødsintensiteten. Der regnes med selekt dødelighed, dvs. dødeligheden for en x-årig til tid $t > 2017$ er givet ved $\mu(x, t) = \mu_{2017}(x) * (1 - \text{trend}(x))^t$, hvor $\mu_{2017}(x)$ og $\text{trend}(x)$ er "surface" dødeligheden hhv. trend-parameteren for alder x pr. 1.1.2017 iht. U17.

U17 (1.1.2017)

alder	surface	trend
0	0,0036292	0,0703621
1	0,0002004	0,0693442
2	0,0001356	0,0683411
3	0,0000986	0,0673525
4	0,0000961	0,0663781
5	0,0000872	0,0654179
6	0,0000816	0,0644715
7	0,0000784	0,0635389
8	0,0000754	0,0626197
9	0,0000712	0,0617139
10	0,0000654	0,0608211
11	0,0000645	0,0599412
12	0,0000663	0,0590741
13	0,0000742	0,0582195
14	0,0000884	0,0573773
15	0,0001036	0,0565473
16	0,0001256	0,0557293
17	0,0001533	0,0549231
18	0,0001834	0,0541286
19	0,0002158	0,0533455
20	0,0002474	0,0525738
21	0,0002763	0,0518133
22	0,0003001	0,0510637
23	0,0003082	0,0503250
24	0,0003014	0,0495970
25	0,0002794	0,0488796
26	0,0002576	0,0481725
27	0,0002406	0,0474756
28	0,0002350	0,0467888
29	0,0002435	0,0461119
30	0,0002527	0,0454449
31	0,0002640	0,0447875
32	0,0002730	0,0441396
33	0,0002847	0,0435010
34	0,0003024	0,0428717
35	0,0003311	0,0422515

36	0,0003621	0,0416403
37	0,0003985	0,0410379
38	0,0004363	0,0404443
39	0,0004708	0,0398592
40	0,0005191	0,0392826
41	0,0005660	0,0387143
42	0,0006288	0,0381543
43	0,0007174	0,0376023
44	0,0008259	0,0370584
45	0,0009580	0,0365223
46	0,0010942	0,0359939
47	0,0012433	0,0354732
48	0,0014024	0,0349601
49	0,0015584	0,0344543
50	0,0017434	0,0339559
51	0,0019402	0,0334647
52	0,0021339	0,0329806
53	0,0023593	0,0325035
54	0,0026277	0,0320333
55	0,0029346	0,0315699
56	0,0032631	0,0311132
57	0,0036749	0,0306631
58	0,0041266	0,0302195
59	0,0046194	0,0297824
60	0,0052106	0,0293515
61	0,0058402	0,0289269
62	0,0064902	0,0285085
63	0,0071584	0,0280961
64	0,0078499	0,0276896
65	0,0086573	0,0272891
66	0,0093695	0,0268943
67	0,0101508	0,0265052
68	0,0086902	0,0261218
69	0,0095313	0,0257439
70	0,0106425	0,0253715
71	0,0118604	0,0250045
72	0,0131969	0,0246428
73	0,0146331	0,0242863
74	0,0162884	0,0239349
75	0,0186820	0,0235887
76	0,0209220	0,0232475
77	0,0238260	0,0229111
78	0,0273818	0,0225797
79	0,0314783	0,0222531
80	0,0359011	0,0219312
81	0,0415366	0,0216139
82	0,0476556	0,0213012
83	0,0549424	0,0209931
84	0,0631309	0,0206894
85	0,0706020	0,0203901
86	0,0812453	0,0200951
87	0,0932207	0,0198044
88	0,1065517	0,0195179
89	0,1212722	0,0192356
90	0,1339949	0,0189573

91	0,1511708	0,0186831
92	0,1702534	0,0184128
93	0,1909150	0,0181464
94	0,2137607	0,0178839
95	0,2347508	0,0176252
96	0,2608708	0,0173702
97	0,2886262	0,0171190
98	0,3178634	0,0168713
99	0,3483867	0,0166273
100	0,3820930	0,0163867
101	0,4141867	0,0161497
102	0,4464300	0,0159160
103	0,4787003	0,0156858
104	0,5106730	0,0154589
105	0,5420898	0,0152353
106	0,5726195	0,0150149
107	0,6020044	0,0147977
108	0,6310533	0,0145836
109	0,6584483	0,0143726
110	0,6839318	0,0141647

1.15.1.3 Normal invaliditet

Indtil videre anvendes grundlaget ikke på policer, som er omfattet af risiko ved invaliditet.

1.15.1.4 Kollektive ægtefællepensioner

Se afsnit 1.5.1.4.

1.15.1.5 Kollektive børnerenter

Se afsnit 1.5.1.5.

1.15.2 Rente

Se afsnit 1.1.2.

1.15.2.1 Teknisk rente

$i = 0,5 \% \text{ p.a.}$

1.15.2.2 Sikkerhedstillæg

Sikkerhedstillægget udgør 0,0049875.

1.15.2.3 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten udgør 0,0 %.

1.15.3 Nettogrundlag

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.

1.15.4 Bruttogrundlag

Se afsnit 1.1.4.

1.15.5 Nettopassiver for etlivsforsikringer

Se afsnit 1.1.5.

1.15.6 Nettopassiver for tolivsforsikringer

Se afsnit 1.1.6.

1.15.7 Præmiebetalingsrente

Se afsnit 1.1.7.

1.15.8 Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer

Se afsnit 1.1.8.

1.15.9 Tilladte grundformer

Se afsnit 1.1.9.

u (se grundform 715, 725, 765, 775 og 811) sættes lig 0,4 for både kvinder og mænd.
w (se grundform 250 og 850) sættes lig 0,06 for både kvinder og mænd.

1.15.10 Forsikringer med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko

Der vil indtil videre ikke blive oprettet policer med forhøjet risiko på dette grundlag.

1.15.11 Tilladte forsikringsformer

Se afsnit 1.1.11.

1.15.12 Bemærkninger til grundlaget

Se afsnit 1.1.12.

1.15.13 Formler

Se afsnit 1.1.13.

Nyt afsnit 1.16:

1.16 Beregningsgrundlaget U17 5,0 %

Beregningsgrundlaget U17 5,0 % anvendes på policer konverteret til administrationssystemet (LivNet).

1.16.1 Risikoelementer

x betegner fyldt alder for en person.

1.16.1.1 Aldersberegning

Se afsnit 1.2.1.1

1.16.1.2 Normal dødelighed

Se afsnit 1.15.1.2

1.16.1.3 Normal invaliditet

Indtil videre anvendes grundlaget ikke på policer, som er omfattet af risiko ved invaliditet.

1.16.1.4 Kollektive ægtefællepensioner

Se afsnit 1.5.1.4.

1.16.1.5 Kollektive børnerenter

Se afsnit 1.5.1.5.

1.16.2 Rente

Se afsnit 1.1.2.

1.16.2.1 Teknisk rente

$i = 5,0 \% \text{ p.a.}$

1.16.2.2 Sikkerhedstillæg

Sikkerhedstillægget udgør 0,0047733.

1.16.2.3 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten udgør 4,5 %.

1.16.3 Nettogrundlag

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.

1.16.4 Bruttogrundlag

Se afsnit 1.1.4.

1.16.5 Nettopassiver for etlivsforsikringer

Se afsnit 1.1.5.

1.16.6 Nettopassiver for tolivsforsikringer

Se afsnit 1.1.6.

1.16.7 Præmiebetalingsrente

Se afsnit 1.1.7.

1.16.8 Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer

Se afsnit 1.1.8.

1.16.9 Tilladte grundformer

Se afsnit 1.1.9.

u (se grundform 715, 725, 765, 775 og 811) sættes lig 0,4 for både kvinder og mænd.

w (se grundform 250 og 850) sættes lig 0,06 for både kvinder og mænd.

1.16.10 Forsikringer med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko

Der vil indtil videre ikke blive oprettet policer med forhøjet risiko på dette grundlag.

1.16.11 Tilladte forsikringsformer

Se afsnit 1.1.11.

1.16.12 Bemærkninger til grundlaget

Se afsnit 1.1.12.

1.16.13 Formler

Se afsnit 1.1.13.

Ændring 6 i Teknisk grundlag:

Tilføjelse til afsnit 1.1.9:

656 Arverente på længst liv med opsat udbetaling

Arverenteudbetalingen begynder, når både x_1 og x_2 er døde, dog tidligst r år efter tegningen - udbetalingen ophører $r + g$ år efter tegningen.

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = (\bar{a}_{(r+g-\theta)} - \bar{a}_{x_2+\theta:(r+g-\theta)}) - (\bar{a}_{(r-\theta)} - \bar{a}_{x_2+\theta:(r-\theta)}),$$

$$T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = (\bar{a}_{(r+g-\theta)} - \bar{a}_{x_1+\theta:(r+g-\theta)}) - (\bar{a}_{(r-\theta)} - \bar{a}_{x_1+\theta:(r-\theta)})$$

$$T_{x_1+r+g, x_2+r+g} = 0$$

$$K_{656}(x_1, x_2, n) = (\bar{a}_{r+g} - \bar{a}_{x_1:r+g} - \bar{a}_{x_2:r+g} + \bar{a}_{x_1, x_2:r+g}) - (\bar{a}_r - \bar{a}_{x_1:r} - \bar{a}_{x_2:r} + \bar{a}_{x_1, x_2:r})$$

$x_1 + r + g \leq 80$, $x_2 + r + g \leq 80$, dog er der ingen begrænsning på $x + r + g$, hvis grundform 656 er i kombination med grundform 211+630, 216+635 eller 211+635 af mindst samme størrelse som grundform 656 og med $r(656) = n(211) = r(630)$ hhv. $r(656) = n(216) = r(635)$ og $g(656) \leq \min[n(635); m(216)]$ hhv. $r(656) = n(211) = r(635)$ og $g(656) \leq n(635)$.

Ændring 7 i Teknisk Grundlag:

Afsnit 1.2.1.1 ændres:

Tidligere afsnit 1.2.1.1:

1.2.1.1 Aldersberegning

Alderen beregnes som fyldt alder ved udløb eller pensioneringstidspunkt (subs. præmieophørsdato), med fradrag af forsikringens varighed (subs. restvarighed).

Såfremt alderen ikke kan bestemmes herved, anvendes fyldt alder på tegningsdatoen.

Nyt afsnit 1.2.1.1:

1.2.1.1 Aldersberegning

For forsikringer konverteret til beregningsgrundlaget U17, jf. afsnit 1.17:

Aldersberegning tager udgangspunkt i den tekniske fødselsdato.

Den tekniske fødselsdato er identisk med den rigtige fødselsdato, hvis dagen i den rigtige fødselsdato er den første dag i en kalendermåned. Ellers er den tekniske fødselsdato lig med den første dag i måneden efter den rigtige fødselsdato:

Alderen på en given dato dd.mm.yyyy for en person med teknisk fødselsdato DD.MM.YYYY beregnes som antallet af dage mellem dd.mm.yyyy og DD.MM.YYYY delt med 372, idet det forudsættes, at hver kalendermåned består af 31 dage. For måneder, der ifølge en sædvanlig kalender har mindre end 31 dage, forudsættes det, at der indlægges ekstra dage mellem den sidste dag i måneden og den første dag i den næste måned. Der vil således være 4 dage fra 28. februar til 1. marts. Er det skudår, vil de 3 dage af de 4 dage ligge mellem 29. februar og 1. marts.

For øvrige forsikringer:

Alderen beregnes som fyldt alder ved udløb eller pensioneringstidspunkt (subs. præmieophørsdato), med fradrag af forsikringens varighed (subs. restvarighed).

Såfremt alderen ikke kan bestemmes herved, anvendes fyldt alder på tegningsdatoen.

Ændring 8 i Teknisk Grundlag:

Der indsættes nyt afsnit 3.4.7.

Nyt afsnit 3.4.7:

3.4.7 2. ordens grundlag for død for U17

2. ordens dødeligheden for forsikringer på U17 sættes lig med 2. ordens dødeligheden for U10, jf. afsnit 3.4.6, med følgende modifikation:

Dødsintensiteterne i hver hele alder pr. 1.1.2018 sættes lig med 2. ordens dødeligheden for U10 (for alder 65, hvor 2. ordens dødeligheden for U10 er diskontinuert, anvendes grænseværdien fra højre). Der indregnes en trend i form af et fald i dødeligheden på 1,3 pct. p.a. (aldersuafhængigt). Der interpoleres mellem dødeligheden i hele aldre.

Ændring 9 i Teknisk Grundlag:

Afsnit 3.8.5.1.2 opdateres:

Tidligere afsnit 3.8.5.1.2:

3.8.5.1.2 Aktuelle forsikringer

- forsikringer oprettet mod engangsindskud i perioden 1. januar 1983 til 31. marts 1989, forudsat at der ikke har været præmiebetaling samt forudsat, at der er sket tilstandsovergang fra 1. april 1989 eller senere:

min (0,02 % af summen af bruttoindskud efter 31. marts 1989;
min (61 kr.; (min (n;100) / 100) * 1/6% af årlig udbetalt pension)),

hvor "n" er antallet af hele måneder fra 1. marts 1989 til seneste tilstandsovergang.

- øvrige aktuelle forsikringer tegnet før 1. april 1989, hvor der er sket tilstandsovergang fra 1. april 1989 eller senere:

max (31 kr. (*); min (61 kr.; (min (n;100) / 100) * 1/6 % af årlig udbetalt pension)),

hvor n er antallet af hele måneder fra 1. marts 1989 til seneste tilstandsovergang.

- øvrige aktuelle forsikringer tegnet efter 31. marts 1989:

min (61kr.; max (31 kr.; 1/6 % af årlig udbetalt pension))

Nyt afsnit 3.8.5.1.2:

3.8.5.1.2 Aktuelle forsikringer

- forsikringer oprettet mod engangsindskud i perioden 1. januar 1983 til 31. marts 1989, forudsat at der ikke har været præmiebetaling samt forudsat, at der er sket tilstandsovergang (aktualisering eller dødsfald) fra 1. april 1989 eller senere:

min (0,02 % af summen af bruttoindskud efter 31. marts 1989; 61 kr.);

for forsikringer, der ikke er konverteret til U17, jf. afsnit 1.17, dog højst min $(n;100) / 100 * 1/6$ % af årlig udbetalt pension, hvor "n" er antallet af hele måneder fra 1. marts 1989 til seneste tilstandsovergang (aktualisering eller dødsfald).

- øvrige aktuelle forsikringer tegnet før 1. april 1989, hvor der er sket tilstandsovergang (aktualisering eller dødsfald) fra 1. april 1989 eller senere:

61 kr.;

for forsikringer, der ikke er konverteret til U17, jf. afsnit 1.17, dog højst max (31 kr.; min $(n;100) / 100 * 1/6$ % af årlig udbetalt pension), hvor n er antallet af hele måneder fra 1. marts 1989 til seneste tilstandsovergang (aktualisering eller dødsfald).

- øvrige aktuelle forsikringer tegnet efter 31. marts 1989:

61 kr.;

for forsikringer, der ikke er konverteret til U17, jf. afsnit 1.17, dog højst max (31 kr.; $1/6$ % af årlig udbetalt pension),

- øvrige aktuelle forsikringer:

0 kr.

Ændring 10 i Teknisk Grundlag:

Afsnit 3.9.1.4 opdateres:

Tidligere afsnit:

3.9.1.4 Ophørende forsikringer

En ren ophørende pension er en pension, der ophører senest på et i policen angivet tidspunkt, uanset om pensionsmodtageren er i live. Er der til en ophørende pension tilknyttet en livsbetinget kapital på mindst 2 gange den ophørende pension, behandles pensionen ikke som rent ophørende; forholdet beregnes på skygge-ydelserne.

I det sidste hele kalenderår bestemmes den udbetalte pension uanset bonussystem som

$$5\%-ydelse * A_{4,5\%}(\wedge d, 12) + 3\%-ydelse * A_{2,5\%}(\wedge d, 12) + 2\%-ydelse_{1,8\%} * A_{1,8\%}(\wedge d, 12) + 2\%-ydelse_{1,5\%} * A_{1,5\%}(\wedge d, 12) + 1\%-ydelse_{0,5\%} * A_{0,5\%}(\wedge d, 12)$$

og i den eventuelle efterfølgende del af et kalenderår som

$$5\%-ydelse * A_{4,5\%}(\wedge d, m) + 3\%-ydelse * A_{2,5\%}(\wedge d, m) + 2\%-ydelse_{1,8\%} * A_{1,8\%}(\wedge d, m) + 2\%-ydelse_{1,5\%} * A_{1,5\%}(\wedge d, m) + 1\%-ydelse_{0,5\%} * A_{0,5\%}(\wedge d, m),$$

hvor

$$- A_{4,5\%}(\wedge d, m) = (1 - \wedge d) * (1 + (m / 2 * (\max\{\wedge d; 0,0037\} - 0,0037))) * (0,9784 + (0,0018 * m))$$

$$- A_{2,5\%}(\wedge d, m) = (1 - \wedge d) * (1 + (m / 2 * (\wedge d - 0,0021))) * (0,9880 + (0,0010 * m))$$

$$- A_{1,8\%}(\wedge d, m) = (1 - \wedge d) * (1 + (m / 2 * (\wedge d - 0,0015))) * (0,9916 + (0,0007 * m))$$

$$- A_{1,5\%}(\wedge d, m) = (1 - \wedge d) * (1 + (m / 2 * (\wedge d - 0,0012))) * (0,9928 + (0,0006 * m))$$

$$- A_{0,5\%}(\wedge d, m) = (1 - \wedge d) * (1 + (m / 2 * (\wedge d - 0,0004))) * (0,9976 + (0,0002 * m))$$

- m er restløbetid i antal måneder

- $\wedge d$ er vægtet rente af den gældende månedlige depotrente efter afgift og depotrente før afgift.

[I sidste faktor i ovenstående formler " $(x + (y * m))$ " er faktorerne x og y bestemt således:

x: $1/12 * 12$ års annuitet med en rente på $1/12$ af opgørelsesrenten og derefter afrundet, så y kan bestemmes med 4 decimaler

y: fastsat så $(x + (y * 12)) = 1$

Når ovenstående teknik anvendes gælder ingen øvre grænse for den årlige regulering af pensionen.

Pensionen kan ikke nedsættes det sidste år før pensionsophør.

Ved depotpension anvendes for rene ophørende forsikringer i det 3. og 2. sidste hele kalenderår teknik for depotpension med $\varphi = 0,9$ erstattet af 0,8 hhv. 0,7 - er der anvendt $\varphi < 0,9$ i det 4. sidste hele kalenderår, reduceres φ ligeledes i de efterfølgende år med 0,1 hhv. 0,2 - dog regnes i alle tilfælde mindst med $\varphi = 0,1$.

Af hensyn til udsendelser af depotoversigter på ophørende forsikringer korrigeres de beregningsmæssige aldre på alle ophørende forsikringer ved overgang til aktuel bestand således, at passivet netop er 0 ved ophør af udbetalingen.

Nyt afsnit 3.9.1.4:

3.9.1.4 Ophørende forsikringer

En ren ophørende pension er en pension, der ophører senest på et i policen angivet tidspunkt, uanset om pensionsmodtageren er i live. Er der til en ophørende pension tilknyttet en livsbetinget kapital på mindst 2 gange den ophørende pension, behandles pensionen ikke som rent ophørende; forholdet beregnes på skygge-ydelserne.

I det sidste hele kalenderår bestemmes den udbetalte pension uanset bonussystem som

$$5\%-ydelse * A_{4,5\%}(\wedge d, 12) + 3\%-ydelse * A_{2,5\%}(\wedge d, 12) + 2\%-ydelse_{1,8\%} * A_{1,8\%}(\wedge d, 12) + 2\%-ydelse_{1,5\%} * A_{1,5\%}(\wedge d, 12) + 1\%-ydelse_{0,5\%} * A_{0,5\%}(\wedge d, 12) + 0,5\%-ydelse_{0,0\%} * A_{0,0\%}(\wedge d, 12)$$

og i den eventuelle efterfølgende del af et kalenderår som

$$5\%-ydelse * A_{4,5\%}(\wedge d, m) + 3\%-ydelse * A_{2,5\%}(\wedge d, m) + 2\%-ydelse_{1,8\%} * A_{1,8\%}(\wedge d, m) + 2\%-ydelse_{1,5\%} * A_{1,5\%}(\wedge d, m) + 1\%-ydelse_{0,5\%} * A_{0,5\%}(\wedge d, m) + 0,5\%-ydelse_{0,0\%} * A_{0,0\%}(\wedge d, m),$$

hvor

$$- A_{4,5\%}(\text{^}d, m) = (1 - \text{^}d) * (1 + (m / 2 * (\max\{\text{^}d; 0,0037\} - 0,0037))) * (0,9784 + (0,0018 * m))$$

$$- A_{2,5\%}(\text{^}d, m) = (1 - \text{^}d) * (1 + (m / 2 * (\text{^}d - 0,0021))) * (0,9880 + (0,0010 * m))$$

$$- A_{1,8\%}(\text{^}d, m) = (1 - \text{^}d) * (1 + (m / 2 * (\text{^}d - 0,0015))) * (0,9916 + (0,0007 * m))$$

$$- A_{1,5\%}(\text{^}d, m) = (1 - \text{^}d) * (1 + (m / 2 * (\text{^}d - 0,0012))) * (0,9928 + (0,0006 * m))$$

$$- A_{0,5\%}(\text{^}d, m) = (1 - \text{^}d) * (1 + (m / 2 * (\text{^}d - 0,0004))) * (0,9976 + (0,0002 * m))$$

$$- A_{0,0\%}(\text{^}d, m) = (1 - \text{^}d) * (1 + (m / 2 * (\text{^}d - 0,0000)))$$

- m er restløbetid i antal måneder

- $\text{^}d$ er vægtet rente af den gældende månedlige depotrente efter afgift og depotrente før afgift.

[I sidste faktor i ovenstående formler " $(x + (y * m))$ " er faktorerne x og y bestemt således:

x: $1/12 * 12$ års annuitet med en rente på $1/12$ af opgørelsesrenten og derefter afrundet, så y kan bestemmes med 4 decimaler

y: fastsat så $(x + (y * 12)) = 1$]

Når ovenstående teknik anvendes gælder ingen øvre grænse for den årlige regulering af pensionen.

Pensionen kan ikke nedsættes det sidste år før pensionsophør.

Ved depotpension anvendes for rene ophørende forsikringer i det 3. og 2. sidste hele kalenderår teknik for depotpension med $\varphi = 0,9$ erstattet af 0,8 hhv. 0,7 - er der anvendt $\varphi < 0,9$ i det 4. sidste hele kalenderår, reduceres φ ligeledes i de efterfølgende år med 0,1 hhv. 0,2 - dog regnes i alle tilfælde mindst med $\varphi = 0,1$.

Af hensyn til udsendelser af depotoversigter på ophørende forsikringer korrigeres de beregningsmæssige aldre på alle ophørende forsikringer ved overgang til aktuel bestand således, at passivet netop er 0 ved ophør af udbetalingen.

Ændring 11 i Teknisk Grundlag:

Afsnit 3.13 opdateres:

Tidligere afsnit 3.13:

3.13 Fremføring af underskud

Såfremt den i bonusregulativets §2 beskrevne bonus bliver negativ for en eventuel police, vil der blive givet et reservetilskud. Dette tilskud vil blive opsummeret og summationen betegnes eventuel skyggeindskud.

Eventuel skyggeindskud = - bonus

En periodes reservetilskud på grund af bonusunderskud opgøres som:

reservetilskud = nyt eventuelt skyggeindskud – gl. eventuel skyggeindskud

D. v. s. efter en fremregning fra tidspunkt n til tidspunkt n+1 fastsættes ydelserne ud fra passiv = aktiv + garantitillæg + reserve, hvor reserve = $\max\{(1); (2)\}$, og hvor

$$(1) = 1. \text{ ordens reserve}^{n+1}$$

$$= \Sigma \text{ydelse}^n * K_x(n+1) - \text{garantitillæg}^{n+1} - \text{skygge-prm}^n * "p^m \rightarrow \pi" * \text{prm-rnt}_x(n+1)$$

$$(2) = 2. \text{ ordens reserve}^{n+1}$$

$$= \text{reserve}^n - \text{evt. skyggeindskud}^n + \text{rente} + \text{indbetaling} - \text{amb} - \text{omkostninger} - \text{udbetaling} +/- \text{risiko}$$

Eventuel skyggeindskud efter fremregning til tidspunkt n+1 er bestemt som
evt. skyggeindskudⁿ⁺¹ = max {0; (1) – (2)}

Ovenstående 1. ordens reserve (1) bygger på en forudsætning om, at pensioner udbetales fra det aftalte alderspensioneringstidspunkt.

I perioder, hvor de aftalte dækninger bevares uændret, selvom præmiebetalingen er ophørt eller reduceret i forhold til den aftalte præmiebetaling før det aftalte ophørstidspunkt for præmiebetalingen, vil et eventuelt skyggeindskud blive fastholdt på uændret nominel størrelse. Sammenhæng mellem de aftalte ydelser og summen af den tekniske reserve (= 2. ordens reserve + eventuel skyggeindskud), garantitillæg (jævnfør afsnit 3.2.6.1) og præmieaktiv vil i sådanne perioder blive sikret ved den nødvendige regulering af den tekniske præmie.

Nedenstående regler anvendes, såfremt tidspunktet for alderspensionering løbende udskydes med netop den periode, der regnes bonus for.

For at kunderne skal få noget ud af at undlade at få pensionen udbetalt fra det aftalte tidspunkt foretages fra 1/1-2003 nedenstående korrektion til "1. ordens reserve", når der foretages fremregninger efter aftalt alderspensioneringstidspunkt – og pensionen ikke udbetales:

- den ikke udbetalte alderspension skal tillægges
- den betalte præmie excl. amb. og grundlagsomkostninger (11%) tillægges
- en forrentning af sumreserven svarende til den opgørelsesrente, der på pågældende police anvendes ved køb af bonusydelser tillægges.
- alderspension skal ikke indeholde BIU (konc. nr. 945)
- sumreserve skal ikke reduceres med andel af eventuelt skyggeindskud, da sumreserve er udtryk for det engangsbeløb, som kunden kunne have fået udbetalt.
- sumreserve antages alene at indeholde hensættelse vedrørende summer, der er aftalt udbetalt ved pensioneringsdato.

Idet prm-rnt er 0 efter vs-dato bliver (1) ved udsættelser:

$$(1) = 1. \text{ ordens reserve}^{n+1}$$

$$= \Sigma \text{ydelse}^n * K_x(n+1) - \text{garantitillæg}^{n+1} - \text{skyggepr}^n * "p^m \rightarrow \pi" * \text{prm-rnt}_x(n+1) \\ + 1/12 * \text{årlig pension} + 1/12 * \text{årlig præmie} * (1 - \text{amb}\%) * (1 - 11\%) \\ + \text{sumreserve} * [(1 + \text{opgørelsesrente})^{1/12} - 1],$$

$$= \Sigma \text{ydelse}^n * K_x(n+1) - \text{garantitillæg}^{n+1} \\ + 1/12 * \text{årlig pension} + 1/12 * \text{årlig præmie} * (1 - \text{amb}\%) * (1 - 11\%) \\ + \text{sumreserve} * [(1 + \text{opgørelsesrente})^{1/12} - 1],$$

hvor

- "amb%" er 0, hvis der ikke betales amb
- "p^m → π" er omregningsfaktor fra brutto- til nettopræmie – jf. afsnit 1.1.4.2.
- værdier med anført "potens" n eller n+1 er værdier gældende pr. tidspunkt n hhv n+1.
- "opgørelsesrente" er den opgørelsesrente, der anvendes ved køb af ydelser for bonus på

pågældende police

- årlig pension er den pension der i henhold til policen kunne have været udbetalt, som følge af opnået alder – dog indregnes der ikke noget vedr. konc. nr. 945.
- sumreserve skal ikke reduceres med andel af eventuelt skyggeindskud
- den anførte formel forudsætter, at der er en måned mellem tidspunkter n og n+1 – regnes der generelt over en periode på x dage erstattes "1/12" af "x/360".

Over for de forsikrede (i depotregnskaber m. v.) vil der blive kommunikeret med et depot, der er reduceret med skyggeindskuddet.

Ved overgang til aktuel på grund af alderspensionering vil det eventuelle skyggeindskud bliver overført til det aktuelle skyggeindskud – og reserven vil blive reduceret – jf. i øvrigt afsnit 3.9.

Ved overgang til aktuel på grund af skade falder skyggeindskuddet bort – svarende til den risiko, der er taget betaling for.

Depotentetilskrivningen og beregning af risikogevinst vil ske på et beløb, der er reduceret med skyggeindskuddet.

Ved

- delvis overførsel til anden leverandør – uafhængig af alder og skattekode
- delvist tilbagekøb før alder 60 til en ikke-invalid forsikret
- delvist tilbagekøb før alder 60 til en invalid forsikret, som omfatter andet end
 - hel eller delvis udbetaling af kapitalpension,
- delvist tilbagekøb fra alder 60, som omfatter andet end
 - hel eller delvis udbetaling af kapitalpension,
 - fuld udbetaling af skattekode 1 og 9 med samlet aftalt årlig udbetaling til forsikrede op til grænsen i PBL § 29, stk. 3 (2018: 10.700 kr.)
 - fuld udbetaling af skattekode 2 med en samlet tilknyttet 1. ordens reserve ≤ 10.700 kr. (2018-værdi - reguleres som satsen i PBL § 29, stk. 3)

vil nye ydelser blive beregnet ud fra depotet = kontoreserve – skyggeindskud. Herved bortfalder skyggeindskuddet.

Ved

- fuld overførsel til anden leverandør – uafhængig af alder og skattekode
- fuldt tilbagekøb før alder 60 til en ikke-invalid forsikret
- fuldt tilbagekøb før alder 60 til en invalid forsikret, som omfatter andet end
 - kapitalpension
- fuldt tilbagekøb fra alder 60, som omfatter andet end
 - kapitalpension,
 - skattekode 1 og 9 med samlet aftalt årlig udbetaling til forsikrede op til grænsen i PBL § 29, stk. 3 (2018: 10.700 kr.)
 - skattekode 2 med en samlet tilknyttet 1. ordens reserve ≤ 10.700 kr. (2018-værdi - reguleres som satsen i PBL § 29, stk. 3)

vil udbetalingen tage udgangspunkt i depotet = kontoreserve – skyggeindskud.

Skal der oplyses deldepoter, som er reduceret med skyggeindskud, vil skyggeindskud blive fordelt forholdsmæssigt i forhold til de ikke reducerede deldepoter. Fra forsikredes alder 60 vil skyggeindskud alene blive fordelt på deldepoter knyttet til andet end kapitalpension, så længe aftalen omfatter andet end kapitalpension.

Nyt afsnit 3.13:

3.13 Fremføring af underskud

Såfremt den i bonusregulativets §2 beskrevne bonus bliver negativ for en eventuel police, vil der blive givet et reservetilskud. Dette tilskud vil blive opsummeret og summationen betegnes eventuel skyggeindskud.

Eventuel skyggeindskud = - bonus

En periodes reservetilskud på grund af bonusunderskud opgøres som:

reservetilskud = nyt eventuelt skyggeindskud – gl. eventuel skyggeindskud

D. v. s. efter en fremregning fra tidspunkt n til tidspunkt n+1 fastsættes ydelserne ud fra passiv = aktiv + garantitillæg + reserve, hvor reserve = max {(1); (2)}, og hvor

(1) = 1. ordens reserveⁿ⁺¹

= $\Sigma \text{ydelse}^n * K_x(n+1) - \text{garantitillæg}^{n+1} - \text{skygge-prm}^n * "p^m \rightarrow \pi" * \text{prm-rnt}_x(n+1)$

(2) = 2. ordens reserveⁿ⁺¹

= reserveⁿ – evt. skyggeindskudⁿ + rente + indbetaling – amb – omkostninger – udbetaling +/- risiko

Eventuel skyggeindskud efter fremregning til tidspunkt n+1 er bestemt som
evt. skyggeindskudⁿ⁺¹ = max {0; (1) – (2)}

Ovenstående 1. ordens reserve (1) bygger på en forudsætning om, at pensioner udbetales fra det aftalte alderspensioneringstidspunkt.

I perioder, hvor de aftalte dækninger bevares uændret, selvom præmiebetalingen er ophørt eller reduceret i forhold til den aftalte præmiebetaling før det aftalte ophørstidspunkt for præmiebetalingen, vil et eventuelt skyggeindskud blive fastholdt på uændret nominel størrelse. Sammenhæng mellem de aftalte ydelser og summen af den tekniske reserve (= 2. ordens reserve + eventuel skyggeindskud), garantitillæg (jævnfør afsnit 3.2.6.1) og præmieaktiv vil i sådanne perioder blive sikret ved den nødvendige regulering af den tekniske præmie.

Nedenstående regler anvendes, såfremt tidspunktet for alderspensionering løbende udskydes med netop den periode, der regnes bonus for.

For at kunderne skal få noget ud af at undlade at få pensionen udbetalt fra det aftalte tidspunkt foretages fra 1/1-2003 nedenstående korrektion til "1. ordens reserve", når der foretages fremregninger efter aftalt alderspensioneringstidspunkt – og pensionen ikke udbetales:

- den ikke udbetalte alderspension skal tillægges
- den betalte præmie excl. amb. og grundlagsomkostninger (11%) tillægges
- en forrentning af sumreserven svarende til den opgørelsesrente, der på pågældende police anvendes ved køb af bonusydelser tillægges.
- alderspension skal ikke indeholde BIU (konc. nr. 945)
- sumreserve skal ikke reduceres med andel af eventuelt skyggeindskud, da sumreserve er udtryk for det engangsbeløb, som kunden kunne have fået udbetalt.
- sumreserve antages alene at indeholde hensættelse vedrørende summer, der er aftalt udbetalt ved pensioneringsdato.

Idet prm-rnt er 0 efter vs-dato bliver (1) ved udsættelser:

(1) = 1. ordens reserveⁿ⁺¹

$$= \Sigma ydelse^n * K_x(n+1) - garantitillæg^{n+1} - skyggeprm^n * "p^m \rightarrow \pi" * prm-rnt_x(n+1) \\ + 1/12 * \text{årlig pension} + 1/12 * \text{årlig præmie} * (1 - amb\%) * (1 - 11\%) \\ + \text{sumreserve} * [(1 + \text{opgørelsesrente})^{1/12} - 1],$$

$$= \Sigma ydelse^n * K_x(n+1) - garantitillæg^{n+1} \\ + 1/12 * \text{årlig pension} + 1/12 * \text{årlig præmie} * (1 - amb\%) * (1 - 11\%) \\ + \text{sumreserve} * [(1 + \text{opgørelsesrente})^{1/12} - 1],$$

hvor

- "amb%" er 0, hvis der ikke betales amb
- " $p^m \rightarrow \pi$ " er omregningsfaktor fra brutto- til nettopræmie – jf. afsnit 1.1.4.2.
- værdier med anført "potens" n eller n+1 er værdier gældende pr. tidspunkt n hhv n+1.
- "opgørelsesrente" er den opgørelsesrente, der anvendes ved køb af ydelser for bonus på pågældende police
- årlig pension er den pension der i henhold til policen kunne have været udbetalt, som følge af opnået alder – dog indregnes der ikke noget vedr. konc. nr. 945.
- sumreserve skal ikke reduceres med andel af eventuelt skyggeindskud
- den anførte formel forudsætter, at der er en måned mellem tidspunkter n og n+1 – regnes der generelt over en periode på x dage erstattes "1/12" af "x/360".

Over for de forsikrede (i depotregnskaber m. v.) vil der blive kommunikeret med et depot, der er reduceret med skyggeindskuddet.

Ved overgang til aktuel på grund af alderspensionering vil det eventuelle skyggeindskud bliver overført til det aktuelle skyggeindskud – og reserven vil blive reduceret – jf. i øvrigt afsnit 3.9.

Ved overgang til aktuel på grund af forsikredes død gælder følgende:

- For skattekode (skk) 1 og 9 (og for de skattekode-7-dækninger, som ville have haft skattekode 1 eller 9, hvis der havde været fradragsret/bortseelsesret for indbetalingerne) på forsikringer konverteret til U17, jf. afsnit 1.17:

$$\text{skyggeindskuddet}_{\text{efter død}}(\text{skk}) = \text{skyggeindskuddet}_{\text{før død}}(\text{skk}) * \min\{1; \sum S^{\text{ad}}(\text{yd}; \text{grundlag}) * \text{ydelse}(\text{yd}, \text{grundlag}) / \sum \text{passiv}(\text{yd}; \text{grundlag}) * \text{ydelse}(\text{yd}, \text{grundlag})\}$$
, hvor der summeres over ydelser, som har skattekode skk, eller som ville have haft skattekode skk, hvis der havde været fradragsret for indbetalingerne
- For øvrige skattekoder og generelt for øvrige forsikringer: skyggeindskuddet falder bort

Ved overgang til aktuel på grund af invaliditet bortfalder skyggeindskuddet.

Betalingen for risiko korrigeres i overensstemmelse med den anførte korrektion af skadshensættelsen.

Depotentitilskrivningen og beregning af risikogevinst vil ske på et beløb, der er reduceret med skyggeindskuddet.

Ved

- delvis overførsel til anden leverandør – uafhængig af alder og skattekode
- delvist tilbagekøb før alder 60 til en ikke-invalid forsikret
- delvist tilbagekøb før alder 60 til en invalid forsikret, som omfatter andet end
 - hel eller delvis udbetaling af kapitalpension,
- delvist tilbagekøb fra alder 60, som omfatter andet end
 - hel eller delvis udbetaling af kapitalpension,
 - fuld udbetaling af skattekode 1 og 9 med samlet aftalt årlig udbetaling til forsikrede op til grænsen i PBL § 29, stk. 3 (2018: 10.700 kr.)

- fuld udbetaling af skattekode 2 med en samlet tilknyttet 1. ordens reserve ≤ 10.700 kr. (2018-værdi - reguleres som satsen i PBL § 29, stk. 3)

vil nye ydelser blive beregnet ud fra depotet = kontoreserve – skyggeindskud. Herved bortfalder skyggeindskuddet.

Ved

- fuld overførsel til anden leverandør – uafhængig af alder og skattekode
- fuldt tilbagekøb før alder 60 til en ikke-invalid forsikret
- fuldt tilbagekøb før alder 60 til en invalid forsikret, som omfatter andet end
 - kapitalpension
- fuldt tilbagekøb fra alder 60, som omfatter andet end
 - kapitalpension,
 - skattekode 1 og 9 med samlet aftalt årlig udbetaling til forsikrede op til grænsen i PBL § 29, stk. 3 (2018: 10.700 kr.)
 - skattekode 2 med en samlet tilknyttet 1. ordens reserve ≤ 10.700 kr. (2018-værdi - reguleres som satsen i PBL § 29, stk. 3)

vil udbetalingen tage udgangspunkt i depotet = kontoreserve – skyggeindskud.

Skal der oplyses deldepoter, som er reduceret med skyggeindskud, vil skyggeindskud blive fordelt forholdsmæssigt i forhold til de ikke reducerede deldepoter. Fra forsikredes alder 60 vil skyggeindskud alene blive fordelt på deldepoter knyttet til andet end kapitalpension, så længe aftalen omfatter andet end kapitalpension.

Ændring 12 i Teknisk Grundlag:

Afsnit 3.9.1.5 opdateres:

Tidligere afsnit 3.9.1.5:

3.9.1.5 Særlig aktuel kollektiv ægtefællepension

Fra 1. januar 1987 er alle nye pensionsudbetalinger fra kollektive ægtefællepensioner beregnet kollektivt.

Ved start af kollektive ægtefælle- og børnepensioner sker der kun individualisering med hensyn til varighed af ophørende ægtefælle- og børnepensioner. Derimod regnes dødeligheden kollektivt,

- idet a_{yx} baseres på dødeligheden PFA86M

$$\mu_{yx} = 0,000500 + 10^{5,88 + 0,034 * x - 10}$$

- og a_{xy} baseres på dødeligheden PFA86K

$$\mu_{xy} = 0,000500 + 10^{6,20 + 0,034 * y - 10}$$

for kønsspecifikt grundlag G82 eller L99 og

- idet a_{yx} og a_{xy} baseres på dødeligheden PFA98U

$$\mu_{xy} = \mu_{yx} = 0,000500 + 10^{5,985 + 0,034 * x - 10}$$

for unisex grundlag.

Som 2. ordens grundlag i månedsfremregningen anvendes:

PFA86M / PFA86K:

$(0,15 + 0,009 * \text{alder}) * \mu_{yx}$ for enker

$(0,25 + 0,009 * \text{alder}) * \mu_{xy}$ for enkemænd indtil 31. december 1991

$(0,15 + 0,009 * \text{alder}) * \mu_{xy}$ for enkemænd fra 1. januar 1992

PFA98U:

$(0,15 + 0,009 * \text{alder}) * \mu_{xy} (\mu_{yx})$

Nyt afsnit 3.9.1.5:

3.9.1.5 Særlig aktuel kollektiv ægtefællepension

Dette afsnit finder ikke anvendelse for forsikringer, der er konverteret til U17, jf. afsnit 1.17.

Fra 1. januar 1987 er alle nye pensionsudbetalinger fra kollektive ægtefællepensioner beregnet kollektivt. Det betyder, at der ved start af kollektive ægtefælle- og børnepensioner kun sker individualisering med hensyn til varighed af ophørende ægtefællepensioner. Dødeligheden regnes "kollektivt" ud fra forsikredes alder (og eventuelt køn),

- idet a_{yx} baseres på dødeligheden PFA86M

$$\mu_{yx} = 0,000500 + 10^{5,88 + 0,034 * x - 10}$$

- og a_{xy} baseres på dødeligheden PFA86K

$$\mu_{xy} = 0,000500 + 10^{6,20 + 0,034 * y - 10}$$

for kønsspecifikt grundlag G82 eller L99 og

- idet a_{yx} og a_{xy} baseres på dødeligheden PFA98U

$$\mu_{xy} = \mu_{yx} = 0,000500 + 10^{5,985 + 0,034 * x - 10}$$

for unisex grundlag.

Som 2. ordens grundlag i månedsfremregningen anvendes:

PFA86M / PFA86K:

$(0,15 + 0,009 * \text{alder}) * \mu_{yx}$ for enker

$(0,25 + 0,009 * \text{alder}) * \mu_{xy}$ for enkemænd indtil 31. december 1991

$(0,15 + 0,009 * \text{alder}) * \mu_{xy}$ for enkemænd fra 1. januar 1992

PFA98U:

$(0,15 + 0,009 * \text{alder}) * \mu_{xy} (\mu_{yx})$

Ændring 13 i Teknisk Grundlag:

Afsnit 3.9.1.6 opdateres:

Tidligere afsnit 3.9.1.6:

3.9.1.6 Særlig eventuel individuel ægtefællepension i aktuel bestand

Kapitalværdier og de 2. ordens S^{ad} -er, der anvendes i bonusfremregningen, multipliceres med sandsynligheden for, at den y -årige ægtefælle lever t år senere (på beregningstidspunktet) i alder $y + t$:

Ved pensionering før 1/1 1992:

$$L(y, t', t) = \min (1, [l_{y+t}(gl) / l_{y_0}(gl)] * [l_{y+t''}(\text{mellem}) / l_{y+t}(\text{mellem})] * [l_{y+t}(\text{ny}) / l_{y+t''}(\text{ny})])$$

Ved pensionering fra 1/1 1992 til 1/1 2014:

$$L(y, t', t) = \min (1, [l_{y+t''}(\text{mellem}) / l_{y_0}(\text{mellem})] * [l_{y+t}(\text{ny}) / l_{y+t''}(\text{ny})])$$

Ved pensionering fra 1/1 2014:

$$L(y, t', t) = \min (1, [l_{y+t}(\text{ny}) / l_{y_0}(\text{ny})])$$

hvor

- y_0 er nærmeste hel alder, der er større end eller lig med y ,
- $y+t'$ er nærmeste hel alder større end eller lig med beregningsmæssig alder pr. 1. januar 1992,
- $y+t''$ er nærmeste hel alder større end eller lig med beregningsmæssig alder pr. 1. januar 2014,
- $l_y(gl)$ og $\mu_y(gl)$ er baseret på det ved bonusberegningen i årene 1983 til 1991 gældende 2. ordens grundlag,
- $l_y(\text{mellem})$ og $\mu_y'(\text{mellem})$ for kønsspecifikt grundlag er baseret på 2. ordens grundlaget:

$$\mu^{ad*} = \mu^{ad} \quad \begin{array}{l} * 0,3 \quad \text{for kvindelig begunstigede indtil alder 30} \\ * \text{alder} * 0,01 \quad \text{for kvindelig begunstigede fra alder 30} \end{array}$$

$$\mu^{ad*} = \mu^{ad} \quad \begin{array}{l} * 0,6 \quad \text{for mandlig begunstigede indtil alder 60} \\ * \text{alder} * 0,01 \quad \text{for mandlig begunstigede fra alder 60} \end{array}$$

hvor μ^{ad} er dødsintensiteten på 1. ordens grundlaget G82 eller L99

- $l_y(\text{mellem})$ og $\mu_y'(\text{mellem})$ for unisex grundlag er baseret på 2. ordens grundlaget:

$$\mu^{ad*} = \mu^{ad} \quad \begin{array}{l} * 0,45 \quad \text{for begunstigede indtil alder 45} \\ * \text{alder} * 0,01 \quad \text{for begunstigede fra alder 45} \end{array}$$

hvor μ^{ad} er dødsintensiteten på 1. ordens grundlaget uni98.

- $l_y(\text{ny})$ og $\mu_y''(\text{ny})$ for kønsspecifikt grundlag er baseret på 2. ordens grundlaget:

$$\mu^{ad*} = \mu^{ad} \quad \begin{array}{l} * 0,3 \quad \text{for kvindelig begunstigede indtil alder 30} \\ * \text{alder} * 0,01 \quad \text{for kvindelig begunstigede fra alder 30} \end{array}$$

$$\mu^{ad*} = \mu^{ad} \quad \begin{array}{l} * 0,6 \quad \text{for mandlig begunstigede indtil alder 60} \\ * \text{alder} * 0,01 \quad \text{for mandlig begunstigede fra alder 60} \end{array}$$

hvor μ^{ad} er dødsintensiteten på 1. ordens grundlaget G82 eller L99

- $l_y(ny)$ og $\mu_y''(ny)$ for unisex grundlag er baseret på 2. ordens grundlaget:

$$\mu''^{ad*} = \mu''^{ad} \quad \begin{array}{l} * 0,45 \quad \text{for begunstigede indtil alder 45} \\ * \text{alder} * 0,01 \quad \text{for begunstigede fra alder 45} \end{array}$$

hvor μ''^{ad} er dødsintensiteten på 1. ordens grundlaget uni98.

- $l_y(ny)$ og $\mu_y''(ny)$ for unisex grundlag er baseret på 2. ordens grundlaget:

$$\mu''^{ad*} = \mu''^{ad} \quad \begin{array}{l} * 0,45 \quad \text{for begunstigede indtil alder 45} \\ * \text{alder} * 0,01 \quad \text{for begunstigede fra alder 45} \end{array}$$

hvor μ''^{ad} er dødsintensiteten på 1. ordens grundlaget U10.

Der anvendes i alle tilfælde en enkeltlivs differentialligning ved fremregning. De anvendte værdier kan skrives på formen:

$$K_x = L(y, t', t) * K_x + (1 - L(y, t', t)) * S_x^{yd}$$

$$S_x^{ad} = L(y, t', t) * S_x^{ad} + (1 - L(y, t', t)) * S_x^{yd} \text{ for konc-nr } \neq 655$$

$$S_x^{ad} = L(y, t', t) * S_x^{ad} + (1 - L(y, t', t)) * a_{n|} \text{ for konc-nr } = 655$$

Nyt afsnit 3.9.1.6:

3.9.1.6 Særlig eventuel individuel ægtefællepension i aktuel bestand

Dette afsnit finder ikke anvendelse for forsikringer, der er konverteret til U17, jf. afsnit 1.17.

Kapitalværdier og de 2. ordens S^{ad} -er, der anvendes i bonusfremregningen, multipliceres med sandsynligheden for, at den y -årige ægtefælle lever t år senere (på beregningstidspunktet) i alder $y + t$:

Ved pensionering før 1/1 1992:

$$L(y, t', t) = \min(1, [l_{y+t}(gl) / l_{y_0}(gl)] * [l_{y+t'}(\text{mellem}) / l_{y+t'}(\text{mellem})] * [l_{y+t}(ny) / l_{y+t'}(ny)])$$

Ved pensionering fra 1/1 1992 til 1/1 2014:

$$L(y, t', t) = \min(1, [l_{y+t'}(\text{mellem}) / l_{y_0}(\text{mellem})] * [l_{y+t}(ny) / l_{y+t'}(ny)])$$

Ved pensionering fra 1/1 2014:

$$L(y, t', t) = \min(1, [l_{y+t}(ny) / l_{y_0}(ny)])$$

hvor

- y_0 er nærmeste hel alder, der er større end eller lig med y ,

- $y+t'$ er nærmeste hel alder større end eller lig med beregningsmæssig alder pr. 1. januar 1992,

- $y+t''$ er nærmeste hel alder større end eller lig med beregningsmæssig alder pr. 1. januar 2014,

- $l_y(gl)$ og $\mu_y(gl)$ er baseret på det ved bonusberegningen i årene 1983 til 1991 gældende 2. ordens grundlag,

- l_y (mellem) og μ_y' (mellem) for kønsspecifikt grundlag er baseret på 2. ordens grundlaget:

$$\mu^{\text{ad}*} = \mu^{\text{ad}} \quad * 0,3 \quad \text{for kvindelig begunstigede indtil alder 30 alder}$$
$$\quad * \text{alder} * 0,01 \quad \text{for kvindelig begunstigede fra alder 30}$$

$$\mu^{\text{ad}*} = \mu^{\text{ad}} \quad * 0,6 \quad \text{for mandlig begunstigede indtil alder 60}$$
$$\quad * \text{alder} * 0,01 \quad \text{for mandlig begunstigede fra alder 60}$$

hvor μ^{ad} er dødsintensiteten på 1. ordens grundlaget G82 eller L99

- l_y (mellem) og μ_y' (mellem) for unisex grundlag er baseret på 2. ordens grundlaget:

$$\mu^{\text{ad}*} = \mu^{\text{ad}} \quad * 0,45 \quad \text{for begunstigede indtil alder 45 alder}$$
$$\quad * \text{alder} * 0,01 \quad \text{for begunstigede fra alder 45}$$

hvor μ^{ad} er dødsintensiteten på 1. ordens grundlaget uni98.

- l_y (ny) og μ_y'' (ny) for kønsspecifikt grundlag er baseret på 2. ordens grundlaget:

$$\mu^{\text{ad}*} = \mu^{\text{ad}} \quad * 0,3 \quad \text{for kvindelig begunstigede indtil alder 30 alder}$$
$$\quad * \text{alder} * 0,01 \quad \text{for kvindelig begunstigede fra alder 30}$$

$$\mu^{\text{ad}*} = \mu^{\text{ad}} \quad * 0,6 \quad \text{for mandlig begunstigede indtil alder 60}$$
$$\quad * \text{alder} * 0,01 \quad \text{for mandlig begunstigede fra alder 60}$$

hvor μ^{ad} er dødsintensiteten på 1. ordens grundlaget G82 eller L99

- l_y (ny) og μ_y'' (ny) for unisex grundlag er baseret på 2. ordens grundlaget:

$$\mu^{\text{ad}*} = \mu^{\text{ad}} \quad * 0,45 \quad \text{for begunstigede indtil alder 45 alder}$$
$$\quad * \text{alder} * 0,01 \quad \text{for begunstigede fra alder 45}$$

hvor μ^{ad} er dødsintensiteten på 1. ordens grundlaget uni98.

- l_y (ny) og μ_y'' (ny) for unisex grundlag er baseret på 2. ordens grundlaget:

$$\mu^{\text{ad}*} = \mu^{\text{ad}} \quad * 0,45 \quad \text{for begunstigede indtil alder 45 alder}$$
$$\quad * \text{alder} * 0,01 \quad \text{for begunstigede fra alder 45}$$

hvor μ^{ad} er dødsintensiteten på 1. ordens grundlaget U10.

Der anvendes i alle tilfælde en enkeltlivs differentiaalligning ved fremregning. De anvendte værdier kan skrives på formen:

$$K_x = L(y, t', t) * K_x + (1 - L(y, t', t)) * S_x^{y^d}$$

$$S_x^{\text{ad}} = L(y, t', t) * S_x^{\text{ad}} + (1 - L(y, t', t)) * S_x^{y^d} \text{ for konc-nr} \neq 655$$

$$S_x^{\text{ad}} = L(y, t', t) * S_x^{\text{ad}} + (1 - L(y, t', t)) * a_{n|} \text{ for konc-nr} = 655$$

Ændring 14 i Teknisk Grundlag:

Afsnit 3.1.2 opdateres:

Tidligere afsnit 3.1.2:

3.1.2 Rentegrupper

I overensstemmelse med kontributionsbekendtgørelsen opdeles bestanden af forsikringer efter kontributionsprincippet i rentegrupper.

Der anvendes 4 rentegrupper benævnt 1-4. Disse grupper består af forsikringer tegnet på beregningsgrundlagene G82 5 %, G82 3 %, G82 3,7%, G82 2 %, Uni98 2 %, L99, S99, U10 og grundlag for plejesikring. Forsikringerne opdeles efter deres vægtede grundlagsrente r_{vgt} , beregnet for hver forsikring som

$$r_{vgt} = [r_{max} * \min(V; \max(0; HR-res)) + r_{grl} * \max(0, V - \max(0; HR-res))] / V,$$

hvor der er anvendt følgende betegnelser:

r_{max} :	Forsikringens højeste grundlagsrente
r_{grl} :	Den grundlagsrente, der anvendes ved forhøjelser på forsikringen
V:	Forsikringens depot som beskrevet i "Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringsaftalerne for forsikringer tegnet på beregningsgrundlagene G82 5 %, G82 3 %, G82 3,7 %, G82 2 %, Uni98 2"
HR-res:	Den tekniske reserve svarende til de ydelser, der er funderet på den højeste grundlagsrente.

Hvis forsikringen indeholder tre grundlagsrenter, omregnes reserven og præmierne funderet på den mellemste grundlagsrente til reserve og præmier på r_{max} og r_{grl} som beskrevet i afsnit 3.2.6.1.

Hvis depotet er 0, sættes $r_{vgt} = r_{max}$.

Grupperne 1-4 fastlægges herefter således:

- Gruppe 1: Forsikringer med $r_{vgt} \leq 2,0 \%$
- Gruppe 2: Forsikringer med $2,0 \% < r_{vgt} \leq 3,0 \%$
- Gruppe 3: Forsikringer med $3,0 \% < r_{vgt} < 4,0 \%$
- Gruppe 4: Forsikringer med $4,0 \% \leq r_{vgt}$.

Det bemærkes, at gruppelivsforsikringer ikke placeres i en rentegruppe.

For hver rentegruppe fastsættes en tilstræbt risikoforrentning, som overføres til egenkapitalen og KundeKapital (særlige bonushensættelser af type B) i overensstemmelse med reglerne for fordeling af realiseret resultat, jf. afsnit 3.15.1. Risikoforrentningen er en betaling fra de enkelte grupper til egenkapitalen og KundeKapital, der som udgangspunkt dels afspejler omfanget af den risiko, som påhviler egenkapitalen og KundeKapital i forhold til de enkelte grupper, dels afspejler selskabets forventede fortjeneste fra de enkelte grupper.

Risikoforrentningen beregnes for rentegruppe n ($n = 1, \dots, 4$) som x_n % af summen af årets gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser for forsikringerne i rentegruppe n . De forsikringsmæssige hensættelser indgår med værdien før en eventuel anvendelse for året af individuelt bonuspotentiale eller anvendelse af fortjenstmargen i de retrospektive hensættelser

PFA kan til enhver tid vælge at nedsætte risikoforrentningen beregnet ud fra den anmeldte sats ved fornyet anmeldelse, hvis særlige forhold tilsiger det.

Risikoforrentningen finansieres af den enkelte rentegruppens kollektive bonuspotentiale og fortjenstmargen, der ikke er indeholdt i de retrospektive hensættelser, opgjort ultimo året efter forlods fordeling til de forsikredes depoter i form af styrkelse, rentebonus og overførelstillæg mv. men før

fradrag af risikoforrentning og rentegruppens andel af selskabs-PAL-skatten. Hvis det kollektive bonuspotentiale samt fortjenstmargen, der ikke er indeholdt i retrospektive hensættelser, ikke er tilstrækkeligt i en rentegruppe, kan risikoforrentningen indhentes i gruppens individuelle bonuspotentiale og fortjenstmargen indeholdt i retrospektive hensættelser ved at nedskrive disse poster ved brug af negativ depotrente eller anden tilsvarende metode. PFA kan dog vælge ikke at indhente risikoforrentning i gruppernes individuelle bonuspotentiale og/eller fortjenstmargen indeholdt i retrospektive hensættelser.

Fra 1. januar 2018 anvendes følgende satser for risikoforrentning:

- Gruppe 1: 0,50 %
- Gruppe 2: 0,50 %
- Gruppe 3: 0,10 %
- Gruppe 4: 0,10 %

Nyt afsnit 3.1.2:

3.1.2 Rentegrupper

I overensstemmelse med kontributionsbekendtgørelsen opdeles bestanden af forsikringer efter kontributionsprincippet i rentegrupper.

Der anvendes 5 rentegrupper benævnt 1A, 1, 2, 3 og 4. Disse grupper består af forsikringer tegnet på eller konverteret til beregningsgrundlagene G82 5 %, G82 3 %, G82 3,7%, G82 2 %, Uni98 2 %, L99 2 %, S99 2 %, U10 1 %, U17 5,0 %, U17 0,5 % og grundlag for plejesikring. Forsikringerne opdeles efter deres vægtede grundlagsrente r_{vgt} , beregnet for hver forsikring som

$$r_{vgt} = [r_{max} * \min(V; \max(0; HR-res)) + r_{gri} * \max(0, V - \max(0; HR-res))] / V,$$

hvor der er anvendt følgende betegnelser:

r_{max} :	Forsikringens højeste grundlagsrente (evt. reduceret i forhold til grundlagsrenten på policens oprindelige tegningsgrundlag via styrkelse)
r_{gri} :	Den grundlagsrente, der anvendes ved forhøjelser på forsikringen
V:	Forsikringens depot som beskrevet i "Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringsaftalerne for forsikringer tegnet på eller konverteret til beregningsgrundlagene G82 5 %, G82 3 %, G82 3,7 %, G82 2 %, L99 2 %, Uni98 2 %, U10 1 %, U17 5,0 % og U17 0,5 %"
HR-res:	Den tekniske reserve svarende til de ydelser, der er funderet på den højeste grundlagsrente.

Hvis forsikringen indeholder tre grundlagsrenter, omregnes reserven og præmierne funderet på den mellemste grundlagsrente til reserve og præmier på r_{max} og r_{gri} .

Hvis depotet er 0, sættes $r_{vgt} = r_{max}$.

Grupperne fastlægges herefter således:

- Gruppe 1A: Forsikringer med $r_{vgt} < 1,0$ %
- Gruppe 1: Forsikringer med $1,0$ % $\leq r_{vgt} \leq 2,0$ %
- Gruppe 2: Forsikringer med $2,0$ % $< r_{vgt} \leq 3,0$ %
- Gruppe 3: Forsikringer med $3,0$ % $< r_{vgt} < 4,0$ %
- Gruppe 4: Forsikringer med $4,0$ % $\leq r_{vgt}$
- En forsikring, der er konverteret til U17, jf. afsnit 1.17, kan dog ikke placeres i en højere rentegruppe end den gruppe, forsikringen tilhørte umiddelbart inden konverteringen.

Det bemærkes, at gruppelivsforsikringer ikke placeres i en rentegruppe.

For hver rentegruppe fastsættes en tilstræbt risikoforrentning, som overføres til egenkapitalen og KundeKapital (særlige bonushensættelser af type B) i overensstemmelse med reglerne for fordeling af realiseret resultat, jf. afsnit 3.15.1. Risikoforrentningen er en betaling fra de enkelte grupper til egenkapitalen og KundeKapital, der som udgangspunkt dels afspejler omfanget af den risiko, som påhviler egenkapitalen og KundeKapital i forhold til de enkelte grupper, dels afspejler selskabets forventede fortjeneste fra de enkelte grupper.

Risikoforrentningen beregnes for rentegruppe n ($n = 1A, 1, \dots, 4$) som x_n % af summen af årets gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser for forsikringerne i rentegruppe n . De forsikringsmæssige hensættelser indgår med værdien før en eventuel anvendelse for året af individuelt bonuspotentiale eller anvendelse af fortjenstmargen i de retrospektive hensættelser

PFA kan til enhver tid vælge at nedsætte risikoforrentningen beregnet ud fra den anmeldte sats ved fornyet anmeldelse, hvis særlige forhold tilsiger det.

Risikoforrentningen finansieres af den enkelte rentegruppens kollektive bonuspotentiale og fortjenstmargen, der ikke er indeholdt i de retrospektive hensættelser, opgjort ultimo året efter forlods fordeling til de forsikredes depoter i form af styrkelse, rentebonus og overførselstillæg mv. men før fradrag af risikoforrentning og rentegruppens andel af selskabs-PAL-skatten. Hvis det kollektive bonuspotentiale samt fortjenstmargen, der ikke er indeholdt i retrospektive hensættelser, ikke er tilstrækkeligt i en rentegruppe, kan risikoforrentningen indhentes i gruppens individuelle bonuspotentiale og fortjenstmargen indeholdt i retrospektive hensættelser ved at nedskrive disse poster ved brug af negativ depotrente eller anden tilsvarende metode. PFA kan dog vælge ikke at indhente risikoforrentning i gruppernes individuelle bonuspotentiale og/eller fortjenstmargen indeholdt i retrospektive hensættelser.

Fra 1. januar 2018 anvendes følgende satser for risikoforrentning:

- Gruppe 1A: 0,50 % (anvendes fra 1. marts 2018)
- Gruppe 1: 0,50 %
- Gruppe 2: 0,50 %
- Gruppe 3: 0,10 %
- Gruppe 4: 0,10 %

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.

Konverteringen (Ændring 1) har ikke i sig selv nogen umiddelbare økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstagere eller andre berettigede efter forsikringsaftalerne, idet depoter, garanterede ydelser og den samlede udbetaling ved død (omregnet til engangsbeløb i det omfang dækningerne i udgangspunktet ikke udbetales som engangsbeløb) umiddelbart efter konverteringen vil være af mindst samme størrelse som umiddelbart før konverteringen.

Ændringsprincippet for policer, der er konverteret til de nye beregningsgrundlag, betyder i grove træk, at forøgelser af den samlede udbetaling pga. policeændringer (fx udsættelser) beregnes på forhøjelsesgrundlaget (U17 0,5 %), mens ydelsesfastsættelsen efter ændringer, der reducerer den samlede udbetaling, sker på de eksisterende grundlag. Dette sikrer på den ene side, at forøgelser beregnes "i tråd med" grundlagsrentebekendtgørelsen og dermed ikke giver forsikringstageren en urimelig fordel af ændringen, mens reduktioner på den anden side ikke medfører, at forsikringstageren mister rettigheder knyttet til de eksisterende grundlag. Dermed beskyttes såvel øvrige forsikringstagere som den enkelte forsikringstager.

Konverteringen medfører, at policerne får tilknyttet et nyt forhøjelsesgrundlag (jf. Ændring 5), som på nær i de helt høje aldre er mere forsigtigt end det gældende forhøjelsesgrundlag, hvilket betyder, at eventuelle tillægsydelse købt for bonus vil være mindre end før konverteringen.

Ud over selve konverteringen og de nye beregningsgrundlag indeholder anmeldelsen en række øvrige ændringer i det tekniske grundlag. Ændringerne 2, 3, 6, 7, 8 og 10 er rene konsekvensændringer eller ændringer af rent teknisk karakter uden (eller med helt marginal) økonomisk betydning. Ændring 4 er foretaget for at forenkle det tekniske grundlag og har ingen økonomisk betydning.

Ændring 9 får først betydning, når forsikringerne aktualiseres, dvs. når der påbegyndes udbetaling. Ændringen betyder, at den øvre grænse for gebyret på policer med små udbetalinger, som ellers ville være gældende, bortfalder. Dette skyldes forenklingssyn, og der er tale om en lille ændring, som for langt hovedparten af policerne vil være helt uden betydning.

Ændring 11 vedrører skadesafsættelsen ved død for forsikringer med teknisk underskud, hvor der for konverterede policer anvendes et andet princip, således at underskuddet videreføres. Den økonomiske betydning er meget begrænset og vedrører højst potentiel bonus.

Ændringerne 12 og 13 indebærer, at nogle særlige tekniske principper, der anvendes på eksisterende aktuelle kollektive ægtefællepensioner hhv. aktuelle pensioner med individuelle ægtefællepensioner, ikke vil blive anvendt for konverterede policer. Disse policer vil således følge "normale" principper. Ændringerne kan potentielt få betydning, men det vil kun være i relation til eventuel bonus, og det vil i så fald kunne give både lavere og højere bonusydelse. For de fleste policer vil der ikke være nogen betydning.

Ændring 14 medfører, at policerne kan skifte rentegruppe. Dog kan ingen police skifte til en højere rentegruppe. Et skift af rentegruppe vurderes ikke umiddelbart at have væsentlige konsekvenser for de forsikrede, men beregningen af overførselstillæg ved overførsel til PFA Plus eller PFA Bank kan blive påvirket.

De anmeldte forhold er rimelige og betryggende og fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringerne ud over, hvad der følger af de risikodækninger, der indgår i forsikringerne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

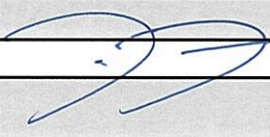
Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens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

Der er ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og 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.	
Se Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.	
Navn	
Angivelse af navn	
Jon Johnsen	
Dato og underskrift	
1. marts 2018	
Navn	
Angivelse af navn	
Anders Damgaard	
Dato og underskrift	
1. marts 2018	