

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I denne anmeldelse forstås ved forsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

31. marts 2011

Forsikringselskabets navn

PFA Pension

Øverskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Nyt tegningsgrundlag, ændrede kontributionsgrupper mv.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Nyt beregningsgrundlag

Ved nyttegraving af policer fra og med 2. april 2011 anvender PFA

- unisex grundlaget U10 1 %, som erstatter de hidtidige grundlag uni98 2 %, DHS unisex 2 %, U09 2 %, G82 2 %, L99 2 % og L09 2 %

Fra 1. juli 2011 vil grundlaget U10 1 % blive anvendt til forhøjelse på såvel bestående kønsspecifikke som på bestående unisex policer, hvis policerne alene har garantier, der er funderet på 2 %. På disse policer vil det realiserede resultat alene blive anvendt til opbygning af KundeKapital og styrkelse, indtil de allerede garanterede udbetalinger er funderet på policens nye forhøjelsesgrundlag.

Fra 1. januar 2012 vil grundlaget U10 1 % blive anvendt til forhøjelse på såvel bestående kønsspecifikke som på bestående unisex policer, som har garantier, der er funderet på en grundlagsrente større end 2 %. Også på disse policer vil det realiserede resultat alene blive anvendt til opbygning af KundeKapital og styrkelse, indtil de allerede garanterede udbetalinger er funderet på policens nye forhøjelsesgrundlag.

Rente som anvendes ved beregning af udbetalingssikring for profil A i PFA plus ændres fra 2. april 2011 til 0,5 %.

Ny metode for fastsættelse af garanterede ydelser

For nye policer oprettet fra og med 2. april 2011 vil de garanterede udbetalinger alene blive fastsat på baggrund af de allerede foretagne indbetalinger – og de garanterede udbetalinger vil blive opskrevet i takt med, at nye indbetalinger indgår på policen. De samlede ydelser vil blive beregnet som hidtil – men en del af ydelserne på en præmiebetalt police vil være ugaranteret. For risikodækninger vil den samlede udbetaling være garanteret til førstkommande årsskifte. Efter død, efter alderspensionering og så længe forsikrede er invalid, vil de samlede (grund-)ydelser være garanterede.

Ændrede kontributionsgrupper

Som følge af det nye beregningsgrundlag slås de nuværende kontributionsrisikogrupper for alle bonusberettigede gennemsnitsrentepolicer uden for risikoaftaler sammen til én fælles gruppe per 1. maj 2011. De samlede kollektive bonuspotentialer hørende til disse grupper udgør herefter det kollektive bonuspotentiale i denne fælles gruppe.

Policer med en vægtet gennemsnitlig grundlagsrente på netop 2,0 % tilhører fra og med 1. maj 2011 rentegruppe 1 i stedet for rentegruppe 2. For eksisterende policer med en vægtet gennemsnitlig grundlagsrente på netop 2,0 % medfører dette et gruppeskift fra rentegruppe 2 til 1. I forbindelse hermed overføres en forholdsmæssig andel af de ufordelte midler hørende til rentegruppe 2 til rentegruppe 1. Den forholdsmæssige andel beregnes ud fra de samlede retrospektive reserver for de policer, der skifter gruppe, i forhold til de samlede retrospektive reserver i rentegruppe 2.

Rettelser vedrørende fordeling af realiseret resultat mv.

Anmeldelsen "Regler for fordeling af realiseret resultat mv." af 29. december 2010 indeholdt nogle mindre formuleringssfejl, som rettes med denne anmeldelse. Den ene rettelse vedrører afsnit 3.15.2 i Teknisk Grundlag, "Afkast af egenkapital og KundeKapital mv.", der indeholdt en passus, som ikke længere er relevant. De øvrige rettelser vedrører beregningen af driftsherretillæg for risiko- og omkostningsgrupper, jf. afsnit 3.15.1. Beskrivelsen heraf er rettet, så den nu afspejler, at driftsherretillæggene for disse grupper i overensstemmelse med kontributionsbekendtgørelsen er opadtil begrænset af gruppernes realiserede delresultater (før bonus), hvis disse er positive.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20^a stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen sker i henhold til § 20, stk. 1, nr. 2, 3 og 6 i lov om finansiel virksomhed

Ikræfttrædelse

Dato for ikræfttrædelse angives.

1. april 2011

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Denne anmeldelse ændrer følgende anmeldelser:

- "Regler for fordeling af realiseret resultat mv." af 29. december 2010
- "Nye forsikringspriser fra 1. januar 2011" af 23. december 2010
- "Nyt beregningsgrundlag for livrenter" af 2. december 2009
- "Anmeldelse af teknisk grundlag for PFA Pension" af 31. maj 2002

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I, III og VI. Anmeldelsen er beskrevet i vedlagte bilag (se oversigt herunder).

Der vedlægges følgende bilag:

- Nyt afsnit 1.14 Beregningsgrundlaget U10 1 %
- Opdateret afsnit 1.17 Garanti på gamle grundlag ved ændring (tidligere afsnit 1.16)
- Opdateret afsnit 3.1.2 Rentegrupper
- Opdateret afsnit 3.1.3 Risikogrupper
- Opdateret afsnit 3.2.1 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
- Opdateret afsnit 3.2.6 Opbygning af styrkelse jf. § 17 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 %, L99 og U10"
- Opdateret afsnit 3.15.1 Fordeling af realiseret resultat
- Opdateret afsnit 3.15.2 Afkast af egenkapital og KundeKapital mv.
- Nyt afsnit 3.4.6 2. ordens grundlag ved død for U10
- Nyt afsnit 3.5.5 2. ordens grundlag ved invaliditet for U10
- Opdateret afsnit 3.7 Teknisk præmie
- Opdateret afsnit 3.8.5.2 Engangsgebyr
- Opdateret afsnit 3.9.1 Pensioner under udbetaling.
- Opdateret afsnit 8.5 Plejesikring
- Opdateret afsnit 8.7.2 2.ordens risiko
- Opdateret afsnit 8.10 Solidariske dækninger
- Opdateret afsnit 8.11.7
- Opdateret afsnit 15.2 til teknisk grundlag for PFA plus

- Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4: Økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne og selskabet
- Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4: Dokumentation for nyt tegningsgrundlag U10
- Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4: Opdeling i grupper mv., jf. kontributionsbekendtgørelsen, § 3, stk. 6 og 10.

Følgende afsnit udgår 1. januar 2012:

- 1.18.1 Dansk Handel & Service (nuværende afsnit 1.17.1)
- 3.4.3 2. ordens grundlag ved død for L99 2 % (og for L09, hvor øvrige dækninger er eller ville være på L99)
- 3.4.5 2. ordens grundlag for pensionsordningen for Dansk Handel & Service
- 3.5.4 2. ordens grundlag ved invaliditet for Dansk Handel & Service

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Da PFA lever op til de allerede afgivne garantier, har ændringerne ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1 - 5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 8.

Der henvises til redegørelse i henhold til § 4, stk. 4.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet
Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Da PFA lever op til de allerede afgivne garantier, har ændringerne ingen juridiske konsekvenser for PFA.

Der henvises i øvrigt til redegørelse i henhold til § 4, stk. 4.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Der henvises til redegørelse i henhold til § 4, stk. 4.

Navn
Angivelse af navn
Henrik Heideby

Dato og underskrift

31. marts 2011

Navn
Angivelse af navn
Jørgen Bønsager

Dato og underskrift

31. marts 2011

Bilag: Nyt afsnit 1.14 i Teknisk grundlag

1.14 Beregningsgrundlaget U10 1 %

Beregningsgrundlaget U10 1 % anvendes på alle nyttegninger af bonusberettigede gennemsnitsrenteforsikringer fra og med 2. april 2011.

Fra 1. juli 2011 anvendes beregningsgrundlaget på forhøjelser af bestående bonusberettigede gennemsnitsrenteforsikringer, som 1. juli 2011 kun har ydelsesgarantier beregnet på en grundlagsrente på 2 %.

Fra 1. januar 2012 anvendes beregningsgrundlaget på forhøjelser af bestående bonusberettigede gennemsnitsrenteforsikringer, som 1. januar 2012 har ydelsesgarantier beregnet på en grundlagsrente højere end 2 %.

Policer, som 1. juli 2011 har ydelsesgarantier beregnet på en grundlagsrente højere end 2 %, men som inden 1. januar 2012 bliver fuldt funderet på 2 %, vil anvende beregningsgrundlaget U10 1 % på forhøjelser fra det tidspunkt, hvor policen bliver fuldt funderet på 2 %.

1.14.1 Risikoelementer

x betegner fyldt alder for en person.

1.14.1.1 Aldersberegning

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

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

1.14.1.2 Normal dødelighed

Der benyttes dødelighedstavlen U10.

μ betegner dødsintensiteten.

U10

$$\mu_x = 0,000100 + 10^{5,03+0,0445x-10}$$

1.14.1.3 Normal invaliditet

Der benyttes invaliditetstavlen U10.

μ^{ai} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til invalid.

μ^{ad} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til død.

μ^{id} betegner intensiteten for overgang fra invalid til død.

U10

$$\mu_x^{ai} = 0,000400 + 10^{5,26+0,048x-10}$$

$$\mu_x^{ad} = \mu_x^{id} = \mu_x \quad (\text{U10})$$

1.14.1.4 Kollektive ægtefællepensioner

- U betegner tilstanden: Forsikrede er ikke i et pensionsberettigende forhold.
 G betegner tilstanden: Forsikrede er i et pensionsberettigende forhold med en pensionsberettiget person.
 γ betegner intensiteten for overgang fra U til G.
 σ betegner intensiteten for overgang fra G til U af anden årsag end den pensionsberettigede persons død.

Aldersfordelingen for den pensionsberettigede person ved overgang fra U til G er normalt fordelt, hvor:

- λ betegner fordelings middelværdi.
 s betegner fordelings spredning.

Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension:

$$\gamma_x = 0,15 \cdot 10^{\frac{-(x-24)^2}{36(x-12)}} \quad \text{for } x > 15; \quad \gamma_x = 0 \quad \text{for } x \leq 15$$

$$\sigma_x = 0,02 \cdot 10^{\frac{-(x-12)^2}{2400}} \quad \text{for } x > 15; \quad \sigma_x = 0 \quad \text{for } x \leq 15$$

$$\lambda_x = 0,9x$$

$$s_x = \left(0,24 - \frac{1}{x-6} \right) x$$

1.14.1.5 Kollektive børnerenter

Risikoelementer for kollektive børnerenter:

"Forældreskabsintensitet":

$$c_x = 0,15 \cdot 10^{\frac{-(x-28)^2}{12(x-12)}} \quad \text{for } x > 15; \quad c_x = 0 \quad \text{for } x \leq 15$$

1.14.2 Rente

Se afsnit 1.1.2.

1.14.2.1 Teknisk rente

$i = 1\%$ p.a.

1.14.2.2 Sikkerhedstillæg

Sikkerhedstillægget udgør 0,0049628..

1.14.2.3 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten udgør 0,5 %.

1.14.3 Nettogrundlag

1.14.3.1 Nettopassiv

Ved nettopassivet for en forsikring eller forsikringsdel forstås kapitalværdien af alle selskabets øjeblikkelige og fremtidige garanterede forpligtelser.

Nettopassivet for månedlige ydelser beregnes, som om ydelserne forfaldt kontinuert.

1.14.3.2 Præmiebetalingsrente

Ved præmiebetalingsrenten for en forsikring eller forsikringsdel forstås kapitalværdien pr. 1 krone præmiebetaling.

1.14.3.3 Kontinuert nettopræmie

Den kontinuerte nettopræmie \bar{x} bestemmes som forholdet mellem nettopassivet og præmiebetalingsrenten, begge dele beregnet ved tegningen og efter arbejdsmarkedsbidrag.

1.14.3.4 Nettoindskud

Nettoindskuddet I^N bestemmes som nettopassivet ved tegningen.

1.14.3.5 Nettoreserve

Nettoreserven beregnes som nettopassivet for policer nytegnet efter 1. april 2011.

For policer nytegnet før 2. april 2011 beregnes nettoreserven som nettopassivet med fradrag af den kontinuerte nettopræmie multipliceret med præmiebetalingsrenten.

1.14.3.6 Generelle begrænsninger

En forsikring må ikke opbygges således, at dens nettoreserve på noget tidspunkt kan blive negativ.

En forsikring, der indeholder invaliditetsydelse, må ikke være således opbygget, at nettoreserven kan falde ved invaliditetens indtræden, eller således opbygget, at nettoreserven kan stige ved reaktivering.

1.14.3.7 Garanterede udbetalinger

For policer nytegnet efter 1. april 2011 beregnes der alene garanterede udbetalinger for de foretagne indbetalinger. De garanterede udbetalinger forøges i takt med, at indbetalinger indgår på policen.

Ved indskud stiger de garanterede udbetalinger med

$$\frac{(I^B - \delta) \cdot \gamma}{\text{kapitalværdi}}$$

Ved præmiebetaling stiger de garanterede udbetalinger med

$$\frac{(\alpha \cdot p - \sum_i^{(m)} [(Samlet \text{ ydelse}_i - garanteret \text{ ydelse}_i) \cdot [S_i^{ad} \cdot \mu_x^{ad} + S_i^{ai} \cdot \mu_x^{ai}]]) \cdot \text{periodefaktor}}{\text{kapitalværdi}}$$

Hvor

- der er anvendt notation for afsnit 1.1.4.2
- periodefaktor angiver andel af et kalenderår, som den beregnede stigning af de garanterede ydelser er beregnet over.

1.14.4 Bruttogrundlag

Se afsnit 1.1.4.

1.14.5 Nettopassiver for etlivsforsikringer

Se afsnit 1.1.5.

1.14.6 Nettopassiver for tolivsforsikringer

Se afsnit 1.1.6.

1.14.7 Præmiebetalingsrente

Se afsnit 1.1.7.

1.14.8 Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer

Se afsnit 1.1.8.

1.14.9 Tilladte grundformer

Se afsnit 1.1.9.

u (giftesandsynligheden) sættes lig 0,4 for både kvinder og mænd.

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

1.14.10 Forsikringer med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko

For forsikrede med forhøjet dødsrisiko kan i stedet for den i pkt. 1.14.1.2 anførte dødsintensitet anvendes en af de i pkt. 1.14.10.1 anførte.

For forsikrede med forhøjet invaliditetsrisiko kan i stedet for den i pkt. 1.14.1.3 anførte intensitet for overgang fra aktiv til invalid anvendes en af de i pkt. 1.14.10.2 anførte.

Enhver af de i pkt. 1.14.1.2 og 1.14.10.1 anførte dødsintensiteter

($\mu_x = \mu_x^{ad} = \mu_x^{id}$) kan således kombineres med enhver af de i pkt. 1.14.1.3 og 1.14.10.2 anførte intensiteter for overgang fra aktiv til invalid. (μ_x^{ai}).

Den samlede præmie respektiv det samlede indskud for en forsikring, tegnet på en forsikret med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko, må dog aldrig blive mindre end det beløb, der fås ved for denne forsikrede at anvende de i pkt. 1.14.1.2 og pkt. 1.14.1.3 anførte intensiteter.

1.14.10.2 Forhøjet dødsrisiko

For forsikrede benyttes en af de i nedenfor anførte intensiteter.

Forhøjet dødsrisiko:

D2: $\mu_x = 0,002100 + 10^{5,804+0,038x-10}$

D3: $\mu_x = 0,002500 + 10^{5,88+0,038x-10}$

D4: $\mu_x = 0,003300 + 10^{5,956+0,038x-10}$

D5: $\mu_x = 0,004900 + 10^{6,032+0,038x-10}$

D6: $\mu_x = 0,008100 + 10^{6,108+0,038x-10}$

D7: $\mu_x = 0,014500 + 10^{6,184+0,038x-10}$

D8: $\mu_x = 0,027300 + 10^{6,26+0,038x-10}$

Forsikringer, tegnet på tavle D7 eller tavle D8, må ikke have positiv risikosum efter det fyldte 70. år.

1.14.10.3 Forhøjet invaliditetsrisiko

For forsikrede benyttes en af de i nedenfor anførte intensiteter.

Forhøjet invaliditetsrisiko:

$$12: \quad \mu_x^{ai} = 0,001200 + 10^{5,56103+0,048x-10}$$

$$13: \quad \mu_x^{ai} = 0,001800 + 10^{5,65794+0,048x-10}$$

$$14: \quad \mu_x^{ai} = 0,002800 + 10^{5,73712+0,048x-10}$$

$$15: \quad \mu_x^{ai} = 0,004600 + 10^{5,80407+0,048x-10}$$

$$16: \quad \mu_x^{ai} = 0,008000 + 10^{5,86206+0,048x-10}$$

$$17: \quad \mu_x^{ai} = 0,014600 + 10^{5,91321+0,048x-10}$$

$$18: \quad \mu_x^{ai} = 0,027600 + 10^{5,95897+0,048x-10}$$

$$\mu_x^{ad} = \mu_x^{id} = \mu_x$$

1.14.11 Tilladte forsikringsformer

Se afsnit 1.1.11.

1.14.12 Bemærkninger til grundlaget

Se afsnit 1.1.12.

1.14.13 Formler

Se afsnit 1.1.13.

Bilag: Opdateret afsnit 1.17 i Teknisk grundlag (tidligere afsnit 1.16.1)**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 nytegning, 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 nytegninger etableret på G82 3 %, og præmieforhøjelser og bonus blev samtidig etableret på G82 3 %. Fra og med 1. maj 2001 og indtil udgangen af 2011 er forhøjelser på disse forsikringer etableret på G82 2 %. Fra og med 1. januar 2012 er forhøjelser på disse forsikringer etableret 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 på G82 anvendtes L09 2 % fra og med 2. december 2009 og indtil 1. juli 2011 hhv. indtil 1. januar 2012 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 og indtil 1. juli 2011, blev etableret på L99. Dog anvendtes L09 2 % fra og med 2. december 2009 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 PFA 86 M og PFA 86 K, eller når der er unisex på PFA 98 U.

Solidariske dækninger etableres på S99 1 %.

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 G82 grundlag på 4,5 % for en særlig gruppe; grundlagsrenten er for nye policer fra og med 1. april 2004 ændret til 3,5 %. Grundlaget er etableret uden ret til bonus, idet der dog beregnes omkostninger af engangsindskud i henhold til reglerne i kapitel 3.7.2. 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.

Forsikringer tilknyttet investering i puljer etableres på Uni98I 0,75 %, eller på grundlaget uden rentegarantier.

1.17.1 Garanti på gamle grundlag ved ændring

Regler for omskrivning af gamle dele på en sag med blandet grundlag, gældende fra 1. januar 2006 og indtil videre:

1. summen af præmier på gamle grundlag må ikke være større end teknisk præmie.
2. For hvert gammel beregningsgrundlag gælder, at nutidsværdi af fremtidig præmie efter ændring må ikke være større end nutidsværdi af fremtidig præmie før ændring.
3. Delreserver på gamle grundlag overføres uforandret (på en præmiefri sag er det den samlede reserve på hvert grundlag, der overføres uforandret, og delreserverne fastsættes, så alle delpræmier på hvert gammelt grundlag er 0). Ved delvis udbetaling af reserve eller ved delvis overførsel af reserve fra forsikringer med andele på gamle grundlag vil ske en proportional reduktion af reserverne på de enkelte beregningsgrundlag. Der udbetales kun af den oparbejdede styrkelse, hvis reserverne på de enkelte beregningsgrundlag er fuldt udbetalte
4. Ydelser på gamle grundlag skal være proportionale med samlede ydelser (gælder dog ikke for koncessions nr. 125, hvis det er valgt, at al præmie, som skulle anvendes til skattekode 3, i stedet efter forsikredes ønske anvendes til skattekode 2)

"Gamle grundlag" vil i løbet af 2011 komme til at omfatte grundlagene G82, L99, L09, DHS-unisex, U09 og uni98.

1.17.2 Fastsættelse af grundlag til særlig gruppe i PFA Pension

Beregningsgrundlag til en særlig gruppe af pensionister og enker uden individuelle tilvalgsmuligheder:

Ved bestemmelse af beregningsgrundlaget for denne gruppe pensionister er der taget udgangspunkt i gruppens alders- og kønsfordeling og den aktuelle markedssituation.

Til denne gruppe tilbydes følgende grundlag, G82 4,5% med opgørelsesrente 4,0024%. De fastsatte ydelser er garanterede, og de vil ikke blive reguleret gennem udbetalingsforløbet. Grundlagsrenten er for nye policer fra og med 1. april 2004 ændret til 3,5%.

Denne grundlagsrente er bestemt ud fra bekendtgørelse nr. 433 af 7/6/1999, Bekendtgørelse om grundlagsrente for livsforsikringsvirksomhed, § 4, stk. 1, nr. 6 og 7 og under hensyntagen til samme bekendtgørelses § 2, stk. 1.

1.17.3 Overlevelsensrenten i Senior-Pension

Aldersgrænsen for forsikredes højeste alder ved konc.nr. 635, opsat, ophørende overlevelsensrente med straks begyndende risiko kan fjernes under følgende forudsætninger:

- overlevelsensrenten er en ægtefællepension i henhold til Pensionsbeskatningslovens kap. 1.
- overlevelsensrenten er tegnet som led i en kombination af andre grundformer, hvori indgår en opsat, ophørende livrente (konc. nr. 216) af mindst samme størrelse. Endvidere skal den periode, hvori der kan forekomme udbetalinger fra overlevelsensrenten, være indeholdt i den periode, hvori der kan forekomme udbetalinger fra livrenten.

Bilag: Opdateret afsnit 3.1.2 i Teknisk grundlag

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 %, L99 og U10"
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 $4,0$ % $\leq r_{vgt}$.

For hver rentegruppe fastsættes et tilstræbt driftsherretillæg, som overføres til egenkapitalen og KundeKapital i overensstemmelse med reglerne for fordeling af realiseret resultat, jf. afsnit 3.15.1. Driftsherretillægget beregnes for rentegruppe n ($n = 1, \dots, 4$) som x_n % af summen af årets gennemsnitlige livsforsikringshensættelser for forsikringerne i rentegruppe n og årets gennemsnitlige kollektive bonuspotentiale for gruppen. Livsforsikringshensættelserne indgår med værdien før et eventuelt træk på bonuspotentiale på fripolicydelser.

Der anvendes følgende satser fra 1. januar 2011:

Rentegruppe	$x_{Rentegruppe}$ %
1	0,4
2	0,4
3	0,4
4	0,4

Det bemærkes, at gruppelivsforsikringer ikke placeres i en rentegruppe.

Bilag: Opdateret afsnit 3.1.3 i Teknisk grundlag**3.1.3 Risikogrupper**

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

Der anvendes 3 risikogrupper fra 1. maj 2011 - benævnt 1, 2 og 6.

Gruppe 1 består af samtlige forsikringer, som er omfattet af en aftale om særlig risikooverskud som beskrevet i afsnit 3.6 eller pooling som beskrevet i afsnit 4.3.

Gruppe 6 består af gruppeliv.

Gruppe 2 består af øvrige forsikringer omfattet af kontribution.

De tilstræbte driftsherretillæg til egenkapitalen og KundeKapital for risikogrupper fastsættes som udgangspunkt som de overskydende realiserede resultater efter bonus, hvad enten de er positive eller negative. Dog gælder, at negative realiserede resultater efter bonus fortrinsvis dækkes af gruppens kollektive bonuspotentiale.

For risikogrupperne 2 og 6 fastsættes dog en beløbsmæssig grænse for overskud, der kan fordeles til egenkapitalen og KundeKapital. Hvis det realiserede resultat efter bonus overstiger denne grænse, tildeles den resterende del til gruppens kollektive bonuspotentiale.

De beløbsmæssige grænser fastsættes som følgende andele af årets samlede numeriske risikopræmier på 2. orden i grupperne:

<i>Risikogruppe</i>	<i>Andel (%)</i>
2	50
6	50

For risikogruppe 1 er der ingen beløbsmæssig grænse.
Der henvises også til afsnit 3.15.1.

Bilag: Opdateret afsnit 3.2.1 i Teknisk grundlag**3.2.1 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****§ 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, som er omfattet af et andet regulativ.

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 % samt L99" af 1. januar 2011.

§ 2. Anmeldelse og løbende ændringer

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

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

Kapitel 1: De realiserede delresultater**§ 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.

§ 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	

§ 5. Rente m.m. af depot

Depotet bliver forrentet med den fastsatte depotrente før skat.

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

Derudover tillægges eventuelt overførselstillæg, som nævnt nedenfor i kapitel 5.

§ 6. Forsikringsdækning

PFA Pension fastsætter sandsynligheder for død og invaliditet mv. på basis af vores erfaringer om - og forventninger til - udviklingen i dødelighed og invaliditet mv.

Betalingen for forsikringsdækningen beregnes ved hjælp af de fastsatte sandsynligheder og forskellen mellem det nuværende depot og det beløb, der i henhold til teknisk grundlag skal afsættes til at dække fremtidige udbetalinger ved død eller invaliditet mv.

For store grupper eller grupper med særlige risikoforhold kan PFA Pension fastsætte en særlig betaling afhængig af de forventede forhold for gruppen.

For grupper af forsikringer kan der være indgået aftale om tilbageførsel af risikooverskud til forsikringerne.

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

§ 7. Administration

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

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

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

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

Kapitel 2: KundeKapital

§ 8. Definition af KundeKapital

KundeKapital er særlige bonusansættelser af type B i henhold til § 134 i lov om finansiel virksomhed.

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.

§ 9. Opgørelse af Individuel KundeKapital

Individuel KundeKapital opgøres på følgende måde:

+	Individuel KundeKapital ved periodens start	
+	Overførsel	(§ 10)
+	Forrentning	(§ 12)
-	Dækning af tab mv.	(§ 8)
-	Udbetaling	(§ 14 og § 15)
-	Pensionsafkastskat	(§ 16)
=	Individuel KundeKapital ved periodens slutning	

§ 10. Overførsel til Individuel KundeKapital

Individuel KundeKapital opbygges ved overførsel af en del af forsikringernes tildelte andel af de realiserede delresultater, eller positive delelementer af forsikringernes tildelte andel af de realiserede delresultater. Der opbygges ikke Individuel KundeKapital for de forsikringer eller forsikringsdele, der er anført i § 11.

Størrelsen af opbygningen svarer til en andel af indbetalinger (efter fradrag af arbejdsmarkedsbidrag) til forsikringerne samt af depot overført fra en anden pensionsleverandør til forsikringerne, bortset fra indbetalinger og overførsler til de forsikringer eller forsikringsdele, der er anført i § 11.

Der opbygges kun Individuel KundeKapital i forbindelse med indbetalinger og de nævnte overførsler af depoter.

Den anvendte sats for overførsel til Individuel KundeKapital fremgår af det tekniske grundlag. PFA Pension kan uden varsel ændre satsen, herunder sætte den til nul ved anmeldelse til Finanstilsynet. Satsen afhænger ikke eksplicit af en enkelte forsikrings tilhørsforhold til kontributionsgrupper.

§ 11. Forsikringer og forsikringsdele uden Individuel KundeKapital

Der opbygges ikke Individuel KundeKapital for følgende forsikringer eller forsikringsdele:

- Syge- og ulykkesforsikringer, herunder PFA Kritisk Sygdom, PFA Helbredssikring og PFA Ulykkesikring
- Forsikringer med opsparing via PFA Unit Link og PFA Invest
- Solidariske dækninger
- Gruppelivsforsikringer
- Forsikringer uden ret til bonus (dette gælder dog ikke forsikringer i PFA Plus) og
- Særlige forsikringer, herunder specielle forsikringer, der undtages af tekniske eller administrative årsager.

Der opbygges ikke yderligere Individuel KundeKapital som følge af overførsler af depoter mellem forsikringer omfattet af dette regulativ, og ej heller som følge af interne depotoverførsler i PFA-koncernen fra forsikringer, der ikke er omfattet af dette regulativ. Allerede opbygget Individuel

KundeKapital overføres dog til Individuel KundeKapital for den modtagende pensionsordning ved en intern overførsel af depot fra en afgivende til en modtagende pensionsordning, der begge er omfattet af Individuel KundeKapital.

§ 12. Forrentning af KundeKapital

I løbet af et kalenderår bliver Individuel KundeKapital forrentet med en foreløbig rente før fradrag af pensionsafkastskat, som fastsættes månedligt forud.

Forrentning af Individuel KundeKapital før fradrag af pensionsafkastskat opgøres årligt og svarer som minimum til den årlige forrentning af egenkapitalen før selskabsskat. Ved godkendelse af årsrapporten for PFA Pension på selskabets generalforsamling sker samtidig godkendelse af årets egenkapitalforrentning, og der foretages en korrektion af forrentningen af Individuel KundeKapital, hvis egenkapitalforrentningen afviger fra den foreløbige rente, der er tilskrevet Individuel KundeKapital i løbet af året. Forrentningen af egenkapitalen kan være positiv eller negativ.

Korrektionen finder sted inden udgangen af maj måned i det efterfølgende kalenderår og kun for de forsikringer, der er i kraft, når korrektionen sker.

Så længe Kollektiv KundeKapital eksisterer, står denne som sikkerhed for Individuel KundeKapital og dennes forrentning, herunder en negativ korrektion af forrentningen, som nævnt nedenfor i § 13.

§ 13. Kollektiv KundeKapital

I forbindelse med indførsel af KundeKapital har PFA Pension overført beløb fra egenkapitalen til Kollektiv KundeKapital.

Kollektiv KundeKapital, inklusive forrentning og eventuelle nye overførsler fra egenkapitalen, fordeles over en årrække til de forsikringer, der er omfattet af Individuel KundeKapital. Det sker ved:

- Sikring af, at Individuel KundeKapital mindst forrentes med den foreløbige rente, der tilskrives i løbet af året, og
- dækning af Individuel KundeKapitals forholdsmæssige andel dels af de samme positive og negative poster, som PFA Pension til enhver tid beslutter, at egenkapitalen skal dække, og dels af de samme tab, som egenkapitalen skal dække, som nævnt ovenfor i § 8.

Den foreløbige rente fastsættes således, at Kollektiv KundeKapital forventes at blive udloddet over en årrække.

PFA Pension kan beslutte en endelig fordeling af Kollektiv KundeKapital.

§ 14. Overførsel af Individuel KundeKapital

Beløb fra Individuel KundeKapital overføres til forsikringens depot senest samtidig med, at der sker udbetalinger fra forsikringen, eller der ydes præmiefritagelse. Se dog § 15 om tilbagekøb.

PFA Pension fastsætter nærmere regler for anvendelse af KundeKapital, når Individuel KundeKapital overføres til depotet i forbindelse med udbetaling fra forsikringen, hvilket sker i de regler, der til enhver tid er anmeldt til Finanstilsynet, som nævnt ovenfor i § 2.

§ 15. Tilbagekøb

Ved tilbagekøb af en forsikring udbetales Individuel KundeKapital sammen med forsikringens depot, såfremt PFA Pension på tilbagekøbsdatoen opfylder solvenskravet i § 248, stk. 3, nr. 3 i lov om finansiel virksomhed. Inden udbetaling af Individuel KundeKapital fratrækkes skatter og afgifter i henhold til pensionsafkastbeskatningsloven, pensionsbeskatningsloven og eventuel anden lovgivning.

PFA Pension fastsætter, hvor stor en procentdel Individuel KundeKapital maksimalt kan udgøre af det resterende depot i forbindelse med delvist tilbagekøb, hvilket sker i de regler, der til enhver tid er anmeldt til Finanstilsynet, som nævnt ovenfor i § 2. Eventuel overskydende Individuel KundeKapital bliver overført til depotet.

Der kan ikke disponeres særskilt over Individuel KundeKapital.

Kapitel 3: Pensionsafkastskat

§ 16. Pensionsafkastskat

Depot og Individuel KundeKapital reduceres med pensionsafkastskat i henhold til lovgivningen. PFA Pension opgør og indbetaler årligt pensionsafkastskatten til SKAT.

Skattegrundlaget omfatter depotrenten, som omtalt i § 4, og rente af eventuel Individuel KundeKapital, som omtalt i Kapitel 2, med følgende korrektioner:

- Der fradrages en andel svarende til den del af depotet, der var sparet op 1. januar 1983. Denne andel er friholdt for pensionsafkastskat.
- Der tillægges en forholdsmæssig andel af PFA Pensions eventuelle udgifter til forsikringsdækning og administration, der ikke bliver dækket af kundernes bidrag til forsikringsdækning og administration.
- Der tillægges eventuelt overførselstillæg som omtalt i Kapitel 5.

Pensionskunder, der ikke er fuldt skattepligtige i Danmark, eller som er hjemmehørende i udlandet efter en dobbeltbeskatningsoverenskomst, kan ved ansøgning hos SKAT blive fritaget for at betale pensionsafkastskat.

Afkastet af depot og eventuel Individuel KundeKapital for forsikringer tegnet i henhold til Pensionsbeskatningslovens § 53A er friholdt for pensionsafkastskat.

Kapitel 4: Styrkelse

§ 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.

§ 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.

Kapitel 5: Overførselstillæg

§ 19. Fastsættelse af overførselstillæg

Hvis depotværdien eller en del heraf for en forsikring, der er omfattet af dette regulativ, overføres til en forsikring med markedsrente i PFA Pension (PFA Invest, PFA Unit Link eller PFA Plus), tillægges et overførselstillæg på det beløb, der overføres. Forsikringen skal dog have været i kraft under dette regulativ i mindst to sammenhængende år umiddelbart inden depotværdien eller en del heraf overføres. Hvis beløbet, der overføres, hidrører fra en tidligere overførsel fra et andet pensionsinstitut, er det en yderligere betingelse, at beløbet skal have været i depotet for en forsikring under dette regulativ i mindst to år inden overførsel til en forsikring med markedsrente i PFA Pension, for at kunne få overførselstillæg. Der gælder dog de følgende begrænsninger:

- Hvis der er opbygget Individuel KundeKapital for forsikringen, som depotværdien eller en del heraf overføres fra, tillægges der ikke overførelstillæg for den del af overførslen, der sker for Individuel KundeKapital.
- Der kan kun tillægges overførelstillæg én gang for de samme midler.

Satsen for overførelstillæg kan afhænge af forsikringens rentegruppe. Satserne kan ændres uden varsel ved anmeldelse til Finanstilsynet og kan sættes til nul.

Kapitel 6: Bonus

§ 20. Bonusberegning

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

Kapitel 7: Ikrafttrædelse

§ 21. Ikrafttrædelse

Dette regulativ træder i kraft den 1. april 2011.

Bilag: Opdateret afsnit 3.2.6 i Teknisk grundlag

3.2.6 Opbygning af styrkelse jf. § 17 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 %, L99 og U10"

Det fordelte realiserede resultat efter eventuelt fradrag til KundeKapital® på eventuelle forsikringer, hvor dele af forsikringen beregnes på uni98, DHS-unisex, L99 eller G82, bliver anvendt til at fundere disse dækninger på U10 1 %.

Når samtlige udbetalinger er funderet på U10 1 %, vil yderligere fordelt realiseret resultat blive anvendt som bonus.

Andel af fordelt realiseret resultat på dækninger i aktuel bestand, bliver anvendt som bonus.

Fra 1/1 2003 kan underskud i bonusoptjeningen på dækninger, der oprindeligt er købt på uni98, DHS-unisex, L99 eller G82, blive dækket af den på policen optjente styrkelse. Underskud på dækninger tegnet på G82 2 % og U10 1 % kan indtil 1.1.2012 ikke blive dækket af den på policen optjente styrkelse.

3.2.6.1 Beskrivelse af reglerne

For policer med andele på U10 1 % og desuden andele på uni98, DHS-unisex, L99 eller G82 beregnes der en samlet andel af det fordelte realiserede resultat.

Den samlede andel af det fordelte realiserede resultat efter eventuel fradrag til KundeKapital® anvendes til styrkelse - d. v. s. til at fundere de samlede uni98, DHS-unisex, L99 eller G82 ydelser på U10 1 %.

Opstår der fra 1/1 2003 og indtil 1/1 2012 underskud på dele af forsikringen, der har oprindelig tegningsgrundlagsrente højere end gældende forhøjelsesgrundlagsrente, kan ydelser funderet på en lavere rente end oprindelig tegningsgrundlagsrenten blive ændret til ydelser funderet på den oprindelige tegningsgrundlagsrente.

Opstår der fra 1/1 2012 underskud på forsikringen, kan ydelser funderet på en lavere rente end oprindelig tegningsgrundlagsrenten blive ændret til ydelser funderet på den oprindelige tegningsgrundlagsrente.

Konvertering og generel ændring af reserver og præmier på G82 3 % til værdier på G82 2 % og G82 5 % uden ændring af ydelser::

Policer med andele på G82 5 %:

Den samlede sag tegnet på G82 3 % og G82 5 % betegnes HR-sagen.

For policer med andele på G82 5 %, vil reserver og præmier funderet på G82 3 % blive konverteret til reserver og præmier funderet på G82 2 % og G82 5 %, således at dækningerne, delreserver og den samlede præmie ikke ændres.

3% reserve konverteres til summen af en 2%- og en 5%-reserve, hvor 2%-reserve (HR-reserve-lav) bestemmes som:

$$\frac{3\% \text{-reserve} * [1 / K_x(3\%) - 1 / K_x(\text{max-grundl-rente})]}{[1 / K_x(\text{grundl-rente}) - 1 / K_x(\text{max-grundl-rente})]}$$

hhv. 5%-reserve (HR-reserve) bestemmes som

$$\frac{3\% \text{-reserve} * [1 / K_x(\text{grundl-rente}) - 1 / K_x(3\%)]}{1 / K_x(\text{grundl-rente}) - 1 / K_x(\text{max-grundl-})}$$

rente)],

med tillæg af den i forvejen registrerede 5%-funderede 5%-reserve.

Det bemærkes, at den ovenfor anførte 3%-reserve dels stammer fra forhøjelser på G82 3% - dels stammer fra den del af 5%-ydelse, som er blevet funderet på G82 3%.

3% præmie konverteres til summen af en 2%- og en HR-præmie, hvor 2%-præmien (HR-præmie-lav) bestemmes som:

$$\frac{3\% \text{-præmie} * [\text{prm-rnt}(3\%) / K_x(3\%) - \text{prm-rnt}(\text{max-rnt}) / K_x(\text{max-rnt})]}{[\text{prm-rnt}(\text{grundl-rente}) / K_x(\text{grundl-rente}) - \text{prm-rnt}(\text{max-rnt}) / K_x(\text{max-rnt})]}$$

hhv. HR-præmien bestemmes som

$$\frac{3\% \text{-præmie} * [\text{prm-rnt}(\text{grundl-rente}) / K_x(\text{grundl-rente}) - \text{prm-rnt}(3\%) / K_x(3\%)]}{\text{prm-rnt}(\text{grundl-rente}) / K_x(\text{grundl-rente}) - \text{prm-rnt}(\text{max-rnt}) / K_x(\text{max-rnt})},$$

med tillæg af den i forvejen registrerede 5%-præmie.

Anførte "prm-rnt(x%)" skal læses som "præmiebetalingsrente på G82 x % * omregningsfaktor til nettopræmie på G82 x %"

Anførte 3%-præmie skal være reduceret med teknisk præmiefaktor (d. v. s. reduceret med evt. amb) og styktillæg.

"grundl-rente" er 2 %

Anførte K_x er kapitalværdi for den samlede tarif.

HR-sagen vil således blive repræsenteret af værdier på G82 5 % og G82 2 %, hvor

- HR-ydelser er betegnelse for de 5%-funderede 3%+5%-ydelser og
- HR98-ydelser er betegnelse for de samlede 3%+5%-ydelser.

Der gemmes informationer om præmie og reserve for G82 3 %-andelen som stammer fra forhøjelser på G82 3%, samt fra bonustilskrivning på denne del. Denne del betegnes som MR-delen.

Sagens maksimale grundlagsrente "max-rnt" udgør 5 %.

Policer uden andele på G82 5 %:

Den samlede sag tegnet på G82 3,7 % eller G82 3 % betegnes HR-sagen.

HR-sagen vil således blive repræsenteret af værdier på G82 3,7 % eller G82 3 %, og her er

- HR-ydelser = HR98-ydelser = de samlede 3,7 % eller 3 % funderede 3,7 % eller 3 %-ydelser.
- HR-prm-lav = 0
- HR-prm = præmie forud for konvertering excl. amb. og styktillæg.

Sagens maksimale grundlagsrente "max-rnt" udgør 3,7 % eller 3 %.

MR-delen er 0.

Gælder ikke indtil 1.1.2012 for policer med andele med grundlagsrente større end 2 %:

Notation:

1. HR-yd(yd-nr; grl): størrelse af ydelsen "yd-nr" på grundlaget "grl" [HR-yd(yd-nr; grl) = $\sum_{\text{funderings-grl}} \text{HR-yd}(yd\text{-nr}; grl; \text{funderings-grl})$]

2. HR-yd(yd-nr; grl; funderings-grl): størrelse af ydelsen "yd-nr" på grundlaget "grl", som er funderet på grundlaget "funderings-grl"
3. HR-prm(grl; funderings-grl; skk; antal liv): størrelse af præmien på grundlaget "grl", skattekode "skk" og "antal liv" liv, som er funderet på grundlaget "funderings-grl".
4. HR-del-res(grl; skk; antal liv): størrelse af reserven på grundlaget "grl", skattekode "skk" og "antal liv" liv opgjort på grundlaget grl. (= $\sum_{\text{yd-nr}} (\text{skattekode skk, antal liv}) \text{HR-yd}(\text{yd-nr; grl}) * \text{passiv}(\text{yd-nr; grl}) - \sum_{\text{funderings-grl}} \text{HR-prm}(\text{grl; funderings-grl; skk; antal liv}) * \text{omregning til nettopræmie}(\text{grl}) * \text{præmiebetalingsrente}(\text{grl; skk; antal liv})$)
5. HR-del-res(grl; funderings-grl; skk; antal liv): størrelse af reserven på grundlaget "grl", skattekode "skk" og "antal liv" liv, som er funderet på grundlaget "funderings-grl".

Generel ydelsesfastsættelse / definition af garantitillæg:

For den samlede sag incl. bonus og forhøjelse på U10 1 % (= forhøjelsesgrundlag) er der følgende generelle sammenhæng mellem ydelser, reserve og præmie:

$$\text{ydelse} * K_x(\text{forhøjelsesgrundlag}) = \text{reserve} + \text{prm} * \text{prm-rnt}(\text{forhøjelsesgrundlag}) * "p^m \rightarrow \pi"_{\text{forhøjelsesgrundlag}} + \sum_{\text{grl, funderings-grl}} \text{garantitillæg}(\text{grl; funderings-grl}),$$

hvor

$$\text{garantitillæg}(\text{grl; funderings-grl}) =$$

$$\text{HR-yd}(\text{yd-nr; grl; funderings-grl}) * K_x(\text{forhøjelsesgrundlag}) - \text{HR-prm}(\text{grl; funderings-grl}) * \text{prm-rnt}(\text{forhøjelsesgrundlag}) * "p^m \rightarrow \pi"_{\text{forhøjelsesgrundlag}}$$

$$- (\text{HR-yd}(\text{yd-nr; grl; funderings-grl}) * K_x(\text{funderings-grl}) - \text{HR-prm}(\text{grl; funderings-grl}) * \text{prm-rnt}(\text{funderings-grl}) * "p^m \rightarrow \pi"_{\text{funderings-grl}}) =$$

$$\text{HR-yd}(\text{yd-nr; grl; funderings-grl}) * K_x(\text{forhøjelsesgrundlag}) - \text{HR-prm}(\text{grl; funderings-grl}) * \text{prm-rnt}(\text{forhøjelsesgrundlag}) * "p^m \rightarrow \pi"_{\text{forhøjelsesgrundlag}}$$

$$- \text{HR-reserve}$$

Som alt overvejende hovedregel vil HR-yd(yd-nr; grl) og HR-yd(yd-nr; grl; funderings-grl) blive holdt proportionale med de samlede ydelser.

Ændring af HR-ydelser og HR98-ydelser i fremregning:

Hvis der er andele funderet på på en højere grundlagsrente end 1 %, og policen er eventuel, udgør det månedlige overskud (/underskud), som kan anvendes til at ændre funderingen:

$$\text{bonus}_{\text{fund}} = \max \{ \text{overskud; *} \}$$

Som følge af forsikringens andel af det fordelte realiserede resultat kan og HR-yd(yd-nr; grl; funderings-grl) HR-ydelserne (men ikke HR-yd(yd-nr; grl)) reduceres med

$$\text{bonus}_{\text{fund}} / [K_x(\text{U10 1 \%}) - K_x(\text{funderings-grl})]$$

og HR-yd(yd-nr; grl; U10 1 %) ændres så $\Delta \text{HR-yd}(\text{yd-nr; grl; funderings-grl}) = - \text{HR-yd}(\text{yd-nr; grl; U10 1 \%})$

"*" er det tilskud, der er nødvendigt, for at reserven på HR-delen kan finansiere ydelser på gamle

grundlag på de oprindelige tegningsgrundlag - f. eks. er det på en 5 % -> 3 % -> 2 % sag:

$$\sum_{grl} HR-yd(yd-nr; grl) * K_x(grl) - \sum_{funderings-grl, grl} HR-prm(grl; funderings-grl) * prm-omregn(grl) * prm-rnt(grl)$$

Formlen skal sikre, at

1. hvis der er overskud på den samlede sag, så anvendes det til styrkelse
2. $\sum_{funderings-grl, grl} HR-del-res(grl; funderings-grl)$ kan købe ydelserne på gamle grundlag på de oprindelige grundlag.

Hvis den betalte præmie excl. amb er mindre end præmien på gamle grundlag, så reduceres HR-yd(yd-nr; grl) og HR-yd(yd-nr; grl; funderings-grl) i fremregningen. Reduktionen tager udgangspunkt i den manglende betaling mb

$$mb = \max\{0; \min\{\sum_{funderings-grl, grl} HR-prm(grl; funderings-grl; skk; antal\ liv) - \text{betalt præmie} * \text{AMB-faktor}\}\} * 0,89$$

Hvor AMB-faktor = 0,92, hvis der skal betales arbejdsmarkedsbidrag og ellers 1.

Beløbet mb anvendes fortrinsvis til at reducere HR-yd(yd-nr; grl) og HR-yd(yd-nr; grl; funderings-grl), hvor grl = laveste grundlag, og hvor funderingsrente = grl. Findes ingen HR-yd(yd-nr; grl; funderings-grl), hvor grl=funderingsrente, så ledes efter HR-yd(yd-nr; grl; funderings-grl), hvor grl < funderingsrente, som stammer fra konvertering af G82 3 % til G82 2 % hhv. G82 5 % i år 2000.

Ændringer:

Præmienedsættelse:

Den tekniske præmie excl. amb og styktillæg må ikke være mindre end $\sum_{funderings-grl, grl} HR-prm(grl; funderings-grl)$.

Ved hver præmieændring vil der derfor ske følgende reguleringer:

Regulering af gamle præmier =

$$\max\{0; \sum_{funderings-grl, grl} HR-prm(grl; funderings-grl) - \text{ny skg-prm excl. amb og stk-tillæg}\}$$

nummerer grundlagene så

i = 0 er U10 1 %;

i = 1 er næstnyeste grundlag

o. s. v.

sæt i = 1:

(*)

HR-prm(grl_{i=1}; funderings-grl_i) reduceres til

HR-prm^{ny}(grl_{i=1}; funderings-grl_i) =

$$\max\{0; HR-prm(grl_{i=1}; funderings-grl_i) * (1 - \text{Regulering af gamle præmier} / \sum_j HR-prm^{ol}(grl_{i=1}; funderings-grl_j))\}$$

$$\text{Regulering af gamle præmier} = \text{Regulering af gamle præmier} - \sum_j HR-prm^{ol}(grl_{i=1}; funderings-grl_j) - \sum_j HR-prm^{ny}(grl_{i=1}; funderings-grl_j)$$

Hvis Regulering af gamle præmier > 0: i = i + 1, gå til (*) ellers stop.

Indskud:

Indskud efter fradrag af 11% (*) omkostninger anvendes til reduktion af HR-prm, indtil HR-prm + HR-prm-lav = MR-præmie - derefter anvendes den til reduktion af MR-præmie. Reduktionen af MR-præmien resulterer i en nedsættelse af HR-præmie og HR-præmie-lav, hvor fordelingen er som anført ovenfor under "præmienedsættelse".

Andel af det realiserede resultat, som følger af, at omkostningsfradrag og fradrag til KundeKapital® er mindre end 11%(*), indgår i styrkelsen.

(*): for overførsler i henhold til jobskifteaftalen erstattes de anførte 11 % af 5 %, hvis der er fradrag til KundeKapital® - og ellers af 0 %.

Tarifændring:

Ved ændring af præmiebetalingsophør bestemmes den maksimale nye tekniske præmie HR-prm^{ny}(grl; funderings-grl) ud fra

$$\text{HR-prm}^{\text{ny}}(\text{grl}; \text{funderings-grl}) * \text{ny omregningsfaktor til nettopræmie} * \text{ny præmiebetalingsrente} = \text{HR-prm}^{\text{gl}}(\text{grl}; \text{funderings-grl}) * \text{gl omregningsfaktor til nettopræmie} * \text{gl præmiebetalingsrente}$$

Ved ændring af tarifform fastsættes MR, HR98- og HR-ydelser ud fra sammenhængene:

$$\text{HR-yd}(\text{yd-nr}; \text{grl}; \text{funderings-grl}) * K_x(\text{funderings-grl}) = \text{HR-reserve}(\text{grl}; \text{funderings-grl}) + \text{HR-prm}^{\text{ny}}(\text{grl}; \text{funderings-grl}) * \text{prm-rnt}(\text{funderings-grl}) * "p^m \rightarrow \pi^{\text{funderings-grl}}$$

Indtil 1.1.2012 for policer med andele med grundlagsrente større end 2 %:

Generel ydelsesfastsættelse / definition af garantitillæg:

For den samlede sag incl. bonus og forhøjelse på G82 2 % er der følgende generelle sammenhæng mellem ydelser, reserve og præmie:

$$\text{ydelse} * K_x(2\%) = \text{reserve} + \text{prm} * \text{prm-rnt}(2\%) * "p^m \rightarrow \pi^{2\%} + \text{garantitillæg},$$

hvor

$$\text{garantitillæg} =$$

$$\text{HR-ydelse} * K_x(2\%) - \text{HR-prm} * \text{prm-rnt}(2\%) * "p^m \rightarrow \pi^{2\%} - (\text{HR-ydelse} * K_x(\text{max-rnt}) - \text{HR-prm} * \text{prm-rnt}(\text{max-rnt}) * "p^m \rightarrow \pi^{\text{max-rnt}}) =$$

$$\text{HR-ydelse} * K_x(2\%) - \text{HR-prm} * \text{prm-rnt}(2\%) * "p^m \rightarrow \pi^{2\%} - \text{HR-reserve}$$

Som alt overvejende hovedregel vil MR-, HR- og HR98-ydelser blive holdt proportionale med de samlede ydelser.

Fremregning:

Der foretages en månedsvis fremregning af HR-delen som giver anledning til HR-overskuddet:

HR-overskud:

$$\begin{aligned} & 2. \text{ ordens HR-reserve} \\ & - 1. \text{ ordens HR-reserve} \\ & = \max \{0; \text{primo HR-depot}(x) + 1/12 * (\text{årlig-HR-præmie} + \text{årlig-HR-præmie-lav}) - 1/12 * \text{årlig-HR-udbetaling}\} * (1+d) + (\&)*d \\ & + (d_0 - d) * \min\{\text{friholdt reserve} * (1 + d_0)^{n-1}; \max [0; \text{HR-reserve}(x) + 1/12 * (\text{årlig-HR-præmie} + \text{årlig-HR-præmie-lav}) - 1/12 * \text{årlig-HR-udbetaling} + (\&)]\} \\ & - \text{HR-gebyrandel} - (\text{årlig-HR-præmie} + \text{årlig-HR-præmie-lav}) * \text{omk-\%} / 12 \\ & - [S^{\text{ad}}(2.\text{orden}) - \text{HR-depot}(x)] * \mu^{\text{ad}}(2.\text{orden}) * 1/12 \\ & - [S^{\text{al}}(2.\text{orden}) - \text{HR-depot}(x)] * \mu^{\text{al}}(2.\text{orden}) * 1/12 \\ & + 2\text{-livs-HR-depot}(x)] * \mu^{\text{yd}}(2.\text{orden}) * 1/12 \\ & + \max \{0; \text{særligt risikooverskud i alt} * \min\{1; \text{HR-risikopræmie} / \Sigma\text{-risikopræmie}\}\} \end{aligned}$$

- [HR-ydelse(max-rnt - fund) * $K_x(\text{max-rnt})$ + HR-ydelse(2%-fund) * $K_x(2\%)$ - HR-prm * prm-rnt(max-rnt) * " $p^m \rightarrow \pi^{\text{max-rnt}}$ " - HR-prm-lav * prm-rnt(2%) * " $p^m \rightarrow \pi^{2\%}$ "]
- (årlig-HR-præmie + årlig-HR-præmie-lav) * SBH-sats / 12

Hvis der er tale om en udsættelse, reduceres ovenstående overskud med den HR98-grundpension, der kunne have været udbetalt. (for konc. nr. 945 forudsættes ingen udbetaling)

(&): er der andet end månedlig præmie tillægges HR-overført præmie:

overført præmie * (HR-præmie + HR-præmie-lav) / Σ -prm.

Både overført prm og Σ -prm vil indeholde amb, hvis det er en amb-belagt sag, så den overførte HR-præmie vil med ovenstående formel blive uden amb.

Er der andet end månedlig pensionsudbetaling fratrækkes HR-overført pension:

overført pension * HR-AA-ydelser / Σ -AA-solydelser.

" $p^m \rightarrow \pi^{x\%}$ " er omregningsfaktor til nettopræmie på 682 x%.

De anførte $S^{\text{ad}}(2.\text{orden})$ / $S^{\text{al}}(2.\text{orden})$ er beregnet med max-rnt på HR-ydelser og med 2% på forskellen mellem HR98- og HR-ydelser.

(π): der skal regnes på depotet svarende til summen af HR-ydelserne incl. den på policen optjente individuelle fundering.

d er den månedlige depotrente efter afgift

d_0 er den månedlige depotrente før afgift

n er er den måned, der regnes bonus i; regnes der frem fra 1/1 til 1/2 er n = 1.

HR-risikopræmie er den beregnede risikopræmie for MR-delen i den fremregning, hvor særligt risikooverskud fordeles (typisk fremregningen 1/7 - 1/8)

Σ -risikopræmie er den beregnede risikopræmie for den samlede sag i den fremregning, hvor særligt risikooverskud fordeles (typisk fremregningen 1/7 - 1/8)

Det forudsættes, at primo HR-depot er forøget/reduceret med eventuelle engangsind/udbetalinger på starttidspunktet - jf. nedenfor under "Ændringer / Indskud".

Gebyr antages fordelt mellem HR-dejen og den resterende sag ud fra forholdet mellem de respektive reserver.

AA-ydelser er de ydelser, som er under løbende udbetaling.

SBH-sats fremgår af afsnit 3.16.2.1.

Der foretages en tilsvarende månedsvis fremregning af den samlede forsikring, som giver anledning til overskuddet:

Overskud = 2. ordens depot_m

- (Σ ydskygge-yd_n * passiv_m - Σ prm π_n * prm-rnt_m - garantitillæg_m - #)
hvor

" π_n " er nettopræmie på tidspunkt n

"2. ordens depot_m" er kontoreserve på tidspunkt m med fradrag af skyggeindskud på tidspunkt n

"garantitillæg_m" er garantitillæg på tidspunkt m ud fra HR-ydelser på tidspunkt n - korrigeret for, at den betalte præmie excl. amb. er mindre end HR-prm + HR-prm-lav.

"Prm-rnt_m" er præmiebetalingsrenten (typisk aktivrente) på tidspunkt m.

Bemærk, at ved SPAROP skal der anvendes det samme ophørstidspunkt for præmiefritagelsen som var gældende på tidspunkt n.

Eksempel:

hvis forsikrede på tidspunkt n er 49 år og 5 måneder, så regnes der præmiefritagelse til alder 54 år og 5 måneder. På tidspunkt m skal der altså også regnes præmiefritagelse til alder 54 år og 5 måneder, når overskuddet skal beregnes. Når de endelige ydelser skal regnes, regnes der med 5 års

præmiefritagelse.

"#": Dette led er kun forskellig fra 0 ved månedlig udsættelse.

For at kunderne skal få noget ud af at undlade at få pensionen udbetalt fra det aftalte tidspunkt foretages 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 forsikring 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.

Ændring af HR-ydelser og HR98-ydelser i fremregning:

Fra 1/4-2006:

Hvis der er andele funderet på G82 5%, G82 3,7% eller G82 3%, og policen er eventuel, udgør det månedlige overskud (/underskud), som kan anvendes til at ændre funderingen:

$$\text{bonus}_{\text{fund}} = \max \{ \text{HR-overskud}; \text{overskud}; * \},$$

Som følge af forsikringens andel af det fordelte realiserede resultat kan HR-ydelserne (men ikke HR98-ydelserne) ændres med

$$\text{bonus}_{\text{fund}} / [K_x(\text{grundl-rente}) - K_x(\text{max-rnt})]$$

"*" er det tilskud, der er nødvendigt, for at reserven på HR-delen kan finansiere ydelser på gamle grundlag på de oprindelige tegningsgrundlag - f. eks. er det på en 5% -> 3% -> 2% sag:

$$\begin{aligned} & (\text{HR98-ydelse} - \text{MR-ydelse}) * K_x(5\%) \\ & - (\text{HR-prm} + \text{HR-prm-lav} - \text{MR-prm}) * \text{prm-omregn}(5\%) * \text{prm-rnt}(5\%) \\ & + \text{MR-ydelse} * K_x(3\%) \\ & - \text{MR-prm} * \text{prm-omregn}(3\%) * \text{prm-rnt}(3\%) \\ & - (\text{HR98-ydelse} - \text{HR-ydelse}) * K_x(2\%) \\ & - \text{HR-ydelse}(\text{før fremregning}) * K_x(5\%) \\ & + \text{HR-prm} * \text{prm-omregn}(5\%) * \text{prm-rnt}(5\%) \\ & + \text{HR-prm-lav} * \text{prm-omregn}(2\%) * \text{prm-rnt}(2\%) \end{aligned}$$

(Linie 1-2 er oprindelige 5%-ydelser opgjort på 5%-grundlag / oprindelige 5%-ydelser opgjort på 1. ordens grundlag

Linie 3-4 er oprindelige 3%-ydelser opgjort på 3%-grundlag / oprindelige 3%-ydelser opgjort på 1. ordens grundlag

Linie 5-8 er den samlede 2. ordens reserve for 3% og 5%-dele.)

Formlen skal sikre, at

hvis der er overskud på den samlede sag, så anvendes det til styrkelse

hvis der er underskud på den samlede sag, så er det kun et eventuelt underskud på HR-delen, som kan dækkes af den optjente styrkelse.

der mindst anvendes HR-overskuddet til styrkelse

HR-98-reserve og HR-styrkelse kan købe

HR-98-ydelser minus MR-ydelser på max-grundlaget ud fra HR-prm + HR-prm-lav - MR-prm

og

MR-ydelser for MR-prm på MR-grundlaget.

Hvis den betalte præmie excl. amb er mindre end præmien på den højtforrentede del (HR-prm + HR-

præmie-lav), så reduceres HR-98-ydelserne og HR-ydelserne i fremregningen med

$$\frac{\max\{0; \min\{MR\text{-præmie}; HR\text{-præmie} + HR\text{-præmie-lav} - \text{betalt præmie} * \text{teknisk præmiefaktor}\}}{K_x^{3\%}} * 0,89$$

og HR-98-ydelserne og HR-ydelserne reduceres yderligere med

$$\frac{\max\{0; HR\text{-præmie} + HR\text{-præmie-lav} - MR\text{-præmie} - \text{betalt præmie} * \text{teknisk præmiefaktor}\}}{K_x^{\max\text{-rnt}}} * 0,89$$

Ændring af MR-ydelser i fremregning:

Hvis den betalte præmie excl. amb er mindre end præmien på den højtforrentede del (HR-præmie + HR-præmie-lav), så reduceres MR-ydelserne i fremregningen med

$$\frac{\max\{0; \min\{MR\text{-præmie}; HR\text{-præmie} + HR\text{-præmie-lav} - \text{betalt præmie} * \text{teknisk præmiefaktor}\}}{K_x^{3\%}} * 0,89$$

I øvrigt holdes MR-ydelserne konstante i fremregningen.

Ændringer:

Præmienedsættelse:

Den tekniske præmie excl. amb og styktillæg må ikke være mindre end summen af HR-præmie + HR-præmie-lav.

Ved hver præmieændring vil der derfor ske følgende reguleringer:

HR-præmie-lav reduceres til

$$HR\text{-præmie-lav}(ny) = \min\{HR\text{-præmie-lav}(gl); HR\text{-præmie-lav}(gl) - (MR\text{-præmie}(gl) - MR\text{-præmie}(ny)) * [\text{præmie-rnt}(3\%) / K_x(3\%) - \text{præmie-rnt}(\max\text{-rnt}) / K_x(\max\text{-rnt})] / [\text{præmie-rnt}(\text{grundl-rente}) / K_x(\text{grundl-rente}) - \text{præmie-rnt}(\max\text{-rnt}) / K_x(\max\text{-rnt})]\}$$

HR-præmie reduceres til

$$HR\text{-præmie}(ny) = \min\{HR\text{-præmie}(gl); HR\text{-præmie}(gl) - (MR\text{-præmie}(gl) - MR\text{-præmie}(ny)) * [\text{præmie-rnt}(\text{grundl-rente}) / K_x(\text{grundl-rente}) - \text{præmie-rnt}(3\%) / K_x(3\%)] / [\text{præmie-rnt}(\text{grundl-rente}) / K_x(\text{grundl-rente}) - \text{præmie-rnt}(\max\text{-rnt}) / K_x(\max\text{-rnt})]\}$$

MR-præmie reduceres til

$$MR\text{-præmie}(ny) = MR\text{-præmie}(gl) * \min\{1; ny\text{ skg-præmie excl. amb og stk-tillæg} / gl\text{ skg-præmie excl. amb og stk-tillæg}\}$$

Indskud:

Indskud efter fradrag af 11% (*) omkostninger anvendes til reduktion af HR-præmie, indtil HR-præmie + HR-præmie-lav = MR-præmie - derefter anvendes den til reduktion af MR-præmie. Reduktionen af MR-præmien resulterer i en nedsættelse af HR-præmie og HR-præmie-lav, hvor fordelingen er som anført ovenfor under "præmienedsættelse".

Andel af det realiserede resultat, som følger af, at omkostningsfradrag og fradrag til KundeKapital® er mindre end 11%(*), indgår i styrkelsen.

(*): for overførsler i henhold til jobskifteaftalen erstattes de anførte 11 % af 5 %, hvis der er fradrag til KundeKapital® - og ellers af 0 %.

Tarifændring:

Ved ændring af præmiebetalingsophør bestemmes den maksimale nye tekniske præmie på x % (2 %, 3 %, 3,7 % hhv. 5 %; HR-prm, MR-prm hhv. HR-prm-lav) ud fra

$$\text{ny prm}(x\%) * \text{ny omregningsfaktor til nettopræmie} * \text{ny præmiebetalingsrente} = \\ \text{gl. prm}(x\%) * \text{gl omregningsfaktor til nettopræmie} * \text{gl præmiebetalingsrente}$$

Ved ændring af tarifform fastsættes MR, HR98- og HR-ydelser ud fra sammenhængene:

$$\text{HR-ydelse} * K_x(\text{max-rnt}) = \text{HR-reserve} + \text{HR-prm} * \text{prm-rnt}(\text{max-rnt}) * "p^m \rightarrow \pi^{\text{max-rnt}}$$

$$(\text{HR98-ydelse} - \text{HR-ydelse}) * K_x(2\%) + \text{HR-ydelse} * K_x(\text{max-rnt}) = \\ \text{HR-reserve} + \text{HR-reserve-lav} + \text{HR-prm} * \text{prm-rnt}(\text{max-rnt}) * "p^m \rightarrow \pi^{\text{max-rnt}} + \text{HR-prm-lav} * \text{prm-rnt}(2\%) * "p^m \rightarrow \pi^{2\%}$$

$$\text{MR-ydelse} * K_x(3\%) = \text{MR-reserve} + \text{MR-prm} * \text{prm-rnt}(3\%) * "p^m \rightarrow \pi^{3\%}$$

Bilag: Opdateret afsnit 3.15.1 i Teknisk grundlag**3.15.1 Fordeling af realiseret resultat**

Det realiserede resultat for forsikringer efter kontributionsprincippet beregnes og fordeles i overensstemmelse med kontributionsbekendtgørelsen og lov om finansiel virksomhed.

Nedenfor følger en procesbeskrivelse af fordelingen af det realiserede resultat for forsikringer efter kontributionsprincippet.

Egenkapital og KundeKapital (særlige bonushensættelser af type B) tildeles en andel af det realiserede resultat svarende til resultatet af investeringsvirksomheden vedrørende de aktiver, der er allokeret hertil, jf. kontributionsbekendtgørelsen § 2, stk. 6.

Forsikringer efter kontributionsprincippet tildeles samlet set en andel af det realiserede resultat svarende til det realiserede resultat med fradrag af resultatet af investeringsvirksomheden vedrørende de aktiver, der er allokeret til egenkapitalen og KundeKapital.

Den samlede andel tildelt til forsikringer efter kontributionsprincippet fordeles mellem de anmeldte rente-, risiko- og omkostningsgrupper ud fra de enkelte gruppers realiserede delresultater som beskrevet herunder:

- En rentegruppens realiserede delresultat opgøres som forskellen mellem på den ene side summen af resultatet af investeringsvirksomheden vedrørende de aktiver, der særskilt er allokeret til gruppen, og den forholdsmæssige andel af resultatet af investeringsvirksomheden for fællesporteføljen, jf. afsnit **Fejl! Henvissningskilde ikke fundet.**, samt gruppens andel af eventuelle reguleringer direkte over balancen i henhold til § 83, stk. 1 i regnskabsbekendtgørelsen, og på den anden side summen af tilskrevet rente i gruppen i henhold til forsikringernes grundlagsrenter, ændringer i hensættelserne til aktuelle invalidepensioner som følge af ændringer i diskonteringsrentekurven samt ændringer i gruppens akkumulerede markedsværdiregulering eksklusiv ændringer foretaget i medfør af kontributionsbekendtgørelsen.
- En risikogruppens realiserede delresultat opgøres som summen af gruppens risikoresultat og en forholdsmæssig andel af resultatet af investeringsvirksomheden vedrørende de aktiver, der er allokeret til kollektive bonuspotentialer hørende til risiko- og omkostningsgrupper. Gruppens risikoresultat opgøres som forskellen mellem på den ene side de betalte risikopræmier i gruppen i henhold til forsikringernes tekniske beregningsgrundlag og på den anden side de faktiske risikoudgifter i gruppen efter gruppens andel af resultater af genforsikring. Resultater af genforsikring og indirekte forsikring fordeles på følgende måde: Resultatet af pooling, jf. afsnit **Fejl! Henvissningskilde ikke fundet.**, tilfalder Gruppe 1. Det resterende samlede resultat af genforsikring og indirekte forsikring fordeles proportionalt mellem grupperne 1 og 2 ud fra de betalte risikopræmier på 2. orden i grupperne. Dog vil en eventuel modtagen katastrofedækning, der kommer til udbetaling som følge af en katastrofeskade, blive fordelt ud fra de faktiske risikoudgifter som følge af katastrofen i de enkelte grupper, så vidt en opgørelse heraf er mulig. PFA forbeholder sig ret til i en sådan situation at foretage en konkret fordeling, som er rimelig.
- En omkostningsgruppens realiserede delresultat opgøres som summen af gruppens omkostningsresultat og en forholdsmæssig andel af resultatet af investeringsvirksomheden vedrørende de aktiver, der er allokeret til kollektive bonuspotentialer hørende til risiko- og omkostningsgrupper. Gruppens omkostningsresultat opgøres som forskellen mellem på den ene side de betalte omkostningsbidrag i gruppen i henhold til forsikringernes tekniske beregningsgrundlag og på den anden side de faktiske administrationsomkostninger opgjort for gruppen.

For alle rentegrupper:

Hvis en rentegruppens realiserede delresultat er positivt, udlignes eventuelle fremførte tab. Fremførte tab dækker både træk på bonuspotentialer på fripolicydelser i gruppen samt beløb ført på skyggekonti hørende til gruppen som følge af tab i gruppen. Udligningen for forsikringerne i gruppen på den ene side

og egenkapital og KundeKapital på den anden side sker med udgangspunkt i, hvorledes disse har bidraget til dækning af tabene. Når der sker ændring i bonuspotentiale på fripolicydelser, vil fordelingen af det fremførte tab dog alt andet lige omfordeles mellem forsikringerne på den ene side og egenkapital og KundeKapital på den anden side.

Hvis rentegruppens tilbageværende realiserede delresultat herefter er positivt, reduceres det med værdien af gruppens tilbageværende skyggekonti pga. manglende driftsherretillæg i tidligere år. Udligningen af skyggekontiene sker forholdsmæssigt i forhold til størrelsen på skyggekontiene, idet gruppens tilbageværende realiserede delresultat herefter ikke kan blive negativ.

Herefter reduceres gruppens tilbageværende realiserede delresultat med dens beregnede tilstræbte driftsherretillæg, jf. afsnit **Fejl! Henvisningskilde ikke fundet.**, idet gruppens tilbageværende realiserede delresultat hermed dog ikke kan blive negativ. Driftsherretillægget tildeles forholdsmæssigt til egenkapitalen og KundeKapital. Tilgodehavende driftsherretillæg føres på gruppens skyggekonti.

Herefter reduceres gruppens tilbageværende realiserede delresultat med beløb der forlods er tilskrevet forsikringstagernes depoter som rentebonus i form af bonus, styrkelser samt overførseltillæg.

Der opbygges Individuel KundeKapital og individuelle styrkelser samt tilskrives rentebonus uafhængigt af, om de individuelle bonuspotentiale ved årets begyndelse har været benyttet til at dække tab udover kollektivt bonuspotentiale, forudsat at betingelserne herfor i kontributionsbekendtgørelsen er opfyldt.

Herefter reduceres gruppens tilbageværende realiserede delresultat med den individuelt afregnede PAL-skat for forsikringerne i gruppen samt gruppens andel af den selskabspligtige PAL-skat. Denne andel beregnes i overensstemmelse med PAL § 8, idet kun beløb hørende til gruppen indgår. Er gruppens beregnede andel af PAL-skatte negativ, sættes gruppens PAL-skat for året til 0, og det negative beløb fremføres til modregning i PAL-skat for gruppen i efterfølgende år.

Er gruppens tilbageværende realiserede delresultat efter PAL positivt, overføres det til gruppens kollektive bonuspotentiale.

Er gruppens tilbageværende realiserede delresultat efter PAL negativt, trækkes beløbet i gruppens kollektive bonuspotentiale. Såfremt gruppens kollektive bonuspotentiale ikke fuldt ud kan dække det negative beløb, reduceres forsikringernes samlede bonuspotentiale på fripolicydelser i gruppen med det resterende negative beløb. Såfremt forsikringstagernes samlede bonuspotentiale på fripolicydelser ikke er tilstrækkeligt, dækkes det manglende beløb forholdsmæssigt af egenkapitalen og KundeKapital. Når egenkapitalen og KundeKapital dækker en andel af gruppens negative delresultat, føres beløbet på de respektive skyggekonti, jf. dog afsnit **Fejl! Henvisningskilde ikke fundet.**

For risikogrupperne 2 og 6 og alle omkostningsgrupper:

En risiko- eller omkostningsgruppes realiserede delresultat reduceres først med beløb der forlods er tilskrevet forsikringstagernes depoter som risiko- hhv. omkostningsbonus i form af bonus, styrkelser samt beløb, der forlods er brugt til opbygning af Individuel KundeKapital.

Hvis gruppens tilbageværende realiserede delresultat er positivt, og hvis gruppens realiserede delresultat (før ovennævnte reduktion) er positivt, reduceres det med dens beregnede tilstræbte driftsherretillæg, jf. afsnit **Fejl! Henvisningskilde ikke fundet.**, som udgør det tilbageværende realiserede delresultat, dog højst den i afsnit **Fejl! Henvisningskilde ikke fundet.** nævnte beløbsgrænse og højst gruppens realiserede delresultat (før ovennævnte reduktion). Driftsherretillægget tildeles forholdsmæssigt til egenkapitalen og KundeKapital.

Gruppens tilbageværende realiserede delresultat reduceres med gruppens andel af den selskabspligtige PAL-skat. Denne andel beregnes i overensstemmelse med PAL § 8, idet kun beløb hørende til gruppen indgår. Er gruppens beregnede andel af PAL-skatte negativ, sættes gruppens PAL-skat for året til 0, og det negative beløb fremføres til modregning i PAL-skat for gruppen i efterfølgende år.

Er gruppens tilbageværende realiserede delresultat positivt, tilføres det til gruppens kollektive bonuspotentiale.

Er gruppens tilbageværende realiserede delresultat negativt, trækkes beløbet i gruppens kollektive bonuspotentiale. Såfremt gruppens kollektive bonuspotentiale ikke fuldt ud kan dække det negative

beløb, dækkes det manglende beløb forholdsmæssigt af egenkapitalen og KundeKapital. Der føres ikke skyggekonti for beløb dækket af egenkapitalen og KundeKapital.

Det er en konsekvens af den beskrevne proces, at det faktiske driftsherretillæg kun svarer til det tilstræbte driftsherretillæg (jf. afsnit **Fejl! Henvisningskilde ikke fundet.**), enten hvis det realiserede delresultat er positivt, og den nævnte indledende reduktion med forlodsbonus mv. ikke er negativ (negativ bonus), eller hvis det realiserede delresultat er negativt, og den nævnte indledende reduktion med forlodsbonus mv. ikke resulterer i, at det tilbageværende realiserede resultat bliver positivt (negativ bonus).

For risikogruppe 1:

Denne risikogrupperes realiserede delresultat reduceres først med beløb der enten forlods er tilskrevet forsikringstagernes depoter eller er hensat til fordeling til forsikringstagernes depoter som risikobonus i form af bonus og styrkelser.

Hvis gruppens tilbageværende realiserede delresultat er positivt, og hvis gruppens realiserede delresultat (før ovennævnte reduktion) er positivt, reduceres det med dens beregnede tilstræbte driftsherretillæg, jf. afsnit **Fejl! Henvisningskilde ikke fundet.**, som udgør det tilbageværende realiserede delresultat, dog højst gruppens realiserede delresultat (før ovennævnte reduktion). Driftsherretillægget tildeles forholdsmæssigt til egenkapitalen og KundeKapital.

Gruppens tilbageværende realiserede delresultat reduceres med gruppens andel af den selskabspligtige PAL-skat. Denne andel beregnes i overensstemmelse med PAL § 8, idet kun beløb hørende til gruppen indgår. Er gruppens beregnede andel af PAL-skatten negativ, sættes gruppens PAL-skat for året til 0, og det negative beløb fremføres til modregning i PAL-skat for gruppen i efterfølgende år.

Er gruppens tilbageværende realiserede delresultat negativt, trækkes beløbet i gruppens kollektive bonuspotentiale. Såfremt gruppens kollektive bonuspotentiale ikke fuldt ud kan dække det negative beløb, dækkes det manglende beløb forholdsmæssigt af egenkapitalen og KundeKapital. Der føres ikke skyggekonti for beløb dækket af egenkapitalen og KundeKapital.

Det er en konsekvens af den beskrevne proces, at det faktiske driftsherretillæg kun svarer til det tilstræbte driftsherretillæg (jf. afsnit **Fejl! Henvisningskilde ikke fundet.**), enten hvis det realiserede delresultat er positivt, og den nævnte indledende reduktion med forlodsbonus mv. ikke er negativ (negativ bonus), eller hvis det realiserede delresultat er negativt, og den nævnte indledende reduktion med forlodsbonus mv. ikke resulterer i, at det tilbageværende realiserede resultat bliver positivt (negativ bonus).

Bilag: Opdateret afsnit 3.15.2 i Teknisk grundlag**3.15.2 Afkast af egenkapital og KundeKapital mv.**

KundeKapital (særlige bonushensættelser af type B) tildeles samme forholdsmæssige afkast som det afkast, egenkapitalen får før skat, hvad enten dette afkast er negativt eller positivt, jf. lov om finansiel virksomhed, § 134, nr. 5.

Egenkapital og KundeKapital (særlige bonushensættelser af type B) tildeles resultatet af investeringsvirksomheden vedrørende de aktiver, der er allokert hertil.

Det tilstræbes, at forsikringer efter kontributionsprincippet ved fordelingen af det realiserede resultat yder driftsherretillæg til egenkapital og KundeKapital gennem de enkelte kontributionsgrupper. Driftsherretillæggene beregnes pr. kontributionsgruppe som beskrevet i afsnit 3.1 og fordeles til egenkapital og KundeKapital ved fordelingen af det realiserede resultat for forsikringer efter kontributionsprincippet som beskrevet i afsnit 3.15.1.

Ud over den tildelte andel af det realiserede resultat fra forsikringer efter kontributionsprincippet udgøres det samlede afkast af egenkapitalen og KundeKapital af en række delresultater som angivet nedenfor.

Andre resultater, som på nuværende tidspunkt udgør summen af resultatet af syge- og ulykkesforsikring, resultatet for forsikringer uden ret til bonus, resultatet for Unit Link forsikringer samt andre ordinære indtægter, fordeles forholdsmæssigt mellem egenkapital og KundeKapital. Hvis andre resultater er negativt, dækker Kollektiv KundeKapital for Individuel KundeKapital, såfremt andre resultater kan indeholdes i Kollektiv KundeKapital.

Derudover dækker egenkapital og KundeKapital forholdsmæssigt eventuelle tab pga. overførelstillæg samt øvrige negative poster vedr. forsikringer efter kontribution, herunder pris- og omkostningsreduktioner som omtalt i afsnit 3.18. Disse tab og øvrige negative poster dækkes ved, at beløbene overføres fra egenkapital og KundeKapital til kollektivt bonuspotentiale og/eller bonuspotentialet på fripolicydelser. Kollektiv KundeKapital dækker for Individuel KundeKapital, såfremt beløbene, der overføres fra KundeKapital, kan indeholdes i Kollektiv KundeKapital. Egenkapitalens og KundeKapitals skyggekonti reduceres (nedskrives) med de nævnte tab og øvrige negative poster i det omfang, disse allerede er ført på skyggekonto, jf. afsnit 3.15.1.

Den relevante del af afkastet af KundeKapital belastes med pensionsafkastskat i overensstemmelse med pensionsafkastbeskatningsloven, mens den selskabsskattepligtige del af afkastet af egenkapitalen belastes med selskabsskat.

Hvis der er ført beløb på skyggekonto for egenkapital og skyggekonto for KundeKapital, forrentes disse med samme afkast, som tildeles egenkapitalen og KundeKapital.

Bilag: Nyt afsnit 3.4.6 i Teknisk grundlag

3.4.6 2. ordens grundlag ved død for U10

2. ordens dødeligheden for eventuelle og aktuelle forsikringer bestemmes ved beregningsgrundlaget U10's dødelighed multipliceret med

aldersinterval	Formel
-> 20	0,5
20 -> 45	$0,2840 + 0,0108 * \text{alder}$
45 -> 65	$0,2525 + 0,0115 * \text{alder}$
65 -> 85	$0,6945 + 0,0047 * \text{alder}$
85 ->	$0,8730 + 0,0026 * \text{alder}$

2. orden på kollektiv $g(x)$

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

Bilag: Nyt afsnit 3.5.5 i Teknisk grundlag

3.5.5 2. ordens grundlag ved invaliditet for U10

Satserne fås af:

- a. μ_x^{ai} 2. orden sættes til P % af intensiteten på 1. orden, hvor P % =

aldersinterval	formel
-> 45	0,4313
45 -> 60	0,0803+0,0078 * alder
60 ->	0,5483

- b. For invaliderenter, hvor forsikrede er i tilstand aktiv, ændres $S_x^{ai} = \bar{a}_{x:n-x}^i = \bar{a}_{x:n-x}$ i bonusfremføringen til $\bar{a}_{x:n-x}^i = R * \bar{a}_{x:n-x}$ hvor $\bar{a}_{x:n-x}$ er den almindelige livrente på U10, og R bestemmes som:

$$\min(1; (\text{alder}+5)/65)$$

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

- c. For øvrige grundformer, 315 og 945, og præmiefritagelser finder der ingen ændring af S_x^{ai} sted.

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

De anførte satser er inkl. betaling for halv invalidepension.

Bilag: Opdateret afsnit 3.7 i Teknisk grundlag

3.7 Teknisk præmie

På visse ordninger er størrelsen af såvel alle dækninger som præmiebetalingen som udgangspunkt givet.

Den efterfølgende anførte beskrivelse gælder kun for policer, som ikke er knyttet til investering i puljer.

De aftalte / tilstræbte dækninger forhøjes med faktoren (reserver + garantitillæg) / passiv såfremt

$$\text{reserver} + \text{garantitillæg} > \text{passiv},$$

hvor

- garantitillæg er bestemt i overensstemmelse med afsnit 3.2.6
- passiv er passivet af de aftalte / tilstræbte ydelser opgjort på G82 2 %, U10 1 % eller uni98 2 % - afhængig af sagens grundlag ved forhøjelse

De aftalte / tilstræbte dækninger nedsættes, såfremt FAKTOR er mindre end 1, hvor

$$\text{FAKTOR} = \max \{ \text{FAKTOR3}; \min \{ \text{FAKTOR1}; \text{FAKTOR2} \} \}$$

$$\text{FAKTOR1} = [\text{reserve} + \text{præmie} * a^a + \text{garantitillæg}] / \text{risikopassiv}$$

hvor

- præmie er den betalte årlige præmie excl. amb
- garantitillæg er bestemt som anført i afsnit 3.2.6. Er kun forskellig fra 0, såfremt der er mere end én grundlagsrente
- risikopassiv = $\sum_i yd_x(i) * (K_x(i) - K_x(E) * K_{\text{udløb}}(i))$ - opgjort på G82 2 %, uni98 2 % eller U10 1 % - afhængig af sagens grundlag ved forhøjelse

$$\text{FAKTOR2} = [K1 * n * \text{gsnprm} * (1 + r)^{n/2} + K2 * \text{reserve} * (1 + r)^n + \text{udløbsgarantitillæg}] / \text{udløbspassiv}$$

hvor

- udløbsgarantitillæg = $\sum_{\text{grl, funderingsgrundlag, yd-nr}} \text{huværende HR-yd}(\text{yd-nr}; \text{grl}; \text{funderings-grl}) * (K_{\text{udløb}}(\text{forhøjelsesgrundlag}) - K_{\text{udløb}}(\text{funderings-grl}))$. Med betegnelser i overensstemmelse med afsnit 3.2.6. Er kun forskellig fra 0, såfremt der er mere end ét grundlag
- n: restvarighed i år og brøkdele af år

- r: er årlig prognosedepotrenter (efter afgift) i hvert af årene indtil pensionerings-dato. Også for §53A-policer anvendes depotrenter efter afgift.

På beregningsdatoer tilbage i tiden anvendes ikke de nugældende prognosedepotrenter, men derimod de prognosedepotrenter, der var gældende på det pågældende tidspunkt.

Er prognosedepotrenten ikke konstant fra beregningsdato til pensioneringsdato beregnes $(1 + r)^n$ i småbidder:

$$(1 + r1)^{n1} * (1 + r2)^{n2} * \dots * (1 + rj)^{nj},$$

hvor n1, n2 hhv. nj er antal år og brøkdele af år som prognosedepotrente r1, r2 hhv. rj er gældende i; (n = n1 + n2 + ... + nj)

- gsnprm: vægtet gennemsnitspræmie excl. arbejdsmarkedsbidrag - regnet ud fra den gældende gage med en gennemsnitspræmie-procent:

$$((a * p1\% + b * p2\% + \dots + m * px\%) / n) * \text{gage}$$

hvor

- gage er gældende årlige gage
- p1%, p2%, ..., px% er de forskellige præmie-%-er
- a er perioden i år og brøkdele af år, som præmie-% p1% er gældende
- b er perioden i år og brøkdele af år, som præmie-% p2% er gældende

:

- m er perioden i år og brøkdele af år, som præmie-% px% er gældende

- n fortsat er restvarighed i år og brøkdele af år: n = a + b + ... + m

- udløbspassiv: $\sum yd_x(i) * K_{(udløb)}(i)$

	0,50	for alder < 20
K1:	$0,80 - (60 - \text{alder}) * 0,0075$	for $20 \leq \text{alder} \leq 60$
	0,80	for $60 < \text{alder}$

	0,40	for alder < 30
K2:	$0,40 + (\text{alder} - 30) * 0,02$	for $30 \leq \text{alder} \leq 60$
	1,00	for $60 < \text{alder}$

FAKTOR2 foretager en meget summarisk fremregning af præmie og reserve til udløb - og sørger for, at ydelserne ikke bliver større end, at de ved udløb ville kunne købes for det summarisk beregnede beløb.

FAKTOR3 = [depot + nettosol-præmie * $a_{x:n}^a$] + garantitillæg] / passiv

FAKTOR3 stopper nedtrapning, hvis ydelser kan købes i henhold til beregningsgrundlaget for den betalte præmie.

Bilag: Opdateret afsnit 3.8.5.2 i Teknisk grundlag**3.8.5.2 Engangsgebyr**

I henhold til bonusregulativet for Invest og i henhold til § 7 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 %, L99 og U10" kan der beregnes et gebyr ved særligt omkostningskrævende beregninger eller ændringer.

Der beregnes engangsgebyr på 1.400 kr. for følgende:

- ophør af igangsat alderspension efter ønske fra forsikrede
- ændring af ydelsessammensætning på en forsikring, hvorfra der sker løbende udbetaling.

Regler for gebyrberegning i forbindelse med koncerninterne overførsler og tilbagekøb er beskrevet i afsnit 6.2. Regler for gebyrberegning i forbindelse med jobskifteoverførsel er beskrevet i afsnit 7.

Bilag: Opdateret afsnit 3.9.1 i Teknisk grundlag

3.9.1 Pensioner under udbetaling på G82 5 %, G82 3 %, G82 2 %, Uni98 2 %, L99 2 % og U10 1 %

Det gælder generelt for alle nedenfor anførte formler, at policer, som samtidigt har andele på G82 2%, G82 3% og G82 5%, vil blive behandlet, som om de kun bestod af andele på G82 2% og G82 5%, idet andelene på G82 3% er konverteret til andele på G82 2% og G82 5%, jf. afsnit 3.2.6.

3.9.1.1 Definition af overrentebonusteknik

Anvendes normalt ikke på pensionsudbetalinger, der påbegyndes efter 1. juli 1999.

Den samlede årlige udbetalte pension (de aktuelle sol-ydelser) bestemt ved hjælp af overrentebonusteknik er - ved månedlig pensionsudbetaling - summen af de aktuelle grundydelse (de aktuelle skygge-ydelser) og overrenten, hvor overrenten er bestemt ved

$$\begin{aligned}
 & 12 * \varphi * ([\max\{0,0008; d\} - 0,0008] * D_{0\%} \\
 & + [d_0 - \max\{0,0008; d\}] * \min\{\max\{0; D_0 - D_{2\%} - D_{3\%} - D_{5\%}\}; D_{0\%}\} \\
 & + [\max\{0,0017; d\} - 0,0017] * D_{2\%} \\
 & + [d_0 - \max\{0,0017; d\}] * \min\{\max\{0; D_0 - D_{3\%} - D_{5\%}\}; D_{2\%}\} \\
 & + [\max\{0,0025; d\} - 0,0025] * D_{3\%} \\
 & + [d_0 - \max\{0,0025; d\}] * \min\{\max\{0; D_0 - D_{5\%}\}; D_{3\%}\} \\
 & + [\max\{0,0040; d\} - 0,0040] * D_{5\%} \\
 & + [d_0 - \max\{0,0040; d\}] * \min\{D_{0\%}; D_{5\%}\})
 \end{aligned}$$

hvor d og d₀ er de månedlige aktuelle satser efter henholdsvis før realrenteafgift, D_{1%}, D_{2%}, D_{3%} hhv. D_{5%} er depotet på beregningstidspunktet svarende til ydelser funderet på 1% grundlag, 2% grundlag, 3% grundlag hhv. 5% grundlag, og D₀ er reserven 1. januar 1983. φ anvendes til at regulere, hvor meget af renten - ud over grundlagsrenten - der kan udbetales som pension.

Udbetaling af eventuel tilknyttet kapital vil altid ske på grundlag af skyggydelserne (reserveydelserne på opgørelsesgrundlaget).

Der udbetales altid mindst skygge-ydelser (eventuel reduceret med forfaldsfaktor).

3.9.1.2 Udbetalingsprincipper

Generelt:

Pensionen bliver reguleret, blot reguleringen mindst udgør 1 kr.

Depotpension:

Tilbydes normalt ikke på pensionsudbetalinger, der påbegyndes efter 1. juli 1999.

Depotpension bestemmes med overrentebonusteknik som ovenfor beskrevet med:

$$\varphi = 0,9$$

$$d_0 = 0,002871 \text{ (svarer til aktuel sats før PAL for beregningsåret)}$$

$$d = 0,002466 \text{ (svarer til aktuel sats reguleret for PAL)}$$

Depotpension kan være bestemt ved andre φ-er - dog aldrig φ-er, der er større end 0,9.

Eventuelt skyggeindskud behandles som beskrevet i pkt.3.9.1.8.

Ved beregningen af pensionen vil den ved månedlig pensionsudbetaling mindst udgøre den funderede

pension.

Forhøjet pension:

Beregning af forhøjet pension ved pensionering:

Tilbydes ikke på pensionsudbetalinger, der påbegyndes efter 31. december 2005.

Forhøjelse:

Forhøjelse vil først ske, når pensionen er funderet fuldt ud - og pensionen vil derefter blive reguleret som ved grundpension.

Nedsættelse:

Er grundpensionen mindre end den udbetalte pension, kan der evt. blive tale om en nedsættelse. Nedsættelsen er maksimeret til pensionen bestemt som depotpension, og nedsættelsen er endvidere maksimeret til:

Pensionen må ikke nedsættes til mindre end pensionen bestemt i henhold til formlen anført under "Beregning af forhøjet pension ved pensionering", hvor der anvendes alder og ydelser på regulerings-tidspunktet.

Forsikringer på alle grundlag:

Endvidere er nedsættelsen begrænset af:

$P(x)$	er sol-ydelsen lige før reguleringen 1. januar år $x + 1$.
i_{omr}	er den ved pensioneringen (eller senere omvalg) anvendte omregningsrente.
$i_{depot}(x, x)$	er den forventede årlige depotrente i år x - vægtet ud fra den nuværende friholdelsesprocent)
$i_{depot}(x, n)$	er den ved pensioneringen - dog tidligst 14. januar 1991 - forudsatte årlige depotrente i år x (vægtet ud fra den nuværende friholdelsesprocent).

Livrenter omregnet til G82 10 %:

Pensionen kan ikke nedsættes under:

$$P(x) * \min (1; 1 + i_{depot}(x, x) - i_{omr})$$

Øvrige forhøjede pensioner:

Pensionen kan ikke nedsættes under:

$$P(x) * \min (1; 1 + i_{depot}(x, x) - i_{depot}(x, n))$$

Forhøjede pensioner, der er påbegyndt udbetalt i 1993 i henhold til forudsætninger af 01/11-1991, kan maksimalt nedsættes til:

$$0,995 * P(x) * \min (1; 1 + i_{depot}(x, x) - i_{depot}(x, n))$$

Grundpension:

Pension udbetalt med grundpension bestemmes som skygge-ydelser multipliceret med en faktor, som ikke er større end 1. Se afsnit 3.9.1.9 for eksempel på faktorer mindre end 1.

3.9.1.3 Forløb af eventuelle ydelser/risikobetaling

Skyggeydelsen indgår direkte i risikoberegningen.

Forhøjet pension og depotpension:

Efter en skade fastsættes φ på ny, således at de afsatte skygge-ydelser, og den afsatte reserve kan producere de lige før skaden gældende sol-skygge-ydelser (for forhøjet pension dog mindst de lige før skaden gældende solydelser). Den nye φ skal mindst være 0. For depotpension anvendes sædvanligvis samme φ efter skaden som før skaden.

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 $\phi = 0,9$ erstattet af 0,8 hhv. 0,7 - er der anvendt $\phi < 0,9$ 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 $\phi = 0,1$.

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.

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_{y_x} baseres på dødeligheden PFA86M

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

- og a_{x_y} baseres på dødeligheden PFA86K

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

for kønsspecifikt grundlag G82 eller L99 og

- idet a_{y_x} og a_{x_y} baseres på dødeligheden PFA98U

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

for unisex grundlag.

Som 2. ordens grundlag i månedsfremregningen anvendes:

PFA86M / PFA86K:

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

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

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

PFA98U:

$$(0,15 + 0,009 * \text{alder}) * \mu_{x_y} (\mu_{y_x})$$

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:

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

Ved pensionering fra 1/1 1992 til 1/1 2012:

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

Ved pensionering fra 1/1 2012:

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

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 2012,
- $l_y(g!)$ og $\mu_y(g!)$ 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:

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

$$* \text{alder} * 0,01 \quad \text{for kvindelig begunstigede fra alder 30}$$

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

$$* \text{alder} * 0,01 \quad \text{for mandlig begunstigede fra alder 60}$$

hvor μ^{rad} 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:

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

$$* \text{alder} * 0,01 \quad \text{for begunstigede fra alder 45}$$

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

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

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

$$* \text{alder} * 0,01 \quad \text{for kvindelig begunstigede fra alder 30}$$

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

$$* \text{alder} * 0,01 \quad \text{for mandlig begunstigede fra alder 60}$$

hvor μ^{rad} 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:

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

$$* \text{alder} * 0,01 \quad \text{for begunstigede fra alder 45}$$

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

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

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

$$* \text{alder} * 0,01 \quad \text{for begunstigede fra alder 45}$$

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

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

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

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

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

3.9.1.7 Omvalg

Ved omvalg til grundpension udbetales pension svarende til skygge-ydelser. Er der flere ydelser, der udbetales, anvendes ydelsesforholdet lige før pensioneringen. Ved skygge-indskud (jf. pkt. 3.9.1.8) vil skygge-ydelser blive reduceret til skyggeydelser * depot / (depot + skyggeindskud) efter fastsættelse af den udbetalte pension. Pensionen vil først blive reguleret, når skyggeydelser > solydelse.

Omvalg til depotpension vil ikke blive tilbudt.

Ved omvalg til forhøjet pension bestemmes den udbetalte pension på samme måde som ved nypensionering.

Eventuel skygge-indskud bevarer.

3.9.1.8 Skygge-indskud

I månedsfremregningen må der ikke ske nedsættelse af skyggeydelserne. Evt. nødvendigt reservetilskud for at undgå nedsættelse af skyggeydelserne vil blive modregnet i en negativt livsbetinget ydelse ("skygge-indskud"). Ved beregning af ny pension (solydelser) efter overrentebonusteknikken anvendes ved skygge-indskud

Skyggeydelser * depot / (depot + skygge-indskud) i stedet for skyggeydelser - jf. pkt. 3.9.1.1. & 3.9.1.4.

Også ved grundpension korrigeres der fra og med 1/1-1999 for skygge-indskud, idet den nye pension (solydelser) bestemmes som:

max {gl. sol-ydelser; skyggeydelser * depot / (depot + skygge-indskud)} i stedet for skyggeydelser

Ved depotpension med restvarighed på mindst 2 år vil den bestemte pension blive reduceret med skygge-indskud / 5.

Skygge-indskud bortfalder ved reaktivering.

3.9.1.9 Ikke månedlig pensionsforfald

Udbetales pensionerne kvart-, halv- eller helårligt, skal de i denne beskrivelse angive solydelse multipliseres med 0,99; 0,98 hhv. 0,96.

Når der skal tages betaling til opnåelse af proportionale ydelser omregnes altid til månedlig.

Der tilbydes kun pensionsudbetaling med forfald 1. januar.

Bilag: Opdateret afsnit 8.5 i Teknisk grundlag

8.5 Plejesikring

Der tilbydes ikke plejesikring til nye policer.

8.5.1 Produktbeskrivelse

Virkemåde

Der udbetales en løbende ydelse, når der opstår et dækningsberettiget plejebenhov.

Der er 3 måneders karens for udbetaling. Ved akut opstået plejebenhov er der ingen karens.

Fra en bestemt alder udbetales den løbende ydelse uanset plejebenhov.

Forsikrede kan frit anvende de udbetalte beløb.

Udover en månedlig ydelse omfatter Plejesikring også en omfattende socialrådgivning.

Plejebenhov

Ved plejebenhov forstås det behov, der opstår, når en person ikke længere er i stand til at klare sig selv i det daglige. Det kan skyldes sygdom, ulykke eller alder.

Der ses på følgende vurderingsområder:

Punkt	Vurderingsområder
1	Personlig hygiejne - at kunne vaske sig selv
2	Påklædning - at kunne tage eget tøj og sko af og på
3	Mobilitet - at kunne bevæge sig rundt i hjemmet (på én etage)
4	Mad og drikke - at kunne spise og drikke selv, samt forberede enkle måltider
5	Toiletbesøg - at kunne komme på toiletet, når behovet opstår
6	Søvn - at kunne komme i og ud af sengen ved egen hjælp

Funktionsniveau

Til vurdering af størrelsen af plejebenhovet på de enkelte vurderingsområder ses på forsikredes funktionsniveau.

Der inddeles i følgende funktionsniveauer:

Niveau	Beskrivelse
1 Forsikrede er den aktive part, men	<p>forsikrede kan have</p> <ul style="list-style-type: none"> • behov for <i>let</i> støtte og vejledning med henblik på at bevare eller genvinde evnen til selvstændigt at klare sig selv • et meget <i>lille</i> behov for støtte i relation til enkelte af vurderingsområderne • behov for <i>kortvarig</i> støtte og tilsyn, motivering, vejledning og undervisning for at kunne indfri sine personlige behov <p>Forsikrede kan være alene i længere perioder Forsikrede forventes udelukkende at bruge hjemmehjælp</p>
	forsikrede kan

<p>2 Forsikrede har vanskeligt ved selvstændigt at klare sig selv, men</p>	<ul style="list-style-type: none"> • med hjælp <i>deltage aktivt</i> i varetagelsen af egne behov. • have et <i>stort behov</i> for motivation, støtte eller hjælp indenfor et eller flere af vurderingsområderne • have behov for <i>jævnligt tilsyn</i> pga. forværring i den fysiske og psykiske tilstand <p>Forsikrede forventes at have behov for hjælp både til praktiske opgaver og pleje- og omsorgsmæssige aktiviteter</p>
<p>3 Forsikrede er pga. fysiske eller psykiske forhold ikke i stand til at klare sig selv, og</p>	<p>forsikrede</p> <ul style="list-style-type: none"> • må få <i>andre</i> til at gøre eller handle for sig på et eller flere af vurderingsområderne • har behov for <i>fuldstændig hjælp</i> eller vejledning til at varetage egne behov <p>Forsikrede forventes at have behov for hjælp både til praktiske opgaver og pleje- og omsorgsmæssige aktiviteter</p>

Samlede funktionsniveau

Det samlede funktionsniveau fastsættes efter nedenstående:

Hvis funktionsniveauet er...	på antal vurderingsområder...	er det samlede funktionsniveau
1	alle	over 75%
2	2-3	50%-75%
	4	25%-50%
	5-6	mindre end 25%
3	1-2	50%-75%
	3	25%-50%
	4-6	mindre end 25%

Visitering

Funktionsniveauet fastsættes individuelt af selskabet ud fra en helhedsvurdering af forsikredes alder, fysiske og psykiske helbredstilstand samt åndsevner.

Udbetaling

Forsikringen kan oprettes som Plejesikring Standard eller Plejesikring Udvidet.

Udbetaling sker i følgende situationer:

Hvis det samlede funktionsniveau er	så udbetales...	
	Plejesikring Standard	Plejesikring Udvidet
mindre end 25%	1/1 plejeydelse	1/1 plejeydelse
mellem 25%-50%	1/2 plejeydelse	2/3 plejeydelse
mellem 50%-75%	ingen plejeydelse	1/3 plejeydelse
mere end 75%	ingen plejeydelse	Ingen plejeydelse

Ved alder 99 på Plejesikring Standard og alder 95 på Plejesikring Udvidet udbetales 1/1 plejeydelse uanset funktionsniveau.

På Plejesikring Standard udbetales kun 1/2 plejeydelse, hvis forsikrede bor på plejehjem. Der udbetales 1/1 plejeydelse på Plejesikring Udvidet, hvis forsikrede bor på plejehjem.

Socialrådgivning

Rådgivningsdelen omfatter hjælp til:

Punkt	Beskrivelse
1	Vurdering af behov for pleje
2	"Hvad kan man få fra det offentlige?"
3	Kontakt til det offentlige eller private leverandører, samt samarbejdspartnere

Leverandør og samarbejdspartnere

Forsikrede vil ved tilkendelse af ydelse blive informeret om vores samarbejdspartnere, men kan frit vælge hvilket som helst care-firma. (Og hvilket formål pengene skal benyttes til).

Kvalitetskontrol

I valget af samarbejdspartnere er der lagt stor vægt på kvalitet både med hensyn til indhold og omfanget af ydelserne (tid). Derudover er venlighed, overholdelse af aftaler med videre også vægtet betydeligt.

En gang årligt gennemfører PFA Pension en tilfredshedsundersøgelse blandt de forsikrede, som får care-service fra en af vores samarbejdspartnere.

Hvem kan oprette

Personer i aldersgruppen 18-75 år kan oprette Plejesikring.

Udbetalingsstørrelse

Udbetalingsstørrelsen på Plejesikring kan frit vælges indenfor følgende interval:

Udbetalingsstørrelse	Månedlig plejeydelse
Minimum	10.000 kr.
Maksimum	40.000 kr.

Præmiebetaling

Forsikringen kan oprettes mod præmie eller indskud. Der vil blive tilbudt frit præmieophør, dog senest ved alder 75 år.

Præmien pristalsreguleres hvert år 1. januar.

Bonus

Bonus anvendes til forhøjelse af ydelsen.

Udløb

Forsikringen dækker livsvarigt.

Præmiefritagelse

Hvis der udbetales plejeydelse, ydes der præmiefritagelse svarende til den procentdel af plejeydelsen der udbetales.

Den øvrige del af forsikringen kan videreføres mod præmiebetaling.

Omskrivning/ændring

Forsikringen kan til enhver tid omskrives til en livrente uden afgivelse af yderligere helbredsoplysninger.

Genkøb

Der tilbydes genkøb indtil alder 65. år. Der er en forudsætning, at der kan afgives tilfredsstillende helbredsoplysninger.

Genkøb beregnes efter selskabets sædvanlige regler for genkøb af livrente-ydelser.

Skattekode

Skattemæssigt har Plejesikring skattekode 1. Der er fradrag for indbetalingerne og der skal betales indkomstskat af en eventuel udbetaling.

8.5.2 Helbreds vurdering

Ved antagelse og ændring anvendes helbredserklæring jf. kapital 5.

Viser helbredsoplysningerne, at forsikrede ikke i det væsentlige er rask, anvendes PFA's normale antagelsespolitik. Der er ikke taget stilling til eventuelle skærper endnu. Dette vil blive anmeldt senere.

Der anvendes ikke klausuler.

Personer over 60 år vil desuden forud for antagelsen blive inviteret til samtale i PFA med en sundhedskonsulent, og kan blive afkrævet en helbredsattest.

8.5.3 Matematisk beskrivelse

Forsikringsteknisk beregnes præmien på samme måde som konc. 415, men med andre intensiteter.

Intensiteten er angivet ud fra de konstanter, der indgår i den sædvanlige Makeham-funktion ($a+10^{**}(b+c*\text{alder} - 10)$).

Disse er for	model 1:	a=0,00004	b=3,52	c=0,058
	model 2:	a=0,00003	b=3,26	c=0,058

Præmien er ikke garanteret og kan ændres med 3 måneders varsel til en 1/1.

Grundlagsrenten udgør 2% med en opgørelsesrente på 1,8%. Præmieomregningsfaktorer fastsættes på baggrund af en rente på 2,5095% efter samme teknik som i G82.

Ydelserne kan ikke være fritstående, men tegnes med en udløbsalder og i kombination med en opsat livrente af samme størrelse.

Der anvendes samme dødelighed som i L99 indtil udgangen af 2011 – derefter som U10. Livrenten tegnes efter L99 2 % med en opgørelsesrente på 1,8%.

8.5.3.1 Omkostninger

De tekniske omkostninger beregnes i henhold til 3.8.1.10, 3.8.2 og 3.8.5.

8.5.3.2 2. ordens risiko/bonus

2. ordens risikoen er den samme som 1. ordens risikoen ligesom 2. ordens omkostninger er det samme

som 1. ordens omkostninger. På præmiefri policer fratrækkes desuden et løbende gebyr efter almindelige regler som for G82 bestanden.

På livrenter tegnet sammen med plejeydelse er 2. ordensomkostninger og risiko ligeledes det samme som på 1. orden.

Depotet forrentes med depotrenten i selskabet efter RAL/PAL.

Bonus anvendes til opskrivning af policens ydelser.

8.5.3.3 Genkøb/ændring

Forsikringen kan ændres til en almindelig livrente, der etableres i henhold til L99 2 %. Efter at forsikringen er ændret til en almindelig livrente, kan den genkøbes i henhold til reglerne herfor.

Bilag: Opdateret afsnit 8.7.2 i Teknisk grundlag**8.7.2 2.ordens risiko**

2. ordens risikoen fastsættes efter samme principper, som de til enhver tid gældende 2. ordens grundlag for U10/G82I og U10/Uni98I bestanden. Dette betyder, at der anvendes samme procent af 1. ordens intensiteten ved fastsættelse af 2. ordens intensiteten, og samme faktorer til fastsættelse af det reducerede S^{af} , som på de respektive grundlag, jf. afsnit 3.5.5.

De opkrævede 2. ordens præmier og de respektive skader, indgår på lige fod ved opgørelse af særlig risikooverskud

Bilag: Opdateret afsnit 8.10 i Teknisk grundlag

8.10 Solidariske dækninger

8.10.1 Identifikation af solidariske grundformer

I en police bestående U10-grundformer vil solidariske grundformer kunne udskilles som grundformer uden udbetaling ved opnået alder, d.v.s. hvor

$$S_{x+n} = 0 \text{ ved konc. 1.1.5.1, } S_{x+n}^a = 0 \text{ ved konc. 1.1.5.2,} \\ T_{x_1+n, x_2+n} = 0 \text{ ved konc. 1.1.6.1, } T_{x_1+n, x_2+n}^a = 0 \text{ ved konc. 1.1.6.2}$$

En gruppe kan etablere solidarisk dækning uafhængigt af, om der er etableret pensionsordning i PFA Pension.

For den solidariske del af policen skal særligt bestemmelsen i konc. 1.1.5.4 og 1.1.6.4 begge steder 1. punktum, om ikke-negativ nettopassiver og ydelser være opfyldt. Således kan negativ dødsrisiko ikke forekomme ved den solidariske del af policen.

Den ikke-solidariske del af policen vil isoleret set følge ækvivalensprincippet og det tekniske grundlag.

Følgende vil dog gælde for policen i sin helhed:

- konc. 1.1.11.3, minimum for risiko
- bestemmelse af omkostningstillæg, iht. det tekniske grundlag.

8.10.2 Præmieberegning før omfordeling

For den solidariske del af policen er nettopræmien for hvert kalenderår før omfordeling bestemt som (cf. afsnit 1.1.5.2, med 1.1.5.1., 1.1.6.1 og 1.1.6.2 som analoge tilfælde):

$$F_1 * F_2 * (\Theta_t^o * (1 + \beta^{ad}) * \mu_x^{ad} * S_x^{ad} + \Theta_t^o * (1 + \beta^{al}) * \mu_x^{al} * S_x^{al})$$

hvor

- x er hel fyldt alder primo året.
- Θ_t^o er en såkaldt erfaringsbestemt tariffaktor – jf. bilag efterfølgende afsnit 8.10.9. Der fastsættes særskilt Θ_t^o for solidarisk ophørende livsforsikring uden bonusret på risiko som aktiv.
- β^{ad} og β^{al} er tillæg for dækning tegnet mod erklæring om offentlig førtidspension.
 $\beta^{ad} = 0$ og $\beta^{al} = 0$ fra 1. januar 2005.
- μ_x^{ad} og μ_x^{al} er bestemt på S99 2. orden. For solidarisk ophørende livsforsikring uden bonusret er μ_x^{ad} og μ_x^{al} bestemt som anført i nedenstående afsnit 0.
- S_x^{ad} og S_x^{al} er bestemt i henhold til 2. orden på S99.
- $S_{x+t}^{ad} = S_{x+t}^{al}$ i beregningen af S_x^{al} , således at dødsdækningen ved invaliditet opretholdes.
- F_1 er tillæg for dækning under orlov – jf. efterfølgende afsnit 0.
- F_2 er tillæg for betalingsfri dækning under henstand – jf. efterfølgende afsnit 0.

Det bemærkes, at reserven til enhver tid er 0.

8.10.3 Omfordeling af præmie

For en gruppe af N policer, pr. foregående kalenderårs 1.10, bestemmes for hver solidarisk dækning den samlede præmie ΣP iht. punkt 8.10.2. ΣP omfordeles efter en fordelingsnøgle $(F_i)_{i=1, \dots, N}$, således at præmien for police nr. i efter omfordeling bliver

$$(F_i / \Sigma F_i) * \Sigma P$$

Fordelingsnøglen kan være forskellig for de forskellige dækninger, og skal udtrykke en hensigtsmæssig omfordeling. Herved kan F_i for eksempel være den i'te persons:

- gage, ofte den gage, præmien til hele policen er en fast %-sats af, eller

- dækningsstørrelse

Ordninger, der tilbydes selvstændig erfaringstariferingsgruppe iflg. afsnit 8.10.9 i teknisk grundlag, kan aftale med PFA Pension, at de solidariske præmier ikke genberegnes årligt, men fastholdes i en længere periode. Perioden kan maksimalt have en længde på indeværende år plus 3 kalenderår. Aftale om fastholdelse kan indgås for en periode eller som et generelt koncept for præmieberegning, så en periode erstatter den næste.

8.10.4 Retmæssig orlov

Policer tilhørende personer under retmæssig orlov indgår ikke i præmieberegningen før omfordeling og i omfordelingen af præmien. Den samlede risikopræmie for disse policer opgøres for sig selv og opkræves i form af en samlet tillægsfaktor til alle solidarisk beregnede præmier – d. v. s. præmierne før omfordeling.

Tillægsfaktoren er fastsat til 1, d.v.s., at præmietillægget pt. udgør 0 %.

8.10.5 Fratrædelse

Ved fratrædelse har forsikrede ret til at opretholde en risikodækning svarende til den på fratrædelsestidspunktet gældende solidariske risikodækning.

I perioden efter fratrædelsen, hvor den samlede risikodækning holdes uændret, er der de i 8.10.5.1 – 8.10.5.3 beskrevne muligheder for betaling for risikodækningen.

“obligatorisk dækning” er den uændrede dækning som er fastsat i § 3 i forsikringsbetingelsernes afsnit “Betingelser vedrørende præmiebetalingen” og evt. i overenskomsten indeholdende aftalen om solidarisk præmieberegning.

“frivillig dækning” er den forlængelse af ovenstående obligatoriske dækning, som på individuelt niveau kan aftales mellem den forsikrede og PFA, såfremt depotet har en tilstrækkelig størrelse.

Valget af betalingsform kan ikke ske på individ-niveau – men alene for den solidariske ordning som helhed.

Uanset hvordan der betales for dækningen efter fratrædelse, så indgår de fratrådte policer ikke i præmiefornyelsen – og de vil heller ikke være omfattet af eventuelle ændringer i ordningen.

De anførte regler ophører, hvis forsikrede indgår ny aftale med PFA om pensionsordning – herunder privat videreførsel af policen, som havde tilknyttet solidarisk dækning.

8.10.5.1 Individualiseret betaling

Idet reserven på fratrædelsestidspunktet er 0, fastsættes den fremtidige præmie herefter v. hj. af

- ækvivalensprincippet
- uni98, U10 eller G82 afhængig af grundlag på den del af policen, der ikke er med solidarisk præmieberegning. Er der ikke nogen del uden solidarisk præmieberegning, anvendes U10.
- den grundlagsrente, som anvendes ved køb af yderligere dækninger for bonus – p. t. 2%.

Der beregnes gebyrer efter normale regler for fratrådte medarbejdere.

Der er ikke særskilte krav til ordningen størrelse

Kan tilbydes som obligatorisk og frivillig dækning.

8.10.5.2 Præmietillæg for de præmiebetalende

Der bestemmes et afrundet præmietillæg svarende til, at de fratrådte indgår med $F_1 = 0$ i ovenstående punkt 3 om omfordeling af præmie. Der afrundes til nærmeste procent uden decimaler.

Der foretages ikke nogen særskilt omkostningsberegning for de fratrådte medarbejdere – derimod betaler de præmiebetalende det normale omkostningsfradrag – også af præmietillægget.

Der beregnes gebyrer efter normale regler for fratrådte medarbejder.

Tilbydes kun til ordninger som omfatter mindst 1000 personer.

Kan kun tilbydes som obligatorisk dækning.

Denne betalingsform kan af PFA bringes til ophør med 3 måneders varsel – og ophører under alle omstændigheder ved opsigelse af aftalen om solidarisk præmiebetaling. Herefter kan i givet fald alene ske fradrag af den individuelt beregnede risikopræmie.

8.10.5.3 Fortsat betaling af den solidarisk bestemte præmie

Depotet reduceres hver måned med den solidarisk bestemte præmie, der var gældende ved fratrædelsen.

Der beregnes omkostninger af den solidariske præmie med samme sats som var gældende ved fratrædelsen.

Der beregnes gebyrer efter normale regler for fratrådte medarbejder.

Der er ikke særskilte krav til ordningen størrelse

Kan kun tilbydes som obligatorisk dækning.

Denne betalingsform kan af PFA bringes til ophør med 3 måneders varsel – og ophører under alle omstændigheder ved opsigelse af aftalen om solidarisk præmiebetaling. Herefter kan i givet fald alene ske fradrag af den individuelt beregnede risikopræmie.

8.10.6 Særlig risikooverskud

Der vil kunne udbetales særlig risikooverskud med udgangspunkt i risikopræmier og skader summeret over både solidariske og ikke-solidariske policedele.

Der optjenes ikke særlig risikooverskud for solidarisk ophørende livsforsikring uden bonusret.

Der optjenes ikke særlig risikooverskud efter fratrædelse.

8.10.7 Beskrivelse af grundlag for ophørende livsforsikring uden ret til bonus og med solidarisk præmieberegning

For den solidariske del af policen er nettopræmien for hvert kalenderår før omfordeling bestemt som (cf. afsnit 1.1.5.2, med 1.1.5.2, 1.1.6.1 og 1.1.6.2 som analoge tilfælde):

$$F_1 * F_2 * (\Theta_t^o * (1 + \beta^{ad}) * \mu_x^{ad} * S_x^{ad} + \Theta_t^o * (1 + \beta^{al}) * \mu_x^{al} * S_x^{al})$$

hvor

- x er hel fyldt alder primo året.
- Θ_t^o er en såkaldt erfaringsbestemt tariffaktor – jf. efterfølgende afsnit 8.10.9. Der fastsættes særskilt Θ_t^o for solidarisk ophørende livsforsikring uden bonusret.
- β^{ad} og β^{al} er tillæg for dækning tegnet mod erklæring om offentlig førtidspension.
 $\beta^{ad} = 0$ og $\beta^{al} = 0$ fra 1. januar 2005.
- μ_x^{ad} og μ_x^{al} er bestemt som anført i nedenstående afsnit 8.10.7.1.
- S_x^{ad} og S_x^{al} er bestemt i henhold til 2. orden på S99.
- $S_{x+t}^{id} = S_{x+t}^{ad}$ i beregningen af S_x^{al} , således at dødsdækningen ved invaliditet opretholdes.
- F_1 er tillæg for dækning under orlov – jf. foregående afsnit 8.10.4.
- F_2 er tillæg for betalingsfri dækning under henstand – jf. foregående afsnit 8.10.5.2.

Det bemærkes, at reserven til enhver tid er 0.

8.10.7.1 Overgangsintensiteter i eventuel før evt. regulering pga. erfaringstarifiering

Dødsintensitet:

D0 for mænd: $\mu = 0,00040 + 10^{5,150 + 0,046 * x - 10}$
 D2 for mænd: $\mu = 0,00150 + 10^{5,556 + 0,043 * x - 10}$
 D3 for mænd: $\mu = 0,00180 + 10^{5,652 + 0,043 * x - 10}$
 D4 for mænd: $\mu = 0,00240 + 10^{5,738 + 0,043 * x - 10}$
 D5 for mænd: $\mu = 0,00360 + 10^{5,824 + 0,043 * x - 10}$
 D6 for mænd: $\mu = 0,00600 + 10^{5,910 + 0,043 * x - 10}$
 D7 for mænd: $\mu = 0,01080 + 10^{5,996 + 0,043 * x - 10}$
 D8 for mænd: $\mu = 0,02040 + 10^{5,082 + 0,043 * x - 10}$

D0 for kvinder: $\mu = 0,00020 + 10^{5,020 + 0,046 * x - 10}$
 D2 for kvinder: $\mu = 0,00075 + 10^{5,436 + 0,043 * x - 10}$
 D3 for kvinder: $\mu = 0,00090 + 10^{5,552 + 0,043 * x - 10}$
 D4 for kvinder: $\mu = 0,00120 + 10^{5,608 + 0,043 * x - 10}$
 D5 for kvinder: $\mu = 0,00180 + 10^{5,694 + 0,043 * x - 10}$
 D6 for kvinder: $\mu = 0,00300 + 10^{5,780 + 0,043 * x - 10}$
 D7 for kvinder: $\mu = 0,00540 + 10^{5,886 + 0,043 * x - 10}$
 D8 for kvinder: $\mu = 0,01020 + 10^{5,952 + 0,043 * x - 10}$

Invalideintensitet:

som G82 2. orden

8.10.7.2 Omkostninger

Omkostninger i eventuel:

Der anvendes sædvanlige 2. ordens omkostningsformler.

Omkostninger i aktuel:

Der anvendes sædvanlige 2. ordens omkostningsformler.

8.10.7.3 Øvrigt

Som for øvrige dækninger med solidarisk præmiebetaling sker der ingen reserveopbygning - og der er derfor heller ikke nogen genkøbsværdi.

Der afgives helbredsoplysninger efter samme regler som for øvrige dækninger med solidarisk præmiebetaling.

8.10.8 (udgået)

8.10.9 Erfaringstarifering

Den solidariske præmie beregnes sædvanligvis ud fra det almindelige G82 2.ordens grundlag, men intensiteten ved overgang fra tilstand "aktiv" til "invalid" kan blive forhøjet for grupper af personer, der vurderes at have en markant højere invaliderisiko i kraft af deres erhverv. For ugaranterede solidariske invalideydelser anvendes i så fald erhvervsskærpelsesfaktorerne beskrevet i afsnit 8.7, og for andre solidariske invalideydelser anvendes i så fald de samme faktorer bortset fra fareklasse 0.

Derudover har vi en model for erfaringstarifering, som er den mest hensigtsmæssige måde til beskyttelse af øvrige forsikringstagere. Modellen er beskrevet nedenfor.

Den solidariske præmie vil blive beregnet med udgangspunkt i ordningens forventede fremtidige skadesniveau. Som udgangspunkt vil det forventede fremtidige skadesniveau være 75-85 % afhængig af virksomhedens art.

Det forventede skadesniveau til tid t (Θ_t^0) på den solidariske dækning justeres i takt med den faktiske skadeserfaring igennem kredibilitetsvægten z på følgende måde, som er vist på næste side.

$$\Theta_t^\circ = (\beta - \Delta * \delta_t) * (1 - z) + S * z, \text{ hvor } z = \text{prm} / (\text{prm} + \kappa),$$

- t tid, altid heltal svarende til en 1. januar. Starttidspunktet kan dog afvige fra en 1. januar
- S er den gennemsnitlige faktiske skadesprocent over de seneste kendte 5 år frem til tid $t-1$ på de solidariske dækninger (præmien, der indgår til beregning af S er korrigeret for skærpelse/reduktion)
- prm er summen af risikopræmier over samme periode korrigeret for skærpelse/reduktion
- κ forholdet imellem den forventede varians på skadesudgiften inden for gruppen og variansen grupperne imellem
- β er den gennemsnitlige skadesprocent for alle grupperne
- Δ er en korrektionsfaktor
- δ_t et korrektionsled, som er 0, når ordningen har været kendt i 5 år

Sammenhæng mellem t og δ_t

T	1	2	3	4	5
δ_t	0,8	0,6	0,4	0,2	0

Θ_t° beregnes direkte for de ordninger, som har været kendt i 5 år.

For nye ordninger anslås Θ_t° i hovedreglen at ligge mellem 75 % og 85 % afhængig af virksomhedens art. 75 % anvendes for grupper af overvejende funktionærer med højere uddannelse eller en høj grad af specialisering, 80 % for øvrige grupper med overvejende funktionærer, mens 85 % anvendes for virksomheder med mere end 10 % ikke-funktionærer.

På nye ordninger, der kan fremvise tilfredsstillende godt skadeforløb i nuværende ordning, evt. hos anden pensionsleverandør, kan det forventede skadesniveau anslås til at ligge mellem 50 % og 110 %. Da der kan være forskel i beregningsmetoder på præmier og skader mellem selskaber, kan der ikke opnås større eller mindre reduktioner end ud fra forventet skadesniveau på 50 % - 100 %

For at få en jævn overgang til det kredibilitetsberegnete forventede skadesniveau indsættes korrektionsfaktoren Δ med værdierne hhv. 15 %, 10 %, 5 %, 0 % og -5 % for de ovennævnte grupper. Såfremt der yderligere er et kendskab til skadeforløbet, kan dette yderligere påvirke korrektionsfaktoren Δ .

Den gennemsnitlige skadesprocent S beregnes som summen af skaderne i forhold til summen af præmierne i de seneste 5 år korrigeret for skærpelse/reduktion.

κ beregnes ved hjælp af en Bühlmann-Straub lineær Bayes-model, og udgør 10 mio. kr. for ordninger med en akkumuleret præmie på over 100. mio. kr. for de seneste 5 år, og 4 mio. kr. for resten. κ vil løbende blive vurderet.

β udgør 80 %. Dette svarer til den observerede gennemsnitlige skadesprocent for alle ordninger med solidariske priser. β vil løbende blive vurderet.

Vi vil skærpe priserne på ordninger med særligt risikooverskud, når den forventede skadesprocent er over 90, og vi vil reducere priserne, når den forventede skadesprocent er under 80. På ordninger uden risikooverskud vil vi skærpe prisen, når den forventede skade procent er over 100 %, og vi vil reducere prisen, når den forventede skade procent er under 90 %.

I nedenstående skema kan ses, hvilken skærpelse/ reduktion, der gives. Procentsatserne angiver, hvor meget de solidariske præmier skal hæves med.

Forventet skadesprocent	Forventet skadesprocent	Skærpelse/reduktion	Antalskrav
-------------------------	-------------------------	---------------------	------------

Θ_t° for ordninger med risikoregnskab	Θ_t° for ordninger uden risikoregnskab		
$\Theta_t^{\circ} \leq 35$	$\Theta_t^{\circ} \leq 40$	- 50 %	>500 forsikrede
$35 < \Theta_t^{\circ} \leq 40$	$40 < \Theta_t^{\circ} \leq 45$	- 45 %	>500 forsikrede
$40 < \Theta_t^{\circ} \leq 45$	$45 < \Theta_t^{\circ} \leq 50$	- 40 %	>500 forsikrede
$45 < \Theta_t^{\circ} \leq 50$	$50 < \Theta_t^{\circ} \leq 55$	- 35 %	>500 forsikrede
$50 < \Theta_t^{\circ} \leq 55$	$55 < \Theta_t^{\circ} \leq 60$	- 30 %	>500 forsikrede
$\Theta_t^{\circ} \leq 55$	$\Theta_t^{\circ} \leq 60$	- 25 %	forsikrede < 500
$55 < \Theta_t^{\circ} \leq 60$	$60 < \Theta_t^{\circ} \leq 70$	- 25 %	alle grupper
$60 < \Theta_t^{\circ} \leq 65$	$70 < \Theta_t^{\circ} \leq 75$	- 20 %	alle grupper
$65 < \Theta_t^{\circ} \leq 70$	$75 < \Theta_t^{\circ} \leq 80$	- 15 %	alle grupper
$70 < \Theta_t^{\circ} \leq 75$	$80 < \Theta_t^{\circ} \leq 85$	- 10 %	alle grupper
$75 < \Theta_t^{\circ} \leq 80$	$85 < \Theta_t^{\circ} \leq 90$	- 5 %	alle grupper
$80 < \Theta_t^{\circ} \leq 90$	$90 < \Theta_t^{\circ} \leq 100$	0 %	alle grupper
$90 < \Theta_t^{\circ} \leq 95$	$100 < \Theta_t^{\circ} \leq 105$	+ 5 %	alle grupper
$95 < \Theta_t^{\circ} \leq 100$	$105 < \Theta_t^{\circ} \leq 115$	+ 10 %	alle grupper
$100 < \Theta_t^{\circ} \leq 105$	$115 < \Theta_t^{\circ} \leq 120$	+ 15 %	alle grupper
$105 < \Theta_t^{\circ} \leq 110$	$120 < \Theta_t^{\circ} \leq 125$	+ 20 %	alle grupper
$110 < \Theta_t^{\circ} \leq 115$	$125 < \Theta_t^{\circ} \leq 130$	+ 30 %	alle grupper
$115 < \Theta_t^{\circ} \leq 125$	$130 < \Theta_t^{\circ} \leq 140$	+ 40 %	alle grupper
$125 < \Theta_t^{\circ}$	$140 < \Theta_t^{\circ}$	+ 50 %	alle grupper

Følgende krav skal desuden være opfyldt for at få reduceret prisen

- Ordningen skal have en aftale med PFA Pension omkring erfaringstarifiering med én klart defineret enhed – dette være sig én organisation eller ét firma
- Ordningen skal omfatte mindst 100 personer. Hvis flere ordninger erfaringstarifieres sammen, skal det samlede antal personer og den samlede volumen opfylde kravene
- Ordningen må ikke have fælles prisberegning med persongrupper, der ikke er omfattet af den samme erfaringstarifiering

Hvis en ordning ændres væsentligt, vil vi konkret vurdere, om vi skal se bort fra risikoforløbet før ændringstidspunktet.

Ovenstående procentsatser må maksimalt afvige med 15 procentpoint fra et beregningsår til et andet inden for en given erfaringstarifieringsgruppe. Det tager højde for, at en erfaringstarifieringsgruppe, der i et givet skadesår pludselig afviger markant fra sit hidtidige skadeforløb ikke pludselig oplever uforholdsmæssig store ændringer i risikopræmien. Hvis præmie aftales fastholdt i hhv. 2 eller 3 kalenderår kan erfaringstarifieringen ændres med hhv. 30 eller 45 procentpoint, fra en beregning til den næste.

15 % - reglen vil blive brugt på mindre ordninger med dårligt skadeforløb og til store ordninger med godt eller dårligt skadeforløb.

8.10.10 Valgmulighed med hensyn til solidarisk dækning

Der kan aftales omvalgsmulighed med hensyn til solidarisk dækning. Hvis der er valgmulighed på kollektiv børnepension koncession 840, så indregnes et pristillæg på 30 %. Det er ikke muligt at have valgfrihed på øvrige kollektive elementer.

Hvornår den enkelte forsikrede må foretage et valg og hvilke oplysninger der evt. skal afleveres følger af de generelle regler i afsnit 5.2.2, 5.3.2 og 5.4 i teknisk grundlag.

Bilag: Opdateret afsnit 8.11.7 i Teknisk grundlag**8.11.7 Samordning**

For obligatoriske ordninger med 500 eller flere personer, der i forbindelse med gruppelivsordninger tegner opsparingsordning på U10, kan der uden afgivelse af individuelle helbredsoplysninger tegnes gruppelivsordning efter følgende regler:

- A. Dødsfaldssum op til kr. 880.000, såfremt det samlede forsikringsforhold bestående af gruppelivsordning samt opsparingsordning ikke herved bliver risikopræget.
- B. Invalidesum op til kr. 880.000 – dog ikke højere end dødsfaldssummen, såfremt det samlede forsikringsforhold bestående af gruppelivsordning samt opsparingsordning ikke herved bliver risikopræget.

For obligatoriske ordninger, der i forbindelse med gruppelivsordninger tegner opsparingsordning på U10, er der ydermere mulighed for følgende:

- C. Præmiefri dækning i op til 3 måneder efter man er udtrådt af ordningen, dog senest til udløb.
Såfremt man i 3-måneders perioden indtræder i en anden tilsvarende ordning, bortfalder den præmiefri dækning.

Ved dødsfald eller invaliditet i 3-måneders perioden belaster skaden det bonusregnskab, der udarbejdes for gruppen det pågældende år.

- D. Med virkning fra udløbet af 3-måneders perioden efter fratrædelsen kan man vælge at tegne fortsættelsesforsikring uden afgivelse af helbredsoplysninger.

Er man ved udgangen af 3-måneders perioden ikke invalid, tegnes fortsættelsesforsikringen på U10 med de gældende døds- og invalidesumsydelser. Præmie betales til det seneste udløb af gruppelivsydelserne, og der ydes præmiefritagelse ved 2/3 invaliditet. Bonus opsparres kontant og udbetales ved udløb eller ved død forinden.

Det er en forudsætning for at der kan tegnes fortsættelsesforsikring til gruppelivsdækningen efter disse regler, at bidraget til det samlede forsikringsforhold fastholdes. opsparingsdelen belastes eller begunstiges således afhængig af, om risikodækningen individuelt er billigere eller dyrere end gruppelivsordningen

Er man derimod invalid ved udløbet af 3-måneders perioden forlænges den præmiefri dækning i indtil 3 år. Herefter kan der tegnes en fortsættelsesforsikring på U10 med den dødsdækning, der er ydet præmiefritagelse for. Forsikringen tegnes uden præmiefritagelse.

Bilag: Opdateret afsnit 15.2 til teknisk grundlag for PFA plus**15.2 Generelle satser****Generelle satser**

<i>k^{fri}</i>	1,3
<i>DødsdækningBeløb</i>	10.000 kr.
<i>KompPar</i>	6
<i>Rente_A</i>	0,5 % p.a.
<i>Rente_B</i>	0 % p.a.
<i>IndbetalingsfriPensionsordning_grænse</i>	Fastsættes senere
<i>IKK_MinimumReserve</i>	500 kr.
<i>Timingspct</i>	75
<i>Timingsfrekens</i>	4
<i>Timingsvarighed</i>	7
<i>Timingsrente</i>	3,5