

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

29. december 2011

Forsikringselskabets navn

PFA Pension

Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Omkostningssatser, depotrenter m. v.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

PFA gennemsnitsrente – depotrente m. v.

Renter gældende fra 1/1 2012:

- Depotrente for G82 16 % livrenter udgør 14,84 % p. a. før skat
- Depotrente for øvrige gennemsnitsrenteforsikringer udgør 2,75 % p. a. før skat
- Foreløbig rente for Individuel KundeKapital fastsættes til 10,0 % p. a. før skat

PFA gennemsnitsrente - omkostninger

Det månedlige gebyr ændres 1/1 2012 fra 54 kr. til 55 kr. Det forhøjes fremadrettet hver 1. januar med 1 kr. – første gang 1/1 2013 til 56 kr.

Det månedlige minimumsgebyr for aktuelle ændres 1/1 2012 fra 27 kr. til 28 kr. Minimumsgebyret reguleres i takt med det månedlige gebyr, og det beregnes som halvdelen af det månedlige gebyr – rundet op til nærmeste hele kronebeløb.

Knækgrænserne i omkostningsberegningen ændres 1/1 2012 fra 51.000 kr., 255.000 kr. hhv. 1.630.000 kr. til 52.000 kr., 260.000 kr. hhv. 1.660.000 kr.

Knækgrænsen på 52.000 kr. reguleres i takt med det månedlige gebyr, og det beregnes som $944 * \text{det månedlige gebyr}$ – afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Knækgrænsen på 260.000 kr. reguleres i takt med det månedlige gebyr, og det beregnes som $4.722 * \text{det månedlige gebyr}$ – afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Knækgrænsen på 1.660.000 kr. reguleres i takt med det månedlige gebyr, og det beregnes som $30.185 * \text{det månedlige gebyr}$ – afrundet til nærmeste 10.000 kr.

Desuden anmeldes årlig opdatering af omkostningssatser, som omfatter at

- Minimumsomkostninger på 324 kr., 648 kr. og 1.296 kr. reguleres til 330 kr., 660 kr. og 1.320 kr.
- Grænse for fuld fritagelse for delvist indregning af styk-tillæg fortsætter uændret fra årlig

præmie på 9.700 kr.

Minimumsgrænsen på 330 kr. reguleres i takt med det månedlige gebyr, og det beregnes som 6 * det månedlige gebyr.

Minimumsgrænsen på 660 kr. reguleres i takt med det månedlige gebyr, og det beregnes som 12 * det månedlige gebyr.

Minimumsgrænsen på 1.320 kr. reguleres i takt med det månedlige gebyr, og det beregnes som 24 * det månedlige gebyr.

Grænsen for fuld fritagelse for styktillæg på 9.700 kr. reguleres som grænsen for Livsforsikringsafgift i pensionsbeskatning (§ 50) gældende for forsikringer oprettet før 18. feb. 1992.

Administrationsomkostningssats på dødsfaldsdækning og børnerente for Letpension ændres pr. 1/1 2012 fra 15 % til 21,5 %.

PFA gennemsnitsrente – faginvaliditet

Der er indført faginvaliditet for advokater, revisorer, cand.merc.aud'ere og tilsvarende med faktor 1,00.

PFA gennemsnitsrente – løbende udbetaling

Der er lavet et par præciseringer.

PFA gennemsnitsrente – garanti på flere grundlag

På policer med forhøjelsesgrundlag U10 1 % vil konc. 265 eller 165 alene blive købt på U10, hvis dækninger er oprettet som erstatning for konc. 115 som følge af PBL-begrænsninger.

PFA gennemsnitsrente – model for erfaringsbaseret priskorrektion af solidariske dækninger

Fra 1/1 2012 ændres Kappa fra 10 mio. kr. til 5 mio. kr. for ordninger med en akkumuleret præmie på over 100 mio. kr. og fra 4 mio. kr. til 3,6 mio. kr. for ordninger med en akkumuleret præmie under 100 mio. kr.

Gruppeliv - rente

Renter gældende fra 1/1 2012:

- Rente for gruppelivsoverskud jf. afsnit 8.11.6 udgør 2,75 % p. a. før skat

PFA Invest - rente

Renter gældende fra 1/1 2012:

- Rente for gennemsnitsrentepuljen, der benyttes af investeringsvalgene PFA-valg, Selv-valg, Midi og Puljer i PFA DitValg, udgør 2,75 % p. a. før skat

PFA Invest - omkostninger

Minimumsfradrag og fast gebyr ændres 1/1 2012 fra 54 kr. til 55 kr. Det forhøjes fremadrettet hver 1. januar med 1 kr. – første gang 1/1 2013 til 56 kr.

Knækgrænse i omkostningsberegningen ændres 1/1 2012 fra 365.000 kr. til 375.000 kr. Det reguleres fremadrettet og knækgrænsen for år n beregnes som 365.000 kr. * gennemsnitlig nettoprisindeks for første 6 måneder i år n-1 / gennemsnitlig nettoprisindeks for første 6 måneder i år 2010. Beløbet afrundes til nærmeste 5.000 kr.

PFA Invest - nettogrundlag

Beskrivelse af nettogrundlag i afsnit 1.10.3.1 er opdateret for at tage hensyn til at nettoprisindex er genstartet ved 100 i år 2000.

Lovgrundlaget

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

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

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2012

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Denne anmeldelse ændrer følgende anmeldelser:

- Anmeldelse af teknisk grundlag af 26. august 2002 (*afsnit 1.10.3.1*)
- "Regler for fordeling af realiseret resultat mv." af 29. december 2010 (*afsnit 3.3.1*)
- "Rentesatser og individuel PAL" af 18. december 2009 (*afsnit 3.3.2 - 3.3.3*)
- "Omkostningssatser / Implementering af vederlag til mægler" af 30. juni 2011 (*afsnit 3.8*)
- "Nyt tegningsgrundlag, ændrede kontributionsgrupper mv." af 31. marts 2011 (*afsnit 1.17.1 og 3.9.1.1 - 3.9.1.2.*)
- "solidarisk børnerente med ophørende risiko" af 19. december 2003 (*afsnit 8.13*)
- "Solidarisk dødsfaldsdækning til en særlig gruppe" af 27. august 2010 (*afsnit 8.15*)
- "Faginvaliditet til kommunalt ansatte tandlæger" af 27. august 2010 (*afsnit 8.9.2*)
- "Ændring af parameter til model for erfaringsbaseret priskorrektion af solidariske dækninger" af 21. december 2009 (*afsnit 8.10.9*)

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:

- Opdateret afsnit 1.10.3.1 "Nettopassiv"
- Opdateret afsnit 1.17.1 "Garanti på gamle grundlag ved ændring"
- Opdateret afsnit 3.3 "Depotrenter"
- Opdateret afsnit 3.8 "Omkostninger"
- Opdateret afsnit 3.9.1.1 "Definition af overrentebonusteknik"
- Opdateret afsnit 3.9.1.2 "Udbetalingsprincipper"
- Opdateret afsnit 8.9.2 "Ugaranterede invalideydelser"
- Opdateret afsnit 8.10.9 "Erfaringstarifering"
- Opdateret afsnit 8.13 "solidarisk børnerente med ophørende risiko (PIST-børnerente)
- Opdateret afsnit 8.15 "Solidarisk ophørende dødsfaldsdækning (Letpension)"

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

Der er ingen juridiske konsekvenser i forbindelse med ændringen. Depotrenterne og omkostningssatser fastsættes for en måned ad gangen og kan ændres til det førstkommande månedsskifte.

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 § 3.

Ændringerne i de løbende gebyrer medfører kun en marginal forøgelse af omkostningerne.
Ændringerne er udelukkende inflationsreguleringer.

Ændringen af knægrænser i forbindelse med løbende præmie og indskud medfører kun en marginal forøgelse af omkostningerne.
Ændringen er udelukkende en inflationsregulering.

Ændringen af administrationsomkostningsraten for Letpension forventes kun at medføre en marginal forøgelse af omkostningerne.

Ændringen af parameteren Kappa betyder, at ordninger med godt skadesforløb fremover får lavere priser mens ordninger med dårligt skadesforløb får højere priser.

De anmeldte regler vurderes at være rimelige og betryggende, og der henvises i den forbindelse til "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4", hvor kravene i § 3 endvidere er opfyldt.

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"

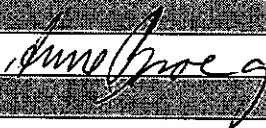
Der er ingen juridiske konsekvenser i forbindelse med ændringen. Depotrenterne og omkostningsratser fastsættes for en måned ad gangen og kan ændres til det førstkommande månedsskifte.

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

Anne Broeng



Dato og underskrift

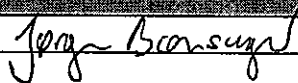
29. december 2011

Navn
Angivelse af navn

Jørgen Bønsager

Dato og underskrift

29. december 2011



Bilag: Opdateret afsnit 1.10.3.1 i Teknisk grundlag

1.10.3.1 Nettopassiv

Ved nettopassivet for en forsikring eller forsikringsdel forstås kapitalværdien af alle selskabets øjeblikkelige og fremtidige forpligtelser, herunder fremtidige depotgebyrer. Ved nytegning skal nettokapitalværdien for forsikringen forøges med depotbidrag.

Depotgebyret udgør 300 kr. årligt fra 01.10.1989.

Depotbidraget udgør til enhver tid det årlige depotgebyr multipliceret med 3.

Depotgebyret reguleres hver 01.01, første gang 01.01.1991. Det månedlige depotgebyr beregnes med normal afrundning til hele kr., som 31,75 % af det gennemsnitlige nettoprisindeks for første halvår i året forud for reguleringsåret.

Ved nettopassivet for en forsikring forstås nettokapitalværdien for forsikringen med fradrag af den kapitaliserede værdi af depotgebyret, og ved nytegning desuden med fradrag af depotbidraget.

Nettopassivet for en forsikring beregnes ud fra formlerne i afsnit 1.1.5. og afsnit 1.1.6.. Depotgebyret kapitaliseres med præmiebetalingsrenten beregnet ud fra afsnit 1.1.7.2., med $x+r$ fastsat til forsikringens sidste, på forhånd fastsatte, tidspunkt for første udbetaling af løbende ydelse eller sum.

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

Bilag: Opdateret afsnit 1.17.1 i Teknisk grundlag

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)
5. Hvis konc. 265 eller 165 er oprettet som erstatning for konc. 115 som følge af PBL-begrænsninger, vil dækningen på en police med forhøjelsesgrundlag U10 alene blive købt på U10.

"Gamle grundlag" vil i løbet af 2011 - 2013 komme til at omfatte grundlagene G82, L99, L09, DHS-unisex, U09 og uni98.

Bilag: Opdateret afsnit 3.3 i Teknisk grundlag

3.3 Depotrenter

3.3.1 Depotrenter for gennemsnitsrentepolicer med ret til bonus

Depotrenterne fastsættes for en måned ad gangen. Ændringer i depotrenterne vil blive anmeldt og offentliggjort inden ikrafttrædelsen. Hvis der ikke gives meddelelse om ændringer, vil depotrenterne være gældende i den efterfølgende måned.

Der kan fastsættes forskellige depotrenter for de kontributionsrentegrupper, der er anmeldt i overensstemmelse med kontributionsbekendtgørelsen, jf. afsnit 3.1.2.

Pr. 1. januar 2012:

Depotrenten før pensionsafkastskat for de forskellige kontributionsrentegrupper fremgår af nedenstående tabel:

<i>Rentegruppe</i>	<i>Depotrentesats</i>
1	2,75 % p.a.
2	2,75 % p.a.
3	2,75 % p.a.
4	2,75 % p.a.

Det er forudsat, at depotrenten før pensionsafkastskat anvendes på forsikringens samlede depot inkl. forfaldne præmier.

For gruppelivsforsikringer anvendes rentesatsen 2,75 pct. før pensionsafkastskat. Overskud for gruppelivsforsikringer i henhold til bonusregulativet opdeles på skattekoder, således at det fordeles efter den forfaldne præmie opdelt på skattekoder. Overskuddet forrentes fra medio forsikringsperioden til den 1. i udbetalingsmåneden.

For G82 16%-livrenter anvendes en depotrente før pensionsafkastskat på 1,16 % månedlig, svarende til 14,84% p.a.

3.3.2 Depotrente for PFA-Invest

Gældende fra 1. januar 2012:

Rentesatsen før pensionsafkastskat for gennemsnitsrentepuljen, der benyttes for investeringsvalgene PFA-valg og Selv-valg, udgør 2,75% p.a.

3.3.3 Foreløbig rente for Kundekapital

Gældende fra 1. januar 2012:

Den foreløbige rentesats før pensionsafkastskat for Individuel Kundekapital udgør 10,0% p.a.

Bilag: Opdateret afsnit 3.8 i Teknisk grundlag

3.8 Omkostninger

Omkostningsbidrag gældende fra 1/1 2012 og indtil videre:

Den følgende beskrivelse af regler for beregning af omkostningsbidrag er delt op i 7 hovedpunkter:

- 3.8.1 Præmie
- 3.8.2 Indskud
- 3.8.3 Arbejdsmarkedspension
- 3.8.4 Kartoffelkonto
- 3.8.5 Gebyr
- 3.8.6 Mæglervederlag
- 3.8.7 PFA Invest

Omkostningsbidrag for arbejdsmarkedspension beregnes efter 3.8.3, 3.8.5 og 3.8.6, for investeringsvalgene Puljer i PFA DitValg®, PFA-valg, Selv-valg, Frit-valg, PFA-link og PFA-flexvalg anvendes 3.8.6 og 3.8.7, for kartoffelkonto efter 3.8.4 og 3.8.5, og for alle øvrige forsikringer efter 3.8.1, 3.8.2, 3.8.5 og 3.8.6.

Fra 1.7.2011 udgør vederlaget til mæglerne ikke længere en andel af omkostningsfradraget. Se nærmere beskrivelse af mæglervederlag i afsnit 3.8.6.

3.8.1 Præmie

Omkostningsbidrag til PFA beregnes ved den månedlige fremregning af den månedlige bruttopræmie som beskrevet under punkterne 3.8.1.3 - 3.8.1.8. Dette omkostningsbidrag forøges med et omkostningsbidrag, der beregnes som beskrevet under punkt 3.8.1.2. For præmieandele over 52.000 kr. årligt (x) anvendes dog i alle tilfælde 3.8.1.8. For plejesikring anvendes 3.8.1.9.

(x): som gældende årlige præmie medregnes præmie til gennemsnitsrente, solidariske livdækninger og solidarisk kritisk sygdom.

3.8.1.1 Teknisk præmie

Udgået.

3.8.1.2 Styktillæg

For forsikringer, som er udstedt med styktillæg, og hvor den årlige bruttopræmie er under 9.700 kr. årligt, beregnes et omkostningstillæg som 4 % af forskellen mellem 9.700 kr. og den faktiske årlige præmie. Dette tillæg må dog højst udgøre 89 % af det faktiske styktillæg.

For SPARop-PENSION med årlig bruttopræmie under 9.700 kr. beregnes et omkostningstillæg på 4 % af forskellen mellem 9.700 kr. og den faktiske årlige præmie. Dette tillæg må dog højst udgøre 89 % af det ved nytegning i beregningsåret gældende styktillæg for privattegnede forsikringer.

Grænsen på 9.700 kr. vil fremadrettet blive reguleret hver 1. januar, så det for år n svarer til grænsen for år n for Livsforsikringsafgift i pensionsbeskatning (§ 50) gældende for forsikringer oprettet før 18. feb. 1992.

3.8.1.3 Firmaordninger

Specielt for puljeordninger

For PFA Pension Pulje-ordninger sættes omkostningsbidraget til:

- 3,0 % for direkte betjente puljeordninger
- 1,0 % for mæglerbetjente puljeordninger

Specielt for ikke-puljeordninger

For koncerner kan der medregnes personer i alle selskaber i koncernen - selvom de ikke nødvendigvis er omfattet af den samme overenskomst.

Direkte betjente ordninger:

For direkte betjente obligatoriske ordninger fastsættes omkostningssatsen således:

Antal omfattede medarbejdere	5 - 99	100 - 499	500-999	1000-4999	Mindst 5000
Årlige præmieandele op til 52.000 kr.	4,00 %	3,00 %	2,50 %	2,00 %	1,50 %
Årlige præmieandele fra 52.000 kr. op til 260.000 kr.	4,00 %	3,00 %	2,50 %	2,00 %	1,50 %
Årlige præmieandele fra 260.000 kr. op til 1.660.000 kr.	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	1,50 %
Årlige præmieandele fra 1.660.000 kr.	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Mæglerordninger:

For mæglerordninger fastsættes omkostningssatsen således:

Antal omfattede medarbejdere	5 - 99	100 - 499	Mindst 500
Årlige præmieandele op til 52.000 kr.	1,00 %	0,75 %	0,50 %
Årlige præmieandele fra 52.000 kr. op til 260.000 kr.	1,00 %	0,75 %	0,50 %
Årlige præmieandele fra 260.000 kr. op til 1.660.000 kr.	0,75 %	0,50 %	0,25 %
Årlige præmieandele fra 1.660.000 kr.	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Knækgrænsen på 52.000 kr. i hele afsnit 3.8 reguleres hver 1. januar i takt med det månedlige gebyr (jævnfør afsnit 3.8.5), og det beregnes som $944 * \text{det månedlige gebyr}$ - afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Knækgrænsen på 260.000 kr. i hele afsnit 3.8 reguleres hver 1. januar i takt med det månedlige

gebyr(jævnfør afsnit 3.8.5), og det beregnes som $4.722 * \text{det månedlige gebyr}$ – afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Knækgrænsen på 1.660.000 kr. i hele afsnit 3.8 reguleres hver 1. januar i takt med det månedlige gebyr(jævnfør afsnit 3.8.5), og det beregnes som $30.185 * \text{det månedlige gebyr}$ – afrundet til nærmeste 10.000 kr.

For alle ordninger

Tillæg for svær administration:

Er ordningen svær at administrere for PFA Pension kan tillægges et omkostningstillæg til præmieandele under 1.660.000 kr. fra 0,5 % og op til 1,0 % point.

Tillæg for ekstra service:

Som standardservice anvendes PFA-Servicekoncept.

Kræver firmaet udvidet service eller specielle produkttilpasninger, som vil kræve en øget administration i PFA Pension, tillægges et omkostningstillæg på 1,0 % point til præmieandele under 1.660.000 kr..

Mulige tilpasninger som kræver ekstra systemmæssig administration er:

- ekstraordinære produkttilpasninger
- ekstra forberegninger på eksempelvis indbetalinger
- særlige prognoseberegninger
- opdeling af produktet på forskellige policer
- indregning af offentlige ydelser

Tillæg for frivillighed

Firmaforsikringer med frivillig indmeldelse får et yderligere omkostningstillæg på 1 % på præmieandele under 1.660.000 kr..

De samlede omkostningssatser er dog maksimeret af reglerne i afsnit 3.8.1.8.

For store ordninger med såvel frivillige som med obligatoriske forsikringer kan der beregnes omkostninger, som om hele ordningen var obligatorisk

3.8.1.4 Forsikringer uden firmaaftale

For forsikringer uden firmaaftale og uden organisationsaftale udgør omkostningssatsen 6 %. Se dog afsnit 3.8.1.8 for præmie ud over 52.000 kr. årligt.

3.8.1.5 SPARop-PENSION

SPARop-PENSION får en omkostningssats på 6 %. Dog max den sats, som fremgår af afsnit 3.8.1.3, hvis det er en firmaforsikring eller en organisationsordning.

3.8.1.6 SPARop-Konto

SPARop-KONTO får en omkostningssats på 4 %. Dog max den sats, som fremgår af afsnit 3.8.1.3, hvis det er en firmaforsikring eller en organisationsordning.

Der regnes med gebyr (jf. 3.8.5) uden reduktion for omkostninger beregnet af præmie. Såfremt omkostningsbidraget i henhold til punkt 3.8.1.3 udgør 5 % eller derunder, kan gebyr reduceres med omkostninger beregnet af præmie.

3.8.1.7 PFA-Konto

PFA-Konto får en omkostningssats på 4 %. Dog max den sats, som fremgår af afsnit 3.8.1.3,

hvis det er en firmaforsikring eller en organisationsordning.

For PFA-Konto med opsparingsgaranti regnes der med gebyr (jf. 3.8.5) uden reduktion for omkostninger beregnet af præmie. Såfremt omkostningsbidraget i henhold til punkterne 3.8.1.3 udgør 5 % eller derunder, kan gebyr reduceres med omkostninger beregnet af præmie.

3.8.1.8 Præmie ud over 52.000 kr. årligt

Forsikringer med en årlig præmie (x) på over 52.000 kr. hhv. 260.000kr. årligt udgør omkostningssatsen dog højst 4 % hhv. 2 % for den del af præmien, der overstiger 52.000 kr. hhv. 260.000 kr. årligt.

Såfremt omkostningsbidraget i henhold til punkt 3.8.1.3 er større end 3 % og mindre end 4 % udgør omkostningssatsen dog højst 3 % for præmieandele fra 52.000 kr. til 260.000 kr.

For præmieandele over 1.660.000 kr. er omkostningsbidraget i alle tilfælde 0 %.

Grænserne på 52.000 kr., 260.000 kr. og 1.660.000 kr. vil i prognoser blive reguleret med inflationssatserne - første gang den 1. januar 2012, hvor der reguleres med den forudsatte inflation for 2011.

(x): som årlig præmie medregnes præmie til gennemsnitsrente, solidariske liv-dækninger og solidarisk kritisk sygdom. Udgør den årlige præmie til solidariske livdækninger og solidarisk kritisk sygdom mere end 52.000, erstattes 52.000 kr. af den årlige præmie til solidariske livdækninger og solidarisk kritisk sygdom.

3.8.1.9 Plejesikring

Der anvendes i alle tilfælde 6 %.

3.8.2 Indskud

Omkostningsbidraget for enkelt indskud er 4 % for andele mellem 0 og $\max\{0; (260.000 \text{ kr.} - \text{den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie}(x))\}$ og 2 % for andele mellem $\max\{0; (260.000 \text{ kr.} - \text{den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie}(x))\}$ og $\max\{0; (1.660.000 \text{ kr.} - \text{den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie}(x))\}$ og 0 % for den resterende del.

(x): som gældende årlige præmie medregnes præmie til gennemsnitsrente, solidariske liv-dækninger og solidarisk kritisk sygdom.

Direkte betjente ordninger:

For direkte betjente obligatoriske ordninger fastsættes omkostningssatsen således:

Antal omfattede medarbejdere	5 - 99	100 - 499	500-999	1000-4999	Mindst 5000
Årlige præmieandele op til $\max\{0; 52.000 \text{ kr.} - \text{den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie}(x)\}$	4,00 %	3,00 %	2,50 %	2,00 %	1,50 %
Årlige præmieandele fra $\max\{0; 52.000$	4,00 %	3,00 %	2,50 %	2,00 %	1,50 %

kr. - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie(x)} op til max{0; 260.000 kr. - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie(x)}					
Årlige præmieandele fra max{0; 260.000 kr. - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie(x)} op til max{0; 1.660.000 kr. - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie(x)}	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	1,50 %
Årlige præmieandele fra max{0; 1.660.000 kr. - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie(x)}	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Mæglerordninger:

For mæglerordninger fastsættes omkostningsatsen således

Antal omfattede medarbejdere	5 - 99	100 - 499	Mindst 500
Årlige præmieandele op til max{0; 52.000 kr. - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie(x)}	1,00 %	0,75 %	0,50 %
Årlige præmieandele fra max{0; 52.000 kr. - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie(x)} op til max{0; 260.000 kr. - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie(x)}	1,00 %	0,75 %	0,50 %
Årlige præmieandele fra max{0; 260.000 kr. - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie(x)} op til max{0; 1.660.000 kr. - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie(x)}	0,75 %	0,50 %	0,25 %
Årlige præmieandele fra max{0; 1.660.000 kr. - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie(x)}	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Knækgrænsen på 52.000 kr. i hele afsnit 3.8 reguleres hver 1. januar i takt med det månedlige gebyr (jævnfør afsnit 3.8.5), og det beregnes som $944 * \text{det månedlige gebyr} - \text{afrundet til nærmeste } 1.000 \text{ kr.}$

Knækgrænsen på 260.000 kr. i hele afsnit 3.8 reguleres hver 1. januar i takt med det månedlige gebyr (jævnfør afsnit 3.8.5), og det beregnes som $4.722 * \text{det månedlige gebyr} - \text{afrundet til nærmeste } 1.000 \text{ kr.}$

Knækgrænsen på 1.660.000 kr. i hele afsnit 3.8 reguleres hver 1. januar i takt med det månedlige gebyr (jævnfør afsnit 3.8.5), og det beregnes som $30.185 * \text{det månedlige gebyr} - \text{afrundet til nærmeste } 10.000 \text{ kr.}$

Er der tillæg på præmieomkostningerne pga. svær administration, ekstra service eller frivillighed, tillægges de samme tillæg til satserne for indskudsomkostninger.

For plejesikring anvendes altid 6 %.

Såfremt omkostningsbidraget i henhold til punkterne 3.8.1.3 - 3.8.1.4 er større end 4 %, vil der ved nytegning uden præmiebetaling mindst blive beregnet et omkostningsbidrag på 1.296 kr., og ved gentagelsesindskud (og ved nytegning med præmiebetaling) vil der mindst blive beregnet et omkostningsbidrag på minimum (324 kr.; 6 % af indskuddet).

Omkostningsbidraget af indskud til nytegning uden præmiebetaling på en PFA-konto er mindst (648 kr.; 6 % af indskuddet), såfremt omkostningsbidraget i henhold til punkt 3.8.1.3 er større end 4 %.

Minimumsgrænsen på 330 kr. reguleres hver 1. januar i takt med det månedlige gebyr (jævnfør afsnit 3.8.5), og det beregnes som $6 * \text{det månedlige gebyr}$.

Minimumsgrænsen på 660 kr. reguleres hver 1. januar i takt med det månedlige gebyr (jævnfør afsnit 3.8.5), og det beregnes som $12 * \text{det månedlige gebyr}$.

Minimumsgrænsen på 1.320 kr. reguleres hver 1. januar i takt med det månedlige gebyr (jævnfør afsnit 3.8.5), og det beregnes som $24 * \text{det månedlige gebyr}$.

Omkostningsbidraget af indskud, tegnet i forbindelse med samarbejdet med Letpension, er på 6 %. Der beregnes ikke et minimumsbidrag. Den anførte sats gælder for hele indskuddet excl. evt. arbejdsmarkedsbidrag.

Overførsel af bestående pensionsopsparring sker omkostningsfrit i PFA fra 1. januar 2005.

Omkostningsfritagelsen gælder, hvis

- forsikrede er omfattet af en frivillig eller obligatorisk pensionsoverenskomst i PFA,
- der for den forsikrede er aftalt en præmiebetaling til forsikring i PFA,
- der ikke betales provision af overførslen.

Reglerne kan ikke anvendes ved interne overførsler.

Hvis der er aftale om KundeKapital på den forsikring, som pengene overføres til, og der ikke er tale om en intern depotoverførsel i PFA-koncernen, vil overførslen bidrage til opbygning af individuel KundeKapital efter reglerne i afsnit 3.16.2.1 i det tekniske grundlag.

Omkostningsbidraget for øvrige store samlede (samtidige) indskud - typisk i forbindelse med overtagelse af pensionskasser - vil blive bestemt ud fra en omkostningsprocent som bestemmes ud fra formlen:

$$2 \% * \frac{\Sigma \text{indskud}}{n} + 2 \% * \min \left\{ \frac{\Sigma \text{indskud}}{n}; 260.000 * \left[\frac{52.000 - \min(\Sigma \text{prm} * (1 + \log(n)) / n; 52.000)}{52.000} \right] \right\} / \frac{\Sigma \text{indskud}}{n}$$

Der rundes af til omkostningsprocent med 1 decimal.

"n" er antallet af personer, som er omfattet af det samlede indskud. "n" skal mindst være 25 for at formlen vil blive anvendt.

I " Σ prm" kan der ved etablering af ordning medregnes aftalte præmie-%-stigninger i de første 2 år efter ordningens etablering.

Ovenstående formel for fastsættelse af omkostningsprocent kan anvendes i den særlige situation, hvor en gruppe i en virksomhed, som i forvejen er kunde i PFA, i henhold til Finanstilsynets retningslinier skal have afdækket et pensionstilsagn i et forsikringsselskab. "n" og " Σ prm" er i denne situation det totale antal i hele ordningen og den tilsvarende totale præmie.

3.8.3 Arbejdsmarkedspension

Vil blive fastsat i overensstemmelse med 3.8.1.3 og 3.8.1.5, hhv. 3.8.1.3 og 3.8.1.6 ved SPARop-PENSION, hhv. SPARop-KONTO-model.

3.8.4 Kartoffelkonto

Kan ikke nytagnes længere. Løbende omkostninger i form af gebyr fremgår af afsnit 3.8.5.

3.8.5 Gebyr

3.8.5.1 Løbende gebyr

Det månedlige gebyr udgør fra 1/1 2012 55 kr. pr. måned.

Det månedlige gebyr forhøjes fremadrettet hver 1. januar med 1 kr. – første gang 1/1 2013 til 56 kr.

Det månedlige gebyr for aktuelle policer er maksimeret - jf. afsnit 3.8.5.1.1 og 3.8.5.1.2.

Det månedlige gebyr for aktuelle policer skal altid mindst udgøre 28 kr. pr. måned.

Det månedlige minimumsgebyr for aktuelle reguleres i takt med det månedlige gebyr, og det beregnes som halvdelen af det månedlige gebyr – rundet op til nærmeste hele kronebeløb.

For SPARop-KONTO og PFA-Konto med opsparingsgaranti reduceres gebyr ikke med omkostninger beregnet af præmie - medmindre omkostninger beregnet i henhold til 3.8.1.3 er mindre end eller lig med 5 %.

For obligatoriske ordninger med mindst 2.500 personer, som i henhold til afsnit 3.8.1 har en omkostningssats på højst 3 %, og som ikke er svære at administrere, kan gebyret på p.t. 55 kr. pr. måned bortfalde.

Der kan fritages for månedligt gebyr, såfremt begrænsninger i de tekniske systemer nødvendiggør en deling af en forsikring i 2 policer, og den ene police derved skal fortsætte som fripolice. Det er en forudsætning for fritagelsen for månedligt gebyr, at der på den anden police fortsat er præmiebetaling.

Regler for størrelsen af månedligt gebyr er:

3.8.5.1.1 Eventuelle forsikringer

- forsikringer oprettet mod engangsindskud i perioden 1. januar 1983 til 31. marts 1989; forudsat der ikke er eller har været præmiebetaling:
 - min (55 kr.; 0,02 % af summen af bruttoindskud efter 31. marts 1989)
- SPARop-KONTO og PFA-Konto med opsparingsgaranti:
 - 55 kr.
- øvrige eventuelle forsikringer:
 - max (0 kr.; 55 kr. - omkostninger if. afsnit 3.8.1)

3.8.5.1.2 Aktuelle forsikringer

- forsikringer oprettet mod engangsindskud i perioden 1. januar 1983 til 31. marts 1989, forudsat at der ikke har været præmiebetaling samt forudsat, at der er sket tilstandsovergang fra 1. april 1989 eller senere:
 - min (0,02 % af summen af bruttoindskud efter 31. marts 1989; min (55 kr.; $(\min(n;100) / 100) * 1/6\%$ af årlig udbetalt pension)),
 - hvor "n" er antallet af hele måneder fra 1. marts 1989 til seneste tilstandsovergang.
- øvrige aktuelle forsikringer tegnet før 1. april 1989, hvor der er sket tilstandsovergang fra 1. april 1989 eller senere:
 - max (28 kr. (*); min (55 kr.; $(\min(n;100) / 100) * 1/6\%$ af årlig udbetalt pension)),
 - hvor n er antallet af hele måneder fra 1. marts 1989 til seneste tilstandsovergang.
- øvrige aktuelle forsikringer tegnet efter 31. marts 1989:
 - min (55 kr.; max (28 kr.; $1/6\%$ af årlig udbetalt pension))

I prognoser vil gebyrsatserne blive reguleret med prognose-inflationen.:

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.

3.8.6 Mæglervederlag

PFA trækker vederlag til mægler i henhold til det aftalte mellem forsikringstager og mægler.

PFA fastsætter hvilke metoder for omkostningsberegning, som mægler kan aftale for ordninger, som skal etableres og administreres i PFA.

PFA trækker fra 1. juli 2011 servicevederlag, som er aftalt mellem mægler og forsikringstager. Servicevederlag kan angives i % af indbetalingen. Servicevederlag til mægler, omkostninger i % af indbetalingen til PFA og overførsel til individuel KundeKapital skal samlet holde sig inden for 11 % af indbetalingen eksklusiv arbejdsmarkedsbidrag.

Fra 1.1.2012 trækker PFA servicevederlag, etableringsvederlag og hændelsesvederlag, som er aftalt mellem mægler og forsikringstager.

Servicevederlag kan angives i % af indbetalingen eller som fast beløb per periode.

Etableringsvederlag kan angives i % af indbetalingen eller som fast beløb.

Hændelsesvederlag kan angives som et fast beløb.

Servicevederlag til mægler i %, servicevederlag til mægler i kroner, etableringsvederlag til mægler i %, omkostninger i % af indbetalingen til PFA og overførsel til individuel KundeKapital skal samlet holde sig inden for 11 % af indbetalingen eksklusiv arbejdsmarkedsbidrag.

Etableringsvederlag i kroner er alene underlagt begrænsningen, at beløbet sammen med betalingen til PFA for administrationen og forsikringsdækningerne skal kunne finansieres af indbetalingen eksklusiv arbejdsmarkedsbidrag og / eller opsparingen inden for den aftalte periode på maksimalt 36 måneder.

Det er vederlag til mægler, som bliver reduceret, hvis mægler har aftalt vederlag, som bringer de samlede fradrag over de ovenfor anførte 11 % af indbetalingen..

For gennemsnitsrente og gruppeprodukter tillægges mæglervederlag de omkostninger, som er beskrevet ovenfor i afsnit 3.8.

For Invest kan servicevederlag alene beregnes ved at dele de omkostninger, som er beregnet i henhold til afsnit 3.8.7, mellem PFA og mægleren. Som fordelingsnøgle anvendes samme fordeling, som gælder for gennemsnitsrente-policers præmieandele op til 52.000 kr. årligt.

3.8.7 PFA-Invest

For investeringsvalg i PFA-Invest - Puljer i PFA DitValg®, PFA-valg, Selv-valg, Frit-valg, Mini, Midi, PFA-link og PFA-flexvalg – gælder for 2012:

Omkostningsbelastning af depotet:

Andel af depot i kr.	
Under 375.000	0,75 % p.a.
Over 375.000	0,4 % p.a.

Minimumsfradrag:

Månedligt minimumsfradrag	PFA-valg Selv-valg Frit-valg	Puljer i PFA DitValg®	Mini Midi
Eventuelle forsikringer	55 kr.	55 kr.	55 kr.
Aktuelle forsikringer	28 kr.	28 kr.	28 kr.

Fast gebyr:

Månedligt fast gebyr	PFA-link PFA-flexvalg
----------------------	--------------------------

Eventuelle forsikringer	55 kr.
Aktuelle forsikringer	28 kr.

Gebyret, der tages ved genkøb, udgør kr. 1.400 kr.

Minimumssatserne og de faste gebyrer på 55 kr. hhv. 28 kr. fastsættes på samme måde som gebyr i afsnit 3.8.5.

Bilag: Opdateret afsnit 3.9.1.1 – 3.9.1.2 i Teknisk grundlag

3.9.1.1 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.

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

$$\begin{aligned} & 12 * \varphi * ([\max\{0,0008; d\} - 0,0008] * D_{1\%} \\ & + [d_0 - \max\{0,0008;d\}] * \min\{\max\{0; D_0 - D_{2\%} - D_{3\%} - D_{5\%}\}; D_{1\%}\} \\ & + [\max\{0,0017; d\} - 0,0017] * D_{2\%} \\ & + [d_0 - \max\{0,0017;d\}] * \min\{\max\{0; D_0 - D_{3\%} - D_{5\%}\}; D_{2\%}\} \\ & + [\max\{0,0025; d\} - 0,0025] * D_{3\%} \\ & + [d_0 - \max\{0,0025;d\}] * \min\{\max\{0; D_0 - D_{5\%}\}; D_{3\%}\} \\ & + [\max\{0,0040;d\} - 0,0040] * D_{5\%} \\ & + [d_0 - \max\{0,0040;d\}] * \min\{D_0; D_{5\%}\}) \end{aligned}$$

hvor d og d_0 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 D_0 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 skyggeydelse (reserverydelse 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 reguleringstidspunktet.

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.
 $i_{depot}(x+1, x)$ er den forventede årlige depotrente i år $x+1$ - 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:

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

Øvrige forhøjede pensioner:

Pensionen kan ikke nedsættes under:

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

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

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

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.

Bilag: Opdateret afsnit 8.9.2 i Teknisk grundlag

8.9.2 Ugaranterede invalideydelser

Faginvalditeten vil for visse faggrupper resultere i et præmietillæg, som beregnes som en faktor, der multipliceres ind på passiverne for de ugaranterede invalideydelser. Faktoren afhænger af

- den forøgede risiko ved faginvalditeten i forhold til det generelle erhvervsevnebegreb
- længden af udbetalingsperioden for faginvalditeten
- den generelle erhvervsprofil i det firma eller den organisation, som gruppen med faginvalditet eventuelt regnes sammen med

Faktoren f_{FI} fastsættes for følgende erhverv som

Erhverv	Faktor f_{FI}	Udbetalingsperiode for faginvalditet
Kommunalt ansatte tandlæger	1,6	5 år, dog til forsikringens ophør, hvis forsikrede er fyldt 55 år ved faginvalditetens indtræden
Musiker	1,45	5 år
Søfarende eller fiskere, som har sundhedsbevis i henhold til reglerne i bekendtgørelse nr. 438 af 6. juni 2005.	1,40	5 år
Flyveledere med gyldigt certifikat	1,20	5 år
Advokater, revisorer, cand.merc.aud'ere og tilsvarende	1,00	

Faktoren f_{FI} anvendes i henhold til afsnit 8.7.

Regler for opsigelse og ændring af præmien følger de generelle regler for ugaranterede

invalidedelser, som beskrevet i afsnit 8.7.

Udsnit af teknisk grundlag for PFA Pension**Afsnit 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^o) på den solidariske dækning justeres i takt med den faktiske skadeserfaring igennem kredibilitetsvægten z på følgende måde, som er vist på næste side.

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

- 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^o beregnes direkte for de ordninger, som har været kendt i 5 år.

For nye ordninger anslås Θ_t^o 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 5 mio. kr. for ordninger med en akkumuleret præmie på over 100. mio. kr. for de seneste 5 år, og 3,6 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 Θ_t^o for ordninger <u>med</u> risikoregnskab	Forventet skadesprocent Θ_t^o for ordninger <u>uden</u> risikoregnskab	Skærpelse/reduktion	Antalskrav
$\Theta_t^o \leq 35$	$\Theta_t^o \leq 40$	- 50 %	>500 forsikrede
$35 < \Theta_t^o \leq 40$	$40 < \Theta_t^o \leq 45$	- 45 %	>500 forsikrede
$40 < \Theta_t^o \leq 45$	$45 < \Theta_t^o \leq 50$	- 40 %	>500 forsikrede
$45 < \Theta_t^o \leq 50$	$50 < \Theta_t^o \leq 55$	- 35 %	>500 forsikrede
$50 < \Theta_t^o \leq 55$	$55 < \Theta_t^o \leq 60$	- 30 %	>500 forsikrede
$\Theta_t^o \leq 55$	$\Theta_t^o \leq 60$	- 25 %	forsikrede < 500
$55 < \Theta_t^o \leq 60$	$60 < \Theta_t^o \leq 70$	- 25 %	alle grupper
$60 < \Theta_t^o \leq 65$	$70 < \Theta_t^o \leq 75$	- 20 %	alle grupper
$65 < \Theta_t^o \leq 70$	$75 < \Theta_t^o \leq 80$	- 15 %	alle grupper
$70 < \Theta_t^o \leq 75$	$80 < \Theta_t^o \leq 85$	- 10 %	alle grupper
$75 < \Theta_t^o \leq 80$	$85 < \Theta_t^o \leq 90$	- 5 %	alle grupper
$80 < \Theta_t^o \leq 90$	$90 < \Theta_t^o \leq 100$	0 %	alle grupper
$90 < \Theta_t^o \leq 95$	$100 < \Theta_t^o \leq 105$	+ 5 %	alle grupper
$95 < \Theta_t^o \leq 100$	$105 < \Theta_t^o \leq 115$	+ 10 %	alle grupper
$100 < \Theta_t^o \leq 105$	$115 < \Theta_t^o \leq 120$	+ 15 %	alle grupper
$105 < \Theta_t^o \leq 110$	$120 < \Theta_t^o \leq 125$	+ 20 %	alle grupper
$110 < \Theta_t^o \leq 115$	$125 < \Theta_t^o \leq 130$	+ 30 %	alle grupper
$115 < \Theta_t^o \leq 125$	$130 < \Theta_t^o \leq 140$	+ 40 %	alle grupper
$125 < \Theta_t^o$	$140 < \Theta_t^o$	+ 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.

8.13 Solidarisk børnerente med ophørende risiko (PIST-børnerente)

Børnerenten kan nytegnes fra 1. januar 2004.

Baggrunden for denne ydelse er ønsket om at kunne tilbyde de samme kunder, som vi tilbyder kundegruppeliv, en frivillig børnerente med ophørende risiko som et gruppeprodukt.

Grundlag

Børnerenten grundform 054 tegnes som en solidarisk børnerente i PFA Pension og følger det anmeldte grundlag S99 for solidariske dækninger. Forsikringstageren tegner netop én forsikring pr. barn.

Der anvendes naturlig præmie, og den et-årige præmie beregnes ud fra 2. ordens dødsintensiteterne i grundlaget S99 for mænd. Der er ingen form for bonus, og evt. overskud tilfalder PFA Pension. Der er ikke ret til præmiefritagelse.

Beregningsgrundlaget for børnerenten er ikke garanteret og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet. Ændringerne har virkning for såvel nytegning som eksisterende forsikringer på produktet.

Den et-årige tarifpræmie for grundform 054 regnes som

$$\sum_m \mu_{xm}^{ad} (2. \text{ orden, mand}) * \bar{a}_{n|} * S / (m * 0,785), \text{ hvor}$$

x er forsikredes alder

m er antal forsikrede

n = ophørsalderen for børnerenten - barnets alder

S er den årlige ydelse.

De 0,785 svarer til omkostningerne. Disse udgør 21,5 % pr. 1.1.2012 og gælder indtil videre. De kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

Derudover tillægges præmierne eventuel provision til pengeinstitutterne.

Udløbsalderen for forsikrede kan højst være 67 år.

Ophørsalderen for børnerenten kan højst være 24 år.

Den årlige ydelse kan højst være 25.000 kr. i 2004. Denne ydelse pristalsreguleres hvert år pr. hovedforfaldsdato i henhold til Bekendtgørelse nr. 959 af 25.10.2000 om pristalsreguleret alderdomsforsikring i forsikringsselskaber. Reguleringsmåden kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet, og ændringerne har virkning for såvel nytegning som eksisterende forsikringer på produktet.

Den årlige ydelse bliver udbetalt, hvis forsikrede dør inden udløbsalderen, og barnet er under ophørsalderen for børnerenten på dødstidspunktet. Udbetalingen ophører når barnet opnår ophørsalderen.

I udbetalingsperioden vil ydelsen blive reguleret i henhold til beskrivelse af grundpension i afsnit 3.9.1 i det tekniske grundlag for PFA Pension. I øvrigt anvendes regler for depotrente som beskrevet i afsnit 3.2, risikosatser som beskrevet i afsnit 3.3 og omkostninger som beskrevet i afsnit 3.3 i det tekniske grundlag. Disse regler kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet, og ændringerne har virkning for nye udbetalinger og allerede igangværende udbetalinger.

Oplysninger om helbred

Forsikrede afgiver personlig helbredserklæring. Der anvendes samme erklæring som ved frivillige gruppelivsordninger uden invalidedækning jf. kap 8.11.5 i det tekniske grundlag for PFA Pension. Forsikringen skal kunne antages på normale vilkår, ellers kan den ikke tegnes.

8.15 Solidarisk ophørende dødsfaldsdækning (Letpension)

Dødsfaldsdækningen kan nytegnes fra 30. august 2010.

Baggrunden for denne ydelse er ønsket om at kunne tilbyde kunder i pengeinstitutterne en dødsfaldsdækning med ophørende risiko som et gruppeprodukt.

Grundlag

Dødsfaldsdækningen kan tegnes som sum, grundform 115 eller 10-årig rateforsikring, grundform 165. Den tegnes som en solidarisk ophørende dødsfaldsdækning i PFA Pension og følger det anmeldte grundlag S99 for solidariske dækninger.

Der anvendes naturlig præmie, og den et-årige præmie beregnes ud fra 2. ordens dødsintensiteterne i grundlaget S99. Der er ingen form for bonus, og evt. overskud tilfalder PFA Pension. Der er ikke ret til præmiefritagelse.

Beregningsgrundlaget for dødsfaldsdækningen er ikke garanteret og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet. Ændringerne har virkning for såvel nytegning som eksisterende forsikringer på produktet.

Omkostningerne udgør 21,5 % pr. 1.1.2012 og gælder indtil videre. De kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

Derudover vil der kunne beregnes et tillæg til præmien, som følge af en erfaringstarifiering. Det vil være tilfældet, hvis gruppen eller lignende grupper har en højere dødelighed end det anvendte beregningsgrundlag.

For forsikrede med forhøjet dødelighed svarende til tavle D3 og D4 ganges den beregnede præmie med en helbreds faktor. Helbreds faktoren er pr. 30.8.2010 lig 3.

Derudover tillægges præmierne eventuel provision til pengeinstitutterne.

Oplysninger om helbred

Forsikrede afgiver helbredsoplysninger som gruppe E, jf. antagelsesreglerne. Hvis forsikringen kan antages på normale vilkår tegnes uden helbreds faktor. Hvis dødeligheden svarer til tavle D3 eller D4 anvendes helbreds faktor. Øvrige kan ikke tegne forsikringen.