

## Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikrings-selskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

### Brevdato

24. juni 2015

### Livsforsikringsselskabets navn

PFA Pension

### Overskrift

Livsforsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Ændret håndtering af policeunderskud

### Resumé

Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

PFA har hidtil haft som hovedregel – med enkelte specifikke undtagelser, at der ved ændringer på bestående, eventuelle policer blev taget udgangspunkt i depotet reduceret med et eventuelt policeunderskud ved beregning af nye tariffydelser. Dette ændres til, at der som hovedregel – med enkelte specifikke undtagelser - tages udgangspunkt i kontoreserven, der ikke er reduceret med et eventuelt policeunderskud.

### Lovgrundlaget

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

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

### Ikrafttrædelse

Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

1. juli 2015.

### Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen ændrer anmeldelsen "Justeret ydelsesberegning ved førtidspensionering" af 21. marts 2014.

### Angivelse af forsikringsklasse

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.

### Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

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

PFA har hidtil haft som hovedregel – med enkelte specifikke undtagelser, at der ved ændringer på bestående, eventuelle policer blev taget udgangspunkt i depotet reduceret med et eventuelt

---

policeunderskud ved beregning af nye tariffydelser. Dette ændres til, at der som hovedregel – med enkelte specifikke undtagelser - tages udgangspunkt i kontoreserven, der ikke er reduceret med et eventuelt policeunderskud. Dermed vil de anvendte beregningsgrundlag i højere grad blive anvendt ved beregning af nye ydelser. Undtagelserne består i forskellige former for delvise eller fulde tilbagekøb og overførsler til anden pensionsleverandør – præcis beskrivelse fremgår af ændringen i teknisk grundlag nedenfor.

Anmeldelsens indhold fremgår af nedenstående ændring i det tekniske grundlag, idet det bemærkes, at "skyggeindskud" er den tekniske betegnelse for policeunderskud:

I afsnit **3.13 Fremføring af underskud** ændres afsnittet

"Ved fripolice samt anden ændring af forsikringsaftalen end

- ændring af præmiebetalingens størrelse
  - indskud, eller
  - (delvis) udbetaling af kapitalpension fra og med det aftalte pensioneringstidspunkt
  - pensionering før det aftalte tidspunkt i henhold til policen
- vil ydelser blive beregnet ud fra et depot, der er reduceret med skyggeindskuddet.

Skal der oplyses deldepoter, som er reduceret med skyggeindskud, vil skyggeindskud blive fordelt forholdsmæssigt i forhold til de ikke reducerede deldepoter."

**til**

"Ved

- delvis overførsel til anden leverandør – uafhængig af alder og skattekode
- delvist tilbagekøb før alder 60 til en ikke-invalid forsikret
- delvist tilbagekøb før alder 60 til en invalid forsikret, som omfatter andet end
  - hel eller delvis udbetaling af kapitalpension,
- delvist tilbagekøb fra alder 60, som omfatter andet end
  - hel eller delvis udbetaling af kapitalpension,
  - fuld udbetaling af skattekode 1 og 9 med samlet aftalt årlig udbetaling til forsikrede op til grænsen i PBL § 29, stk. 3 (2015: 10.100 kr.)
  - fuld udbetaling af skattekode 2 med en samlet tilknyttet 1. ordens reserve  $\leq$  10.100 kr. (2015-værdi - reguleres som satsen i PBL § 29, stk. 3)

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

Ved

- fuld overførsel til anden leverandør – uafhængig af alder og skattekode
- fuldt tilbagekøb før alder 60 til en ikke-invalid forsikret
- fuldt tilbagekøb før alder 60 til en invalid forsikret, som omfatter andet end
  - kapitalpension
- fuldt tilbagekøb fra alder 60, som omfatter andet end
  - kapitalpension,
  - skattekode 1 og 9 med samlet aftalt årlig udbetaling til forsikrede op til grænsen i PBL § 29, stk. 3 (2015: 10.100 kr.)
  - skattekode 2 med en samlet tilknyttet 1. ordens reserve  $\leq$  10.100 kr. (2015-værdi - reguleres som satsen i PBL § 29, stk. 3)

vil udbetalingen tage udgangspunkt i depotet = kontoreserve – skyggeindskud.

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

---

---

omfatter andet end kapitalpension.”

#### Afsnit 6.1.1 Fripoliceregler ændres fra

”Forsikringsdækningen efter omskrivning til fripolice vil blive beregnet med udgangspunkt i depotet efter fradrag af skyggeindskud, hvor skyggeindskud er omtalt i afsnit 3.13. Dog vil der ikke blive anlagt forsikringsdækning, såfremt genkøbsværdien ikke er positiv.

Ved omskrivninger til fripolice, vil policeindlægget, der oplyser dækningen efter omskrivning til fripolice, oplyse, at forsikringsdækningen ophører, når forsikringen ikke længere har genkøbsværdi.

Reglerne vil kun blive anvendt efter omskrivning til fripolice (gælder kun ophør af præmiebetaling før det i henhold til forsikringsaftalen aftalte tidspunkt). Reglerne vil ikke blive anvendt på forsikringer med fortsat præmiebetaling. Reglerne vil heller ikke blive anvendt på andre præmiefri forsikringer, som ikke giver nogen genkøbsværdi. Det kan eksempelvis forekomme op til risikophør på en risikoforsikring, hvor præmiebetaling i henhold til policen ophører før det aftalte risikoophør.”

til

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

Ved omskrivninger til fripolice vil policeindlægget, der oplyser dækningen efter omskrivning til fripolice, oplyse, at forsikringsdækningen ophører, når forsikringen ikke længere har genkøbsværdi.

Reglerne om ophør af forsikringsdækningerne vil kun blive anvendt efter omskrivning til fripolice (gælder kun ophør af præmiebetaling før det i henhold til forsikringsaftalen aftalte tidspunkt). Reglerne vil ikke blive anvendt på forsikringer med fortsat præmiebetaling. Reglerne vil heller ikke blive anvendt på andre præmiefri forsikringer, som ikke giver nogen genkøbsværdi. Det kan eksempelvis forekomme op til risikoophør på en risikoforsikring, hvor præmiebetaling i henhold til policen ophører før det aftalte risikoophør.”

#### **Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**

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

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

#### **Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne**

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

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

For en eventuel police med policeunderskud (skyggeindskud) vil policeændringer, der ikke ville være undtaget fra den tidligere hovedregel, og som ikke er undtaget efter den nye hovedregel, medføre højere tariffydelser end efter de tidligere regler. Hvis livsforsikringshensættelsen knyttet til en sådan police er højere end policens depot, vil det kunne medføre ændringer i livsforsikringshensættelsen og dermed i det kollektive bonuspotentiale hørende til rentegruppen, som dog forventes at være uvæsentlige.

De anmeldte forhold er rimelige og betryggende.

#### **Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet**

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

bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der er ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

**Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet**

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

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Ud over de ovennævnte uvæsentlige konsekvenser for det kollektive bonuspotentiale i rentegrupperne er der ingen økonomiske eller aktuarmæssige konsekvenser.

Anmeldelsen kan ses i sammenhæng med anmeldelserne "Justeret ydelsesberegning ved førtidspensionering" af 21. marts 2014 og "Policeunderskud ved henstand i gennemsnitsrente" af 24. juni 2014.

Der ligger ikke noget datagrundlag til grund for anmeldelsen.

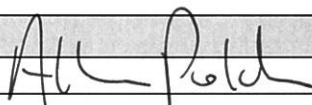
**Navn**

Angivelse af navn

Allan Polack

**Dato og underskrift**

24. juni 2015



**Navn**

Angivelse af navn

Peter Holm Nielsen

**Dato og underskrift**

24. juni 2015

