

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

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

<b>Brevdato</b>
10. marts 2023
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
PFA Pension
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Fastlåsning af rentegrupper
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen vedrører fastlåsning af policer i deres nuværende rentegrupper. Policen under kontribution vil fremadrettet blive i de rentegrupper, de ligger i på det tidspunkt, hvor anmeldelsen træder i kraft.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen sker i henhold til § 20, stk. 1, nr. 3, i lov om finansiel virksomhed.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Anmeldelsen træder i kraft 1. maj 2023.
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer følgende anmeldelser: <ul style="list-style-type: none"><li>• "Rettelser vedr. anmeldelse af konvertering af ydelser på gennemsnitsrentepolice mv." af 31. januar 2019</li><li>• "Konvertering af gennemsnitsrentefripolice med simpelt fremregnede dækninger til U17" af 29. juni 2021</li></ul>
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og VI.
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b>
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.

Anmeldelsen vedrører fastlåsning af policer i deres nuværende rentegrupper. Policer under kontribution vil fremadrettet blive i de rentegrupper, de ligger i på det tidspunkt, hvor anmeldelsen træder i kraft.

Der foretages nedenstående ændringer i PFA's tekniske grundlag:

### **Ændring 1**

I afsnit 3.1.1 foretages nedenstående ændring i forbindelse med afskaffelse af rentegruppeskift

#### **Tidligere afsnit 3.1.1:**

I henhold til kontributionsbekendtgørelsen skal bestanden af forsikringsaftaler efter kontributionsprincippet opdeles i grupper for hvert af elementerne rente, risiko og omkostninger med virkning fra 1.1.2011. Bestanden af forsikringsaftaler efter kontributionsprincippet omfatter forsikringer tegnet på eller konverteret til beregningsgrundlagene G82 5 %, G82 3 %, G82 3,7%, G82 2 %, Uni98 2 %, L99, S99, U10 1 %, U17 5 %, U17 1%, grundlag for plejesikring, samt gruppelivsforsikringer. Dele af ovenstående policer kan være beregnet på grundlagene L09 eller U09 – uden at det påvirker tildelingen af risikogruppe.

Principperne for opdeling i rente-, risiko- og omkostningsgrupper fremgår af de følgende afsnit. Enhver forsikring i PFA efter kontributionsprincippet tilhører på ethvert tidspunkt netop én rente-, risiko- og omkostningsgruppe. Policernes gruppetilhørsforhold opdateres efter følgende regler:

- Policer, der er konverteret til U17, jf. afsnit 1.17: Gruppetilhørsforholdet opdateres ved hvert månedsskifte.
- Øvrige policer: Gruppetilhørsforholdet opdateres ved hvert årsskifte og ved enhver ændring af forsikringen opdateres forsikringens gruppetilhørsforhold.

Opdatering kan medføre, at forsikringen skifter gruppe for et eller flere elementer, jf. kontributionsbekendtgørelsen § 3, stk. 11. Hver forsikring bidrager til de realiserede rente-, risiko- og omkostningsresultater for de grupper, den aktuelt tilhører. En forsikring, der skifter gruppe, vil således først bidrage til resultaterne i den eller de nye grupper efter gruppeskiftet, også selvom gruppeskiftet sker inde i et kalenderår.

Ved skift mellem risiko- eller omkostningsgrupper for enkeltforsikringer foretages ingen overførsler af ufordelte midler hørende til grupperne.

Ved skift mellem rentegrupper for enkeltforsikringer overføres løbende (i praksis ved udarbejdelse af månedsregnskaber) en eventuel akkumuleret markedsværdiregulering knyttet til forsikringerne mellem de ufordelte midler hørende til de to grupper, således at de realiserede resultater og de kollektive overskudsmidler (KO) (forstået som summen af kollektivt bonuspotentiale og den del af fortjenstmargen, der ikke er indeholdt i de retrospektive hensættelser) i de to grupper ikke påvirkes. Ultimo hvert år foretages endvidere overførsler af KO mellem rentegrupperne beregnet ud fra de depoter, der er flyttet i løbet af året. De overførte beløb beregnes på følgende måde: For hver kombination af to rentegrupper, i,j, flyttes et beløb fra KO(i) til KO(j) svarende til den andel policerne i gruppe i primo året, der ligger i gruppe j ultimo året. Andelen opgøres ud fra policernes depoter ultimo året. Nettooverførslen fra gruppe i til j vil således være det overførte beløb fra i til j minus det overførte beløb fra j til i. Disse flytninger af KO foretages kvartalsvist for policer konverteret til U17.

I det omfang, et samtidigt gruppeskift for et større antal policer, som ikke sker som følge af ovennævnte hændelser, men foretages på baggrund af en virksomhedsaftale eller lignende, vurderes at ville medføre omfordeling af betydelig økonomisk størrelse i strid med kontributionsbekendtgørelsen, hvis der ikke foretages en samtidig regulering af fordelingen af de

ufordelte midler, vil der blive beregnet en konkret regulering, som vil blive anmeldt til Finanstilsynet senest i forbindelse med gruppeskiftet.

PFA forbeholder sig endvidere ret til på ethvert tidspunkt at tage fordelingen af de ufordelte midler op til revision og foretage en omfordeling af de ufordelte midler i overensstemmelse med kontributionsbekendtgørelsen (jf. § 3, særligt stk. 10 og 11), hvis den konkrete fordeling, der opstår over tid som følge af ovenstående generelle regler, skønnes urimelig eller skønnes at stride mod kontributionsprincippet. Dette kan fx – men ikke udelukkende – være tilfældet, hvis en væsentlig andel af forsikringerne i en gruppe er skiftet til en anden gruppe. En sådan omfordeling vil blive anmeldt til Finanstilsynet i overensstemmelse med kontributionsbekendtgørelsen.

### **Nyt afsnit 3.1.1:**

Principperne for opdeling i rente-, risiko- og omkostningsgrupper fremgår af de følgende afsnit. Enhver forsikring i PFA efter kontributionsprincippet tilhører på ethvert tidspunkt netop én rente-, risiko- og omkostningsgruppe.

Policernes gruppertilhørsforhold for risiko- og omkostningsgrupper opdateres efter følgende regler:

- Policer, der er konverteret til U17, jf. afsnit 1.17: Gruppertilhørsforholdet opdateres ved hvert månedsskifte.
- Øvrige policer: Gruppertilhørsforholdet opdateres ved hvert årsskifte og ved enhver ændring af forsikringen opdateres forsikringens gruppertilhørsforhold.

Opdatering kan medføre, at forsikringen skifter gruppe for risiko- eller omkostningselementet, jf. kontributionsbekendtgørelsen § 3, stk. 11.

Policernes gruppertilhørsforhold for rentegrupper opdateres som udgangspunkt ikke længere efter d. 1.5.2023. Det betyder, at hver police bliver i den rentegruppe, den var i pr. 1.5.2023.

Hver forsikring bidrager til de realiserede rente-, risiko- og omkostningsresultater for de grupper, den aktuelt tilhører. En forsikring, der skifter gruppe, vil således først bidrage til resultaterne i den eller de nye grupper efter gruppeskiftet, også selvom gruppeskiftet sker inde i et kalenderår.

Ved skift mellem risiko- eller omkostningsgrupper for enkeltforsikringer foretages ingen overførsler af ufordelte midler hørende til grupperne.

PFA forbeholder sig ret til på ethvert tidspunkt at tage fordelingen af de ufordelte midler op til revision og foretage en omfordeling af de ufordelte midler i overensstemmelse med kontributionsbekendtgørelsen (jf. § 3, særligt stk. 10 og 11), hvis den konkrete fordeling, der opstår over tid som følge af ovenstående generelle regler, skønnes urimelig eller skønnes at stride mod kontributionsprincippet. En sådan omfordeling vil blive anmeldt til Finanstilsynet i overensstemmelse med kontributionsbekendtgørelsen.

### **Ændring 2:**

I afsnit 3.1.2 ændres følgende tekstafsnit:

#### **Tidligere tekstafsnit:**

”For policer, som er konverteret til U17, beregnes V og HR-res udelukkende på baggrund af policens GIPP-dækninger (se afsnit 1.15.9.1). Hvis en sådan police udelukkende indeholder SFD-dækninger (se afsnit 1.15.9.1), vil policens rentegruppe ved konverteringen blive fastholdt. Hvis der på et senere

tidspunkt opstår GIPP-dækninger på policen, vil rentegruppen blive genberegnet på baggrund af policens GIPP-dækninger.”

#### **Nyt tekstafsnit:**

”For policer, som er konverteret til U17, beregnes V og HR-res udelukkende på baggrund af policens GIPP-dækninger (se afsnit 1.15.9.1). Hvis en sådan police udelukkende indeholder SFD-dækninger (se afsnit 1.15.9.1), vil policens rentegruppe ved konverteringen blive fastholdt.”

#### **Ændring 3:**

I afsnit 3.1.6 ændres nedenstående tekstafsnit:

#### **Tidligere tekstafsnit:**

- Med PAL menes her summen af tilbageholdt individuel PAL-skat knyttet til de enkelte forsikrings depoter og PAL-skat betalt af gruppens ufordelte midler
- Overførsler ind og ud indgår med de samlede overførte beløb (efter evt. overførselstillæg og kursværn). Heri indgår også overførte beløb for forsikringer, der skifter rentegruppe
- Administrationsbidrag og risikoresultat opgøres ud fra bonusgrundlaget (2. orden)

#### **Nyt tekstafsnit:**

- Med PAL menes her summen af tilbageholdt individuel PAL-skat knyttet til de enkelte forsikrings depoter og PAL-skat betalt af gruppens ufordelte midler
- Overførsler ind og ud indgår med de samlede overførte beløb (efter evt. overførselstillæg og kursværn).
- Administrationsbidrag og risikoresultat opgøres ud fra bonusgrundlaget (2. orden)

#### **Ændring 4:**

I afsnit 6.2.1.2 ændres nedenstående tekstafsnit:

#### **Tidligere tekstafsnit:**

”Fradraget for kursværn betragtes som et bruttofradrag før PAL, således at Sats\_KV<sub>rnt-grp</sub> udtrykker, hvad der trækkes efter PAL for forsikringer, der er fuldt PAL-pligtige. Der foretages ikke fradrag for kursværn ved skift mellem rentegrupper, jf. afsnit 3.1.1. Endvidere foretages ikke fradrag for kursværn for Individuel KundeKapital®.”

#### **Nyt tekstafsnit:**

”Fradraget for kursværn betragtes som et bruttofradrag før PAL, således at Sats\_KV<sub>rnt-grp</sub> udtrykker, hvad der trækkes efter PAL for forsikringer, der er fuldt PAL-pligtige. Der foretages ikke fradrag for kursværn for Individuel KundeKapital®.”

#### **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. Ændringen påvirker ikke de garanterede ydelser.

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

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

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

Der er ingen umiddelbare økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Overordnet afhænger konsekvensen for forsikringstagerne af den langsigtede fremtidige udvikling, særligt i forhold til investeringsafkast og depotrentesatser. Der vil være policer, der før eller siden ville have skiftet rentegruppe, men som følge af anmeldelsen ikke gør det. I et sådan tilfælde kan det få betydning for depotrentesatsen, der tilskrives policens depot, og dermed policens mulighed for at få bonus. Det kan også få betydning for den del af et eventuelt overførselstillæg ved overførsel til PFA Plus eller PFA Bank, der stammer fra en andel af de kollektive overskudsmidler.

Konsekvenserne på længere sigt forventes at være meget begrænsede. I de fleste scenarier vil det for langt de fleste policer ikke have konsekvenser, da der ikke forventes at være mange policer, der ville have skiftet gruppe.

Kun i scenarier med meget høje afkast gennem længere perioder vil der kunne være væsentlige konsekvenser for policer i rentegruppe 2, 3 og 4. I sådanne scenarier ville disse policer i højere grad over tid skifte til en lavere rentegruppe i takt med at opsparingerne blev styrket.

Se også redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.

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 herfor.

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

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

Se fortløbig redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.

Der ligger ikke noget datagrundlag til grund for anmeldelsen.

#### **Navn**

Angivelse af navn

Ole Krogh Petersen

#### **Dato og underskrift**

10. marts 2023

#### **Navn**

Angivelse af navn

Torben Dam

#### **Dato og underskrift**

10. marts 2023

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

## Ole Krogh Petersen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Ole Krogh Petersen

ID: b6e15618-03e5-4a20-be8c-c53b9a9b5cab

Tidspunkt for underskrift: 10-03-2023 kl.: 07:15:06

Underskrevet med MitID



## Torben Dam

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Torben Dam

ID: 1741e90b-5164-48d5-ac22-d7ca9d7cf802

Tidspunkt for underskrift: 10-03-2023 kl.: 09:31:06

Underskrevet med MitID



## Peter Holm Nielsen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Peter Holm Nielsen

ID: d753da6e-d3d1-4feb-a07d-ceb173c4b444

Tidspunkt for underskrift: 10-03-2023 kl.: 09:45:57

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: de1029JWYuZ249575177

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at [www.esignatur.dk](http://www.esignatur.dk).