

## 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>
1. april 2022
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
PFA Pension
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Konvertering af yderligere aktuelle policer i gennemsnitsrente til U17
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen vedrører konvertering til U17 af yderligere simple aktuelle alderspensionspolicer og aktuelle invalidepensionspolicer i gennemsnitsrente.
Der åbnes for at konvertere alderspensionister med udbetalingsprincipperne forhøjet pension og depotpension, hvor den nuværende udbetalte pension er større end den garanterede pension. For de omfattede policer sættes den garanterede pension lig med den udbetalte pension i forbindelse med konverteringen, og de to udbetalingsprincipper ændres, så de svarer til grundpension.
Endvidere foretages rettelser af nogle mindre fejl i teknisk grundlag, der er opstået i forbindelse med to anmeldelser relateret til konvertering til U17 foretaget i 2021, samt en præcisering af konverteringsalgoritmen.
<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. 2 og 3, i lov om finansiel virksomhed.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Anmeldelsen træder i kraft 1. april 2022
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer på anmeldelserne:
<ul style="list-style-type: none"><li>• "Konvertering af ydelser på simple aktuelle policer i gennemsnitsrente til U17" af 2. juni 2020</li><li>• "Konvertering af SPARop-Konto og PFA-Konto til U17" af 26. marts 2021</li><li>• "Konvertering af gennemsnitsrentefripolicer med simpelt fremregnede dækninger til U17" af 29. juni 2021</li><li>• "Konvertering af aktuelle invalide til U17" af 1. november 2021</li></ul>

**Angivelse af forsikringsklasse**

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

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og VI

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

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.

**Overordnet indhold af anmeldelsen**

Anmeldelsen vedrører konvertering til U17 af yderligere simple aktuelle alderspensionspolicer og aktuelle invalidepensionspolicer i gennemsnitsrente, der gennemføres valørmæssigt pr. 1. april 2022. Konverteringerne følger de tidligere anmeldte principper for henholdsvis alders- og invalidepensionister, jf. anmeldelserne "Konvertering af ydelser på simple aktuelle policer i gennemsnitsrente til U17" af 2. juni 2020 og "Konvertering af aktuelle invalide til U17" af 1. november 2021.

Der åbnes for at konvertere alderspensionister med udbetalingsprincipperne forhøjet pension og depotpension, hvor den nuværende udbetalte pension er større end den garanterede pension. For de omfattede policer sættes den garanterede pension lig med den udbetalte pension i forbindelse med konverteringen, og de to udbetalingsprincipper ændres, så de svarer til grundpension.

Endvidere foretages rettelser af nogle mindre fejl i teknisk grundlag, der er opstået i forbindelse med to anmeldelser relateret til konvertering til U17 foretaget i 2021, samt en præcisering af konverteringsalgoritmen.

**Policer omfattet af konverteringen**

Aktuelle alderspensions- eller invalidepensionspolicer med månedligt udbetalingsforfald, som ikke allerede er konverteret, vil blive konverteret med valørmæssig virkning pr. 1. april 2022.

Dog gælder:

- Policer med skattefrie andele af udbetalingen konverteres ikke.

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

- Policer med solidarisk bonusfordeling mellem en gruppe af policer
- G82 16 % livrenter
- Policer, der indeholder andre dækninger end 115, 125, 136, 165, 175, 186, 211, 216, 225, 240, 250, 265, 281, 610, 615, 620, 630, 635, 810, 812, 814, 815, 820, 840, 845, 850 eller 945

Hertil kommer en række sekundære undtagelser, hvoraf de fleste er af teknisk karakter. Policer omfattet af de sekundære undtagelser vil blive konverteret i takt med, at LivNet bliver klar til at modtage dem.

I det tekniske grundlag foretages nedenstående ændringer.

**Ændring 1:**

I afsnit 1.17.1.2 "Konvertering til U17 1,0 % og U17 5,0 %" foretages nedenstående ændring, og der foretages i den forbindelse nogle mindre rettelser (omtales nedenfor):

**Tidligere afsnit 1.17.1.2:**

I forbindelse med overflytning af administrationen af visse gennemsnitsrentepolicer til et nyt administrationssystem (LivNet), vil de eksisterende ydelsesgarantier blive konverteret til beregningsgrundlagene U17 1,0 % og U17 5,0 %, jf. afsnit 3.2.2.

#### *Policer hvor forsikrede når den aftalte pensioneringsalder*

Der vil fra 1.4.2018 ske en løbende overflytning af policer i takt med at de opnår den aftalte pensioneringsalder, som er noteret på policen, men ikke ønsker pensionsudbetalingen påbegyndt.

#### *Fripolicer*

Der vil pr. 1.11.2019 ske en samlet overflytning af fripolicer, som ikke har nået den i policen aftalte pensioneringsdato. Ved fripolicer forstås policer uden løbende præmiebetaling, som ikke er i henstand og ikke er under udbetaling, herunder indskudsbetalte policer.

Fra og med 1.3.2020 sker der den 1.x. (den 1. i måned x) en overflytning af fripolicer, der er omtegnet til fripolicer i perioden fra 2.(x-7).-1.(x-6), dvs. fra ca. 6 måneder tidligere (første gang, dvs. 1.3.2020, overflyttes dog policer omtegnet til fripolicer i perioden 2.7.2019-1.9.2019).

#### *Aktuelle policer*

Der vil pr. 1.6.2020 ske en samlet overflytning af aktuelle policer med udbetaling af aldersbetinget egenpension til forsikrede og med månedligt udbetalingsforfald.

Dog gælder:

- Policer med udbetalingsprincippet depotpension konverteres kun, hvis deres vægtede gennemsnitlige grundlagsrente overstiger 4 %, og hvis skyggeindskuddet (det tekniske policeunderskud) udgør mindst 20 % af første ordens reserven
- Policer med udbetalingsprincippet forhøjet pension konverteres kun, hvis der ikke længere udbetales en højere pension end den garanterede
- Policer med skattefrie andele af udbetalingen konverteres ikke
- Policer med dækninger 136, 186 konverteres ikke.

#### *Policer med SFD-dækninger*

Der vil pr. 1.7.2021 ske en samlet overflytning af fripolicer som indeholder SFD-dækninger (se afsnit 1.15.9.1). Ved fripolicer forstås policer uden løbende præmiebetaling, som ikke er i henstand og ikke er under udbetaling.

#### *Policer med aktuelle invalidedækninger*

Der vil pr. 1.11.2021 ske en samlet overflytning af policer med tilkendt aktuel invalidepension og/eller præmiefritagelse, hvor Model 1 i afsnit 3.9.4 blev anvendt ved tilkendelsen.

#### *Generelle undtagelser*

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

- Policer med solidarisk bonusfordeling mellem en gruppe af policer
- Policer, der indeholder andre dækninger end 115, 125, 165, 175, 211, 216, 225, 240, 250, 265, 315, 317, 415, 417, 610, 615, 620, 630, 635, 715, 740, 765, 810, 812, 814, 815, 820, 840, 845, 850, eller 945
- Rene risikoforsikringer

Hertil kommer en række sekundære undtagelser, hvoraf de fleste er af teknisk karakter. Policer omfattet af de sekundære undtagelser vil blive konverteret i takt med at LivNet bliver klar til at modtage dem.

#### **Nyt afsnit 1.17.1.2:**

I forbindelse med overflytning af administrationen af visse gennemsnitsrentepolicer til et nyt administrationssystem (LivNet), bliver de eksisterende ydelsesgarantier konverteret til beregningsgrundlagene U17 1,0 % og U17 5,0 %, jf. afsnit 3.2.2.

Nedenfor er en oversigt over hvornår policerne er konverteret.

#### *Policer hvor forsikrede når den aftalte pensioneringsalder*

Fra 1.4.2018: Der sker en løbende overflytning af policer i takt med at de opnår den aftalte pensioneringsalder, som er noteret på policen, men ikke ønsker pensionsudbetalingen påbegyndt.

#### *Fripolicer*

Pr. 1.11.2019 sker der en samlet overflytning af fripolicer, som ikke har nået den i policen aftalte pensioneringsdato. Ved fripolicer forstås policer uden løbende præmiebetaling, som ikke er i henstand og ikke er under udbetaling, herunder indskudsbetalte policer.

Fra og med 1.3.2020 sker der den 1.x. (den 1. i måned x) en overflytning af fripolicer, der er omtegnet til fripolicer i perioden fra 2.(x-7).-1.(x-6), dvs. fra ca. 6 måneder tidligere (første gang, dvs. 1.3.2020, overflyttes dog policer omtegnet til fripolicer i perioden 2.7.2019-1.9.2019).

#### *Aktuelle policer*

Pr. 1.6.2020 sker der en samlet overflytning af aktuelle policer med udbetaling af aldersbetinget egenpension til forsikrede og med månedligt udbetalingsforfald.

Dog gælder:

- Policer med udbetalingsprincippet depotpension konverteres kun, hvis deres vægtede gennemsnitlige grundlagsrente overstiger 4 %, og hvis skyggeindskuddet (det tekniske policeunderskud) udgør mindst 20 % af første ordens reserven
- Policer med udbetalingsprincippet forhøjet pension konverteres kun, hvis der ikke længere udbetales en højere pension end den garanterede
- Policer med skattefrie andele af udbetalingen konverteres ikke
- Policer omfattet af "Særlig eventuel individuel ægtefællepension i aktuel bestand" (tidligere anvendt særligt reguleringsprincip, der er ophørt pr. 1.1.2021) konverteres ikke

Pr. 1.4.2022 sker der en samlet overflytning af aktuelle policer med udbetaling af aldersbetinget egenpension til forsikrede og med månedligt udbetalingsforfald, hvor pensionsudbetaling er startet efter 1.6.2020, eller som ikke opfyldte kriterier for at blive overflyttet 1.6.2020.

Dog gælder:

- Policer med skattefrie andele af udbetalingen konverteres ikke
- G82 16 % livrenter konverteres ikke

#### *Policer med SFD-dækninger*

Pr. 1.7.2021 sker der en samlet overflytning af fripolicer som indeholder SFD-dækninger (se afsnit 1.15.9.1). Ved fripolicer forstås policer uden løbende præmiebetaling, som ikke er i henstand og ikke er under udbetaling.

#### *Policer med aktuelle invalidedækninger*

Pr. 1.11.2021 sker der en samlet overflytning af policer med tilkendt aktuel invalidepension (med månedligt udbetalingsforfald) og/eller tilkendt præmiefritagelse, hvor Model 1 i afsnit 3.9.4 blev anvendt ved tilkendelsen.

Pr. 1.4.2022 sker der en samlet overflytning af policer tilkendt aktuel invalidepension (med månedligt udbetalingsforfald) og/eller tilkendt præmiefritagelse, hvor pensionsudbetaling er startet efter 1.11.2021, eller som ikke opfyldte kriterier for at blive overflyttet 1.11.2021. Flytningen omfatter fortsat alene policer, hvor Model 1 i afsnit 3.9.4 blev anvendt ved tilkendelsen.

#### *Generelle undtagelser*

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

- Policer med solidarisk bonusfordeling mellem en gruppe af policer
- Fra 1.4.2018 indtil 1.4.2021: Policer, der indeholder andre dækninger end 115, 125, 165, 175, 211, 216, 265, 610, 615, 630, 635, 810, 815, 840 eller 850
- Fra 1.4.2021 indtil 1.7.2021: Policer, der indeholder andre dækninger end 115, 125, 136, 165, 175, 186, 211, 216, 265, 610, 615, 630, 635, 810, 815, 840 eller 850
- Fra 1.7.2021: Policer, der indeholder andre dækninger end 115, 125, 136, 165, 175, 186, 211, 216, 225, 240, 250, 265, 315, 317, 415, 417, 610, 615, 620, 630, 635, 715, 740, 765, 810, 812, 814, 815, 820, 840, 845, 850, eller 945
- Rene risikoforsikringer

Hertil kommer en række sekundære undtagelser, hvoraf de fleste er af teknisk karakter. Policer omfattet af de sekundære undtagelser vil blive konverteret i takt med at LivNet bliver klar til at modtage dem.

### **[Nyt afsnit slut]**

Det bemærkes, at der med ovenstående nye afsnit er foretaget nogle mindre rettelser:

- I anmeldelsen "Konvertering af gennemsnitsrentefripolicer med simpelt fremregnede dækninger til U17" af 29. juni 2021 var den opførte tidligere udgave af afsnit 1.17.1.2 ikke opdateret korrekt efter anmeldelsen "Konvertering af SPARop-Konto og PFA-Konto til U17" af 26. marts 2021. Det betyder, at den tidligere udgave af afsnittet som gengivet ovenfor ikke fuldt ud var i overensstemmelse med de tidligere anmeldelser. Dette er – sammen med øvrige mindre rettelser - rettet med det nye afsnit nu.
- Listen over undtagelser er opdateret med "historik", så det fremgår hvornår undtagelserne var gældende

### **Ændring 2:**

I afsnit 3.9.1.2 "Udbetalingsprincipper" foretages nedenstående ændring:

#### **Tidligere afsnit 3.9.1.2:**

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:

$$\varphi = 0,9$$

$$d_0 = 0,001241 \text{ (svarer til aktuel sats før PAL for beregningsåret)}$$

$$d = 0,001051 \text{ (svarer til aktuel sats reguleret for PAL)}$$

Depotpension kan være bestemt ved andre  $\varphi$ -er - dog aldrig  $\varphi$ -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:

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

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

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

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.

**Nyt afsnit 3.9.1.2:**

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:

$$\varphi = 0,9$$

$$d_0 = 0,001241 \text{ (svarer til aktuel sats før PAL for beregningsåret)}$$

$$d = 0,001051 \text{ (svarer til aktuel sats reguleret for PAL)}$$

Depotpension kan være bestemt ved andre  $\varphi$ -er - dog aldrig  $\varphi$ -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.

Ved konvertering til U17, jf. afsnit 1.17.1.2, bliver tariffydelserne forhøjet, så de svarer til den udbetalte pension (evt. omregnet til månedligt forfald), hvis denne er højere end tariffydelserne inden konverteringen. Efterfølgende reguleres udbetalingerne efter reglerne for grundpension.

Forhøjet pension (omfatter ikke G82 16 %-livrenter, som er beskrevet i afsnit 3.9.3):

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 reguleringspunktet.

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)



$i_{\text{depot}}(x, n)$  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:

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

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:

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

Ved konvertering til U17, jf. afsnit 1.17.1.2, bliver tariffydelseerne forhøjet, så de svarer til den udbetalte pension (evt. omregnet til månedligt forfald), hvis denne er højere end tariffydelseerne inden konverteringen. Efterfølgende reguleres udbetalingerne efter reglerne for grundpension.

Grundpension:

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

### Ændring 3:

I afsnit 3.2.2.1 indsættes en præcisering af konverteringsalgoritmen.

Nedenstående tekstafsnit fra afsnit 3.2.2.1 (Trin 3) ændres:

#### Tidligere afsnit:

Ellers hvis  $Udb\_ny\_i\_alt(skk) > Udb\_i\_alt(skk)$  (i dette tilfælde er hele 1. ordens reserven knyttet til det nye, lave grundlag), sættes

- $Udb\_ny\_i\_alt(skk) = Udb\_ny\_lav(skk) := \max\{Udb\_i\_alt(skk); Udb\_ny\_i\_alt(skk) - \text{skyggeindskud\_gl}(skk) / \text{passiv\_grl\_ny\_lav}(skk)\}$ ,
- $\text{skyggeindskud\_ny}(skk) = \text{skyggeindskud\_gl}(skk) - (\text{Res\_ny\_lav}(skk) - Udb\_ny\_lav(skk) * \text{passiv\_grl\_ny\_lav}(skk))$ ,
- $\text{Res\_ny\_lav}(skk) = Udb\_ny\_lav(skk) * \text{passiv\_grl\_ny\_lav}(skk)$ ,
- $Udb\_ny\_høj(skk) = \text{Res\_ny\_høj}(skk) = 0$ ,

hvor  $\text{skyggeindskud\_gl}(skk)$  er det opsamlede underskud på skattekode  $skk$  lige før konverteringen.

#### Nyt afsnit:

Ellers hvis  $Udb\_ny\_i\_alt(skk) > Udb\_i\_alt(skk)$  (i dette tilfælde er hele 1. ordens reserven knyttet til det nye, lave grundlag), sættes

- $Udb\_ny\_i\_alt(skk) = Udb\_ny\_lav(skk) := \max\{Udb\_i\_alt(skk); Udb\_ny\_i\_alt(skk) - \text{skyggeindskud\_gl}(skk) / \text{passiv\_grl\_ny\_lav}(skk)\}$ ,
- $\text{skyggeindskud\_ny}(skk) = \text{skyggeindskud\_gl}(skk) - (\text{Res\_ny\_lav}(skk) - Udb\_ny\_lav(skk) * \text{passiv\_grl\_ny\_lav}(skk))$ ,
- $\text{Res\_ny\_lav}(skk) = Udb\_ny\_lav(skk) * \text{passiv\_grl\_ny\_lav}(skk)$ ,



•  $Udb\_ny\_høj(skk) = Res\_ny\_høj(skk) = 0$ ,  
 hvor skyggeindskud<sub>gl</sub>(skk) er det opsamlede underskud på skattekode skk lige før konverteringen. Hvis der fortsat gælder  $Udb\_ny\_i\_alt(skk) > Udb\_i\_alt(skk)$ , er det et udtryk for, at der er overskud på skattekoden i forhold til værdien af dækningerne på det lave grundlag. Hvis eventuelle dødsfaldsdækninger på skattekoden ikke indgår i depotsikringen, og der er underskud på policens andre skattekoder, sættes

•  $Udb\_ny\_i\_alt(skk) = Udb\_ny\_lav(skk) := Udb\_i\_alt(skk)$ ,  
 • skyggeindskud<sub>ny</sub>(skk) = 0,  
 •  $Res\_ny\_lav(skk) = Udb\_ny\_lav(skk) * passiv\_grl\_ny\_lav(skk)$ ,  
 og reduktionen af  $Res\_ny\_lav(skk)$  som følge af dette sidste trin anvendes på policen på samme måde som fremregningsoverskud.

#### 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.

For kunder med udbetalingsprincipperne depotpension eller forhøjet pension, hvis policer bliver konverteret til U17, ændrer PFA på det valgte udbetalingsprincip, således at den udbetalte pension fremadrettet vil være garanteret.

Derudover er der ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

#### Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

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

For kunder med udbetalingsprincipperne depotpension eller forhøjet pension, hvis policer bliver konverteret til U17, ændrer PFA på det valgte udbetalingsprincip, således at den udbetalte pension fremadrettet vil være garanteret. Med de forventede fremtidige depotrenter forventes ændringen ikke at have nogen praktisk betydning for størrelsen af pensionsudbetalingen.

For så vidt angår økonomiske konsekvenser for øvrige aktuelle alders- og invalidepensionister henvises til anmeldelserne "Konvertering af ydelser på simple aktuelle policer i gennemsnitsrente til U17" af 2. juni 2020 hhv. "Konvertering af aktuelle invalide til U17" af 1. november 2021.

#### 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 redegørelse iht. § 6, stk. 1.

#### Navn

Angivelse af navn

Mads Kaagaard

#### Dato og underskrift

1. april 2022

<b>Navn</b> Angivelse af navn
Morten Winther Hansen
<b>Dato og underskrift</b>
1. april 2022
<b>Navn</b> Angivelse af navn
<b>Dato og underskrift</b>

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.

## Mads Nicolai Kaagaard

---

PID: 9208-2002-2-257979153674 NEM ID  
Tidspunkt for underskrift: 04-04-2022 kl.: 08:48:38  
Underskrevet med NemID

## Morten Winther Hansen

---

RID: 25290019 NEM ID  
Tidspunkt for underskrift: 01-04-2022 kl.: 10:31:30  
Underskrevet med NemID

## Peter Holm Nielsen

---

PID: 9208-2002-2-142125954846 NEM ID  
Tidspunkt for underskrift: 01-04-2022 kl.: 15:38:21  
Underskrevet med NemID

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).

This document has esignatur Agreement-ID: 19afe0uYSxg247366976