

## 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>
29. juni 2018
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
PFA Pension
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Beregningsregler ved policeændringer
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen vedrører beregningsregler ved policeændringer i gennemsnitsrente. Dels (gen)anmeldes de hidtil gældende regler, hvoraf de fleste var beskrevet i det tidligere afsnit 3.2.6 (nu udgået), og dels anmeldes en ny regel vedr. forlængelse af ratepensioner og ophørende pensioner.
<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. juli 2018
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Der er altovervejende tale om (gen)anmeldelse af tidligere anmeldte regler samt anmeldelse af en ny regel. Anmeldelsen ændrer
<ul style="list-style-type: none"><li>• "Præciseringer og rettelser i teknisk grundlag" af 30.6.2017</li><li>• "Konvertering af ydelser på gennemsnitsrentepolicer uden løbende præmier til to nye fælles beregningsgrundlag mv." af 1. marts 2018</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 beregningsregler ved policeændringer i gennemsnitsrente. Dels (gen)anmeldes de hidtil gældende regler, hvoraf de fleste var beskrevet i det tidligere afsnit 3.2.6 (nu udgået), og dels anmeldes en ny regel vedr. forlængelse af ratepensioner og ophørende pensioner.

De tidligere anmeldte regler fremgik hovedsageligt af afsnit 3.2.6, som udgik med anmeldelsen "Konvertering af ydelser på gennemsnitsrentepolicer uden løbende præmier til to nye fælles beregningsgrundlag mv." af 1. marts 2018. Det var ikke hensigten, at disse regler skulle udgå. Derfor (gen)anmeldelse de (i omskrevet form for at gøre det mere forståeligt).

Anmeldelsen består af seks ændringer til det tekniske grundlag, som står herunder. De primære ændringer er Ændring 1 og 2, hvor der også står yderligere kommentarer. De øvrige ændringer (3-6) er primært mindre konsekvensændringer som følge af nye afsnitsnummereringer mv.

Den nye regel vedr. forlængelse af ratepensioner og ophørende livspensioner er beskrevet i nyt afsnit 1.17.2.7 i teknisk grundlag (se Ændring 2 nedenfor).

### **Ændring 1:**

Afsnitsnr. 1.17.1, 1.17.2 og 1.17.3 ændres til nr. 1.17.2, 1.17.3 hhv. 1.17.4, og den indledende tekst i afsnit 1.17 bliver til et nyt afsnit 1.17.1.

Til sidst i afsnit 1.17.1 indsættes endvidere nedenstående tekstafsnit, hvis indhold tidligere stod i afsnit 3.2.6, der udgik af teknisk grundlag med anmeldelsen "Konvertering af ydelser på gennemsnitsrentepolicer uden løbende præmier til to nye fælles beregningsgrundlag mv." af 1. marts 2018:

"For policer med andele på G82 5 %, G82 3 % og G82 2 % konverteres reserver og præmier funderet på G82 3 % til reserver og præmier funderet på G82 2 % og G82 5 %, således at dækningerne, delreserver og den samlede præmie ikke ændres:

- Policens 3%-reserve konverteres til en 2%- og en 5%-reserve, således at summen af reserverne svarer til 3%-reserven, og summen af 2%- hhv. 5%-ydelse svarer til 3%-ydelsen
- Policens 3%-præmie konverteres til en 2%- og en 5%-præmie, således at summen af præmierne svarer til 3%-præmien, og summen af 2%- hhv. 5%-ydelse hørende til 2%- hhv. 5%-præmien svarer til 3%-ydelsen hørende til 3%-præmien

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

For policer med mere end ét beregningsgrundlag betegner policens garantitillæg forskellen mellem på den ene side den tekniske (1. ordens) reserve beregnet på policens forhøjelsesgrundlag med de gældende ydelser og præmier og på den anden side policens faktiske 1. ordens reserve (sum af 1. ordens reserver på beregningsgrundlagene). For policer med kun ét beregningsgrundlag er garantitillægget nul."

### **Ændring 2:**

**Afsnit 1.17.1 får nyt nr. 1.17.2 (jf. Ændring 1 ovenfor) og ændres:**

**Tidligere afsnit 1.17.1:**

**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 komme til at omfatte grundlagene G82, L99, L09, DHS-unisex, U09 og uni98.

#### **Nyt afsnit 1.17.2 (afsnitsnr. ændret fra 1.17.1) inkl. nye underafsnit 1.17.2.1-7:**

(Bemærk: 1.17.2.1-6 nedenfor er (omskrivning af) tidligere anmeldte regler fra det nu udgåede afsnit 3.6.2, dog er der i 1.17.2.5 samtidig foretaget en præcisering. Afsnit 1.17.2.7 indeholder de nye regler om forlængelse af ratepensioner og ophørende livspensioner. Afsnit 1.17.2.8 er ordret flyttet fra den nederste del af afsnit 3.2.2.)

#### **1.17.2 Regler for policeændringer**

##### **1.17.2.1 Overordnede regler (udgangspunkt)**

Som udgangspunkt beregnes policeændringer på det/de grundlag, policen er funderet på på indregningstidspunktet. På policer med blandede grundlag holdes ydelserne på forskellige dækninger som hovedregel proportionale, dvs. ydelsesfordelingen mellem grundlagene er ens for alle dækninger. I afsnittene nedenfor følger en række undtagelser og præciseringer af disse regler.

##### **1.17.2.2 Undtagelser til reglen om proportionale dækninger**

Til hovedreglen om, at ydelser holdes proportionale på beregningsgrundlagene er der følgende undtagelser:

- Reglen gælder ikke for koncessionsnr. 125, hvis det er valgt, at al præmie, som skulle have været anvendt til skattekode 3, i stedet efter forsikredes ønske er anvendt til skattekode 2
- Reglen gælder ikke hvis konc. 265 eller 165 er oprettet som erstatning for konc. 115 som følge af PBL-begrænsninger. I så fald vil dækningen på en police med forhøjelsesgrundlag U10 alene blive købt på U10.

##### **1.17.2.3 Præmienedsættelse**

Ved en præmienedsættelse foretages fortrinsvist nedsættelse af præmien på policens forhøjelsesgrundlag (og derefter iterativt senest tilknyttede grundlag når præmien på et grundlag bliver nulstillet). Ved nedsættelse af præmier tegnet på G82 3%, der jf. afsnit 1.17.1 er konverteret til

præmier på G82 5% og G82 2%, nedsættes andelen af disse oprindelige G82 3%-præmier på de to grundlag forholdsmæssigt.

#### **1.17.2.4 Indskud**

Indskud efter fradrag af 11% (\*) omkostninger anvendes til reduktion af præmien på ældste grundlag med præmier, derefter iterativt på senere tilknyttede grundlag med præmier. Reduktionen af præmier tegnet på G82 3% foregår som beskrevet i afsnit 1.17.2.3. De reducerede præmier overføres til præmien på forhøjelsesgrundlaget.

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

#### **1.17.2.5 Ændring af præmiebetalingsophør**

Ved ændring af præmiebetalingsophør kan summen af præmier på gamle/højtforrentede grundlag (præmien ganget med restvarigheden til præmieophør) ikke overstige den tidligere værdi. Eventuel overskydende præmie på gamle/højtforrentede grundlag overføres til præmie på policens forhøjelsesgrundlag.

#### **1.17.2.6 Delvise udbetalinger og overførsler til andet selskab/anden police**

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

#### **1.17.2.7 Forlængelse af ratepensioner og ophørende livspensioner for policer, der ikke er konverteret til U17**

For policer i rentegruppe 2, 3 eller 4 (jf. afsnit 3.1.2), der ikke er konverteret til U17, gælder følgende regel ved forlængelser af ratepensioner og ophørende livspensioner:

Depotet (kontoreserven med fradrag af en forholdsmæssig andel af et eventuelt skyggeindskud, jf. afsnit 3.13) hørende til de pågældende dækninger udskilles af policen og overføres til en ny police, der tegnes på det gældende nytegningsgrundlag. På den nye police gives et reservetilskud, der svarer til den pågældende skattekode andel af det overførselstillæg (efter PAL-skat), som den tidligere police ville være berettiget til ved en overførsel til PFA Plus eller PFA Bank, jf. afsnit 6.2.1.2. Dette reservetilskud forøger ikke depotet, men svarer til et skyggeindskud (jf. afsnit 3.13), og det indgår dermed i beregningen af garanterede ydelser på den nye police.

#### **1.17.2.8 Ændringer på policer konverteret til beregningsgrundlaget U17**

For policer knyttet til beregningsgrundlaget U17 vil de garanterede udbetalinger efter en ændring, fx udsættelse af pensioneringstidspunkt, blive fastsat ud fra nedenstående princip:

$$\text{ny-udbetaling} = \min \left\{ \begin{array}{l} \text{gl-udbetaling} * \text{gl passiv(U17 0,5 \%)} / \text{nyt passiv(U17 0,5 \%)}; \\ \text{gl-udbetaling(U17 0,5 \%)} * \text{gl passiv(U17 0,5 \%)} / \text{nyt passiv(U17 0,5 \%)} + \\ \text{gl-udbetaling(U17 5,0 \%)} * \text{gl passiv(U17 5,0 \%)} / \text{nyt passiv(U17 5,0 \%)} \end{array} \right\},$$

hvor "gl-udbetaling (U17 x %)" er den del af udbetalingen, som lige før ændringen er funderet på U17 x %.

#### **Ændring 3 (konsekvensændring):**

Det nederste afsnit, betegnet "Ændringsprincip", udgår fra afsnit 3.2.2 (indgår nu som afsnit 1.17.2.8).

#### Ændring 4:

Overskriften og den indledende tekst i afsnit 3.9.1 ændres og præciseres:

#### **Tidligere overskrift og indledende tekst i afsnit 3.9.1:**

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

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

#### **Ny overskrift og indledende tekst i afsnit 3.9.1:**

#### **3.9.1 Pensioner under udbetaling på G82 5 %, G82 3 %, G82 2 %, Uni98 2 %, L99 2 %, U10 1 %, U17 5,0 % og U17 0,5 %**

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 andelen på G82 3% er konverteret til andele på G82 2% og G82 5%, jf. afsnit 1.17.1.

#### Ændring 5 (konsekvensændring):

#### **I afsnit 3.7 ændres**

- $udløbsgarantitillæg = \sum_{grl, funderingsgrundlag, yd-nr} nuværende\ HR-yd(yd-nr; grl; funderings-grl) * (K_{udløb}(forhøjelsesgrundlag) - K_{udløb}(funderings-grl))$ . Med betegnelser i overensstemmelse med afsnit **Fejl! Henvisningskilde ikke fundet.**. Er kun forskellig fra 0, såfremt der er mere end ét grundlag

til

- udløbsgarantitillæg er garantitillægget (jf. afsnit 1.17) beregnet ud fra de nuværende ydelser og de på udløbstidspunktet gældende passiver.

#### Ændring 6 (konsekvensændring):

Alle referencer i teknisk grundlag til afsnit 3.2.6 eller 3.2.6.1 ændres til 1.17.1.

#### **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 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.

Den nye regel vedr. forlængelse af ratepensioner og ophørende pensioner medfører, at kunderne ved disse forlængelser får fastsat nye ydelser på en mere rimelig og betryggende måde.

<p>De anmeldte forhold er rimelige og betryggende og fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringerne ud over, hvad der følger af de risikodækninger, der indgår i forsikringerne.</p> <p>Se også redegørelse iht. § 6, stk. 1.</p>
<p><b>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet</b></p> <p>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.</p>
<p>Der er ingen juridiske konsekvenser for selskabet.</p>
<p><b>Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet</b></p> <p>Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.</p> <p>Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.</p> <p>Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.</p>
<p>Se Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.</p>
<p><b>Navn</b></p>
<p>Angivelse af navn</p>
<p>Allan Polack</p>
<p><b>Dato og underskrift</b></p>
<p>29. juni 2018</p>
<p><b>Navn</b></p>
<p>Angivelse af navn</p>
<p>Peter Holm Nielsen</p>
<p><b>Dato og underskrift</b></p>
<p>29. juni 2018</p>