

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.

Brevdato
13. august 2021
Livsforsikringsselskabets navn
PFA Pension
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Tilkendelse af invalidebetingede udbetalinger på policer med beregningsgrundlag U17
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen vedrører tilkendelse af invalidebetingede udbetalinger for policer konverteret til beregningsgrundlag U17 5% og U17 1 %.
Lovgrundlaget
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.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Anmeldelsen træder i kraft 13. august 2021, jf. dog bemærkning i anmeldelsen nedenfor.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelsen
<ul style="list-style-type: none">• "Konvertering af ydelser på gennemsnitsrentepolicer uden løbende præmier til to nye fælles beregningsgrundlag mv." af 1.3.2018• "Konvertering af gennemsnitsrentefripolicer med simpelt fremregnede dækninger til U17" af 29. juni 2021
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.

Anmeldelsen vedrører håndtering af policer konverteret til beregningsgrundlag U17 5% og U17 1 % ved tilkendelse af invalidebetingede udbetalinger.

Det bemærkes, at der på ikrafttrædelsestidspunktet for denne anmeldelse hverken findes præmiebærende policer konverteret til U17 eller policer med aktuelle invalideydelser eller aktuel præmiefritagelse konverteret til U17. Anmeldelsens ikrafttrædelsesdato er 13. august, men principperne i anmeldelsen vil blive anvendt valørmæssigt fra 1. august 2021 ved en tilkendelse med valørmæssig virkning fra 1. august.

Der anmeldes et ændret princip for håndtering af policeunderskud (skyggeindskud) ved invaliditet og fremregning under invaliditet, herunder dækning af policeunderskud, der opstår under fremregningen, for policer konverteret til U17. Underskud vil ikke længere blive nulstillet ved invaliditet, og der vil blive tildelt depottilskud, hvis deldepotet knyttet til en aktuel løbende invalidepension ellers ville blive negativt inden udløb af invalidepensionen. Endvidere ændres beregningen af reaktiveringsdepotet, som udgør kundens depot ved død, reaktivering eller ophør af invalidepension. Disse ændringer præciseres nedenfor i anmeldelsen.

Der foretages også en generel præcisering i bonusregulativet, og der udgår et underafsnit i teknisk grundlag, som er forældet.

Anmeldelsen medfører nedenstående 7 ændringer i PFA's tekniske grundlag, der er oplyst i rækkefølge efter hvilke afsnit i de tekniske grundlag, de vedrører. Anmeldelsens primære substantielle indhold fremgår af Ændring 5. Ændring 1 indeholder den nævnte præcisering i bonusregulativet, og Ændring 2 og 3 er mindre følgeændringer. Ændring 4, 6 og 7 indeholder præciseringer.

Ændring 1:

I afsnit 3.2.1 ændres § 5:

Tidligere afsnit:

§ 5. Beregning af forsikringens andel af overførsel fra de realiserede resultater

[...]

Der henvises til Kapitel 4 for regler om underskud.

Nyt afsnit:

§ 5. Forsikringens depot og beregning af dens andel af overførsel fra de realiserede resultater

Forsikringens depot (opsparing) er udgangspunkt for alle udbetalinger fra forsikringen.

[...]

Ved forsikredes død eller invaliditet ændres depotet, så det svarer til det beløb, der i henhold til teknisk grundlag skal afsættes som følge af den pågældende forsikringsbegivenhed. Hvis en invalid forsikret genvinder erhvervsevnen eller dør, eller når invalidepensionen ophører, bortfalder den del af depotet, der er afsat til dækning af udbetalinger og præmiefritagelse ved invaliditet. Under invaliditeten reguleres denne del af depotet efter reglerne i teknisk grundlag. Hvis forsikringen indeholder dækninger, hvis beregning afhænger af oplysninger om en medforsikret, ændres depotet også ved medforsikredes død.

Der henvises til Kapitel 4 for regler om underskud.

Ændring 2:

I Afsnit 3.2.1 opdateres § 22:

Tidligere afsnit:

§ 22. Ikrafttrædelse

Dette regulativ træder i kraft den 1. juli 2021 og erstatter det tidligere gældende af 1. januar 2019.

Nyt afsnit:

§ 22. Ikrafttrædelse

Dette regulativ træder i kraft den 1. august 2021 og erstatter det tidligere gældende af 1. juli 2021.

Ændring 3:

Afsnitsoverskriften for afsnit 3.9.4 ændres:

Tidligere overskrift:

3.9.4 Præmiefritagelse og invalidepension.

Ny overskrift:

3.9.4 Præmiefritagelse og invalidepension for forsikringer, der ikke er konverteret til U17

Ændring 4:

Underafsnit 3.9.4.5 udgår (forældet).

Ændring 5:

Der tilføjes et nyt afsnit 3.9.5:

Nyt afsnit:

3.9.5 Invalidepension for policer konverteret til U17

3.9.5.1 Invaliditet for fripolicer

Når der ved overgang til tilstand invalid opnås ret til invalidesum og / eller ret til helbredsbetings pension (invalidepension), tilføres et beløb til depotet svarende til forskellen mellem 1. ordens reserven i tilstand invalid for de dækninger, der kommer til udbetaling ved invaliditet, og de tilhørende deldepoter for disse dækninger umiddelbart inden invaliditeten (hvor de alle er SFD-dækninger, jf. afsnit 1.15.9.1.).

Ved tilkendelse af halv invaliditet tilføres et beløb svarende til halvdelen af det beløb, der ville blive tilført ved tilkendelse af fuld invaliditet.

Ved invaliditeten omskrives disse dækninger til GIPP-dækninger, jf. afsnit 1.15.9.1. Efter overgang til tilstand invalid fremregnes policens samlede depot på sædvanlig vis med sædvanlig beregning af styrkelse og bonus. Dog foretages der også for invalidepensionsdækningerne 415 og 417 (med løbende ydelser) en separat fremregning af (del)depotet knyttet til dækningen. Hvis dette deldepot

bliver negativt inden invalidepensionsophøret, tildeles de nødvendige tilskud for at opretholde et ikke-negativt deldepot.

3.9.5.2 Forsikredes andel af depotet

Ved forsikredes efterfølgende død, reaktivering eller ophør af invalidepension bortfalder en del af depotet. Denne del betegnes som invalidepensionsdepotet, således at reaktiveringsdepotet er bestemt ved

Reaktiveringsdepot = Depot - Invalidepensionsdepot.

Reaktiveringsdepotet betegnes også som forsikredes andel af depotet, og invalidepensionsdepotet kan således opfattes som kollektivets/PFA's andel af det samlede depot. Sådan kommunikerer det også over for forsikrede.

Det bemærkes at reaktiveringsdepotet udgør kundens depot ikke blot efter en reaktivering, men også ved død (hvor det har betydning for eventuel depotsikring) og umiddelbart efter ophør af invalidepension.

For dækningerne 415 og 417 (med løbende ydelser) fastsættes invalidepensionsdepotet på overgangstidspunktet til det beløb, der blev tilført ved invaliditeten, jf. afsnit 3.9.5.1. Efterfølgende reguleres invalidepensionsdepotet ved en fremregning med tilskrivning af depotrente og fradrag af PAL-skat, risikopræmier, udbetalinger og evt. nettopræmie, der er omfattet af præmiefritagelse under invaliditet (sidstnævnte er nul for fripolicer), hvor:

- Der anvendes sædvanlig depotrente
- Risikopræmien ved død beregnes med sædvanlig 2. ordens dødsintensitet og afspejler, at invalidepensionsdepotet bortfalder ved død (risikopræmien er således ≤ 0)
- Der fratrækkes en risikopræmie ved invaliditet beregnet med 1. ordens invalideintensitet og en risikosum svarende til forskellen mellem reaktiveringsdepotet og 1. ordens reserven i tilstand invalid for de dækninger, der er under udbetaling som følge af invaliditeten (risikopræmien er således ≤ 0)

Hvis der overføres en andel af et fremregningsoverskud til hhv. fra deldepotet knyttet til dækningen fra hhv. til deldepoterne knyttet til policens øvrige dækninger, vil invalidepensionsdepotet blive opskrevet hhv. nedskrevet med en forholdsmæssig andel heraf ud fra forholdet mellem invalidepensionsdepotet og deldepotet knyttet til dækningen. Dermed vil reaktiveringsdepotet blive nedskrevet hhv. opskrevet tilsvarende. Den forholdsmæssige andel kan dog ikke overstige det overførte fremregningsoverskud.

Tilskud tilført til deldepotet knyttet til invalidepensionsdækninger med løbende udbetaling for at opretholde et ikke-negativt deldepot, jf. afsnit 3.9.5.1, vil også blive tilført invalidepensionsdepotet (fuldt ud). Dermed vil reaktiveringsdepotet ikke stige som følge af de tilførte depottilskud.

Hvis invalidepensionsdepotet derudover bliver negativt, tilføres de nødvendige midler hertil for at opretholde et ikke-negativt invalidepensionsdepot

Det bemærkes, at ændringer i invalidepensionsdepotet ikke i sig selv påvirker det samlede depot og dermed ikke er "resultatdannende"/ikke skal finansieres.

Ændring 6:

Afsnit 3.13 ændres:

Tidligere afsnit:

3.13 Fremføring af underskud

[...]

Ved overgang til aktuel på grund af forsikredes død gælder følgende:

- For skattekode (skk) 1 og 9 (og for de skattekode-7-dækninger, som ville have haft skattekode 1 eller 9, hvis der havde været fradragsret/bortseelsesret for indbetalingerne) på forsikringer konverteret til U17, jf. afsnit 1.17:
$$\text{skyggeindskuddet}_{\text{efter død}}(\text{skk}) = \text{skyggeindskuddet}_{\text{før død}}(\text{skk}) * \min\{1; \sum S^{\text{ad}}(\text{yd}; \text{grundlag}) * \text{ydelse}(\text{yd}, \text{grundlag}) / \sum \text{passiv}(\text{yd}; \text{grundlag}) * \text{ydelse}(\text{yd}, \text{grundlag})\}$$
, hvor der summeres over ydelser, som har skattekode skk, eller som ville have haft skattekode skk, hvis der havde været fradragsret for indbetalingerne
- For øvrige skattekoder og generelt for øvrige forsikringer: skyggeindskuddet falder bort

Ved overgang til aktuel på grund af invaliditet bortfalder skyggeindskuddet.

[...]

Nyt afsnit:

3.13 Fremføring af underskud for policer, der ikke er konverteret til U17

[...]

Ved overgang til aktuel på grund af forsikredes død eller invaliditet bortfalder skyggeindskuddet.

[...]

Ændring 7:

Der indsættes nyt afsnit 3.14:

3.14 Fremføring af underskud for policer som beregnes på grundlag U17

For GIPP-dækninger foretages særskilt fastsættelse af 1 hhv. 2. ordens reserve, mens der for SFD-dækninger alene fastsættes 2. ordens reserve, jf. afsnit 1.15.9.1.

1. ordens reserven fastsættes prospektivt, mens 2. ordens reserven fastsættes ved fremregning med de i teknisk grundlags Kapitel 3 anmeldte satser.

Såfremt den i bonusregulativet beskrevne overførsel fra de realiserede resultater efter fradrag til KundeKapital bliver negativ, vil det betyde, at 2. ordens reserven bliver mindre end 1. ordens reserven.

I perioder, hvor de aftalte dækninger bevares uændret, selvom præmiebetalingen er ophørt eller reduceret i forhold til den aftalte præmiebetaling før det aftalte ophørstidspunkt for præmiebetalingen, vil 1. ordens reserven blive fastsat retrospektivt.

Over for de forsikrede (i depotregnskaber m. v.) vil der blive kommunikeret med 2. ordens reserven.

Ved tilstandsovergang vil den beløbsmæssige forskel mellem 1. og 2. ordens reserve blive bevaret, hvis 1. ordens reserven ikke nedsættes som følge af tilstandsovergangen, mens den beløbsmæssige forskel mellem 1. og 2. ordens reserve bliver reduceret forholdsmæssigt, hvis 1. ordens reserven

nedsættes som følge af tilstandsovergangen. Der gælder dog særlige regler i forbindelse med invaliditet og efterfølgende reaktivering, død eller ophør af invalidepension, jf. afsnit 3.9.5.

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 (*omk_aar: trans_akt_omk_graense*)
 - fuld udbetaling af skattekode 2 med en samlet tilknyttet 1. ordens reserve \leq *trans_akt_omk_graense* (*omk_aar*-værdi - reguleres som satsen i PBL § 29, stk. 3)
- vil 1. ordens reserven blive reduceret til samme størrelse som 2. ordens reserven for GIPP-dækninger, og der vil ske omregning af ydelser ud fra den nye 1. ordens reserve.

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 (*omk_aar: trans_akt_omk_graense*)
 - skattekode 2 med en samlet tilknyttet 1. ordens reserve \leq *trans_akt_omk_graense* (*omk_aar*-værdi - reguleres som satsen i PBL § 29, stk. 3)
- vil udbetalingen tage udgangspunkt 2. ordens reserven.

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.

Der er ingen økonomiske konsekvenser af Ændring 1-4 eller 6-7.

Ændring 5 har ingen direkte eller umiddelbare konsekvenser for forsikringstagerne, men den medfører som nævnt i anmeldelsen en lidt ændret håndtering i visse situationer for policer, der senere tilkendes invalidepension. Dette uddybes herunder, men det bemærkes først, at policer, der fremadrettet bliver tilkendt invalidepension, efter tilkendelsen vil blive fremregnet efter de samme overordnede principper, som anvendes på nuværende policer med løbende invalidepension. Således dannes over- og underskud i fremregningen på aktuelle policer, der er tilkendt invalidepension, fortsat alene på grundlag af elementerne rente, dødelighed og omkostninger. Den aktuelle invalidepension vil blive reguleret på grundlag af eventuelt akkumuleret overskud på policen efter de sædvanlige regler for anvendelse af overskud for policer der er konverteret til U17 grundlaget.

De anmeldte forhold medfører ændringer i relation til håndtering af underskud og i relation til fastsættelse af forsikredes depot ved reaktivering, død og ophør af invalidepension.

Et eventuelt akkumuleret underskud knyttet til policens GIPP-dækninger, jf. afsnit 1.15.9.1, nulstilles ikke fremadrettet ved tilkendelse af invaliditet, men bevares til modregning i senere overskud. Til gengæld er risikopræmien ved invaliditet tilsvarende lavere. Denne ændring giver en mere rimelig håndtering af underskud ved invaliditet.

Hvis deldepotet hørende til en løbende invalidepension (dækning 415 eller 417) bliver negativt, tilføres midler til depotet for at opretholde et ikke-negativt deldepot. Det kan potentielt forøge muligheden for senere bonus for den invalidepensionerede forsikringstager. Dog bemærkes, at de tilsvarende tilførsler til invalidepensionsdepotet medfører, at reaktiveringsdepotet ikke ændres som følge af tilskuddet. For policer især i rentegruppe 3 og 4 gælder endvidere, at der generelt ikke kan forventes bonus fremadrettet, da depotrenten i selskabets prognoser ikke forventes at overstige 3,0 pct. (før PAL-skat).

Fastsættelsen af reaktiveringsdepotet er ændret, idet det fremkommer ved, at invalidepensionsdepotet bortfalder. Det har ikke kun betydning ved reaktivering, men også ved død (hvis der er depotsikring på policen) og ved invalidepensionsophør for varigt invalide forsikrede. Hensigten med invalidepensionsdepotet er, at det sammen med reaktiveringsdepotet skal dække udbetalinger ved invaliditet og eventuel præmiefritagelse (og policens øvrige udbetalinger) som følge af invaliditeten. Samtidig skal det give anledning til et rimeligt reaktiveringsdepot, når det bortfalder i de nævnte situationer. Depotrenten og risikopræmien ved død er naturlige og følger sædvanlig fremregningsteknik på 2. orden. Risikopræmien ved invaliditet modsvarer den betaling for invaliderisiko, der ville være, hvis forsikrede ikke var invalid, men der anvendes 1. ordens invalideintensitet for at afspejle, at der ikke dannes overskud på invalideelementet på det samlede depot under invaliditet. Tilsvarende anvendes en risikosum svarende til afsættelse af fuld 1. ordens reserve i tilstand invalid for de dækninger, der er under udbetaling som følge af invaliditeten, selvom der eventuelt er et akkumuleret underskud på invalidepensionsdepotet og det som følge heraf er mindre end denne risikosum. Dette afspejler den risikosum ved invaliditet, der ville være på policen, hvis kunden ikke var invalid. I udgangspunktet er denne fremregning således rimelig. Det bemærkes, at hvis fremregningen skete på 1. orden ville invalidepensionsdepotet udløbe i nul ved ophør af invalidepensionen.

Reglen om forholdsmæssig op-/nedskrivning af invalidepensionsdepotet ved en overførsel af en andel af et fremregningsoverskud til hhv. fra deldepotet knyttet til dækningen fra hhv. til deldepoterne knyttet til policens øvrige dækninger sikrer, at den andel af reaktiveringsdepotet, der efter en reaktivering vil være afsat til invalidedækning, har en rimelig størrelse i forhold til det fulde deldepot (i tilstand invalid).

Reglen om, at tilskud tilført til deldepotet knyttet til invalidepensionsdækninger med løbende udbetaling for at opretholde et ikke-negativt deldepot også vil blive tilført invalidepensionsdepotet (fuldt ud), sikrer at reaktiveringsdepotet ikke stiger u hensigtsmæssig som følge af tilskuddet.

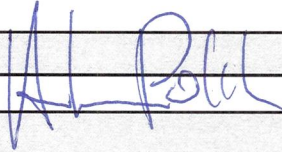
Reglen om, at invalidepensionsdepotet får tilført midler, hvis det bliver negativt, så det bliver holdt på nul, sikrer, at reaktiveringsdepotet ikke bliver større end det samlede depot.

For forsikringstagere med policer, der danner overskud i fremregningen, og hvor invaliditeten varer til udløb, har ændringerne ingen økonomisk effekt, bortset fra, at et eventuelt underskud knyttet til policens GIPP-dækninger bevares ved invaliditeten.

De anmeldte regler 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 redegørelse iht. § 6, stk. 1.	
Navn	
Angivelse af navn	
Allan Polack	
Dato og underskrift	
13. august 2021	
Navn	
Angivelse af navn	
Morten Winther Hansen	
Dato og underskrift	
13. august 2021	