

## 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 livsforsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

### Brevdato

19. december 2016

### Livsforsikringsselskabets navn

PFA Pension

### Overskrift

Livsforsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

PFA Plus – Regulering af indbetalingssikring

### Resumé

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

Denne anmeldelse vedrører alene PFA Plus.

Pristalsregulering af indbetalingssikring justeres, og prissætningen heraf præciseres.

### Lovgrundlaget

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

§ 20, stk. 1, nr. 1 og 2 i lov om finansiel virksomhed

### Ikrafttrædelse

Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

1. januar 2017

### Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Denne anmeldelse er en ændring til anmeldelsen "PFA Plus – opdatering ultimo 2011" af 29. december 2011.

### Angivelse af forsikringsklasse

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

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse III.

### 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 alene PFA Plus.

Der foretages en justering af pristalsregulering af indbetalingssikring, jf. nedenstående ændring til det tekniske grundlag for PFA Plus.

---

Den justerede model finder anvendelse fra 1.1.2017 for aftaler, hvor det fremgår af pensionsvilkårene.

Afsnit 2.21 ændres fra

"Det er muligt at tilkøbe Regulering af indbetalingssikring på opsparing. Reguleringssatsen beregnes årligt pr. 1. januar og kan være en fast procent eller en pristalsregulering. Størrelsen af pristalsreguleringen fastsættes ud fra nettoprisindekset fra Danmarks statistik.

Reguleringssatsen i pristalsreguleringen beregnes som den procentuelle ændring i det gennemsnitlige indeks fra juli 18 måneder før reguleringen til juli 6 måneder før reguleringen og det gennemsnitlige indeks fra juli 30 måneder før reguleringen til juli 18 måneder før reguleringen. Hvis den procentuelle ændring i indekset er negativ, sker der ingen regulering af udbetalingen.

Reguleringen fastsættes som en procentsats med én decimal.

PFA forbeholder sig retten til at overgå til et lignende prisindeks uden varsel, hvis det anvendte indeks ikke længere offentliggøres mere eller af andre årsager ikke kan anvendes i denne sammenhæng."

til

"Det er muligt at tilkøbe Regulering af indbetalingssikring på opsparing. Reguleringssatsen beregnes årligt pr. 1. januar og kan være en fast procent eller en pristalsregulering. Størrelsen af pristalsreguleringen fastsættes ud fra nettoprisindekset fra Danmarks statistik.

Reguleringssatsen i pristalsreguleringen beregnes som den procentuelle ændring i det gennemsnitlige indeks fra juli 18 måneder før reguleringen til juli 6 måneder før reguleringen og det gennemsnitlige indeks fra juli 30 måneder før reguleringen til juli 18 måneder før reguleringen.

For aftaler indgået før 1.1.2017 gælder, at hvis den procentuelle ændring i indekset er negativ, sker der ingen regulering af udbetalingen. Dette gælder så længe der ikke aftales andet. Denne bestemmelse finder tidsubegrænset anvendelse på aktuelle ordninger med indbetalingssikring, som er tilkendt på disse vilkår.

For aftaler indgået efter 1.1.2017 kan den procentuelle regulering fra år til år ikke overstige 5 pct. Endvidere gælder, at reguleringen kan blive negativ.

Det fremgår af pensionsvilkårene, hvilken reguleringsform der er gældende.

Reguleringen fastsættes som en procentsats med én decimal.

PFA forbeholder sig retten til at overgå til et lignende prisindeks uden varsel, hvis det anvendte indeks ikke længere offentliggøres mere eller af andre årsager ikke kan anvendes i denne sammenhæng.

Prisen for pristalsregulering af indbetalingssikring fås ved anvendelse af reguleringssatsen  $r = r_{idx}$ , jf. Bilag 14.1, i afsnit 12.3.4."

I Bilag 14.1 indsættes nederst følgende tabel:

<b>Sats til prisberegning af indeksregulering af indbetalingssikring</b>	
$r_{idx}$	1,4 %



**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.

Der er ingen umiddelbare konsekvenser for forsikringstagerne. For forsikringstagere, der fremadrettet får tilkendt indbetalingssikring på de nye vilkår kan reguleringen ikke overstige 5 pct., hvorimod den kan blive negativ. Med det nuværende niveau for pristalsregulering og udsigterne til fremtidige niveauer heraf er konsekvenserne meget begrænsede.

Der ligger ikke noget datagrundlag til grund for anmeldelsen. Ændringen skal dog ses i lyset af den meget lave inflation. 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 forsikringsselskabet.

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

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige 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.

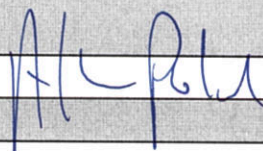
Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

De økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for selskabet vurderes at være meget begrænsede. Dog nedsættes risikoen lidt.

**Navn**

Angivelse af navn

Allan Polack

**Dato og underskrift**

19. december 2016

**Navn**

Angivelse af navn

Peter Holm Nielsen

**Dato og underskrift**

19. december 2016