

## 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. november 2019
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
PFA Pension
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Konvertering af ydelser på fripolicer uden invalidedækninger mv. i gennemsnitsrente til U17
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Fripolicer uden invalidedækninger mv. konverteres til beregningsgrundlaget U17 i forbindelse med overførsel til nyt administrationssystem (LivNet).
<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. november 2019
<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>• "Konvertering af ydelser på gennemsnitsrentepolicer uden løbende præmier til to nye fælles beregningsgrundlag mv." af 1. marts 2018</li><li>• "Beregning</li><li>• Rettelse og tilføjelse til anmeldelsen af konvertering af ydelser på gennemsnitsrentepolicer mv. af 8. oktober 2019</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.

I forbindelse med, at selskabets gennemsnitsrenteforsikringer etapevist flyttes fra det nuværende policeadministrationssystem (KR) til et nyt administrationssystem (LivNet) på samme IT-plattform som selskabets markedsrenteprodukt, PFA Plus, anmeldes hermed, at fripolicer uden invalide-dækninger mv. flyttes med valør 1. november 2019, samt at præmiebetalende policer, der efterfølgende bliver til fripolicer, også flyttes.

I forbindelse med flytningen foretages en teknisk konvertering til beregningsgrundlaget U17. Der henvises også til anmeldelsen "Konvertering af ydelser på gennemsnitsrentepolicer uden løbende præmier til to nye fælles beregningsgrundlag mv." af 1. marts 2018 for en yderligere beskrivelse.

### **Overordnet beskrivelse af konverteringen**

Konvertering til U17 vil helt overordnet opfylde følgende principper for hver police:

- Policens samlede 2. ordens reserve (depot) vil være uændret
- Policens 1. ordens reserve på hver skattekode vil som udgangspunkt være uændret, men kan blive forhøjet om nødvendigt (som beskrevet i afsnit 3.2.2 i teknisk grundlag)
- For policer med dækninger ved død i form af opsat arverente og/eller med udbetaling ved død i rater, som i policen er vist omregnet til engangsbeløb:
  - Tarifydelserne (de garanterede ydelser) knyttet til opsparingsdækninger vil som udgangspunkt være uændrede, men kan blive forhøjet (som beskrevet i afsnit 3.2.2 i teknisk grundlag)
  - Policens samlede omregnede engangsbeløb ved død, herunder evt. depotsikring, bevares
- For policer uden dækninger ved død i form af arverente og uden udbetaling ved død i rater, som i policen er vist omregnet til engangsbeløb:
  - Alle tarifydelser (garanterede ydelser) vil som udgangspunkt være uændrede, men kan blive forhøjet (som beskrevet i afsnit 3.2.2 i teknisk grundlag)

Teknisk vil tarifydelserne blive repræsenteret på de to fælles beregningsgrundlag (1. ordens grundlag) U17 5 % og U17 1 %, og de eksisterende beregningsgrundlag, der er tilknyttet inden konverteringen, vil ikke længere være knyttet til disse policer.

Konverteringen fra bestående beregningsgrundlag til to nye beregningsgrundlag er nærmere beskrevet i afsnit 3.2.2 i det tekniske grundlag, hvortil der anmeldes en enkelt ændring, jf. "Ændring 1 i Teknisk grundlag" nedenfor.

### **Policer omfattet af konverteringen**

Fripolicer, som ikke har nået den i policen aftalte pensioneringsdato, bortset fra policer omfattet af undtagelserne nævnt nedenfor, vil blive konverteret med valørmæssig virkning pr. 1. november 2019. Ved fripolicer forstås policer uden løbende præmiebetaling, som ikke er i henstand og ikke er under udbetaling, herunder indskudsbetalte policer.

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

- Policer med solidarisk bonusfordeling mellem en gruppe af policer
- Policer, der indeholder andre dækninger end 115, 125, 165, 175, 211, 216, 265, 610, 615, 630, 635, 810, 815, 840 eller 850
- 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.

Fripolicer, der er opstået ved præmieophør efter 1. juli 2019, konverteres ikke sammen med de øvrige fripolicer som nævnt ovenfor, men løbende månedligt, således at policerne løbende konverteres 6 måneder efter de er omtegnet til fripolicer, dog med første konvertering 1. marts 2020.

I forbindelse med, at selskabets gennemsnitsrenteforsikringer etapevist flyttes fra det nuværende policeadministrationssystem (KR) til et nyt administrationssystem (LivNet) på samme IT-plattform som selskabets markedsrenteprodukt, PFA Plus, anmeldes hermed, at fripolicer uden invalidedækninger mv. flyttes med valør 1. november 2019, samt at præmiebetalende policer, der efterfølgende bliver til fripolicer, også flyttes.

I forbindelse med flytningen foretages en teknisk konvertering til beregningsgrundlaget U17. Der henvises også til anmeldelsen "Konvertering af ydelser på gennemsnitsrentepolicer uden løbende præmier til to nye fælles beregningsgrundlag mv." af 1. marts 2018 for en yderligere beskrivelse.

### **Overordnet beskrivelse af konverteringen**

Konvertering til U17 vil helt overordnet opfylde følgende principper for hver police:

- Policens samlede 2. ordens reserve (depot) vil være uændret
- Policens 1. ordens reserve på hver skattekode vil som udgangspunkt være uændret, men kan blive forhøjet om nødvendigt (som beskrevet i afsnit 3.2.2 i teknisk grundlag)
- For policer med dækninger ved død i form af opsat arverente og/eller med udbetaling ved død i rater, som i policen er vist omregnet til engangsbeløb:
  - Tarifydelserne (de garanterede ydelser) knyttet til opsparingsdækninger vil som udgangspunkt være uændrede, men kan blive forhøjet (som beskrevet i afsnit 3.2.2 i teknisk grundlag)
  - Policens samlede omregnede engangsbeløb ved død, herunder evt. depotsikring, bevares
- For policer uden dækninger ved død i form af arverente og uden udbetaling ved død i rater, som i policen er vist omregnet til engangsbeløb:
  - Alle tarifydelser (garanterede ydelser) vil som udgangspunkt være uændrede, men kan blive forhøjet (som beskrevet i afsnit 3.2.2 i teknisk grundlag)

Teknisk vil tarifydelserne blive repræsenteret på de to fælles beregningsgrundlag (1. ordens grundlag) U17 5 % og U17 1 %, og de eksisterende beregningsgrundlag, der er tilknyttet inden konverteringen, vil ikke længere være knyttet til disse policer.

Konverteringen fra bestående beregningsgrundlag til to nye beregningsgrundlag er nærmere beskrevet i afsnit 3.2.2 i det tekniske grundlag, hvortil der anmeldes en enkelt ændring, jf. "Ændring 1 i Teknisk grundlag" nedenfor.

### **Policer omfattet af konverteringen**

Fripolicer, som ikke har nået den i policen aftalte pensioneringsdato, bortset fra policer omfattet af undtagelserne nævnt nedenfor, vil blive konverteret med valørmæssig virkning pr. 1. november 2019. Ved fripolicer forstås policer uden løbende præmiebetaling, som ikke er i henstand og ikke er under udbetaling, herunder indskudsbetalte policer.

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

- Policer med solidarisk bonusfordeling mellem en gruppe af policer
- Policer, der indeholder andre dækninger end 115, 125, 165, 175, 211, 216, 265, 610, 615, 630, 635, 810, 815, 840 eller 850
- 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.

Fripolicer, der er opstået ved præmieophør efter 1. juli 2019, konverteres ikke sammen med de øvrige fripolicer som nævnt ovenfor, men løbende månedligt, således at policerne løbende konverteres 6 måneder efter de er omtegnet til fripolicer, dog med første konvertering 1. marts 2020.

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, 265, 610, 615, 630, 635, 810, 815, 840 eller 850
- 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.

#### **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.

Konverteringen har ikke i sig selv nogen umiddelbare økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstagere eller andre berettigede efter forsikringsaftalerne, idet depoter, garanterede ydelser og den samlede udbetaling ved død (omregnet til engangsbeløb i det omfang dækningerne i iht. deres grundform ikke udbetales som engangsbeløb) umiddelbart efter konverteringen vil være af mindst samme størrelse som umiddelbart før konverteringen.

Konverteringen medfører, at policerne får tilknyttet et nyt og mere forsigtigt forhøjelsesgrundlag, hvilket betyder, at eventuelle tillægsydelser købt for bonus vil være mindre end de ville have været, hvis de blev købt på forhøjelsesgrundlag, policerne havde inden konverteringen.

Konverteringen medfører også, at policerne vil være omfattet af reglerne om policeændringer, der gælder for konverterede policer, jf. afsnit 1.17.2.8 i det tekniske grundlag. Disse regler betyder i grove træk, at forøgelse af den samlede udbetaling pga. efterfølgende policeændringer (fx udsættelser) beregnes på forhøjelsesgrundlaget (U17 1,0 %), mens ydelsesfastsættelsen ved efterfølgende policeændringer, der reducerer den samlede udbetaling, sker ud fra grundlagsfordelingen på ændringstidspunktet. Dette sikrer på den ene side, at forøgelse beregnes "i tråd med" grundlagsrentebekendtgørelsen og dermed ikke giver forsikringstageren en urimelig fordel af ændringen, mens reduktioner på den anden side ikke medfører, at forsikringstageren mister rettigheder knyttet til de eksisterende grundlag. For policer med markedsværdiregulering vil ændringsreglerne med det nuværende nulrenteniveau ved forøgelse typisk kun medføre marginale hensættelsesændringer, mens de ved reduktioner typisk vil medføre hensættelsesreduktioner. Dermed øges beskyttelsen af og betryggelsen for de øvrige forsikringstagere. Samtidig vurderes ændringsreglerne at være rimelige for den enkelte.

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 livsforsikringselskabet**

Livsforsikringselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet redegøre herfor.

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

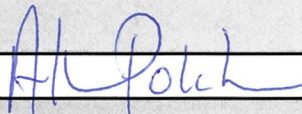
Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Se redegørelse iht. § 6, stk. 1.

**Navn**

Angivelse af navn

Allan Polack

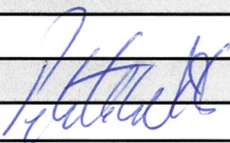
**Dato og underskrift**

1. november 2019

**Navn**

Angivelse af navn

Peter Holm Nielsen

**Dato og underskrift**

1. november 2019