

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 29, stk. 1, i lov om forsikringsvirksomhed 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 § 29, 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 § 14 i lov om forsikringsvirksomhed.

Brevdato

1. december 2025

Livsforsikringsselskabets navn

PFA Pension

Overskrift

Livsforsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Løbende depottilskud til gennemsnitsrentepolicer under udbetaling med 1982-opsparing

Resumé

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

Ud over almindelig depotrente tildeles der fremadrettet løbende depottilskud til gennemsnitsrentepolicer under udbetaling, som har opsparing fra ultimo 1982. De nærmere regler fremgår af anmeldelsen.

Lovgrundlaget

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 29, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen sker i henhold til § 29, stk. 1, nr. 3 i lov om finansiel virksomhed.

Ikrafttrædelse

Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

1. december 2025.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen ændrer følgende anmeldelser:

- "Konvertering af yderligere policer til U17" af 22. december 2022

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.

Ud over almindelig depotrente tildeles der fremadrettet løbende depottilskud til gennemsnitsrentepolicer under udbetaling, som har opsparing fra ultimo 1982.

Tilskuddene tildeles til en police, hvis depotet udgør mindre end 60,0 % af den tekniske 1. ordens reserve, der ville være gældende, hvis policens GIPP-ydelser, jf. afsnit 1.15.9.1 i Teknisk Grundlag, var fuldt ud funderet på U17 1,0 %.

Depottilskuddene vil blive tillagt depotet månedligt og som udgangspunkt have samme størrelse før PAL som den månedlige udbetaling, dog med ovenstående begrænsning, dvs.

$$\text{Depottilskud} = \text{Min}(\text{Udbetaling}; 60,0 \% * V^{U17\ 1,0\ \%} - \text{Depot}) / (1 - \text{PALsats}).$$

Det betyder specielt, at tilskuddene ikke længere vil blive tildelt, hvis depotet overstiger den nævnte grænse, $60,0 \% * V^{U17\ 1,0\ \%}$.

Anmeldelsens nærmere indhold følger af nedenstående ændringer til det tekniske grundlag:

Ændring 1:

I afsnit 3.2.1 (Bonusregulativ) ændres § 19:

Tidligere afsnit:

§ 19. Opbygning af styrkelse og underskud

Efter overførsel til KundeKapital kan den resterende del af overførslen fra forsikringernes andel af de realiserede resultater helt eller delvist anvendes som styrkelse.

Hvis periodens overførsel fra de realiserede resultater efter fradrag til KundeKapital er negativ:

- For U17-forsikringer: Underskuddet registreres og fremføres.
- For øvrige forsikringer: Underskuddet anvendes til reduktion af styrkelsen. Hvis styrkelsen ikke kan reduceres yderligere, registreres det resterende underskud og fremføres.

I efterfølgende måneder korrigeres forsikringens andel af overførslen fra de realiserede resultater iht. § 4 for fremførte, akkumulerede underskud. Positive andele af overførslerne fra de realiserede resultater efter overførsel til KundeKapital modregnes i det akkumulerede underskud, inden de anvendes til styrkelse og efterfølgende anvendelser.

Hvis depotet ved periodens slutning er negativt, tillægges et beløb til forsikringens depot af en sådan størrelse, at depotet herefter er nul. Det akkumulerede underskud sættes i så fald lig med nettoreserven. Det tillagte beløb medregnes i periodens overførsel fra de realiserede resultater og i forsikringens styrkelse.

Der gælder særlige regler for de bidrag til forsikringernes andel af overførslen fra de realiserede resultater, der beregnes separat for SFD-dækninger, jf. § 5. Disse bidrag indgår således ikke i ovenstående løbende beregninger.

Nyt afsnit:

§ 19. Opbygning af styrkelse og underskud

Efter overførsel til KundeKapital kan den resterende del af overførslen fra forsikringernes andel af de realiserede resultater helt eller delvist anvendes som styrkelse.

Hvis periodens overførsel fra de realiserede resultater efter fradrag til KundeKapital er negativ, registreres underskuddet og fremføres herefter. I efterfølgende måneder modregnes positive andele af overførslerne fra de realiserede resultater efter overførsel til KundeKapital i det akkumulerede underskud, inden de anvendes til styrkelse og efterfølgende anvendelser.

For forsikringer under udbetaling, som har opsparring fra før 1983, tillægges hver måned et beløb til forsikringens depot svarende til det udbetalte beløb omregnet til et beløb før pensionsafkastskat, dog

således, at depotet ikke derved kommer til at overstige xx % af den tekniske reserve beregnet på beregningsgrundlaget U17 1,0 %. Det tillagte beløb medregnes i periodens overførsel fra de realiserede resultater.

For alle forsikringer: Hvis depotet ved periodens slutning er negativt, tillægges et beløb til forsikringens depot af en sådan størrelse, at depotet herefter er nul. Det akkumulerede underskud sættes i så fald lig med nettoreserven. Det tillagte beløb medregnes i periodens overførsel fra de realiserede resultater.

Der gælder særlige regler for de bidrag til forsikringernes andel af overførslen fra de realiserede resultater, der beregnes separat for SFD-dækninger, jf. § 5. Disse bidrag indgår således ikke i ovenstående løbende beregninger.

Ændring 2:

I afsnit 3.2.1 (Bonusregulativ) ændres § 22:

Tidligere afsnit:

§ 22. Ikrafttrædelse

Dette regulativ træder i kraft den 1. april 2025 og erstatter det tidligere gældende af 1. januar 2023.

Nyt afsnit:

§ 22. Ikrafttrædelse

Dette regulativ træder i kraft den 1. december 2025 og erstatter det tidligere gældende af 1. april 2025.

Ændring 3:

Der indsættes nyt afsnit 3.2.4:

3.2.4 Løbende depottilskud

Ud over almindelig depotrente tildeles der løbende (månedligt) depottilskud til gennemsnitsrentepolicer, som er løbet tør for depot, eller som er under udbetaling og har opsparing fra ultimo 1982, jf. bonusregulativet.

For policer, som er løbet tør for depot:

Der tildeles tilskud af en sådan størrelse, at depotet herefter er nul.

For policer under udbetaling med opsparing fra ultimo 1982:

Tilskuddene tildeles til en police, hvis depotet udgør mindre end *LøbendeDepottilskud_Grænse* (i %) af den tekniske 1. ordens reserve, der ville være gældende, hvis policens GIPP-ydelser, jf. afsnit 1.15.9.1 i Teknisk Grundlag, var fuldt ud funderet på U17 1,0 %.

Depottilskuddene vil blive tillagt depotet månedligt og som udgangspunkt have samme størrelse for PAL som den månedlige udbetaling, dog med ovenstående begrænsning, dvs.

$$\text{Depottilskud} = \text{Min} (\text{Udbetaling}; \text{LøbendeDepottilskud_Grænse} * V^{U17\ 1,0\ \%} - \text{Depot}) / (1 - \text{PALsats}).$$

Det betyder specielt, at tilskuddene ikke længere vil blive tildelt, hvis depotet overstiger den nævnte grænse, *LøbendeDepottilskud_Grænse* * $V^{U17\ 1,0\ \%}$.

Ændring 4:

I Kapitel 9 Satsbilag indsættes følgende sats i tabellen med satser:

Sats	Værdi pr. 1.1.2025
LøbendeDepottilskud Grænse	60,0 pct.

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.

Ændringerne har 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 på kort sigt ikke nogen umiddelbare konsekvenser for forsikringstagerne. Dels gælder, at der ikke er mulighed for tilbagekøb af disse policer. Dels gælder, at så længe en policies depot er mindre end den tekniske reserve beregnet på forhøjelsesgrundlaget (U17 1,0 %), vil der ikke kunne dannes bonus, og depottilskuddene vil ikke i sig selv kunne medføre, at depotet bringes op på niveau med den tekniske reserve. På længere sigt vil policerne dog i større omfang end ellers kunne generere overskud og potentielt bonus i meget gunstige scenarier.

En væsentlig konsekvens af tilskuddene er, at det undgås, at de omfattede policer vil løbe tør for depot inden de sidste garanterede ydelser er udbetalt og dermed miste værdien af deres PAL-friholdte opsparing fra før 1983.

De anmeldte forhold er rimelige og betryggende og fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringerne. Dette skal naturligvis overvåges over tid.

Se også redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.

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.

Ændringerne har ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

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.

Se redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.

Navn

Angivelse af navn

Anders Damgaard

Dato og underskrift

1. december 2025

Navn

Angivelse af navn

Torben Dam

Dato og underskrift

1. december 2025

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet med Addo Sign sikker digital underskrift.
Underskrivers identitet er fysisk registreret i det elektroniske PDF dokument og vist herunder.
Alle tider er angivet i Universaltid (UTC).

Underskrivere

Mit 



Peter Holm Nielsen

Ansvarshavende aktuar

d753da6e-d3d1-4feb-a07d-ceb173c4b444

2025-12-01 07:27:49Z

Mit 



Anders Damgaard

CFO

cf164db7-bc05-4e89-9c94-0036720a7acc

2025-12-01 08:18:11Z

Mit 



Torben Dam

Chef for Regnskab & Skat

1741e90b-5164-48d5-ac22-d7ca9d7cf802

2025-12-01 08:24:25Z

Dokumenter i transaktionen

Løbende depottilskud til gennemsnitsrentepolicer under udbetaling med 1982-opsparing - Anmeldelse.pdf

SHA256:

adf788ae4bdeeab46158f64fa8520a943f2367eccc4c24bb1f13c29e6f3d003f

Løbende depottilskud til gennemsnitsrentepolicer under udbetaling med 1982-opsparing - Redegørelse iht § 6 stk 1.pdf

SHA256:

2307d401c033d92e94e063eff65be2da66c28d22092ff70e628e2df92612d5e1

Løbende depottilskud til gennemsnitsrentepolicer under udbetaling med 1982-opsparing_Aktuarerklæring.pdf

SHA256:

13f68ccc9f91da57984870e93311c0ae2e46dcd1212bb014b2f209d6bdd144b



Dokumentet er underskrevet digitalt med Addo Sign sikker signeringservice. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i PDF dokumentet, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan verificeres dokumentets ægthed
Dokumentet er beskyttet med Adobe CDS certifikat. Når dokumentet åbnes i Adobe Reader, vil det fremstå som være underskrevet med Addo Sign signeringservice.

Addo Sign identifikationsnummer: c7705d73-208a-40f4-965f-e9cc92da220c