

# Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat til pensionsordninger i PFA Plus med investeringskonceptet PFA Investerer, investeringsprofil A, B, C eller D, PFA Valgfri og/eller investeringskonceptet Du Investerer

## § 1. Lovgrundlag mv.

Dette regulativ beskriver, hvorledes PFA Pension beregner og fordeler realiseret resultat til pensionsordninger i PFA Plus med investeringskonceptet PFA Investerer, PFA Valgfri og/eller investeringskonceptet Du Investerer i henhold til § 20, stk. 1, nr. 3 i lov om finansiel virksomhed. Dette regulativ gælder ikke for PFA Plus med gennemsnitsrente.

## § 2. Anmeldelse og løbende ændringer

PFA Pension skal til Finanstilsynet anmelde regler for beregning og fordeling af det realiserede resultat til de forsikrede og andre berettigede i henhold til pensionsordninger. Dette regulativ angiver hovedtrækkene i disse regler. PFA Pension kan uden varsel ændre disse regler og dette regulativ og PFA Pension anmelder løbende ændringer af reglerne til Finanstilsynet.

Adgangen til løbende at ændre reglerne følger af pensionsvilkårene for pensionsordningerne.

## § 3. Realiseret resultat

Det realiserede resultat beregnes for hver pensionsordning som 5 pct. af indbetalingen til opsparingen. PFA Pension kan uden varsel ændre den nævnte procentsats, herunder sætte den til nul, ved anmeldelse til Finanstilsynet. Satsen anvendes på løbende indbetalinger og engangsindbetalinger og indtil udgangen af 2018 på overførsler fra anden pensionsleverandør. Overgangsreglerne ved udgangen af 2018 er, at satsen anvendes på overførsler i følgende tilfælde:

- For policer, der er tegnet inden udgangen af 2018: Hvis anmodningen om overførsel sker inden udgangen af 2018 eller inden tegningsdatoen + 6 måneder
- For policer hørende til medarbejdere i virksomheder, der har underskrevet pensionsaftale med PFA Pension i 2018, som træder i kraft i 2019: Hvis medarbejderen er ansat på ikrafttrædelsesdatoen og anmodningen om overførsel sker inden 6 måneder fra ikrafttrædelsesdatoen.
- For policer hørende til overenskomstansatte medarbejdere i virksomheder, der har underskrevet pensionsaftale med PFA Pension i 2018, som træder i kraft i 2019, og hvor overenskomstansatte først omfattes af aftalen op til 12 måneder senere: Hvis medarbejderen er ansat på den dato, hvorfra overenskomstansatte omfattes, og anmodningen om overførsel sker inden 6 måneder fra denne dato.

Det samlede realiserede resultat overføres fuldt ud til Individuel KundeKapital for hver pensionsordning, som er omfattet af Individuel KundeKapital. For pensionsordninger, som ikke er omfattet af Individuel KundeKapital, indgår det samlede realiserede resultat fuldt ud i pensionsordningens opsparing.

#### § 4. Definition af KundeKapital

KundeKapital er særlige bonushensættelser af type B i henhold til § 2, stk. 2 i Bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlag for gruppe 1-forsikringselskaber m.v. KundeKapital består af Individuel KundeKapital (se nærmere nedenfor i § 6), og Kollektiv KundeKapital (se nærmere nedenfor i § 8).

KundeKapital indgår på lige fod med egenkapital i kapitalgrundlaget, som er den ansvarlige kapital et forsikringselskab skal have ifølge lovgivningen. KundeKapital skal dække dels de samme positive og negative poster, som PFA Pension til enhver tid beslutter, at egenkapitalen skal dække, og dels de samme tab, som egenkapitalen skal dække, før udlæg og tilbagebetaling heraf vedr. diskretionære rabatter. KundeKapital kan derfor blive reduceret blandt andet ved dækning af tab på forsikringsdriften og andre negative poster. Risikoen for reduktion af Individuel KundeKapital er begrænset, så længe Kollektiv KundeKapital eksisterer, som nævnt nedenfor i § 8.

En pensionsordning er omfattet af KundeKapital, hvis det fremgår af pensionsbeviset.

#### § 5. Opgørelse af Individuel KundeKapital

Individuel KundeKapital opgøres på følgende måde:

|   |                                                |                |
|---|------------------------------------------------|----------------|
| + | Individuel KundeKapital ved periodens start    |                |
| + | Overførsel til KundeKapital                    | (§ 6)          |
| + | Forrentning mv.                                | (§ 7)          |
| - | Dækning af tab mv.                             | (§ 4)          |
| - | Overførsel fra KundeKapital                    | (§ 9)          |
| - | Udbetaling                                     | (§ 10 og § 11) |
| - | Pensionsafkastskat                             | (§ 13)         |
| = | Individuel KundeKapital ved periodens slutning |                |

#### § 6. Overførsel til Individuel KundeKapital

Individuel KundeKapital opbygges ved overførsel af pensionsordningernes realiserede resultater, som nævnt ovenfor i § 3. Der kan alene opbygges Individuel KundeKapital for opsparing, dvs. indbetalinger til forsikringsdækning deltager ikke i opbygningen af Individuel KundeKapital.

Allerede opbygget Individuel KundeKapital på en pensionsordning, der er omfattet af KundeKapital, overføres til Individuel KundeKapital i PFA Plus ved en intern overførsel til PFA Plus, forudsat at den modtagende ordning er omfattet af KundeKapital.

#### § 7. Forrentning mv. af Individuel KundeKapital

I løbet af et kalenderår bliver Individuel KundeKapital forrentet med en foreløbig rente før fradrag af pensionsafkastskat, som fastsættes månedligt forud. Den foreløbige rente kan være nul eller negativ.

Forrentning af Individuel KundeKapital før fradrag af pensionsafkastskat opgøres årligt og svarer som minimum til den årlige forrentning af egenkapitalen før selskabsskat og før udlæg og tilbagebetaling heraf vedrørende diskretionære rabatter. Ved godkendelse af årsrapporten for PFA Pension på selskabets generalforsamling sker samtidig godkendelse af årets egenkapitalforrentning, og der foretages en korrektion af forrentningen af Individuel KundeKapital, hvis egenkapitalforrentningen afviger fra den foreløbige rente, der er tilskrevet Individuel KundeKapital i løbet af året, eller hvis PFA Pensions bestyrelse har besluttet en højere forrentning. Forrentningen af egenkapitalen kan være positiv eller negativ.

Korrektionen finder sted inden udgangen af maj måned i det efterfølgende kalenderår og kun for de pensionsordninger, der er i kraft, når korrektionen sker.

Positiv forrentning, herunder en positiv korrektion af forrentningen, for 2019 og efterfølgende regnskabsår, overføres til forsikringens depot, jf. § 9. Negativ forrentning, herunder en eventuel negativ korrektion, trækkes fra Individuel KundeKapital.

Individuel KundeKapital knyttet til tidsbegrænset eller livsvarig livspension tilskrives endvidere løbende såkaldt overlevelsesevinst. Denne overlevelsesevinst beregnes ud fra den andel af den pågældende individuelle KundeKapital, der bortfalder ved pensionsmodtagerens eller dennes eventuelle begunstigedes død, samt en foreløbig dødelighed, som fastsættes månedligt forud.

I forbindelse med godkendelse af årsregnskabet for PFA Pension på selskabets generalforsamling kan PFA's bestyrelse beslutte, at overlevelsesevinsterne hørende til Individuel KundeKapital skal reguleres, hvis risikoregnskabet vedrørende Individuel KundeKapital som livspension tilsiger dette. Overlevelsesevinsten kan dog ikke blive negativ.

Denne korrektion finder ligeledes sted inden udgangen af maj måned i det efterfølgende kalenderår og kun for de pensionsordninger, der er i kraft, når korrektionen sker.

Så længe Kollektiv KundeKapital eksisterer, står denne som sikkerhed for Individuel KundeKapital og dennes forrentning mv., herunder en negativ korrektion af forrentningen, som nævnt nedenfor i § 8.

## **§ 8. Kollektiv KundeKapital**

I forbindelse med indførsel af KundeKapital har PFA Pension overført beløb fra egenkapitalen til Kollektiv KundeKapital.

Kollektiv KundeKapital, inklusive forrentning og eventuelle nye overførsler fra egenkapitalen, fordeles til de pensionsordninger, der til enhver tid er omfattet af Individuel KundeKapital. Det sker ved:

- Sikring af, at Individuel KundeKapital mindst forrentes med den foreløbige rente, der tilskrives i løbet af året,
- Dækning af eventuel merforrentning (korrektion af forrentningen) af Individuel KundeKapital som nævnt i § 7
- Dækning af Individuel KundeKapitals forholdsmæssige andel dels af de samme positive og negative poster, som PFA Pension til enhver tid beslutter, at egenkapitalen skal dække, og dels af de samme tab, som egenkapitalen skal dække, som nævnt ovenfor i § 4.

Forrentningen af Individuel KundeKapital fastsættes således, at Kollektiv KundeKapital forventes at blive udloddet over en årrække.

Der er ikke tilknyttet nogen andele af Kollektiv KundeKapital til andele af Individuel KundeKapital.

PFA Pension kan beslutte en endelig fordeling af Kollektiv KundeKapital.

### **§ 9. Overførsel af Individuel KundeKapital**

Positiv foreløbig forrentning og positiv rentekorrektion, jf. § 12, overføres for 2019 og efterfølgende regnskabsår til forsikringens depot, når forrentningen tilskrives.

### **§ 10. Udbetaling af Individuel KundeKapital**

Individuel KundeKapital udbetales i takt med udbetaling af en pensionsordnings opsparing. Se dog § 11 om udbetaling ved ophævelse af en pensionsordning. Individuel KundeKapital knyttet til livsbetingede udbetalinger udbetales også, hvis en pensionsordning ophører uden udbetaling af opsparing, og der ikke er påbegyndt udbetaling. Inden udbetaling af Individuel KundeKapital fratrækkes skatter og afgifter i henhold til pensionsafkastbeskatningsloven, pensionsbeskatningsloven og eventuel anden lovgivning.

PFA Pension fastsætter nærmere regler for udbetaling af Individuel KundeKapital i forbindelse med udbetaling fra en pensionsordning og i forbindelse med ophør af en pensionsordning, hvilket sker i de regler, der til enhver tid er anmeldt til Finanstilsynet, som nævnt ovenfor i § 2.

### **§ 11. Ophævelse af en pensionsordning**

Ved ophævelse af en pensionsordning udbetales Individuel KundeKapital sammen med pensionsordningens værdi ved ophævelse, såfremt kravet i § 2, stk. 3, i Bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlag for gruppe 1-forsikringsselskaber m.v er opfyldt på tidspunktet for ophævelsen. Inden udbetaling af Individuel KundeKapital fratrækkes skatter og afgifter i henhold til pensionsafkastbeskatningsloven, pensionsbeskatningsloven og eventuel anden lovgivning.

PFA Pension fastsætter, hvor stor en procentdel Individuel KundeKapital maksimalt kan udgøre af den resterende opsparing i forbindelse med delvist tilbagekøb, hvilket sker i de regler, der til enhver tid er anmeldt til Finanstilsynet, som nævnt ovenfor i § 2. Eventuel overskydende Individuel KundeKapital bliver overført til opsparingen.

Der kan ikke disponeres særskilt over Individuel KundeKapital.

### **§ 12. Flytning til andet investeringskoncept i PFA Plus**

Ved flytning af opsparing og/eller fremtidige indbetalinger til et andet investeringskoncept, hvor der ikke opbygges Individuel KundeKapital, vil en allerede opbygget Individuel KundeKapital blive bevaret. Dette gælder dog ikke, hvis værdien af den Individuelle KundeKapital er mindre end 500 kr., når opbygning af Individuel KundeKapital fravælges. I så fald vil værdien i stedet blive overført til opsparingen.

### **§ 13. Pensionsafkastskat**

KundeKapital reduceres med pensionsafkastskat i henhold til lovgivningen.

### **§ 14. Ikrafttrædelse**

Dette regulativ træder i kraft den 1. januar 2019 og erstatter det tidligere gældende regulativ af 1. april 2018.