

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

### Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I denne anmeldelse forstås ved forsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

**Brevdato**

29. august 2011

**Forsikringsselskabets navn**

PFA Pension

**Øverskrift**

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Ny beregning af overførelstillæg ved interne overførsler til PFA Plus fra rentegruppe 4

**Resumé**

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Ved overførelse af depot fra gennemsnitsrente til markedsrente i PFA Plus afregnes depotet med et overførelstillæg. Formlen for beregningen af overførelstillægget for kontributionsrentegruppe 4 er modificeret.

**Lovgrundlaget**

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen sker i henhold til § 20, stk. 1, nr. 2 og 3 i lov om finansiel virksomhed.

**Ikrafttrædelse**

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. september 2011.

**Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold**

Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Denne anmeldelse ændrer anmeldelsen "Overførelstillæg og opfyldning af KundeKapital ved interne overførsler til PFA Plus" af 31. maj 2011.

**Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang**

Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I, III og VI. Anmeldelsen er beskrevet i vedlagte bilag (se oversigt herunder).

Der vedlægges følgende bilag:

- Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4.
- Opdateret afsnit 6.2.1.2 "Fradrag for kursværn / Overførelstillæg" til teknisk grundlag for PFA Pension

**Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Ændringerne har ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Det påpeges i denne forbindelse endvidere, at overførsler til PFA Plus alene vil ske efter skriftlig accept af tilbud herom fra den enkelte forsikringstager.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne  
Forsikringselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1 – 5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Der henvises til redegørelse i henhold til § 4, stk. 4.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet  
Forsikringselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4."

Ændringerne har ingen særskilte juridiske konsekvenser for PFA.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet  
Forsikringselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4."

Der henvises til redegørelse i henhold til § 4, stk. 4.

Navn  
Angivelse af navn

Henrik Heideby

Dato og underskrift

29. august 2011

Navn  
Angivelse af navn

Jørgen Bønsager

Dato og underskrift

29. august 2011

**Bilag: Opdateret afsnit 6.2.1.2 i Teknisk grundlag**

**6.2.1.2 Fradrag for kursværn / Overførelstillæg**

Fradrag for kursværn udgør  $\text{Fradrag}_{\text{kurs}} = \text{depot} * \text{Kurs}_{\text{faktor}}$ , hvor

$\text{Kurs}_{\text{faktor}} = 1 - \text{Aktiver/Passiver}$ .

$\text{Kurs}_{\text{faktor}}$  er mindst 0 og rundes op.

I formlen er passiver defineret som summen af livsforsikringshensættelser og erstatningshensættelser hørende til forsikringer i den pågældende rentegruppe, jf. afsnit 3.1.2. Passiverne opgøres før eventuelt træk i bonuspotentiale på fripolicydelser.

Aktiver er defineret som værdien af de aktiver, som modsvarer ovenstående passiver tillagt kollektivt bonuspotentiale, jf. afsnit 3.1.6. Aktiverne fradrages værdien af en eventuel skyggekonto for den pågældende rentegruppe.

Det samlede fradrag ved genkøb fastsættes som summen af  $\text{Fradrag}_{\text{trans}}$  og  $\text{Fradrag}_{\text{kurs}}$ , jf. pkt. 6.2.1.1.

Der foretages fradrag for kursværn ved genkøb, PFA-interne overførsler – jf. afsnit 6.2.1.1, overførsler til PFA Soraarnej – jf. afsnit 6.2.1.1, samt ved overførelse til andet selskab, både udenfor og i henhold til jobskifteaftalen. Der foretages ikke fradrag for kursværn ved skift mellem rentegrupper, jf. afsnit 3.1.1.

Der foretages ikke fradrag for kursværn for Individuel KundeKapital®.

$\text{Fradrag}_{\text{kurs}}$  sættes altid til 0 ved hel eller delvis udbetaling af kapitalpension fra og med den aftalte pensioneringsdato.

Overførelstillægget ved overførelse fra gennemsnitsrente til PFA Plus udgør  $\text{maks}(0, \text{sats}) * 100 \% * \text{depot}$ , hvor

$$\text{sats} = (\text{KB}_{\text{rnt-grp}} - \text{SKG}_{\text{rnt-grp}}) / \sum \text{depot}_{\text{rnt-grp}, i} + \text{maks}(\sum \text{MVR}_{\text{rnt-grp}, i} / \sum \text{evt-depot}_{\text{rnt-grp}, i} - 5\%; 0),$$

hvor

- $\text{rnt-grp}$  betegner policens rentegruppe
- $\text{KB}_{\text{rnt-grp}}$  er kollektivt bonuspotentiale for rentegruppe =  $\text{rnt-grp}$
- $\text{SKG}_{\text{rnt-grp}}$  er skyggekontoen for rentegruppe =  $\text{rnt-grp}$
- $\text{depot}_{\text{rnt-grp}, i}$  er depot for den i-te police i rentegruppe =  $\text{rnt-grp}$
- $\text{evt-depot}_{\text{rnt-grp}, i}$  er depot for den i-te eventuelle police i rentegruppe =  $\text{rnt-grp}$
- $\text{MVR}_{\text{rnt-grp}, i}$  er markedsværdiregulering for den i-te eventuelle police i rentegruppe =  $\text{rnt-grp}$

En policies depot beregnes som kontoreserven med fradrag af eventuelt skyggeindskud, jævnfør afsnit 3.13.

I de summeringer, der indgår i det første led i formlen for sats, indgår alle policer i den pågældende rentegruppe. I andet led indgår alle eventuelle policer. Dog undtages for rentegruppe 4 de policer, som har en årlig livrenteydelse på mindst 9.700 kr. årligt, fra summeringen i andet led.

Sats afrundes til hel procentsats. Beregningen af sats foretages i slutningen af en måned, jf. nedenstående, og vil derfor blive foretaget ud fra en skønsmæssig opgørelse af  $KB_{rnt-grp}$ ,  $SKG_{rnt-grp}$  og  $MVR_{rnt-grp}$ .

Ved delvis overførsel beregnes tillægget alene af den overførte værdi. Forud for delvis overførsel reduceres kontoreserven fuldt ud med skyggeindskud.

For kollektive ordninger gælder der fortsat, at reserven skal individualiseres (jævnfør afsnit 6.2.1.4), hvis opspareren er fyldt 54, når der overføres til markedsrente – og tillægget beregnes af depotet efter individualisering.

Der gives ikke tillæg til overførsler ud af PFA eller tillæg for overførsler til andre dele af PFA Pension.

Flyttes de samme penge frem og tilbage mellem gennemsnitsrente og markedsrente vil der kun blive givet tillæg én gang.

Overførselstillæg vil blive tilbudt kunder med samtidig opsparing i såvel PFA gennemsnitsrente som PFA Plus. Overførselstillæg vil blive tilbudt i en eller flere perioder af et par ugers varighed. Størrelsen af sats % per 1-m-aaaa vil blive beregnet i slutningen af måned m-2. Kunderne vil i starten af måned m-1 (eller umiddelbart før månedsskiftet) få et brev med tilbud om overførsel med overførselstillæg, og de vil have et par uger til at acceptere tilbuddet. PFA kan tilbagekalde tilbuddet i tilfælde af en ændring i renteniveauet på mere end 0,5 procentpoints.

Kunder med policer i rentegruppe 4 med livrenteydelser på mindst 9.700 kr. vil dog ikke modtage det nævnte brev, men ved henvendelse til PFA vil de få tilbuddet om overførselstillæg på linje med de øvrige kunder.

Der tillægges ikke overførselstillæg for den del af overførslen, der sker fra Individuel KundeKapital. Ved delvis overførsel gælder reglen om, at KundeKapital maksimalt må udgøre 10 % af det tilbageværende depot på policen uændret – jævnfør afsnit 3.16.2.5.