

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

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.

Brevdato

30. august 2013

Livsforsikringsselskabets navn

PFA Pension

Overskrift

Livsforsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Opgradering af PFA Invest til PFA Plus.

Resumé

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

PFA foretager en opgradering af PFA Selv-valg, PFA-valg, Mini, Midi, Puljer i PFA DitValg, samt den resterende bestand i PFA-link (policer med investeringer i pulje 305 – PI INV Oktogonen) i produktet PFA Invest til produktet PFA Plus, således at vores kunder på disse produkter i PFA Invest kan få gavn af den udvikling i vores markedsrenteprodukt, der er kommet til med PFA Plus. I forbindelse med, at PFA foretager opgraderingen af ovenstående produkter til PFA Plus, lukkes PFA Invest.

Vi tilretter Teknisk Grundlag, således at PFA Selv-valg, PFA-Valg, Mini, Midi, Puljer i PFA DitValg og PFA-link samt alle referencer hertil udgår.

Ovenstående tidligere bestand på PFA Selv-valg, PFA-valg, Mini, Midi, Puljer i PFA DitValg og PFA-link overgår herefter til grundlag for PFA Plus.

Lovgrundlaget

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

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

Ikrafttrædelse

Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

1. september 2013

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Denne anmeldelse ændrer på tidligere anmeldte forhold omkring produktet PFA Invest.

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.

Bestanden af forsikringer i PFA Selv-valg, PFA-valg, Mini, Midi, Puljer i PFA DitValg, samt den resterende bestand i PFA-link (policer med investeringer i pulje 305 – PI INV Oktogonen) i produktet PFA Invest overgår til PFA Plus.

De nyoprettede ordninger i PFA Plus vil ikke være omfattet af KundeKapital.

Alle nedenstående ændringsbeskrivelser vedrører det tekniske grundlag for PFA Pension.

Ved opgradering fra PFA Invest til PFA Plus udgår afsnit 1.15, 1.16, 3.2.2, 3.2.3, 3.2.4, 3.3.2, 3.8.7, 3.9.2, 6.1.2, 6.2.2 og 8.3, da PFA Invest ikke eksisterer længere. Beskrivelserne i Teknisk Grundlag vedrørende PFA Plus er gældende den tidligere bestand PFA Invest.

Endvidere ændres nedenstående afsnit til følgende ordlyd, hvor referencer til Invest er fjernet.

Afsnit 3.2.1 § 11 Forsikringer og forsikringsdele uden Individuel KundeKapital

Der opbygges ikke Individuel KundeKapital for følgende forsikringer eller forsikringsdele:

- Syge- og ulykkesforsikringer, herunder PFA Kritisk Sygdom, PFA Helbredssikring og PFA Ulykkesikring
- Solidariske dækninger
- Gruppelivsforsikringer
- Forsikringer uden ret til bonus (dette gælder dog ikke forsikringer i PFA Plus) og
- Særlige forsikringer, herunder specielle forsikringer, der undtages af tekniske eller administrative årsager.

Der opbygges ikke yderligere Individuel KundeKapital som følge af overførsler af depoter mellem forsikringer omfattet af dette regulativ, og ej heller som følge af interne depotoverførsler i PFA-koncernen fra forsikringer, der ikke er omfattet af dette regulativ. Allerede opbygget Individuel KundeKapital overføres dog til Individuel KundeKapital for den modtagende pensionsordning ved en intern overførsel af depot fra en afgivende til en modtagende pensionsordning, der begge er omfattet af Individuel KundeKapital.

Afsnit 3.8 Omkostninger

Omkostningsbidrag gældende fra 1/1 2013 og indtil videre:

Den følgende beskrivelse af regler for beregning af omkostningsbidrag er delt op i 6 hovedpunkter:

- 3.8.1 Præmie
- 3.8.2 Indskud
- 3.8.3 Arbejdsmarkedspension
- 3.8.4 Kartoffelkonto
- 3.8.5 Gebyr
- 3.8.6 Mæglervederlag

Omkostningsbidrag for arbejdsmarkedspension beregnes efter 3.8.3, 3.8.5 og 3.8.6, for kartoffelkonto efter 3.8.4 og 3.8.5 og for alle øvrige forsikringer efter 3.8.1, 3.8.2, 3.8.5 og 3.8.6.

Fra 1.7. 2011 udgør vederlaget til mæglerne ikke længere en andel af omkostningsfradraget. Se nærmere beskrivelse af mæglervederlag i afsnit 3.8.6.

Afsnit 3.9.4 Præmiefritagelse og invalidepension

Når der ved overgang til tilstand invalid opnås ret til præmiefritagelse, ret til invalidesum og / eller ret til helbredsbetaget pension kan der anvendes 2 forskellige modeller:

- Model 1: Depotet forøges i forbindelse med tilstandsovergangen, således at depotet svarer til forsikringens nettoppassiv i tilstand invalid.
- Model 2: Depotet ændres ikke ved overgang til tilstand invalid – i stedet overtager PFA den løbende præmiebetaling til forsikringen. Eventuelle tillæg inkluderet i den aftalte præmie som følge af skatter og afgifter (f. eks. arbejdsmarkedsbidrag) indgå ikke i den præmie, som PFA betaler.

For forsikringer tegnet i henhold til PBL §53A med gennemsnitsrente vil eventuel invalidepension, børnepension ved invaliditet og / eller invalidesum blive udskilt på særskilt police. På den særskilte police anvendes model 1. På den resterende del af forsikringen anvendes model 2, hvor præmien vil blive betalt med samme forfald som før præmiefritagelsen.

For øvrige forsikringer anvendes som udgangspunkt model 1.

Ved ret til ½ dækning som følge af nedsat erhvervsevne deles forsikringen i 2 lige store dele, hvor der udbetales pension fra den ene del; denne del behandles som anført i dette afsnit 3.9.4; mens den anden halvdel behandles som om, forsikrede fortsat er i aktiv tilstand (dog uden ret til ½ dækning).

Afsnit 3.9.4.2 Omkostningsberegning

Omkostningssatser for forsikringer med gennemsnitsrente og efter model 1 følger de anførte regler i afsnit 3.8.5.1

Omkostningssatser for forsikringer med gennemsnitsrente og efter model 2 følger de anførte regler i afsnit 3.8.1.

For policer hvor tilstandsovergang til tilstand invalid er sket før 1/1-2005, er der ikke rabat i henhold til afsnit 3.8.1.4.

For policer hvor tilstandsovergang til tilstand invalid er sket fra 1/1-2005, gives der også rabat i henhold til afsnit 3.8.1.4. Der tages udgangspunkt i indholdet af eventuel firmaaftale på datoen for tilstandsovergang.

Afsnit 3.16.2.1.1 Undtagede dækninger

Følgende policer/dækninger er undtaget i forbindelse med opsparing af IKK:

- Solidariske dækninger jf. afsnit 8.10 i det tekniske grundlag
- Gruppeliv jf. afsnit 8.10.9 i det tekniske grundlag
- Forsikringer uden ret til bonus (med undtagelse af PFA Plus) - herunder Standard-Liv og U74-livrenter jf. afsnit 8.1 hhv. 8.4 i det tekniske grundlag.
- 5-års kontoen jf. afsnit 8.6 i det tekniske grundlag
- Plejesikring afsnit 8.5 i det tekniske grundlag
- Forsikringer med kontant bonus
- Tilsagnsordninger, hvor det er aftalt med arbejdsgiver, at forsikrede skal have et vist pensionstilsagn og pensionsbidraget er den ubekendte størrelse.
- Andre ikke reserveopbyggende dækninger – herunder syge- og ulykkesforsikringer, som bl. a. dækker PFA Kritisk Sygdom, PFA Helbredssikring og PFA Ulykkesikring
- specielle forsikringer, der undtages af tekniske eller administrative årsager.

Afsnit 8.7 Ugaranterede invalideydelser

Afsnittet beskriver invalideforsikring, der er tegnet som komplementære ydelser, under forsikringsklasse I, og som er ugaranteret.

Omfatter to invalidedækninger:

En invaliderente	- med konc. nummer 417
En invalidesum	- med konc. nummer 317

Invalideforsikringerne er magen til de kendte G82 dækninger, konc.nr. 415 og 315, med flg. afvigelser:

- Præmien er ugaranteret.
- Karensen kan variere fra 1 måned til 12 måneder.
- Der kan være en særlig udbetalingsbestemmelse så den fulde ydelse udbetales ved halv invaliditet. Er denne særlige udbetalingsbestemmelse tilstede, er det endvidere muligt at tilknytte en udbetalingsbestemmelse så der anvendes opfyldning ved udbetaling. Udbetaling sker, hvis der er en indtjeningsnedsættelse på mindst 10 %.
- Kriterier for tilkendelse kan udvides med faginvaliditet

De nye invalideforsikringer kan tegnes i obligatoriske pensionsordninger i henhold til overenskomst, og kan videreføres ved fratrædelse, dog ikke udvidelse med faginvaliditet, som bortfalder ved udtræden af pensionsordningen. På forsikringer med disse invalideforsikringer vil præmiefritagelsen træde i kraft på samme vilkår.

Der henvises til afsnit 8.13 i teknisk grundlag for regler for PFA Plus.

Betalingen vil variere fra den kendte invalidepræmie med en justeringsfaktor, som afhænger af den valgte dækning, samt forsikredes beskæftigelse.

Denne faktor er sammensat på flg. måde:

Karens - f_K :

1 måned	1,75
3 måneder	1,00
6 måneder	0,90
12 måneder	0,85

For andre karensperioder end ovenfor anført beregnes karensfaktoren forholdsmæssigt ved lineær interpolation imellem de to nærmeste faktorer.

Det er kun muligt at ændre karensen for invaliderenten og præmiefritagelsen.

*Erhvervsskærpelse *) - f_E :*

0=0,975-0,001·min(75,(antal-25))
1=1,00
2=1,25
3=1,75
TL=2,00
4=2,25

*) Følger PFA's normale fareklasseinddeling. TL angiver timelønnede uden nærmere erhvervsbetegnelse.

Fareklasse 0 omfatter alle funktionærgrupper på mindst 25.

Erhvervsskærpsen beregnes en gang om året på baggrund af antallet i ordningen den 1. oktober med virkning for det kommende kalenderår.

Udbetalingsprincip - f_{UP} :

For hel udbetaling ved halv invaliditet opkræves et tillæg på 20%, dvs. faktoren er 1,20.
For hel udbetaling ved 2/3 invaliditet og halv udbetaling ved halv invaliditet er denne faktor 1.
For opfyldning opkræves et tillæg på 5 %. Opfyldning kan dog kun vælges hvis hel udbetaling ved halv invaliditet samtidig er valgt, dvs. faktoren 1,26.

Det er kun muligt at ændre udbetalingsprincippet for invaliderenten og præmiefritagelsen.

Faginvaliditet - f_{FI} :

Se afsnit 8.9 for anvendte faktorer for faginvaliditet. Hvis invalideydelsen ikke er udvidet med faginvaliditet, så anvendes en faktor på 1.

Den samlede faktor $(1+f)$ bliver hermed:

$$(1+f)_{417} = f_K \cdot f_E \cdot f_{UP} \cdot f_{FI}$$

$$(1+f)_{317} = f_E \cdot f_{FI}$$

Ovenstående faktor anvendes direkte på det normale invalidepassiv og direkte i den normale aktivrente, jf. nedenstående:

$$\text{Passiv}(417) = (1+f)_{417} \cdot \text{passiv}(415), \text{ hvor } (1+f)_{417} \text{ er produktet af ovenstående faktorer.}$$

$$\text{Passiv}(317) = (1+f)_{317} \cdot \text{passiv}(315), \text{ hvor } (1+f)_{317} \text{ er produktet af ovenstående faktorer.}$$

$$\text{Aktiv} = (1+f)_{417} \cdot \text{aktiv} - f_{417} \cdot \text{livrente.}$$

Aktivet anvendes endvidere på de forsikringsformer, som produktet er tegnet i kombination med og hvor der tages betaling for præmiefritagelse.

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.

Reglerne for PFA Plus vil gælde i stedet for reglerne for PFA Invest. Dette er varslet over 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.

Bestanden i PFA Selv-Valg, PFA-Valg, Mini, Midi og Puljer i PFA Dit Valg samt den resterende bestand i PFA-link, (policer med investeringer i pulje 305 – PI INV Oktogonen) i produktet PFA Invest overgår ved flytningen fra depotomkostninger til præmieomkostninger. Da størstedelen af policerne er fripolicer betyder det, at forsikringstagerne generelt set stilles bedre.

For et antal præmiebærende policer vil overgangen fra depotomkostninger til præmieomkostninger betyde forhøjede omkostninger. Forudsat samme størrelse indbetalinger fremadrettet skønnes det, at disse policer inden for gennemsnitligt 2 år vil få glæde af overgangen fra depot- til præmieomkostninger. Omskrives i stedet til fripolice vil overgangen fra depot- til præmieomkostninger uomtvisteligt være til fordel for kunden.

De anmeldte forhold er betryggende og rimelige.

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 aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige 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.

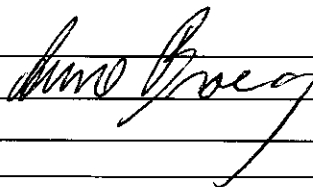
Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Da bestanden, der flyttes, overgår fra depotomkostninger til præmieomkostninger vil dette betyde, at PFA Pension alt andet lige vil have et tab på omkostningssiden. Det forventes dog, at dette tab bliver neutraliseret som følge af lavere drifts- og udviklingsomkostninger.

Navn

Angivelse af navn

Anne Broeng



Dato og underskrift

30. august 2013

Navn

Angivelse af navn

Peter Holm Nielsen

Dato og underskrift

30. august 2013

