

## 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

22. december 2015

### Livsforsikringsselskabets navn

PFA Pension

### Overskrift

Livsforsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Ændrede depotrenter og priser mv. samt præciseringer i teknisk grundlag

### Resumé

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

### Ændrede depotrenter

Depotrenten nedsættes til 1,5 pct. før pensionsafkastskat i alle rentegrupper. Nedsættelsen gælder dermed endvidere også for PFA Plus med gennemsnitsrente.

### Ændrede invalideintensiteter på 2. orden

De anvendte overgangsintensiteter for overgang til invalid på 2. orden forhøjes med 20 % for individuelle dækninger.

### Ændrede omkostninger og gebyrer

- Det løbende gebyr for fripolicer og forsikringer under nedsparring samt engangsgebyret ved genkøb og overførsler hæves
- Omkostningerne på den solidariske dødsfaldsdækning og børnerente, der tegnes gennem Letpension, nedsættes

### Øvrige præciseringer i det tekniske grundlag

Der foretages nogle rettelser og præciseringer i det tekniske grundlag, som ikke har substantiel betydning.

### Lovgrundlaget

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

Anmeldelsen sker i henhold til § 20, stk. 1, nr. 2, 3 og 7 i lov om finansiel virksomhed.

### Ikrafttrædelse

Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

1. januar 2016.

### Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

---

Anmeldelsen ændrer følgende anmeldelser:

- "Revideret udgave af jobskifteaftalen" af 30. november 2011
- "Omkostningssatser, depotrenter m.v." af 29. december 2011
- "Nedsættelse af depotrente" af 29. juni 2012
- "Ændrede priser mv. samt præciseringer i teknisk grundlag" af 19. december 2014
- "Justering af overførselstillæg mv." af 29.10.2015

**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.

Anmeldelsens indhold følger af nedenstående ni ændringer samt yderligere præciseringer i PFA's tekniske grundlag.

**Ændring 1:**

**I afsnit 3.3.1 ændres afsnittet**

"Pr. 1. juli 2012:

Depotrenten før pensionsafkastskat for de forskellige kontributionsrentegrupper fremgår af nedenstående tabel:

<i>Rentegruppe</i>	<i>Depotrentesats</i>
1	2,00 % p.a.
2	2,00 % p.a.
3	2,00 % p.a.
4	2,00 % p.a.

Det er forudsat, at depotrenten før pensionsafkastskat anvendes på forsikringens samlede depot inkl. forfaldne præmier.

For gruppelivsforsikringer anvendes rentesatsen 2,00 pct. før pensionsafkastskat.

Overskud for gruppelivsforsikringer i henhold til bonusregulativet opdeles på skattekoder, således at det fordeles efter den forfaldne præmie opdelt på skattekoder.

Overskuddet forrentes fra medio forsikringsperioden til den 1. i udbetalingsmåneden."

til

"Pr. 1. januar 2016:

Depotrenten før pensionsafkastskat for de forskellige kontributionsrentegrupper fremgår af nedenstående tabel:

---

Rentegruppe	Depotrentesats
1	1,50 % p.a.
2	1,50 % p.a.
3	1,50 % p.a.
4	1,50 % p.a.

Det er forudsat, at depotrenten før pensionsafkastskat anvendes på forsikringens samlede depot inkl. forfaldne præmier.

For gruppelivsforsikringer anvendes rentesatsen 1,50 pct. før pensionsafkastskat. Overskud for gruppelivsforsikringer i henhold til bonusregulativet opdeles på skattekoder, således at det fordeles efter den forfaldne præmie opdelt på skattekoder. Overskuddet forrentes fra medio forsikringsperioden til den 1. i udbetalingsmåneden.”

**Ændring 2:**  
I afsnit 3.5 ændres

”Sætserne er gældende fra 1. januar 2011 og indtil videre.”

til

”Sætserne er gældende fra 1. januar 2016 og indtil videre.”

**Ændring 3:**  
I afsnit 3.5.2 ændres tabellerne fra

Mænd:

Aldersinterval	formel
-> 55	0,6201
55 -> 65	1,1041-0,0088 * alder
65 ->	0,5321

Kvinder:

Aldersinterval	formel
-> 45	0,6201
45 -> 60	1,0161-0,0088 * alder
65 ->	0,4441

til

Mænd:

Aldersinterval	formel
-> 55	0,7441
55 -> 65	1,3271-0,0106 * alder
65 ->	0,6381

Kvinder:

aldersinterval	formel
-> 45	0,7441
45 -> 65	1,2211-0,0106 * alder
65 ->	0,5321

---

**Ændring 4:**

I afsnit 3.5.4 ændres tabellen fra

aldersinterval	formel
-> 45	0,6201
45 -> 60	1,0161-0,0088 * alder
60 ->	0,4441

til

aldersinterval	formel
-> 45	0,7441
45 -> 65	1,2211-0,0106 * alder
65 ->	0,5321

Det bemærkes, at aldersgrænsen for nederste sats er rettet.

**Ændring 5:**

I afsnit 3.5.5 ændres tabellen fra

aldersinterval	formel
-> 45	0,4874
45 -> 60	0,0914+0,0088 * alder
60 ->	0,6194

til

aldersinterval	formel
-> 45	0,5849
45 -> 60	0,1079+0,0106 * alder
60 ->	0,7439

**Ændring 6:**

Den indledende tekst i Afsnit 7 ændres fra

"Gebyr i henhold til

- §13, stk. 8 i jobskifteaftalen – jf. afsnit 7.1
- §4 i generelle overførselsregler – jf. afsnit 7.2
- i henhold til pkt. 11.8 i "aftale om pensionsoverførsel ved virksomhedsomdannelse m.v." – jf. afsnit 7.3

fastsættes fra 1. januar 2011 til 1.400 kr. pr. police."

til

Gebyr i henhold til

- §13, stk. 8 i jobskifteaftalen – jf. afsnit 7.1
- §4 i generelle overførselsregler – jf. afsnit 7.2
- i henhold til pkt. 11.8 i "aftale om pensionsoverførsel ved virksomhedsomdannelse m.v." – jf. afsnit 7.3

fastsættes fra 1. januar 2016 til 1.660 kr. pr. police. Hvis policens genkøbsværdi før fradrag af gebyr udgør mindre end 20.000 kr., kan overførslen dog foretages uden omkostningsfradrag."

---

Bestemmelsen i sidste sætning indsat i ovenstående afsnit om gebyrfri overførsel af policer med en lavere genkøbsværdi end 20.000 kr. har været gældende praksis i branchen siden 2012, men har ikke været anmeldt som en del af PFA's tekniske grundlag.

**Ændring 7:**

I afsnit 8.12 ændres afsnittet

"Den et-årige tarifpræmie for grundform 054 regnes som  $\sum_m \mu_{xm}^{ad} (2. \text{orden, mand}) * \bar{a}_{n-1} * S / (m * 0,785)$ , hvor

x er forsikredes alder

m er antal forsikrede

n = ophørsalderen for børnerenten - barnets alder

S er den årlige ydelse.

De 0,785 svarer til omkostningerne. Disse udgør 21,5% pr. 1.1.2012 og gælder indtil videre. De kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet."

til

"Den et-årige tarifpræmie for grundform 054 regnes som  $\sum_m \mu_{xm}^{ad} (2. \text{orden, mand}) * \bar{a}_{n-1} * S / (m * 0,8)$ , hvor

x er forsikredes alder

m er antal forsikrede

n = ophørsalderen for børnerenten - barnets alder

S er den årlige ydelse.

Satsen på 0,8 svarer til omkostningerne. Disse udgør 20 % pr. 1.1.2016 og gælder indtil videre."

**Ændring 8:**

I afsnit 8.14 ændres afsnittet

"Omkostningerne udgør 21,5% pr. 1.1.2012 og gælder indtil videre. De kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet."

til

"Omkostningerne udgør 20 % pr. 1.1.2016 og gælder indtil videre."

**Ændring 9:**

Forsikringer mod død og invaliditet tegnet gennem pengeinstitutter via Letpension var tidligere omfattet af reglerne for gruppeliv i det tekniske grundlag, men tegnes nu som solidariske dækninger. Invalidesummer har imidlertid ikke været beskrevet særskilt i det tekniske grundlag. Produktet kan ikke længere nytegnes, men priser mv. på allerede tegnede forsikringer kan ændres. Derfor indsættes nedenstående nye afsnit i det tekniske grundlag. Det fremgår specielt, at omkostningssatsen for 2016 er 20 pct. Den er nedsat fra 21,5 pct.

Der indsættes nyt afsnit 8.16:

**"8.16 Solidarisk invalidesum (Letpension)**

Dækningen kan ikke nytegnes, men anvendes til en gruppe af forsikrede, der tidligere har tegnet en gruppeinvalidesum som kundegruppeliv.

---

---

## Grundlag

Invalidesummen har grundform 315 (invalidesum) eller grundform 365 (invalideydelse i rater) og følger det anmeldte grundlag S99 for solidariske dækninger.

Der anvendes naturlig præmie, og den et-årige præmie beregnes ud fra 2. ordens invalideintensiteterne i grundlaget S99. Der er ingen form for bonus, og evt. overskud tilfalder PFA Pension. Der er ikke ret til præmiefritagelse.

Beregningsgrundlaget for invalidedækningen er ikke garanteret og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

Omkostningerne udgør 20% pr. 1.1.2016 og gælder indtil videre. De kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

Derudover vil der kunne beregnes et tillæg til præmien som følge af en erfaringstarifiering efter samme principper som i PFA Plus. Det vil være tilfældet, hvis gruppen har en højere invalidehyppighed end det anvendte beregningsgrundlag.

Der er for 2016 endvidere aftalt en prisreduktion på 7 % med Letpension i forhold til ovenstående, hvilket delvist skyldes afvikling af præmiereguleringskontoen knyttet til den tidligere gruppelivsordning.

Præmierne tillægges eventuel provision til pengeinstitutterne.”

Endvidere foretages følgende præciseringer, som ikke indeholder substantielle ændringer:

### **Præcisering 1:**

#### **I afsnit 6.2.1.2 ændres**

”Fradrag for kursværn ved genkøb, PFA-interne overførsler, jf. afsnit 6.2.1.1, overførsler til PFA Soraarnej, jf. afsnit 6.2.1.1, overførsler til PFA Plus samt ved overførsel til andet selskab, både udenfor og i henhold til jobskifteaftalen udgør som udgangspunkt

$$\text{Fradrag}_{\text{kurs}} = [\text{Sats}_{\text{KV}_{\text{mt-grp}}} / (1 - \text{PAL}_{\text{sats}})] * \text{Depot}_i$$
.”

til

”Fradrag for kursværn ved genkøb, PFA-interne overførsler, jf. afsnit 6.2.1.1, overførsler til PFA Soraarnej, jf. afsnit 6.2.1.1, overførsler til PFA Plus og PFA Bank samt ved overførsel til andet selskab, både udenfor og i henhold til jobskifteaftalen udgør som udgangspunkt

$$\text{Fradrag}_{\text{kurs}} = [\text{Sats}_{\text{KV}_{\text{mt-grp}}} / (1 - \text{PAL}_{\text{sats}})] * \text{Depot}_i$$
.”

### **Præcisering 2:**

#### **I afsnit 6.2.1.2 ændres**

For at værne mod spekulation mod kollektivet gælder følgende generelle bestemmelser vedrørende spekulation:

- Kunder har ikke ret til overførselstillæg ved overførsel fra gennemsnitsrente til PFA Plus, hvis der er foretaget overførsler eller indskud til gennemsnitsrente i PFA på et tidspunkt, hvor kunden har haft mulighed for eller udsigt til mulighed for efterfølgende at overføre policen til PFA Plus. Overførsler til gennemsnitsrente foretaget i henhold til jobskifteaftalen er dog ikke omfattet heraf.

- 
- Ved ophævelse af eller overførsel fra en PFA Plus-ordning kan der ske modregning af et allerede tildelt tillæg, hvis formålet med overførslen til PFA Plus helt eller delvist har været at opnå et overførselstillæg inden overførslen/ophævelsen af ordningen. Overførsler fra PFA Plus foretaget i henhold til jobskifteaftalen er dog ikke omfattet heraf.

**til**

For at værne mod spekulation mod kollektivet gælder følgende generelle bestemmelser vedrørende spekulation:

- Kunder har ikke ret til overførselstillæg ved overførsel fra gennemsnitsrente til PFA Plus eller PFA Bank, hvis der er foretaget overførsler eller indskud til gennemsnitsrente i PFA på et tidspunkt, hvor kunden har haft mulighed for eller udsigt til mulighed for efterfølgende at overføre policen til PFA Plus eller PFA Bank. Overførsler til gennemsnitsrente foretaget i henhold til jobskifteaftalen er dog ikke omfattet heraf.
- Ved ophævelse af eller overførsel fra en PFA Plus-ordning kan der ske modregning af et allerede tildelt tillæg, hvis formålet med overførslen til PFA Plus helt eller delvist har været at opnå et overførselstillæg inden overførslen/ophævelsen af ordningen. Overførsler fra PFA Plus foretaget i henhold til jobskifteaftalen er dog ikke omfattet heraf.

### **Præcisering 3:**

#### **I afsnit 6.2.1.8 ændres**

"For forsikrede  $\geq 60$  år eller lavere pensionsalder godkendt af Ligningsrådet gælder følgende omkring genkøbsfradrag:

Afhængig af skattekode og ydelsesstørrelse fratrækkes evt. Fradrag\_trans:

Skattekode 1: Er ydelsen  $\leq 10.100$  udbetales uden Fradrag\_trans.

Skattekode 2 : En ren rateforsikring udbetales mod Fradrag\_trans.

Skattekode 3 : Udbetales uden Fradrag\_trans. Ved delvis udbetalinger af kapitalpensionen er Fradrag\_trans = 1.400 kr. Den sidste udbetaling er gebyrfri, da der ikke er tale om en delvis udbetaling. Der tilbydes kun delvise udbetaling af kapitalpension, hvis den delvise udbetaling udgør mindst 100.000 kr.

Skattekode 2 og 3 på samme police : Udbetales altid uden Fradrag\_trans.

Skattekode 1, 2 og 3 på samme police : Udbetales uden Fradrag\_trans, hvis skattekode 1 ydelsen er  $< 10.100$  (2015-tal). På forsikringer, hvor der ikke i forvejen findes alderspension, omregnes eventuelle skattekode-1 risikoydelser til alderspension, inden der kontrolleres for størrelse af skattekode 1 ydelsen. Omregning sker til ophørende / livsvarig alderspension efter samme regler, som ville have været anvendt ved skattekode-3-overløb til skattekode-1., d. v. s. afhængigt af indholdet i den enkelte aftale. For produkter, hvor der i forvejen findes alderspension, sker omregningen til den eksisterende alderspension."

**til**

"For forsikrede  $\geq 60$  år eller lavere pensionsalder godkendt af Ligningsrådet gælder følgende omkring genkøbsfradrag:

Afhængig af skattekode og ydelsesstørrelse fratrækkes evt. Fradrag\_trans:

Skattekode 1 og 9: Er ydelserne fra de 2 skattekode samlet  $\leq 10.200$  udbetales uden Fradrag\_trans.

---

Skattekode 2: En ren rateforsikring udbetales mod Fradrag\_trans.

Skattekode 3: Udbetales uden Fradrag\_trans. Ved delvis udbetalinger af kapitalpensionen er Fradrag\_trans = 1.660 kr. Den sidste udbetaling er gebyrfri, da der ikke er tale om en delvis udbetaling. Der tilbydes kun delvise udbetaling af kapitalpension, hvis den delvise udbetaling udgør mindst 100.000 kr.

Skattekode 2 og 3 på samme police: Udbetales altid uden Fradrag\_trans.

Skattekode 1, 2, 3 og 9 på samme police: Udbetales uden Fradrag\_trans, hvis skattekode 1 og 9 ydelserne samlet er  $\leq 10.200$  (2016-tal). På forsikringer, hvor der ikke i forvejen findes alderspension, omregnes eventuelle skattekode-1 risikoydelser til alderspension, inden der kontrolleres for størrelse af skattekode 1 ydelsen. Omregning sker til ophørende / livsvarig alderspension efter samme regler, som ville have været anvendt ved skattekode 3-overløb til skattekode 1, dvs. afhængigt af indholdet i den enkelte aftale. For produkter, hvor der i forvejen findes alderspension, sker omregningen til den eksisterende alderspension.”

#### **Præcisering 4:**

**I afsnit 3.5.3 rettes sidste alderstrin i tabellen for Kvinder fra**

Kvinder

aldersinterval	formel
-> 45	0,5126
45 -> 60	$0,8411 - 0,0073 * \text{alder}$
60 ->	0,3666

til

Kvinder

aldersinterval	formel
-> 45	0,5126
45 -> 65	$0,8411 - 0,0073 * \text{alder}$
65 ->	0,3666

#### **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 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.

#### **Ændrede depotrenter**

Nedsættelsen af depotrenten til 1,5 pct. før pensionsafkastskat i alle rentegrupper medfører i sagens natur en lavere rentetilskrivning til depoterne og dermed mindre overskud på policerne. For policer med andele på gamle tegningsgrundlag har det ingen eller højst marginal betydning, da der ikke er udsigt til at kunne opskrive de garanterede ydelser. For policer, der er funderet på nytegningsgrundlaget, giver det anledning til en mindre opskrivning af de garanterede ydelser end ellers. Alt andet lige vil det omvendt give anledning til højere overførselstillæg ved overførsel til PFA Plus eller PFA Bank, hvilket især vil være tilfældet i rentegruppe 1. Nedsættelsen begrundes med et fortsat meget lavt renteniveau.



### Ændrede invalideintensiteter på 2. orden

For de enkelte forsikringstagere vil forøgelsen af invalideintensiteten på 2. orden medføre en prisforøgelse på dækning mod invaliditet, som begrundes i et negativt risikoresultat ved invaliditet.

### Ændrede omkostninger og gebyrer

- Forøgelsen af det løbende gebyr for fripolicer og forsikringer under nedsparring medfører højere omkostningstræk på depoterne dermed mindre overskud for disse policer og. For policer på højtforrentede grundlag har det dog ingen eller højst marginal betydning, idet de garanterede ydelser ikke påvirkes. Forøgelsen af engangsgebyret ved genkøb og overførsler medfører en højere betaling fra de forsikrede ved genkøb og overførsler. Begge forøgelser skal begrundes i et negativt omkostningsresultat.
- Nedsættelsen af omkostningerne på de solidariske dækninger, der tegnes gennem Letpension, medfører isoleret set en prisreduktion på disse produkter. Det bemærkes, at disse produkter er uden ret til bonus.

De anmeldte forhold er rimelige og betryggende og fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringerne. 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 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.

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

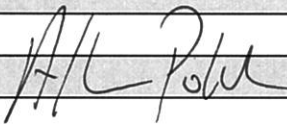
#### Navn

Angivelse af navn

Allan Polack

#### Dato og underskrift

22. december 2015



#### Navn

Angivelse af navn

Peter Holm Nielsen

#### Dato og underskrift

22. december 2015

