

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
1. november 2019
Livsforsikringsselskabets navn
PFA Pension
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Engangsbonus ved overførsel fra PFA Plus Profil G til markedsrente
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Ved overførsel af opsparing fra PFA Plus med gennemsnitsrente (Profil G) til PFA Plus med markedsrente gives fremadrettet en engangsbonus. Denne engangsbonus gives også til kunder, der har overført hidtil, og som ikke har flyttet deres opsparing ud af PFA.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen sker i henhold til § 20, stk. 1, nr. 3 i lov om finansiel virksomhed.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Anmeldelsen træder i kraft 1. november 2019.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Ændring til anmeldelserne
<ul style="list-style-type: none">• "PFA Plus – Ny investeringsprofil til gennemsnitsrente" af 29. december 2011• "Ændringer vedr. KundeKapital" af 21. december 2018
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.
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.
Det anmeldes hermed, at der fremadrettet gives engangsbonus ved overførsel af opsparing fra Profil G til PFA Plus med markedsrente. Denne engangsbonus gives også til kunder, der har overført hidtil, og som ikke har flyttet deres opsparing ud af PFA.

Profil G er en særlig profil i PFA Plus med gennemsnitsrente, der blev oprettet 1. januar 2012 til en afgrænset kundegruppe (jf. anmeldelsen "PFA Plus – Ny investeringsprofil til gennemsnitsrente" af 29. december 2011). Der nytregnes ikke længere i denne profil.

Ordningerne i Profil G er bonusberettigede, men ikke omfattet af kontributionsbekendtgørelsen.

Ud over den oprindelige afgrænsede kundegruppe blev Profil G også anvendt til et mindre antal aldersopsparinger (afgiftsberigtiget kapitalpension) med ydelsesgarantier i forbindelse med fusionen med Bankpension ("BP-ordningerne" herunder).

De oprindelige ordninger i Profil G (altså alle pånær BP-ordningerne) har opsparet et betydeligt kollektivt bonuspotentiale, som danner baggrund for tildelingen af en engangsbonus, der altså fremadrettet tildeles til disse ordninger ved skift til markedsrente, og endvidere bagudrettet til ordninger, der siden oprettelsen i 2012 er skiftet til markedsrente, og som fortsat er i PFA. BP-ordningerne er ikke omfattet.

Den fremadrettede engangsbonus beregnes og tildeles kvartalsvist til de ordninger, der er overført til markedsrente i det forgangne kvartal. Engangsbonusen beregnes for hver omfattet pensionsordning overordnet ud fra på den ene side ordningens opsparring på overførelstidspunktet og på den anden side forholdet mellem det kollektive bonuspotentiale allokert til Profil G og den samlede opsparring for de omfattede ordninger i Profil G ("bonusgraden" i det følgende). Bonusgraden opgøres primo året og bliver herefter justeret med faktoren $(1 + \text{Afkast} * (1 - \text{PAL})) / (1 + \text{Depotrente} * (1 - \text{PAL}))$, hvor Afkast hhv. Depotrente er det akkumulerede afkast hhv. den akkumulerede depotrente frem til primo det kvartal, hvori overførslen er sket, og PAL er PAL-satsen (pt. 15,3 %). Bonusen reduceres med et "sikkerhedsfradrag" på 3% af depotet og et gebyr på 500 kr., dog således at bonusen ikke herved kan blive negativ. Endelig omregnes bonusen til en bruttobonus (før PAL) ved at den fremkomne (netto)bonus divideres med 1-PAL.

De bagudrettede engangsbonusser beregnes efter tilsvarende principper. Dvs. engangsbonusen til en ordning, der i år x (2012 <= x <= 2018) er overført til markedsrente, beregnes ud fra en justeret bonusgrad primo år x, hvor der er taget højde for, at der nu fordeles engangsbonus vedr. overførsler i årene før år x. I det engangsbonusen først indsættes på policen i starten af januar 2020, justeres det med afkastet i profil G frem til 31.12.2019. Herefter reduceres med sikkerhedsfradrag og gebyr og omregnes til brutto (før PAL).

Engangsbonus for overførsler i 2019 beregnes efter metoden for fremadrettede engangsbonusser.

I det tekniske grundlag for PFA Plus foretages følgende ændringer:

Ændring 1:

Der indsættes nyt afsnit 2.16.3:

2.16.3 Engangsbonus ved overførsel til markedsrente i PFA Pension

For pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente, som ikke stammer fra fusionen med Bankpension i 2016, og som overføres til PFA Plus med markedsrente, tildeles efter overførslen en engangsbonus.

Engangsbonusen beregnes og tildeles kvartalsvist til de ordninger, der er overført til markedsrente i det forgangne kvartal. Bonusen beregnes for hver omfattet pensionsordning overordnet ud fra på den ene side ordningens opsparring på overførelstidspunktet og på den anden side forholdet mellem det kollektive bonuspotentiale allokert til pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente og den samlede opsparring for de omfattede ordninger ("bonusgraden" i det følgende). Bonusgraden opgøres primo året og bliver herefter justeret med faktoren $(1 + \text{Afkast} * (1 - \text{PAL})) / (1 + \text{Depotrente} * (1 - \text{PAL}))$, hvor Afkast hhv. Depotrente er det akkumulerede afkast hhv. den akkumulerede depotrente

frem til primo det kvartal, hvori overførslen er sket, og PAL er PAL-satsen (pt. 15,3 %). Bonussen reduceres med et sikkerhedsfradrag på 3% af depotet og et gebyr på 500 kr., dog således at bonussen ikke herved kan blive negativ. Endelig omregnes bonussen til en bruttobonus (før PAL) ved at den fremkomne (netto)bonus divideres med 1-PAL.

Ændring 2:

Afsnit 2.20.1 ændres:

Tidligere afsnit:

2.20.1 Generelt

Pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente (opsparing i investeringsprofil G) er bonusberettigede for så vidt angår opsparingsdækninger med tilknyttet udbetalingssikring.

Pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente er dog ikke omfattet af kontributionsbekendtgørelsen.

Principperne for beregning og fordeling af realiseret resultat for disse ordninger fremgår af nedenstående afsnit.

Nyt afsnit:

2.20.1 Generelt

Pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente (opsparing i investeringsprofil G) er bonusberettigede for så vidt angår opsparingsdækninger med tilknyttet udbetalingssikring.

Pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente er dog ikke omfattet af kontributionsbekendtgørelsen.

Principperne for beregning og fordeling af realiseret resultat for disse ordninger fremgår af afsnit 2.20.2 og "Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat til pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente" (Bilag 8).

Ændring 3:

I "Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat til pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente" ændres § 3:

Tidligere afsnit:

§ 3. Realiseret resultat og pensionsordningernes andel heraf

Det realiserede resultat for PFA Pension vedrørende pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente beregnes som anført i det tekniske grundlag for PFA Plus.

Til hver pensionsordning i PFA Plus med gennemsnitsrente fordeles en andel af det realiserede resultat, som består af to dele.

Den ene del beregnes som 5 pct. af indbetalingerne til opsparingen i PFA Plus med gennemsnitsrente. Satsen anvendes på løbende indbetalinger og engangsindbetalinger, men ikke på overførsler fra anden pensionsleverandør. PFA Pension kan uden varsel ændre den nævnte procentsats, herunder sætte den til nul, ved anmeldelse til Finanstilsynet. Hvis pensionsordningen er omfattet af Individuel KundeKapital, overføres denne del fuldt ud til Individuel KundeKapital. Hvis pensionsordningen ikke er omfattet af Individuel KundeKapital, indgår denne del fuldt ud i pensionsordningens opsparing.

Den anden del indgår fuldt ud i pensionsordningens opsparing og opgøres som forskellen mellem (1) den tilskrevne depotrente før skat på opsparingen eksklusiv Individuel KundeKapital og (2) en teknisk

beregnet forrentning af opsparingen eksklusiv Individuel KundeKapital, der fremkommer ved anvendelse af den tekniske rentesats til beregning af udbetalingssikring.

Opsparingen forrentes løbende med en fastsat depotrente før skat. Den anvendte sats svarer som udgangspunkt til den til enhver tid gældende depotrentesats, der anvendes for nytegnede forsikringer i PFA Pension, som er omfattet af kontributionsbekendtgørelsen.

For opsparing med tilknyttede forsikringsdækninger trækkes betaling for disse dækninger i opsparingen. PFA Pension fastsætter sandsynligheder for død og invaliditet mv. på basis af vores erfaringer om - og forventninger til - udviklingen i dødelighed og invaliditet mv. De anvendte satser for betaling for forsikringsdækning fremgår af det tekniske grundlag for PFA Plus. Satserne kan ændres fremadrettet uden varsel ved fornyet anmeldelse til Finanstilsynet.

Nyt afsnit:

§ 3. Realiseret resultat og pensionsordningernes andel heraf

Det realiserede resultat for PFA Pension vedrørende pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente beregnes som anført i det tekniske grundlag for PFA Plus.

Til hver pensionsordning i PFA Plus med gennemsnitsrente fordeles en andel af det realiserede resultat, som består af tre dele.

Den første del beregnes som 5 pct. af indbetalingerne til opsparingen i PFA Plus med gennemsnitsrente. Satsen anvendes på løbende indbetalinger og engangsindbetalinger, men ikke på overførsler fra anden pensionsleverandør. PFA Pension kan uden varsel ændre den nævnte procentsats, herunder sætte den til nul, ved anmeldelse til Finanstilsynet. Hvis pensionsordningen er omfattet af Individuel KundeKapital, overføres denne del fuldt ud til Individuel KundeKapital. Hvis pensionsordningen ikke er omfattet af Individuel KundeKapital, indgår denne del fuldt ud i pensionsordningens opsparing.

Den anden del indgår fuldt ud i pensionsordningens opsparing og opgøres som forskellen mellem (1) den tilskrevne depotrente før skat på opsparingen eksklusiv Individuel KundeKapital og (2) en teknisk beregnet forrentning af opsparingen eksklusiv Individuel KundeKapital, der fremkommer ved anvendelse af den tekniske rentesats til beregning af udbetalingssikring.

Den tredje del tilføres pensionsordningens opsparing efter en overførsel til markedsrente. Der tildeles en engangsbonus, der beregnes efter de til enhver tid gældende regler herom, der fremgår af det tekniske grundlag for PFA Plus.

Opsparingen forrentes løbende med en fastsat depotrente før skat. Den anvendte sats svarer som udgangspunkt til den til enhver tid gældende depotrentesats, der anvendes for nytegnede forsikringer i PFA Pension, som er omfattet af kontributionsbekendtgørelsen.

For opsparing med tilknyttede forsikringsdækninger trækkes betaling for disse dækninger i opsparingen. PFA Pension fastsætter sandsynligheder for død og invaliditet mv. på basis af vores erfaringer om - og forventninger til - udviklingen i dødelighed og invaliditet mv. De anvendte satser for betaling for forsikringsdækning fremgår af det tekniske grundlag for PFA Plus. Satserne kan ændres fremadrettet uden varsel ved fornyet anmeldelse til Finanstilsynet.

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.

Der er 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.

Forsikringstagere i Profil G, der overfører deres opsparing til markedsrente og dermed får en engangsbonus efter de anmeldte regler, vil få en rimelig andel af det opbyggede kollektive bonuspotentiale. Det samme gælder forsikringstagere, der historisk har overført deres opsparing siden oprettelsen af Profil G i 2012, og som stadig har deres opsparing i PFA. For de øvrige forsikringstagere i Profil G vil deres forholdsmæssige andel af det kollektive bonuspotentiale være uberørt.

Det bemærkes, at de omfattede ordninger er homogene i den forstand, at de er oprettet inden for meget kort tid af hinanden og på samme "grundlag" i form af tilknyttet udbetalings sikring, hvor der anvendes en tekniske rentesats på 0,5 % ved beregningen af det sikrede niveau.

Sikkerhedsfradraget på 3 %, der beskytter de tilbageværende kunder i Profil G, begrundes med, at engangsbonusen forrentes frem til primo det kvartal, hvor opsparingen er overført, men først tildeles efter det pågældende kvartal. Gebyret på 500 kr. skyldes, at der er en del manuelt arbejde forbundet med tildelingen af engangsbonusen.

Der er ingen konsekvenser for andre forsikringstagere.

De anmeldte regler er rimelige og betryggende.

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 livsforsikringsselskabet.

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 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 bilag (redegørelse i henhold til § 6, stk. 1).

Navn

Angivelse af navn

Allan Polack

Dato og underskrift

1. november 2019

Navn

Angivelse af navn

Peter Holm Nielsen

Dato og underskrift

1. november 2019