

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

16. oktober 2020

Livsforsikringsselskabets navn

PFA Pension

Overskrift

Livsforsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

PFA Plus – Justering af udbetalingssikring

Resumé

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

Denne anmeldelse vedrører alene PFA Plus.

Udbetalingssikring, som kan tilknyttes investeringsprofilerne A og B i PFA Investorer, justeres: Fremover vil den sidste indfasning (trin 10 af 10) af udbetalingssikring først ske ved forsikredes bekræftelse af udbetalingsstart, også selvom udbetalingsstarten udsættes.

Det præciseres yderligere, at løbende udsættelse af udbetalingsstarten ikke behandles som en ændring af udbetalingssikring, men at udbetalingssikringen i dette tilfælde fastholdes på det opnåede niveau.

Lovgrundlaget

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

§ 20, stk. 1, nr. 2 i lov om finansiel virksomhed

Ikrafttrædelse

Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

16. oktober 2020 (ændringen er trådt i kraft 1. oktober, jf. nedenfor).

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Ændrer følgende anmeldelser:

- "PFA Plus - Nye dækninger, udbetalingsrenter mv." af 30.08.2013

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.

Anmeldelsen vedrører alene PFA Plus.

Udbetalingssikring, som kan tilknyttes investeringsprofilerne A og B i PFA Investorer, justeres: Fremover vil den sidste indfasning (trin 10 af 10) af udbetalingssikring først ske ved forsikredes bekræftelse af udbetalingsstart, også selvom udbetalingsstarten udsættes. Indfasningen sker for hvert udbetalingsforløb for sig, dvs. fx ved start af udbetaling af ratepension men samtidig udsættelse af livspension vil den sidste indfasning ske for ratepensionen men ikke for livspensionen,

Tidligere skete den sidste indfasning (trin 10) for alle udbetalingsforløb umiddelbart før igangsættelsen af det første udbetalingsforløb.

Det præciseres yderligere, at løbende udsættelse af udbetalingsstarten ikke behandles som en ændring af udbetalingssikring, men at udbetalingssikringen i dette tilfælde fastholdes på det opnåede niveau.

Den anmeldte ændring er trådt i kraft 1. oktober 2020, selvom anmeldelsen beklageligvis først er indsendt 16. oktober 2020.

Anmeldelsen medfører nedenstående ændringer i det tekniske grundlag for PFA Plus.

Ændring 1:

Afsnit 2.6.2 ændres:

Tidligere afsnit 2.6.2:

2.6.2 Gradvis tilknytning af udbetalingssikring

Gradvis tilknytning af udbetalingssikring er kun muligt for investeringsprofil A og B i PFA Investorer.

Gradvis tilknytning af udbetalingssikring kan tidligst ske fra 10 år før den ønskede udbetalingsstart. Der tilknyttes udbetalingssikring for alle fremtidige indbetalinger til investeringsprofil A eller B i PFA Investorer i takt med, at de tilføres opsparingen (eksklusiv Individuel KundeKapital).

Hvis udbetalingssikring tilvælges inden 10 år før den ønskede udbetalingsstart, vil der 9 år før den ønskede udbetalingsstart blive tilknyttet udbetalingssikring svarende til $1/10$ af opsparingens værdi i investeringsprofil A eller B i PFA Investorer reduceret med værdien af den ønskede opsparingssikring og arverente (se afsnit 2.7) samt ikke-afregnet skyldig PAL-skat (i den resterende del af dette afsnit benævnt "nettoopsparingen"). Hvert efterfølgende år vil der blive tilknyttet udbetalingssikring svarende til $1/(X+1)$ af den resterende del af nettoopsparingen uden udbetalingssikring, hvor X er antal år før den ønskede udbetalingsstart.

Hvis der er mindre end 10 år til den ønskede udbetalingsstart, når udbetalingssikringen tilvælges, bliver der tilknyttet udbetalingssikring svarende til $(10-X)/10$ af opsparingens værdi i investeringsprofil A eller B i PFA Investorer, hvor X er antallet af hele år til den ønskede udbetalingsstart. Hvert efterfølgende år vil der blive tilknyttet udbetalingssikring svarende til $1/(Y+1)$ af den resterende del af nettoopsparing uden udbetalingssikring, hvor Y er antal år før den ønskede udbetalingsstart.

Vælger pensionskunden at overføre opsparing til investeringsprofil A eller B i PFA Investorer, efter at tilknytningen af udbetalingssikring er påbegyndt, vil der umiddelbart efter overførslen blive tilknyttet udbetalingssikring svarende til $(10-X)/10$ af det overførte beløb, hvor X er antallet af hele år til den ønskede udbetalingsstart.

Nyt afsnit 2.6.2:

2.6.2 Gradvis tilknytning af udbetalingssikring

Gradvis tilknytning af udbetalingssikring er kun muligt for investeringsprofil A og B i PFA Investorer.

Gradvis tilknytning af udbetalingssikring kan tidligst ske fra 10 år før den ønskede udbetalingsstart. Der tilknyttes udbetalingssikring for alle fremtidige indbetalinger til investeringsprofil A eller B i PFA Investorer i takt med, at de tilføres opsparingen (eksklusiv Individuel KundeKapital).

Hvis udbetalingssikring tilvælges inden 10 år før den ønskede udbetalingsstart, vil der 9 år før den ønskede udbetalingsstart blive tilknyttet udbetalingssikring for $1/10$ af opsparingens værdi i investeringsprofil A eller B i PFA Investorer reduceret med værdien af den ønskede opsparringssikring og arverente (se afsnit 2.7) samt ikke-afregnet skyldig PAL-skat (i den resterende del af dette afsnit benævnt "nettoopsparingen"). Hvert efterfølgende år vil der blive tilknyttet udbetalingssikring for $1/(X+1)$ af den resterende del af nettoopsparingen uden udbetalingssikring, hvor X er antal år før den ønskede udbetalingsstart. Dette gælder for $X \in \{1, \dots, 9\}$. Ved forsikredes bekræftelse af udbetalingsstart tilknyttes der udbetalingssikring for den resterende nettoopsparing uden udbetalingssikring.

Hvis der er mindre end 10 år til den ønskede udbetalingsstart, når udbetalingssikringen tilvælges, bliver der tilknyttet udbetalingssikring for $(10-X)/10$ af opsparingens værdi i investeringsprofil A eller B i PFA Investorer, hvor X er antallet af hele år til den ønskede udbetalingsstart. Hvert efterfølgende år vil der blive tilknyttet udbetalingssikring for $1/(Y+1)$ af den resterende del af nettoopsparing uden udbetalingssikring, hvor Y er antal år før den ønskede udbetalingsstart. Ovenstående gælder for $X \in \{1, \dots, 9\}$ hhv. $Y \in \{1, \dots, 9\}$. For $X = 0$ og $Y = 0$ tilknyttes der, når udbetalingssikring tilvælges, udbetalingssikring for $9/10$ af nettoopsparingen uden udbetalingssikring. Ved forsikredes bekræftelse af udbetalingsstart tilknyttes der udbetalingssikring for den resterende nettoopsparing uden udbetalingssikring.

Vælger pensionskunden at overføre opsparing til investeringsprofil A eller B i PFA Investorer, efter at tilknytningen af udbetalingssikring er påbegyndt, vil der umiddelbart efter overførslen blive tilknyttet udbetalingssikring for $(10-X)/10$ af det overførte beløb, hvor X er antallet af hele år til den ønskede udbetalingsstart. Dette gælder for $X \in \{1, \dots, 9\}$. For $X = 0$ tilknyttes udbetalingssikring for $9/10$ af det overførte beløb. Ved forsikredes bekræftelse af udbetalingsstart tilknyttes der udbetalingssikring for den resterende nettoopsparing uden udbetalingssikring.

Ændring 2:

Afsnit 2.6.5 ændres:

Tidligere afsnit 2.6.5:

2.6.5 Ændring af udbetalingssikring

Ved skift til en anden investeringsprofil, ændringer af den ønskede udbetalingsstart, ændringer af den ønskede udbetalingsperiode eller til-/fravalg af arverente og/eller ægtefællepension bortfalder hele den tilknyttede udbetalingssikring. Der beregnes og tilknyttes herefter en ny udbetalingssikring, hvis pensionskunden er berettiget til det efter de pågældende ændringer.

Udbetalingssikringen kan nedsættes, hvis opsparingen reduceres som følge af betaling for forsikringsdækninger samt omkostninger. Dette gælder specielt også for indbetalingsfri pensionsordninger. Udbetalingssikringen nedsættes forholdsmæssigt, hvis pensionskunden ophæver opsparingen delvist, og den bortfalder ved fuld ophævnning af opsparingen.

Nyt afsnit 2.6.5:

2.6.5 Ændring af udbetalingssikring

Ved skift til en anden investeringsprofil, ændringer af den ønskede udbetalingsstart, ændringer af den ønskede udbetalingsperiode eller til-/fravalg af arverente og/eller ægtefællepension bortfalder hele den tilknyttede udbetalingssikring. Der beregnes og tilknyttes herefter en ny udbetalingssikring, hvis pensionskunden er berettiget til det efter de pågældende ændringer. Tilknytningen af den nye udbetalingssikring sker jf. beskrivelsen i afsnit 2.6.1 hhv. 2.6.2 afhængigt af om der er tilvalgt fuld eller gradvis tilknytning af udbetalingssikring. Løbende udsættelse af udbetalingsstarten behandles ikke som en ændring som beskrevet i dette afsnit. Ved løbende udsættelse af udbetalingsstarten fastholdes udbetalingssikringen på det opnåede niveau, indtil forsikredes bekræftelse af udbetalingsstart, hvor der tilknyttes udbetalingssikring for den resterende nettoopsparing uden udbetalingssikring, jf. afsnit 2.6.2.

Udbetalingssikringen kan nedsættes, hvis opsparingen reduceres som følge af betaling for forsikringsdækninger samt omkostninger. Dette gælder specielt også for indbetalingsfri pensionsordninger. Udbetalingssikringen nedsættes forholdsmæssigt, hvis pensionskunden ophæver opsparingen delvist, og den bortfalder ved fuld ophævelse af opsparingen.

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.

Ændringen har kun betydning for kunder med udbetalingssikring, som endnu ikke har fået den sidste indfasning. Ændringen vil medføre, at kunderne først opnår de fulde sikrede ydelser ved bekræftelse af udbetalingsstart af den relevante ydelse, således at de sikrede ydelser i højere grad matcher opsparingen på bekræftelsestidspunktet.

De anmeldte forhold 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 forsikringsselskabet.

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 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.

Ændringen vil reducere risikoen for at skulle yde depottilskud til policerne ved udbetalingsstart. Her har der tidligere været en risiko som følge af, at kunden har opnået den fulde sikrede ydelse før udbetalingsstart, hvorved negativt afkast frem mod udbetalingsstart kunne give behov for depottilskud.

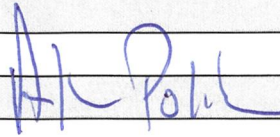
Samlet er de omtalte økonomiske konsekvenser for selskabet dog marginale.

Der ligger ikke noget datagrundlag til grund for anmeldelsen.

Navn

Angivelse af navn

Allan Polack

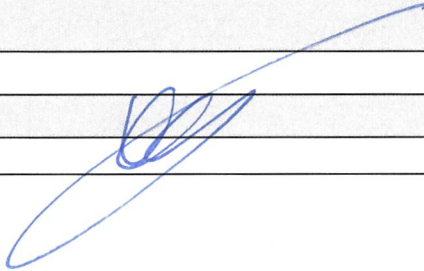
**Dato og underskrift**

16. oktober 2020

Navn

Angivelse af navn

Morten Winther Hansen

**Dato og underskrift**

16. oktober 2020