

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

21. marts 2014

Livsforsikringsselskabets navn

PFA Pension

Overskrift

Livsforsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Individuelle overførelstillæg

Resumé

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

Der indføres individuelle overførelstillæg ved intern overførelse fra gennemsnitsrente til PFA Plus. De nye tillæg vil i første omgang finde anvendelse i forbindelse med afgiftsberigtigelse af kapitalpensioner, hvor opsparingen hørende til kapitalpensionen overføres til PFA Plus inden afgiftsberigtigelse. Herefter vil de blive anvendt ved almindelige overførsler til PFA Plus i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler herfor.

Lovgrundlaget

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

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

Ikrafttrædelse

Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

Anmeldelsen træder i kraft 1. april 2014 med valørmæssig virkning på policerne fra 1. maj 2014.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Ændring til anmeldelserne

- "Ændret formel for beregning af kursværn og overførelstillæg ved interne overførsler til PFA Plus." af 1. marts 2012
- "Ændrede regler for overførelstillæg ved interne overførsler til PFA Plus." af 30. august 2013

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.

Der indføres individuelle overførelstillæg ved intern overførelse fra gennemsnitsrente til PFA Plus. De nye tillæg vil i første omgang finde anvendelse i forbindelse med afgiftsberigtigelse af kapitalpensioner, hvor opsparingen hørende til kapitalpensionen overføres til PFA Plus inden afgiftsberigtigelse. Herefter vil de blive anvendt ved almindelige overførsler til PFA Plus i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler herfor. De nærmere regler følger af nedenstående ændringer til det tekniske grundlag.

I Teknisk grundlag for PFA Pension, afsnit

6.2.1.2 Fradrag for kursværn / Overførelstillæg

ændres afsnittet

”Ved beregning af fradrag for kursværn og overførelstillæg indgår en Sats, der beregnes som

$$\text{Sats} = (\text{KB}_{\text{mt-grp}} - \text{ABF}_{\text{mt-grp}} - \text{SKG}_{\text{mt-grp}}) / \sum \text{depot}_{\text{mt-grp}, i} + \text{maks}(\sum \text{MVR}_{\text{mt-grp}, i} / \sum \text{evt-depot}_{\text{mt-grp}, i} - 3\%; 0),$$

hvor

- mt-grp betegner policens rentegruppe
- $\text{KB}_{\text{mt-grp}}$ er kollektiv bonuspotentiale for rentegruppe = mt-grp
- $\text{ABF}_{\text{mt-grp}}$ er anvendt bonuspotentiale på fripolicydelser for rentegruppe = mt-grp
- $\text{SKG}_{\text{mt-grp}}$ er skyggekontoen for rentegruppe = mt-grp
- $\text{depot}_{\text{mt-grp}, i}$ er depot for den i -te police i rentegruppe = mt-grp
- $\text{evt-depot}_{\text{mt-grp}, i}$ er depot for den i -te eventuelle police i rentegruppe = mt-grp
- $\text{MVR}_{\text{mt-grp}, i}$ er markedsværdiregulering for den i -te eventuelle police i rentegruppe = mt-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 formelen for Sats, indgår alle policer i den pågældende rentegruppe. I andet led indgår alle eventuelle policer. Dog undtages for rentegruppe 3 og 4 de policer, som har en årlig livrenteydelse på mindst 9.900 kr., fra summeringen i andet led.

Sats afrundes til hel procentsats. Beregningen af Sats foretages i slutningen af en måned og vil derfor blive foretaget ud fra en skønsmæssig opgørelse af $\text{KB}_{\text{mt-grp}}$, $\text{SKG}_{\text{mt-grp}}$, $\text{ABF}_{\text{mt-grp}}$ og $\text{MVR}_{\text{mt-grp}}$. Beregningen af overførelstillæg og kursværn (se nedenfor) foretages på samme tidspunkt og grundlag for at sikre, at den samme Sats er aktiv på samme tid. Det bemærkes, at metoderne for beregning af overførelstillæg og kursværn sikrer, at der ikke samtidig kan være overførelstillæg og kursværn i en og samme rentegruppe.

Fradrag for kursværn udgør

$$\text{Fradrag}_{\text{kurs}} = - [\text{min}(\text{Sats}; 0) / (1 - \text{PAL}_{\text{sats}})] * \text{depot},$$

hvor resultatet i parenteser [] afrundes til 1 decimal *inden* multiplikation med depot.

Fradraget for kursværn betragtes som et bruttofradrag før PAL, således at $-\text{min}(\text{Sats}; 0)$ udtrykker, hvad der trækkes efter PAL for forsikringer, der er fuldt PAL-pligtige. PAL_{sats} er den gældende PAL_{sats} .

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®.

Fradrag_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

$$\text{Overførelstillæg} = [\text{maks}(0; \text{Sats}) / (1 - \text{PAL_sats})] * \text{depot}.$$

hvor resultatet i parentesene [] afrundes til 1 decimal *inden* multiplikation med depot.

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

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

Overførelstillæg tilbydes alene til kunder med opsparing i PFA gennemsnitsrente under kontribution, som samtidig har opsparing i PFA Plus og/eller ønsker at afgiftsberigtige depotet hørende til kapitalpension. 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.

Størrelsen af sats % i en given måned vil blive beregnet i slutningen af den foregående måned.

PFA forbeholder sig retten til at annullere de overførsler, der er anmodet om. Det kan ske, hvis kursbevægelserne på de finansielle markeder indebærer, at PFA kommer i risiko for at skulle indføre kursværn, svarende til at overførelstillægget bliver 0 kr. eller negativt. Det kan også ske, hvis udefrakommende forhold medfører ændringer i det grundlag, som overførslerne eller beregningen af overførelstillægget er baseret på, fx ved ændringer i de regler, som myndighederne fastsætter, eller ved beslutninger, som myndighederne træffer. Annullering vil altid ske, hvis det endeligt beregnede overførelstillæg er negativt (i en situation uden kursværn), eller hvis det er mere end 5 %-points lavere end det foreløbige overførelstillæg, som er vist til kunderne forud for anmodningen, fx i forbindelse med en rådgivningssamtale. Dog gælder 5 %-points annulleringsreglen ikke i forbindelse med anmodning om afgiftsberigtigelse af kapitalpension.

For kapitalpensioner aftrappes overførelstillægget lineært fra alder 55 til 65. Det betyder, at overførelstillægget for en kapitalpension for en person i alder 55+n (antal fyldte hele år) reduceres med $n/10$ ($n=0,1,\dots,10$). For aldre over 65 gives intet overførelstillæg. Indgår kapitalpension som en del af en pensionsordning med andre ydelser ved alderspension, er det kun overførelstillægget for kapitalpensionen, der reduceres.”

til

”Ved beregning af

- overførelstillæg i forbindelse med hel eller delvis overførelse af en police i PFA gennemsnitsrente under kontribution til PFA Plus og
- kursværn i forbindelse med helt eller delvist genkøb af eller overførelse ud af PFA for en police

indgår en individuel $\text{Sats}_{\text{ovf}_i}$ og en rentegruppeafhængig sats $\text{Sats}_{\text{KV}_{\text{mt-grp}}}$, der beregnes som

$Sats_ovf_i = \max(0; [AMV_i + KB_{mt-grp,i}] / Depot_i - S),$

$Sats_KV_{mt-grp} = (ABF_{mt-grp} + Skg_{mt-grp}) / (V_{mt-grp} + ABF_{mt-grp}),$

hvor

- AMV_i er policens regnskabsmæssigt opgjorte akkumulerede værdiregulering, for unisex-policer opgjort med unisex-forudsætninger, for PAL-pligtige policer korrigeret for PAL ved division med $(1 - PAL_sats)$, hvor PAL_sats er den gældende sats for pensionsafkastskat
- $KB_{mt-grp,i}$ er policens kontributionsmæssige andel af det til policens rentegruppe hørende kollektive bonuspotentiale, jf. nedenfor,
- $Depot_i$ er policens depot,
- S er et sikkerhedsfradrag, der pt. udgør 1 pct.,
- ABF_{mt-grp} er anvendt bonuspotentiale i policens rentegruppe,
- Skg_{mt-grp} er skyggekontoen vedrørende tab hørende til policens rentegruppe,
- V_{mt-grp} er livsforsikringshensættelsen i policens rentegruppe, evt. nedsat med ABF_{mt-grp} .

Beregningen af satserne foretages primo den måned, hvori policen valørmæssigt overføres eller genkøbes. Ved beregningen af de to satser indgår skønsmæssige opgørelser af rentegruppens kollektive bonuspotentiale, KB_{mt-grp} , samt Skg_{mt-grp} , ABF_{mt-grp} og V_{mt-grp} . Beregningen af overførelstillæg og kursværn foretages på samme tidspunkt og grundlag for at sikre konsistens og rimelighed.

I den skønsmæssige opgørelse af KB_{mt-grp} , korrigeres for opgørelsen af unisex policer med unisex forudsætninger. Endvidere korrigeres der for PAL ved division med $(1 - PAL_sats)$.

Policens kontributionsmæssige andel af det til policens rentegruppe hørende kollektive bonuspotentiale, $KB_{mt-grp,i}$, beregnes herefter ud fra en simultan beregning for alle gruppens policer, hvor der tages udgangspunkt i hver polices *kapitalpensionskorrigerede* depot, $Depot_KapKor_i$, bestemt som

$Depot_KapKor_i = Depot_i - Depot_Kap_i * \min[\max((Alder_i - 55) / 10; 0); 1],$

hvor $Depot_Kap_i$ er andelen af depotet hørende til kapitalpension, og hvor $Alder_i$ er forsikringstagerens alder. Ved erstatning af policens depot med policens kapitalpensionskorrigerede depot i formelen for $Sats_ovf_i$ fås tilsvarende en kapitalpensionskorrigeret sats, $Sats_ovf_KapKor_i$. Herefter beregnes $KB_{mt-grp,i}$ ud fra et "vandstandsprincip":

Der tilstræbes en fordeling af (den korrigerede værdi af) KB_{mt-grp} , som bevirker, at $Sats_ovf_KapKor_i$ er ens for alle policer i rentegruppen. Hvis dette ikke er muligt, fordeles KB_{mt-grp} på den del af policerne i rentegruppen, for hvilke $AMV_i / Depot_KapKor_i$ er lavest, således at

- $Sats_ovf_KapKor_i$ er ens for alle disse policer og
- for alle andre policer i gruppen er $AMV_i / Depot_KapKor_i > Fællessats_ovf_{mt-grp}$, hvor $Fællessats_ovf_{mt-grp}$ er den fælles $Sats_ovf_KapKor_i$ for den ovennævnte gruppe

Denne beregning foretages med sikkerhedsfradrag $S = 0$. Slutteligt beregnes $Sats_ovf_i$ ud fra formelen med anvendelse af ovenstående værdi af S .

Ovenstående betyder, at den del af overførelstillægget, der vedrører kapitalpensionsdelen og stammer fra rentegruppens kollektive bonuspotentiale, så at sige nedskrives lineært fra fuldt tillæg op til alder 55 til nul fra og med alder 65. Indgår kapitalpension som en del af en pensionsordning med andre ydelser ved alderspension, er det kun overførelstillægget for kapitalpensionen, der reduceres.

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

$Fradrag_kurs = [Sats_KV_{mt-grp} / (1 - PAL_sats)] * Depot_i.$

Fradraget for kursværn betragtes som et bruttofradrag før PAL, således at Sats_KV_{mt-grp} udtrykker, hvad der trækkes efter PAL for forsikringer, der er fuldt PAL-pligtige. Der foretages ikke fradrag for kursværn ved skift mellem rentegrupper, jf. afsnit 3.1.1. Endvidere foretages ikke fradrag for kursværn for Individuel KundeKapital®.

Fradrag_kurs sættes altid til 0 ved hel eller delvis udbetaling af kapitalpension fra og med den aftalte pensioneringsdato.

Det samlede fradrag ved genkøb fastsættes som summen af Fradrag_trans og Fradrag_kurs, jf. pkt. 6.2.1.1.

Overførelstillægget ved overførelse fra gennemsnitsrente under kontribution til PFA Plus udgør

$$\text{Overførelstillæg} = \text{Sats_ovf}_i * \text{Depot}_i * [1 - \text{Sats_KV}_{\text{mt-grp}} / (1 - \text{PAL_sats})].$$

Her indgår PAL_sats med 0, hvis policen er friholdt.

Ved delvis overførelse beregnes gives alene overførelstillæg hørende til den overførte del af policen.

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

Overførelstillæg tilbydes alene til kunder med opsparing i form af en fripolice i PFA gennemsnitsrente under kontribution, som samtidig har en opsparing med løbende indbetalinger i PFA Plus og/eller ønsker at afgiftsberigtige depotet hørende til kapitalpension. 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.

PFA forbeholder sig retten til at annullere de overførsler, der er anmodet om, hvis udefrakommende forhold medfører ændringer i det grundlag, som overførslerne eller beregningen af overførelstillæggene er baseret på, fx ved ændringer i de regler, som myndighederne fastsætter, eller ved beslutninger, som myndighederne træffer.”

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 i forbindelse med de beskrevne ændringer.

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.

De anmeldte regler betyder, at de enkelte forsikringstagere ved overførelse fra en fripolice i gennemsnitsrente til en opsparing i PFA Plus kan få et overførelstillæg, der i store træk svarer til policens individuelle markedsværdiregulering med tillæg af en yderligere kontributionsmæssig andel af rentegruppens kollektive bonuspotentiale. I forhold til PFA's tidligere kollektive model for overførelstillæg med fælles gennemsnitlige satser inden for hver rentegruppe betyder det, at nogen vil kunne få mere, mens andre vil kunne få mindre. Det skal understreges, at der i alle tilfælde vil være tale om et tilbud, og at forsikringstagerne vil blive tilbudt rådgivning i forbindelse med

overførslen. De tilbageværende kunders interesser sikres blandt andet gennem anvendelse af sikkerhedsfradraget.

De anmeldte regler er således betryggende. For så vidt angår rimelighed er det PFA's opfattelse, at der kan argumenteres for såvel individuelle som kollektive modeller. De anmeldte regler er rimelige. Der henvises yderligere til redegørelsen 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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet i forbindelse med de beskrevne ændringer.

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

Navn

Angivelse af navn

Henrik Heideby



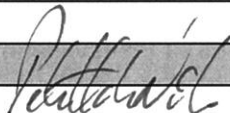
Dato og underskrift

21. marts 2014

Navn

Angivelse af navn

Peter Holm Nielsen



Dato og underskrift

21. marts 2014