

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 skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
PFA Plus – Gebyrer, dødeligheder mv.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen vedrører alene PFA Plus.
<i>Ændring af gebyrer</i> Gebyret på indbetalingsfri ordninger og ordninger under nedsparing forhøjes og ensrettes. Derudover ændres gebyret for en række specifikke ydelser.
<i>Opdatering af dødeligheder</i> Dødelighederne til fastsættelse af - niveau for udbetaling, - niveau for udbetalingssikring samt - beregning af overlevelsesgevinster for livspensioner i PFA Plus (markedsrente) opdateres/justeres.
<i>Regulering af udbetalingssikring under nedsparing i Profil G</i> Regler for regulering af udbetalingssikring i PFA Plus med gennemsnitsrente (Profil G) for forsikringer under nedsparing anmeldes.
<i>Præciseringer og rettelser</i> Derudover foretages nogle præciseringer og rettelser i det tekniske 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. januar 2016

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Denne anmeldelse ændrer følgende anmeldelser:

- "Omkostningssatser for 2011" af 23. december 2010
- "PFA Plus – Dødeligheder til fastsættelse af udbetaling og udbetalings sikring for livspensioner mv." af 19. december 2014
- "PFA Plus – Nye dækninger, udbetalingsrenter mv." af 30.08.2013
- "PFA Plus - Ny investeringsprofil til gennemsnitsrente" af 29.12.2011

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.

Alle afsnitsreferencer nedenfor er til det tekniske grundlag for PFA Plus.

Forhøjelse af gebyrer

Gebyret på indbetalingsfri ordninger og ordninger under nedsparring forhøjes og ensrettes. Derudover ændres gebyret for en række specifikke ydelser. De præcise ændringer fremgår af nedenstående ændringer i det tekniske grundlag for PFA Plus.

I Bilag 13.1 ændres tabellen under overskriften "Årlig pris i kr. for Servicepakke for indbetalingsfri pensionsordninger og pensionsordninger under udbetaling" fra

	Fast beløb (kr.)	I forhold til opsparing
Indbetalingsfri pensionsordning	336	0,13 % af $\text{Max}\{0; \text{Min}\{\text{Opsparing}; 300.000\} - 50.000\}$
Pensionsordning under udbetaling	336	0,05 % af $\text{Max}\{0; \text{Min}\{\text{Opsparing}; 648.000\} - 500\}$

til

	Fast beløb (kr.)	I forhold til opsparing
Indbetalingsfri pensionsordning	520	0,08 % af $\text{Max}\{0; \text{Min}\{\text{Opsparing}; 300.000\} - 50.000\}$
Pensionsordning under udbetaling	520	0,08 % af $\text{Max}\{0; \text{Min}\{\text{Opsparing}; 300.000\} - 50.000\}$

Det minimale gebyr hæves således fra 336 kr. til 520 kr., mens det maksimale gebyr hæves fra hhv. 660 kr. og 661 kr. til 720 kr.

I Bilag 13.1 ændres tabellen "Prisen for specifikke serviceydelser i kr. Disse kan ikke vælges betalt solidarisk" fra

	AMP ordninger		Øvrige	
	Selvbetjening via portal	PFA håndtering	Selvbetjening via portal	PFA håndtering
Intern overførsel til PFA Plus inden for jobskifteaftale	-	-	-	-
Intern overførsel til PFA Plus- uden for jobskifteaftale	-	-	-	-
Intern overførsel fra PFA Plus inden for jobskifteaftale	-	-	-	-
Intern overførsel fra PFA Plus- uden for jobskifteaftale	-	-	-	-
Intern konvertering fra kapitalopsparing til aldersopsparing	675	675	675	675
Ekstern overførsel til PFA	-	1000	-	1000
Ophævelse af pensionsbevis	-	1400	-	1400
Deling af pensionsbevis	-	1000	-	1000
Samling af pensionsbeviser	-	1000	-	1000
Specialrådgivning til pensionskunde	-	1000	-	1000
Kompleks beregning til pensionskunde	-	1000	-	1000
Kompleks ændring af pensionsbevis	-	1000	-	1000

til

	AMP ordninger		Øvrige	
	Selvbetjening via portal	PFA håndtering	Selvbetjening via portal	PFA håndtering
Intern overførsel til PFA Plus inden for jobskifteaftale	-	-	-	-
Intern overførsel til PFA Plus- uden for jobskifteaftale	-	-	-	-
Intern overførsel fra PFA Plus inden for jobskifteaftale	-	-	-	-
Intern overførsel fra PFA Plus- uden for jobskifteaftale	-	-	-	-
Intern konvertering fra kapitalopsparing til aldersopsparing	675	675	675	675
Ekstern overførsel til PFA	-	-	-	-
Ophævelse af pensionsbevis	-	1660	-	1660
Deling af pensionsbevis	-	-	-	-
Samling af pensionsbeviser	-	-	-	-
Specialrådgivning til pensionskunde	-	1000	-	1000
Kompleks beregning til pensionskunde	-	1000	-	1000
Kompleks ændring af pensionsbevis	-	1000	-	1000

Opdatering af dødeligheder

Dødelighederne, der indgår i beregningen af udbetalinger henholdsvis udbetalingsssikring for livspension, opdateres. Endvidere justeres dødeligheden, der anvendes til beregning af overlevelsesegevinster. Opdateringerne fremgår af nedenstående ændringer i det tekniske grundlag for PFA Plus.

Dødelighed til beregning af udbetalinger.

I Bilag 14.1 ændres tabellen

Intensiteter til beregning af den årlige udbetaling for livspensioner						
		a	b	c	h	T_0
$\mu_x^{d,udb,M}$	Unisex	0,0000503	4,8064300	0,0481861	0,013	2014
$\mu_x^{d,udb,M}$	Mænd	0,0000818	4,7444312	0,0498821	0,013	2014
$\mu_x^{d,udb,M}$	Kvinder	0,0000566	4,6689787	0,0489468	0,013	2014

til

Intensiteter til beregning af den årlige udbetaling for livspensioner						
		a	b	c	h	T_0
$\mu_x^{d,udb,M}$	Unisex	0,0000567	4,8009140	0,0481570	0,013	2015
$\mu_x^{d,udb,M}$	Mænd	0,0000835	4,7621636	0,0495142	0,013	2015
$\mu_x^{d,udb,M}$	Kvinder	0,0000647	4,6482444	0,0491484	0,013	2015

Dødelighed til beregning af udbetalingssikring.

I Bilag 14.1 foretages følgende ændringer vedrørende satserne $\mu_x^{d,pen,M}$ i tabellerne "Intensiteter til prisberegning – Unisex", "Intensiteter til prisberegning – Kønsspecifikt Mænd" og "Intensiteter til prisberegning – Kønsspecifikt Kvinder"

De nævnte satser ændres fra

		a	b	c	h
$\mu_{x,t}^{d,pen,M}$	Unisex	0,0000402	4,7095200	0,0481861	0,025
$\mu_{x,t}^{d,pen,M}$	Mænd	0,0000655	4,6475212	0,0498821	0,025
$\mu_{x,t}^{d,pen,M}$	Kvinder	0,0000453	4,5720687	0,0489468	0,025

til

		a	b	c	h
$\mu_{x,t}^{d,pen,M}$	Unisex	0,0000536	4,704004	0,048157	0,025
$\mu_{x,t}^{d,pen,M}$	Mænd	0,0000668	4,6652500	0,0495140	0,025
$\mu_{x,t}^{d,pen,M}$	Kvinder	0,0000518	4,5513300	0,0491480	0,025

Regulering af udbetalingssikring under nedsparing i Profil G
 Reglerne følger af nedenstående ændringer i det tekniske grundlag.

I afsnit 2.6 ændres afsnittet

”Tilknytning af udbetalingssikringen i investeringsprofil A eller B sker ved gradvis tilknytning, jf. afsnit 2.6.2. For investeringsprofil G sker tilknytningen altid fuldt ud, jf. afsnit 2.6.1.”

til

”Tilknytning af udbetalingssikringen i investeringsprofil A eller B sker ved gradvis tilknytning, jf. afsnit 2.6.2, og udbetalingssikringen reguleres ikke yderligere efter pensionering. For investeringsprofil G sker tilknytningen altid fuldt ud, og efter pensionering sker yderligere løbende regulering, jf. afsnit 2.6.1.”

I afsnit 2.6.1 indsættes afsnittet

”Niveauet for udbetalingssikringen reguleres også løbende under nedsparing, dvs. efter policen er startet udbetaling (alderspension). Ved hver justering tilknyttes yderligere udbetalingssikring svarende til det beløb, hvormed nettoopsparingen overstiger værdien af den allerede tilknyttede udbetalingssikring, opgjort på det gældende grundlag for tilknytning af udbetalingssikring. Udbetalingssikringen kan ikke nedsættes ved disse løbende justeringer.”

I afsnit 2.6.3 ændres afsnittet

”For udbetalingssikring på livspension i investeringsprofil A eller B vil det sikrede niveau for udbetalingerne kun være gældende for en periode ad gangen. På det tidspunkt, hvor udbetalingerne begynder, bliver det sikrede niveau beregnet for de første 10 år. 5 år efter at udbetalingerne er begyndt, bliver det sikrede niveau beregnet for den 5-års periode, der følger umiddelbart efter den nævnte 10-års periode. Herefter beregnes det sikrede niveau for udbetalingerne hvert 5. år for en yderligere 5-års periode.

Dette gælder ikke for investeringsprofil G.”

til

”For udbetalingssikring på livspension i investeringsprofil A eller B vil det sikrede niveau for udbetalingerne kun være gældende for en periode ad gangen. På det tidspunkt, hvor udbetalingerne begynder, bliver det sikrede niveau beregnet for de første 10 år. 5 år efter at udbetalingerne er begyndt, bliver det sikrede niveau beregnet for den 5-års periode, der følger umiddelbart efter den nævnte 10-års periode. Herefter beregnes det sikrede niveau for udbetalingerne hvert 5. år for en yderligere 5-års periode.

Dette gælder ikke for investeringsprofil G, hvor udbetalingssikringen reguleres løbende, jf. afsnit 2.6.1.”

Udbetalingerne fra gennemsnitsrenteprofilen i PFA Plus fastsættes ud fra den udbetalingssikrede ydelse.

I afsnit 2.22 Udbetalingsprincipper ændres afsnittet

"For PFA Plus profil G (PFA Plus med gennemsnitsrente) fastsættes de faktiske udbetalinger, således at de svarer til den tilknyttede udbetalingssikring. Dette gælder for alle opsparingsformer."

til

"For PFA Plus profil G (PFA Plus med gennemsnitsrente) fastsættes de faktiske udbetalinger, således at de svarer til den tilknyttede udbetalingssikring. De faktiske udbetalinger fastsættes for et år ad gangen til det på beregningstidspunktet gældende niveau for udbetalingssikringen og ændres ikke i perioden frem til næste genberegning, uanset om niveauet for udbetalingssikringen måtte ændre sig i perioden. Udbetalingen reguleres derved som udgangspunkt kun én gang årligt, og dette til det nye niveau for udbetalingssikringen på genberegningstidspunktet. Metoden til fastsættelse af de faktiske udbetalinger er ens for alle opsparingsformer."

Præciseringer og rettelser

Nedenstående ændring præciserer beregningen af udbetalinger under nedsparring (dvs. for alderspensionister).

I afsnit 2.22 Udbetalingsprincipper ændres afsnittet

"For øvrig opsparing i PFA Plus som ratepension, ophørende livspension og livsvarig livspension beregnes den årlige udbetaling som udgangspunkt én gang årligt efter udbetalingsforløbets påbegyndelse. Udbetalingerne er dermed variable og kan falde i værdi i forbindelse med den årlige genberegning."

til

"For øvrig opsparing i PFA Plus som ratepension, ophørende livspension og livsvarig livspension beregnes den månedlige udbetaling som udgangspunkt én gang årligt efter udbetalingsforløbets påbegyndelse. Udbetalingerne er dermed variable og kan stige eller falde i værdi i forbindelse med den årlige genberegning.

I alle profiler beregnes de månedlige udbetalinger for det kommende år hvert år i begyndelsen af november. For nye udbetalingsforløb beregnes de månedlige udbetalinger op til tre måneder før udbetalingsstart."

Nedenstående ændring præciserer af beregning af realiseret resultat.

I Bilag 7 ændres afsnittet

"For policer med investeringskonceptet PFA Investorer, der er omfattet af KundeKapital, og som fra og med 1. juli 2011 har modtaget overførsel i løbet af året fra PFA gennemsnitsrente eller fra en PFA Plus police, som stammer fra en tidligere PFA Unit Link eller en tidligere PFA Invest police, defineres et yderligere realiseret resultat på 5 pct. af det samlede indestående på konceptet PFA Investorer og på Individuel KundeKapital fratrukket det aktuelle indestående på Individuel KundeKapital. Dette realiserede resultat opgøres i løbet af det kvartal, hvor overførslen er foretaget, og kan ikke blive negativt."

til

"For policer med investeringskonceptet PFA Investorer, der er omfattet af KundeKapital, og som fra og med 1. juli 2011 har modtaget overførsel i løbet af året fra PFA gennemsnitsrente eller fra en anden police med investeringskonceptet PFA Investorer, defineres et yderligere realiseret resultat på 5 pct. af det samlede indestående på konceptet PFA Investorer og på Individuel KundeKapital fratrukket det aktuelle indestående på Individuel KundeKapital. Dette realiserede resultat opgøres i løbet af det kvartal, hvor overførslen er foretaget, og kan ikke blive negativt."

Nedenstående rettelse vedrører grundlaget for udbetalings sikring i Profil G, hvor det fejlagtigt har fremgået, at der blev indregnet levetidsforbedring på 0,01 (1 pct.).

I Bilag 14.1 foretages følgende rettelser vedrørende satserne $\mu_{x,t}^{d,pen,G}$ i tabellerne "Intensiteter til prisberegning – Unisex", "Intensiteter til prisberegning – Kønsspecifikt Mænd" og "Intensiteter til prisberegning – Kønsspecifikt Kvinder"

De nævnte satser rettes fra

		a	b	c	h
$\mu_{x,t}^{d,pen,G}$	Unisex	0,0001	5,03	0,0445	0,01
$\mu_{x,t}^{d,pen,G}$	Mænd	0,0001	5,03	0,0445	0,01
$\mu_{x,t}^{d,pen,G}$	Kvinder	0,0001	5,03	0,0445	0,01

til

		a	b	c	h
$\mu_{x,t}^{d,pen,G}$	Unisex	0,0001	5,03	0,0445	0
$\mu_{x,t}^{d,pen,G}$	Mænd	0,0001	5,03	0,0445	0
$\mu_{x,t}^{d,pen,G}$	Kvinder	0,0001	5,03	0,0445	0

Nedenstående rettelser vedrører solidarisk betaling for specifikke serviceydelser for pensionskunder uden firmapensionsordning.

I Bilag 13.1 indsættes nedenstående række i tabellen "Årlig pris i kr. for solidarisk betaling for Specifikke serviceydelser"

	Direkte betjent	Mægler betjent	AMP ordning
Pensionskunder uden firmapensionsordning	132	-	-

I Bilag 13.1 findes to tabeller med (samme) titel, "Årlige pris i kr. for Personlig rådgivning til pensionskunder". Nedenstående rettelse vedrører betalingen for personlig rådgivning for pensionskunder uden opsparing.

I Bilag 13.1 rettes titlen for den sidste af de nævnte tabeller fra "Årlige pris i kr. for Personlig rådgivning til pensionskunder" til "Årlige pris i kr. for Personlig rådgivning til pensionskunder – uden opsparing."

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. Det bemærkes, at de fastsatte udbetalinger er ugaranterede og kan ændres ved fornyet anmeldelse. De allerede opnåede niveauer for udbetalingssikring ændres ikke.

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.

Forhøjelse af gebyrer

Gebyret på indbetalingsfri ordninger og ordninger under nedsparring forhøjes og ensrettes. For de fleste kunder vil der dog være tale om beskedne ændringer. Derudover ændres gebyret for en række specifikke ydelser. Konsekvenserne fremgår umiddelbart af de konkrete ændringer.

Opdatering af dødeligheder

Opdateringen af dødeligheden til fastsættelse af udbetalingen forbundet med livspensioner fører isoleret set til et fald i pensionsudbetalingerne på ca. 0,5 procent i forhold til hvis dødeligheden ikke var blevet opdateret. Dermed vil udbetalingerne for en x-årig i 2016 være ca. 0,5 pct. lavere end for en x-årig i 2015. Ændringen svarer dog nogenlunde til de levertidsforbedringer, som var indregnet i udbetalingsgrundlaget for 2015, og dermed har den kun helt marginal betydning for den enkelte pensionist under udbetaling, som nu er et år ældre.

Regulering af udbetalingssikring under nedsparring i Profil G

Reguleringen af udbetalingssikringen betyder, at ydelsen vil blive reguleret op, hvis det faktiske forløb er gunstigere end det forudsatte.

De anmeldte forhold er rimelige og betryggende.

Der henvises i øvrigt til 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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet i forbindelse med de beskrevne ændringer. De fastsatte udbetalinger er ugaranterede og kan ændres ved fornyet anmeldelse. De allerede opnåede niveauer for udbetalingssikring ændres ikke.

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 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.

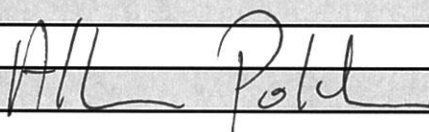
Navn

Angivelse af navn

Allan Polack

Dato og underskrift

22. december 2015



Navn	
Angivelse af navn	
Peter Holm Nielsen	
Dato og underskrift	
22. december 2015	