

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

29. april 2015

Livsforsikringsselskabets navn

PFA Pension

Overskrift

Livsforsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Forrentning af Individuel KundeKapital

Resumé

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

Den endelige forrentning af Individuel KundeKapital for 2014 anmeldes sammen med en oversigt over de endelige historiske forrentninger i tidligere år. Endvidere foretages en præcisering vedrørende princippet for forrentning af Individuel KundeKapital i det tekniske grundlag.

Lovgrundlaget

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

Anmeldelsen vedrører ikke § 20, stk. 1 i lov om finansiel virksomhed, men foretages efter aftale med Finanstilsynet.

Ikrafttrædelse

Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

1. maj 2015.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen ændrer anmeldelsen "PFA Plus – KundeKapital og timingsfond" af 26. marts 2010.

Angivelse af forsikringsklasse

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og 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.

Den endelige forrentning af Individuel KundeKapital for 2014 udgør 20 pct. før pensionsafkastskat. Ekstraforrentningen ud over forlodsrenten på 10 pct. tilskrives i overensstemmelse med de anmeldte principper herfor.

Nedenstående tabel viser en oversigt over den endelige forrentning af Individuel KundeKapital for årene 2004-2013 før pensionsafkastskat, idet det bemærkes, at satserne til og med 2009 er omregnet fra satser efter pensionsafkastskat.

2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
17,2 %	29,4 %	29,4 %	20,0 %	20,0 %	20,0 %	12,3 %	12,6 %	20,0 %	20,0 %

I PFA's tekniske grundlag foretages nedenstående ændring, der præciserer reglerne om forrentning af Individuel KundeKapital, herunder at bestyrelsen kan beslutte en højere endelig forrentning end forrentningen af egenkapitalen (før skat).

Den første del af afsnit **3.16.2.2 Princip for forrentning** ændres som følger (nuværende hhv. ny tekst fremgår):

Nuværende tekst:

"IKK er særlige bonushensættelser af type B og opfylder betingelserne i § 130, stk. 1, nr. 3 i lov om finansiel virksomhed. Forrentningen af IKK-konti svarer mindst til forrentningen af egenkapitalen - jf. den af 31. januar 2003 til Finanstilsynet anmeldte Resultatdisponering for PFA Pension.

I praksis vil IKK blive forrentet med en foreløbigt fastsat rente. Forrentningen af IKK anmeldes til Finanstilsynet og kan løbende ændres.

Når den henover året tilskrevne foreløbige forrentning afviger fra den ved årets afslutning opgjorte forrentning af egenkapitalen, vil IKK-kontiene blive reguleret med denne rentekorrektion. Rentekorrektionen foretages efter selskabets generalforsamling året efter.

For forsikringer, hvor IKK er anvendt til køb af yderligere (løbende) udbetalinger ved pensionering, vil en eventuel rentekorrektion indgå direkte i depotopgørelsen – udbetalingen reguleres dog først i forbindelse med den førstkommende årlige regulering af udbetalingen.

Er det samlede depot udbetalt i forbindelse med en forsikringsbegivenhed eller genkøb vil en rentekorrektion af IKK-kontien ikke blive foretaget.

Uanset at forlodsrenten kan variere henover året – og uanset hvorledes overførslerne er fordelt hen over året på den enkelte police, vil rentekorrektionen for år t for gennemsnitsrentepolicer blive udregnet således, når den fordeles pr 1/y år t+1:

$$\text{IKK-rente}(t) * \text{EksRnt}_t * \prod_{z=1}^{y-1} (1+d_{z,t+1})$$

hvor

1. $\text{EksRnt}_t = (e_t - [\prod_{z=1}^{12}(1+d_{z,t})-1]) / [\prod_{z=1}^{12}(1+d_{z,t})-1]$ er tillæg for rentekorrektion vedr. år t med valør ultimo år t
2. e_t er den konstaterede årlige egenkapitalforrentningssats for år t
3. $d_{z,t}$ er den månedlige forlodsrente i z'te måned i år t
4. $\text{IKK-rente}(t)$ er den i år t tilskrevne forlodsforrentning på IKK.

Af rentekorrektionen " $\text{IKK-rente}(t) * \text{EksRnt}_t * \prod_{z=1}^{y-1} (1+d_{z,t+1})$ " vil " $\text{IKK-rente}(t) * \text{EksRnt}_t * ([\prod_{z=1}^{y-1} (1 - d_{z,t+1})] - 1)$ " indgå i $\text{IKK-rente}(t+1)$, såfremt IKK ikke er udbetalt eller anvendt til køb af yderligere udbetaling.

KKK står dog som sikkerhed for den tilskrevne forrentning, se nedenfor i afsnit 3.16.3.

Hvis den henover året tilskrevne forrentning, med depotrenten plus et tillæg, er større end den ved årets afslutning opgjorte forrentning af egenkapitalen, vil der ikke ske nogen reduktion i den på de IKK-konti tilskrevne rente, så længe KKK står som sikkerhed for forrentningen.

Så længe KKK står som sikkerhed for forrentningen af IKK vil formlen for $EksRnt_t$ være $EksRnt_t = \max\{0; (e_t - [\prod_{z=1}^{12}(1+d_{z,t})-1]) / [\prod_{z=1}^{12}(1+d_{z,t})-1]\}$ er tillæg for rentekorrektion vedr. år t med valør ultimo år t"

Ny tekst:

"IKK er særlige bonushensættelser af type B og opfylder betingelserne i § 32, stk. 1, nr. 3 i bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital. Forrentningen af IKK-konti svarer mindst til forrentningen af egenkapitalen - jf. den af 31. januar 2003 til Finanstilsynet anmeldte Resultatdisponering for PFA Pension.

I praksis vil IKK blive forrentet med en foreløbigt fastsat rente. Forrentningen af IKK anmeldes til Finanstilsynet og kan løbende ændres.

Når den henover året tilskrevne foreløbige forrentning afviger fra den ved årets afslutning opgjorte forrentning af egenkapitalen eller en eventuelt højere forrentning besluttet af PFA Pensions bestyrelse, vil IKK-konti blive reguleret med denne rentekorrektion. Rentekorrektionen foretages efter selskabets generalforsamling året efter.

For forsikringer, hvor IKK er anvendt til køb af yderligere (løbende) udbetalinger ved pensionering, vil en eventuel rentekorrektion indgå direkte i depotopgørelsen – udbetalingen reguleres dog først i forbindelse med den førstkomende årlige regulering af udbetalingen.

Er det samlede depot udbetalt i forbindelse med en forsikringsbegivenhed eller genkøb vil en rentekorrektion af IKK-kontoen ikke blive foretaget.

Uanset at forlodsrenten kan variere henover året – og uanset hvorledes overførslerne er fordelt hen over året på den enkelte police, vil rentekorrektionen for år t for gennemsnitsrentepolice blive udregnet således, når den fordeles pr 1/y år t+1:

$IKK\text{-rente}(t) * EksRnt_t * \prod_{z=1}^{y-1} * (1+d_{z,t+1})$
hvor

1. $EksRnt_t = (e_t - [\prod_{z=1}^{12}(1+d_{z,t})-1]) / [\prod_{z=1}^{12}(1+d_{z,t})-1]$ er tillæg for rentekorrektion vedr. år t med valør ultimo år t
2. e_t er den konstaterede årlige egenkapitalforrentningssats for år t eller en højere sats besluttet af PFA Pensions bestyrelse
3. $d_{z,t}$ er den månedlige forlodsrente i z'te måned i år t
4. $IKK\text{-rente}(t)$ er den i år t tilskrevne forlodsforrentning på IKK.

Af rentekorrektionen " $IKK\text{-rente}(t) * EksRnt_t * \prod_{z=1}^{y-1} * (1+d_{z,t+1})$ " vil " $IKK\text{-rente}(t) * EksRnt_t * ([\prod_{z=1}^{y-1} * (1 - d_{z,t+1})] - 1)$ " indgå i $IKK\text{-rente}(t+1)$, såfremt IKK ikke er udbetalt eller anvendt til køb af yderligere udbetaling.

KKK står dog som sikkerhed for den tilskrevne forrentning, se nedenfor i afsnit 3.16.3.

Hvis den henover året tilskrevne forrentning, med depotrenten plus et tillæg, er større end den ved årets afslutning opgjorte forrentning af egenkapitalen, vil der ikke ske nogen reduktion i den på de IKK-konti tilskrevne rente, så længe KKK står som sikkerhed for forrentningen.

Så længe KKK står som sikkerhed for forrentningen af IKK vil formlen for $EksRnt_t$ være

$$\text{EksRnt}_t = \text{maks}\{0; (e_t - [\Pi_{z=1}^{12}(1+d_{z,t})-1]) / [\Pi_{z=1}^{12}(1+d_{z,t})-1]\}."$$

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringssselskabet 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 livsforsikringssselskabet redegøre herfor.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringssselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringssselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Der er ingen økonomiske konsekvenser af anmeldelsen for forsikringstagerne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringssselskabet

Livsforsikringssselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringssselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringssselskabet 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 selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringssselskabet

Livsforsikringssselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringssselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringssselskabet 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.

Forrentningen af Individuel KundeKapital på 20 pct. for 2014 medfører en overførsel fra Kollektiv til Individuel KundeKapital svarende til ca. 1,7 pct. af den individuelle KundeKapital. Bortset herfra er der ingen økonomiske eller aktuariemæssige konsekvenser for selskabet. Der ligger ikke noget datagrundlag til grund for anmeldelsen.

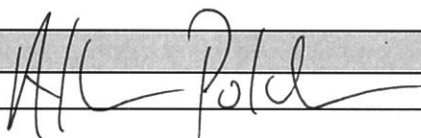
Navn

Angivelse af navn

Allan Polack

Dato og underskrift

29. april 2015

**Navn**

Angivelse af navn

Peter Holm Nielsen

Dato og underskrift

29. april 2015

