

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 livsforsikringssselskaber: 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 2016

Livsforsikringsselskabets navn

PFA Pension

Overskrift

Livsforsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Regler for priser i PFA Plus og tilpassede egenkapitalforrentningsregler

Resumé

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

Denne anmeldelse vedrører dels reglerne for priser og omkostninger PFA Plus og dels selskabets egenkapitalforrentningsregler.

Som følge af Finanstilsynets afgørelse af 18. juni 2013, "Anvendelse af kollektive særlige bonushensættelser til kunderabatter" og PFA's implementering heraf anmeldes præcise grænser for prissætning i PFA Plus. Endvidere tilpasses selskabets anmeldte egenkapitalforrentningsregler.

Lovgrundlaget

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

Reglerne for priser i PFA Plus vedrører § 20, stk. 1, nr. 2 i lov om finansiel virksomhed. De tilpassede egenkapitalforrentningsregler vedrører ikke § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed.

Ikrafttrædelse

Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

Anmeldelsen har virkning for årsregnskabet for 2016.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Denne anmeldelse ændrer anmeldelserne

- "PFA Plus - Nye dækninger, udbetalingsrenter mv." af 30. august 2013
- "PFA Plus – Faginvalditet" af 28. april 2014
- "Regler for fordeling af realiseret resultat mv." af 29. december 2010

Angivelse af forsikringsklasse

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

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I, III og VI.

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.

Denne anmeldelse vedrører dels reglerne for priser og omkostninger PFA Plus og dels selskabets egenkapitalforrentningsregler.

Som følge af Finanstilsynets afgørelse af 18. juni 2013 og PFA's implementering heraf anmeldes præcise grænser for prissætning i PFA Plus. Endvidere tilpasses selskabets anmeldte egenkapitalforrentningsregler, således at de afspejler fordelingen af rabatter mv. mellem egenkapitalen og KundeKapital.

I det tekniske grundlag for PFA Pension og det særskilte tekniske grundlag for PFA Plus foretages følgende ændringer:

Ændring 1:

I det tekniske grundlag for PFA Plus ændres afsnit 2.10.1 fra

"For hver af salgskanalerne direkte betjente, mæglerbetjente og arbejdsmarkedspensionsordninger er der defineret en række service- og rådgivningsmoduler, der omfatter en obligatorisk servicepakke og nogle tilvalgsmoduler, som virksomhedskunden kan tilkøbe efter behov.

Prisen for modulerne fastsættes som udgangspunkt én gang årligt og afhænger af en række kriterier, jf. Satsbilag.

Den enkelte virksomhedskunde kan vælge mellem følgende opkrævningsmetoder:

- Pris som procent af indbetaling
- Pris som procent af opsparing
- Pris som et fast månedligt kronebeløb
- En kombination af ovenstående

Virksomhedskunden kan vælge, om alle medarbejderne skal betale for alle virksomhedens moduler, eller kun for de moduler, den enkelte medarbejder er omfattet af. Der er mulighed for at omkostningsbelaste forskelligt på forskellige andele af indbetalingen og/eller opsparingen i form af trinvis faldende omkostningssatser. For opkrævning som procent af opsparingen kan der fastsættes et minimums- og et maksimumsbeløb.

For indbetalingsfri pensionsordning, pensionskunder uden firmapensionsordning og pensionsordninger under udbetaling er opkrævningsmetoderne bestemt, da der ingen valgfrihed er på opkrævningsmetode og rådgivningskoncept, jf. Satsbilag.

Omgregningen fra prislisten med priser pr. modul til priser i henhold til den valgte opkrævningsform sker for hver virksomhedskunde/kundetype for sig. Mindre virksomhedskunder eller koncerner kan vælge at få fælles beregning af opkrævningspriser. Priserne genberegnes som udgangspunkt årligt, men PFA Pension kan aftale med den enkelte virksomhedskunde, at priserne gælder for en længere periode end et kalenderår. Den opkrævede pris kan aftales ændret i forhold til, hvad der beregnes ud fra listepriiserne.

For overførsler til PFA Plus vil der ikke blive beregnet omkostninger til PFA som procent af indbetaling, når der er tale om (koncern-)interne overførsler, eller hvis overførslen indbetales på en pensionsordning, hvor der er en aftale om løbende indbetalinger."

til

"For hver af salgskanalerne direkte betjente, mæglerbetjente og arbejdsmarkedspensionsordninger er der defineret en række service- og rådgivningsmoduler, der omfatter en obligatorisk servicepakke og

nogle tilvalgsmoduler, som virksomhedskunden kan tilkøbe efter behov.

Prisen for modulerne fastsættes som udgangspunkt én gang årligt og afhænger af en række kriterier, jf. Satsbilag.

Den enkelte virksomhedskunde kan vælge mellem følgende opkrævningsmetoder:

- Pris som procent af indbetaling
- Pris som procent af opsparing
- Pris som et fast månedligt kronebeløb
- En kombination af ovenstående

Virksomhedskunden kan vælge, om alle medarbejderne skal betale for alle virksomhedens moduler, eller kun for de moduler, den enkelte medarbejder er omfattet af. Der er mulighed for at omkostningsbelaste forskelligt på forskellige andele af indbetalingen og/eller opsparingen i form af trinvis faldende omkostningssatser. For opkrævning som procent af opsparingen kan der fastsættes et minimums- og et maksimumsbeløb.

For indbetalingsfri pensionsordning, pensionskunder uden firmapensionsordning og pensionsordninger under udbetaling er opkrævningsmetoderne bestemt, da der ingen valgfrihed er på opkrævningsmetode og rådgivningskoncept, jf. Satsbilag.

Omregningen fra prislisten med priser pr. modul til priser i henhold til den valgte opkrævningsform sker for hver virksomhedskunde/kundetype for sig. Mindre virksomhedskunder eller koncerner kan vælge at få fælles beregning af opkrævningspriser. Priserne genberegnes som udgangspunkt årligt, men PFA Pension kan aftale med den enkelte virksomhedskunde, at priserne gælder for en længere periode end et kalenderår.

Den opkrævede pris kan aftales ændret i forhold til, hvad der beregnes ud fra Satsbilaget, idet den dog højst kan overstige den beregnede pris ud fra Satsbilaget med 50 pct. En positiv eller negativ difference mellem den aftalte og den beregnede pris betragtes som et positivt henholdsvis negativt lønsomhedselement på ordningen, jf. afsnit 3.15.2 i det generelle tekniske grundlag for PFA Pension.

For overførsler til PFA Plus vil der ikke blive beregnet omkostninger til PFA som procent af indbetaling, når der er tale om (koncern-)interne overførsler, eller hvis overførslen indbetales på en pensionsordning, hvor der er en aftale om løbende indbetalinger.”

Ændring 2:

I det tekniske grundlag for PFA Plus ændres afsnit 2.10.2 fra

”Der opkræves en konkret betaling i forbindelse med en række specifikke serviceydelser på en kundeaftale.

I satsbilaget findes de forskellige typer serviceydelser og priserne herfor. Priserne vurderes årligt og afhænger af en række kriterier, jf. Satsbilag.

En virksomhedskunde kan vælge solidarisk betaling for nogle af de specifikke serviceydelser, hvorefter der ikke opkræves ved udførelse af disse serviceydelser. De berørte serviceydelser fremgår af satsbilaget.

PFA kan aftale med den enkelte virksomhedskunde, at priserne gælder for en længere periode end et kalenderår. Den opkrævede pris kan aftales ændret i forhold til, hvad der fremgår af satsbilaget.”

til

”Der opkræves en konkret betaling i forbindelse med en række specifikke serviceydelser på en kundeaftale.

I satsbilaget findes de forskellige typer serviceydelser og priserne herfor. Priserne vurderes årligt og afhænger af en række kriterier, jf. Satsbilag.

En virksomhedskunde kan vælge solidarisk betaling for nogle af de specifikke serviceydelser, hvorefter der ikke opkræves ved udførelse af disse serviceydelser. De berørte serviceydelser fremgår af satsbilaget.

PFA kan aftale med den enkelte virksomhedskunde, at priserne gælder for en længere periode end et kalenderår. Den opkrævede pris kan aftales ændret i forhold til, hvad der fremgår af satsbilaget, idet den dog højst kan overstige den beregnede pris ud fra Satsbilaget med 50 pct. En positiv eller negativ difference mellem den aftalte og den beregnede pris betragtes som et positivt henholdsvis negativt lønsomhedselement på ordningen, jf. afsnit 3.15.2 i det generelle tekniske grundlag for PFA Pension.”

Ændring 3:

I det tekniske grundlag for PFA Plus ændres afsnit 2.17.1 fra

”Prisen for forsikringsdækninger og indbetalingssikring bygger på 1-årige naturlige præmier. Det gælder uanset, om priserne bygger på individuel beregning, eller om priserne bygger på gruppepriser i form af solidariske priser.

Både individuelle og solidariske forsikringspriser fastsættes med afsæt i en Makropris, der er fastsat på bestandsniveau. Denne Makropris korrigeres på virksomhedsniveau, organisationsniveau eller lignende til en Mikropris ud fra

- Erfaringstarifiering
- Erhvervssammensætning
- Forfald
- Merpris for risikooverskud
- Frivillige forsikringsdækninger
- Forsikringer uden opsparing
- Karensperiode (ved indbetalingssikring)
- Faginvalditet (ved indbetalingssikring)

Makroprisen kan justeres via faktoren

- Generel prisjustering

PFA Pension kan aftale en pris for forsikringsdækningerne og indbetalingssikringen med den enkelte virksomhedskunde, der er forskellig fra, hvad der fastsættes ud fra ovenstående. Vi kan samtidig aftale med den enkelte virksomhedskunde, at de betalte solidariske priser vil være gældende længere end et kalenderår.”

til

”Prisen for forsikringsdækninger og indbetalingssikring bygger på 1-årige naturlige præmier. Det gælder uanset, om priserne bygger på individuel beregning, eller om priserne bygger på gruppepriser i form af solidariske priser.

Både individuelle og solidariske forsikringspriser fastsættes med afsæt i en Makropris, der er fastsat på bestandsniveau. Denne Makropris korrigeres på virksomhedsniveau, organisationsniveau eller lignende til en Mikropris ud fra

-
- Erfaringstarifiering
 - Erhvervssammensætning
 - Forfald
 - Merpris for risikooverskud
 - Frivillige forsikringsdækninger
 - Forsikringer uden opsparing
 - Karensperiode (ved indbetalingssikring)
 - Faginvalditet (ved indbetalingssikring)

Makroprisen kan justeres via faktoren

- Generel prisjustering

PFA Pension kan aftale en pris for forsikringsdækningerne og indbetalingssikringen med den enkelte virksomhedskunde, der er forskellig fra, hvad der fastsættes ud fra ovenstående, idet den dog højst kan overstige den beregnede pris ud fra ovenstående med 50 pct. En positiv eller negativ difference mellem den aftalte og den beregnede pris betragtes som et positivt henholdsvis negativt lønsomhedselement på ordningen, jf. afsnit 3.15.2 i det generelle tekniske grundlag for PFA Pension.

Vi kan endvidere aftale med den enkelte virksomhedskunde, at de betalte solidariske priser vil være gældende længere end et kalenderår.”

Ændring 4:

I det generelle tekniske grundlag for PFA Pension ændres afsnit 3.15.2 fra

”KundeKapital (særlige bonushensættelser af type B) tildeles samme forholdsmæssige afkast som det afkast, egenkapitalen får før skat, hvad enten dette afkast er negativt eller positivt, jf. Bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital, § 35, stk. 1, nr. 5.

Egenkapital og KundeKapital (særlige bonushensættelser af type B) tildeles resultatet af investeringsvirksomheden vedrørende de aktiver, der er allokeret hertil.

Det tilstræbes, at forsikringer under kontributionsprincippet ved fordelingen af det realiserede resultat yder driftsherretillæg til egenkapital og KundeKapital gennem de enkelte kontributionsgrupper. Driftsherretillæggenes beregnes pr. kontributionsgruppe som beskrevet i afsnit 3.1 og fordeles til egenkapital og KundeKapital ved fordelingen af det realiserede resultat for forsikringer under kontributionsprincippet som beskrevet i afsnit 3.15.1.

Det tilstræbes endvidere, at pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente ved fordelingen af det realiserede resultat for disse ordninger yder driftsherretillæg til egenkapital og KundeKapital. Driftsherretillægget for disse ordninger fordeles til egenkapital og KundeKapital ved fordelingen af det realiserede resultat for disse ordninger som beskrevet i Teknisk grundlag for PFA Plus.

Ud over den tildelte andel af det realiserede resultat fra forsikringer under kontributionsprincippet og den tildelte andel af det realiserede resultat fra pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente udgøres det samlede afkast af egenkapitalen og KundeKapital af en række delresultater som angivet nedenfor.

Andre resultater, som på nuværende tidspunkt udgør summen af resultatet af syge- og ulykkesforsikring, resultatet for forsikringer uden ret til bonus og resultatet for andre ordinære indtægter, fordeles forholdsmæssigt mellem egenkapital og KundeKapital. Hvis andre resultater er negativt, dækker Kollektiv KundeKapital for Individuel KundeKapital, såfremt andre resultater kan indeholdes i Kollektiv KundeKapital.

Derudover dækker egenkapital og KundeKapital forholdsmæssigt eventuelle tab pga. overførelstillæg

samt øvrige negative poster vedr. pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente og forsikringer efter kontribution, herunder pris- og omkostningsreduktioner som omtalt i afsnit 3.18. Disse tab og øvrige negative poster dækkes ved, at beløbene overføres fra egenkapital og KundeKapital til kollektiv bonuspotentiale og/eller bonuspotentialet på fripoliceydelse. Kollektiv KundeKapital dækker for Individuel KundeKapital, såfremt beløbene, der overføres fra KundeKapital, kan indeholdes i Kollektiv KundeKapital. Egenkapitalens og KundeKapitals skyggekonti reduceres (nedskrives) med de nævnte tab og øvrige negative poster i det omfang, disse allerede er ført på skyggekonto, jf. afsnit 3.15.1.

Den relevante del af afkastet af KundeKapital belastes med pensionsafkastskat i overensstemmelse med pensionsafkastbeskatningsloven, mens den selskabsskattepligtige del af afkastet af egenkapitalen belastes med selskabsskat."

til

"KundeKapital (særlige bonushensættelser af type B) tildeles samme forholdsmæssige afkast som det afkast, egenkapitalen får før skat, hvad enten dette afkast er negativt eller positivt, jf. Bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlag, § 2, stk. 2, litra d, jf. dog nedenfor.

Egenkapital og KundeKapital (særlige bonushensættelser af type B) tildeles resultatet af investeringsvirksomheden vedrørende de aktiver, der er allokeret hertil.

Det tilstræbes, at forsikringer under kontributionsprincippet ved fordelingen af det realiserede resultat yder driftsherretillæg til egenkapital og KundeKapital gennem de enkelte kontributionsgrupper. Driftsherretillæggene beregnes pr. kontributionsgruppe som beskrevet i afsnit 3.1 og fordeles til egenkapital og KundeKapital ved fordelingen af det realiserede resultat for forsikringer under kontributionsprincippet som beskrevet i afsnit 3.15.1.

Det tilstræbes endvidere, at pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente ved fordelingen af det realiserede resultat for disse ordninger yder driftsherretillæg til egenkapital og KundeKapital. Driftsherretillægget for disse ordninger fordeles til egenkapital og KundeKapital ved fordelingen af det realiserede resultat for disse ordninger som beskrevet i Teknisk grundlag for PFA Plus.

Ud over den tildelte andel af det realiserede resultat fra forsikringer under kontributionsprincippet og den tildelte andel af det realiserede resultat fra pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente udgøres det samlede afkast af egenkapitalen og KundeKapital af en række delresultater som angivet nedenfor.

Andre resultater, som på nuværende tidspunkt udgør summen af resultatet af syge- og ulykkesforsikring, resultatet for forsikringer uden ret til bonus og resultatet for andre ordinære indtægter, fordeles forholdsmæssigt mellem egenkapital og KundeKapital. Hvis andre resultater er negativt, dækker Kollektiv KundeKapital for Individuel KundeKapital, såfremt andre resultater kan indeholdes i Kollektiv KundeKapital.

Derudover dækker egenkapital og KundeKapital forholdsmæssigt eventuelle tab pga. overførelsestillæg samt øvrige negative poster vedr. pensionsordninger i PFA Plus med gennemsnitsrente og forsikringer under kontribution, herunder pris- og omkostningsreduktioner som omtalt i afsnit 3.18. Kollektiv KundeKapital dækker tab for Individuel KundeKapital, såfremt tabene kan indeholdes i Kollektiv KundeKapital.

Efter den forholdsmæssige fordeling af alle resultatposter beskrevet ovenfor overføres eventuelle beløb mellem egenkapitalen og KundeKapital som følge af Finanstilsynets afgørelse af 18. juni 2013, "Anvendelse af kollektive særlige bonushensættelser til kunderabatter". De overførte beløb beregnes i overensstemmelse med den model, som er beskrevet i den til enhver tid gældende version af det dokumentationsnotat om implementeringen af afgørelsen, som PFA har afstemt med Finanstilsynet. For så vidt angår forsikringspriser og omkostninger i PFA Plus indgår de beregnede priser i henhold til det tekniske grundlag for PFA Plus og de tilhørende satsbilag som "kostpriser" i modellen, mens eventuelle

differencer i forhold til aftalte priser indgår som lønsomhedselementer.

Den relevante del af afkastet af KundeKapital belastes med pensionsafkastskat i overensstemmelse med pensionsafkastbeskatningsloven, mens den selskabsskattepligtige del af afkastet af egenkapitalen belastes med selskabsskat."

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.

Der er ingen umiddelbare økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

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 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 redegørelse iht. § 6, stk. 1.

Navn

Angivelse af navn

Anders Damgaard

Dato og underskrift



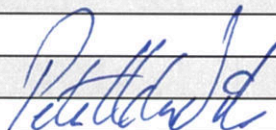
22. december 2016

Navn

Angivelse af navn

Peter Holm Nielsen

Dato og underskrift



22. december 2016