

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I denne anmeldelse forstås ved forsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

20. november 2007

Forsikringsselskabets navn

PFA Pension

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Nyt omkostningsknæk for store indbetalinger

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Der indføres en ny øvre knækgrænse ved beregning af omkostninger, således at præmieandele og indskudsandele over 1.500.000 efter arbejdsmarkedsbidrag er omkostningsfrie.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen vedrører nr. 2 i § 20, stk. 1

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2007

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Denne anmeldelse ændrer anmeldelsen af 20. december 2006 om regler for beregning af omkostninger i PFA Pension.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og VI.

Det anmeldte er en ændring til teknisk grundlag kap. 3.7.1.9 og 3.7.2.

De opdaterede kapitler er vedlagt som bilag 1 til denne anmeldelse.

De gældende regler videreføres, dog med nedenstående ændringer:

Fra 1. januar 2007 indføres en ny knækgrænse, så omkostningsbidraget er 0 % af den årlige præmieandel ekskl. arbejdsmarkedsbidrag, der overstiger 1.500.000 kr.

For andele af bruttoindskud større end (1.500.000 kr. - den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie) efter fradrag af arbejdsmarkedsbidrag er omkostningsbidraget 0%.

Hidtil har omkostningsfradraget for disse præmie/indskuds-andele været 2 %.

Grænsen på 1.500.000 kr. vil blive reguleret i prognoser med inflationssatserne - første gang den 1. januar 2008, hvor den reguleres med den forudsatte inflation for 2008.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

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

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1 - 5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

For forsikringstagerne betyder ændringen en reduktion af administrationsomkostningerne for meget store indbetalinger.

Det må betragtes som rimeligt, at indbetalingsandele ud over en vis størrelse er omkostningsfrie, da der sædvanligvis ikke er behov for ekstra administration for forsikringer med meget store indbetalinger.

Da ændringen kun skønnes at betyde en årlig reduktion af de samlede omkostninger til PFA Pension på under 1/4 mio. kr., fører det anmeldte ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringerne, hverken for forsikringer omfattet af bekendtgørelse om kontributionsprincippet eller øvrige forsikringer.

Den skønnede årlige reduktion af de samlede omkostninger til PFA Pension på under 1/4 mio. kr. forventes at være af samme størrelse i de kommende 5 år.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

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

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Hidtil er det kun et fåtal, der har så store indbetalinger, at de får glæde af ændringen, og vi forventer heller ikke i fremtiden, at der vil komme mange, idet de fleste store indbetalinger enten

er reserveoverførsler til bestående policer, som i forvejen er helt omkostningsfrie, eller indbetalinger til markedsrenteprodukter, som har en anden omkostningsstruktur. Det skønnes, at ændringen vil betyde en årlig reduktion af de samlede omkostninger til PFA Pension på under 1/4 mio. kr.

I 2007 vil reduktionen betales af egenkapitalen, hvorefter den fremadrettet vil indgå på linie med de andre omkostningsregler.


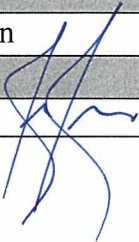
Navn

Angivelse af navn

Henrik Heideby / Nina Christensen

Dato og underskrift

20. november 2007



Bilag 1 Opdaterede afsnit 3.7.1.9 og 3.7.2 af teknisk grundlag for PFA Pension

3.7.1.9 Præmie ud over 47.000 kr. årligt

Forsikringer med en årlig præmie på over 47.000 kr. hhv. 235.000 kr. årligt får i alle tilfælde en samlet omkostningsrabat på 7% hhv. 9% for den del af præmien, der overstiger 47.000 kr. hhv. 235.000 kr. årligt. På præmieandele udover 47.000 kr. hhv. 235.000 kr. årligt gives ingen af rabatterne i henhold til punkterne 3.7.1.2 – 3.7.1.8.

Er rabatten i henhold til punkterne 3.7.1.3- 3.7.1.5 større end 7% og mindre end 8%, får præmieandele fra 47.000 kr. til 235.000 kr. årligt en rabat på 8%.

Er rabatten i henhold til punkterne 3.7.1.3 – 3.7.1.5 større end 8% hhv. 9%, beregnes der omkostninger efter punkterne 3.7.1.3 – 3.7.1.5. Dette gælder også for præmieandele, der overstiger 47.000 kr. hhv. 235.000 kr. årligt.

For præmieandele over 1.500.000 kr. er omkostningsbidraget i alle tilfælde 0%.

Grænserne på 47.000 kr., 235.000 kr. og 1.500.000 kr. vil i prognoser blive reguleret med inflationssatserne - første gang den 1. januar 2008, hvor der reguleres med den forudsatte inflation for 2008.

3.7.2. Indskud

Omkostningsbidraget for enkelt indskud er 4% for andele mellem 0 og $\max\{0; (235.000 \text{ kr.} - \text{den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie})\}$ og 2% for andele mellem $\max\{0; (235.000 \text{ kr.} - \text{den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie})\}$ og $\max\{0; (1.500.000 \text{ kr.} - \text{den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie})\}$ og 0% for den resterende del.

Såfremt rabatten for præmieandele under 47.000 kr. årligt i henhold til punkterne 3.7.1.3- 3.7.1.5 er større end 7%, udgør omkostningsbidraget for den del af bruttoindskuddet, der ligger mellem 0 og $\max\{0; (47.000 \text{ kr.} - \text{den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie})\}$ samme sats som anvendes på præmie op til 47.000 kr. årligt i henhold til punkterne 3.7.1.3 -3.7.1.5.

Såfremt rabatten for præmieandele under 47.000 kr. årligt i henhold til punkterne 3.7.1.3 – 3.7.1.5 er større end 7% og mindre end eller lig med 8%, udgør omkostningsbidraget 3% for den del af bruttoindskuddet, der ligger mellem $\max\{0; 47.000 \text{ kr.} - \text{den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie}\}$ og $\max\{0; 235.000 \text{ kr.} - \text{den på indskudstidspunktet gældende årlige præmie}\}$.

For plejesikring anvendes altid 7%.

Såfremt omkostningsbidraget i henhold til punkterne 3.7.1.3 – 3.7.1.5 er større end 4%, vil der ved nytegning uden præmiebetaling mindst blive beregnet et omkostningsbidrag på 1.128 kr., og ved gentagelsesindskud (og ved nytegning med præmiebetaling) vil der mindst blive beregnet et omkostningsbidrag på minimum (282 kr.;6% af indskuddet).

Omkostningsbidraget af indskud til nytegning uden præmiebetaling på en PFA-konto er mindst (564 kr.;6% af indskuddet), såfremt omkostningsbidraget i henhold til punkterne 3.7.1.3 – 3.7.1.5 er større end 4%.

Overførsel af bestående pensionsopsparing sker omkostningsfrit i PFA fra 1. januar 2005.

Omkostningsfritagelsen gælder, hvis

- forsikrede er omfattet af en frivillig eller obligatorisk pensionsoverenskomst i PFA,
- der for den forsikrede er aftalt en præmiebetaling til forsikring i PFA,
- der ikke betales provision af overførslen.

Reglerne kan også anvendes ved interne overførsler - men der er dog gebyr ved nogle delvise overførsler - jf. afsnit 6.2.1.1, 6.2.2.1 og 8.12.2.2.

Hvis der er aftale om KundeKapital[®] på den forsikring, som pengene overføres til, og hvis den afgivende forsikring ikke er omfattet af regulativet i afsnit 3.1.1, vil overførslen bidrage til opbygning af individuel KundeKapital[®] efter reglerne i afsnit 3.16.2.1 i det tekniske grundlag.

Omkostningsbidraget for øvrige store samlede (samtidige) indskud - typisk i forbindelse med overtagelse af pensionskasser - vil blive bestemt ud fra en omkostningsprocent som bestemmes ud fra formlen:

$$\frac{2\% * \Sigma \text{indskud} / n + 2\% * \min \{ \Sigma \text{indskud} / n; 235.000 * [47.000 - \min (\Sigma \text{pr}m * (1 + \log(n)) / n; 47.000)] / 47.000 \}}{\Sigma \text{indskud} / n}$$

Der rundes af til omkostningsprocent med 1 decimal.

“n” er antallet af personer, som er omfattet af det samlede indskud. “n” skal mindst være 25 for at formlen vil blive anvendt.

I “Σpr_m” kan der ved etablering af ordning medregnes aftalte præmie-%-stigninger i de første 2 år efter ordningens etablering.

Ovenstående formel for fastsættelse af omkostningsprocent kan anvendes i den særlige situation, hvor en gruppe i en virksomhed, som i forvejen er kunde i PFA, i henhold til Finanstilsynets retningslinier skal have afdækket et pensionstilsagn i et forsikringsselskab. “n” og “Σpr_m” er i denne situation det totale antal i hele ordningen og den tilsvarende totale præmie.

Bestyrelsesresumé.

Nyt omkostningsknæk for store indbetalinger.
Anmeldt 20. november 2007.

Der indføres en nyt omkostningsknæk for store indbetalinger i traditionelt gennemsnitsrentemiljø med virkning fra 1. januar 2007.

Det betyder, at både præmieandele (excl. amb) over 1.500.000 kr. er og indskudsandele (excl. amb) over (1.500.000 kr. fratrukket årlig præmie) er omkostningsfrie.

Det skønnes, at ændringen betyder en årlig meromkostning for PFA Pension på maksimum 1/4 mio. kr.

Ændringen er sket på baggrund af konkret kundehenvendelse.