

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 forsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

21. december 2007

Forsikringsselskabets navn

PFA Pension

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Overførelstillæg ved flytning fra gennemsnitsrente til markedsrente

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Ved overførelse af depot fra gennemsnitsrente i PFA Pension til markedsrente i PFA Pension afregnes depotet i gennemsnitsrente med et overførelstillæg på 2 %.

Lovgrundlaget

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

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

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2008

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Er supplement til anmeldelse "Engangsgebyrer" af 24. november 2006. Desuden erstatter denne anmeldelse reglerne for fordeling af realiseret resultat senest anmeldt den 20. december 2007 samt regler for beregning og fordeling af overskud til forsikringstagerne (teknisk grundlag afsnit 3.1.1) senest anmeldt d. 20. december 2004.

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.

Overførelstillæg er et tillæg på 2 %, som betales af kollektiv bonuspotentiale.

Der gives tillæg på overførsler af depot fra PFA's gennemsnitsrente-miljø til PFA's

markedsrentemiljø, d. v. s. til PFA Invest og PFA Unit Link.

Ved overførsel af forsikringens samlede værdi beregnes tillægget af depotet.

Ved delvis overførsel beregnes tillægget alene af den overførte værdi. Forud for delvis overførsel 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 på 2 % beregnes af depotet efter individualisering.

Der gives ikke tillæg til overførsler ud af PFA.

Tillægget gives til overførsler,

- som på gennemsnitsrente-police har beregningsdato 1/1 2008 eller senere og
- hvor der er mindst et år mellem policens tegningsdato og overførsels beregningsdato

Flyttes de samme penge frem og tilbage mellem gennemsnitsrente og markedsrente vil der kun blive givet tillæg én gang.

Størrelsen af tillægget er uafhængigt af grundlagsfordelingen på den enkelte police.

KundeKapital er ikke berettiget til overførselstillæg. Ved delvis overførsel gælder reglen om, at KundeKapital maksimalt må udgøre 10 % af det tilbageværende depot på police uændret – jævnfør afsnit 3.16.2.3.4.

Ovenstående er en tilføjelse til afsnit 6.2.1 i teknisk grundlag for PFA Pension.

Da overførselstillæg betales af kollektiv bonuspotentiale, er opdaterede regler for fordeling af realiseret resultat vedlagt som bilag til denne anmeldelse.

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.

Ifølge § 20, stk. 1 og § 21, stk. 1 i Lov om finansiel virksomhed skal PFA Pensions regler for beregning af tilbagekøbsværdier være betryggende og rimelige over for de enkelte forsikringstager. Af contributionsbekendtgørelsens § 6, stk. 2 fremgår det desuden, at fordelingen af realiseret resultat til de enkelte forsikringer skal afspejle, hvorledes de har bidraget til realiseret resultat.

Af Finanstilsynets afgørelse af 6. december 2006 fremgår, at såfremt fire nærmere specificerede punkter overholdes angående kompensation til kunder ved flytning, anses ovennævnte lovgivning som overholdt. Da alle forsikringstagerne i PFA Pension tilbydes de samme regler ved flytning, og overførselstillægget er begrænset til 2 %, er tilbagekøbsværdierne betryggende og rimelige, og det fordelingsmæssige contributionsprincip anses som overholdt.

Overførslerne respekterer firmaernes begrænsninger for valg af markedsrente.

Bilag til anmeldelse af overførelstillæg ved flytning fra gennemsnitsrente til markedrente

Kapitel 3.15 i teknisk grundlag erstattes af følgende:

Regler for egenkapitalforretning mv.

Reglerne gælder indtil andet anmeldes.

Egenkapital og KundeKapital (særlige bonushensættelser af type B) tildeles afkastet af de aktiver som er allokeret til dem. Hvis der er ført beløb på skyggekonto for egenkapital og skyggekonto for KundeKapital, forrentes disse med samme afkast, som tildeles egenkapitalen og KundeKapital.

Andre resultater, som på nuværende tidspunkt udgør summen af resultatet af syge- og ulykkesforsikring, resultatet for Unit Link forsikringer samt 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.

Det tilstræbes, at forsikringer efter kontributionsprincippet yder et driftsherretillæg til egenkapital og KundeKapital. Driftsherretillægget udgør 0,3 % af summen af årets gennemsnitlige livsforsikringshensættelser for disse forsikringer og årets gennemsnitlige kollektive bonuspotentiale. Livsforsikringshensættelserne indgår med værdien før et eventuelt træk på bonuspotentiale på fripolicydelser.

Derudover dækker egenkapital og KundeKapital eventuelle tab pga. omkostninger og eventuelle tab pga. risiko efter genforsikring for disse forsikringer. Kollektiv KundeKapital dækker for Individuel KundeKapital, såfremt eventuelle tab pga. omkostninger og eventuelle tab pga. risiko efter genforsikring kan indeholdes i Kollektiv KundeKapital.

Afkast og driftsherretillæg til KundeKapital belastes med pensionsafkastskat, mens forrentningen af egenkapitalen belastes med selskabsskat.

Nedenfor følger en procesbeskrivelse af fordelingen af det realiserede resultat.

Forsikringer efter kontributionsprincippet tildeles deres andel af det realiserede resultat.

Hvis tildeling til forsikringer efter kontributionsprincippet er positiv, udlignes eventuelle fremførte tab. Fremførte tab dækker både træk på bonuspotentialer på fripolicydelser samt beløb ført på skyggekonti pga. dækning af tab udover kollektivt bonuspotentiale. Udligningen for forsikringerne på den ene side og egenkapital og KundeKapital på den anden side sker med udgangspunkt i, hvorledes disse har bidraget til dækning af tabene. Når der sker ændring i bonuspotentiale på fripolicydelser, vil fordelingen af det fremførte tab dog alt andet lige omfordes mellem forsikringerne på den ene side og egenkapital og KundeKapital på den anden side.

Hvis tildeling til forsikringer efter kontributionsprincippet herefter er positiv, reduceres tildelingen med værdien af tilbageværende skyggekonti pga. manglende driftsherretillæg i tidligere år.

Udligningen af skyggekontiene sker forholdsmæssigt i forhold til størrelsen på skyggekontiene, idet tildeling til forsikringer efter kontributionsprincippet herefter ikke kan blive negativ.

Herefter reduceres tildelingen med det beregnede driftsherretillæg, idet tildelingen til forsikringsaftalerne hermed ikke kan blive negativ. Tilgodehavende driftsherretillæg føres på skyggekonti.

Den heraf følgende tildeling til forsikringer efter kontributionsprincippet forøges med både eventuelle tab pga. omkostninger og eventuelle tab pga. risiko efter genforsikring, som dækkes forholdsmæssigt af egenkapital og KundeKapital. Kollektiv KundeKapital dækker for Individuel KundeKapital, såfremt eventuelle tab pga. omkostninger og eventuelle tab pga. risiko efter genforsikring kan indeholdes i Kollektiv KundeKapital. Herefter reduceres med beløb der forlods er tilskrevet forsikringstagernes depoter i form af bonus, styrkelser, overførelstillæg, samt beløb der forlods er brugt til opbygning af Individuel KundeKapital. Resultatet heraf benævnes "tildeling til forsikringer efter kontributionsprincippet ud over forlodstildeling". Der opbygges Individuel KundeKapital og individuelle styrkelser samt tilskrives bonus uafhængigt af, om de individuelle bonuspotentialer ved årets begyndelse har været benyttet til at dække tab udover kollektivt bonuspotentiale, forudsat at betingelserne i § 8, stk. 2 i Bekendtgørelse om kontributionsprincippet er opfyldt.

Er tildeling til forsikringer efter kontributionsprincippet ud over forlodstildeling og efter PAL positiv, overføres der til kollektivt bonuspotentiale.

Er tildeling til forsikringer efter kontributionsprincippet ud over forlodstildeling og PAL negativ, trækkes beløbet i kollektivt bonuspotentiale. Såfremt kollektivt bonuspotentiale ikke fuldt ud kan dække det negative beløb, reduceres det resterende negative beløb i forsikringstagernes bonuspotentialer på fripolicydelser. Reduktionen i bonuspotentialer på fripolicydelser sker forholdsmæssigt i forhold til den retrospektive hensættelse, og for forsikringer uden tilstrækkeligt bonuspotentiale på fripolicydelser dækkes det manglende beløb forholdsmæssigt af egenkapitalen og KundeKapital. Når egenkapitalen og KundeKapital dækker en andel af forsikringstagernes negative resultat, føres beløbet på de respektive skyggekonti.

Kapitel 3.1.1, § 3 i teknisk grundlag erstattes af følgende:

Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringsaftalerne for forsikringer tegnet på beregningsgrundlagene G82 5%, G82 3%, G82 3,7%, G82 2%, Uni98 2% samt L99

§ 1. Lovgrundlag m. v.

Dette regulativ beskriver, hvorledes PFA Pension beregner og fordeler realiseret resultat til forsikringsaftalerne - jf. § 20, stk. 1 nr. 3, i Lov om finansiel virksomhed.

Dette regulativ erstatter de anmeldte "Bonusregulativ for forsikringer tegnet på beregningsgrundlagene G82 5 %, G82 3 %, G82 2 %, Uni98 2 % samt L99" af 1. januar 2004 og "Regulativ for KundeKapital[®]" af 20. december 2004.

§ 2. Løbende ændringer

PFA Pension skal anmelde regler for beregning og fordeling af det realiserede resultat til forsikringstagere og andre berettigede efter forsikringsaftalerne til Finanstilsynet. PFA anmelder løbende ændringer af reglerne til Finanstilsynet.

Regulativet giver PFA adgang til at ændre bonusanvendelsen for policer udstedt før 1. december 2005. For policer udstedt fra 1. december 2005 følger adgangen til at ændre bonusanvendelsen af policen.

Kapitel 1: De realiserede resultater

§ 3. Det realiserede resultat

Det realiserede resultat for PFA Pension opgøres i henhold til § 2 i Bekendtgørelse om kontributionsprincippet.

Det realiserede resultat fordeles ifølge de til Finanstilsynet anmeldte regler mellem egenkapital, KundeKapital[®] jf. § 12 i dette regulativ, og forsikringer efter kontributionsprincippet jf. § 6 i kontributionsbekendtgørelsen.

Konkret overføres forsikringernes andel af det realiserede resultat til det kollektive bonuspotentiale, hvorfra der sker en udjævnet fordeling af de realiserede resultater til den enkelte forsikring jf. § 7 i kontributionsbekendtgørelsen. Overførslen til den enkelte forsikring fordeles til

1. Individuel KundeKapital[®], som er beskrevet i Kapitel 2
2. styrkelse, som er beskrevet i Kapitel 3
3. overførselstillæg, som beskrevet i Kapitel 4
4. bonus, som er beskrevet i Kapitel 5

Fordelingen er prioriteret som anført.

§ 4. Beregning af forsikringens andel af overførsel fra de realiserede resultater

Forsikringens andel af overførslen fra de realiserede resultater opgøres som hovedregel månedligt, som forskellen mellem (1) det opgjorte depot ved periodens slutning inden periodens overførsel til og fra Individuel KundeKapital[®] og (2) forsikringens nettoreserve. Forsikringens andel af overførslen fra de realiserede resultater udgør dog mindst det beløb, som i henhold til § 10 overføres til individuel KundeKapital[®] og det beløb, der i henhold til § 16 anvendes til styrkelse.

Nettoreserven er det beløb, som PFA Pension ifølge forsikringens beregningsgrundlag skal hensætte med de gældende forsikringsydelse.

Forsikringens depot inden periodens overførsel til og fra Individuel KundeKapital[®] gøres op på følgende måde:

Depot ved periodens start	
+ rente m.m. af depot	(§ 5)
+ indbetalinger efter arbejdsmarkedsbidrag	
- forsikringsdækning	(§ 6)
- administration	(§ 7)
- <u>udbetalinger</u>	
Depot ved periodens slutning inden periodens overførsel til og fra KundeKapital [®]	

+ overførsel fra Individuel KundeKapital[®] (§ 14)
- overførsel til Individuel KundeKapital[®] (§ 10)
Depot ved periodens slutning

§ 5. Rente m.m. af depot

Depotet bliver forrentet med den fastsatte depotrente efter skat.

Den del af depotet, der var opsparet 1. januar 1983, er friholdt for pensionsafkastskat. Denne del forrentes derfor med depotrenten før skat.

Depot for forsikringer tegnet i henhold til Pensionsbeskatningslovens § 53A er friholdt for pensionsafkastskat. Depotet forrentes derfor med depotrenten før skat.

De anvendte satser for depotrente fremgår af det tekniske grundlag. Satserne kan ændres fremadrettet uden varsel ved fornyet anmeldelse til Finanstilsynet.

Derudover tillægges eventuelt overførselstillæg, jf. Kapitel 4.

§ 6. Forsikringsdækning

PFA Pension fastsætter sandsynligheder for død og invaliditet mv. på basis af vores erfaringer om - og forventninger til - udviklingen i dødelighed og invaliditet mv.

Betalingen for forsikringsdækningen beregnes ved hjælp af de fastsatte sandsynligheder og forskellen mellem det nuværende depot og det beløb, der i henhold til teknisk grundlag skal afsættes til at dække fremtidige udbetalinger ved død eller invaliditet mv.

For store grupper eller grupper med særlige risikoforhold kan PFA Pension fastsætte en særlig betaling afhængig af de forventede forhold for gruppen.

For grupper af forsikringer kan der være indgået aftale om tilbageførsel af risikooverskud til forsikringerne.

De anvendte satser for betaling for forsikringsdækning fremgår af det tekniske grundlag. Satserne kan ændres fremadrettet uden varsel ved fornyet anmeldelse til Finanstilsynet.

§ 7. Administration

PFA Pension beregner et fradrag i indbetalingerne til dækning af administrationsomkostninger. Fradragsprocenten afhænger af, hvor enkel administrationen er, og hvor stor indbetalingen er.

For forsikringer med små eller ingen indbetalinger trækkes et gebyr fra depotet.

Hvis kunder ønsker særlig omkostningskrævende beregninger eller ændringer, kan PFA Pension beregne et gebyr.

De anvendte satser for omkostninger fremgår af det tekniske grundlag. Satserne kan ændres fremadrettet uden varsel ved fornyet anmeldelse til Finanstilsynet.

Kapitel 2: KundeKapital[®]

§ 8. Definition af KundeKapital®

KundeKapital® er særlige bonushensættelser af type B i henhold til § 134 i Lov om finansiel virksomhed.

KundeKapital® består af Individuel KundeKapital® (jf. § 10) og Kollektiv KundeKapital® (jf. § 13).

KundeKapital® indgår på lige fod med egenkapital i basiskapitalen, som er den ansvarlige kapital et forsikrings-selskab skal have ifølge lovgivningen. KundeKapital® kan derfor bl.a. blive reduceret ved dækning af tab på forsikringsdriften. I en årrække er risikoen for tab på Individuel KundeKapital® begrænset, jf. § 13.

En forsikring er omfattet af KundeKapital®, hvis det fremgår af policen, tillæg eller bilag.

§ 9. Opgørelse af Individuel KundeKapital®

Individuel KundeKapital® opgøres på følgende måde:

+	Individuel KundeKapital® ved periodens start	
+	Overførsel	(§ 10)
+	Forrentning	(§ 12)
-	Dækning af tab	(§ 8)
-	Udbetaling	(§ 14)
=	Individuel KundeKapital® ved periodens slutning	

§ 10. Overførsel til Individuel KundeKapital®

Individuel KundeKapital® opbygges ved overførsel af en del af forsikringernes andel af de fordelte realiserede resultater, eller positive delelementer af forsikringernes andel af de realiserede resultater. Der opbygges ikke Individuel KundeKapital® for de forsikringer eller forsikringsdele, der er anført i § 11.

Størrelsen af opbygningen svarer til en andel af indbetalingerne (efter arbejdsmarkedsbidrag) til forsikringerne, bortset fra indbetalinger til de forsikringer eller forsikringsdele, der er anført i § 11.

Der opbygges kun Individuel KundeKapital® i forbindelse med indbetalinger.

Den anvendte sats for overførsel til Individuel KundeKapital® fremgår af det tekniske grundlag. Satsen kan ændres fremadrettet, herunder sættes til nul, uden varsel ved fornyet anmeldelse til Finanstilsynet.

§ 11. Forsikringer og forsikringsdele uden Individuel KundeKapital®

Der opbygges ikke Individuel KundeKapital® for følgende forsikringer eller forsikringsdele:

- syge- og ulykkesforsikringer, herunder Kritisk Sygdom, PFA-Helbredssikring og PFA Ulykkesikring
- forsikringer med opsparring via PFA Unit Link og PFA-Invest (forsikringsklasse III)
- solidariske dækninger
- gruppelevs-forsikringer
- forsikringer uden ret til bonus

Beløb fra Individuel KundeKapital® overføres til forsikringens depot senest samtidig med, at der sker udbetalinger fra forsikringen. Se dog § 15 vedrørende tilbagekøb.

PFA Pension fastsætter regler for anvendelse af KundeKapital®, når Individuel KundeKapital® overføres til depotet i forbindelse med udbetaling fra forsikringen.

§ 15. Tilbagekøb

Ved tilbagekøb udbetales Individuel KundeKapital® sammen med forsikringens depot, såfremt PFA Pension på tilbagekøbsdatoen opfylder solvenskravet i § 248, stk. 3, nr. 3 i Lov om finansiel virksomhed.

PFA Pension fastsætter hvor stor en procentdel Individuel KundeKapital® maksimalt kan udgøre af det resterende depot i forbindelse med delvist tilbagekøb. Eventuel overskydende Individuel KundeKapital® bliver overført til depotet.

Der kan ikke disponeres særskilt over Individuel KundeKapital®.

Kapitel 3: Styrkelse

§ 16. Hvad er styrkelse

Styrkelse er en integreret del af forsikringens depot. Styrkelse anvendes til sikring af de aftalte udbetalinger. Dette betyder, at selvom depotet forøges mere end forudsat ved forsikringens oprettelse, forøges de aftalte udbetalinger ikke. Depotet kan således selv finansiere de aftalte udbetalinger, selvom rente, omkostninger og / eller risiko er mindre gunstige end forudsat ved forsikringens oprettelse. Opbygning af styrkelse stopper senest, når depotet kan finansiere de allerede aftalte udbetalinger, beregnet på baggrund af det beregningsgrundlag som vil blive anvendt ved eventuelle forhøjelser af udbetalingerne på forsikringen.

§ 17. Hvordan opbygges styrkelse

Efter overførsel til KundeKapital® kan den resterende del af overførslen fra forsikringernes andel af de realiserede resultater helt eller delvist anvendes som styrkelse.

Styrkelsen kan reduceres, hvis periodens overførsel fra de realiserede resultater efter fradrag til KundeKapital® er negativ - eller hvis behovet til sikring af de aftalte ydelser reduceres. Styrkelsen kan dog ikke blive negativ.

Kapitel 4: Overførselstillæg

§ 18. Fastsættelse af overførselstillæg

Hvis en forsikring, der er omfattet af dette regulativ, har været i kraft i mindst et år inden depotværdien eller en del heraf overføres til en forsikring med markedsrente i PFA Pension (PFA Invest eller PFA Unit Link), tillægges et overførselstillæg på 2 % af det beløb, der overføres. Der gælder dog de følgende begrænsninger:

- Hvis der er opbygget Individuel KundeKapital for forsikringen, som depotværdien eller en del heraf overføres fra, tillægges der ikke overførselstillæg for den del af overførslen, der sker fra Individuel KundeKapital.
- Der kan kun tillægges overførselstillæg én gang for de samme midler.

Kapitel 5: Bonus

§ 19. Bonusberegning

Bonus beregnes som forsikringens andel af det fordelte realiserede resultat efter eventuel fradrag til KundeKapital[®] jf. Kapitel 2, styrkelse jf. Kapitel 3 og overførelstillæg jf. Kapitel 4. Er ovenstående difference negativ, sættes bonus til 0, men underskuddet registreres. Dette indebærer, at underskuddet først skal dækkes, inden der kan opstå bonus.

Kapitel 6: Ikrafttrædelse

§ 20. Ikrafttrædelse

Dette regulativ træder i kraft den 1. januar 2008.