

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

27. november 2008

Forsikringsselskabets navn

PFA Pension

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Depotrente fra 1. december 2008

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Depotrenten efter pensionsafkastskat udgør 4,5 % p.a., og depotrenten før pensionsafkastskat af depotet 31/12 1982 udgør 5,3 % p.a.

For G82 16%-livrenter anvendes en depotrente før pensionsafkastskat på 1,16 % månedlig, svarende til 14,84 % p.a. Efter pensionsafkastskat anvendes en depotrente på 1,0962 % månedlig, svarende til 13,98 % p.a.

Depotrenten for forsikringer tegnet i henhold til PBL § 53A udgør 5,3 % p.a.

Derudover er PFA's regler for offentliggørelse af ændring af depotrenten blevet justeret.

Lovgrundlaget

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

Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 3.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. december 2008

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Erstatter anmeldelse "Depotrenter fra 1. februar 2008" af 31. januar 2008.

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.

Ændringerne omfatter forsikringsklasse I og VI.

Depotrenten efter pensionsafkastskat udgør 4,5 % p.a., og depotrenten før pensionsafkastskat af depotet 31/12 1982 udgør 5,3 % p.a.

Det er forudsat, at depotrenten før pensionsafkastskat anvendes på det friholdte depot forrentet med renten før pensionsafkastskat, dog højst af forsikringens samlede depot inkl. forfaldne præmier.

Jævnfør bonusregulativet for gruppelivsforsikringer anvendes de anførte satser også for gruppelivsforsikringer.

For G82 16%-livrenter anvendes en depotrente før pensionsafkastskat på 1,16 % månedlig, svarende til 14,84 % p.a. Efter pensionsafkastskat anvendes en depotrente på 1,0962 % månedlig, svarende til 13,98 % p.a.

Depotrenten for forsikringer tegnet i henhold til PBL § 53A udgør 5,3 % p.a.

Depotrenterne gælder for en måned ad gangen og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet. Ændringer af depotrenten vil blive offentliggjort i førende dagblade og på pfa.dk senest 5 hverdage før månedsskiftet, hvor den ændres.

Opdateret afsnit 3.2.1 til teknisk grundlag vedlægges som bilag i henhold til § 4, stk. 4. Ændringer er markeret med grå baggrund.

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 i forbindelse med ændringen. Depotrenterne fastsættes for en måned ad gangen og kan ændres til det førstkommande månedsskifte.

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.

Nedsættelsen af depotrenten reducerer rentetilskrivningen med omkring 150 mio. kr. pr. måned. På forsikringer med andele på gamle beregningsgrundlag, vil en nedsættelse af depotrenten betyde en langsommere opbygning af styrkelse og vil således resultere i en mindre forhøjelse af de aftalte udbetalinger på kort sigt.

Selskabets investeringsstrategi skal sikre forsikringstagerne størst mulig værdi af deres pensionsopsparing på lang sigt. Investeringer og forrentning tilpasses løbende udviklingen på de finansielle markeder.

De anmeldte regler vurderes at være rimelige og betryggende.

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 i forbindelse med ændringen. Depotrenterne fastsættes for en måned ad gangen og kan ændres til det førstkommande månedsskifte.

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

Konsekvenserne for selskabet er anført i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Navn

Angivelse af navn

Henrik Heideby

Dato og underskrift

27. november 2008

Navn

Angivelse af navn

Nina Christensen

Dato og underskrift

27. november 2008

Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4

Nedsættelse af depotrenten reducerer rentetilskrivningen med ca. 150 mio. kr. pr. måned. Nedsættelsen af depotrenten skyldes de seneste mange måneders negative udvikling, der har præget de finansielle markeder. PFA har måttet konstatere betydelige tab på investeringsaktiverne og den aktuelle situation er, at det kollektive bonuspotentiale er væk.

Nedsættelsen af depotrenten er sammen med indførelse af kursværn samt fastsættelse af overførselstillæg på 0 %, de tiltag PFA Pension har sat i værk, dels for at sikre, at der ikke sker omfordeling mellem de forsikrede, dels for at forbedre selskabets økonomiske situation, så det igen er muligt at opbygge kollektivt bonuspotentiale.

Opdaterede afsnit til det tekniske grundlag følger.

3.2.1 Depotrenter for gennemsnitsrentepolicer med ret til bonus

Depotrenterne fastsættes for en måned ad gangen. Ændringer i depotrenterne vil blive anmeldt og offentliggjort inden ikrafttrædelsen. Hvis der ikke gives meddelelse om ændringer, vil depotrenterne være gældende i den efterfølgende måned.

Pr. 1. december 2008:

Depotrenten efter pensionsafkastskat udgør 4,5 % p.a., og depotrenten før pensionsafkastskat af depotet 1.1.83 udgør 5,3 % p.a.

Det er forudsat, at depotrenten før pensionsafkastskat anvendes på det friholdte depot forrentet med renten før pensionsafkastskat, dog højst af forsikringens samlede depot inkl. forfaldne præmier.

Depotrenten for forsikringer tegnet i henhold til PBL §53A udgør 5,3 % p.a.

Jævnfør bonusregulativet for gruppelevsforikringer (jf. afsnit 8.11.6) anvendes de anførte satser også for gruppelevsforikringer.

Overskud for gruppelevsforikringer i henhold til bonusregulativet opdeles på skattekode således at det fordeles efter den forfaldne præmie opdelt på skattekode.

Overskudet forrentes fra medio forsikringsperioden til den 1. i udbetalingsmåneden.

For G82 16%-livrenter anvendes en depotrente før pensionsafkastskat på 1,16 % månedlig, svarende til 14,84 % p.a. Efter pensionsafkastskat anvendes en depotrente på 1,0962 % månedlig, svarende til 13,98 % p.a.

Den månedlige depotrente før pensionsafkastskat for G82 16%-livrenter bestemmes som

$$d_{G82\ 16\%}^0 = \max(d^0; d_{14,84\%})$$

Den månedlige depotrente efter pensionsafkastskat for G82 16%-livrenter bestemmes som

$$d_{G82\ 16\%} = d_{G82\ 16\%}^0 - (d^0 - d), \text{ hvor}$$

d er den normale månedlige depotrente efter pensionsafkastskat

d^0 er den normale månedlige depotrente før pensionsafkastskat

$d_{14,84\%}$ er den månedlige opgørelsesrente, der svarer til den tekniske rente 16% på G82 = 1,16 %

For aktuelle U74- og U66-livrenter anvendes $b=9,0$ ved bestemmelse af den friholdte reserve i henhold til formlen:

$$\text{Friholdt ydelse}(31/12-82) * (0,85 - (b-10)*(110-x)/1000) * \text{passiv}(G82\ 10\%),$$

hvor x er beregningsmæssig alder.