

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

23. juni 2010

Forsikringsselskabets navn

PFA Pension

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Regler for egenkapitalforrentning mv.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Der anmeldes hermed en præcisering af reglerne for egenkapitalforrentning mv. for at klargøre, at kontributionsbekendtgørelsens bestemmelser er overholdt. Den andel af det realiserede resultat, der fordeles til egenkapitalen og KundeKapital, består alene af en andel relateret til forrentning og en andel, der afspejler risikoen for egenkapitalen og KundeKapital. Eventuelle tab pga. overførselstillæg, negative risiko- eller omkostningsresultater efter bonus samt øvrige negative poster vedrørende forsikringer efter kontributionsprincippet, herunder pris- og omkostningsreduktioner, samt delresultater fra selskabets øvrige forretningsaktiviteter medregnes efter, at fordelingen af realiseret resultat er foretaget. Såvel andelen af det realiserede resultat som de øvrige poster fordeles forholdsmæssigt mellem egenkapitalen og KundeKapital.

Lovgrundlaget

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

§ 20 stk. 1, nr. 3 i Lov om finansiel virksomhed.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

23. juni 2010

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Denne anmeldelse erstatter regler for egenkapitalforrentning mv. (teknisk grundlag afsnit 3.15) senest anmeldt den 8. oktober 2009.

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, III og VI.

Selskabets regler for egenkapitalforrentning mv. præciseres og opdeles i to afsnit: Et vedrørende fordeling af realiseret resultat for forsikringer efter kontributionsprincippet og et vedrørende afkast af egenkapital og KundeKapital mv.

Den andel af det realiserede resultat, der fordeles til egenkapital og KundeKapital, består som udgangspunkt alene af egenkapitalens og KundeKapitals investeringsafkast samt driftsherretillæg, jf. kontributionsbekendtgørelsen, § 5, stk. 3. Hertil kommer udligning af eventuelle skyggekonti, jf. § 5, stk. 6, og dækning af tab fra forsikringsbestanden, som ikke kan dækkes af kollektivt bonuspotentiale og bonuspotentiale på fripoliceydelse.

Efter fordelingen af realiseret resultat dækker egenkapital og KundeKapital forholdsmæssigt eventuelle tab pga. overførelstillæg, negative risiko- eller omkostningsresultater efter bonus samt øvrige negative poster vedrørende forsikringer efter kontributionsprincippet, herunder pris- og omkostningsreduktioner, samt øvrige positive og negative poster og delresultater fra selskabets øvrige aktivitetsområder (SUL, Unit Link forsikringer etc.).

Opdateret afsnit 3.15 til teknisk grundlag vedlægges som bilag.

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.

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.

Der er ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Der er tale om en præcisering af selskabets regler for egenkapitalforrentning mv. for at klargøre, at kontributionsbekendtgørelsens bestemmelser er overholdt. De anmeldte forhold er betryggende og rimelige og i overensstemmelse med kontributionsbekendtgørelsen, § 7, stk. 2.

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 PFA Pension.

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."

Der er ingen økonomiske eller aktuarmæssige konsekvenser for PFA Pension. Der er tale om en præcisering af selskabets regler for egenkapitalforrentning mv. for at klargøre, at kontributionsbekendtgørelsens bestemmelser er overholdt.

Navn
Angivelse af navn
Henrik Heideby

Dato og underskrift
23. juni 2010

Navn
Angivelse af navn
Jørgen Bønsager

Dato og underskrift

23. juni 2010.

Navn
Angivelse af navn

Dato og underskrift

Bilag: Nyt afsnit 3.15 i Teknisk grundlag**3.15 Regler for egenkapitalforretning mv.**

Reglerne gælder indtil andet anmeldes.

3.15.1 Fordeling af realiseret resultat

Det realiserede resultat for forsikringer efter kontributionsprincippet beregnes og fordeles i overensstemmelse med kontributionsbekendtgørelsen og lov om finansiel virksomhed.

Nedenfor følger en procesbeskrivelse af fordelingen af det realiserede resultat for forsikringer efter kontributionsprincippet.

Egenkapital og KundeKapital (særlige bonushensættelser af type B) tildeles en andel af det realiserede resultat svarende til resultatet af investeringsvirksomheden vedrørende de aktiver, der er allokeret hertil, jf. kontributionsbekendtgørelsen § 2, stk. 6.

Forsikringer efter kontributionsprincippet tildeles en andel af det realiserede resultat svarende til det realiserede resultat med fradrag af resultatet af investeringsvirksomheden vedrørende de aktiver, der er allokeret til egenkapitalen og KundeKapital, jf. kontributionsbekendtgørelsen § 2, stk. 6.

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. 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 bonuspotentialer på fripolicydelser, vil fordelingen af det fremførte tab dog alt andet lige omfordeles 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, jf. afsnit 3.15.2, idet tildelingen til forsikringsaftalerne hermed ikke kan blive negativ. Driftsherretillægget tildeles forholdsmæssigt til egenkapitalen og KundeKapital. Tilgodehavende driftsherretillæg føres på skyggekonti.

Herefter reduceres med beløb der forlods er tilskrevet forsikringstagernes depoter i form af bonus, styrkelser, overførselstillæg 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 bonuspotentialer, 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 bonuspotentialer.

Er tildeling til forsikringer efter kontributionsprincippet ud over forlodstildeling og PAL negativ, trækkes beløbet i kollektivt bonuspotentialer. Såfremt kollektivt bonuspotentialer ikke fuldt ud kan dække det negative beløb, reduceres forsikringernes bonuspotentialer på fripolicydelser forholdsmæssigt med det resterende negative beløb i forhold til bonuspotentialer på fripolicydelser på de enkelte forsikringer. Såfremt forsikringstagernes bonuspotentialer på fripolicydelser ikke er tilstrækkeligt, 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, jf. dog afsnit 3.15.2.

3.15.2 Afkast af egenkapital og KundeKapital mv.

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. lov om finansiel virksomhed, § 134, nr. 5.

Ved fordeling af det realiserede resultat tildeles egenkapital og KundeKapital (særlige bonushensættelser af type B) en andel af det realiserede resultat svarende til resultatet af investeringsvirksomheden vedrørende de aktiver, der er allokeret hertil, jf. afsnit 3.15.1.

Det tilstræbes, at forsikringer efter kontributionsprincippet ved fordelingen af det realiserede resultat yder et driftsherretillæg til egenkapital og KundeKapital. Driftsherretillægget udgør 0,4 % 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. Driftsherretillægget fordeles til egenkapital og KundeKapital ved fordelingen af det realiserede resultat for forsikringer efter kontributionsprincippet, jf. afsnit 3.15.1.

Ud over den tildelte andel af det realiserede resultat fra forsikringer efter kontributionsprincippet 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 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.

Derudover dækker egenkapital og KundeKapital forholdsmæssigt eventuelle tab pga. overførelstillæg, omkostninger for forsikringer efter kontribution og risiko efter genforsikring for forsikringer efter kontribution, samt øvrige negative poster vedr. 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 kollektivt bonuspotentiale og/eller bonuspotentialet på fripolicydelser. 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.

Hvis der er ført beløb på skyggekonto for egenkapital og skyggekonto for KundeKapital, forrentes disse med samme afkast, som tildeles egenkapitalen og KundeKapital.