

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

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

30. september 2011

Forsikringsselskabets navn

PFA Pension

Øverskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Ændret beregningsmetode for kursværn og præcisering af formel for overførselstillæg ved interne overførsler til PFA Plus.

Resumé

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Formlen for beregningen af kursværn ved genkøb og overførsler (bortset fra overførsler til PFA Plus) er ændret.

Formlen for beregningen af overførselstillægget, der gives ved overførsel af depot fra gennemsnitsrente til markedsrente i PFA Plus, er præciseret.

Med de anmeldte beregningsmetoder kan der ikke samtidig være kursværn og overførselstillæg i en og samme rentegruppe.

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. oktober 2011.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Denne anmeldelse ændrer anmeldelserne

- "Kursværn og overførselstillæg" af 1. november 2008
- "Overførselstillæg og opfyldning af Kundekapital ved interne overførsler til PFA Plus" af 31. maj 2011
- "Ny beregning af overførselstillæg ved interne overførsler til PFA Plus fra rentegruppe 4" af 29. august 2011.

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. Anmeldelsen er beskrevet i vedlagte bilag (se oversigt herunder).

Der vedlægges følgende bilag:

- Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4.
- Opdateret afsnit 6.2.1.2 "Fradrag for kursværn / Overførelstillæg" til teknisk grundlag for PFA Pension

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

Ændringerne har 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 henvises til redegørelse i henhold til § 4, stk. 4.

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."

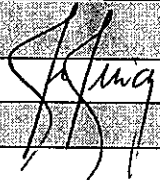
Ændringerne har ingen særskilte juridiske konsekvenser for PFA.

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."

Der henvises til redegørelse i henhold til § 4, stk. 4.

Navn
Angivelse af navn

Henrik Heideby




Dato og underskrift

30. september 2011

Navn
Angivelse af navn

Jørgen Bønsager



Dato og underskrift

30. september 2011

Bilag: Opdateret afsnit 6.2.1.2 i Teknisk grundlag

6.2.1.2 Fradrag for kursværn / Overførselstillæg

Ved beregning af fradrag for kursværn og overførselstillæg indgår en Sats, der beregnes som

$$\text{Sats} = (\text{KB}_{\text{rnt-grp}} - \text{ABF}_{\text{rnt-grp}} - \text{SKG}_{\text{rnt-grp}}) / \sum \text{depot}_{\text{rnt-grp}, i} \\ + \text{maks}(\sum \text{MVR}_{\text{rnt-grp}, i} / \sum \text{evt-depot}_{\text{rnt-grp}, i} - 5\%; 0),$$

hvor

- rnt-grp betegner policens rentegruppe
- $\text{KB}_{\text{rnt-grp}}$ er kollektiv bonuspotentiale for rentegruppe = rnt-grp
- $\text{ABF}_{\text{rnt-grp}}$ er anvendt bonuspotentiale på fripolicydelser for rentegruppe = rnt-grp
- $\text{SKG}_{\text{rnt-grp}}$ er skyggekontoen for rentegruppe = rnt-grp
- $\text{depot}_{\text{rnt-grp}, i}$ er depot for den i -te police i rentegruppe = rnt-grp
- $\text{evt-depot}_{\text{rnt-grp}, i}$ er depot for den i -te eventuelle police i rentegruppe = rnt-grp
- $\text{MVR}_{\text{rnt-grp}, i}$ er markedsværdiregulering for den i -te eventuelle police i rentegruppe = rnt-grp

En policies depot beregnes som kontoreserven med fradrag af eventuelt skyggeindskud, jævnfør afsnit 3.13.

I de summeringer, der indgår i det første led i formlen for Sats, indgår alle policer i den pågældende rentegruppe. I andet led indgår alle eventuelle policer. Dog undtages for rentegruppe 4 de policer, som har en årlig livrenteydelse på mindst 9.700 kr., fra summeringen i andet led.

Sats afrundes til hel procentsats. Beregningen af Sats foretages i slutningen af en måned og vil derfor blive foretaget ud fra en skønsmæssig opgørelse af $\text{KB}_{\text{rnt-grp}}$, $\text{SKG}_{\text{rnt-grp}}$, $\text{ABF}_{\text{rnt-grp}}$ og $\text{MVR}_{\text{rnt-grp}}$. Beregningen af overførselstillæg og kursværn (se nedenfor) foretages på samme tidspunkt og grundlag for at sikre, at den samme Sats er aktiv på samme tid. Det bemærkes, at metoderne for beregning af overførselstillæg og kursværn sikrer, at der ikke samtidig kan være overførselstillæg og kursværn i en og samme rentegruppe.

Fradrag for kursværn udgør

$$\text{Fradrag}_{\text{kurs}} = - \min(\text{Sats}; 0) / 0,85 * \text{depot}.$$

Fradraget for kursværn betragtes som et bruttofradrag før PAL, således at $-\min(\text{Sats}; 0)$ udtrykker, hvad der trækkes efter PAL for forsikringer, der er fuldt PAL-pligtige.

Det samlede fradrag ved genkøb fastsættes som summen af $\text{Fradrag}_{\text{trans}}$ og $\text{Fradrag}_{\text{kurs}}$, jf. pkt. 6.2.1.1.

Der foretages fradrag for kursværn ved genkøb, PFA-interne overførsler – jf. afsnit 6.2.1.1, overførsler til PFA Soraarnej – jf. afsnit 6.2.1.1, samt ved overførsel til andet selskab, både udenfor og i henhold til jobskifteaftalen. Der foretages ikke fradrag for kursværn ved skift mellem rentegrupper, jf. afsnit 3.1.1.

Der foretages ikke fradrag for kursværn for Individuel KundeKapital®.

$\text{Fradrag}_{\text{kurs}}$ sættes altid til 0 ved hel eller delvis udbetaling af kapitalpension fra og med den

aftalte pensioneringsdato.

Overførelstillægget ved overførelse fra gennemsnitsrente til PFA Plus udgør

Overførelstillæg = $\max(0; \text{Sats}) / 0,85 * \text{depot}$.

Ved delvis overførelse beregnes tillægget alene af den overførte værdi. Forud for delvis overførelse reduceres kontoreserven fuldt ud med skyggeindskud.

For kollektive ordninger gælder der fortsat, at reserven skal individualiseres (jævnfør afsnit 6.2.1.4), hvis opspareren er fyldt 54, når der overføres til markedsrente – og tillægget beregnes af depotet efter individualisering.

Der gives ikke tillæg til overførsler ud af PFA eller tillæg for overførsler til andre dele af PFA Pension.

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

Overførelstillæg vil blive tilbudt kunder med samtidig opsparing i såvel PFA gennemsnitsrente som PFA Plus. Overførelstillæg vil blive tilbudt i en eller flere perioder af et par ugers varighed. Størrelsen af sats % per 1-m-aaaa vil blive beregnet i slutningen af måned m-2. Kunderne vil i starten af måned m-1 (eller umiddelbart før månedsskiftet) få et brev med tilbud om overførelse med overførelstillæg, og de vil have et par uger til at acceptere tilbuddet. PFA kan tilbagekalde tilbuddet i tilfælde af en ændring i renteniveauet på mere end 0,5 procentpoints.

Kunder med policer i rentegruppe 4 med livrenteydelser på mindst 9.700 kr. vil dog ikke modtage det nævnte brev, men ved henvendelse til PFA vil de få tilbuddet om overførelstillæg på linje med de øvrige kunder.

Der tillægges ikke overførelstillæg for den del af overførslen, der sker fra Individuel KundeKapital. Ved delvis overførelse gælder reglen om, at KundeKapital maksimalt må udgøre 10 % af det tilbageværende depot på policen uændret – jævnfør afsnit 3.16.2.5.