

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

30. maj 2014

Livsforsikringsselskabets navn

PFA Pension

Overskrift

Livsforsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Integration af FP-bestanden i PFA

Resumé

Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

FP-bestanden (bestanden af tidligere policer i FunktionærPension) integreres fuldt ud i PFA Pension, således at den ikke længere betragtes som en separat bestand. Integrationen foretages med virkning for policerne fra 1.6.2014. Kontributionsgrupper hørende til FP-bestanden lukkes, og der foretages en delvis udlodning af FP-bestandens særlige bonushensættelser, hvorefter den resterende del sammenlægges med PFA's kollektive KundeKapital.

Lovgrundlaget

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen sker i henhold til § 20, stk. 1, nr. 3) og 6) i lov om finansiel virksomhed.

Ikrafttrædelse

Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

1. juni 2014.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen ændrer anmeldelsen "Fusion af FunktionærPension ind i PFA" af 30. september 2013. Det tekniske grundlag for det tidligere FunktionærPension – og dermed alle tidligere anmeldelser fra FunktionærPension – har med virkning fra 1.1.2013 (med få modifikationer) indgået som en særskilt del af PFA's tekniske grundlag vedrørende FP-bestanden, jf. ovennævnte anmeldelse. Denne del af PFA's tekniske grundlag bortfalder og afmeldes med nærværende anmeldelse.

Angivelse af forsikringsklasse

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasserne I og III.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger jf.

Overordnet indhold

Det anmeldes hermed, at FP-bestanden fra 1. juni 2014 integreres fuldt ud i PFA's øvrige bestand, således at der ikke længere eksisterer en separat FP-bestand.

Alle fremtidige indbetalinger fra kunderne i FP-bestanden foretages fremadrettet i PFA's markedsrenteprodukt PFA Plus efter aftale med overenskomstparterne i Foreningen Pension for Funktionærer. Policere, der i forvejen var placeret i markedsrente, overgår i forbindelse med integrationen til PFA Plus. Kunder under opsparing i gennemsnitsrente har kunnet vælge, om det opsparede depot skulle overgå til markedsrente eller blive i gennemsnitsrente. Kunder under udbetaling i gennemsnitsrente overgår til gennemsnitsrente i PFA.

Policere fra gennemsnitsrente, der overgår til PFA Plus, tildeles et individuelt beregnet overførelstillæg i overensstemmelse med den nye lovgivning herom (herunder den forventede kommende bekendtgørelse, som er i officiel høring på tidspunktet for denne anmeldelse), jf. nedenfor. Policere fra gennemsnitsrente, som kunden har valgt at beholde i gennemsnitsrente, bevarer de garanterede ydelser og integreres i PFA's rentegruppe 1, risikogruppe 2 og omkostningsgruppe 1.

Fra FP-bestandens kollektive særlige bonushensættelser foretages delvis udlodning til policerne, jf. nedenfor.

Det særskilte tekniske grundlag for FP-bestanden, som siden fusionen med PFA i 2013 formelt har indgået som afsnit 8.15 i PFA's tekniske grundlag, udgår med denne anmeldelse.

Nedenfor redegøres mere detaljeret for de enkelte elementer i forbindelse med integrationen.

Overførelstillæg ved overførsel til PFA Plus for gennemsnitsrentepolicere i FP-bestanden

Gennemsnitsrentepolicere i FP-bestanden, der ved integrationen overføres til PFA Plus, tildeles et overførelstillæg. Overførelstillægget beregnes i overensstemmelse med de af PFA anmeldte regler for beregning af overførelstillæg, jf. anmeldelsen "Individuelle overførelstillæg" af 21. marts 2014, med følgende modifikationer:

- Beregningerne med unisex forudsætninger foretages ud fra en forenklet metode, som består i, at der anvendes vægtede gennemsnit mellem de værdier, der fremkommer ved at regne for hver police som mand hhv. kvinde. Som vægte anvendes kønsfordelingen i bestanden for den pågældende aldersgruppe.
- Der foretages ikke noget sikkerhedsfradrag.

Nedlukning af FP-bestandens kontributionsgrupper

Ved integrationen nedlægges FP-bestandens kontributionsgrupper. Policere fra gennemsnitsrente, hvor kunden har valgt at beholde sin opsparing i gennemsnitsrente, bevarer de garanterede ydelser og integreres i PFA's rentegruppe 1, risikogruppe 2 og omkostningsgruppe 1. Tilbageværende ufordelte midler i FP-bestandens rentegrupper overføres til PFA's rentegruppe 1. For så vidt angår FP-bestandens risiko- og omkostningsgrupper henvises til det særskilte afsnit herom nedenfor.

Tilpassede regler for egenkapitalforrentning mv. i 2014

I forbindelse med fusionen med PFA blev det tidligere FunktionærPensions egenkapital elimineret, men FP-bestanden har fortsat haft sine egne kollektive særlige bonushensættelser i 2013. De tilpassede regler for egenkapitalforrentning mv. for 2013, jf. anmeldelsen "Fusion af FunktionærPension ind i PFA" af 30. september 2013, finder fortsat anvendelse i 2014 til og med maj, med følgende modifikationer:

- Ved beregning af den forrentning, som PFA's hhv. FP-bestandens særlige

bonushensættelser ville være berettiget til, hvis fusionen ikke var foretaget, indgår en fiktivt beregnet FP-egenkapital ultimo 2013. Denne fiktive FP-egenkapital fremkommer ved, at FunktionærPensions egenkapital ultimo 2012 tillægges det beløb, som PFA's egenkapital modtog fra FP-bestanden.

- En eventuel tilbageværende skyggekonto vedrørende manglende driftsherretillæg nulstilles.

Udlodning af FP-bestandens kollektive særlige bonushensættelser

Der foretages en delvis udlodning af FP-bestandens særlige bonushensættelser i følgende trin:

1. Policer fra gennemsnitsrente tildeles hver en andel svarende til 4 pct. af policens depot.
2. Efter 1. trin foretages en beregning af en tillægssats for alle policer i FP-bestanden. Denne tillægssats beregnes således, at de tilbageværende kollektive særlige bonushensættelser forholdsmæssigt i forhold til værdien af FP-bestandens samlede depoter svarer til værdien af PFA's øvrige KundeKapital i forhold til værdien af de samlede øvrige depoter for PFA-policer. Alle FP-policer tildeles et beløb svarende til denne tillægssats.
3. De resterende kollektive særlige bonushensættelser sammenlægges med PFA's KundeKapital.

Gruppelivshensættelser og kollektivt bonuspotentiale i risiko- og omkostningsgrupperne

Ved integrationen sammenlægges FP-bestandens gruppelivshensættelser med det kollektive bonuspotentiale hørende til risikogruppen. Der fragår herfra en IBNR-hensættelse, som beregnes efter PFA's almindelige principper. Den tilbageværende samlede hensættelse afsættes i PFA's SUL-regnskab med henblik på at absorbere fremtidige tab vedr. forsikringsrisici for policer fra bestanden. Risikoresultatet for disse policer vil således blive fulgt separat over en årrække.

FP-bestandens kollektive bonuspotentiale hørende til omkostningsgruppen overføres til det kollektive bonuspotentiale i PFA's omkostningsgruppe 1.

Ændringer i PFA's tekniske grundlag

I PFA's tekniske grundlag udgår afsnit 8.15 FP-bestanden og det tilhørende separate tekniske grundlag herfor.

I afsnit 3.15.2 udgår afsnittet

"Dog gælder for regnskabsåret 2013, hvor der findes særlige bonushensættelser hørende til FP-bestanden (bestanden af tidligere forsikringer i FunktionærPension, der nu er en delbestand i PFA), at de samlede særlige bonushensættelser (summen af PFA's KundeKapital og FP-bestandens særlige bonushensættelser) kan få en marginalt højere forholdsmæssig forrentning end egenkapitalen. Dette kan ske, fordi fordelingen til de særlige bonushensættelser hørende til FP-bestanden henholdsvis PFA's KundeKapital sker ud fra de anmeldte regler for FP-bestanden henholdsvis PFA's øvrige tekniske grundlag og således ikke foretages under et."

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Generelt erstattes de forsikringsdækninger, kunderne i FP-bestanden hidtil har haft, med nye dækninger. Dette sker ud fra en segmentering af FP-bestanden på en sådan måde, at der inden for hvert segment så vidt muligt foretages en tilpasning til de dækninger, kunderne i de enkelte segmenter har haft. Som beskrevet under redegørelsen for økonomiske konsekvenser bortfalder også ydelsesgarantierne for de kunder, der overgår fra gennemsnitsrente til markedsrente.

Der er ingen juridiske konsekvenser for PFA's øvrige forsikringstagere.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstagere og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Overførelstillæg ved overførelse til PFA Plus for gennemsnitsrentepolicer i FP-bestanden

Ved overførelse til PFA Plus bortfalder ydelsesgarantier, der var knyttet til gennemsnitsrentepolicerne. Som compensation ydes der for hver police, der overføres, et overførelstillæg. Metoden til beregning af dette tillæg er i overensstemmelse med den nye lovgivning på området, FIL § 60 a, samt Finanstilsynets forventede kommende bekendtgørelse (som er i officiel høring på tidspunktet for denne anmeldelse). For rimeligheden og betryggelsen af metoden henvises endvidere til PFA's anmeldelse, "Individuelle overførelstillæg" af 21. marts 2014. De anmeldte modifikationer af PFA's generelle anmeldte metode anses ligeledes for rimelig og betryggende. For så vidt angår det manglende sikkerhedsfradrag kan anføres, at argumenterne for dette i PFA's generelle anmeldelse ikke fuldt ud er til stede i forbindelse med FP-integrationen, idet de interne procedurer vedrørende overførelstillæg er tilpasset i forbindelse hermed.

Nedlukning af FP-bestandens kontributionsgrupper

Nedlukning af FP-bestandens kontributionsgrupper har ikke i sig selv nogen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Hovedparten af policerne i gennemsnitsrente vil blive overført til nye policer PFA Plus. I forbindelse med overførelsen modtager de et overførelstillæg, jf. anmeldelsens indhold og ovenstående. Metoden for beregning af overførelstillæg indebærer fuld fordeling af de ufordelte midler i rentegruppen (bortset fra sikkerhedsfradraget). Den del af de ufordelte midler, der vedrører policer, hvor opsparingen forbliver i gennemsnitsrente, overføres til PFA's rentegruppe 1, idet disse policers opsparing vil blive overført hertil. Det bemærkes, at de bevarer ydelsesgarantierne knyttet til opsparingen. Disse policers andel af ufordelte midler svarer til deres beregnede overførelstillæg og indeholder således både akkumuleret markedsværdiregulering og en andel af det kollektive bonuspotentiale. Dermed belaster det heller ikke de kunder, der i forvejen er i rentegruppe 1. Der forventes at være tale om et relativt beskedent antal policer.

Dette er ligeledes rimeligt og betryggende.

Tilpassede regler for egenkapitalforrentning mv. i 2014

Dette har ikke nogen direkte økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Der henvises til redegørelsen for de økonomiske konsekvenser for selskabet.

Udlodning af FP-bestandens kollektive særlige bonushensættelser

Policerne vil få et tillæg til deres opsparing (for policer under opsparing i form af Individuel KundeKapital), jf. anmeldelsens indhold.

Trin 1 er primært begrundet i, at medlemmer, der ved FunktionærPensions omvalg i 2008 valgte at overgå til markedsrente, fik et tillæg på 4 pct. af deres opsparing fra de kollektive særlige bonushensættelser. Derfor skal de tilbageværende kunder, som fortsat er i gennemsnitsrente, have en tilsvarende andel. Beregningen i trin 2 foretages med henblik på at sikre rimelighed ved at sammenlægge de kollektive særlige bonushensættelser hørende til FP-bestanden med PFA's kollektive KundeKapital. Når de respektive forhold mellem kollektive særlige bonushensættelser og fordelte midler (depoter) er på samme niveau for FP-bestanden som for PFA's øvrige bestand, anses det for rimeligt at lægge dem sammen.

Gruppelivshensættelser og kollektivt bonuspotentiale i risiko- og omkostningsgrupperne

Dette har ikke nogen direkte økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Der henvises til redegørelsen for de økonomiske konsekvenser for selskabet.

De anmeldte forhold er betryggende og rimelige.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf.

bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der er ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringssselskabet

Livsforsikringssselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringssselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringssselskabet redegøre for herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der henvises til Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.

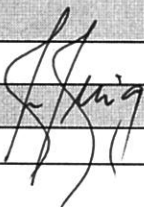
Navn

Angivelse af navn

Henrik Heideby

Dato og underskrift

30. maj 2014



Navn

Angivelse af navn

Peter Holm Nielsen

Dato og underskrift

30. maj 2014

