

## 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.

<b>Brevdato</b>
21. december 2022
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
PFA Pension
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Forsikringsoverskudsdeling i PFA Plus
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Fra 1.1 2023 er der mulighed for at tilbyde forsikringsoverskudsdeling til en firma- eller en organisationsordning med mindst 300 medarbejdere/medlemmer. Der aftales en risikoperiode, og efter udløb af denne periode opgøres forsikringsrisikoregnskabet, og en aftalt andel af overskuddet fordeles til de medarbejdere/medlemmer, der er med i ordningen på fordelingstidspunktet.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen sker i henhold til § 20, stk. 1, nr. 2 og 3 i lov om finansiel virksomhed.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Anmeldelsen træder i kraft 1. januar 2023
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelsen "Teknisk grundlag for PFA Plus" af 08.10. 2009
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og III.
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b>
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. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.
Fra 1.1 2023 er der mulighed for at tilbyde Forsikringsoverskudsdeling til en firma- eller en organisationsordning med mindst 300 medarbejdere/medlemmer. Der aftales en risikoperiode, og efter

udløb af denne periode opgøres forsikringsrisikoregnskabet, og en aftalt andel af et eventuelt overskud fordeles til de medarbejdere/medlemmer, der er med i ordningen på fordelingstidspunktet.

Anmeldelsens nærmere indhold følger af nedenstående ændringer i det tekniske grundlag for PFA Plus:

### **Ændring 1:**

Afsnit 2.11 ændres:

#### **Tidligere afsnit:**

##### 2.11 Risikoverskud

Regler for risikooverskud anmeldes inden det tages i brug.

#### **Nyt afsnit (inkl. nye underafsnit):**

##### 2.11 Forsikringsoverskudsdeling i PFA Plus

###### 2.11.1 Aftaler om Forsikringsoverskudsdeling

Et firma eller en organisation med pensionsordning i PFA Plus har mulighed for at indgå en aftale med PFA om deling af forsikringsoverskuddet, hvor de enkelte forsikrede, der er omfattet af ordningen, kan få tilbagebetalt en andel af et eventuelt forsikringsoverskud for en aftalt risikoperiode på op til 5 år.

Det er en betingelse, at gruppen i aftalen består af mindst 300 forsikrede på aftaletidspunktet.

Ordninger som er under pooling, jf. afsnit 4.3 i PFA Pensions tekniske grundlag, kan ikke indgå i en aftale om Forsikringsoverskudsdeling i PFA Plus.

Følgende forsikringsprodukter kan indgå i opgørelsen:

- Forsikringsdækninger ved Tab af Erhvervsevne
- Indbetalingssikring
- Forsikringsdækninger ved død uden reserveopbygning/-afsættelse
- Forsikringsdækninger ved Kritisk Sygdom
- Forsikring af helbred (Helbredssikring)

###### 2.11.2 Opgørelse af forsikringsoverskud

Beregningen af gruppens forsikringsoverskud tager udgangspunkt i forsikringsrisikoresultatet i den aftalte risikoperiode:

Resultat i aftalt risikoperiode = Risikopræmier \* (1 – Stop Loss) – skadeudgifter,

hvor

- Risikopræmier består af de totale betalte/forfaldne risikopræmier for de omfattede dækninger og de omfattede medarbejdere/medlemmer i risikoaftaleperioden,
- Skadeudgifter består af de allerede foretagne udbetalinger og af hensættelser til fremtidige skadeudgifter til skader med skadestidspunkt i risikoaftaleperioden opgjort efter PFA's til enhver tid gældende hensættelsesprincipper. Det kan aftales, at hensættelserne korrigeres for rente- og inflationseffekter i aftaleperioden. Det betyder i givet fald, at hensættelserne opgøres ud fra de rente- og inflationsforventninger, der var gældende på aftaletidspunktet.

- Stop Loss er en aftalt procentsats (større end eller lig med 0%).

Resultatet i den aftalte risikoperiode opgøres i valørtid og skadeår og opgøres endeligt et halvt år efter endt risikoaftaleperiode eller på et andet nærmere aftalt tidspunkt efter risikoaftaleperiodens udløb.

Resultatet til fordeling opgøres herefter som  $\max(\text{Resultat i aftalt risikoperiode} * \text{andel til fordeling}; 0)$ , hvor andel til deling er en aftalt andel.

### 2.11.3 Princip for fordeling af forsikringsoverskud

Et evt. resultat til fordeling fordeles til de medarbejdere/medlemmer der er omfattet af virksomhedsaftalen på fordelingstidspunktet. Det er et krav at medarbejderen/medlemmet har et opsparingselement på sin pensionsordning via den omfattede aftale på fordelingstidspunktet. Den enkelte pensionsordnings andel beregnes ud fra dens andel af de opgjorte totale risikopræmier i risikoaftaleperioden for de pensionsordninger, der er omfattet på fordelingstidspunktet.

Fordelingen til pensionsordningerne sker på et aftalt tidspunkt med virksomheden, der ligger efter risikoaftaleperiodens udløb.

I nedenstående situationer, hvor der sker nogle ændringer i firmaet, gælder følgende:

#### Fusion eller stor personaletilgang

Ved væsentlige ændringer i antallet af medarbejdere vil Forsikringsoverskudsdelingen kunne frafalde. Ved væsentlige ændringer menes tilgang på mindst 25%.

#### Frasalg eller stor personalenedgang

Ved væsentlige ændringer i antallet af medarbejdere vil Forsikringsoverskudsdelingen kunne frafalde. Ved væsentlige ændringer menes nedgang på mindst 25%. Virksomheden er forpligtet til at give PFA besked. En ny aftale om Forsikringsoverskudsdeling skal etableres med virksomheden, hvis der fortsat skal være mulighed for Forsikringsoverskudsdeling.

Det er det fortsættende selskab som beholder aftalen om Forsikringsoverskudsdeling og et evt. forventet overskud kan ikke overdrages eller deles ud på et eller flere selskaber.

#### Konkurs

Ved en konkurs før fordelingstidspunktet frafalder aftalen om Forsikringsoverskudsdeling.

#### Opsigelse af aftalen inden fordelingstidspunktet (fx et leverandørskifte ud af PFA)

Aftalen om Forsikringsoverskudsdeling frafalder. Vi eftersender ikke risikooverskud til ny leverandør og/eller cpr-kunder, uagtet om de fortsat er i PFA eller ej.

### 2.11.4. Pris for Forsikringsoverskudsdeling

Prisen for Forsikringsoverskudsdeling indregnes i forsikringspriserne. For en givet betalingspris (markedspris) for forsikringerne beregnes kostprisen for Forsikringsoverskudsdeling ud fra den forventede tilbagebetaling som beskrevet herunder.

For en fastlagt betalingspris for forsikringer (inkl. Forsikringsoverskudsdeling) for en virksomheds- eller organisationsordning, jf. afsnit 2.17.1, indgår prisen for Forsikringsoverskudsdeling som beregnet herunder som et negativt lønsomhedselement på ordningen, jf. afsnit 3.15.2 i det generelle tekniske grundlag for PFA Pension. Dette lønsomhedselement er nul, hvis betalingsprisen inkl. Forsikringsoverskudsdeling netop

balancerer med de forventede skadesudgifter og den forventede tilbagebetaling. En sådan betalingspris kan findes ved iteration.

Ved beregning af prisen for Forsikringsoverskud for en givet betalingspris og en givet Stop Loss sats ( $\geq 0$ ) tages der udgangspunkt i Tab af erhvervsevne. Beregningen beskrevet nedenfor tager udgangspunkt i at andelen til fordeling, jf. afsnit 12.11.2, udgør 100%. Er andelen mindre, nedjusteres prisen forholdsmæssigt.

Prisen beregnes ud fra den forventede gennemsnitlige årlige tilbagebetaling. Der tages højde for de specifikke risici gennem erfaringstariferingsmodellen, der er nærmere beskrevet i afsnit 4.5 i hensættelsesgrundlaget.

Lad  $X$  betegne den gennemsnitlige årlige fordeling i risikoperioden for Forsikringsoverskud. Prisen for Forsikringsoverskud  $\Delta KP$  er da givet ved den forventede årlige gennemsnitlige tilbagebetaling  $E(X)$ , der beregnes som beskrevet herunder. Idet  $\mu$  betegner forholdet mellem de realiserede og forventede skadesvarigheder i risikoperioden for ordningen, anvender vi approksimationen

$$X = \text{maks}(INDB * (1 - SL) - \mu * (KP * (1 + RT)), 0),$$

hvor  $INDB$  betegner ordningens årlige indbetalinger (betalingspriser),  $SL$  er Stop Loss satsen, og  $KP$  betegner ordningens årlige best estimate kostpriser nærmere beskrevet i markedsværdigrundlaget.  $RT$  er et risikotillæg på 5 %, som afspejler, at risikomargin indgår i opgørelsesprincipperne.

Prisen for Forsikringsoverskud  $\Delta KP$  er da givet ved den forventede årlige gennemsnitlige tilbagebetaling  $E(X)$  og beregnes ud fra flg.:

$$\Delta KP = E(X) = (E(X|\mu = 0)P(\mu = 0) + E(X|\mu > 0)P(\mu > 0)) \approx \left( E(X|\mu = 0)P(\mu = 0) + 2,5\% * (1 - P(\mu = 0)) * \sum_{i=1}^{39} \frac{E(X|\mu = f_{(i-1)*2,5\%}^{-1}(\mu|\mu > 0)) + E(X|\mu = f_{i*2,5\%}^{-1}(\mu|\mu > 0))}{2} \right), \quad (1),$$

hvor

$$E(X|\mu = 0)P(\mu = 0) = INDB * (1 - SL) \min(\text{maks}(-0,16 \ln z_{rp} - 0,097; 0); 1), \quad (2)$$

$$E(X|\mu = \mu') = \text{maks}(INDB * (1 - SL) - \mu' * (KP * (1 + RT)), 0). \quad (3)$$

$\mu$  er estimeret som en sammensat fordeling med punktsandsynligheden  $P(\mu = 0)$  og en lognormalfordeling givet  $\mu > 0$ . Punktsandsynligheden  $P(\mu = 0)$  svarende til sandsynligheden for ingen skader og  $\alpha$ -fraktilerne i fordelingen givet  $\mu > 0$  estimeres til

$$P(\mu = 0) = \min(\text{maks}(-0,16 \ln z_{rp} - 0,097; 0); 1), \quad (4)$$

hhv.

$$f_{\alpha}^{-1}(\mu|\mu > 0) = \exp(\Phi^{-1}(\alpha) * 1,8 * (z_{rp} * 10)^{-0,75}), \quad (5),$$

hvor  $\Phi^{-1}(\alpha)$  er  $\alpha$ -fraktilen i en standardnormalfordeling. Faktoren  $(z_{rp} * 10)^{-0,75}$  er her et udtryk for spredningen i fordelingen, som aftager med  $z_{rp}$  nærmere beskrevet nedenfor.

Lad  $z$  betegne ordningens vægt fremkommet ved anvendelse af Bühlmann Straub metoden, som afspejler, hvor meget det historiske skadesforløb indgår i kostpriserne. Lad ydermere  $z_{rp}$  afspejle vægten justeret for risikoperiodens længde:

$$z_{rp} = z * \Delta_{rp}^3, \quad (6),$$

hvor

$$\Delta_{rp} = \frac{R}{R * z - 3 * z + 3}, \quad (7).$$

$\Delta_{rp}$  er faktorjusteringen i vægten ved en anden risikoperiode end 3 år. En 3 årig risikoperiode er her standard, da estimeringen er baseret på et datagrundlag for 3 år. Såfremt risikoperiodens længde er 3 år, sker der ikke nogen justering i vægten  $z$ , så  $\Delta_{rp} = 1$  og  $z_{rp} = z$ . Hvis fx  $R = 6$ , afspejler  $\Delta_{rp}$  en faktorjustering i vægten ved en dobbelt så stor eksponering.

På nye ordninger, som ikke har været gennem en fuld erfaringstariferingsperiode kan vægten justeres ud fra en ekspertvurdering. Generelt bruger vi de gældende vægte fra erfaringstarifieringen.

Der tillægges pris for administration, jf. Afsnit 13.6. Den relative kostpris på tab af erhvervsevne givet ved  $\Delta KP/INDB$  anvendes på alle dækninger, som indgår i risikoregnskabet.

#### 2.11.5. Hensættelser til Forsikringsoverskudsdeling

Hensættelser til forsikringsoverskudsdeling opgøres ud fra det forventede beløb, der skal fordeles i henhold til den enkelte aftale. Forventningen opdateres løbende fra indgåelsen af aftalen indtil fordelingen er foretaget.

#### **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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

#### **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.

Forsikringsoverskudsdeling giver mulighed for at en andel af et eventuelt forsikringsoverskud for en aftalt periode tilfalder de forsikringstagere, der fortsat er i ordningen på fordelings tidspunktet. Prisen for forsikringsoverskudsdeling medfører alt andet lige en forhøjelse af betalingspriserne for i de omfattede forsikringstagere, som modsvarer den forventede overskudsdeling.

Resultatet for Forsikringsoverskudsdelingen opgøres og lukkes endeligt et halvt år efter opgørelsesperioden er afsluttet. Efterfølgende regnskabseffekter for perioden afholdes fuldt ud af PFA.

De anmeldte regler er rimelige og betryggende.

#### **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 livsforsikringsselskabet**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre 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

Anders Damgaard

**Dato og underskrift**

21. december 2022

**Navn**

Angivelse af navn

Torben Dam

**Dato og underskrift**

21. december 2022

This document has esignatur Agreement-ID: 65dda2JqkxX248957452

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

## Anders Damgaard

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Anders Damgaard

ID: cf164db7-bc05-4e89-9c94-0036720a7acc

Tidspunkt for underskrift: 21-12-2022 kl.: 17:11:49

Underskrevet med MitID



## Torben Dam

---

Navnet returneret af dansk NemID var:

Torben Dam

ID: 9208-2002-2-523713432700

Tidspunkt for underskrift: 21-12-2022 kl.: 15:42:11

Underskrevet med NemID

NEM ID

## Peter Holm Nielsen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Peter Holm Nielsen

ID: d753da6e-d3d1-4feb-a07d-ceb173c4b444

Tidspunkt for underskrift: 21-12-2022 kl.: 16:09:41

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: 65dda2JqkxX248957252

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at [www.esignatur.dk](http://www.esignatur.dk).