

## 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>
30. november 2018
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
PFA Pension
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Teknisk ændring af beregningsgrundlaget U17 0,5 % og sammenlægning af kontributionsgrupper
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der foretages en teknisk ændring af beregningsgrundlaget U17 0,5 %, således at såvel grundlagsrenten som det kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg forhøjes til 1,0 %. Opgørelsesrenten er dermed stadig 0,0 %, og der sker ingen ændringer i beregninger på policerne. Rentegruppe 1A, der blev indført samtidig med U17-grundlagene, lægges sammen med rentegruppe 1.
<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. december 2018
<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 "Konvertering af ydelser på gennemsnitsrentepolicer uden løbende præmier til to nye fælles beregningsgrundlag mv." af 1. marts 2018.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og VI.
<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.
Der foretages en teknisk ændring af beregningsgrundlaget U17 0,5 %, således at såvel

grundlagsrenten som det kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg forhøjes til 1,0 %. Opgørelsesrenten er dermed stadig 0,0 %, og der sker ingen ændringer i beregninger på policerne.

Rentegruppe 1A, der blev indført samtidig med U17-grundlagene, lægges sammen med rentegruppe 1. Policerne i rentegruppe 1 vil herefter højst have en forskel i vægtet gennemsnitlig grundlagsrente på 1,0 %.

I teknisk grundlag foretages følgende ændringer:

#### **Ændring 1:**

I følgende afsnit ændres "U17 0,5 %" til "U17 1,0 %".

- 1.15
- 1.17.1
- 1.17.2.8
- 3.2.1
- 3.2.2
- 3.9.1

#### **Ændring 2:**

Afsnit 1.15.2.1 og 1.15.2.2 ændres:

**Tidligere afsnit 1.15.2.1 og 1.15.2.2:**

##### **1.15.2.1 Teknisk rente**

$i = 0,5 \% \text{ p.a.}$

##### **1.15.2.2 Sikkerhedstillæg**

Sikkerhedstillægget udgør 0,0059875.

**Nye afsnit 1.15.2.1 og 1.15.2.2:**

##### **1.15.2.1 Teknisk rente**

$i = 1,0 \% \text{ p.a.}$

##### **1.15.2.2 Sikkerhedstillæg**

Sikkerhedstillægget udgør 0,0099503.

#### **Ændring 3:**

Afsnit 3.2.1 ændres:

**Tidligere afsnit:**

##### **3.1.2 Rentegrupper**

I overensstemmelse med kontributionsbekendtgørelsen opdeles bestanden af forsikringer efter kontributionsprincippet i rentegrupper.

Der anvendes 5 rentegrupper benævnt 1A, 1, 2, 3 og 4. Disse grupper består af forsikringer tegnet på eller konverteret til beregningsgrundlagene G82 5 %, G82 3 %, G82 3,7%, G82 2 %, Uni98 2 %, L99 2 %, S99 2 %, U10 1 %, U17 5,0 %, U17 0,5 % og grundlag for plejesikring. Forsikringerne opdeles efter deres vægtede grundlagsrente  $r_{vgt}$ , beregnet for hver forsikring som

$$r_{vgt} = [r_{max} * \min(V; \max(0; HR-res)) + r_{gri} * \max(0, V - \max(0; HR-res))] / V,$$

hvor der er anvendt følgende betegnelser:

$r_{max}$ : Forsikringens højeste grundlagsrente (evt. reduceret i forhold til grundlagsrenten på policens oprindelige tegningsgrundlag via styrkelse)  
 $r_{gri}$ : Den grundlagsrente, der anvendes ved forhøjelser på forsikringen  
 $V$ : Forsikringens depot som beskrevet i "Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringsaftalerne for forsikringer tegnet på eller konverteret til beregningsgrundlagene G82 5 %, G82 3 %, G82 3,7 %, G82 2 %, Uni98 2 %, U10 1 %, U17 5,0 % og U17 0,5 %"  
HR-res: Den tekniske reserve svarende til de ydelser, der er funderet på den højeste grundlagsrente.

Hvis forsikringen indeholder tre grundlagsrenter, omregnes reserven og præmierne funderet på den mellemste grundlagsrente til reserve og præmier på  $r_{max}$  og  $r_{gri}$ .

Hvis depotet er 0, sættes  $r_{vgt} = r_{max}$ .

Grupperne 1-4 fastlægges herefter således:

- Gruppe 1A: Forsikringer med  $r_{vgt} < 1,0$  %
- Gruppe 1: Forsikringer med  $1,0$  %  $\leq r_{vgt} \leq 2,0$  %
- Gruppe 2: Forsikringer med  $2,0$  %  $< r_{vgt} \leq 3,0$  %
- Gruppe 3: Forsikringer med  $3,0$  %  $< r_{vgt} < 4,0$  %
- Gruppe 4: Forsikringer med  $4,0$  %  $\leq r_{vgt}$
- En forsikring, der er konverteret til U17, jf. afsnit 1.17, kan dog ikke placeres i en højere rentegruppe end den gruppe, forsikringen tilhørte umiddelbart inden konverteringen.

Det bemærkes, at gruppelevsforretninger ikke placeres i en rentegruppe.

For hver rentegruppe fastsættes en tilstræbt risikoforrentning, som overføres til egenkapitalen og KundeKapital (særlige bonushensættelser af type B) i overensstemmelse med reglerne for fordeling af realiseret resultat, jf. afsnit 3.15.1. Risikoforrentningen er en betaling fra de enkelte grupper til egenkapitalen og KundeKapital, der som udgangspunkt dels afspejler omfanget af den risiko, som påhviler egenkapitalen og KundeKapital i forhold til de enkelte grupper, dels afspejler selskabets forventede fortjeneste fra de enkelte grupper.

Risikoforrentningen beregnes for rentegruppe  $n$  ( $n = 1A, 1, \dots, 4$ ) som  $x_n$  % af summen af årets gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser for forsikringerne i rentegruppe  $n$ . De forsikringsmæssige hensættelser indgår med værdien før en eventuel anvendelse for året af individuelt bonuspotentiale eller anvendelse af fortjenstmargen i de retrospektive hensættelser

PFA kan til enhver tid vælge at nedsætte risikoforrentningen beregnet ud fra den anmeldte sats ved fornyet anmeldelse, hvis særlige forhold tilsiger det.

Risikoforrentningen finansieres af den enkelte rentegruppens kollektive bonuspotentiale og fortjenstmargen, der ikke er indeholdt i de retrospektive hensættelser, opgjort ultimo året efter forlods fordeling til de forsikredes depoter i form af styrkelse, rentebonus og overførelstillæg mv. men før fradrag af risikoforrentning og rentegruppens andel af selskabs-PAL-skatten. Hvis det kollektive bonuspotentiale samt fortjenstmargen, der ikke er indeholdt i retrospektive hensættelser, ikke er

tilstrækkeligt i en rentegruppe, kan risikoforrentningen indhentes i gruppens individuelle bonuspotentialer og fortjenstmargen indeholdt i retrospektive hensættelser ved at nedskrive disse poster ved brug af negativ depotrente eller anden tilsvarende metode. PFA kan dog vælge ikke at indhente risikoforrentning i gruppernes individuelle bonuspotentiale og/eller fortjenstmargen indeholdt i retrospektive hensættelser.

Fra 1. januar 2018 anvendes følgende satser for risikoforrentning:

- Gruppe 1A: 0,50 % (anvendes fra 1. marts 2018)
- Gruppe 1: 0,50 %
- Gruppe 2: 0,50 %
- Gruppe 3: 0,10 %
- Gruppe 4: 0,10 %

**Nyt afsnit:**

### 3.1.2 Rentegrupper

I overensstemmelse med kontributionsbekendtgørelsen opdeles bestanden af forsikringer efter kontributionsprincippet i rentegrupper.

Der anvendes 4 rentegrupper benævnt 1, 2, 3 og 4. Disse grupper består af forsikringer tegnet på eller konverteret til beregningsgrundlagene G82 5 %, G82 3 %, G82 3,7%, G82 2 %, Uni98 2 %, L99 2 %, S99 2 %, U10 1 %, U17 5,0 %, U17 1,0 % og grundlag for plejesikring. Forsikringerne opdeles efter deres vægtede grundlagsrente  $r_{vgt}$ , beregnet for hver forsikring som

$$r_{vgt} = [r_{max} * \min(V; \max(0; HR-res)) + r_{grl} * \max(0, V - \max(0; HR-res))] / V,$$

hvor der er anvendt følgende betegnelser:

- $r_{max}$ : Forsikringens højeste grundlagsrente (evt. reduceret i forhold til grundlagsrenten på policens oprindelige tegningsgrundlag via styrkelse)
- $r_{grl}$ : Den grundlagsrente, der anvendes ved forhøjelser på forsikringen
- V: Forsikringens depot som beskrevet i "Regulativ for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringsaftalerne for forsikringer tegnet på eller konverteret til beregningsgrundlagene G82 5 %, G82 3 %, G82 3,7 %, G82 2 %, Uni98 2 %, U10 1 %, U17 5,0 % og U17 1,0 %"
- HR-res: Den tekniske reserve svarende til de ydelser, der er funderet på den højeste grundlagsrente.

Hvis forsikringen indeholder tre grundlagsrenter, omregnes reserven og præmierne funderet på den mellemste grundlagsrente til reserve og præmier på  $r_{max}$  og  $r_{grl}$ .

Hvis depotet er 0, sættes  $r_{vgt} = r_{max}$ .

Grupperne 1-4 fastlægges herefter således:

- Gruppe 1: Forsikringer med  $1,0 \% \leq r_{vgt} \leq 2,0 \%$
- Gruppe 2: Forsikringer med  $2,0 \% < r_{vgt} \leq 3,0 \%$
- Gruppe 3: Forsikringer med  $3,0 \% < r_{vgt} < 4,0 \%$
- Gruppe 4: Forsikringer med  $4,0 \% \leq r_{vgt}$
- En forsikring, der er konverteret til U17, jf. afsnit 1.17, kan dog ikke placeres i en højere rentegruppe end den gruppe, forsikringen tilhørte umiddelbart inden konverteringen.

Det bemærkes, at gruppelivsforsikringer ikke placeres i en rentegruppe.

For hver rentegruppe fastsættes en tilstræbt risikoforrentning, som overføres til egenkapitalen og KundeKapital (særlige bonushensættelser af type B) i overensstemmelse med reglerne for fordeling af realiseret resultat, jf. afsnit 3.15.1. Risikoforrentningen er en betaling fra de enkelte grupper til egenkapitalen og KundeKapital, der som udgangspunkt dels afspejler omfanget af den risiko, som påhviler egenkapitalen og KundeKapital i forhold til de enkelte grupper, dels afspejler selskabets forventede fortjeneste fra de enkelte grupper.

Risikoforrentningen beregnes for rentegruppe  $n$  ( $n = 1, \dots, 4$ ) som  $x_n$  % af summen af årets gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser for forsikringerne i rentegruppe  $n$ . De forsikringsmæssige hensættelser indgår med værdien før en eventuel anvendelse for året af individuelt bonuspotentiale eller anvendelse af fortjenstmargen i de retrospektive hensættelser

PFA kan til enhver tid vælge at nedsætte risikoforrentningen beregnet ud fra den anmeldte sats ved fornyet anmeldelse, hvis særlige forhold tilsiger det.

Risikoforrentningen finansieres af den enkelte rentegrubbes kollektive bonuspotentiale og fortjenstmargen, der ikke er indeholdt i de retrospektive hensættelser, opgjort ultimo året efter forlods fordeling til de forsikredes depoter i form af styrkelse, rentebonus og overførsellæg mv. men før fradrag af risikoforrentning og rentegrubens andel af selskabs-PAL-skatten. Hvis det kollektive bonuspotentiale samt fortjenstmargen, der ikke er indeholdt i retrospektive hensættelser, ikke er tilstrækkeligt i en rentegruppe, kan risikoforrentningen indhentes i grubens individuelle bonuspotentiale og fortjenstmargen indeholdt i retrospektive hensættelser ved at nedskrive disse poster ved brug af negativ depotrente eller anden tilsvarende metode. PFA kan dog vælge ikke at indhente risikoforrentning i grubernes individuelle bonuspotentiale og/eller fortjenstmargen indeholdt i retrospektive hensættelser.

Fra 1. januar 2018 anvendes følgende satser for risikoforrentning:

- Gruppe 1: 0,50 %
- Gruppe 2: 0,50 %
- Gruppe 3: 0,10 %
- Gruppe 4: 0,10 %

#### **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.

Ændringen har ingen umiddelbare økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstagere eller andre berettigede efter forsikringsaftalerne. Det skyldes, at opgørelsesrenten hørende til grundlaget U 17 1,0 %, som er den rente, der indgår i de matematiske beregninger knyttet til grundlaget, er uændret.

Policer, der ved konvertering til U17-grundlagene siden 1. marts er flyttet til rentegruppe 1A, vil som følge af nærværende anmeldelse flytte til rentegruppe 1, idet 1A udgår og sammenlægges med 1. Der er tale om relativt få policer – de udgør antalsmæssigt ca. 0,8 % af den samlede bestand i rentegrupperne med ca. 1 % af de samlede depoter (depoterne for disse policer er gennemsnitligt lidt større end for hele bestanden, da de konverteres når de når deres pensionstidspunkt, hvor depotet er tæt på "toppen").

Hvis rentegruppe 1A var bibeholdt, ville den som følge af PFA Pensions anmeldte kontributionsregler (jf. teknisk grundlag afsnit 3.1.1) ultimo året få tildelt en forholdsmæssig andel af de kollektive overskudsmidler (kollektivt bonuspotentiale og "kollektiv" andel af fortjenstmargen) fra de rentegrupper, policerne blev overført fra. Når gruppen lægges sammen med gruppe 1, vil disse forholdsmæssige andele i stedet tilfalde gruppe 1. Således følger de ufordelte midler med policerne, hvilket sikrer kontributionsmæssig rimelighed ift. fordelingen af ufordelte midler.

Ændringen skal også ses i lyset af, at alle konverterede policer før konverteringen var placeret i en af de eksisterende rentegrupper 1-4. Idet såvel depoter som garanterede ydelser blev bevaret ved konverteringen, forekommer det ikke naturligt, at nogle policer blev flyttet til en ny gruppe.

De anmeldte forhold 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 aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige 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 er ingen – eller højst bagatelagtige - økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for selskabet, jf. det meget begrænsede antal policer.

#### **Navn**

Angivelse af navn

Anders Damgaard

#### **Dato og underskrift**

30. november 2018



#### **Navn**

Angivelse af navn

Peter Holm Nielsen

#### **Dato og underskrift**

30. november 2018

