

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
29. august 2011

Forsikringsselskabets navn
PFA Pension

Øverskrift
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Nye driftsherretillæg i rentegrupper

Resume
Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Driftsherretillæggene i rentegrupperne under kontribution ændres, og der indføres forskellige satser for de forskellige rentegrupper.

Lovgrundlaget
Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
§ 20, stk. 1, nr. 3

Ikrafttrædelse
Dato for ikrafttrædelse angives:
1. september 2011

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer "Regler for fordeling af realiseret resultat mv." af 29. december 2010.

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 og VI.

Satserne for driftsherretillæg i rentegrupperne hæves fra 0,4 % til de nedenfor angivne satser. De tilstræbte driftsherretillæg i hver rentegruppe beregnes som den angivne andel af summen af årets gennemsnitlige livsforsikringshensættelser for forsikringer i gruppen og årets gennemsnitlige kollektive bonuspotentiale for gruppen.

Rentegruppe	Sats (%)
1	0,45
2	0,55
3	0,70
4	0,80

Opdateret afsnit 3.2 Rentegrupper til Teknisk grundlag er vedlagt 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.

Anmeldelsen har den økonomiske konsekvens for forsikringstagerne i hver gruppe, at den andel af det realiserede resultat, der tilfalder bestanden af forsikringer, alt andet lige reduceres, idet driftsherretillægget hæves i hver gruppe. Samtidig bør det dog nævnes, at ca. 70 % af driftsherretillægget tilfalder kunderne i form af KundeKapital.

De anmeldte forhold er betryggende og rimelige.

Med anmeldelsen forøges driftsherretillæggene, og der indføres endvidere differentierede satser for rentegrupperne, således at de største forøgelser sker i rentegrupperne 3 og 4. Rimeligheden af forøgelsen af driftsherretillæggene generelt begrundes til dels med, at basiskapitalens risiko er forøget alene ved overgangen til de nye kontributionsregler, idet tab inden for en gruppe ikke kan dækkes af kollektivt bonuspotentiale hørende til andre grupper, som det også blev påpeget i "Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet" i anmeldelsen af 29.12.2010. Hertil kommer forøgede risici pga. den finansielle situation med et fortsat meget lavt renteniveau samt forøgede hensættelser som følge af indførelsen af Finanstilsynets benchmark-dødelighed. Disse risici har større betydning relativt set for forsikringer med høje vægtede gennemsnitlige grundlagsrenter, hvilket fører til de større forøgelser i rentegrupperne 3 og 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."

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet.

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."

Anmeldelsen har den økonomiske konsekvens for selskabet, at den andel af det realiserede resultat, der tilfalder basiskapitalen, alt andet lige forøges. Dette er selvsagt med til at styrke selskabets finansielle situation.

Derudover er der ingen aktuarmæssige konsekvenser for selskabet.

Navn
Angivelse af navn
Henrik Heideby

Dato og underskrift
29. august 2011

Navn
Angivelse af navn
Jørgen Bønsager

Dato og underskrift
29. august 2011

Navn
Angivelse af navn

Dato og underskrift

Bilag: Opdateret afsnit 3.1.2 i Teknisk grundlag

3.1.2 Rentegrupper

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

Der anvendes 4 rentegrupper benævnt 1-4. Disse grupper består af forsikringer tegnet på beregningsgrundlagene G82 5 %, G82 3 %, G82 3,7 %, G82 2 %, Uni98 2 %, L99, S99, U10 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
 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 beregningsgrundlagene G82 5 %, G82 3 %, G82 3,7 %, G82 2 %, Uni98 2 %, L99 og U10"
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} som beskrevet i afsnit 3.2.6.1.

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

Grupperne 1-4 fastlægges herefter således:

- Gruppe 1: Forsikringer med $r_{vgt} \leq 2,0 \%$
- 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 $4,0 \% \leq r_{vgt}$.

For hver rentegruppe fastsættes et tilstræbt driftsherretillæg, som overføres til egenkapitalen og KundeKapital i overensstemmelse med reglerne for fordeling af realiseret resultat, jf. afsnit 3.15.1. Driftsherretillægget beregnes for rentegruppe n ($n = 1, \dots, 4$) som x_n % af summen af årets gennemsnitlige livsforsikringshensættelser for forsikringerne i rentegruppe n og årets gennemsnitlige kollektive bonuspotentiale for gruppen. Livsforsikringshensættelserne indgår med værdien før et eventuelt træk på bonuspotentiale på fripolicydelser.

Der anvendes følgende satser fra 1. september 2011:

Rentegruppe	$x_{Rentegruppe}$ %
1	0,45
2	0,55
3	0,70
4	0,80

Det bemærkes, at gruppelivsforsikringer ikke placeres i en rentegruppe.