

## 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 livsforsikringssselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

### Brevdato

20. december 2019

### Livsforsikringsselskabets navn

PFA Pension

### Overskrift

Livsforsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Prisjustering på forsikringer solgt gennem Letpension

### Resumé

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

Der foretages en mindre justering af pris for dødsfaldsdækning solgt gennem Letpension.

### Lovgrundlaget

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

Anmeldelsen sker i henhold til § 20, stk. 1, nr. 2 i lov om finansiel virksomhed.

### Ikrafttrædelse

Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

1. januar 2020.

### Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen ændrer følgende anmeldelser:

- "Prisjustering på forsikringer solgt gennem Letpension" af 21. december 2018

### Angivelse af forsikringsklasse

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

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.

### 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. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Der foretages en justering af pris for selvstændig solidarisk ophørende dødsfaldsdækning solgt gennem Letpension.

Slutpris for denne dækning stiger med 7,39% i forhold til slutpris i 2019. For øvrige dækninger er slutpriserne uændrede i forhold til 2019. For depotsikring og solidarisk børnerente fastholdes både grundpris og kommerciel korrektion fra 2019.

---

Ændringer til teknisk grundlag fremgår nedenfor.

### **Ændring 1:**

Delafsnit i 8.14.1 vedr. selvstændig solidarisk ophørende dødsfaldsdækning ændres.

#### **Tidligere delafsnit i 8.14.1:**

#### **8.14.1 Selvstændig solidarisk ophørende dødsfaldsdækning**

##### **Grundlag**

Dødsfaldsdækningen kan tegnes som sum, grundform 115 eller 10-årig rateforsikring, grundform 165. Den tegnes som en solidarisk ophørende dødsfaldsdækning i PFA Pension.

Der anvendes naturlig præmie, og den et-årige grundpris beregnes som best estimate pris ud fra markedsværdigrundlaget i PFA Plus for solidariske dækninger, jf. afsnit 2.17.1 i det tekniske grundlag for PFA Plus. Der er ingen form for bonus, og evt. overskud/underskud deles mellem PFA Pension og pengeinstitutterne. Der er ikke ret til præmiefritagelse. Beregningsgrundlaget for dødsfaldsdækningen er ikke garanteret og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet. Ændringerne har virkning for såvel nyttegning som eksisterende forsikringer på produktet.

Den solidarisk beregnede grundpris justeres herefter ud fra følgende:

- En skadesbaseret erfaringstarifiering opgjort over perioden juni 2014 til ultimo 2017. Denne prisfaktor udregnes som forholdet mellem de historiske skadesudgifter og præmierne til skader.
- Kapitalomkostningen svarende til 6 pct. af den del af PFA's solvenskrav, der stammer fra forsikringerne tegnet gennem Letpension, ganget med 1,75
- Stykvederlag til pengeinstitutterne, beregnet som 75 kr. pr. bestående police og 25 kr. pr. nyttegnede police. Stykvederlagene beregnes på bestandsniveau og indregnes herefter i prisen, således at det for den enkelte dækning giver samme procentvise forøgelse.
- Præmieomkostninger på 36 %, der fordeles mellem PFA og pengeinstitutterne

Den konkrete herved korrigerede grundpris udgør for 2019 0,2667 % pr. kronens dækning. Herefter foretages en yderligere prisreduktion på 4,1 %, hvilket delvist skyldes afvikling af præmiereguleringskontoen knyttet til den tidligere gruppelivsordning. Endelig gives en kommerciel prisreduktion, der deles mellem PFA og pengeinstitutterne, jf. den ovenfor beskrevne fordeling af overskud/underskud. Det bemærkes, at slutprisen er uændret i forhold til 2018.

#### **Nyt delafsnit i 8.14.1:**

#### **8.14.1 Selvstændig solidarisk ophørende dødsfaldsdækning**

##### **Grundlag**

Dødsfaldsdækningen kan tegnes som sum, grundform 115 eller 10-årig rateforsikring, grundform 165. Den tegnes som en solidarisk ophørende dødsfaldsdækning i PFA Pension.

Der anvendes naturlig præmie, og den et-årige grundpris beregnes som best estimate pris ud fra hensættelsesgrundlaget i PFA Plus for solidariske dækninger, jf. afsnit 2.17.1 i det tekniske grundlag for PFA Plus. Der er ingen form for bonus, og evt. overskud/underskud deles mellem PFA Pension og pengeinstitutterne. Der er ikke ret til præmiefritagelse. Beregningsgrundlaget for dødsfaldsdækningen er ikke garanteret og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet. Ændringerne har virkning for såvel nyttegning som eksisterende forsikringer på produktet.

---

Den solidarisk beregnede grundpris justeres herefter ud fra følgende:

- En skadesbaseret erfaringstarifering opgjort over perioden juni 2014 til ultimo 2018. Denne prisfaktor udregnes som forholdet mellem de historiske skadesudgifter og præmierne til skader.
- Kapitalomkostningen svarende til 6 pct. af den del af PFA's solvenskrav, der stammer fra forsikringerne tegnet gennem Letpension, ganget med 1,75
- Stykvederlag til pengeinstitutterne, beregnet som 75 kr. pr. bestående police og 25 kr. pr. nytegnede police. Stykvederlagene beregnes på bestandsniveau og indregnes herefter i prisen, således at det for den enkelte dækning giver samme procentvise forøgelse.
- Præmieomkostninger på 36 %, der fordeles mellem PFA og pengeinstitutterne
- Afrunding, så månedlig pris er i hele eller halve kroner.

Der er ikke længere tilskud fra præmiereguleringskonto. Og der foretages ingen priskorrektion. Slutprisen stiger i 2020 med 7,39% i forhold til 2019.

### **Ændring 2:**

Afsnit 8.14.2 vedr. depotsikring af livspension som solidarisk ophørende dødsfaldsdækning opdateres. Endvidere flyttes afsnittet til det tekniske grundlag for PFA Plus, idet dækningen er omfattet af dette grundlag, dvs. afsnit 8.14.2 udgår, og der indsættes nyt afsnit 2.17.11 i det tekniske grundlag for PFA Plus.

**Tidligere afsnit 8.14.2, som nu udgår:**

#### **8.14.2 Depotsikring af livspension som solidarisk ophørende dødsfaldsdækning**

Depotsikringen kan tegnes i tilknytning til livspension solgt gennem Letpension. Prisen fastsættes årligt. Ved død udbetales depotet knyttet til livspensionen.

Såvel grundpris som slutpris (efter kommerciel priskorrektion) for 2019 er uændret i forhold til 2018. Prisberegningen for 2018 er beskrevet nedenfor.

#### **Grundlag**

Depotsikringen tegnes som en solidarisk ophørende dødsfaldsdækning i PFA. Der anvendes naturlig præmie, og den et-årige grundpris beregnes vha. best estimate fra markedsværdigrundlaget i PFA Plus for solidariske dækninger, jf. afsnit 2.17.1 i det tekniske grundlag for PFA Plus.

Der er ingen form for bonus, og evt. overskud tilfalder PFA. Der er ikke ret til præmiefritagelse. Beregningsgrundlaget for dødsfaldsdækningen er ikke garanteret og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet. Ændringerne har virkning for såvel nytegning som eksisterende forsikringer på produktet.

Den solidarisk beregnede grundpris justeres herefter ud fra

- En antalsbaseret erfaringstarifering opgjort over perioden 2012-2016. Denne prisfaktor udregnes som forholdet mellem de historiske antal dødsfald og de forventede antal dødsfald.
- Kapitalomkostningen svarende til 6 pct. af den del af PFA's solvenskrav, der stammer fra forsikringerne tegnet gennem Letpension, ganget med 1,75
- En forhøjelse på 5 % som følge af, at prisen fastsættes årligt, men løbende dækker det fulde depot uanset det tilskrevne afkast, som altså ikke er eksplicit indregnet i prisen.
- Et frivillighedstillæg på 20 %
- Administrationsomkostninger på 4 %

Slutteligt gives en kommerciel priskorrektion.

---

---

## Nyt afsnit 2.17.11 i teknisk grundlag for PFA Plus:

### 2.17.11 Depotsikring af livspension som solidarisk ophørende dødsfaldsdækning

Depotsikringen kan tegnes i tilknytning til livspension solgt gennem Letpension. Prisen fastsættes årligt, men betales månedligt ud fra depotets størrelse. Ved død udbetales depotet knyttet til livspensionen.

Såvel grundpris som slutpris for 2020 er uændrede i forhold til 2019, som igen er uændrede i forhold til 2018. Prisberegningen for 2018 er beskrevet nedenfor. Priserne gælder fremover, indtil nye priser anmeldes.

#### Grundlag

Depotsikringen tegnes som en solidarisk ophørende dødsfaldsdækning i PFA Plus (dækningsid 502). Der anvendes naturlig præmie, og den et-årige grundpris beregnes vha. best estimate fra hensættelsesgrundlaget i PFA Plus for solidariske dækninger, jf. afsnit 2.17.1.

Der er ingen form for bonus, og evt. overskud tilfalder PFA. Der er ikke ret til præmiefritagelse. Beregningsgrundlaget for dødsfaldsdækningen er ikke garanteret og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet. Ændringerne har virkning for såvel nyttegning som eksisterende forsikringer på produktet.

Den solidarisk beregnede grundpris justeres herefter ud fra

- En antalsbaseret erfaringstarifiering opgjort over perioden 2012-2016. Denne prisfaktor udregnes som forholdet mellem de historiske antal dødsfald og de forventede antal dødsfald.
- Kapitalomkostningen svarende til 6 pct. af den del af PFA's solvenskrav, der stammer fra forsikringerne tegnet gennem Letpension, ganget med 1,75
- En forhøjelse på 5 % som følge af, at prisen fastsættes årligt, men løbende dækker det fulde depot uanset det tilskrevne afkast, som altså ikke er eksplicit indregnet i prisen.
- Et frivillighedstillæg på 20 %
- Administrationsomkostninger på 4 %

Slutteligt gives en kommerciel priskorrektion.

#### Ændring 3:

Delafsnit i 8.15 opdateres, og der foretages en mindre rettelse vedr. den periode, som erfaringstarifieringen er opgjort over. Nedenfor angives de delafsnit, der ændres:

#### Tidligere delafsnit i afsnit 8.15:

##### *Delafsnit 1:*

Såvel grundpris som slutpris (efter kommerciel priskorrektion) for 2019 er uændret i forhold til 2018. Prisberegningen for 2018 er beskrevet nedenfor.

##### *Delafsnit 2:*

En antalsbaseret erfaringstarifiering opgjort over perioden juni 2014 til ultimo 2017.

#### Nye delafsnit i afsnit 8.15:

##### *Delafsnit 1:*

Såvel grundpris som slutpris (efter kommerciel priskorrektion) for 2020 er uændret i forhold til 2019, som er uændret i forhold til 2018. Prisberegningen for 2018 er beskrevet nedenfor.

Priserne gælder fremover, indtil nye priser anmeldes.

---

#### Delafsnit 2:

En antalsbaseret erfaringstarifering opgjort over perioden 2012-2016.

#### Ændring 4:

Afsnit i 8.16 ændres.

#### **Tidligere afsnit i 8.16:**

#### **8.16 Solidarisk invalidesum (Letpension)**

Dækningen kan ikke nytagnes, men anvendes til en gruppe af forsikrede, der tidligere har tegnet en gruppeinvalidesum som kundegrundlag.

#### **Grundlag**

Invalidesummen har grundform 315 (invalidesum) eller grundform 365 (invalidedydelse i rater). Grundprisen følger det anmeldte grundlag S99 for solidariske dækninger.

Der anvendes naturlig præmie, og den et-årige grundpris beregnes som best estimate pris ud fra markedsværdigrundlaget i PFA Plus for solidariske dækninger, jf. afsnit 2.17.1 i det tekniske grundlag for PFA Plus. Der er ingen form for bonus, og overskud/underskud deles mellem PFA Pension og pengeinstitutterne. Der er ikke ret til præmiefritagelse.

Den solidarisk beregnede grundpris justeres herefter ud fra følgende:

- En antalsbaseret erfaringstarifering opgjort over perioden juni 2014 til ultimo 2017. Denne prisfaktor udregnes som forholdet mellem de historiske antal skader og de forventede antal skader.
- Kapitalomkostningen svarende til 6 pct. af den del af PFA's solvenskrav, der stammer fra forsikringerne tegnet gennem Letpension, ganget med 1,75
- Stykvederlag til pengeinstitutterne, beregnet som 50 kr. pr. bestående police. Stykvederlagene beregnes på bestandsniveau og indregnes herefter i prisen, således at det for den enkelte dækning giver samme procentvise forøgelse.
- Præmieomkostninger på 36 %, der fordeles mellem PFA og pengeinstitutterne

Den konkrete herved korrigerede grundpris udgør for 2019 0,8490 % pr. kronens dækning. Herefter foretages en yderligere prisreduktion på 4,1 %, hvilket delvist skyldes afvikling af præmiereguleringskontoen knyttet til den tidligere gruppeordning. Endelig gives en kommerciel prisreduktion, der deles mellem PFA og pengeinstitutterne, jf. den ovenfor beskrevne fordeling af overskud/underskud. Det bemærkes, at slutprisen er uændret i forhold til 2018.

For god ordens skyld nævnes, at for pengeinstitutter, der ikke har tiltrådt fornyelsen af samarbejdsaftalen mellem PFA og Letpension pr. 1. januar 2018, kan fordelingen mellem pengeinstitutterne og PFA afvige lidt fra ovenstående, men det har ingen betydning for slutprisen.

#### **Nyt afsnit i 8.16:**

#### **8.16 Solidarisk invalidesum (Letpension)**

Dækningen kan ikke nytagnes, men anvendes til en gruppe af forsikrede, der tidligere har tegnet en gruppeinvalidesum som kundegrundlag.

#### **Grundlag**

Invalidesummen har grundform 315 (invalidesum) eller grundform 365 (invalidedydelse i rater). Grundprisen følger det anmeldte grundlag S99 for solidariske dækninger.

---

Der anvendes naturlig præmie, og den et-årige grundpris beregnes som best estimate pris ud fra hensættelsesgrundlaget i PFA Plus for solidariske dækninger, jf. afsnit 2.17.1 i det tekniske grundlag for PFA Plus. Der er ingen form for bonus, og overskud/underskud deles mellem PFA Pension og pengeinstitutterne. Der er ikke ret til præmiefrigørelse.

Den solidarisk beregnede grundpris justeres herefter ud fra følgende:

- En antalsbaseret erfaringstarifiering opgjort over perioden juni 2014 til ultimo 2018. Denne prismafaktor udregnes som forholdet mellem de historiske antal skader og de forventede antal skader.
- Kapitalomkostningen svarende til 6 pct. af den del af PFA's solvenskrav, der stammer fra forsikringerne tegnet gennem Letpension, ganget med 1,75
- Stykvederlag til pengeinstitutterne, beregnet som 50 kr. pr. bestående police. Stykvederlagene beregnes på bestandsniveau og indregnes herefter i prisen, således at det for den enkelte dækning giver samme procentvise forøgelse.
- Præmieomkostninger på 36 %, der fordeles mellem PFA og pengeinstitutterne

Der foretages herefter en kommerciel prisreduktion, der deles mellem PFA og pengeinstitutterne, jf. den ovenfor beskrevne fordeling af overskud/underskud. Det bemærkes, at slutprisen er uændret i forhold til 2019.

For god ordens skyld nævnes, at for pengeinstitutter, der ikke har tiltrådt fornyelsen af samarbejdsaftalen mellem PFA og Letpension pr. 1. januar 2018, kan fordelingen mellem pengeinstitutterne og PFA afvige lidt fra ovenstående, men det har ingen betydning for slutprisen

#### **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.

Ændringerne har 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.

Der er en begrænset negativ økonomisk konsekvens for forsikringstagerne med dødsfaldsdækning. Prisstigningen skyldes primært bortfald af tilskud fra præmiereguleringskonto og bortfald af kommerciel prisreduktion. For forsikringstagere med øvrige dækninger er der ingen økonomiske konsekvenser, idet slutpriserne er uændrede på disse produkter.

De anmeldte forhold er rimelige og betryggende.

Se også redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.

#### **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.

Ændringerne har 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 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.

Se redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.

**Navn**

Angivelse af navn

Allan Polack

*Allan Polack*

**Dato og underskrift**

20. december 2019

**Navn**

Angivelse af navn

Torben Dam

**Dato og underskrift**

20 december 2019

*Torben Dam*