

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 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

22. december 2020

Livsforsikringsselskabets navn

PFA Pension

Overskrift

Livsforsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Opdatering af satser for risikomargen og fortjenstmargen

Resume

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

Markedsværdigrundlaget, der anvendes ved opgørelse af hensættelser til livsforsikringsforpligtelser, opdateres. Opdateringerne omfatter satser for fortjenstmargen og risikomargen.

Lovgrundlaget

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

§ 20, stk. 1, nr. 6, i lov om finansiel virksomhed.

Ikrafttrædelse

Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

Anmeldelsen træder i kraft med regnskabsmæssig virkning på hensættelserne fra 31. december 2020. Ændringerne til markedsværdigrundlaget indgår i beregningen af de overførselstillæg, der tilbydes i januar 2021 og indgår i overførsler med valør primo februar 2021, jf. reglerne om overførselstillæg.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold.

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

Denne anmeldelse ændrer anmeldelsen "Opdatering af hensættelsesgrundlag" af 31. december 2019 og anmeldelsen "Ændring af satser for risikomargen for gennemsnitsrente" af 28. april 2020.

Angivelse af forsikringsklasse

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

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I, III og VI.

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.

Ændringer i Teknisk grundlag: Hensættelsesgrundlag

Teknisk grundlag: Hensættelsesgrundlag indeholder de dele af Teknisk Grundlag for PFA Pension (herunder Teknisk Grundlag for PFA Plus), som beskriver opgørelsen af hensættelser. Denne anmeldelse vedrører ændringer i Teknisk grundlag: Hensættelsesgrundlag.

Ændring 1: Afsnit 1.26.5 om risikomargen er opdateret med nye satser for dødelighed i gennemsnitsrente samt aktivdødelighed, invalideintensitet og reaktiveringsintensitet i PFA Plus.

Ændring 2: Afsnit 1.22 og 1.24.3 opdateret mht. opgørelse af fortjenstmargen i gennemsnitsrente.

Ændring 3: Opgørelse af fortjenstmargen i PFA Plus, afsnit 4.2.2, er opdateret med nye satser for fortjenstmargensats samt fortjenstmargensats efter reduktion for risikomargen.

Ændringerne gennemgås herunder.

Ad. Ændring 1:

Risikomargen

- Risikomargen vedrørende dødelighed i gennemsnitsrentemiljøet er modelleret ved en reduktion af dødeligheden på 1,58 %.
- Risikomargen vedrørende aktivdødelighed i PFA Plus er modelleret ved en forøgelse af aktivdødeligheden med 72,5 %.
- Risikomargen vedrørende invalideintensiteten består af en forøgelse på 11 % for PFA Plus.
- Risikomargen vedrørende reaktiveringsintensiteten består af en reduktion på 14,97 % for PFA Plus.

Ad. Ændring 2:

Opgørelse af fortjenstmargen i gennemsnitsrente

For rentegruppe 1 ændres fortjenstsatsen til 33 bp, mens den for rentegruppe 2 ændres til 17 bp. For hver af rentegrupperne 3 og 4 sættes fortjenstmargen for årsregnskabet 2020 lig med de kollektive overskudspotentialer i rentegruppen.

Ad. Ændring 3:

Opgørelse af fortjenstmargen i PFA Plus

Afsnit 4.2.2 opdateres med nye fortjenstmargensatser som beskrevet i det følgende. Bedste skøn for bruttofortjenstmargenen opgøres ud fra opsparings størrelse og aftalte indbetalinger inden udløb af prisaf-talen med virksomheden. Ved beregning af bedste skøn for bruttofortjenstmargenen anvendes en sats på 0,325 % af den forventede opsparing indtil den samlede opsparing forventes udbetalt. Bruttofortjenstmargen efter reduktion for risikomargen hørende til opsparingen opgøres ved at reducere fortjenstmargensatsen til 0,253 %, svarende til en reduktion på 7,2 basispunkter.

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.

Der er ingen direkte økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Ændringerne i opgørelsen af de kol-

lektive overskudspotentialer i rentegruppe 1 og 2 vil påvirke opgørelsen af overførelstillæg ved overførelse fra gennemsnitsrente til PFA Plus og PFA Bank, således at nogle vil opleve et større og nogle vil opleve et mindre overførelstillæg.

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

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

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 PFA Pension.

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 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

Anders Damgaard

Dato og underskrift

22. december 2020

Navn

Torben Dam

Dato og underskrift

22. december 2020

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.

Peter Holm Nielsen

PID: 9208-2002-2-142125954846 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 22-12-2020 kl.: 08:22:17
Underskrevet med NemID

Torben Dam

RID: 11433985 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 22-12-2020 kl.: 09:33:35
Underskrevet med NemID

Anders Damgaard

PID: 9208-2002-2-049456967740 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 22-12-2020 kl.: 08:18:55
Underskrevet med NemID

This document has esignatur Agreement-ID: 2972737aTxR241292872

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.