

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 29, stk. 1, i Lov om forsikringsvirksomhed i tværgående pensionskasser, livsforsikrings-selskaber og skadesforsikringsselskaber m.v. (lov om forsikringsvirksomhed) skal det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 29, 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 udøve livsforsikringsvirksomhed efter § 14 i lov om forsikringsvirksomhed.

Brevdato

27. juni 2025

Livsforsikringsselskabets navn

PFA Pension

Overskrift

Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Opdatering af IBNR-satser samt model for prædikeret ydelse

Resumé

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

Markedsværdigrundlaget, der anvendes ved fastsættelse af kostpriser i PFA Plus og opgørelse af livsforsikringshensættelser generelt, opdateres. Opdateringerne omfatter IBNR-satser ved død og invaliditet samt en opdateret model for prædikeret ydelse for TAE-opfyldningsdækninger.

Lovgrundlaget

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 29, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen vedrører § 29, stk. 1, nr. 2 og 6, i lov om finansiel virksomhed.

Ikrafttrædelse

Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

Anmeldelsen træder i kraft med regnskabsmæssig virkning på hensættelserne fra 30. juni 2025. Mht. kostpriser har anmeldelsen virkning fra 1. juli 2025.

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 mht. IBNR-hensættelse, forventet udløb og godkendelsesstatus" af 29. september 2023 samt "Hensættelsesgrundlag for Tab-af-Erhvervsevne og Kritisk Sygdom" af 30. december 2021.

Angivelse af forsikringsklasse

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse eller hvilke forsikringsklasser 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 m.v. på en så klar og præcis form, at anmeldelsen 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 (markedsrente)), som beskriver opgørelsen af hensættelser.

Denne anmeldelse vedrører ændringer i Teknisk grundlag: Hensættelsesgrundlag på følgende områder:

Ændring 1: I Afsnit 4.4.1 tilføjes en formulering for dødsfaldsdækninger med præmiefritagelse.

Ændring 2: I Afsnit 4.4.2 ændres satserne for IBNR ved invaliditet, og der tilføjes en formulering for dødsfaldsdækninger med præmiefritagelse.

Yderligere ændres følgende i Bilag til "Teknisk grundlag: Hensættelsesgrundlag" vedrørende Tab-af-Erhvervsevne og Kritisk Sygdom for PFA Plus og LetRisiko:

Ændring 3: I Afsnit 1 ændres omkostningssatserne for TAE.

Ændringerne til begge dokumenter gennemgås herunder.

Ændringer, som vedrører det fortrolige bilag til Teknisk grundlag: Hensættelsesgrundlag, fremgår af redegørelse jf. § 5, stk. 1.

Ad. Ændring 1:

IBNR ved død

I Afsnit 4.4.1 tilføjes en formulering om beregning af IBNR for dødsfaldsdækninger med præmiefritagelse. Afsnittet lyder nu:

IBNR ved død

IBNR ved død er opgjort til 0,25 måneders risikopræmie ved død for eventuelle policer.

For dødsfaldsdækninger med præmiefritagelse udgør risikopræmien vedrørende død 60 % af den samlede risikopræmie.

Ad. Ændring 2:

IBNR ved invaliditet

I Afsnit 4.4.2 ændres IBNR-satsen for invaliditet samt der tilføjes en formulering om beregning af IBNR for dødsfaldsdækninger med præmiefritagelse. Afsnittet lyder nu:

IBNR ved invaliditet

IBNR ved invaliditet udgøres af hensættelse til skader, som endnu ikke er anmeldt. Årsagen til at skaden endnu ikke er anmeldt kan både skyldes forsinket reaktion fra den forsikrede, eller udskudt anmeldelse grundet at firmaet fastholder medarbejderen i job i en periode efter skadetidspunktet. Størrelsen af IBNR varierer således fra ordning til ordning. IBNR ved invaliditet for ordning n defineres som

$$V^{(n), ibnr, inv} = \text{Prm_tegning}_n \times \text{IBNR_faktor}_n,$$

hvor Prm_tegning_n er summen af de årlige risikopræmier ved invaliditet på det anmeldte tegningsgrundlag for ordning n , og IBNR_faktor_n kan antage værdierne ~~6,636041/12 og 11,47472/12~~ ~~6,0728/12 og 10,5/12~~.

For dødsfaldsdækninger med præmiefritagelse udgør risikopræmien vedrørende invaliditet 40 % af den samlede risikopræmie.

Ad. Ændring 3:
Omkostningssatser

Rentemarginal-satsen for TAE-dækninger opdateres, så afsnittet nu lyder:

Omkostningssatser

Der anvendes to omkostningssatser ved opgørelse af hensættelserne for TAE og KS, tilsvarende Afsnit 4.1.2 i det tekniske grundlag for livsforsikringsforpligtelser for PFA Plus. Den første del indregnes via en rentemarginal δ_ℓ (efter PAL), som indgår ved beregning af nutidsværdien af de forventede udbetalinger forbundet med forsikringsdækningerne. Den anden sats $\gamma^{omk,\ell}$ ganges med præmieaktivet og svarer til en procentdel af de betalte priser.

Satserne δ_ℓ og $\gamma^{omk,\ell}$ udgør hhv.

- ~~0,36531 %~~ **0,32813 %** og 2,05273 % for TAE
- 0,0 % og 2,95845 % for Kritisk Sygdom

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. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

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. Hvis der ingen konsekvenser er, 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.

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. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7. Livsforsikringsselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der er ingen juridiske konsekvenser for PFA Pension.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7. Livsforsikringsselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

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

Navn

Anders Damgaard

Dato og underskrift

27. juni 2025

Navn

Torben Dam

Dato og underskrift

27. juni 2025

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet med Addo Sign sikker digital underskrift.
Underskrivers identitet er fysisk registreret i det elektroniske PDF dokument og vist herunder.
Alle tider er angivet i Universaltid (UTC).

Underskrivere

Mit 



Peter Holm Nielsen

Ansvarshavende aktuar

d753da6e-d3d1-4feb-a07d-ceb173c4b444

2025-06-27 09:08:48Z

Mit 



Torben Dam

Chef for Regnskab & Skat

1741e90b-5164-48d5-ac22-d7ca9d7cf802

2025-06-27 09:43:50Z

Mit 



Anders Damgaard

CFO

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

2025-06-27 13:59:33Z

Dokumenter i transaktionen

Opdatering af IBNR-satser samt model for prædikteret ydelse_Redegørelse iht § 6 stk.1.pdf SHA256:
0e085193326d2829c8406a44ecef1f405e0fdd5efbda82201f23e8711add76f9

Opdatering af IBNR-satser samt model for prædikteret ydelse_Redegørelse iht § 5 stk.1.pdf SHA256:
add47eb83365eafff99665fafeb1965cd535f6233b25071c039d9f3d098a5592

Opdatering af IBNR-satser samt model for prædikteret ydelse_Anmeldelse.pdf SHA256:
6077f437b7a72c173e78005d3c3a53125a95e6697ee7a6301dffcf305658d9b



Dokumentet er underskrevet digitalt med Addo Sign sikker signeringservice. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i PDF dokumentet, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan verificeres dokumentets ægthed
Dokumentet er beskyttet med Adobe CDS certifikat. Når dokumentet åbnes i Adobe Reader, vil det fremstå som være underskrevet med Addo Sign signeringservice.

Addo Sign identifikationsnummer: c5271c39-31df-45a3-a08f-e6a1c8b9359f