

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

### Brevdato

30. august 2021

### Livsforsikringsselskabets navn

PFA Pension

### Overskrift

Livsforsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Opdatering af modeller for IBNR og RBNS mv. i hensættelsesgrundlag

### Resume

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 hensættelsesforudsætninger for IBNR, RBNS, IBNR for genansøgninger, samt forventet pristalsregulering.

### Lovgrundlaget

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

§ 20, 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 31. august 2021.

### 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 22. december 2020, samt anmeldelsen "Opdatering af hensættelsesgrundlag" af 31. december 2019.

### Angivelse af forsikringsklasse

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

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og III.

### 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 kontrollberegninger 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. Det fortrolige bilag til Teknisk Grundlag indeholder de dele af teknisk grundlag, som fremgår af redegørelsen jf. § 5, stk. 1.

Denne anmeldelse vedrører ændringer i Teknisk grundlag: Hensættelsesgrundlag, og det fortrolige bilag, på følgende områder:

Ændring 1: Afsnit 4.4.2 om IBNR ved invaliditet opdateres.

Ændring 2: Afsnit 4.4.4 vedrørende genansøgnings-IBNR og genansøgnings-RBNS præciseres.

Ændring 3: Sandsynligheden for tilkendelse fra genansøgnings-IBNR opdateres.

Ændring 4: RBNS for nyansøgninger præciseres.

Ændring 5: Opdatering af sats for forventet pristalsregulering.

Ændringerne gennemgås herunder.

*Ad. Ændring 1:*

Hensættelsen til IBNR ved invaliditet opdateres fra 5,5 til 3,5 måneders risikopræmie.

Afsnittet lyder nu:

#### **4.4.2 IBNR ved invaliditet**

IBNR ved invaliditet udgøres af hensættelse til skader, som endnu ikke er anmeldt på grund af forsinket reaktion fra den forsikrede. Hensættelsen er skønnet til 3,5 måneders risikopræmie ved invaliditet for eventuelle policer.

*Ad. Ændring 2:*

Følgende sætning tilføjes i afsnittet 4.4.4: *Forudsætningerne for at regne i genansøgningemodellen er angivet i afsnit 1.26.1 for den simple model og i den fortrolige del af det tekniske grundlag for mikrota-riferingsmodellen.*

Afsnittet lyder nu:

#### **4.4.4 Genansøgning-IBNR og Genansøgning-RBNS**

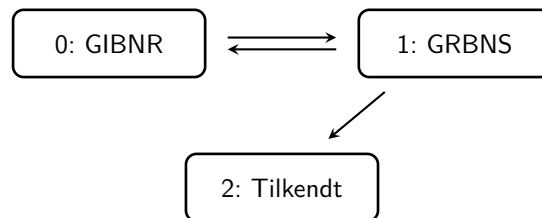
Hensættelser til Genansøgning-IBNR og Genansøgning-RBNS dækker over hensættelser til invalideudbetalinger for skader, hvor der har været et udbetalingsforløb, som er stoppet, og hvor der er risiko for at der kan ansøges og tilkendes en forlængelse af udbetalingsforløbet. I denne sammenhæng dækker udbetalingsforløb også over tilkendelse af indbetalingsssikring. Der er 2 tilstande, plus afledte hensættelser på kundens øvrige dækninger hvor der ikke tidligere har været et udbetalingsforløb:

- Genansøgning-RBNS: Skaden er åben (under behandling), og kunden har haft en udbetaling på dækningen
- Afledt af genansøgning-RBNS: Skaden er åben, og kunden har ikke haft en udbetaling på dækningen men har haft en udbetaling på en anden invalidedækning
- Genansøgning-IBNR: Skaden er lukket (ikke under sagsbehandling) og kunden har haft en udbetaling indenfor de sidste to år på dækningen
- Afledt af genansøgning-IBNR: Skaden er lukket, og kunden har ikke haft en udbetaling på dækningen men har haft en udbetaling på en anden invalidedækning indenfor de sidste to år

I beregning af hensættelserne anvendes en genansøgningsmodel, som indeholder tilstandene GIBNR, GRBNS og Tilkendt, med overgange som vist i Figur 1. Tilstanden GIBNR dækker over skader, hvor der har været et udbetalingsforløb som er stoppet, hvor der kan ske en genoptagelse, men hvor der ikke er

genansøgt. Tilstanden GRBNS dækker over skader, hvor der er et udbetalingsforløb som er stoppet, og hvor der er om ansøgt en forlænget tilkendelse, som ikke er afgjort. Tilstanden Tilkendt angiver, at der er tilkendt en forlængelse af et udbetalingsforløb. En overgang fra GIBNR til GRBNS svarer til at der registreres en ansøgning om forlænget tilkendelse. Overgangen fra GRBNS til GIBNR svarer til et afslag på en eksisterende ansøgning om forlænget tilkendelse. Overgangen fra GRBNS til Tilkendt svarer til en tilkendelse af en ansøgning om forlænget tilkendelse. **Forudsætningerne for at regne i genansøgningemodellen er angivet i afsnit 1.26.1 for den simple model og i den fortrolige del af det tekniske grundlag for mikrotarifingsmodellen.**

Med denne model regnes hensættelsen som invalidepassivet ganget med sandsynligheden for at der sker en tilkendelse. Invalidepassivet regnes i den sædvanlige model, på tidspunktet for seneste udbetaling. Sandsynligheden for at der sker en tilkendelse regnes i genansøgningsmodellen, som sandsynligheden for at på nogen tidspunkt få en fremtidig tilkendelse, baseret på den nuværende tilstand som enten er GIBNR eller GRBNS. Der hensættes til GIBNR hvis der har været et udbetalingsforløb som er stoppet indenfor de sidste 2 år, og der hensættes til GRBNS vedrørende skader hvor der er ansøgt om en forlænget tilkendelse. Afhængig af om der er registreret en diagnose på skaden anvendes parametre fra den simple model eller mikrotarifingsmodellen. Udover de fire typer af hensættelser som er oplistet anvendes sandsynlighederne, som allerede nævnt, også for hensættelser afledt af igangværende udbetaling, hvis der har været en tidligere udbetaling på dækningen eller skaden.



Figur 1: Tilstande og overgange som beskriver modellen vi bruger til at opgøre sandsynligheden for en fremtidig tilkendelse, med Tilkendt som absorberende tilstand. Tilkendelser sker ved overgang fra GRBNS til Tilkendt, og afslag sker ved overgang fra GRBNS til GIBNR.

*Ad. Ændring 3:*

Følgende sætning tilføjes i delafsnittet om genansøgningselementer i den simple model i afsnit 1.26.1: *Genansøgningsmodellen anvendes til at regne sandsynligheden for fremtidig tilkendelse som beskrevet i afsnit 4.4.4. Fra genansøgnings-IBNR tilstanden er sandsynligheden for en fremtidig tilkendelse reduceret med 38%, og skaleres med faktoren 0,62.*

Delafsnittet lyder nu:

Genansøgningselementer i den simple model

Genansøgnings-, tilkendelses- og afslagsintensiteter fra genansøgningsmodellen vist i afsnit 4.4.4 kaldes  $\mu_{01}$ ,  $\mu_{12}$  og  $\mu_{10}$ . For en forsikret med køn  $s \in \{M, K\}$ , alder  $x$  og varighed  $v$  siden sidste tilkendelse afsluttedes angivet i år har intensiteterne formen

$$\mu(x,s,v) = \exp(\beta \cdot x + \beta_s + \alpha_1 \cdot v + \alpha_2 \cdot v^2 + \alpha_3 \cdot v^3)$$

for parametre angivet i Tabel 1. **Genansøgningsmodellen anvendes til at regne sandsynligheden for fremtidig tilkendelse som beskrevet i afsnit 4.4.4. Fra genansøgnings-IBNR tilstanden er sandsynligheden for en fremtidig tilkendelse reduceret med 38%, og skaleres med faktoren 0,62.**

	Genansøgning $\mu_{01}$	Tilkendelse $\mu_{12}$	Afslag $\mu_{10}$
$\beta$	-0,00503030	0,00811194	-0,00299667
$\beta_M$	1,61235631	1,59933102	0,23389926
$\beta_K$	1,59449276	1,48270670	0,29118197
$\alpha_1$	-6,34699620	-1,52091636	0,00826189
$\alpha_2$	2,98856878	0,48160183	-
$\alpha_3$	-0,46763857	-0,06133337	-

Tabel 1: Anvendte parametre i den simple genansøgningsmodel.

*Ad. Ændring 4:*

Formuleringen i teknisk grundlag afsnit 4.4.3 er uændret, men implementeringen ændres idet kategoriseringen af nyansøgninger udvides.

*Ad. Ændring 5:*

Den forventede regulering for indbetalingssikring med pristalsregulering opdateres fra 1,0 % til 1,6 %.

Delafsnittet i afsnit 1.26.1 lyder nu:

Ved opgørelse af hensættelser til indbetalingssikring med pristalsregulering indregnes en forventet regulering. Satsen udgør 1,6 %.

**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.

Ændringerne har ingen direkte økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. De opdaterede kostpriser kan dog på sigt påvirke de priser, forsikringstagerne tilbydes.

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 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.

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

**Navn**

Anders Damgaard

**Dato og underskrift**

30. august 2021

**Navn**

Torben Dam

**Dato og underskrift**

30. august 2021

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.

## Anders Damgaard

---

PID: 9208-2002-2-049456967740 NEM ID  
Tidspunkt for underskrift: 30-08-2021 kl.: 12:48:39  
Underskrevet med NemID

## Torben Dam

---

PID: 9208-2002-2-523713432700 NEM ID  
Tidspunkt for underskrift: 30-08-2021 kl.: 12:45:27  
Underskrevet med NemID

## Peter Holm Nielsen

---

PID: 9208-2002-2-142125954846 NEM ID  
Tidspunkt for underskrift: 30-08-2021 kl.: 12:56:42  
Underskrevet med NemID

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](http://www.esignatur.dk).

This document has esignatur Agreement-ID: 560f28f2Hnj243089330