

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

Brevdato

29. december 2017

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 mindre justeringer af priser, omkostningssatser mv. for døds- og invalideprodukter 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 2018.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen ændrer følgende anmeldelser:

- "Satser for dødeligheder, omkostninger, prisjusteringer mv." af 19. december 2016

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.

Anmeldelsens indhold følger af nedenstående ændringer i PFA's tekniske grundlag.

Bemærk, at depotsikringen til kunder med livspension anmeldes i nyt selvstændigt underafsnit til afsnit 8.14.

Ændring 1:

Prisen på den solidariske ophørende dødsfaldsdækning justeres.
Endvidere anmeldes depotsikringen i et nyt selvstændigt underafsnit.

Tidligere afsnit 8.14:

8.14 Solidarisk ophørende dødsfaldsdækning (Letpension)

Dødsfaldsdækningen kan nytegnes fra 30. august 2010.

Baggrunden for denne ydelse er ønsket om at kunne tilbyde kunder i pengeinstitutterne en dødsfaldsdækning med ophørende risiko som et gruppeprodukt.

Grundlag

Dødsfaldsdækningen kan tegnes som sum, grundform 115 eller 10-årig rateforsikring, grundform 165. Den tegnes som en solidarisk ophørende dødsfaldsdækning i PFA Pension og følger det anmeldte grundlag S99 for solidariske dækninger.

Der anvendes naturlig præmie, og den et-årige præmie beregnes ud fra 2. ordens dødsintensiteterne i grundlaget S99. Der er ingen form for bonus, og evt. overskud tilfalder PFA Pension. 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.

Omkostningerne udgør 18 % pr. 1.1.2017 og gælder indtil videre.

Den solidarisk beregnede grundpris justeres herefter ud fra

- en antalsbaseret erfaringstarifiering
- kapitalomkostningen for den del af PFA's solvenskrav, der stammer fra forsikringerne tegnet gennem Letpension
- provision til pengeinstitutterne

Den konkrete pris fremgår nedenfor.

Prisen for en sumydelse på 237.000 kr. i 2017 er 564 kr.

For forsikrede med forhøjet dødelighed svarende til tavle D3 og D4 ganges den beregnede præmie med en helbreds faktor. Helbreds faktoren er pr. 30.8.2010 lig 3.

Oplysninger om helbred

Forsikrede afgiver helbredsoplysninger som gruppe E, jf. antagelsesreglerne. Hvis forsikringen kan antages på normale vilkår tegnes uden helbreds faktor. Hvis dødeligheden svarer til tavle D3 eller D4 anvendes helbreds faktor. Øvrige kan ikke tegne forsikringen.

Prisen for en sumydelse på 236.000 kr. i 2016 er 516 kr.

For forsikrede med forhøjet dødelighed svarende til tavle D3 og D4 ganges den beregnede præmie med en helbreds faktor. Helbreds faktoren er pr. 30.8.2010 lig 3.

Nyt afsnit 8.14:

8.14 Solidariske ophørende dødsfaldsdækninger (Letpension)

8.14.1 Selvstændig solidarisk ophørende dødsfaldsdækning

Dødsfaldsdækningen kan nytegnes fra 30. august 2010.

Baggrunden for denne ydelse er ønsket om at kunne tilbyde kunder i pengeinstitutterne en

dødsfaldsdækning med ophørende risiko som et gruppeprodukt.

Grundlag

Dødsfaldsdækningen kan tegnes som sum, grundform 115 eller 10-årig rateforsikring, grundform 165. Den tegnes som en solidarisk ophørende dødsfaldsdækning i PFA Pension. Grundprisen følger det anmeldte grundlag S99 for solidariske dækninger.

Der anvendes naturlig præmie, og den et-årige grundpris beregnes ud fra 2. ordens dødsintensiteterne i grundlaget S99. 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 nytegning som eksisterende forsikringer på produktet.

Den solidarisk beregnede grundpris justeres herefter ud fra følgende:

- En skadesbaseret erfaringstarifering opgjort over de fem foregående kalenderår, dvs. 2012-2016. 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

Den konkrete herved korrigerede grundpris udgør for 2018 0,2882 % pr. kroners dækning. Herefter foretages en yderligere prisreduktion på 7,5 %, 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.

Oplysninger om helbred

Forsikrede afgiver helbredsoplysninger som gruppe E, jf. antagelsesreglerne. Hvis forsikringen kan antages på normale vilkår tegnes uden helbreds faktor. Hvis dødeligheden svarer til tavle D3 eller D4 anvendes helbreds faktor. Øvrige kan ikke tegne forsikringen.

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.

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 de fem foregående kalenderår, dvs. 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 2:

Prisen på den solidariske børnerente justeres.

Tidligere afsnit 8.15:

8.15 Solidarisk børnerente med ophørende risiko (Letpension)

Børnerenten kan nytegnes fra 1. januar 2004.

Baggrunden for denne ydelse er ønsket om at kunne tilbyde de samme kunder, som vi tilbyder kundegruppeliv, en frivillig børnerente med ophørende risiko som et gruppeprodukt.

Grundlag for prisberegning

Børnerenten tegnes som en solidarisk børnerente i PFA Pension og følger det anmeldte grundlag S99 for solidariske dækninger. Forsikringstageren tegner netop én forsikring pr. barn.

Grundprisen beregnes ved anvendelse af naturlig præmie, og den et-årige præmie pr. forsikrede beregnes ud fra 2. ordens dødsintensiteterne i grundlaget S99 for mænd. Der er ingen form for bonus, og evt. overskud tilfalder PFA Pension. Der er ikke ret til præmiefritagelse. Beregningsgrundlaget for børnerenten er ikke garanteret og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet. Ændringerne har virkning for såvel nytegning som eksisterende forsikringer på produktet.

Den et-årige tarifpræmie regnes som

$$\sum_m \mu_{xm}^{ad}(2. \text{orden mand}) * \bar{a}_{n-1} * \frac{S}{m * 0,82}, \text{ hvor}$$

x er forsikredes alder

m er antal forsikrede

n = ophørsalderen for børnerenten - barnets alder

S er den årlige ydelse.

Satsen på 0,82 svarer til omkostningerne. Disse udgør 18 % pr. 1.1.2017 og gælder indtil videre.

Den solidarisk beregnede grundpris justeres herefter ud fra

- en antalsbaseret erfaringstarifiering
- kapitalomkostningen for den del af PFA's solvenskrav, der stammer fra forsikringerne tegnet gennem Letpension
- provision til pengeinstitutterne

Den konkrete pris fremgår nedenfor.

Udløbsalderen for forsikrede kan højst være 67 år. Ophørsalderen for børnerenten kan højst være 24 år.

Den årlige ydelse kan højest være 25.000 kr. i 2004. Denne ydelse pristalsreguleres hvert år pr. hovedforfaldsdato i henhold til Bekendtgørelse nr. 959 af 25.10.2000 om pristalsreguleret aldersforsikring i forsikringselskaber.

Reguleringsmåden kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet, og ændringerne har virkning for såvel nytegning som eksisterende forsikringer på produktet.

Den årlige ydelse i 2016 er 31.200 kr. Prisen for denne ydelse i 2017 er 336 kr.

Den årlige ydelse bliver udbetalt, hvis forsikrede dør inden udløbsalderen, og barnet er under ophørsalderen for børnerenten på dødstidspunktet. Udbetalingen ophører når barnet opnår ophørsalderen.

I udbetalingsperioden vil ydelsen blive reguleret i henhold til beskrivelse af grundpension i afsnit 3.9.1 i det tekniske grundlag for PFA Pension. I øvrigt anvendes regler for depotrente som beskrevet i afsnit 3.3, risikosatser som beskrevet i afsnit 3.4 og omkostninger som beskrevet i afsnit 3.8 i det tekniske grundlag. Disse regler kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet, og ændringerne har virkning for nye udbetalinger og allerede igangværende udbetalinger.

Oplysninger om helbred

Forsikrede afgiver helbredsoplysninger som gruppe E, jf. antagelsesreglerne.

Nyt afsnit 8.15:

8.15 Solidarisk børnerente med ophørende risiko (Letpension)

Børnerenten kan nytegnes fra 1. januar 2004.

Baggrunden for denne ydelse er ønsket om at kunne tilbyde de samme kunder, som vi tilbyder kundegruppeliv, en frivillig børnerente med ophørende risiko som et gruppeprodukt.

Grundlag for prisberegning

Børnerenten tegnes som en solidarisk børnerente i PFA Pension. Grundprisen følger det anmeldte grundlag S99 for solidariske dækninger. Forsikringstageren tegner netop én forsikring pr. barn.

Grundprisen beregnes ved anvendelse af naturlig præmie, og den et-årige grundpris pr. forsikrede beregnes ud fra 2. ordens dødsintensiteterne i grundlaget S99 for mænd. Der er ingen form for bonus, og overskud/underskud deles mellem PFA Pension og pengeinstitutterne. Der er ikke ret til præmiefritagelse. Beregningsgrundlaget for børnerenten er ikke garanteret og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet. Ændringerne har virkning for såvel nytegning som eksisterende forsikringer på produktet.

Den et-årige grundpris regnes som

$$\sum_m \mu_{xm}^{ad} (2. \text{orden mand}) * \bar{a}_n * \frac{S}{m}$$

hvor

x er forsikredes alder

m er antal forsikrede

n = ophørsalderen for børnerenten - barnets alder

S er den årlige ydelse.

Den solidarisk beregnede grundpris justeres herefter ud fra følgende:

- En antalsbaseret erfaringstarifiering opgjort over de fem foregående kalenderår, dvs. 2012-2016. 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 2018 1,2099 % pr. kronens dækning. Endelig gives en kommerciel prisreduktion, der deles mellem PFA og pengeinstitutterne, jf. den ovenfor beskrevne fordeling af overskud/underskud.

Udløbsalderen for forsikrede kan højst være 67 år. Ophørsalderen for børnerenten kan højst være 24 år.

Den årlige ydelse på eventuelle forsikringer kan højst være 25.000 kr. i 2004. Denne ydelse pristalsreguleres hvert år pr. hovedforfaldsdato i henhold til Bekendtgørelse nr. 959 af 25.10.2000 om pristalsreguleret alder-domsforsikring i forsikringselskaber.

Reguleringsmåden kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet, og ændringerne har virkning for såvel nytegning som eksisterende forsikringer på produktet. Den årlige ydelse i 2018 er 31.500 kr.

Den årlige ydelse bliver udbetalt, hvis forsikrede dør inden udløbsalderen, og barnet er under ophørsalderen for børnerenten på dødstidspunktet. Udbetalingen ophører når barnet opnår ophørsalderen.

I udbetalingsperioden vil ydelsen blive reguleret i henhold til beskrivelse af grundpension i afsnit 3.9.1 i det tekniske grundlag for PFA Pension. I øvrigt anvendes regler for depotrente som beskrevet i afsnit 3.3, risikosatser som beskrevet i afsnit 3.4 og omkostninger som beskrevet i afsnit 3.8 i det tekniske grundlag. Disse regler kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet, og ændringerne har virkning for nye udbetalinger og allerede igangværende udbetalinger.

Oplysninger om helbred

Forsikrede afgiver helbredsoplysninger som gruppe E, jf. antagelsesreglerne.

Ændring 3:

Prisen på den solidariske invalidesum justeres.

Tidligere afsnit 8.16:

8.16 Solidarisk invalidesum (Letpension)

Dækningen kan ikke nytegnes, men anvendes til en gruppe af forsikrede, der tidligere har tegnet en gruppeinvalidesum som kunde-gruppeliv.

Grundlag

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

Der anvendes naturlig præmie, og den et-årige præmie beregnes ud fra 2. ordens invalideintensiteterne i grundlaget S99. Der er ingen form for bonus, og evt. overskud tilfalder PFA

Pension. Der er ikke ret til præmiefritagelse.

Den solidarisk beregnede grundpris justeres herefter ud fra

- en antalsbaseret erfaringstarifering
- kapitalomkostningen for den del af PFA's solvenskrav, der stammer fra forsikringerne tegnet gennem Letpension
- provision til pengeinstitutterne

Den konkrete pris fremgår nedenfor.

Prisen for en sumydelse på 237.000 kr. i 2017 er 1.692 kr.

Beregningsgrundlaget for invalidedækningen er ikke garanteret og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

Omkostningerne udgør 18 % pr. 1.1.2017 og gælder indtil videre. De kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

Derudover vil der kunne beregnes et tillæg til præmien som følge af en erfaringstarifering efter samme principper som i PFA Plus. Det vil være tilfældet, hvis gruppen har en højere invalidehyppighed end det anvendte beregningsgrundlag.

Der er for 2017 endvidere aftalt en prisreduktion på 7 % med Letpension i forhold til ovenstående, hvilket delvist skyldes afvikling af præmiereguleringskontoen knyttet til den tidligere gruppelivsordning.

Præmierne tillægges eventuel provision til pengeinstitutterne.

Nyt afsnit 8.16:

8.16 Solidarisk invalidesum (Letpension)

Dækningen kan ikke nytegnes, men anvendes til en gruppe af forsikrede, der tidligere har tegnet en gruppeinvalidesum som kunde gruppeliv.

Grundlag

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

Der anvendes naturlig præmie, og den et-årige grundpris beregnes ud fra 2. ordens invalideintensiteterne i grundlaget S99. 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 de fem foregående kalenderår, dvs. 2012-2016. 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 2018 0,8494 % pr. kronens dækning. Herefter

foretages en yderligere prisreduktion på 7,5 %, 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.

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.

Justering af priser mv. på produkter solgt gennem Letpension

Prisjusteringerne medfører forøgelser i kundepriserne på 8-10 pct.

Jf. anmeldelsen er der i priserne indregnet stykvederlag, som går til pengeinstitutterne, samt præmieomkostningerne, hvoraf halvdelen går til pengeinstitutterne.

PFA får således kun halvdelen af præmieomkostningerne. Præmierne er i øvrigt fastsat på rimelig og betryggende vis og fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringerne.

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.

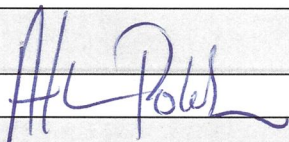
Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

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

Navn

Angivelse af navn

Allan Polack



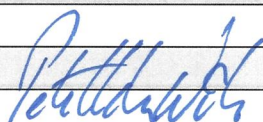
Dato og underskrift

29. december 2017

Navn

Angivelse af navn

Peter Holm Nielsen



Dato og underskrift

29. december 2017