

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

### Brevdato

19. december 2023

### Livsforsikringsselskabets navn

PFA Pension

### Overskrift

Livsforsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Forenkling af beregning af risikoforrentning

### Resumé

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

Risikoforretningen beregnes fremadrettet i forhold til de forsikringsmæssige hensættelser primo året i stedet for de gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser for året.

### Lovgrundlaget

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

Anmeldelsen sker i henhold til § 20, stk. 1, nr. 3 i lov om finansiel virksomhed.

### Ikrafttrædelse

Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

Anmeldelsen har virkning fra og med 1. januar 2024.

### Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen ændrer anmeldelsen "Satser og principper for risikoforrentning" af 22. december 2022.

### Angivelse af forsikringsklasse

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

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I 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.

Ved beregningen af risikoforrentningen i rentegruppe 1, 2, 3 og 4 lægges fremadrettet de forsikringsmæssige hensættelser primo året til grund, i stedet for et gennemsnit over året af de forsikringsmæssige hensættelser, som hidtil. Ændringen foretages for at forenkle beregningen af risikoforrentningen i rentegrupperne. Der er ingen ændringer i øvrigt til opgørelse af risikoforrentningen i rentegrupperne.

---

I det tekniske grundlag foretages følgende ændring:

I afsnit 3.1.2 ændres teksten i nedenstående tekstafsnit:

**Tidligere afsnit:**

"Risikoforrentningen beregnes for rentegruppe  $n$  ( $n = 1, \dots, 4$ ) som  $x_n$  % af summen af årets gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser for forsikringerne i rentegruppe  $n$ . De forsikringsmæssige hensættelser indgår med værdien før en eventuel anvendelse for året af individuelt bonuspotentiale eller anvendelse af fortjenstmargen i de retrospektive hensættelser."

**Nyt afsnit:**

"Risikoforrentningen beregnes for rentegruppe  $n$  ( $n = 1, \dots, 4$ ) som  $x_n$  % af de forsikringsmæssige hensættelser primo året for forsikringerne i rentegruppe  $n$ ."

**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.

Gennemsnitsrenteproduktet er under afløb, så de forsikringsmæssige hensættelser vil være faldende over tid, hvorfor det beløb, der regnes risikoforrentning af, typisk vil være en anelse højere end ved en gennemsnitlig beregning. Det vil alt andet lige medføre marginalt højere risikoforrentning og dermed marginalt lavere overskudsmidler end ellers, om end forenklingen i situationen med anvendelse af individuelt bonuspotentiale eller anvendelse af fortjenstmargen i de retrospektive hensættelser trækker den anden vej.

Faldet i de forsikringsmæssige hensættelser sker dog over en lang årrække og i rentegruppe 2-4 forventes kun meget begrænset, eller ingen, bonusopskrivning af ydelserne fremadrettet, hvorfor det i udgangspunktet ikke vil få betydning for policer i disse rentegrupper. For kunder, der overfører ud på produktet med overførelstillæg, kan det få marginal betydning, at overskudsmidlerne er en anelse lavere.

På den baggrund vurderes den økonomiske påvirkning af kunderne at være uvæsentlig.

Det bemærkes i den sammenhæng også, at det som følge af de anmeldte principper for beregning af risikoforrentning forventeligt ikke vil være muligt at indtægtsføre fuld risikoforrentning svarende til de anmeldte satser i alle år fremadrettet, da de kollektive overskudsmidler i rentegrupperne aktuelt er på et lavt niveau og for flere af rentegrupperne udgør mindre end 5 % af de garanterede ydelser, hvorved risikoforrentningen nedskaleres.

De anmeldte forhold er rimelige og betryggende og fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringerne.

**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 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.

Se redegørelse iht. §6, stk. 1.

**Navn**

Angivelse af navn

Anders Damgaard

**Dato og underskrift**

19. december 2023

**Navn**

Angivelse af navn

Torben Dam

**Dato og underskrift**

19. december 2023

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

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Anders Damgaard

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

Tidspunkt for underskrift: 19-12-2023 kl.: 15:51:30

Underskrevet med MitID



## Torben Dam

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Torben Dam

ID: 1741e90b-5164-48d5-ac22-d7ca9d7cf802

Tidspunkt for underskrift: 19-12-2023 kl.: 11:53:15

Underskrevet med MitID



## Peter Holm Nielsen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Peter Holm Nielsen

ID: d753da6e-d3d1-4feb-a07d-ceb173c4b444

Tidspunkt for underskrift: 19-12-2023 kl.: 12:39:16

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: 87a25bWKNgY251419021

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).