

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 2014
Livsforsikringsselskabets navn
PFA Pension
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
PFA Plus - Ændrede priser, justering af erfaringstarifiering, udvidelse af faginvaliditet samt ny dækning til indbetalingssikring
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen vedrører alene PFA Plus.
Makroprisen for indbetalingssikring i PFA Plus sættes op med 13 %.
Metoden for fastsættelse af erfaringstariferingsfaktorer i PFA Plus justeres. Ændringerne omfatter:
<ul style="list-style-type: none">• Fremover indregnes forventede efteranmeldte invaliderentskader i beregning af erfaringstariferingsfaktoren for invaliderenten• Sikkerhedstillæg tages ud af beregningerne
Erhvervsgrupper med mulighed for faginvaliditet i PFA Plus udvides til også at omfatte Hovedorganisationen af officerer i Danmark.
Der er indført en ny dækning for indbetalingssikring med tilhørende nyt præmieaktiv. Den nye dækning giver fuld indbetalingssikring ved 2/3 invaliditet.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen sker i henhold til § 20, stk. 1, nr. 1 og 2 i lov om finansiel virksomhed.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1. januar 2015 (de nye dækninger for indbetalingssikring er dog taget i anvendelse 1. juni 2014, jf. anmeldelsens indhold).
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen ændrer følgende tidligere anmeldelser:

- "PFA Plus – Priser, korrektionsfaktorer og erfaringstarifiering" af 23. december 2013
- "PFA Plus – Faginvalditet" af 28. april 2014

Angivelse af forsikringsklasse

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

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse 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 kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Anmeldelsens indhold følger af nedenstående korte beskrivelser og tilhørende ændringer i teknisk grundlag for PFA Plus. Der foretages i alt fire ændringer i grundlaget.

Erfaringstarifiering i PFA Plus

Der anmeldes ændringer til metoden for fastsættelse af erfaringstarifieringsfaktorer i PFA Plus. Ændringerne består i, at sikkerhedstillægget, der hidtil har været indregnet i faktorerne, fjernes, og at der fremover indregnes en IBNR-sats på det faktiske antal skader for invaliderenter. Rent teknisk foregår indregningen af IBNR-skader ved, at det forventede antal invaliderenteskader på ordningen reduceres med en faktor svarende til hvor stor en andel af de samlede forventede antal skader i skadesåret, der på beregningstidspunktet forventes at blive efteranmeldt.

Ændring 1:

I Afsnit 2.17.2. Erfaringstarifiering ændres afsnittet "Fastsættelse af erfaringstarifieringsfaktorer" fra

"Fastsættelse af erfaringstarifieringsfaktorer

Hvis ordningen ikke tidligere har haft forsikringsrisici knyttet til dødsfald/tab af erhvervsevne, sættes erfaringstarifieringsfaktoren vedr. dødsfald/tab af erhvervsevne til 1 eller ud fra data fra en sammenlignelig gruppe i PFA.

- Hvis ordningen tidligere har haft forsikringsrisici knyttet til dødsfald/tab af erhvervsevne, men vi ingen oplysninger får om tidligere skader, sættes erfaringstarifieringsfaktoren vedr. dødsfald/tab af erhvervsevne til 1,1.
- Hvis vi har oplysninger om tidligere skader regnes egen skadesprocent som forholdet mellem de faktiske antal skader og det forventede antal skader. Har ordningen været frivillig korrigeres forventede antal skader med et tillæg på 20 %. Det forventede antal skader regnes normalt ud fra de senest anmeldte intensiteter som anvendes til prisberegningen og er angivet i bilag "Satser vedrørende "Dækninger" og generelle satser" til teknisk grundlag for PFA Plus. Der ses på antal skader for de seneste op til 5 år. Vi anvender en Bühlmann-Straub model med kredibilitetsvægten z til beregning af den estimerede fremtidige skadesprocent:

Den estimerede fremtidige skadesprocent regnes som

$$\text{Sk-pct-model} = Z * \text{Sk-pct-egen} + (1-Z) * 0,95 ,$$

hvor Z følger af skemaet i afsnit 5.2.

Erfaringstarifieringsfaktoren f_{erfa} bestemmes som

$$f_{\text{erfa}} = \text{Sk-pct-model}/0,95,$$

rundet op til nærmeste 0,05.

Faktoren er som udgangspunkt minimum 0,5 og maksimum 2,0, men kan afvige herfra, hvis det aktuarmæssigt vurderes mere retvisende. Hvis antallet i ordningen er under 500 og det forventede antal skader over 3 år er mindre end 1, sættes faktoren til 1."

til

"Fastsættelse af erfaringstariferingsfaktorer

Hvis ordningen ikke tidligere har haft forsikringsrisici knyttet til dødsfald/tab af erhvervsevne, sættes erfaringstariferingsfaktoren vedr. dødsfald/tab af erhvervsevne til 1 eller ud fra data fra en sammenlignelig gruppe i PFA.

Hvis ordningen tidligere har haft forsikringsrisici knyttet til dødsfald/tab af erhvervsevne, men vi ingen oplysninger får om tidligere skader, sættes erfaringstariferingsfaktoren vedr. dødsfald/tab af erhvervsevne til 1,1.

Hvis vi har oplysninger om tidligere skader regnes egen skadesprocent som forholdet mellem de faktiske antal skader og det forventede antal skader. I denne beregning reduceres det forventede antal invaliderenteskader med en faktor for IBNR, således at der dermed tages højde for, at der i det faktiske antal invaliderenteskader ikke indgår efteranmeldte skader.

Har ordningen været frivillig korrigeres forventede antal skader med et tillæg på 20 %.

Det forventede antal skader regnes normalt ud fra de senest anmeldte intensiteter som anvendes til prisberegningen og er angivet i bilag "Satser vedrørende "Dækninger" og generelle satser" til teknisk grundlag for PFA Plus. Der ses på antal skader for de seneste op til 5 år. Vi anvender en Bühlmann-Straub model med kredibilitetsvægten z til beregning af den estimerede fremtidige skadesprocent:

Den estimerede fremtidige skadesprocent regnes som

$$\text{Sk-pct-model} = Z * \text{Sk-pct-egen} + (1-Z),$$

hvor Z følger af skemaet i afsnit 5.2.

Erfaringstariferingsfaktoren f_{erfa} bestemmes som

$$f_{\text{erfa}} = \text{Sk-pct-model}.$$

Faktoren er som udgangspunkt minimum 0,5 og maksimum 2,0, men kan afvige herfra, hvis det aktuarmæssigt vurderes mere retvisende. Hvis antallet i ordningen er under 500 og det forventede antal skader over 5 år er mindre end 1,66, sættes faktoren til 1."

Faktoren for generel prisjustering for indbetalingssikring i PFA Plus

Faktoren for generel prisjustering for indbetalingssikring $f_{\text{kor[tae]}}$ ændres til 0,904 hvilket svarer til en prisforøgelse på 13 % for dækninger knyttet til indbetalingssikring.

Ændring 2:

I afsnit 5.2 ændres tabellen 'Faktor for generel prisjustering' fra

Faktor for Generel prisjustering	
$f^{pkor\{tae\}}$	0,8
$f^{pkor\{dod\}}$	0,8

til

Faktor for Generel prisjustering	
$f^{pkor\{tae\}}$	0,904
$f^{pkor\{dod\}}$	0,8

Faginvalditet for Hovedorganisationen af officerer i Danmark i PFA Plus

Der anmeldes mulighed for faginvalditet ved indbetalingssikring for medlemmer af Hovedorganisationen af officerer i Danmark fra 1. januar 2015. Dækningen udbetales i maksimalt 3 år.

Ændring 3:

I afsnit 5.2 indsættes ny række i tabellen med Faktor for Faginvalditet (ved indbetalingssikring):

Erhverv	Faktor $f^{fag\{tae\}}$	Dækningsperiode for faginvalditet
Medlemmer af Hovedorganisationen af officerer i Danmark	1,25	3 år

Nye dækninger til indbetalingssikring

Der er indført en ny dækning til indbetalingssikring med tilhørende præmieaktiv. Dækningen gælder ved 2/3 tab af erhvervsevne.

Dækningen er taget i anvendelse den 1. juni 2014, hvilket beklageligvis ikke blev anmeldt.

Dækningen er i 2014 alene anvendt i tilfælde, hvor forsikrede ikke har kunnet antages på normale vilkår, og er for disse forsikrede prissat på samme måde som dækning 901.

Fra 1.1.2015 vil dækningen kunne anvendes generelt.

Ændring 4:

De tidligere afsnit 12.3.4.3, 12.3.4.4 og 12.3.4.5 ændres til hhv. 12.3.4.4, 12.3.4.5 og 12.3.4.7.

Der tilføjes nye afsnit 12.3.4.3 og 12.3.4.6 til teknisk grundlag:

12.3.4.3 Dækning 903: Indbetalingssikring ved tab af erhvervsevne, hel ved 2/3.

Indbetalingssikringen anvendes hvis pensionskunden oplever en lægelig/helbredsmæssig såvel som en økonomisk erhvervsevnenedsættelse på mindst 2/3.

Passivet for indbetalingssikring med

- indbetalingssikringsophør i alder $x + m$ ($min-pf-oph_{901} \leq x + m \leq max-pf-oph_{901}$)
- påbegyndt indbetalingssikring efter $k[tae] * 12$ måneders tab af erhvervsevne (tab af erhvervsevne-karens). I praksis regnes værdi for $k[tae] = 1$.
- Årlig regulering af den aktuelle ydelse på r %

bestemmes efter samme formel som dækning 901.

Ved prisberegningen anvendes faktoren $\kappa^{2/3}$ i forhold til grundprisen ved dækning 901.

Ved kombinationen $903 + \frac{1}{2} * 901$ (hel ved 2/3 og halv ved halv) anvendes faktoren $\kappa^{2/3 + \frac{1}{2}v^{1/2}}$ i forhold til grundprisen ved dækning 901.

12.3.4.6 Aktiv 906: Præmieaktiv med indbetalingssikring ved tab af erhvervsevne, hel ved 2/3.

Aktivet er et 1-årigt præmieaktiv, som anvendes hvis der er ret til fuld indbetalingssikring ved lægelig/helbredsmæssig såvel som økonomisk erhvervsevnenedsættelse på mindst 2/3.

Nutidsværdien af indbetalingen med

- indbetalingssikringsophør i alder $x + m$ ($min-pf-oph_{904} \leq x + m \leq max-pf-oph_{904}$)
- påbegyndt indbetalingssikring efter $k[tae] * 12$ måneders tab af erhvervsevne (tab af erhvervsevne-karens). I praksis anvendes $k[tae] = 1$.

bestemmes efter samme formel som aktiv 904.

Ved prisberegningen anvendes faktoren $\kappa^{2/3}$ i forhold til grundprisen ved dækning 901.

Ved kombinationen $903 + \frac{1}{2} * 901$ (hel ved 2/3 og halv ved halv) anvendes faktoren $\kappa^{2/3 + \frac{1}{2}v^{1/2}}$ i forhold til grundprisen ved dækning 901.

I afsnit 12.3.4.1 og 12.3.4.4 indsættes følgende præcisering efter sidste punktum:

"Ved kombinationen $903 + \frac{1}{2} * 901$ (hel ved 2/3 og halv ved halv) anvendes faktoren $\kappa^{2/3 + \frac{1}{2}v^{1/2}}$ i forhold til grundprisen ved dækning 901."

I afsnit 12.3.4.2 og 12.3.4.5 indsættes følgende præcisering efter sidste punktum:

"Dog indgår en særlig invalideintensitet, jf. Bilag 14."

I Bilag 14 indsættes en ny tabel:

Generelle satser til prisberegning	
$\kappa^{2/3}$	0,8333, hvis forsikrede er antaget på normale vilkår
$\kappa^{2/3}$	1, hvis forsikrede ikke har kunnet antages på normale vilkår
$\kappa^{2/3+1/2v^{1/2}}$	0,9091
<p>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.</p>	
<p>Dækning ved faginvaliditet vil være beskrevet i pensionsbeviset og forsikringsvilkårene. Dækningen bortfalder ved forsikringstagerens udtræden af ordningen.</p> <p>Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne i forbindelse med de øvrigt beskrevne ændringer.</p>	
<p>Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.</p> <p>Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.</p>	
<p>Ændring til beregning af erfaringstariferingsfaktorer i PFA Plus Indregning af IBNR-satser betyder at erfaringstariferingsfaktoren i højere grad afspejler ordningens historiske skadesforløb. Isoleret set vil ændringen medføre en højere erfaringstariferingsfaktor for invaliditet.</p> <p>Fjernelse af sikkerhedstillæg i beregningen af erfaringstariferingsfaktoren betyder omvendt at erfaringstariferingsfaktorerne bliver mindre.</p> <p>Begge ændringer er en følge af ønsket om at modellen fremadrettet skal resultere i skarpere mikropriiser uden indlagte sikkerheder, men hvor samtlige faktorer der påvirker prisen inddrages. Det anmeldte anses derfor for rimeligt og betryggende.</p> <p>Der ligger ikke noget datagrundlag til grund for denne del af anmeldelsen.</p>	
<p>Prisforøgelse af indbetalingssikring Forøgelsen af prisen på indbetalingssikring betyder, at forsikringstagerne skal betale mere for forsikringsdækningerne. Dette er begrundet i et negativt resultat vedr. indbetalingssikring. Der henvises i øvrigt til 'Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1'.</p>	
<p>Faginvaliditet for medlemmer af Hovedorganisationen af officerer i Danmark Medlemmerne betaler en forhøjet pris for den nye dækning, der afspejler den forøgede risiko, der er ved dækning for faginvaliditet.</p> <p>De anmeldte forhold er rimelige og betryggende.</p>	
<p>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.</p>	
<p>Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet i forbindelse med de beskrevne ændringer.</p>	

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 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

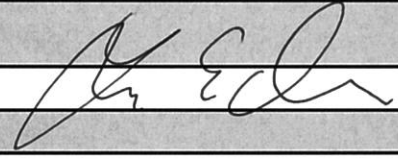
Angivelse af navn

Jon Johnsen **Dato og underskrift**

19. december 2014

Navn

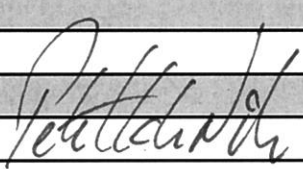
Angivelse af navn

Lars Ellehave-Andersen **Dato og underskrift**

19. december 2014

Navn

Angivelse af navn

Peter Holm Nielsen **Dato og underskrift**

19. december 2014