

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 – Dødeligheder til fastsættelse af udbetaling og udbetalingssikring for livspensioner mv.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen vedrører alene PFA Plus. Dødelighederne til fastsættelse af <ul style="list-style-type: none">- niveau for udbetaling,- niveau for udbetalingssikring samt- beregning af overlevelsesgevinster for livspensioner i PFA Plus (markedsrente) opdateres/justeres. Derudover foretages en mindre ændring vedrørende afkastkompensation og en præcisering vedrørende gebyrer for indbetalingsfri pensionsordninger og forsikringer under udbetaling.
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 2015
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Denne anmeldelse ændrer følgende anmeldelser: <ul style="list-style-type: none">• "PFA Plus – dødeligheder til fastsættelse af udbetalingssikring" af 30. august 2013• "PFA Plus – Nye dækninger, udbetalingsrenter mv." af 30. august 2013• "PFA Plus – Udbetalingsprincipper, karenperiode vedr. overførselstillæg mv." af 20. december 2012.
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.

Alle afsnitsreferencer nedenfor er til det tekniske grundlag for PFA Plus.

Opdatering af dødeligheder

Dødelighederne, der indgår i beregningen af udbetalinger henholdsvis udbetalingsssikring for livspension, opdateres. Endvidere justeres dødeligheden, der anvendes til beregning af overlevelsesegevinster. Opdateringerne fremgår af nedenstående ændringer i det tekniske grundlag for PFA Plus.

Dødelighed til beregning af udbetalinger

I Bilag 14.1 ændres tabellen

Intensiteter til beregning af den årlige udbetaling for livspensioner						
		a	b	c	h	T_0
$\mu_x^{d,udb,M}$	Unisex	0,0000556	4,8857944	0,0476594	0,013	2011
$\mu_x^{d,udb,M}$	Mænd	0,0000722	4,8944249	0,0484364	0,013	2011
$\mu_x^{d,udb,M}$	Kvinder	0,0000430	4,7082131	0,0488718	0,013	2011

til

Intensiteter til beregning af den årlige udbetaling for livspensioner						
		a	b	c	h	T_0
$\mu_x^{d,udb,M}$	Unisex	0,0000503	4,8064300	0,0481861	0,013	2014
$\mu_x^{d,udb,M}$	Mænd	0,0000818	4,7444312	0,0498821	0,013	2014
$\mu_x^{d,udb,M}$	Kvinder	0,0000566	4,6689787	0,0489468	0,013	2014

Dødelighed til beregning af udbetalingsssikring

I Bilag 14.1 foretages følgende ændringer vedrørende satserne $\mu_x^{d,pen,M}$ i tabellerne "Intensiteter til prisberegning – Unisex", "Intensiteter til prisberegning – Kønsspecifikt Mænd" og "Intensiteter til prisberegning – Kønsspecifikt Kvinder"

De nævnte satser ændres fra

		a	b	c	h
$\mu_x^{d,pen,M}$	Unisex	0,000040	4,7431	0,0477	0,025
$\mu_x^{d,pen,M}$	Mænd	0,000052	4,7518	0,0484	0,025
$\mu_x^{d,pen,M}$	Kvinder	0,000031	4,5655	0,0489	0,025

til

		a	b	c	h
$\mu_x^{d,pen,M}$	Unisex	0,0000402	4,7095200	0,0481861	0,025
$\mu_x^{d,pen,M}$	Mænd	0,0000655	4,6475212	0,0498821	0,025
$\mu_x^{d,pen,M}$	Kvinder	0,0000453	4,5720687	0,0489468	0,025

**Dødelighed til beregning af udbetalingssikring
Afsnit 2.18 ændres fra**

”Opsparingen vil for pensionsbeviser under opsparing blive opskrevet med en overlevelsesevinst, hvis der ikke er fuld opsparingssikring.

Opskrivningen sker en gang om måneden som

Overlevelsesevinst = $(\mu^{ad} / 12) * (\text{MAKS}(0; \text{Primo-saldo på opsparingen} - \text{Latent PAL}) - \text{primo } S^{ad})$,

hvor

μ^{ad} fastsættes som beskrevet i intensiteter til prisberegning – Bilag 15 Satser vedrørende "Dækninger" og generelle satser og primo S^{ad} er den del af opsparingen efter Latent PAL, der er opsparingssikret.”

til

”Opsparingen vil for pensionsbeviser under opsparing blive opskrevet med en overlevelsesevinst, hvis der ikke er fuld opsparingssikring.

Opskrivningen sker en gang om måneden som

Overlevelsesevinst = $(\mu_x^{d,udb,M} / 12) * (\text{MAKS}(0; \text{Primo-saldo på opsparingen} - \text{Latent PAL}) - \text{primo } S^{ad})$,

hvor

$\mu_x^{d,udb,M}$ fastsættes som beskrevet Bilag 14.1, og primo S^{ad} er den del af opsparingen efter Latent PAL, der er opsparingssikret.”

Afsnit 2.19 ændres fra

"Livspensionsopsparingen vil for pensionsbeviser under nedsparring blive opskrevet med en overlevelsesgevinst.

Opskrivningen sker en gang om måneden som

Overlevelsesgevinst =

$(\mu^{ad}(\text{forsikrede}) / 12) * \text{MAKS}(0; \text{Primo-saldo for opsparing} - \text{Latent PAL}) * (1 - \text{primo passiv givet forsikrede er død og begunstigede er i live} / \text{primo passiv givet forsikrede og begunstigede er i live}) +$
 $(\mu^{ad}(\text{begunstigede}) / 12) * \text{MAKS}(0; \text{Primo-saldo for opsparingen} - \text{Latent PAL}) * (1 - \text{primo passiv givet forsikrede er i live og begunstigede er død} / \text{primo passiv givet forsikrede og begunstigede er i live}),$

hvor

$\mu^{ad}(\text{forsikrede})$ er beskrevet i intensiteter til prisberegning – Bilag 15 Satser vedrørende "Dækninger" og generelle satser,

$\mu^{ad}(\text{begunstigede})$ er beskrevet i intensiteter til prisberegning – Bilag 15 Satser vedrørende "Dækninger" og generelle satser,

Primo passiv, givet forsikrede er død og begunstigede er i live, er $S_{704}^{ad} + S_{705}^{ad} + S_{706}^{ad}$, forudsat de pågældende dækninger er tilknyttet ordningen, og

Primo passiv, givet forsikrede er i live og begunstigede er død, er $S_{704}^{ad2} + K_{705} + S_{706}^{ad2}$, forudsat de pågældende dækninger er tilknyttet ordningen.

For ophørende livspension kan der ikke tilknyttes dækning 704 og 706.

Passiverne (beskrevet i 12.3.3.) er beregnet med *Rente_1* hhv. *Rente_9* og intensiteter $\mu_x^{d,udb,M}$ (Intensiteter til beregning af den årlige udbetaling for livspensioner – Bilag 15)"

til

"Livspensionsopsparingen vil for pensionsbeviser under nedsparring blive opskrevet med en overlevelsesgevinst.

Opskrivningen sker en gang om måneden som

Overlevelsesgevinst =

$(\mu_x^{d,udb,M}(\text{forsikrede}) / 12) * \text{MAKS}(0; \text{Primo-saldo for opsparing} - \text{Latent PAL}) * (1 - \text{primo passiv givet forsikrede er død og begunstigede er i live} / \text{primo passiv givet forsikrede og begunstigede er i live}) +$

$(\mu_x^{d,udb,M}(\text{begunstigede}) / 12) * \text{MAKS}(0; \text{Primo-saldo for opsparingen} - \text{Latent PAL}) * (1 - \text{primo passiv givet forsikrede er i live og begunstigede er død} / \text{primo passiv givet forsikrede og begunstigede er i live}),$

hvor

$\mu_x^{d,udb,M}(\text{forsikrede})$ og $\mu_x^{d,udb,M}(\text{begunstigede})$ er beskrevet i Bilag 14.1,

Primo passiv, givet forsikrede er død og begunstigede er i live, er $S_{704}^{ad} + S_{705}^{ad} + S_{706}^{ad}$, forudsat de pågældende dækninger er tilknyttet ordningen, og

Primo passiv, givet forsikrede er i live og begunstigede er død, er $S_{704}^{ad2} + K_{705} + S_{706}^{ad2}$, forudsat de pågældende dækninger er tilknyttet ordningen.

For ophørende livspension kan der ikke tilknyttes dækning 704 og 706.

Passiverne (beskrevet i 12.3.3) er beregnet med *Rente_1* hhv. *Rente_9* og intensiteter $\mu_x^{d,udb,M}$.

Justering af regler om afkastkompensation ved forsinkede indbetalinger
I afsnit 3.4.5 ændres afsnittet

"PFA Pension giver afkastkompensation, hvis forskellen på en indbetalingskvitteringsdato og datoen for, hvornår indbetalingen modtages på pensionsordningen, er på *KompPar* handelsdage eller mere. Kompensationen gives, hvis der har været positivt afkast i perioden fra kvitteringsdatoen plus *KompPar* handelsdage og frem til indbetalingen modtages på pensionsordningen. Kompensationen tilskrives i forbindelse med indbetalingen."

til

"PFA Pension giver afkastkompensation, hvis forskellen på en indbetalingskvitteringsdato og datoen for, hvornår indbetalingen modtages på pensionsordningen, er på *KompPar* handelsdage eller mere. Kompensationen svarer til afkastet i perioden fra kvitteringsdatoen plus *KompPar* handelsdage frem til indbetalingen modtages på pensionsordningen, hvad enten dette er negativt eller positivt, og den tilskrives i forbindelse med indbetalingen."

Præcisering vedr. gebyrer for fripolicyer og forsikringer under nedsparring

I Bilag 13 foretages følgende præciseringer (ikke reelle ændringer):

I hver af tabellerne "Årlig pris i kr. for Servicepakke" og "Opkrævningsmetode for pensionskunder uden firmapensionsordning, indbetalingsfri pensionsordning og pensionsordninger under udbetaling (Fordelingsnøgle)" udgår rækkerne "Indbetalingsfri pensionsordning" og "Pensionsordning under udbetaling".

I stedet indsættes nedenstående nye tabel:

Årlig pris i kr. for Servicepakke for indbetalingsfri pensionsordninger og pensionsordninger under udbetaling

	Fast beløb (kr.)	I forhold til opsparing
Indbetalingsfri pensionsordning	336	0,13 % af opsparing i intervallet 50.000 kr. - 300.000 kr.
Pensionsordning under udbetaling	336	0,05 % af opsparing i intervallet 500 kr. - 648.000 kr.

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 i forbindelse med de beskrevne ændringer. Det bemærkes, at de fastsatte udbetalinger er ugaranterede og kan ændres ved fornyet anmeldelse. De allerede opnåede niveauer for udbetalingssikring ændres ikke.

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.

Opdatering af dødeligheder

Opdateringen af dødeligheden til fastsættelse af udbetalingen forbundet med livspensioner fører isoleret set til et fald i pensionsudbetalingerne på ca. 2 procent. Dette hænger sammen med, at levetidsforbedringerne de seneste par år har været kraftigere end oprindeligt forudsat.

Dødelighedsintensiteterne til fastsættelse af udbetalingssikring forøges med denne anmeldelse, idet en

ekstra sikkerhedsfaktor er fjernet, idet den vurderes at være unødvendig. Det vil give lidt højere niveauer for udbetalingssikring fremadrettet, men intensiteterne anses fortsat for at være betryggende, idet der fortsat er indbygget betydelige sikkerhedsmarginer, samt i overensstemmelse med de observerede dødeligheder og Finanstilsynets levetidsbenchmark.

Justeringen af dødelighederne til beregning af overlevelsesevinst betyder, at ovennævnte dødeligheder til fastsættelse af udbetalingerne også anvendes til beregning af overlevelsesevinster, hvilket er naturligt og rimeligt. Satserne er lidt højere end de hidtil gældende satser, således at overlevelsesevinsterne vil stige.

Justering af regler om afkastkompensation ved forsinkede indbetalinger

Der er ingen direkte økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Fremadrettet vil der ved forsinket modtagelse af indbetalinger på pensionsordningen dog blive kompenseret ved såvel positivt som negativt afkast, svarende til at indbetalingen får valør senest *KompPar* (pt. 6) dage efter kvitteringsdatoen.

De anmeldte forhold er rimelige og betryggende.

Der henvises i øvrigt til 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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet i forbindelse med de beskrevne ændringer. De fastsatte udbetalinger er ugaranterede og kan ændres ved fornyet anmeldelse. De allerede opnåede niveauer for udbetalingssikring ændres ikke.

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 herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

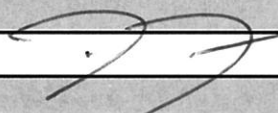
Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

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

Navn

Angivelse af navn

Jon Johnsen



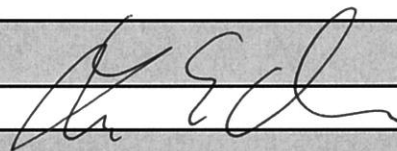
Dato og underskrift

19. december 2014

Navn

Angivelse af navn

Lars Ellehave-Andersen



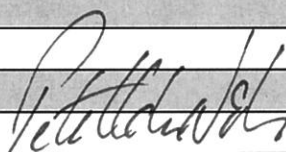
Dato og underskrift

19. december 2014

Navn

Angivelse af navn

Peter Holm Nielsen



Dato og underskrift

19. december 2014