

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
17. december 2020
Livsforsikringsselskabets navn
PFA Pension
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
PFA Plus - ny model for erfaringstarifering af dødsfaldsdækninger
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen vedrører alene erfaringstarifering af dødsfaldsprodukter solgt under PFA Plus.
Der foretages følgende ændringer:
<ol style="list-style-type: none">1) Erfaringstariferingen foretages fremadrettet vha. en modificeret Bühlmann-Straub model2) RBNS dødsfald indgår fremover i erfaringstariferingen3) Dødsfaldsdækninger med forsikringssum på under 10.005 kr. indgår ikke længere i erfaringstariferingen
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 2021
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer følgende tidligere anmeldelse: "Justering af markedsværdigrundlag" af 29. december 2017
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.

Anmeldelsen vedrører alene erfaringstarifiering af dødsfaldsprodukter solgt til virksomheds- og organisationsordninger under PFA Plus.

I afsnit 2.17.2 i det tekniske grundlag for PFA Plus foretages følgende ændringer:

- 1) Erfaringstarifieringen foretages fremadrettet vha. en modificeret Bühlmann-Straub model
- 2) RBNS dødsfald indgår fremover i erfaringstarifieringen
- 3) Dødsfaldsdækninger med forsikringssum på under 10.005 kr. indgår ikke længere i erfaringstarifieringen

De anmeldte forhold fremgår af nedenstående ændringer til det tekniske grundlag for PFA Plus.

Ændring 1:

Tidligere afsnit:

2.17.2. Erfaringstarifiering

Solidariske Makropriser korrigeres med en erfaringstarifieringsfaktor. Denne faktor fastsættes ud fra et estimat af en ordnings fremtidige skadesniveau. Modellen til estimering af det fremtidige skadesniveau afhænger af ordningens anciennitet i PFA Plus, jf. nedenfor.

Erfaringstarifiering vedr. tab af erhvervsevne og indbetalingssikring af opsparing: Se afsnit 4.5 i det separate bilag til Teknisk grundlag, "Hensættelsesgrundlag".

Erfaringstarifiering vedr. dødsfaldsdækning:

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

$$\text{Sk-pct-model} = Z * \text{Sk-pct-egen} + (1-Z) * 100,$$

hvor Z følger af skemaet i afsnit 5.2, og hvor Sk-pct-egen er skadesprocenten for ordningen i forhold til det forventede baseret på intensiteter.

Erfaringstarifieringsfaktoren f_{erfa} bestemmes som

$$f_{erfa} = \text{Sk-pct-model} / 100.$$

Hvis antallet i ordningen er under 500 og det forventede antal skader over 5 år er mindre end 1,66, sættes faktoren til 1.

Hvis modellerne for erfaringstarifiering ikke umiddelbart kan anvendes:

I visse situationer kan modellerne for erfaringstarifiering ikke umiddelbart anvendes. Det gælder eksempelvis – men ikke udelukkende – i tilfælde hvor

- ordningen ikke tidligere har haft forsikringsrisici knyttet til dødsfald og/eller tab af erhvervsevne,

- vi (på nye ordninger) ikke har tilstrækkelige oplysninger om skader, eller
- hvis forsikringsforholdene har været væsentligt anderledes, fx hvis dækningerne har været frivillige.

I disse tilfælde anvendes erfaringstariferingsmodellerne og principperne heri i det omfang, det er muligt, kombineret med passende aktuarmæssige skøn og konkrete vurderinger.

Nyt afsnit:

2.17.2. Erfaringstarifiering

De individuelle grundpriser benævnt i afsnit 2.17.1 korrigeres med en erfaringstariferingsfaktor på ordningsniveau. Denne faktor fastsættes ud fra et estimat af en ordnings fremtidige skadesniveau. Modellen til estimering af det fremtidige skadesniveau afhænger af ordningens anciennitet i PFA Plus, jf. nedenfor.

Erfaringstarifiering vedr. tab af erhvervsevne og indbetalingssikring af opsparing: Se afsnit 4.5 i det separate bilag til Teknisk grundlag, "Hensættelsesgrundlag".

Erfaringstarifiering vedr. dødsfaldsdækning:

Til beregning af erfaringstariferingsfaktorerne holdes på ordningsniveau det faktiske antal dødsfald summeret over alle policer op imod det forventede antal dødsfald summeret over alle policer; dog medtages ikke policer, der alene har dødsfaldsdækninger på op til *Erfa_Dødsdækning_Grænse*. Forventningerne er her baseret på samme grundlag, som er brugt til beregning af de individuelle grundpriser, jf. afsnit 2.17.1.

Nyeste satser anvendes for hele opgørelsesperioden. Der ses på antal dødsfald – herunder RBNS dødsfald - over en op til 5-årig periode.

Erfaringstariferingsfaktoren for ordning i regnes som

$$f_{erfa} = \frac{1 - \hat{\varepsilon}_i + \hat{\varepsilon}_i \bar{X}_i}{nf},$$

hvor

- \bar{X}_i er forholdet mellem summen af de faktiske og forventede dødsfald over alle policer i ordning i ,
- $\hat{\varepsilon}_i$ er vægtningen af det realiserede forløb (\bar{X}_i), og
- nf er en normering af alle erfaringstariferingsfaktorer, så summen af de individuelle grundpriser over alle policer og ordninger er de samme hhv. før og efter erfaringstarifieringen. Normeringsfaktoren regnes som

$$nf = \frac{\sum_{i=1}^r \pi_i \hat{\mu}_{i,u}}{\sum_{i=1}^r \pi_i},$$

hvor

- r er antallet af ordninger i alt,
- $\hat{\mu}_{i,u} = 1 - \hat{\varepsilon}_i + \hat{\varepsilon}_i \bar{X}_i$ er erfaringstariferingsfaktorerne for ordning i uden normering, og
- π_i er summen af de individuelle grundpriser for ordning i .

Vægtene benævnt ovenfor er regnet som

$$\hat{\varepsilon}_i = \frac{\hat{\lambda} p_i}{\hat{\phi} + \hat{\lambda} p_i},$$

hvor parametrene $\hat{\mu}$, $\hat{\lambda}$ og $\hat{\phi}$ estimeres ved hjælp af Bühlmann-Straub:

$$\hat{\mu} = \frac{\sum_{i=1}^r p_i \bar{X}_i}{\sum_{i=1}^r p_i}$$

$$\hat{\phi} = \frac{\sum_{i=1}^r \sum_{t=1}^{n_i} p_{it} (X_{it} - \bar{X}_i)^2}{\sum_{i=1}^r (n_i - 1)}$$

$$\hat{\lambda} = \frac{\sum_{i=1}^r p_i (\bar{X}_i - \hat{\mu})^2}{\sum_{i=1}^r \left(p_i - \frac{p_i^2}{\sum_{j=1}^r p_j} \right)} - \frac{r-1}{\sum_{j=1}^r p_j} \hat{\phi}$$

Her gælder, at

- X_{it} er forholdet mellem summen af det faktiske og forventede antal dødsfald over alle policer i ordning i i år t ,
- n_i er antallet af år, som indgår i erfaringstarifieringen for ordning i ,
- p_{it} er summen af det forventede antal dødsfald over alle policer i ordning i i år t ,
- p_i er summen af det forventede antal dødsfald over alle policer i ordning i .

Modifikationen af modellen består i, at vi som beskrevet anvender en normeringsfaktor i erfaringstarifieringsfaktorerne.

Hvis modellerne for erfaringstarifiering ikke umiddelbart kan anvendes:

I visse situationer kan modellerne for erfaringstarifiering ikke umiddelbart anvendes. Det gælder eksempelvis – men ikke udelukkende – i tilfælde hvor

- ordningen ikke tidligere har haft forsikningsrisici knyttet til dødsfald og/eller tab af erhvervsevne,
- vi (på nye ordninger) ikke har tilstrækkelige oplysninger om skader, eller
- hvis forsikringsforholdene har været væsentligt anderledes, fx hvis dækningerne har været frivillige.

I disse tilfælde anvendes erfaringstarifieringsmodellerne og principperne heri i det omfang, det er muligt, kombineret med passende aktuarmæssige skøn og konkrete vurderinger.

Ændring 2:

I tabellen "Generelle satser" i afsnit 14.2 indsættes følgende:

Erfa_Dødsdækning_Grænse	10.005 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.

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.

Modelændringerne har ikke direkte indflydelse på kundernes betalingspris. Modellen påvirker forventningerne til de forventede dødsfaldsudgifter på ordningsniveau, hvilket indirekte vil indgå i PFA Pensions overvejelser i forbindelse med kommercielle forhandlinger med virksomhedskunderne.

Som nævnt ovenfor foretages følgende modelændringer:

- 1) Erfaringstariferingen foretages fremadrettet vha. Bühlmann Straub
- 2) RBNS dødsfald indgår fremover i erfaringstariferingen
- 3) Dødsfaldsdækninger med forsikringssum på under 10.005 kr. indgår ikke længere i erfaringstariferingen

Der kommenteres på de modelændringer nedenfor:

Ad 1)

Ved at overgå til Bühlmann Straub forventes en bedre sammenhæng mellem kostpriserne og de afholdte dødsfaldsudgifter på ordningsniveau.

I de fleste tilfælde gælder, at ordningernes historiske forløb

- i højere grad vil påvirke vores forventninger til fremtidige udgifter på ordninger med under 500 forsikrede, og
- i mindre grad vil påvirke vores forventninger til fremtidige udgifter på ordninger med over 500 forsikrede.

Ad 2)

Modelændringen forventes at give en hurtigere tilpasning af de erfaringsbaserede priser til virksomhedskunders skadesforløb.

Ad 3)

Modelændringen er indført, så dødsfald skal have en vis økonomisk betydning for at indgå i forventninger til fremtidige dødsfaldsudgifter.

Alle ændringer vurderes at være rimelige og betryggende.

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 selskabet.
<p>Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet</p> <p>Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, 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. 2, og stk. 6-7.</p> <p>Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.</p>
<p>Konsekvensen af modelopdateringerne er alene en omfordeling af de forventede udgifter mellem ordningerne.</p> <p>De totale forventede udgifter er uforandrede, hvorfor modelændringerne ikke har nogen økonomiske konsekvenser for PFA Pension.</p> <p>Som datagrundlag er anvendt data fra PFA's ordninger.</p> <p>Alle ændringer vurderes at være rimelige og betryggende.</p>
<p>Navn Angivelse af navn</p>
Allan Polack
<p>Dato og underskrift</p>
17. december 2020
<p>Navn Angivelse af navn</p>
Torben Dam
<p>Dato og underskrift</p>
17. december 2020

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.

Peter Holm Nielsen

RID: 9208-2002-2-142125954846 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 17-12-2020 kl.: 09:54:28
Underskrevet med NemID

Torben Dam

RID: 11433985 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 17-12-2020 kl.: 12:10:54
Underskrevet med NemID

Allan Polack

RID: 51526212 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 17-12-2020 kl.: 12:06:35
Underskrevet med NemID

This document has esignatur Agreement-ID: 8ccb9760Yqh241250210

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.