

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I denne anmeldelse forstås ved forsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

18. december 2009

Forsikringselskabets navn

PFA Pension

Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Nye forsikringspriser fra 1. januar 2010

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

2. ordensgrundlag/parametre til prisberegning for forsikringer ved død og invaliditet ændres, gældende fra 1. januar 2010 og indtil videre, således at:

- 2. ordens dødsintensiteterne på beregningsgrundlagene G82, G82I, L99, L09, L09I, Uni98, Uni98I, U09, U09I, S99, DHS samt intensiteterne μ^d , μ^{ad} for såvel kønsspecifikke som unisex beregninger i PFA Plus reduceres med 5-15%.
- 2. ordens invaliditetsintensiteterne på beregningsgrundlagene G82, G82I, Uni98, Uni98I, S99, DHS samt intensiteterne $\mu^{ai, hel}$ og $\mu^{ai, opfyld}$ for såvel kønsspecifikke som unisex beregninger i PFA Plus reduceres med 10%.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen sker i henhold til § 20, stk. 1, nr. 2 i lov om finansiel virksomhed.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2010.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Erstatter helt eller delvist:

- "Nyt beregnings grundlag for livrenter" af 2. december 2009,
- "2. ordens invalideintensitet for individuelle forsikringsdækninger" af 21. december 2007,
- "2. ordens invalideintensitet, betaling for antagelse mod førtidspensionserklæring og erfaringstarifiering af solidariske ordninger" af 1. november 2004 samt
- "Teknisk grundlag for PFA Plus" af 8. oktober 2009.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og III.

2.ordens intensiteten for død er bestemt som en procentdel af 1.ordens intensiteten for død og afhænger af alder og køn:

2. ordens grundlag ved død for G82 og G82I (og for L09 og L09I, hvor øvrige dækninger er, eller ville være på G82 hhv. G82I)

I forhold til nuværende 2.ordens grundlag, er der reduceret med 15% frem til alder 45, derefter jævn reduktion frem til alder 65, hvorefter intensiteten er reduceret med 5%.

Mænd:

aldersinterval	formel
-> 20	0,1415
20 -> 30	0,0195+0,0061 * alder
30 -> 40	-0,0285+0,0077 * alder
40 -> 45	-0,0565+0,0084 * alder
45 -> 65	0,0425+0,0062 * alder
65 -> 70	-0,2240+0,0103 * alder
70 -> 85	-0,3430+0,0120 * alder
85 ->	-0,7765+0,0171 * alder

Kvinder:

aldersinterval	formel
-> 20	0,1171
20 -> 30	0,0211+0,0048 * alder
30 -> 40	-0,0299+0,0065 * alder
40 -> 45	-0,1499+0,0095 * alder
45 -> 65	-0,0554+0,0074 * alder
65 -> 75	-0,3414+0,0118 * alder
75 ->	-0,7464+0,0172 * alder

2. ordens grundlag ved død for L99 (og for L09, hvor øvrige dækninger er, eller ville være på L99)

Beregningsgrundlaget benyttes udelukkende til tegning af livrenter. I forhold til nuværende 2.ordens grundlag er der reduceret med 5% for alle aldre.

Mænd:

aldersinterval	formel
-> 20	0,1026
20 -> 45	-0,0854+0,0094 * alder
45 -> 55	-0,1259+0,0103 * alder
55 -> 75	-0,3679+0,0147 * alder
75 ->	-0,3529+0,0145 * alder

Kvinder:

aldersinterval	formel
-> 20	0,0903
20 -> 36	-0,0377+0,0064 * alder
36 -> 55	-0,1961+0,0108 * alder
55 -> 75	-0,4711+0,0158 * alder
75 -> 80	-0,5011+0,0162 * alder
80 ->	-0,7971+0,0199 * alder

2. ordens grundlag ved død for Uni98 og Uni98I (og for U09 og U09I, hvor øvrige dækninger er, eller ville være på Uni98 hhv. Uni98I)

I forhold til nuværende 2.ordens grundlag, er der reduceret med 15% frem til alder 45, derefter jævn reduktion frem til alder 65, hvorefter intensiteten er reduceret med 5%.

aldersinterval	formel
-> 20	0,1344
20 -> 45	$-0,0876+0,0111 * \text{alder}$
45 -> 65	$0,1239+0,0064 * \text{alder}$
65 -> 75	$-0,0906+0,0097 * \text{alder}$
75 ->	$-0,1581+0,0106 * \text{alder}$

2. ordens grundlag ved død for S99

Beregningsgrundlaget benyttes udelukkende til solidariske dækninger. I forhold til nuværende 2.ordens grundlag, er der er reduceret med 15% for alle aldre.

Mænd:

aldersinterval	formel
-> 20	0,1406
20 -> 25	$0,0306+0,0055 * \text{alder}$
25 -> 45	$-0,0244+0,0077 * \text{alder}$
45 ->	$-0,1504+0,0105 * \text{alder}$

Kvinder:

aldersinterval	formel
-> 20	0,1245
20 -> 35	$0,0305+0,0047 * \text{alder}$
35 -> 55	$-0,113+0,0088 * \text{alder}$
55 ->	$-0,3+0,0122 * \text{alder}$

2. ordens grundlag ved død for Dansk Handel & Service

aldersinterval	formel
-> 20	0,1530
20 -> 45	$-0,0110+0,0082 * \text{alder}$
45 -> 65	$0,0475+0,0069 * \text{alder}$
65 -> 75	$0,0605+0,0067 * \text{alder}$
75 ->	$-0,8245+0,0185 * \text{alder}$

2.ordens intensiteten for død ved beregning af særlig aktuel kollektiv ægtefællepension, afsnit 3.9.1.5 i teknisk grundlag, er uforandrede. Det samme gælder afsnit 3.9.1.6 i teknisk grundlag, særlig eventuel individuel ægtefællepension i aktuel bestand.

Dødsintensitet i produktet PFA Unit Link ændres ikke.

2.ordens intensiteten for invaliditet er bestemt som en procentdel af 1.ordens intensiteten for invaliditet og afhænger af alder og køn:

2. ordens grundlag ved invaliditet for G82 og G82I

I forhold til nuværende 2.ordens grundlag er der reduceret med 10% for alle aldre.

Mænd:

aldersinterval	formel
-> 55	0,6098
55 -> 65	$1,0883 - 0,0087 * \text{alder}$
65 ->	0,5228

Kvinder:

aldersinterval	formel
-> 45	0,6098
45 -> 65	1,0013 - 0,0087 * alder
65 ->	0,4358

2. ordens grundlag ved invaliditet for S99

I forhold til nuværende 2.ordens grundlag er der reduceret med 10% for alle aldre.

Mænd:

aldersinterval	formel
-> 55	0,5040
55 -> 65	0,9000-0,0072 * alder
65 ->	0,4320

Kvinder:

aldersinterval	formel
-> 45	0,5040
45 -> 65	0,8280-0,0072 * alder
65 ->	0,3600

2. ordens grundlag ved invaliditet for Uni98 og Uni98I

I forhold til nuværende 2.ordens grundlag er der reduceret med 10% for alle aldre.

aldersinterval	formel
-> 45	0,4792
45 -> 60	0,0877+0,0087 * alder
60 ->	0,6097

2. ordens grundlag ved invaliditet for Dansk Handel & Service

I forhold til nuværende 2.ordens grundlag er der reduceret med 10% for alle aldre.

aldersinterval	formel
-> 45	0,6098
45 -> 65	1,0013-0,0087 * alder
65 ->	0,4358

Invaliditetsintensiteten i produktet PFA Unit Link ændres ikke.

Opdateret afsnit 3.3 og 3.4 af teknisk grundlag for PFA Pension vedlægges som bilag.

Intensiteter for prisberegning i PFA Plus

De ændrede intensiteter μ^d , μ^{ad} , $\mu^{al, hel}$ og $\mu^{ai, opfyld}$ følger alle en Gompertz-Makeham model:

$$\mu = a + 10^{b+cx-10}, \text{ hvor } x \text{ angiver forsikredes alder.}$$

Parametrene a, b og c for dødsintensiteterne μ^d og μ^{ad} er ændret svarende til en reduktion i intensiteterne på 15%, både for unisex og kønspecifikke beregninger i forhold til nuværende intensiteter.

Parametrene a, b og c for invalideintensiteterne $\mu^{ai, hel}$ og $\mu^{ai, opfyld}$ er ændret svarende til en reduktion i intensiteterne på 10%, både for unisex og kønspecifikke beregninger i forhold til nuværende intensiteter.

De opdaterede parametre er angivet i bilag 15.1 for teknisk grundlag for PFA Pension PFA Plus og vedlægges som bilag i henhold til § 4 stk. 2.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne i forbindelse med de beskrevne ændringer.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1 - 5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige.

Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Reguleringen af satserne skyldes et pænere risikoresultat ved død og invaliditet end forventet det seneste år. Det forventede risikooverskud i 2009 er godt 200 mio. kr. Satserne vurderes på den baggrund stadig at være betryggende og rimelige, og ændringen vil ikke føre til en omfordeling mellem forsikringerne ud over, hvad der følger af de risikodækninger, der indgår i forsikringerne.

Ændringen fører til en reduktion i prisen for hhv. døds- og invalideforsikringer i størrelsesordenen 15% og 10%.

For aktuelle livrenter vil ændringen føre til en reduktion i den løbende dødelighedsgevinst af størrelsesorden 5%.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet i forbindelse med de beskrevne ændringer.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Reduktionen i dødsintensiteterne forventes at reducere præmieindtægterne til dødsfaldsdækning fra de erhvervsaktive med 26 mio. kr. i 2010.

Reduktionen på invalideintensiteterne forventes at reducere præmieindtægterne til invalidedækninger med 110 mio. kr. i 2010.

For aktuelle livrenter betyder reduktionen i den løbende dødelighedsgevinst til de forsikrede en forbedring af risikoresultatet på ca. 25 mio. kr.

Samlet svarer det til en forringelse af risikoresultatet på ca. 110 mio. kr. i 2010. Til sammenligning er det forventede risikooverskud i 2009 på godt 200 mio. kr.

Navn

Angivelse af navn

Henrik Heideby

Dato og underskrift

18. december 2009

Navn

Angivelse af navn

Jørgen Bønsager

Dato og underskrift

18. december 2009