

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
21. december 2018
Livsforsikringsselskabets navn
PFA Pension
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
PFA Plus – Udbetalingsgrundlag 2019
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen vedrører alene PFA Plus (markedsrente).
Dødelighederne til fastsættelse af <ul style="list-style-type: none">- niveau for udbetaling,- niveau for udbetalingssikring samt- beregning af overlevelsesegevinster for livspensioner i PFA Plus (markedsrente) opdateres/justeres.
Endvidere nedsættes udbetalingsrenterne både for forsikringer med og uden udbetalingssikring.
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 2019
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Denne anmeldelse ændrer følgende anmeldelse: <ul style="list-style-type: none">• "PFA Plus – Udbetalingsprincipper, karenperiode vedr. overførselstillæg mv." af 20. december 2012• "PFA Plus – Nye dækninger, udbetalingsrenter mv." af 30. august 2013• "PFA Plus – Dødeligheder mv." 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 PFA Plus (markedsrente).

Dødelighederne til fastsættelse af

- niveau for udbetaling,
- niveau for udbetalingssikring samt
- beregning af overlevelsesegevinster

for livspensioner i PFA Plus (markedsrente) opdateres/justeres.

Endvidere nedsættes udbetalingsrenterne både for forsikringer med og uden udbetalingssikring.

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

Opdatering af dødeligheder

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

Ændring 1:

Dødelighed til beregning af udbetalinger og overlevelsesegevinst opdateres.

I Bilag 14.1 opdateres nedenstående tabel.

Tidligere tabel:

Intensiteter til beregning af den årlige udbetaling for livspensioner						
		a	b	c	h	T_0
$\mu_x^{d,udb,M}$	Unisex	0,0000821	4,2782613	0,0542335	0,013	2017
$\mu_x^{d,udb,M}$	Mænd	0,0000964	4,2137343	0,055506	0,013	2017
$\mu_x^{d,udb,M}$	Kvinder	0,0000686	4,28245146	0,05338	0,013	2017

Ny tabel:

Intensiteter til beregning af den årlige udbetaling for livspensioner						
		a	b	c	h	T_0
$\mu_x^{d,udb,M}$	Unisex	0.0000821	3.9010509	0.0582575	0,013	2018
$\mu_x^{d,udb,M}$	Mænd	0.0000964	3.8673200	0.0591002	0,013	2018
$\mu_x^{d,udb,M}$	Kvinder	0.0000686	3.8605682	0.0580832	0,013	2018

Ændring 2:

Dødelighed til beregning af udbetalingssikring opdateres.

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":

Tidligere satser:

		a	b	c	h
$\mu_x^{d,pen,M}$	Unisex	0,0000657	4,1813513	0,0542335	0,025
$\mu_x^{d,pen,M}$	Mænd	0,0000772	4,1168243	0,055506	0,025
$\mu_x^{d,pen,M}$	Kvinder	0,0000549	4,1855414	0,05338	0,025

Nye satser:

		A	b	c	h
$\mu_x^{d,pen,M}$	Unisex	0.0000657	3.8041409	0.0582575	0,025
$\mu_x^{d,pen,M}$	Mænd	0.0000772	3.7704100	0.0591002	0,025
$\mu_x^{d,pen,M}$	Kvinder	0.0000549	3.7636582	0.0580832	0,025

Ændring 3:

Udbetalingsrenten til beregning af udbetalinger med og uden udbetalingssikring opdateres. Udbetalingsrenten uden udbetalingssikring ændres fra 2,9 % til 2,6 %. Udbetalingsrenten med udbetalingssikring ændres fra 2,0 % til 0,75 %.

I Bilag 14.2 opdateres nedenstående tabel.

Tidligere satser:

Generelle satser	
k^{fri}	1,3
f^{fri}	1,2
f^{henst}	1,05
DødsdækningBeløb	10.000 kr.
KompPar	6
Rente_A	0 % p.a.
Rente_B	0 % p.a.
Rente_G	0,5 % p.a.
IndbetalingsfriPensionsordning_grænse	0
IKK_MinimumReserve	500 kr.
Timingspct	75
Timingsfrekens	4
Timingsvarighed	7
Timingsrente	2,00 % p.a.
Rente_1	2,90 % p.a.
Rente_1u	2,00 % p.a.
Rente_2	2,90 % p.a.
Rente_2u	2,00 % p.a.
Rente_9	2,90 % p.a.
Rente_9u	2,00 % p.a.
N_{udb}	2

Nye satser:

Generelle satser	
k^{fri}	1,3
f^{fri}	1,2
f^{henst}	1,05
DødsdækningBeløb	10.000 kr.
KompPar	6
Rente_A	0 % p.a.
Rente_B	0 % p.a.
Rente_G	0,5 % p.a.
IndbetalingsfriPensionsordning_grænse	0
IKK_MinimumReserve	500 kr.
Timingspct	75
Timingsfrekens	4
Timingsvarighed	7
Timingsrente	2,00 % p.a.
Rente_1	2,60 % p.a.
Rente_1u	0,75 % p.a.
Rente_2	2,60 % p.a.
Rente_2u	0,75 % p.a.
Rente_9	2,60 % p.a.
Rente_9u	0,75 % p.a.
N_{udb}	2

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 både kan stige og falde. De allerede

opnåede niveauer for udbetalingssikring ændres som udgangspunkt 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 medfører isoleret set, at pensionsudbetalingerne for en 65-årig på unisexgrundlag er ca. 2,55 pct. lavere end for en 65-årig før opdateringen. Af de 2,55 pct. skyldes ca. 0,33 pct. points de anmeldte forventede levetidsforbedringer, der var indregnet i den gældende dødelighed via et årligt fald i dødeligheden på 1,3 pct. For en forsikringstager omkring alder 65 under udbetaling vil opdateringen således isoleret set (dvs. uden indregning af afkast og andre effekter) medføre et fald i udbetalingerne fra 2017 til 2018 på ca. 2,22 pct.

Reduktionen i år er noget større end tidligere år, da levetiderne nu estimeres ud fra Finanstilsynets nye 20-års benchmark frem for det tidligere 30-års benchmark.

Effekten er dog aldersafhængig. For forsikringstagerne i aldre 60-80 er effekten i intervallet 2,2-2,7 %, mens den bliver mindre fra alder 80 og fra ca. alder 90 giver anledning til stigninger (bortset fra andre effekter).

Nedsættelse af udbetalingsrenter

Nedsættelsen af udbetalingsrenterne til fastsættelse af udbetalingerne medfører generelt et fald i udbetalingerne. For livspensioner uden udbetalingssikring medfører det isoleret set, at pensionsudbetalingerne for en 65-årig på unisexgrundlag er ca. 3,22 pct. lavere end for en 65-årig før opdateringen. For livspensioner med udbetalingssikring medfører ændringen isoleret set, at pensionsudbetalingerne for en 65-årig på unisexgrundlag er ca. 13,90 pct. lavere end for en 65-årig før opdateringen. Effekten er aldersafhængig og aftager med alderen.

For ratepensioner og tidsbegrænsede livspensioner er der en tilsvarende, men lidt lavere effekt.

De anmeldte forhold er rimelige og betryggende, da de afspejler de opdaterede levetidsforudsætninger henholdsvis de nye fælles samfundsforudsætninger for afkast udstedt af Forsikring & Pension og Finans Danmark.

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 som udgangspunkt 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
Allan Polack
Dato og underskrift
21. december 2018
Navn
Angivelse af navn
Peter Holm Nielsen
Dato og underskrift
21. december 2018