

Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København K

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 29, stk. 1, i Lov om forsikringsvirksomhed i tværgående pensionskasser, livsforsikringsselskaber og skadesforsikringsselskaber m.v. (lov om forsikringsvirksomhed) skal det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 29, 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 udøve livsforsikringsvirksomhed efter § 14 i lov om forsikringsvirksomhed.

Brevdato
19. december 2024
Livsforsikringsselskabets navn
Pædagogernes Pension
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen. Parametre ved opgørelse af pensionshensættelserne til markedsværdi
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. Med virkning fra og med 31. december 2024 anmeldes de markedsværdiparametre, der indgår i opgørelsen af pensionshensættelser til markedsværdi.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 29, stk. 1, anmeldelsen vedrører. Anmeldelsen vedrører § 29, stk. 1, nr. 6 i lov om forsikringsvirksomhed.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse. 31. december 2024
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer. Anmeldelsen ændrer parametre anmeldt den 20. december 2023.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse eller hvilke forsikringsklasser det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2. Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

Livsforsikringssselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at anmeldelsen uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Parametrene i modeldødeligheden er opdateret. Se vedlagte satsbilag, hvor ændringerne til de tidligere anmeldte forhold er markeret med en streg i marginen.

PBU anvender ikke-aldersafhængige kønskvoter, da ændringen i kønskvoter som funktion af alder er begrænset, jf. nedenstående tabel over kønsfordelingen pr. 30.11.2024.

Aldersgruppe	Kvinde	Mand	I alt	Andel	
				Kvinde	Mand
<20 år	19	10	29	65,5%	34,5%
20-24 år	1.135	603	1.738	65,3%	34,7%
25-29 år	6.170	1.857	8.027	76,9%	23,1%
30-34 år	9.485	3.260	12.745	74,4%	25,6%
35-39 år	8.992	2.946	11.938	75,3%	24,7%
40-44 år	9.396	2.543	11.939	78,7%	21,3%
45-49 år	11.573	2.819	14.392	80,4%	19,6%
50-54 år	11.499	2.615	14.114	81,5%	18,5%
55-59 år	11.226	2.247	13.473	83,3%	16,7%
60-64 år	11.195	1.975	13.170	85,0%	15,0%
65-69 år	10.118	1.720	11.838	85,5%	14,5%
70-74 år	8.108	1.579	9.687	83,7%	16,3%
75-79 år	3.831	827	4.658	82,2%	17,8%
80-84 år	1.618	263	1.881	86,0%	14,0%
85-89 år	563	74	637	88,4%	11,6%
90-94 år	128	21	149	85,9%	14,1%
95-99 år	19	6	25	76,0%	24,0%
>=100 år		1	1	0,0%	100,0%

Det fremgår af tabellen, at den faktiske kvindeandel kun i aldre 80-94 overstiger de 85 %, som anvendes i hensættelsesgrundlaget. For disse aldersgrupper er datamaterialet dog begrænset.

Det er således vurderingen, at anvendelse af en aldersuafhængig kvindeandel på 85 % i hensættelsesgrundlaget samlet set er på den sikre side i forhold til levetidsrisikoen, henset til det lave antal medlemmer, der er i aldersintervallerne, hvor kvindeandelen overstiger 85 %.

Satsen for årlige omkostninger pr. police er forhøjet.

Derudover er der ændret i parametrene for RBNS-hensættelser til midlertidige bidragsfritagelser (MBF), idet de forventede restvarigheder for jobafklaring, ressourceforløb, fleksjob og seniorpension er opdateret.

IBNR satsen for ordningsgruppe 1 er ændret til 5% og RBNS parametrene er justeret en smule.

Den aldersafhængige genkøbsfrekvens for eventuelle invalidepensioner er ændret en smule.

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. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Ingen bemærkninger.

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. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Ingen bemærkninger

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

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

Livsforsikringsselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Ingen bemærkninger

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

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

Livsforsikringsselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Nedenfor er vist konsekvenserne for pensionshensættelserne til markedsværdi, regnet på medlemsbestanden pr. 01.10.2024 og EIOPAS diskonteringsrentekurve pr. 30.09.2024.

Mio. kr.	Ændring FGB	Ændring IB	I alt
Ved ændring af dødelighed	3,5	0,0	3,5
Ved ændring af invaliditet	1,9	-1,0	0,9
Ved ændring af omkostninger	2,1	-1,2	0,9
Ved ændring af fripolice	0,0	0,0	0,0
Ved ændring af genkøb	0,0	0,0	0,0
I alt	7,5	-2,2	5,3

I beregningerne er det valgt at ændre på parametrene i følgende rækkefølge:

1. dødelighed
2. invaliditet
3. omkostninger
4. fripolice
5. genkøb

Det fremgår af oversigten, at pensionshensættelserne samlet set stiger med 5,3 mio. kr. svarende til en ændring på 0,18 %.

Ændringen i RBNS-parametrene ville ultimo tredje kvartal 2024 have medført en forhøjelse af RBNS-hensættelserne fra 551,6 mio. kr. til 557,2 mio. kr.

Ændringen i IBNR-parameter for markedsrente ville ultimo tredje kvartal 2024 have medført et fald i hensættelsen på 3,2 mio. kr.

Det er pensionskassens vurdering, at det anmeldte regelsæt for opgørelse af pensionshensættelserne til markedsværdi er rimeligt og betryggende.

Navn

Angivelse af navn

Sune Schackenfeldt

Dato og underskrift

19. december 2024

Navn

Angivelse af navn

Thomas Kildegaard Styrk

Dato og underskrift

19. december 2024

Satstype**31.12.2024****Kapitalomkostningssatsen**

Coc 6 %

Betaparametre for kvinder

β_1	-0,01302
β_2	-0,13763
β_3	-0,09675

Betaparametre for mænd

β_1	-0,38433
β_2	0,00000
β_3	0,00000

Fordeling af mænd og kvinder i bestanden

a_1	85 %
a_2	15 %

Dødsintensitet for invalide

For invalidepensionister anvendes en Gompertz-Makeham dødelighed

A	0,00070
B	5,60000
C	0,03950

Invalideintensitet

For både mænd og kvinder anvendes invalideintensiteten nedenfor, afrundet til 8 decimaler. I praksis benyttes 20 decimaler. For alder under 18 og over 64 er satsen nul.

Alder	Intensitet
18	0,0001244
19	0,0001244
20	0,0001244
21	0,0001244
22	0,0001244
23	0,0003237
24	0,0009950
25	0,0014992
26	0,0027623
27	0,0031524
28	0,0038174
29	0,0031724
30	0,0034773
31	0,0043045

32	0,0050388
33	0,0054347
34	0,0058494
35	0,0059595
36	0,0066510
37	0,0072216
38	0,0080810
39	0,0086195
40	0,0085382
41	0,0096199
42	0,0108220
43	0,0102755
44	0,0100419
45	0,0101151
46	0,0104931
47	0,0107841
48	0,0112075
49	0,0115301
50	0,0121833
51	0,0134265
52	0,0136325
53	0,0135806
54	0,0142313
55	0,0154990
56	0,0169930
57	0,0218737
58	0,0232811
59	0,0237235
60	0,0240095
61	0,0247282
62	0,0247496
63	0,0202196
64	0,0155175

Genkøb gennemsnitsrente		
Satsen er aldersuafhængig og udgør		0,014948
Administrationssatser		
gebyr ^m		588 kr.
β^m		0,00 %
γ^m		0,00 %
Kollektive elementer		
Mænd		
f		1,1865
z		0,75238
d		3
Kvinder		
f		1,117
z		0,603003
d		-5
IBNR parametre pr. ordningsgruppe		
IBNR_ord.grp_1		5 %
IBNR_ord.grp_2		0 %
IBNR_ord.grp_3		10 %
IBNR_MBF		12 %
RBNS parametre		
RBNS_MBF_bidrag		8,07
RBNS_MBF_egetbidrag		7,54