

Finanstilsynet
 Århusgade 110
 2100 København Ø

18. december 2020

Ref.: fce/jov

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

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
18. december 2020
Forsikringsselskabets navn
Pædagogernes Pension
Overskrift
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ændring af beregningsgrundlaget for ratepensioner for ikke-pensionerede medlemmer over 57 år
Resume
Forsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der ændres i grundlaget for ratepensioner således, at der indregnes en lavere teknisk rente for ikke-pensionerede medlemmer født før 1. januar 1964. Dette gælder både for eksisterende medlemmer og for nytægning.
Lovgrundlaget
Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Nr. 2) grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer
Ikrafttrædelse
Dato for ikrafttrædelse angives.
1. januar 2021
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen af ændring af beregningsgrundlaget for ratepensioner for ikke-pensionerede medlemmer over 56 år af 22. april 2020.
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
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, jf. bekendtgørelsens § 2 stk. 3.
Beregningsgrundlaget for eksisterende ratepensioner på G14 2,5 % ændres til G14 1,5 % for medlemmer, der ikke er gået på alderspension før 1. januar 2021. Samtidigt vil nytægning af ratepensioner for medlemmer født før 1. januar 1964 ske på beregningsgrundlaget G19 1,5 % frem for G19 2,5 %.

Se vedlagte beregningsgrundlag, hvor ændringerne er markeret med fed.

I kapitel 1 er der følgende ændringer:

For grundlaget G14 indføres der en teknisk rente på 1,5 %.

For grundlaget G19 indføres der en teknisk rente på 1,5 %.

I kapitel 3 ændres de tekniske renter for markedsrente-grundlagene som følgende:

Den tekniske rente for G14 opsplittes i fire grupper

- 3 % for alle grundformer undtaget ratepensionen
- 3 % for ratepensionen for medlemmer, der er alderspensionister før 1. juli 2020
- 2,5 % for ratepensionen for medlemmer, der er gået på alderspension mellem 1. juli 2020 og 31. december 2020
- 1,5 % for ratepensionen for medlemmer, der ikke er alderspensionister 1. januar 2021

Den tekniske rente for G19 opsplittes i fire grupper

- 3 % for alle grundformer undtaget ratepensionen
- 3 % for ratepensionen for medlemmer, der er født 1. januar 1964 eller senere.
- 2,5 % for ratepensionen for medlemmer, der er født før 1. januar 1964 og er gået på alderspension mellem 1. juli 2020 og 31. december 2020
- 1,5 % for ratepensionen for medlemmer, der er født før 1. januar 1964 og ikke er alderspensionister 1. januar 2021

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet 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 forsikringsselskabet 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.

De nye samfundsforudsætninger for 2021 har medført lavere prognoserenter, hvilket betyder, at den tekniske rente for pensioner af en vis varighed ikke længere er betryggende for visse aldersgrupper med tilhørende fremtidige pensionsaldr. Dette gør sig gældende for den 10-årige ratepension for de ældste ikke-pensionerede medlemmer.

De fleste medlemmer vælger en 10-årig ratepension. Her vil ændringen af den tekniske rente til 1,5 pct. have mindre betydning for størrelsen af pensionen. Ændringen af den tekniske rente til 1,5 pct. vil have større betydning, jo længere varighed, der er valgt for ratepensionen. Nedenfor er konsekvenserne af en ændring af den tekniske rente for ratepensionen opstillet.

Varighed på ratepensionen	Passiv med teknisk rente på 2,5 pct.	Passiv med teknisk rente på 1,5 pct.	Procentvis fald i pensionen
10 år	8,86	9,29	4,6%
15 år	12,54	13,44	6,7%
20 år	15,78	17,30	8,8%

Prognoserenterne bestemmer størrelsen af markedsværdipassiverne for ratepensionen. Prognoserenterne har tre niveauer - et kort sigt, et mellem sigt og et langt sigt - og samtidig er prognoserenterne aldersafhængige grundet livscyklusmodellen. Det betyder, at markedsværdipassiverne afhænger af både medlemmets nuværende alder samt pensionsalder.

Nedenfor vises markedsværdipassiverne for en 10-årig ratepension for forskellige aldre fremskrevet til forskellige pensionsaldrer. Bemærk, at passiverne er beregnet efter en diskret formel. Desuden vises de diskrete tarifpassiver med en teknisk rente på hhv. 2,5 pct. og 1,5 pct.

Pensionsalder	64	67	70
Tarifpassiv med teknisk rente på 2,5 %	8,8	8,8	8,8
Tarifpassiv med teknisk rente på 1,5 %	9,2	9,2	9,2
Markedsværdipassiv fremskrevet for 57-årig til pensionsalder	8,4	8,4	8,4
Markedsværdipassiv fremskrevet for 60-årig til pensionsalder	8,6	8,5	8,4
Markedsværdipassiv fremskrevet for 64-årig til pensionsalder	9,0	8,8	8,6
Markedsværdipassiv fremskrevet for 68-årig til pensionsalder			8,9

Det fremgår af ovenstående, at en teknisk rente på 1,5 pct. for en 10-årig ratepension er betryggende i forhold til prognoserenterne. En teknisk rente på 1,5 pct. vil være mere betryggende med en længere varighed end 10 år.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal forsikringsselskabet 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 pensionskassen.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige 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.

Der er ingen konsekvenser for pensionskassen, idet der er tale om pensionsordninger i markedsrente, hvor medlemmerne generelt bærer risikoen i forhold til beregningsgrundlagets elementer.

Navn

Angivelse af navn

Sune Schackenfeldt

Dato og underskrift

18. december 2020

Navn

Angivelse af navn

Frank Cederbye

Dato og underskrift

18. december 2020