

## 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.

<b>Brevdato</b>
20. december 2023
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Pædagogernes Pension
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ændring til hensættelsesgrundlaget
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
I hensættelsesgrundlaget foretages følgende ændringer:
a) opgørelse af de forventede ydelser ændres, så der tages højde for udskudt pensionsskatteaktiv
b) beregningsmetode på invalidehyppighed ændres fra en Gompertz-Makeham invalidehyppighed til aldersafhængig invalidehyppighed.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 6 i lov om finansiel virksomhed.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. december 2023
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelse af 21. december 2022
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og III.
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b>
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.
Ændringerne er markeret med en streg i marginen i det medsendte bilag.

a) I hensættelsesgrundlagets afsnit 1. **Opgørelse af pensionshensættelserne** ændres en beregning af værdien af forventede ydelser. Ændringerne skyldes ændret fortolkning af regler for udskudt pensionsskatteaktiv. Ændringerne indebærer at hensættelserne til de forventede ydelser, FY, reduceres med nutidsværdien af eventuelt udskudt pensionsafkastskat. Samtidig opdateres nogle henvisninger til Regnskabsbekendtgørelsen i hensættelsesgrundlag.

b) I hensættelsesgrundlagets afsnit 5. **Overgangintensiteter** ændres:

**Invalideintensitet,  $\mu_{ai}$**

For både mænd og kvinder anvendes en Gompertz-Makeham invalidehyppighed.

Til:

**Invalideintensitet,  $\mu_{ai}$**

For både mænd og kvinder anvendes en aldersafhængig invalidehyppighed.

**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.

De anmeldte ændringer til hensættelsesgrundlaget påvirker ikke medlemmernes juridiske rettigheder.

**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 anmeldte ændringer til hensættelsesgrundlaget påvirker ikke medlemmerne økonomisk.

**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.

De anmeldte ændringer til hensættelsesgrundlaget påvirker ikke pensionskassens juridiske rettigheder.

**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.

a) Den økonomiske konsekvens for pensionskassen er at balancen reduceres med nutidsværdien af eventuelt PAL skatteaktiv. Pensionskassen opbyggede i 2022 et udskudt pensionsskatteaktiv og der forventes fortsat at være et udskudt pensionsskatteaktiv ultimo 2023 og i 2024. Ændringerne til hensættelsesgrundlaget indføres med virkning fra årsregnskabet 2023 og dette har været drøftet med revisionen.

Opgjort primo 2023 ville ændringerne medføre en samlet nedskrivning af balancen med 1.734 mio.kr., heraf 1.712,5 mio. kr. vedrører pensionshensættelser og 22 mio. kr. vedrører særlige bonushensættelser. Reduktion af hensættelsesposter opgjort primo 2023 fremgår af nedenstående oversigt:



(mio. kr.)	Før ændring	Efter ændring	Forskel
<b>Forsikringsklasse I</b>			
Garanterede ydelser	2.931	2.874	-57
Individuelt bonuspotentiale	253	253	0
Kollektivt bonuspotentiale, ordningsgruppe 2	334	325	-9
Kollektivt bonuspotentiale, ordningsgruppe 3	1.173	1.143	-30
Risikomargen	16	16	0
<b>Pensionshensættelser</b>	<b>4.707</b>	<b>4.610</b>	<b>-97</b>
<b>Forsikringsklasse III</b>			
<b>Hensættelser til markedsrenteprodukter</b>	<b>70.151</b>	<b>68.535</b>	<b>- 1.616</b>

De tilhørende aktiver knyttet til forsikringstagerne reduceres tilsvarende med 1.734 mio. kr.

b) Der er implementeret ny funktionalitet i forsikringsteknikken, som gør det muligt at fastsætte risikosatser mere fleksibelt. Der anvendes en ny metode for fastsættelse af satserne for invaliderisikoen, hvor den aldersafhængige invalidehyppighed ikke begrænses til at være på Gompertz-Makeham form. Således kan invalidehyppigheden afspejles mere korrekt.

Det er pensionskassens vurdering at de anmeldte ændringer til hensættelsesgrundlaget er rimelige og betryggende.

**Navn**

Angivelse af navn

Sune Schackenfeldt

**Dato og underskrift**

20. december 2023

**Navn**

Angivelse af navn

Thomas Kildegaard Styrk

**Dato og underskrift**

20. december 2023