

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 livsforsikringssselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
20. december 2023
Livsforsikringsselskabets navn
Pensionskassen for Socialrådgivere, Socialpædagoger og Kontorpersonale
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Markedsværdiparametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Med virkning fra og med 31. december 2023 anmeldes de markedsværdiparametre, der indgår i opgørelsen af livsforsikringshensættelser til markedsværdi, jf. § 66 i bekendtgørelse nr. 937 af 27. juli 2015 om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser (Regnskabsbekendtgørelsen).
Lovgrundlaget
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.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31.12.2023.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelsen "Markedsværdiparametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser", anmeldt d. 21. december 2022.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.
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.
Der henvises til det vedlagte Bilag, hvor ændringerne til de anmeldte forhold er markeret med en streg i margen.

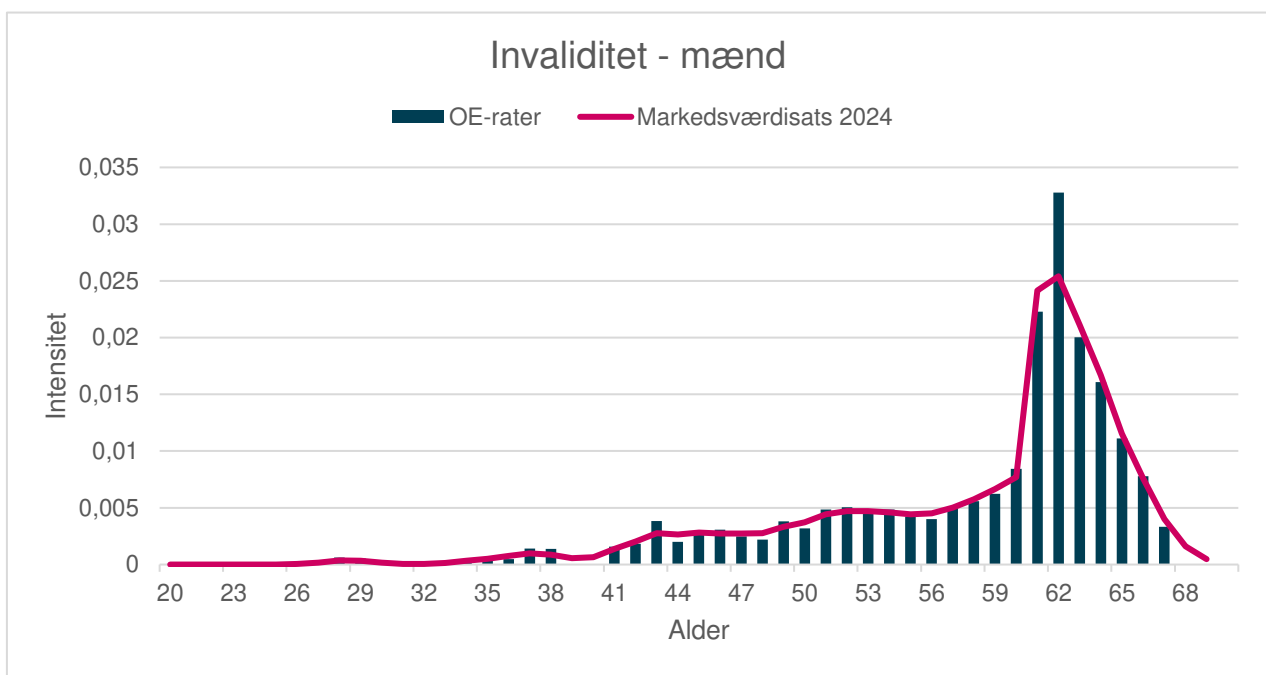
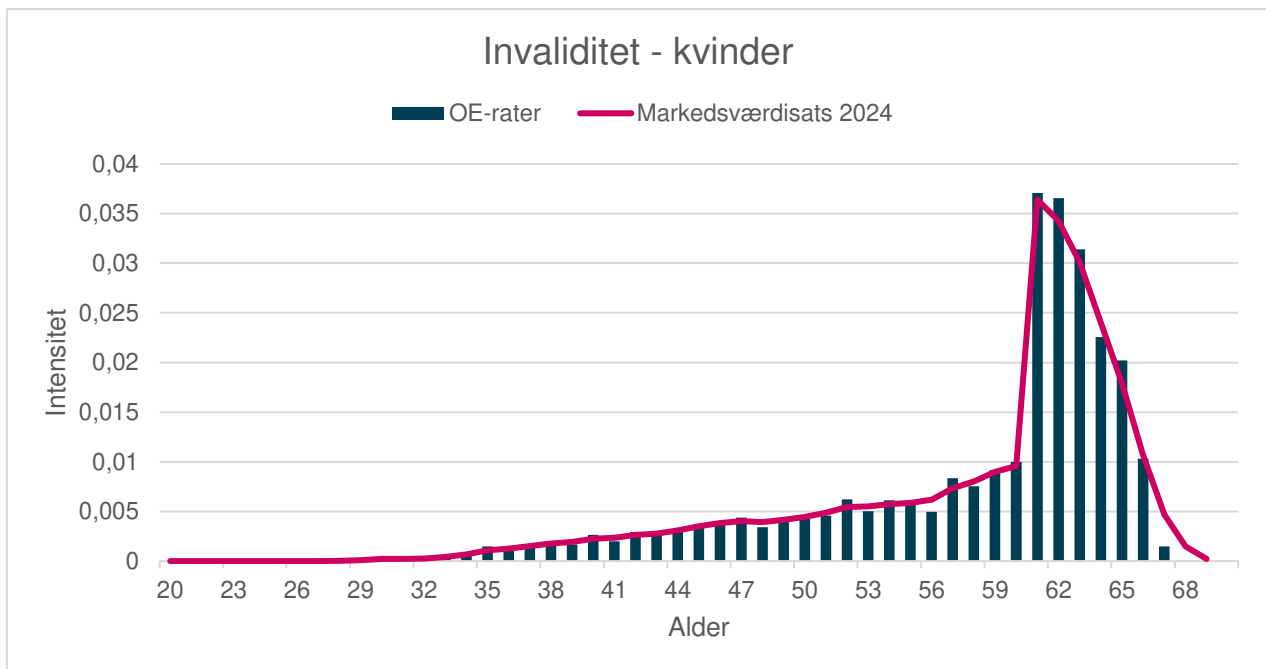
Redegørelse om datagrundlag:

Død:

For datagrundlaget vedrørende satser for død henvises til de fremsendte levetidsanalyser.

Invaliditet:

De anmeldte satser vedrørende invaliditet er fastsat på baggrund af de konstaterede OE-rater ved invaliditet, som efterfølgende er udglattet, jf. nedenfor. T.o.m. alder 60 er der anvendt 5-årige OE-rater for perioden 2018-2022. F.o.m. alder 61 er der anvendt en kortere dataperiode fra 2020-2022, da der siden indførelsen af seniorpension i 2020 er observeret en anderledes udvikling i skadesbilledet for de høje aldre, hvor det er muligt at få tilkendt seniorpension, når medlemmerne har 6 år eller mindre til folkepensionsalderen. OE-rater før 2020 er derfor vurderet ikke at være repræsentative fra og med alder 61, da de vil underestimere antallet af skader.



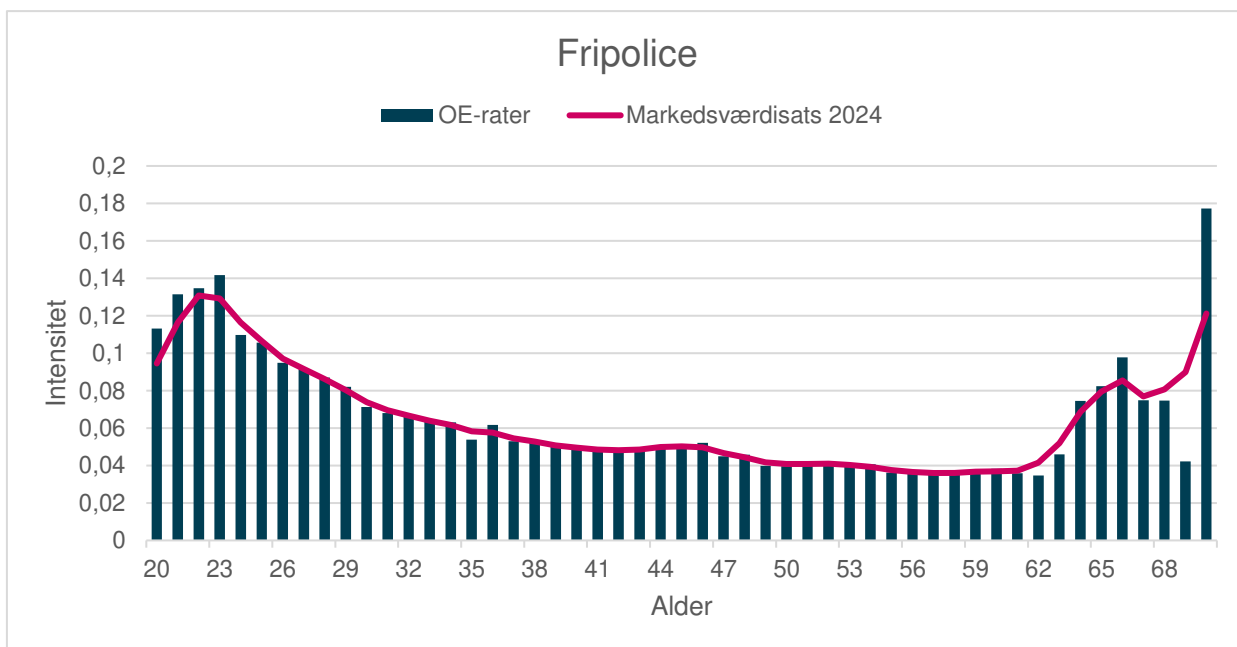
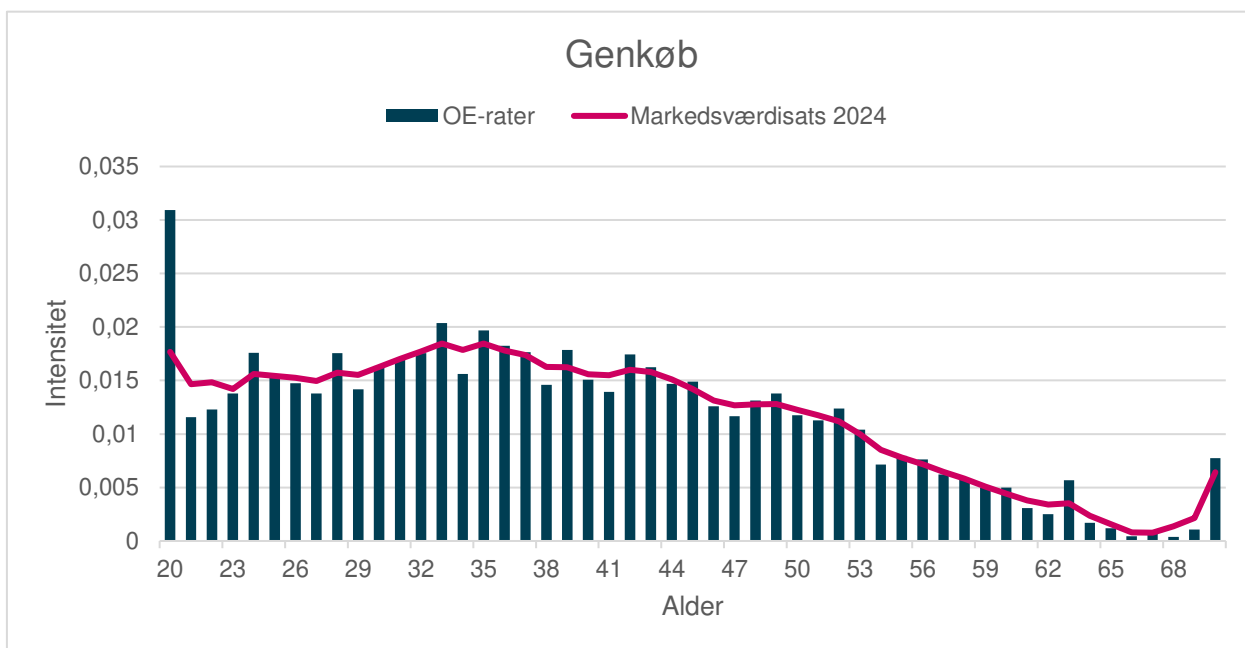
Penneo dokumentnøgle: FEEF6-BUUHP-VTLPE-458ZN-1PU3X-PHMF0

Genkøb og fripolice:

De anmeldte satser vedrørende genkøb og fripolice er fastsat ud fra 5-årige OE-rater for perioden 2018-2022, jf. nedenfor.

Ved fastsættelsen af genkøb er der taget højde for, at det oftest er medlemmer med små depoter, som genkøber. Genkøb indeholder også overførsler til andre pensionsinstitutter.

Både genkøbssatsen og fripolicesatsen fastsættes unisex på baggrund af data fra begge køn.



Omkostninger:

Administrationssatserne er fastsat ud fra pensionskassens forventede omkostninger.

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 satser har kun betydning for beregning af livsforsikringshensættelsen til markedsværdi og 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 satser har kun betydning for beregning af livsforsikringshensættelsen til markedsværdi og 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 satser har kun betydning for beregning af livsforsikringshensættelsen til markedsværdi og påvirker ikke selskabets juridiske rettigheder.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

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.

Nedenfor er vist konsekvenserne for livsforsikringshensættelsen til markedsværdi, regnet på medlemsbestanden pr. 01.11.2023 og EIOPAS volatilitetsjusterede diskonteringsrentekurve pr. 30.09.2023.

Mio. kr.	Saldo FGB	Saldo IB	I alt
Udgangspunkt	25.083	40.819	65.902
Efter ændring af dødelighed	24.137	41.636	65.773
Efter ændring af invaliditet	24.596	41.181	65.777
Efter ændring af omkostninger	24.628	41.150	65.778
Efter ændring af fripolice	24.657	41.121	65.778
Efter ændring af genkøb	24.947	40.831	65.778

Mio.kr.	Ændring FGB	Ændring IB	I alt
Ved ændring af dødelighed	-946	816	-129
Ved ændring af invaliditet	459	-455	4
Ved ændring af omkostninger	32	-31	2
Ved ændring af fripolice	29	-29	0
Ved ændring af genkøb	290	-291	0
I alt	-135	12	-124

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

1. dødelighed inkl. levetidsforbedringer
2. invaliditet
3. omkostninger
4. fripolicesandsynlighed
5. genkøbssandsynlighed

Det fremgår af oversigten, at livsforsikringshensættelsen samlet set falder med 124 mio. kr. svarende til et fald på 0,19 %. Den største ændring skyldes ændrede dødelighedsforudsætninger.

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

Navn

Angivelse af navn

Jon Johnsen

Administrerende direktør

Dato og underskrift

Navn

Angivelse af navn

Nicolai Jonas Maltesen

Ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

Navn

Angivelse af navn

Stine Storm Galsøe

Aktuar

Dato og underskrift

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Stine Storm Galsøe

Aktuar

Serienummer: 9a01b6fa-0575-4077-ba4d-c29d4076c860

IP: 148.64.xxx.xxx

2023-12-19 13:24:27 UTC



Nicolai Jonas Maltesen

Ansvarshavende aktuar

Serienummer: 707670c1-3b13-481e-a53e-50d1c9e47053

IP: 148.64.xxx.xxx

2023-12-19 14:14:02 UTC



Jon Steingrim Johnsen

Adm. direktør

Serienummer: 6a1886df-1889-4f0c-8ab9-882bd4552459

IP: 194.126.xxx.xxx

2023-12-21 08:03:02 UTC



Penneo dokumentnøgle: FEEF6-BUUHP-VTLPE-458ZN-1PU3X-PHMF0

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**

2.1.6 Grundlagselementer i markedsværdigrundlaget

2.1.6.1 Dødsintensitet

Dødeligheden for aktive og for invalide med køn k i hele aldre x modelleres ved Finanstilsynets dødelighedsmodel som:

$$\mu_{x,2024}^k = \mu_{x,2022}^k * (1 - R_x^k)^{3/2}$$

hvor

$$\begin{aligned} \mu_{x,2022}^k = & 0,5 * \exp\left(\beta_1^k r_1(x-1) + \beta_2^k r_2(x-1) + \beta_3^k r_3(x-1)\right) \bar{\mu}_{x-1,2022}^k \\ & + 0,5 * \exp\left(\beta_1^k r_1(x) + \beta_2^k r_2(x) + \beta_3^k r_3(x)\right) \bar{\mu}_{x,2022}^k \end{aligned}$$

hvor R_x^k betegner Finanstilsynets levetidsforbedringer, $\bar{\mu}_{x,2022}^k$ betegner Finanstilsynets centrale benchmarkdødelighed og basisfunktionerne $r_i(x)$ er givet som

$$r_i(x) = \begin{cases} 1 & x \leq x_{i-1} \\ (x_i - x)/20 & x_{i-1} < x < x_i \\ 0 & x \geq x_i \end{cases}$$

for $i = 1, 2, 3$ og $x_i = 20 * (2+i)$.

Her er β_1, β_2 og β_3 parametre, der estimeres ud fra data i en Poisson regressionsmodel, jf. Regnskabsbekendtgørelsens bilag 1 nr. 54.

For $t > 2024$ er dødeligheden givet ved

$$\mu_{x,t}^k = \mu_{x,2024}^k * (1 - R_x^k)^{t-2024}.$$

Parametrene til brug for opgørelsen af markedsværdihensættelsen ses nedenfor, afrundet til 5 decimaler:

Dødsintensitet:

Gældende pr. 31.12.2023					
Mænd			Kvinder		
β_1	β_2	β_3	β_1	β_2	β_3
0	0	0	0,12927	0,06274	-0,10770

Dødsintensitet for medlemmernes samlever og ægtefæller:

Dødelighed for medlemmernes samlever og ægtefæller, i de tilfælde hvor der er ægtefælle/samlever-dækning på ordningen, antages at følge Finanstilsynets benchmark inkl. levetidsforbedringer.

2.1.6.2 Invalideintensitet

Intensiteten er baseret på udglattede OE-rater. Satsen er nul for alder < 20 og alder > 69 . Der anvendes kønsopdelt intensitet. Intensiteterne for aldre $[20;69]$ er angivet nedenfor afrundet til 8 decimaler, i praksis anvendes 20 decimaler.

Pensionskassen for Socialrådgivere, Socialpædagoger og Kontorpersonale

Invalideintensitet Gældende pr. 31.12.2023		
Alder	Mænd	Kvinder
20	0,00000000	0,00000000
21	0,00000000	0,00000000
22	0,00000000	0,00000000
23	0,00000000	0,00000000
24	0,00000000	0,00000000
25	0,00000000	0,00000000
26	0,00006203	0,00000000
27	0,00017759	0,00000000
28	0,00035518	0,00003883
29	0,00033814	0,00010342
30	0,00016907	0,00021968
31	0,00005352	0,00023259
32	0,00004637	0,00024757
33	0,00013970	0,00040987
34	0,00032642	0,00067801
35	0,00051536	0,00108587
36	0,00074673	0,00126565
37	0,00097776	0,00151827
38	0,00087608	0,00176066
39	0,00057364	0,00192544
40	0,00063887	0,00226433
41	0,00138823	0,00233628
42	0,00202167	0,00264555
43	0,00275361	0,00277019
44	0,00264041	0,00310511
45	0,00280906	0,00350461
46	0,00273035	0,00382285
47	0,00272156	0,00401527
48	0,00277016	0,00391815
49	0,00333844	0,00413936
50	0,00373481	0,00443582
51	0,00442564	0,00486132
52	0,00470502	0,00545148
53	0,00471513	0,00551543
54	0,00460791	0,00572450
55	0,00443540	0,00585563
56	0,00451882	0,00617159
57	0,00501976	0,00733288
58	0,00575407	0,00801176
59	0,00665560	0,00899621
60	0,00770303	0,00957437
61	0,02415102	0,03640268
62	0,02540295	0,03428332
63	0,02111671	0,03011534

64	0,01671345	0,02403208
65	0,01155009	0,01794255
66	0,00760509	0,01071177
67	0,00399347	0,00466929
68	0,00160131	0,00147140
69	0,00047382	0,00021008

2.1.6.3 Administrationsomkostninger

Parametrene til opgørelse af markedsværdihensættelserne ses nedenfor:

Omkostninger

Gældende pr. 31.12.2023		
Gebyr ^m	β ^m	γ ^m
60	1,18%	0,001%

2.1.6.6 Adfærdsvariable

Fripolice- og genkøbsintensiteterne fremgår af tabellen nedenfor for aldre 20-70, afrundet til 8 decimaler. I praksis anvendes 20 decimaler. Før alder 20 er værdien konstant og lig værdien for alder 20. Efter alder 70 er værdien konstant og lig middelværdien af intensiteten i aldrene 68-70.

Gældende pr. 31.12.2023		
	Fripolice	Genkøb
Alder	Unisex	Unisex
20	0,09451443	0,01768073
21	0,11636778	0,01465258
22	0,13083278	0,01484237
23	0,12928802	0,01420094
24	0,11633899	0,01560090
25	0,10649029	0,01542840
26	0,09703495	0,01526693
27	0,09170003	0,01493816
28	0,08610376	0,01572075
29	0,08040448	0,01552737
30	0,07390113	0,01628358
31	0,06948317	0,01702908
32	0,06665032	0,01769092
33	0,06390496	0,01845274
34	0,06174071	0,01784030
35	0,05826340	0,01844927
36	0,05763558	0,01778527
37	0,05446643	0,01737839
38	0,05280477	0,01626814
39	0,05067229	0,01623174
40	0,04958654	0,01559335
41	0,04847820	0,01548572

Pensionskassen for Socialrådgivere, Socialpædagoger og Kontorpersonale

42	0,04819571	0,01598718
43	0,04861588	0,01579858
44	0,04984591	0,01510238
45	0,05029367	0,01420198
46	0,04970282	0,01313379
47	0,04667416	0,01268167
48	0,04442558	0,01277829
49	0,04165310	0,01278986
50	0,04082534	0,01227064
51	0,04081342	0,01176088
52	0,04093568	0,01117961
53	0,04033111	0,00998952
54	0,03934448	0,00852990
55	0,03751155	0,00779116
56	0,03652041	0,00717153
57	0,03602958	0,00646302
58	0,03610607	0,00582307
59	0,03670823	0,00507902
60	0,03685425	0,00443022
61	0,03723160	0,00378548
62	0,04148186	0,00341317
63	0,05201002	0,00353513
64	0,06866931	0,00234630
65	0,07943658	0,00156880
66	0,08542020	0,00081438
67	0,07685748	0,00077587
68	0,08075982	0,00137615
69	0,08994859	0,00214994
70	0,12120857	0,00643456
>=71	0,09730566	0,00332022