

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

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

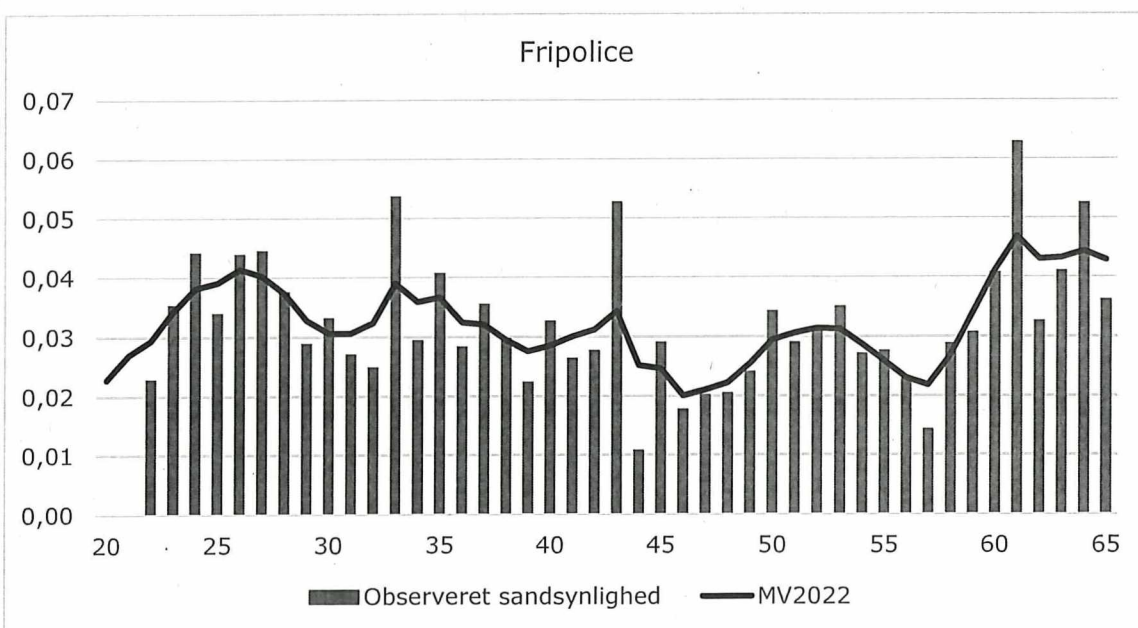
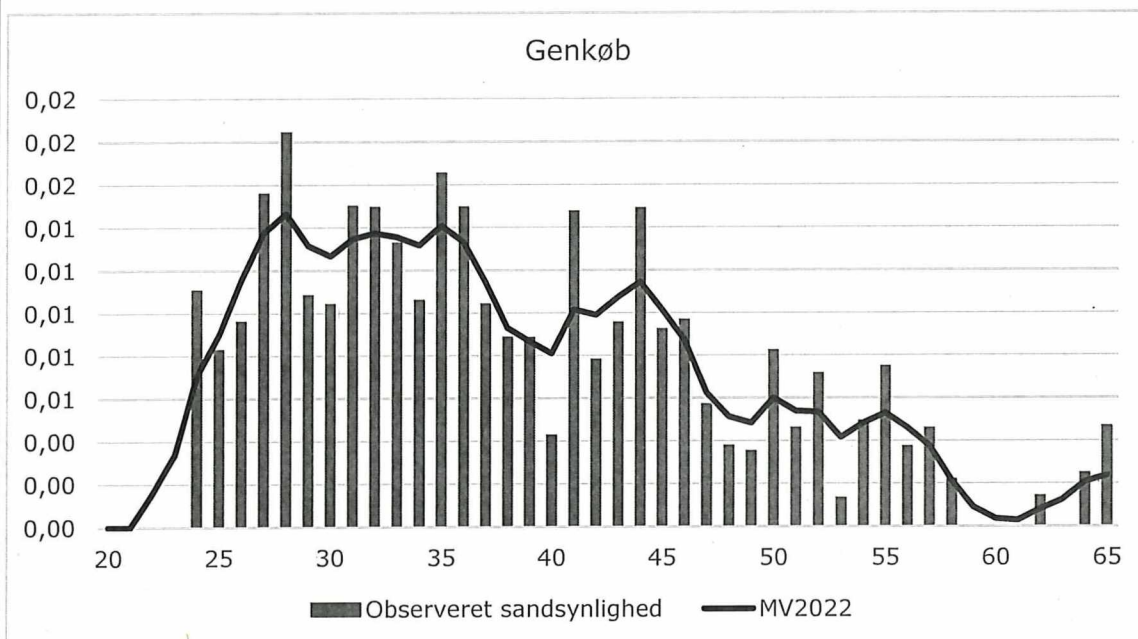
Brevdato
17. december 2021
Livsforsikringsselskabets navn
Pensionskassen for Farmakonomer
Overskrift
Livsforsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Markedsværdiparametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi.
Resume
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Med virkning fra og med 31. december 2021 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 § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
6) grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive dato for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. december 2021
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 til markedsværdi", dateret 18. december 2020.
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 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.
Der henvises til det vedlagte Bilag, hvor ændringerne til de anmeldte forhold er markeret med en streg i marginen.

Redegørelse om datagrundlag:

De anmeldte satser vedrørende invaliditet er fastsat til middel skadesgrad over de seneste 5 år, svarende til 80% af G18 grundlaget. Datagrundlaget for pensionskassens mænd er vurderet utilstrækkeligt til at fastsætte kønsspecifikke satser; hvorfor mænd og kvinder har samme satser fastsat på baggrund af data fra begge køn.


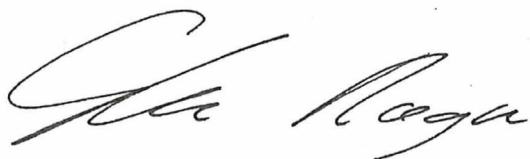
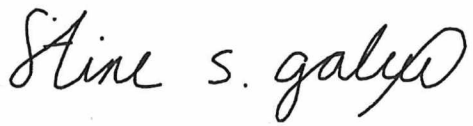
For datagrundlaget vedrørende satser for død henvises til de fremsendte levetidsanalyser.

De anmeldte satser vedrørende genkøb og fripolice er fastsat i forhold til de observerede OE-rater, jf. nedenfor. Genkøb indeholder også overførsler til andre pensionsinstitutter. Satserne gælder for begge køn.



Administrationssatserne er fastsat ud fra pensionskassens forventede omkostninger.

<p>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne</p> <p>Livsforsikringselskabet 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 livsforsikringselskabet redegøre herfor.</p> <p>Ingen bemærkninger.</p>			
<p>Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne</p> <p>Livsforsikringselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet redegøre herfor.</p> <p>Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.</p> <p>Ingen bemærkninger.</p>			
<p>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringselskabet</p> <p>Livsforsikringselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.</p> <p>Ingen bemærkninger.</p>			
<p>Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet</p> <p>Livsforsikringselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet redegøre herfor.</p> <p>Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.</p> <p>Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.</p> <p>Nedenfor er vist konsekvenserne af de ændrede skøn for livsforsikringshensættelserne til markedsværdi, regnet på medlemsbestanden pr. 01.11.2021 og EIOPAS volatilitetsjusterede diskonteringsrentekurve pr. 30.09.2021.</p>			
Mio. kr.	Saldo FGB	Saldo IB	I alt
Udgangspunkt	6.003	3.100	9.102
Efter ændring af dødelighed	5.704	3.375	9.079
Efter ændring af invaliditet	5.787	3.294	9.082
Efter ændring af omkostninger	5.776	3.305	9.081
Efter ændring af fripolice	5.627	3.453	9.081
Efter ændring af genkøb	5.592	3.488	9.080
Mio.kr.	Ændring FGB	Ændring IB	I alt
Ved ændring af dødelighed	-298	275	-23
Ved ændring af invaliditet	83	-81	3
Ved ændring af omkostninger	-12	11	-1
Ved ændring af fripolice	-148	148	0
Ved ændring af genkøb	-35	35	0
I alt	-410	388	-22
<p>I beregningerne er det valgt at ændre på parametrene i følgende rækkefølge:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. dødeligheden 2. invaliditeten 3. omkostninger 4. fripolicesandsynlighed 5. genkøbssandsynlighed <p>Det fremgår af oversigten, at pensionshensættelserne samlet set falder med 22 mio. kr. svarende til et fald på 0,24 %. Hovedparten af faldet skyldes ændrede dødelighedsforudsætninger.</p> <p>Det er pensionskassens vurdering, at det anmeldte regelsæt for opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi er rimeligt og betryggende.</p>			

Navn
Angivelse af navn
Jon Johnsen Administrerende direktør
Dato og underskrift
17. december 2021 
Navn
Angivelse af navn
Steen Ragn Ansvarshavende aktuar
Dato og underskrift
 Digitalt signeret af Medarbejder Steen Ragn Dato: 2021.12.16 16:37:30 +01'00'
Navn
Angivelse af navn
Stine Storm Galsøe Aktuar
Dato og underskrift
16. december 2021 

2.1.6 Grundlagselementer i hensættelsesgrundlaget

2.1.6.1 Dødsintensitet

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

$$\mu_{x,2022}^k = \mu_{x,2020}^k * (1 - R_x^k)^{3/2}$$

hvor

$$\begin{aligned} \mu_{x,2020}^k = & 0,5 * \exp\left(\beta_1^k r_1(x-1) + \beta_2^k r_2(x-1) + \beta_3^k r_3(x-1)\right) \bar{\mu}_{x-1,2020}^k \\ & + 0,5 * \exp\left(\beta_1^k r_1(x) + \beta_2^k r_2(x) + \beta_3^k r_3(x)\right) \bar{\mu}_{x,2020}^k \end{aligned}$$

hvor R_x^k betegner Finanstilsynets levetidsforbedringer, $\bar{\mu}_{x,2020}^k$ 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 $t > 2022$ er dødeligheden givet ved

$$\mu_{x,t}^k = \mu_{x,2022}^k * (1 - R_x^k)^{t-2022}$$

Parametrene til brug for opgørelsen af markedsværdihensættelsen ses nedenfor:

Parametrene ses nedenfor, afrundet til 4 decimaler:

Dødsintensitet

	2022		
	Unisex		
	β_1	β_2	β_3
	0,1779	-0,5725	0,0000

2.1.6.2 Invalideintensitet

Invalideintensiteten er opgjort på Gompertz-Makeham formel. Parametrene ses nedenfor.

Invalideintensitet

	2022		
	Unisex		
	A	B	C
	0,00048	4,61918	0,06

Ovenstående satser svarer til 80 % af G18.

2.1.6.3 Administrationsomkostninger

Parametrene ses nedenfor.

Omkostninger

2022		
Gebyr ^m	β ^m	γ ^m
192	0,70%	0%

2.1.6.6 Adfærdsvariable

Fripolice- og genkøbsintensiteterne fremgår af tabellen nedenfor for aldre 20-65, afrundet til 6 decimaler. For aldre <20 sættes intensiteterne lig værdien i alder 20. For aldre >65 sættes intensiteterne lig værdien i alder 65.

Alder	Fripolice	Genkøb
20	0,022727	0,000000
21	0,026916	0,000000
22	0,029374	0,001581
23	0,034303	0,003379
24	0,038130	0,007043
25	0,039101	0,009004
26	0,041334	0,011563
27	0,040290	0,013747
28	0,037312	0,014654
29	0,032770	0,013154
30	0,030613	0,012661
31	0,030596	0,013475
32	0,032244	0,013725
33	0,038997	0,013563
34	0,035855	0,013175
35	0,036653	0,014076
36	0,032384	0,013301
37	0,032028	0,011452
38	0,029461	0,009307
39	0,027513	0,008670
40	0,028454	0,008087
41	0,030024	0,010147
42	0,031134	0,009891
43	0,034236	0,010745
44	0,025137	0,011448
45	0,024552	0,010119
46	0,020008	0,008710
47	0,020980	0,006237
48	0,022177	0,005134

Pensionskassen for Farmakonomer

49	0,025417	0,004832
50	0,029407	0,006001
51	0,030532	0,005393
52	0,031366	0,005351
53	0,031265	0,004142
54	0,028694	0,004809
55	0,025886	0,005303
56	0,023020	0,004606
57	0,021785	0,003757
58	0,026773	0,002161
59	0,033798	0,000895
60	0,041047	0,000360
61	0,046875	0,000282
62	0,043025	0,000813
63	0,043224	0,001246
64	0,044362	0,002070
65	0,042860	0,002366