

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.

Brevdato
21. december 2022
Livsforsikringsselskabets navn
Pædagogernes Pension
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ændring af hensættelsesgrundlaget
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
I hensættelsesgrundlaget foretages følgende ændringer:
a) der indføres en aldersafhængig genkøbsfrekvens for eventuelle invalidepensioner i forsikringsklasse I
b) opgørelse af risikomargen til regnskabsmæssige hensættelser ændres, så der tages udgangspunkt i solvenskapitalkravet fra den seneste kvartalsvise solvensopgørelse.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
6) grundlaget for beregning af pensionshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. december 2022
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelse af 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

Livsforsikringssselskabet 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.

a) Eventuelle invalidepensioner, som oprindeligt er tegnet under forsikringsklasse I og ændret til forsikringsklasse III i forbindelse med omlægning af pensionsordningerne til markedsrente i 2011, ændres pr. 1. december 2022 til forsikringsklasse I. Som følge heraf indføres en aldersuafhængig genkøbsfrekvens, idet genkøbsfrekvensen hidtil definitionsmæssigt har været nul.

I hensættelsesgrundlagets afsnit **5. Overgangsintensiteter** ændres:

Genkøbsintensiteten, μ_{ag}

Der er kun aktuelle medlemmer i forsikringsklasse I, hvorfor genkøbsintensiteten definitionsmæssigt er sat til 0.

Fripoliceintensiteten $\mu_{a,fa}$

Der er kun aktuelle medlemmer i forsikringsklasse I, hvorfor intensiteten for omtægning til fripolice definitionsmæssigt er sat til 0.

Til:

Genkøbsintensiteten, μ_{ag}

Der er kun aktuelle og hvilende medlemmer i forsikringsklasse I. For aktuelle medlemmer er genkøbsintensiteten definitionsmæssigt sat til 0. For hvilende medlemmer (eventuelle invalidepensioner) fastsættes en aldersuafhængig genkøbsintensitet.

Fripoliceintensiteten $\mu_{a,fa}$

Der er kun aktuelle og hvilende medlemmer i forsikringsklasse I, hvorfor intensiteten for ændring til fripolice definitionsmæssigt er sat til 0.

b) Processen for solvensopgørelse ændres ultimo 2022 med overgangen til Solvens II forenelige hensættelser. Som følge heraf beregnes risikomargen til regnskabet fremover ud fra den seneste kvartalsvise solvensopgørelse. I hensættelsesgrundlagets afsnit **1.c Risikomargen, jf. § 66, stk. 3 i regnskabsbekendtgørelsen** tilføjes teksten markeret med fed nedenfor til det nuværende indhold, så afsnittet hermed bliver:

Risikomargen fastsættes pr. rentegruppe (k) på følgende måde:

$$RM = CoC \cdot \sum_{t \geq 0} \frac{SCR(t)}{(1+r_{t+1})^{t+1}}$$

hvor

CoC er kapitalomkostningssatsen

SCR(t) betegner solvenskapitalkravet efter t år

r_{t+1} betegner den grundlæggende risikofrie rentekurve for en løbetid på t+1 år.

Der benyttes en simplificasjon til beregning af SCR(t):

$$SCR^k(t) = SCR_{RU}(0) \cdot \frac{BE_{Net}^k(t)}{BE_{Net}(0)}$$

Denne simplifikation kan begrundes i, at fremtidige SCR uden markedsrisiko (SCR_{RU}) forventes at udvikle sig i takt med afløbet af pensionshensættelserne (BE).

$SCR_{RU}(0)$ er baseret på fremskrivning af solvenskapitalkravet fra den seneste kvartalsvise solvensopgørelse.

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.

Ændringerne har ingen juridiske konsekvenser for medlemmerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet 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 livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

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

Ændringerne har ingen økonomiske konsekvenser for medlemmerne.

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.

Ændringerne har ingen juridiske konsekvenser for pensionskassen.

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.


Ad. a)

Indførelsen af en aldersafhængig genkøbsfrekvens for eventuelle invalidepensioner i forsikringsklasse I har marginal økonomisk betydning for størrelsen af hensættelserne, som forventes at være på cirka 17,5 mio. kr. ultimo 2022.

Ad. b)

Beregningen af risikomargen med udgangspunkt i en fremskrivning af solvenskapitalkravet fra den seneste kvartalsvise opgørelse skønnes som en rimelig approksimation. I perioden 2020-2022 ligger afvigelsen mellem den således estimerede og den faktiske risikomargen mellem -0,57% og 0,007% målt i forhold til FY+IB.

Det er pensionskassens vurdering, at det anmeldte er rimeligt og betryggende.

Navn
Angivelse af navn
Sune Schackefeldt
Dato og underskrift
21. december 2022

Navn
Angivelse af navn
Frank Cederbye
Dato og underskrift
21. december 2022
