

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 Farmakonomer
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ændring af invalideintensitet i tegningsgrundlaget
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Tegningsgrundlagets betingelse om invaliditetshyppighed er opfyldt, og pensionskassen skal derfor ændre grundlagets forudsætninger om invaliditet fra årsskiftet 2023/2024. De nye forudsætninger for invaliditet er ændret i både form og niveau, da de nuværende forudsætninger ikke passer til de observerede invalideintensiteter.
Ændringen påvirker alle betinget garanterede ydelser for nuværende eventuelle medlemmer. Ændringerne gælder både for allerede indbetalte midler samt for fremtidige bidragsbetalinger og bonus.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 2 grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer og nr. 3 regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne
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.
Pensionskassen anmelder en ændring af tegningsgrundlaget til gruppe C. Tegningsgrundlaget blev senest ændret med anmeldelsen 'Ændring af grundlagsrente i tegningsgrundlaget', fra d. 20.december 2019.
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.

Ændringerne i teknisk grundlag afsnit 1 er markeret nedenfor med **rød**

Gruppe C:

Grundlag: Unisex G18-grundlag med teknisk rente -0,75 %, dødelighed efter G18K-intensiteterne, invaliditet efter GA24K-intensiteten og en administrationsbelastning på 9,75% af indbetalingerne.

Omfattet: Alle ordninger nytegnet i perioden fra og med 1.07.1999 samt gruppe A's og B's bi-dragstigninger og bonus fra og med 01.01.1997 hhv. 01.01.2000.

G18 – kvindelig forsikret

Invaliditet, GA24K

$$\mu^{\text{ai}}(x) = 0,0000 + 10^{7,14139-10 + 0,015x}$$

Invalideintensiteten ændres fra:

$$\mu^{\text{ai}}(x) = 0,0006 + 10^{4,71609-10 + 0,060x}$$

Ydelser for gruppe C er betinget garanterede. Grundlagets forudsætninger skal ændres, hvis bestemte betingelser er opfyldt. Betingelsen som handler om invaliditet er

2. Den konstaterede dødelighed eller invaliditetshyppighed i pensionskassen set over en 3-årig periode afviger til ugunst for pensionskassen set i forhold til grundlagets forudsætninger.

Betingelsen om invaliditetshyppighed blev opfyldt i årene 2020 - 2022, og derfor skal grundlagets forudsætninger om invaliditet ændres.

Betingelsen vurderes opfyldt ud fra pensionskassens skadesresultater ved invaliditet, som i gennemsnit over en 3-årig periode har givet anledning til et underskud.

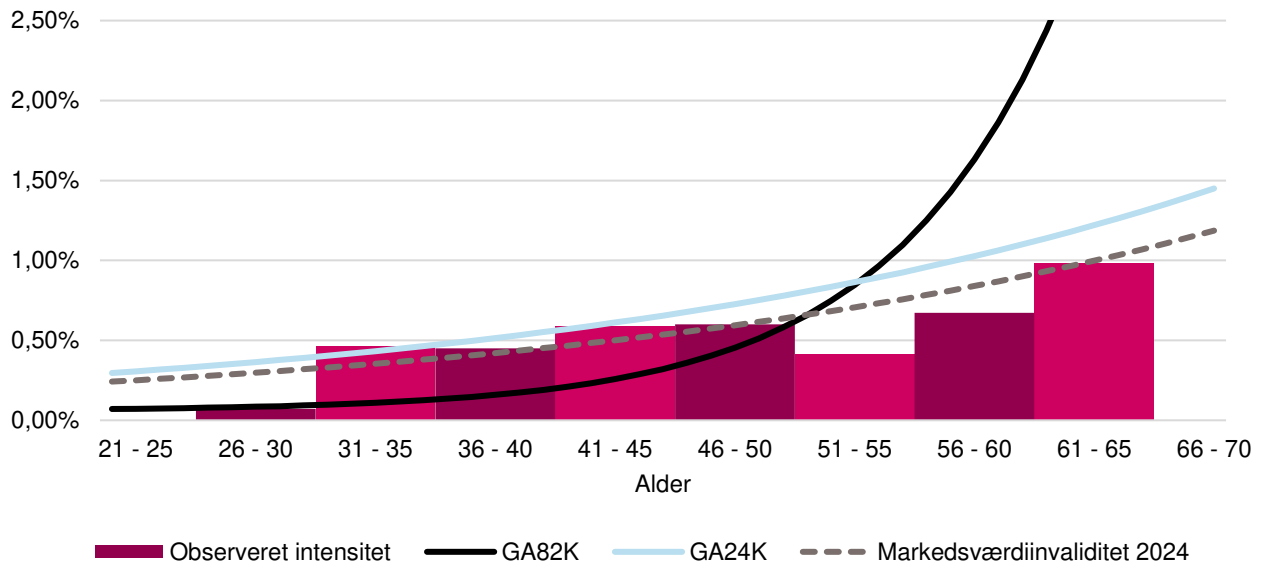
Mio. kr.	2020	2021	2022	Gennemsnit
Risikopræmier 1. orden	35,1	35,3	35,1	35,2
Skader 1. orden	-31,5	-36,0	-58,5	-42,0
Resultat 1. orden	3,6	-0,7	-23,4	-6,8

Ændringen i grundlagets forudsætninger om invaliditet skal svare til de faktisk konstaterede afvigelser inkl. en margin på 10 %, svarende til fastsættelsen af et betryggende nytegningsgrundlag for betinget garanterede ydelser.

De seneste 5 års observerede intensiteter for invaliditet betragtes for at sikre tilstrækkeligt robust data-grundlag. De viser, at den nuværende form på grundlagets invalideintensitet ikke længere er passende, idet de yngre medlemmer har realiseret en højere intensitet for invaliditet end grundlagets forudsætninger, mens ældre medlemmer har realiseret en lavere intensitet for invaliditet end grundlagets forudsætninger. Derfor bliver formen på grundlagets invalideintensitet ændret, så det igen kan betragtes som en betryggende nytegningsgrundlag for alle aldre.

I grafen nedenfor fremgår de observerede intensiteter for de seneste 5 år, den nuværende GA82K-invalideintensitet og den nye GA24K-invalideintensitet. De observerede intensiteter er inddelt i aldersgrupper pga. bestandens begrænsede størrelse. Til sammenligning vises ligeledes pensionskassens markedsværdiinvaliditet for 2024, der er anmeldt i 'Markedsværdiparametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser' fra d. 20. december 2023.

Observeret intensitet for invaliditet 2018 – 2022, nuværende og nye invalidesatser i tegningsgrundlaget og markedsværdiinvaliditet for 2024



Sammenlignet med den nuværende invalideintensitet er den observerede intensitet for invaliditet væsentligt højere for de yngre aldre. Samtidig er der ikke observeret en stigning i intensiteten for invaliditet med alderen, som den nuværende invalideintensitet tilsiger. Derfor ændres formen på invalidesatsen, så den følger formen på de observerede intensiteter. Invalideintensiteten øges for alder 53 år eller under, mens den sænkes for alder 54 år eller over. Stigningen er relativt størst for medlemmer omkring alder 26. Figuren viser den observerede intensitet opgjort på 5-års intervaller. Den valgte intensitet vurderes at være betryggende i alle aldre.

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.

Det anmeldte har ingen juridiske konsekvenser for medlemmerne. Ændringen af grundlagets invalideintensitet følger teknisk grundlag afsnit 6.

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.

Ændringen af grundlagets invalideintensitet er fastsat på baggrund af de realiserede resultater tillagt en margin svarende til fastsættelsen af et betryggende nyt tegningsgrundlag med betinget garanteret ydelser. Ændringen påvirker eventuelle medlemmers betinget garanterede ydelser. For medlemmer under ca. alder 38 år vil ændringen føre til faldende betinget garanterede ydelser, mens det for medlemmer over ca. alder 38 år vil føre til stigende betinget garanterede ydelser. Jo yngre medlemmet er, desto større vil faldet være. For de nuværende 25-årige medlemmer opleves fald på -9,3 % i gennemsnit. De største stigninger opleves for medlemmer omkring alder 53. For disse medlemmer opleves en stigning på 6,5 % i gennemsnit.

De berørte medlemmer blev orienteret om ændring af de betinget garanterede ydelser ved årsskiftet i et brev udsendt 19. september 2023.

For de berørte medlemmer fører ændringen af tegningsgrundlagets invaliditet isoleret set ikke til fald i de forventede pensioner og forsikringer, som pensionskassen kommunikerer og udbetaler efter. Medlemmerne modtager et ugaranteret omregningstillæg, som vokser tilsvarende faldet i de betinget garanterede ydelser. Pensionskassen ændrer dog samtidig omregningsgrundlaget, hvilket har betydning for de forventede pensioner og forsikringerne. Pensionskassens omregningsgrundlag er beskrevet i anmeldelsen 'Anmeldelse af omregningsgrundlag' fra d. 20. december 2023.

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

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.

Med ændringen vurderer pensionskassen, at tegningsgrundlaget igen er rimeligt og betryggende og opfylder kravene til et nyt tegningsgrundlag med betinget garanterede ydelser.

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.

Ændringen af tegningsgrundlagets invaliditet fører til et fald i hensættelsen til fremtidige garanterede ydelser på 3,1 mio. kr. svarende til -0,07 %, mens de individuelle bonuspotentialer vokser med 3,7 mio. kr. svarende til 0,08 %. Ændringen er opgjort på bestanden og EIOPAs volatilitetsjusterede diskonteringsrentekurve pr. 30/6 2023. Ændringen er regnet med markedsværdiinvaliditeten anmeldt for 2023.

Ændringen af tegningsgrundlagets invaliditet giver bedre muligheder for at opnå et positivt risikoresultat.

Navn

Angivelse af navn

Jon Johnsen

Administrerende direktør

Dato og underskrift

Navn

Angivelse af navn

Steen Ragn

Ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

Navn

Angivelse af navn

Mathias B. Bøgebjerg Hansen

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.”

Mathias Benjamin Bøgebjerg Hansen

Aktuar

Serienummer: 85875f90-fda8-4ca9-92dc-56950e8e3bef

IP: 148.64.xxx.xxx

2023-12-18 13:36:18 UTC



Steen Ragn

Ansvarshavende aktuar

Serienummer: 7638c076-752e-489f-b362-a4ae7b145d5f

IP: 87.116.xxx.xxx

2023-12-18 14:22:22 UTC



Jon Steingrim Johnsen

Adm. direktør

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

IP: 194.126.xxx.xxx

2023-12-21 07:58:19 UTC



Penneo dokumentnøgle: JOB36-DNLJH-EO800-HVH6T-405YY-Y3L3O

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**