

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 29, stk. 1, i Lov om forsikringsvirksomhed i tværgående pensionskasser, livsforsikringsselskaber og skadesforsikringsselskaber m.v. (lov om forsikringsvirksomhed) skal det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 29, 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 udøve livsforsikringsvirksomhed efter § 14 i lov om forsikringsvirksomhed.

| |
|--|
| Brevdato |
| 20. december 2024 |
| 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 2024 anmeldes de markedsværdiparametre, der indgår i opgørelsen af livsforsikringshensættelser til markedsværdi. |
| Lovgrundlaget |
| Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 29, stk. 1, anmeldelsen vedrører. |
| Anmeldelsen vedrører § 29, stk. 1, nr. 6 i lov om forsikringsvirksomhed. |
| Ikrafttrædelse |
| Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse. |
| 31.12.2024 |
| 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. 20. december 2023. |
| Angivelse af forsikringsklasse |
| Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse eller hvilke forsikringsklasser det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2. |
| Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I. |

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

Livsforsikrings-selskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at anmeldelsen 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 margin.

Redegørelse vedrørende datagrundlag

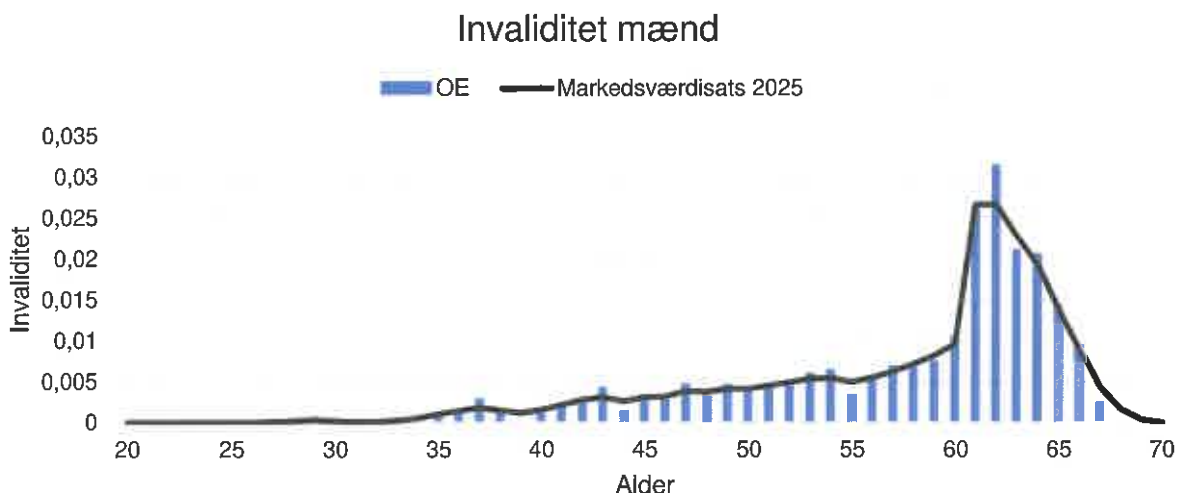
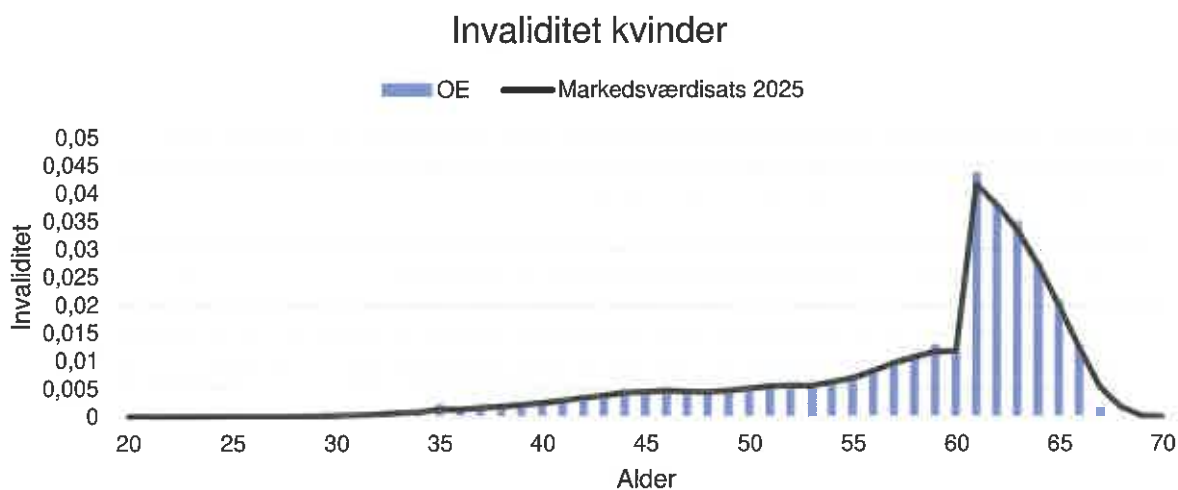
Død:

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

Invaliditet:

Datagrundlaget vedrørende invaliditet er de observerede OE-rater for perioden 2020-2023 som efterfølgende er udglattet. Fra og med alder 61 er OE-raterne påvirket af muligheden for at få tilkendt seniorpension, hvilket har ført til en markant stigning i OE-raterne for de ældste medlemmer.

Dataperioden er skåret ned fra 5 år til 4 år, da det er vurderet, at data før 2020 ikke er repræsentativt for den fremtidige udvikling. I 2020 opstod en markant ændring i tilkendelserne med bl.a. indførslen af seniorpension. Herudover har der gennem de senere år været en generelt stigende trend i sygdomsbilledet, også blandt de yngre medlemmer i pensionskassen.



Tilstand efter bidragsfri dækning (BFD):

Satsen angiver sandsynligheden for, at medlemmerne overgår til henholdsvis bidragsbetalende, hvilende eller ophørt efter at have været bidragsfri dækket. Sandsynlighederne er fastsat ud fra de observerede hændelser for årene 2019-2023, hvor et medlem forlader tilstanden bidragsfri dækning og overgår til en enten bidragsbetalende, hvilende eller ophørt.

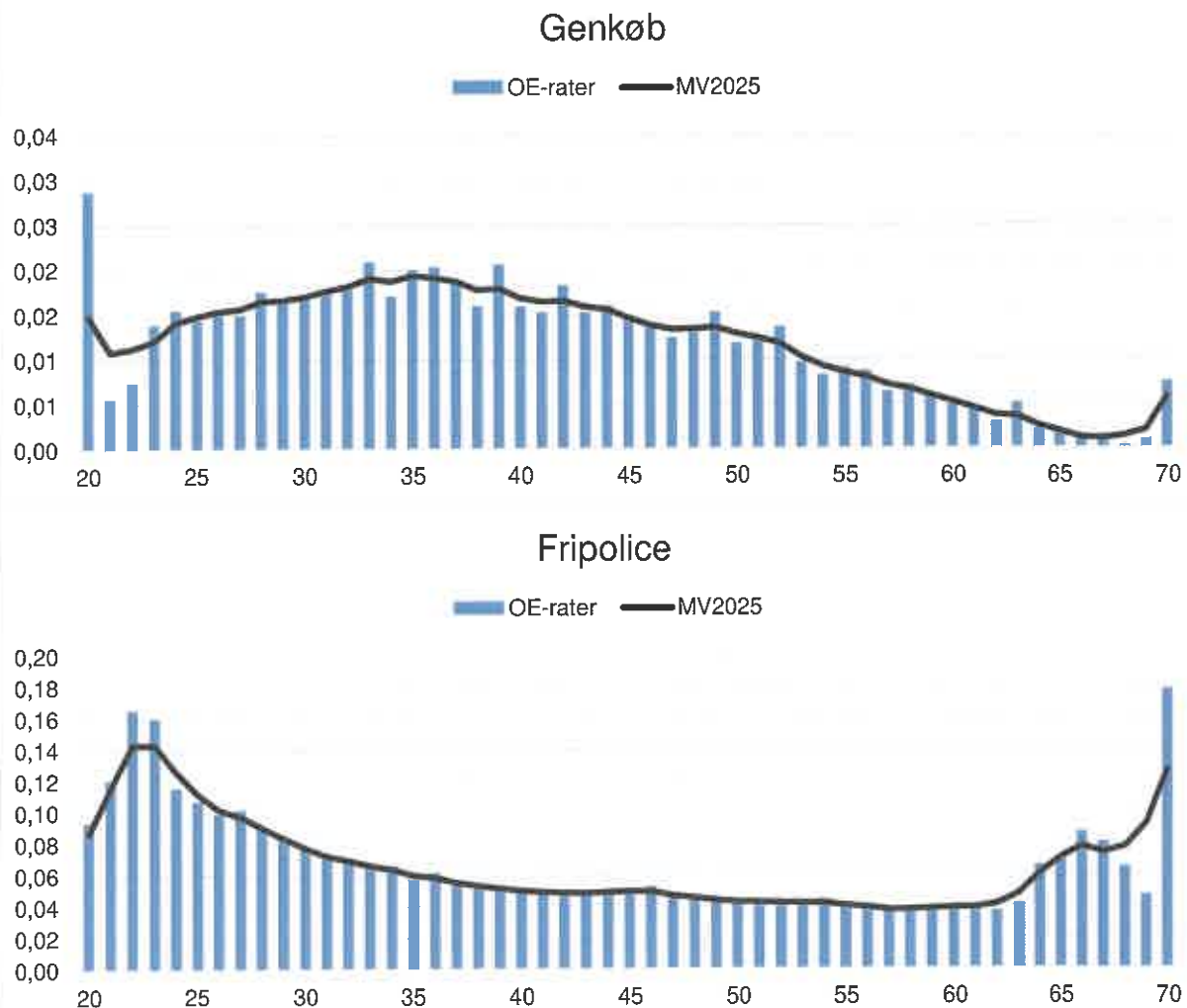
Genkøb og fripolice:

De anmeldte satser vedrørende genkøb og fripolice er fastsat ud fra 5-årige OE-rater for perioden 2019-2023.

Ved fastsættelsen af genkøb er der taget højde for, at det oftest er medlemmer med små depoter, som genkøber. Genkøbsintensiteten er således fastsat på baggrund af størrelsen på de genkøbte reserver og er derfor ikke antalsbaseret. Genkøb indeholder også overførsler til andre pensionsinstitutter.

Fripoliceintensiteten er fastsat på baggrund af antallet af hvilende medlemskaber.

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



Omkostninger:

Administrationssatserne er fastsat ud fra pensionskassens forventede omkostninger. Pensionskassens faktiske administrationsomkostninger stiger, da prisen for at administrere det enkelte medlems pensionsordning er sat op i 2025. På denne baggrund øges administrationssatserne.

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. Hvis der ingen konsekvenser er, 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 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. Hvis der ingen konsekvenser er, 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. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Livsforsikringsselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1." skal i så fald benyttes, 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. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Livsforsikringsselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Nedenfor er vist konsekvenserne for livsforsikringshensættelsen til markedsværdi, regnet på medlemsbestanden pr. 01.10.2024 og EIOPAS volatilitetsjusterede diskonteringsrentekurve pr. 30.09.2024.

| Mio. kr. | Saldo GY | Saldo IB | I alt |
|--------------------------------------|----------|----------|--------|
| Udgangspunkt | 31.463 | 40.217 | 71.680 |
| Efter ændring af dødelighed | 31.202 | 40.433 | 71.635 |
| Efter ændring af invaliditet | 31.762 | 39.885 | 71.647 |
| Efter ændring af BFD | 31.762 | 39.885 | 71.647 |
| Efter ændring af fripolice | 31.871 | 39.776 | 71.647 |
| Efter ændring af genkøb | 32.125 | 39.521 | 71.646 |
| Efter ændring af omkostninger | 32.311 | 39.346 | 71.657 |

| Mio.kr. | Ændring GY | Ændring IB | I alt |
|-----------------------------|------------|-------------|------------|
| Ved ændring af dødelighed | -261 | 216 | -45 |
| Ved ændring af invaliditet | 560 | -548 | 12 |
| Ved ændring af BFD | 0 | 0 | 0 |
| Ved ændring af fripolice | 109 | -109 | 0 |
| Ved ændring af genkøb | 254 | -255 | -1 |
| Ved ændring af omkostninger | 185 | -175 | 11 |
| I alt | 847 | -871 | -23 |

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

1. dødelighed inkl. levetidsforbedring
2. invaliditet
3. BFD
4. fripolicesandsynlighed
5. genkøbssandsynlighed
6. omkostninger

Det fremgår af oversigten, at livsforsikringshensættelsen samlet set falder med 23 mio. kr. svarende til et fald på 0,03 %. Den største ændring skyldes ændrede dødelighedsforudsætninger.

Det er pensionskassens vurdering, at det anmeldte regelsæt, for opgørelse af livsforsikringshensættelsen til markedsværdi, er et udtryk for bedste skøn for pensionskassens forpligtelser.

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

2024-12-18 11:31:27 UTC



Nicolai Jonas Maltesen

Ansvarshavende aktuar

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

IP: 148.64.xxx.xxx

2024-12-18 12:19:06 UTC



Jon Steingrim Johnsen

Adm. direktør

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

IP: 194.126.xxx.xxx

2024-12-19 12:02:01 UTC



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:

$$\mu_{x,2025}^k = \mu_{x,2023}^k * (1 - R_x^k)^{3/2}$$

hvor

$$\begin{aligned} \mu_{x,2023}^k = & 0,5 * \exp\left(\beta_1^k r_1(x-1) + \beta_2^k r_2(x-1) + \beta_3^k r_3(x-1)\right) \bar{\mu}_{x-1,2023}^k \\ & + 0,5 * \exp\left(\beta_1^k r_1(x) + \beta_2^k r_2(x) + \beta_3^k r_3(x)\right) \bar{\mu}_{x,2023}^k \end{aligned}$$

hvor R_x^k betegner Finanstilsynets levetidsforbedringer, $\bar{\mu}_{x,2023}^k$ betegner Finanstilsynets centrale benchmark-dødelighed 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 $t > 2025$ er dødeligheden givet ved

$$\mu_{x,t}^k = \mu_{x,2025}^k * (1 - R_x^k)^{t-2025}.$$

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

Dødsintensitet:

| Gældende pr. 31.12.2024 | | | | | |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Mænd | | | Kvinder | | |
| β_1 | β_2 | β_3 | β_1 | β_2 | β_3 |
| -0,04583 | -0,14094 | 0 | 0,05764 | 0,07214 | -0,10755 |

Dødsintensitet for medlemmernes samlevere og ægtefæller:

Dødelighed for medlemmernes samlevere 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 forskellige intensiteter for mænd og kvinder. 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. 31.12.2024 | | |
|---|------------|------------|
| 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 | 0,00000000 | 0,00001782 |
| 27 | 0,00006625 | 0,00003563 |
| 28 | 0,00013249 | 0,00010215 |
| 29 | 0,00026499 | 0,00012696 |
| 30 | 0,00013249 | 0,00024446 |
| 31 | 0,00006625 | 0,00032755 |
| 32 | 0,00005111 | 0,00044652 |
| 33 | 0,00020751 | 0,00068433 |
| 34 | 0,00052299 | 0,00091561 |
| 35 | 0,00101966 | 0,00135595 |
| 36 | 0,00142254 | 0,00134834 |
| 37 | 0,00177921 | 0,00161555 |
| 38 | 0,00150325 | 0,00181092 |
| 39 | 0,00114343 | 0,00219168 |
| 40 | 0,00151350 | 0,00249008 |
| 41 | 0,00214457 | 0,00288589 |
| 42 | 0,00271193 | 0,00336611 |
| 43 | 0,00306838 | 0,00379034 |
| 44 | 0,00259599 | 0,00428553 |
| 45 | 0,00302580 | 0,00442976 |
| 46 | 0,00312947 | 0,00462842 |
| 47 | 0,00379215 | 0,00449454 |
| 48 | 0,00370841 | 0,00442017 |
| 49 | 0,00409978 | 0,00461862 |
| 50 | 0,00408258 | 0,00510371 |
| 51 | 0,00446065 | 0,00539010 |
| 52 | 0,00487590 | 0,00558795 |
| 53 | 0,00532233 | 0,00551336 |
| 54 | 0,00538065 | 0,00618912 |
| 55 | 0,00491853 | 0,00689984 |
| 56 | 0,00541462 | 0,00821084 |
| 57 | 0,00616108 | 0,00956222 |
| 58 | 0,00708471 | 0,01068407 |
| 59 | 0,00813607 | 0,01167303 |
| 60 | 0,00952262 | 0,01173184 |
| 61 | 0,02661177 | 0,04164112 |
| 62 | 0,02663077 | 0,03794135 |
| 63 | 0,02283951 | 0,03342959 |

| | | |
|----|------------|------------|
| 64 | 0,01935788 | 0,02716128 |
| 65 | 0,01403841 | 0,02003425 |
| 66 | 0,00912304 | 0,01234905 |
| 67 | 0,00422131 | 0,00525133 |
| 68 | 0,00155010 | 0,00175617 |
| 69 | 0,00032653 | 0,00021222 |

2.1.6.3 Administrationsomkostninger

Parametrene til opgørelse af markedsværdihensættelserne ses nedenfor:

Omkostninger

| Gældende pr. 31.12.2024 | | |
|-------------------------|-----------|------------|
| Gebyr ^m | β^m | γ^m |
| 80 | 1,57% | 0,0015% |

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 er for fripolice lig middelværdien af intensiteten i aldrene 68-70 og for genkøb lig intensiteten i alder 70.

| Gældende pr. 31.12.2024 | | |
|-------------------------|------------|------------|
| | Fripolice | Genkøb |
| Alder | Unisex | Unisex |
| 20 | 0,08669447 | 0,01480354 |
| 21 | 0,11591279 | 0,01081536 |
| 22 | 0,14305307 | 0,01122879 |
| 23 | 0,14287485 | 0,01208875 |
| 24 | 0,12598537 | 0,01411194 |
| 25 | 0,11184995 | 0,01482177 |
| 26 | 0,10179925 | 0,01538062 |
| 27 | 0,09739074 | 0,01564734 |
| 28 | 0,09039891 | 0,01648720 |
| 29 | 0,08370710 | 0,01664093 |
| 30 | 0,07727317 | 0,01704442 |
| 31 | 0,07234434 | 0,01768598 |
| 32 | 0,06954206 | 0,01816603 |
| 33 | 0,06601094 | 0,01901754 |
| 34 | 0,06377938 | 0,01873632 |
| 35 | 0,06002776 | 0,01935172 |
| 36 | 0,05851824 | 0,01909671 |
| 37 | 0,05545402 | 0,01872287 |
| 38 | 0,05321965 | 0,01778586 |
| 39 | 0,05175374 | 0,01792487 |

| | | |
|------|------------|------------|
| 40 | 0,05012708 | 0,01686385 |
| 41 | 0,04926535 | 0,01643074 |
| 42 | 0,04878811 | 0,01651259 |
| 43 | 0,04848696 | 0,01588159 |
| 44 | 0,04912670 | 0,01553795 |
| 45 | 0,04968284 | 0,01457177 |
| 46 | 0,04938495 | 0,01378107 |
| 47 | 0,04683618 | 0,01332386 |
| 48 | 0,04528032 | 0,01338684 |
| 49 | 0,04385835 | 0,01353505 |
| 50 | 0,04286135 | 0,01282924 |
| 51 | 0,04270369 | 0,01236666 |
| 52 | 0,04235048 | 0,01172144 |
| 53 | 0,04211428 | 0,01026046 |
| 54 | 0,04186110 | 0,00916099 |
| 55 | 0,04007198 | 0,00851168 |
| 56 | 0,03909450 | 0,00800315 |
| 57 | 0,03766505 | 0,00711855 |
| 58 | 0,03758655 | 0,00664851 |
| 59 | 0,03827481 | 0,00589669 |
| 60 | 0,03885221 | 0,00521485 |
| 61 | 0,03898512 | 0,00448660 |
| 62 | 0,04106844 | 0,00372056 |
| 63 | 0,04741566 | 0,00353937 |
| 64 | 0,06050758 | 0,00248844 |
| 65 | 0,07050172 | 0,00190877 |
| 66 | 0,07782371 | 0,00120225 |
| 67 | 0,07414264 | 0,00108574 |
| 68 | 0,07771915 | 0,00142488 |
| 69 | 0,09239433 | 0,00205493 |
| 70 | 0,12643673 | 0,00575295 |
| >=71 | 0,09885007 | 0,00575295 |

2.1.1 Garanterede ydelser

Medlemmer i præmiefri dækning opgøres under antagelse om en sandsynlighedsvægtet øjeblikkelig overgang til hhv. bidragsbetalende, ophørende og hvilende.

Sandsynlighedsvægtningen, der anvendes fra 31.12.2024, er estimeret til:

| | |
|------------------|------|
| Bidragsbetalende | 30 % |
| Hvilende | 58 % |
| Ophør | 12 % |