

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 Farmakonomer
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

Livsforsikringsselskabet 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.

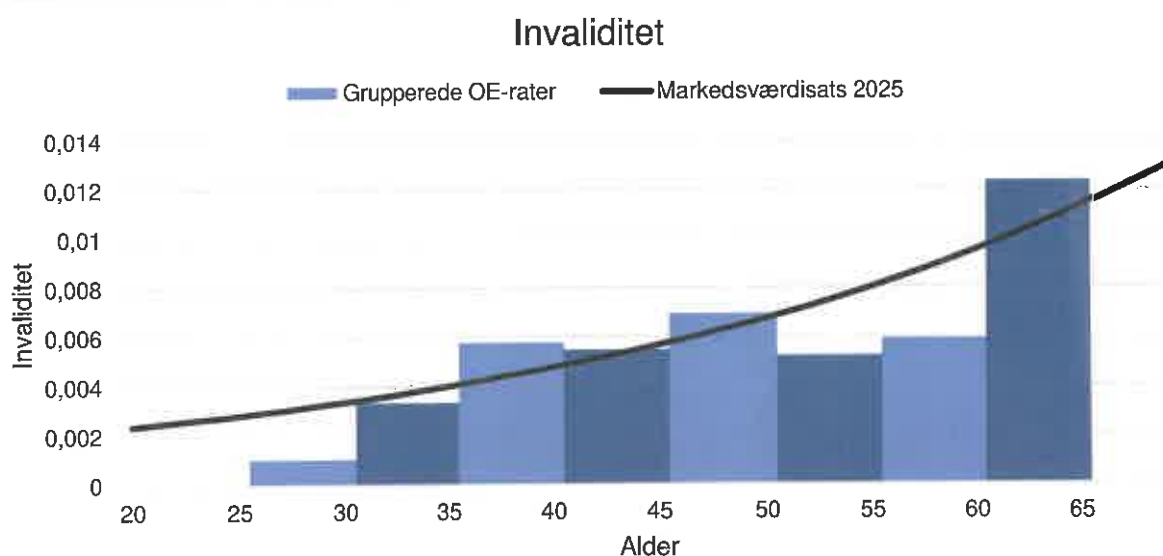
Redegørelse vedrørende datagrundlag

Død:

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

Invaliditet:

Datagrundlaget vedrørende invaliditet er de observerede OE-rater for perioden 2019-2023 som efterfølgende er udglattet. 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. Intensiteten svarer til 95 % af omregningsgrundlaget i alle aldre.



BFD:

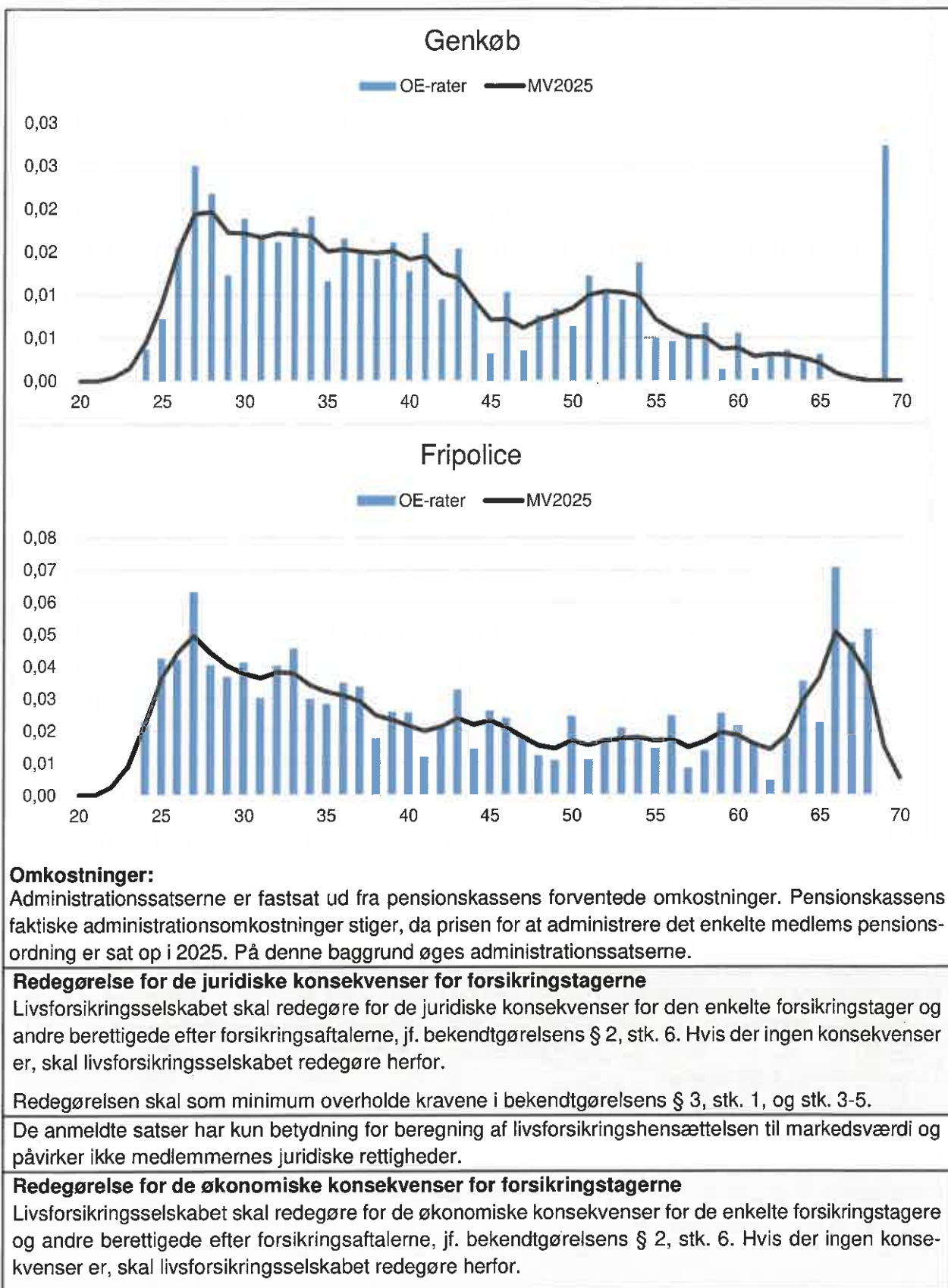
Sandsynlighederne er fastsat ud fra de observerede hændelser for årene 2019-2023, hvor et medlem forlader tilstanden bidragsfri dækning. Sandsynligheden fastsættes til, hvor stor en andel af disse medlemmer, der efterfølgende overgår til hhv. bidragsbetalende, hvilende og ophørt.

Genkøb og fripolice:

De anmeldte satser vedrørende genkøb og fripolice er fastsat ud fra 5-årige OE-rater for perioden 2019-2023. Begge satser er fastsat på baggrund af antallet af henholdsvis genkøb og fripolicer.

Genkøb indeholder også overførsler til andre pensionsinstitutter. Der er et enkelt genkøb i alder 69 i løbet af 5-års-perioden, der vurderes som en outlier, og derfor ikke indgår i fastsættelse af genkøbsintensiteten.

Satserne gælder for begge køn.



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 livsforsikrings-selskabet

Livsforsikrings-selskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikrings-selskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikrings-selskabet redegøre herfor.

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

Livsforsikrings-selskabet 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 aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikrings-selskabet

Livsforsikrings-selskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikrings-selskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikrings-selskabet redegøre herfor.

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

Livsforsikrings-selskabet 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	4.328	4.672	9.000
Efter ændring af dødelighed	4.313	4.686	8.999
Efter ændring af invaliditet	4.333	4.666	8.999
Efter ændring af BFD	4.334	4.665	8.999
Efter ændring af fripolice	4.280	4.719	8.999
Efter ændring af genkøb	4.316	4.683	8.999
Efter ændring af omkostninger	4.329	4.670	8.999

Mio.kr.	Ændring GY	Ændring IB	I alt
Ved ændring af dødelighed	-16	15	-1
Ved ændring af invaliditet	20	-20	0
Ved ændring af BFD	1	-1	0
Ved ændring af fripolice	-54	54	0
Ved ændring af genkøb	36	-36	0
Ved ændring af omkostninger	13	-13	0
I alt	1	-2	-1

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 1 mio. kr. svarende til et fald på 0,01 %. Den største ændring skyldes ændrede dødelighedsforudsætninger.

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

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

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

2024-12-17 08:49:33 UTC



Steen Ragn

Ansvarshavende aktuar

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

IP: 87.116.xxx.xxx

2024-12-17 09:07:00 UTC



Jon Steingrim Johnsen

Adm. direktør

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

IP: 194.126.xxx.xxx

2024-12-19 12:03:15 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>

3.1.6 Grundlagselementer i markedsværdigrundlaget

3.1.6.1 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			
Unisex			
	β_1	β_2	β_3
	0,47815	-0,66652	0

3.1.6.2 Invalideintensitet

Intensiteten er baseret på udglattede OE-rater. Der anvendes samme intensitet for begge køn. Intensiteterne er angivet nedenfor afrundet til 8 decimaler, i praksis anvendes 20 decimaler.

Gældende pr. 31.12.2024	
Invalideintensiteter	
Alder	Unisex
0	0,00119598
1	0,00123801
2	0,00128151
3	0,00132655

Pensionskassen for Farmakonomer

4	0,00137317
5	0,00142142
6	0,00147138
7	0,00152308
8	0,00157661
9	0,00163201
10	0,00168937
11	0,00174873
12	0,00181019
13	0,00187380
14	0,00193965
15	0,00200781
16	0,00207837
17	0,00215141
18	0,00222702
19	0,00230528
20	0,00238629
21	0,00247015
22	0,00255696
23	0,00264682
24	0,00273983
25	0,00283611
26	0,00293578
27	0,00303895
28	0,00314575
29	0,00325629
30	0,00337073
31	0,00348918
32	0,00361180
33	0,00373873
34	0,00387011
35	0,00400612
36	0,00414690
37	0,00429263
38	0,00444348
39	0,00459964
40	0,00476128
41	0,00492860
42	0,00510180
43	0,00528109
44	0,00546668
45	0,00565879
46	0,00585765
47	0,00606350
48	0,00627659
49	0,00649716

Pensionskassen for Farmakonomer

50	0,00672548
51	0,00696183
52	0,00720649
53	0,00745974
54	0,00772189
55	0,00799325
56	0,00827415
57	0,00856493
58	0,00886592
59	0,00917748
60	0,00950000
61	0,00983385
62	0,01017943
63	0,01053716
64	0,01090746
65	0,01129077
66	0,01168755
67	0,01209828
68	0,01252344
69	0,01296354
70	0,01341911
71	0,01389068
72	0,01437883
73	0,01488414
74	0,01540720
75	0,01594864
76	0,01650911
77	0,01708927
78	0,01768983
79	0,01831149
80	0,01895499
81	0,01962111
82	0,02031064
83	0,02102440
84	0,02176324
85	0,02252805
86	0,02331973
87	0,02413924
88	0,02498755
89	0,02586566
90	0,02677464
91	0,02771556
92	0,02868954
93	0,02969775
94	0,03074140
95	0,03182172

96	0,03294000
97	0,03409758
98	0,03529585
99	0,03653622
100	0,03782018
101	0,03914926
102	0,04052505
103	0,04194919
104	0,04342338
105	0,04494937
106	0,04652899
107	0,04816412
108	0,04985671
109	0,05160878
110	0,05342243
111	0,05529981
112	0,05724316
113	0,05925481
114	0,06133715
115	0,06349267
116	0,06572394
117	0,06803362
118	0,07042447
119	0,07289934
120	0,07546118

3.1.6.3 Administrationsomkostninger

Parametrene til opgørelse af markedsværdihensættelserne ses nedenfor:

Omkostninger

Gældende pr. 31.12.2024		
Gebyr ^m	β^m	γ^m
204	1,19%	0%

3.1.6.6 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	0,00000000	0,00000000
21	0,00000000	0,00000000

Pensionskassen for Farmakonomer

22	0,00252525	0,00041305
23	0,00878486	0,00146034
24	0,02175819	0,00447408
25	0,03617632	0,00922185
26	0,04411903	0,01521317
27	0,04949886	0,01944649
28	0,04428651	0,01966829
29	0,04018748	0,01727678
30	0,03779080	0,01719927
31	0,03644226	0,01674221
32	0,03817109	0,01720291
33	0,03789552	0,01704090
34	0,03403715	0,01682954
35	0,03201754	0,01509321
36	0,03088866	0,01533384
37	0,02914508	0,01501688
38	0,02469264	0,01489105
39	0,02330153	0,01510118
40	0,02148328	0,01416339
41	0,01978052	0,01451097
42	0,02119943	0,01253841
43	0,02377147	0,01196345
44	0,02175654	0,00940974
45	0,02298386	0,00708638
46	0,02087895	0,00716443
47	0,01796872	0,00616034
48	0,01530769	0,00709779
49	0,01432713	0,00772107
50	0,01675971	0,00843194
51	0,01543734	0,00997563
52	0,01684783	0,01041630
53	0,01736298	0,01027913
54	0,01780877	0,00984787
55	0,01679074	0,00711341
56	0,01724851	0,00594088
57	0,01474498	0,00508329
58	0,01658614	0,00507020
59	0,01935739	0,00369258
60	0,01842095	0,00376702
61	0,01571961	0,00280573
62	0,01400667	0,00304319
63	0,01856105	0,00297430
64	0,02928390	0,00258163
65	0,03623867	0,00204817
66	0,05054876	0,00084551
67	0,04533608	0,00030441

Pensionskassen for Farmakonomer

68	0,03695976	0,00000000
69	0,01496229	0,00000000
70	0,00512821	0,00000000
>=71	0,01901675	0,00000000

3.1.1 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	46 %
Hvilende	51 %
Ophør	3 %