

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 29, stk. 1, i Lov om forsikringsvirksomhed i tværgående pensionskasser, livsforsikringselskaber og skadesforsikringselskaber 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 livsforsikringselskaber: 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 Sygeplejersker og Lægeseekretærer
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:

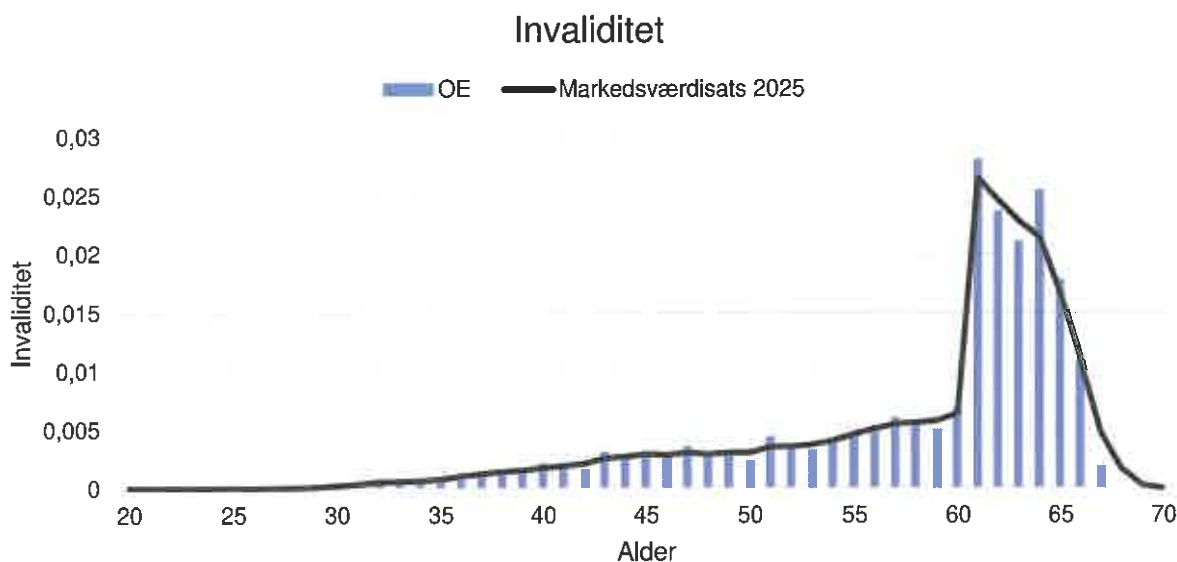
For datagrundlaget vedrørende satser for død henvises til de fremsendte levetidsanalyser.

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.

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.



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 henholdsvis bidragsbetalende, hvilende eller ophørt.

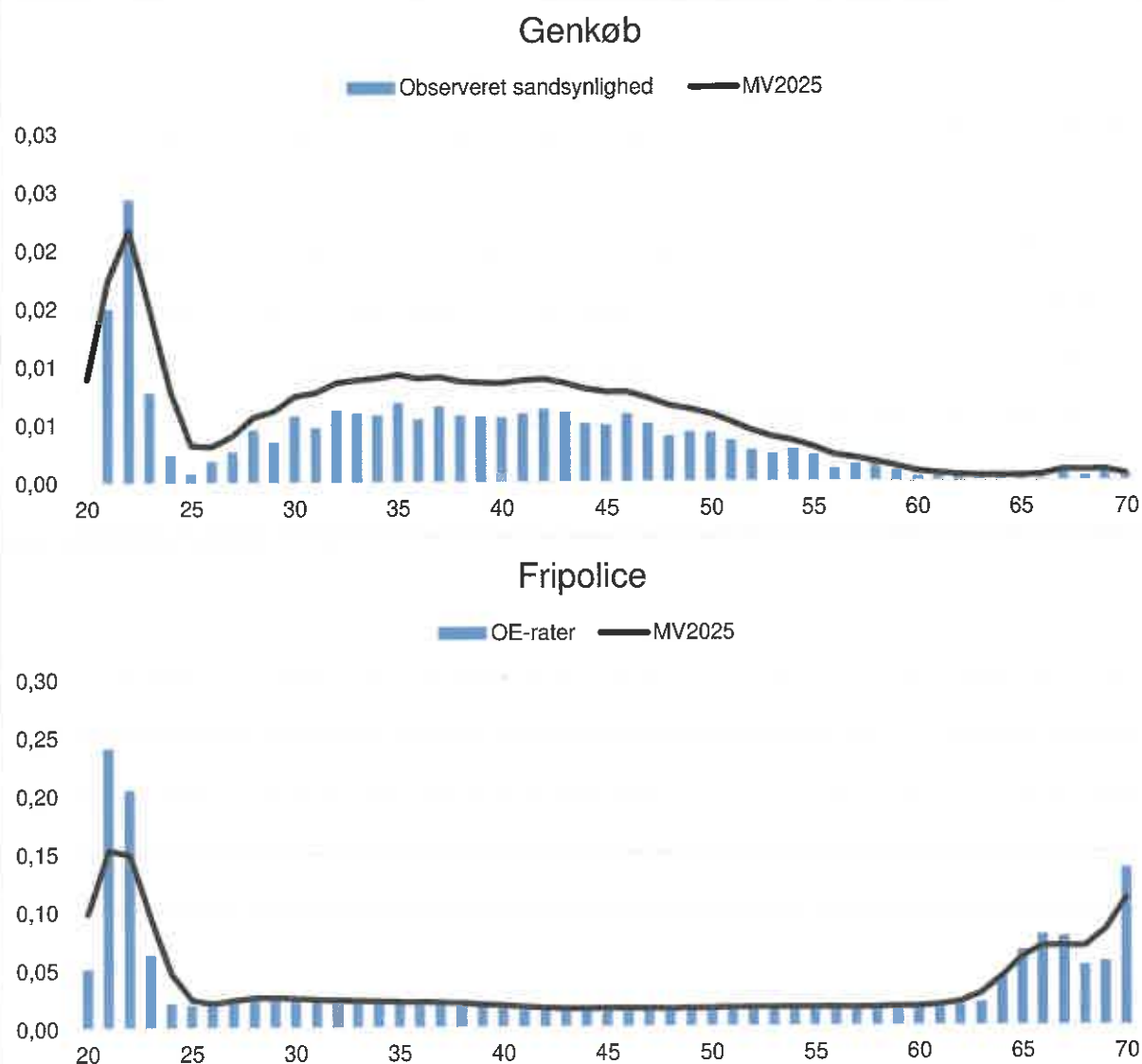
Genkøb og fripolice:

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. Genkøbsintensiteten er fastsat som 150 % af den udglattede intensitet fra OE-raterne. Denne yderligere forhøjelse af satsen er sket på baggrund af back-testen, som har vist en generel stigende tendens i OE-raterne gennem de senere år. Ved at anvende en løbende 5-års periode vil en generel stigende tendens konsekvent underestimeres. Derfor er det valgt at øge niveauet yderligere for at tage højde for den stigende trend.

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

Livsforsikringssselskabet 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 livsforsikringssselskabet 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

Livsforsikringssselskabet 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 livsforsikringssselskabet 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 livsforsikringssselskabet

Livsforsikringssselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringssselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringssselskabet redegøre herfor.

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

Livsforsikringssselskabet 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 livsforsikringssselskabet

Livsforsikringssselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringssselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringssselskabet redegøre herfor.

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

Livsforsikringssselskabet 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	51.195	69.246	120.441
Efter ændring af dødelighed	50.729	69.617	120.346
Efter ændring af invaliditet	51.635	68.725	120.360
Efter ændring af BFD	51.648	68.712	120.360
Efter ændring af fripolice	51.975	68.385	120.360
Efter ændring af genkøb	53.460	66.899	120.359
Efter ændring af omkostninger	53.706	66.663	120.369

Mio.kr.	Ændring GY	Ændring IB	I alt
Ved ændring af dødelighed	-466	371	-95
Ved ændring af invaliditet	906	-892	14
Ved ændring af BFD	13	-13	0
Ved ændring af fripolice	327	-327	0
Ved ændring af genkøb	1.485	-1.486	-1
Ved ændring af omkostninger	246	-236	9
I alt	2.511	-2.583	-72

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 72 mio. kr. svarende til et fald på 0,06 %. Den største ændring i de samlede hensættelser 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 tidsstempet 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	0	0	0,26783	-0,33984	-0,14290

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 samme intensitet for begge køn. Intensiteterne for aldre $[20;69]$ er angivet nedenfor afrundet til 8 decimaler, i praksis anvendes 20 decimaler.

Pensionskassen for Sygeplejersker og Lægeseekretærer

Gældende pr. 31.12.2024	
Invalideintensiteter	
Alder	Unisex
20	0,00000000
21	0,00000000
22	0,00000000
23	0,00000000
24	0,00000000
25	0,00000000
26	0,00001234
27	0,00003634
28	0,00008404
29	0,00012732
30	0,00022653
31	0,00038232
32	0,00056491
33	0,00060351
34	0,00066485
35	0,00079542
36	0,00104244
37	0,00126132
38	0,00145179
39	0,00155036
40	0,00179295
41	0,00194706
42	0,00211151
43	0,00259807
44	0,00273132
45	0,00294721
46	0,00286301
47	0,00307190
48	0,00290422
49	0,00303230
50	0,00303167
51	0,00353575
52	0,00356183
53	0,00371313
54	0,00406525
55	0,00461808
56	0,00508152
57	0,00547679
58	0,00560983
59	0,00577308
60	0,00636532
61	0,02647671
62	0,02463481
63	0,02283150

64	0,02144196
65	0,01674611
66	0,01097897
67	0,00474761
68	0,00164991
69	0,00025234

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	1,31%	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 aldre 68-70 og for genkøb lig intensiteten i alder 70.

Gældende pr. 31.12.2024		
	Fripolice	Genkøb
Alder	Unisex	Unisex
20	0,09865821	0,00906168
21	0,15339698	0,01746978
22	0,14939200	0,02178914
23	0,09580789	0,01500421
24	0,04687422	0,00786545
25	0,02427522	0,00323960
26	0,02103770	0,00313348
27	0,02383394	0,00409402
28	0,02569794	0,00563482
29	0,02615524	0,00619606
30	0,02536408	0,00744455
31	0,02442562	0,00776592
32	0,02385903	0,00857519
33	0,02338456	0,00881504
34	0,02260044	0,00898942
35	0,02230033	0,00929515
36	0,02228449	0,00896067
37	0,02144924	0,00909655
38	0,02101232	0,00868846
39	0,01988758	0,00858278
40	0,01916710	0,00854045

41	0,01788313	0,00876536
42	0,01671396	0,00886434
43	0,01610143	0,00854273
44	0,01579697	0,00803991
45	0,01635949	0,00779468
46	0,01593522	0,00777229
47	0,01594627	0,00726242
48	0,01553353	0,00660417
49	0,01595635	0,00625464
50	0,01616975	0,00584543
51	0,01676711	0,00516684
52	0,01672001	0,00439574
53	0,01668180	0,00386780
54	0,01644594	0,00354041
55	0,01660319	0,00300911
56	0,01626701	0,00231750
57	0,01633028	0,00202795
58	0,01628062	0,00171189
59	0,01695441	0,00130268
60	0,01714368	0,00085156
61	0,01820020	0,00067670
62	0,02047540	0,00054021
63	0,02785000	0,00045953
64	0,04253772	0,00040554
65	0,05917681	0,00044696
66	0,06879832	0,00055825
67	0,06870553	0,00095306
68	0,06853509	0,00089728
69	0,08261109	0,00096003
70	0,10965536	0,00060202
>=71	0,08693385	0,00060202

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	55 %
Hvilende	41 %
Ophør	4 %