

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 Sundhedsfaglige
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Satser for Bonusregulativ og regulativ for MedlemsKapital®.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Pensionskassen anmelder satser gældende fra 1. januar 2025 i Bonusregulativ og regulativ for MedlemsKapital®.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 29, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 29, stk. 1, nr. 3 i lov om forsikringsvirksomhed.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
01.01.2025
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelsen "Satser for Bonusregulativ og regulativ for MedlemsKapital®", 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

Livsforsikringssselskabet 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.

Kontorenten fastsættes til 9,0 % før PAL.

Redegørelse vedrørende datagrundlag

Død:

Datagrundlaget vedrørende død er identisk med datagrundlaget til levetidsanalysen. Der fastsættes en unisex 2. ordens dødelighed som den kønsvægtede markedsværdidødelighed med indregning af kønsvægtede levetidsforbedring baseret på Finanstilsynets benchmark for levetidsforbedringer samt pensionskassens kønsfordeling.

Invaliditet:

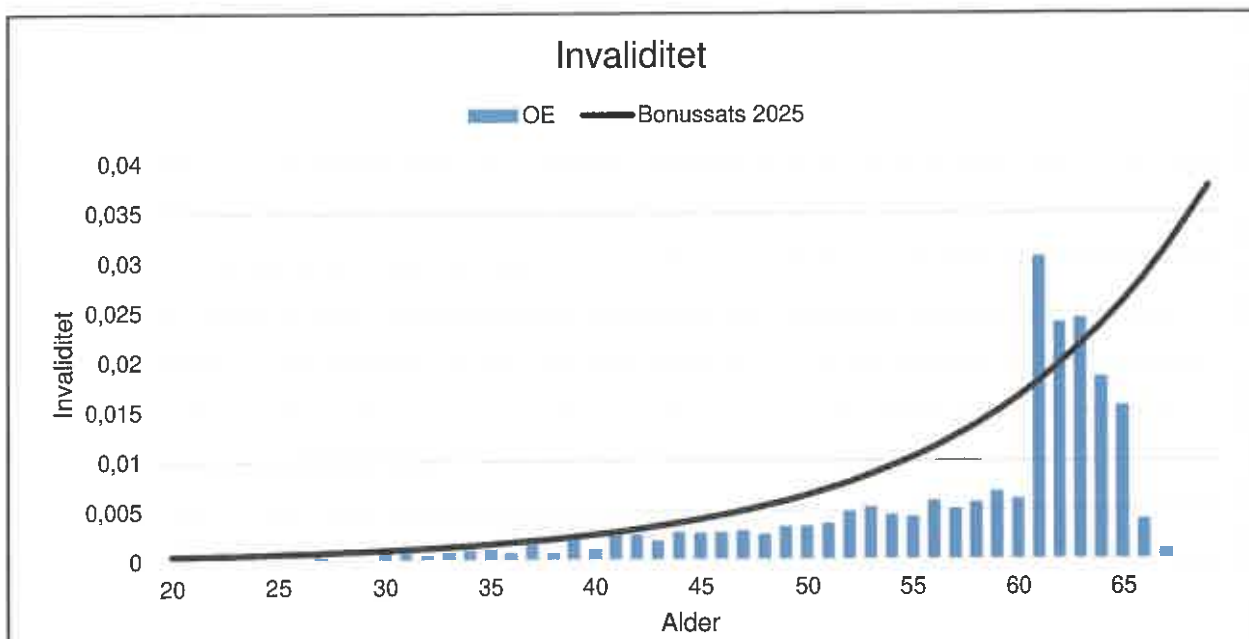
Datagrundlaget til fastsættelse af bonussatser vedrørende invaliditet er de observerede OE-rater for perioden 2020-2023 og de seneste års risikoresultater, idet det er målet, at satserne over en årrække så vidt muligt afspejler det faktiske forløb. Fra og med alder 61 er OE-raterne påvirket af muligheden for at få tilkendt seniorpension, hvilket har ført til en markant stigning i OE-raterne for de ældste medlemmer.

Ved fastsættelse af bonussatsen, betragter vi det økonomiske resultat baseret på de seneste 3 års gennemsnitlige skadesudgifter i de enkelte aldre. Ved at betragte de gennemsnitlige skadesudgifter over de seneste 3 år udjævnes tilfældige udsving.

Bonussatsen for invaliditet fastsættes som en aldersafhængig intensitet. Satsen tager udgangspunkt i de observerede OE-rater, som bliver udglattet under hensyn til en jævn udvikling i risikopræmierne. Bonussatsen stiger med alderen, så de ældste medlemmer betaler mest, da seniorpension i de høje aldre er med til at drive det høje antal tilkendelser. Vi ser dog også en stigning i antallet af nye tilkendelser af førtidspension blandt de yngre medlemmer, hvilket har ført til, at den enkelte skade i gennemsnit er blevet dyrere. Denne udvikling har ført til, at der over de seneste 5 år er opstået et akkumuleret underskud på risikoresultatet ved invaliditet.

Bonussatsen er, på baggrund af det økonomiske resultat baseret på de seneste tre års gennemsnitlige skadesudgifter, justeret op med målet om et forventet overskud.

Satsen fastsættes uafhængigt af det underliggende tegningsgrundlag.



Omkostninger:

Omkostningssatserne er fastsat ud fra de budgetterede administrationsudgifter i pensionskassen. Pensionskassens udgifter til at administrere det enkelte medlems pensionsordning stiger i 2025, hvilket fører til en stigning i pensionskassens forventede udgifter for 2025. På denne baggrund er både administrationssatsen på indbetalinger samt det årlige stykgebyr forhøjet med målet om et forventet resultat tæt på 0.

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 priserne på medlemmernes forsikringsdækninger og påvirker ikke kundernes 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.

I overensstemmelse med pensionskassens kollektive og solidariske principper er de anmeldte satser ens for alle medlemmer, dog er risikosatserne aldersafhængige, og der anvendes ikke gruppeopdeling efter Kontributionsbekendtgørelsens § 3.

Rentebonus, som følge af den anmeldte kontorente, bidrager positivt til at reducere risiko for omfordeling fremadrettet ved at reducere, eller ikke yderligere opbygge, kollektivt udlæg (skyldig bonus) samt øge den individuelle polstring, i form af forøgelse af det individuelle bonuspotentiale på medlemskaber, der vurderes ikke at have tilstrækkelig polstring.

Penneo dokumentnøgle: T0YMO-L282U-1P5I3-XW1UG-3NF38-FQ6AD

Set i sammenhæng med pensionskassens politik for bonusanvendelse, er satserne for død og omkostninger fastsat svarende til et forventet 0-resultat over en 5-årig periode. Satserne for invaliditet er fastsat svarende til et forventet overskud efter en 5-årig periode med et akkumuleret underskud.

Ved fastsættelse af bonussatsen vedrørende død anvendes de aldersafhængige markedsværdidødeligheder samt levetidsforbedringer. Sammenlignet med Gompertz-Makeham, som tidligere har været anvendt, giver denne metode mulighed for en mere præcis styring af dødelighedsbonusen.

Ved fastsættelse af bonussatsen vedrørende invaliditet er det valgt at udglatte risikopræmierne for invaliditet frem for at fastsætte en naturlig præmie for derved at opnå en stabil og forudsigelig udvikling i forsikringspriserne. Det betyder, at alle medlemmer kollektivt bidrager til at dække det øgede antal tilkendelser, som særligt forekommer i de høje aldre tæt på folkepensionsalderen. Gennem de senere år, er der også observeret en stigning blandt de yngre medlemmer som følge af en generelt stigende trend i sygdomsbilledet. Pensionskassen optager hovedsageligt overenskomstansatte inden for sundhedsområdet (Kost- og Ernæringsfaglige, Fysioterapeuter, Ergoterapeuter, Bioanalytikere, Jordemødre og Fodterapeuter). Der er derfor en høj grad af stabilitet i bestandens sammensætning, som også forventes at gælde i fremtiden. Pensionskassens eventuelle medlemmer ligger samtidig jævnt fordelt på de enkelte aldre, hvormed der også er stabilitet i medlemsbestanden på tværs af alder. Sandsynligheden, for at medlemmerne bliver i pensionskassen hele deres arbejdsliv, stiger markant i takt med alderen allerede tidligt i medlemmernes arbejdsliv. Medlemmerne er dermed med til i løbet af deres arbejdsliv at betale til forsikringsdækningerne ved invaliditet, og herunder seniorpensionsordningen, som de med stor sandsynlighed forventes at kunne få glæde af senere i livet.

På denne baggrund udglattes risikopræmierne til en vis grad, så alle medlemmer gennem de første år af arbejdslivet indbetaler lidt ekstra og på den måde kollektivt bidrager til at dække det øgede antal tilkendelser i de høje aldre, men hvor medlemmerne dog bidrager mere og mere til forsikringsdækningerne ved invaliditet i takt med, at de bliver ældre.

Ved fastsættelsen af bonussatsen er det målet, at den udglattede risikopræmie er tilstrækkelig til at dække de forventede skadesudgifter i hele policens levetid. Derudover er det målet, at det samlede skadesresultat balancerer over en årrække. Hvis disse to betingelser er opfyldt, vil der ikke ske systematisk økonomisk omfordeling.

På den baggrund er det vurderingen, at de anmeldte satser er betryggende og rimelige over for medlemmerne, og at de ikke fører til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem medlemmerne udover, hvad der følger af risikodækningerne.

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 priserne på medlemmernes forsikringsdækninger 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.

Livsforsikringsgesellschaften 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.

Det forventede rente-, risiko- og omkostningsresultat for de kommende fem år for pensionskassen fremgår af nedenstående oversigt. Renteresultatet er baseret på pensionskassens forventninger til fremtidigt afkast, jf. den af bestyrelsen godkendte investeringsstrategi. De anmeldte satser for risiko- og omkostninger forventes at svare til det faktiske forløb.

(mio.kr.)	2025	2026	2027	2028	2029
Renteresultat	-621	-780	-881	1.050	1.220
Risikoresultat	121	0	0	0	0
Omkostningsresultat	0	0	0	0	0

I fremskrivning af renteresultatet, er kontorenten for 2025 bibeholdt i 2026 og 2027 med målet om at nedbringe overskuddet af kollektivt bonuspotentiale over en 3-årig periode. På denne baggrund er renteresultatet negativt de førstkomende tre år. I år 2028 og 2029 anvendes prognoserenten, som er baseret på samfundsforudsætningerne samt pensionskassens porteføljesammensætning.

Risikosatserne fastsættes for et år ad gangen med målet om at sikre et akkumuleret resultat tæt på 0 over en 5-årig periode. Bonussatsen vedrørende invaliditet for 2025 er fastsat med målet om at indhente en del af det akkumulerede underskud ved invaliditet.

De viste resultater er efter opbygning af MedlemsKapital®.

Alle bonussatser gælder for højst ét år ad gangen.

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 Galsø

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



Penneo dokumentnøgle: TOYMO-L282U-1P5I3-XW1UG-3NF3B-FQ6AD

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>

3.2 Kontorenter

For de bonusberettigede forsikringer fastsættes kontorenten for et år ad gangen. Kontorenten efter PAL udgør nedenstående.

Kontorente for grundlag med grundlagsrente = 4,5%

Gældende pr. 01.01.2025	Kontorente efter PAL
	7,62 %

Kontorente for grundlag med grundlagsrente < 4,5%

Gældende pr. 01.01.2025	Kontorente efter PAL
	7,62 %

Renten på negativ bonus er lig med kontorenten.

3.3 Risiko ved død på 2. orden

Satserne, der gælder for både mænd og kvinder, er gældende fra 1. januar 2025 og indtil andet bliver anmeldt.

2. ordens dødeligheden for eventuelle og aktuelle forsikringer fastsættes som den kønsvægtede markedsværdi dødelighed opgjort pr. 30.06.2025, jf. afsnit 2.1.6.1. Der anvendes en aldersuafhængig kønsvægtning baseret på kønsfordelingen i bestanden, svarende til 88 % kvinder og 12 % mænd.

3.4 Risiko ved invaliditet på 2. orden

Intensiteten er baseret på OE-rater for både mænd og kvinder i pensionskassen. Der anvendes samme intensitet for begge køn. Satsen er nul for alder < 20 og alder > 69. Intensiteterne for aldre [20;69] er angivet nedenfor afrundet til 8 decimaler. I praksis anvendes 16 decimaler. Intensiteten er gældende pr. 01.01.2025 og indtil andet bliver anmeldt.

Gældende pr. 01.01.2025	
Alder	Unisex
20	0,00040832
21	0,00044782
22	0,00049114
23	0,00053865
24	0,00059075
25	0,00064790
26	0,00071057
27	0,00077930
28	0,00085468
29	0,00093736
30	0,00102803

Pensionskassen for Sundhedsfaglige

31	0,00112747
32	0,00123653
33	0,00135614
34	0,00148732
35	0,00163119
36	0,00178898
37	0,00196203
38	0,00215182
39	0,00235997
40	0,00258825
41	0,00283861
42	0,00311319
43	0,00341433
44	0,00374460
45	0,00410682
46	0,00450408
47	0,00493976
48	0,00541759
49	0,00594163
50	0,00651637
51	0,00714671
52	0,00783801
53	0,00859619
54	0,00942770
55	0,01033965
56	0,01133981
57	0,01243672
58	0,01363973
59	0,01495911
60	0,01640612
61	0,01799310
62	0,01973358
63	0,02164242
64	0,02373591
65	0,02603190
66	0,02854998
67	0,03131164
68	0,03434044
69	0,03766222

3.5 Omkostninger

Stykgebyr for hvilende medlemmer og pensionister:

470 kr., dog højst 0,25 % af hensættelsen på tegningsgrundlaget.

Administration:

Administration af indbetalinger 1,15 %.