

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 29, stk. 1, i Lov om forsikringsvirksomhed i tværgående pensionskasser, livsforsikringselskaber 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 Sundhedsfaglige
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 marginen.

Redegørelse vedrørende datagrundlag

Død:

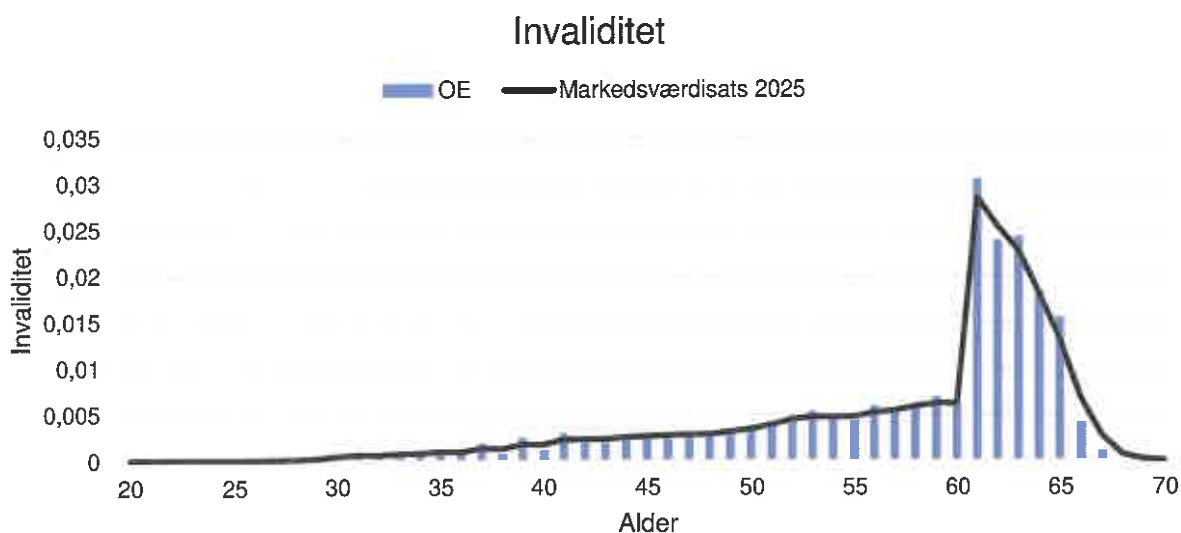
For datagrundlaget vedrørende satser for død henvises til de fremsendte levetidsanalyser.

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. indførelsen 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.

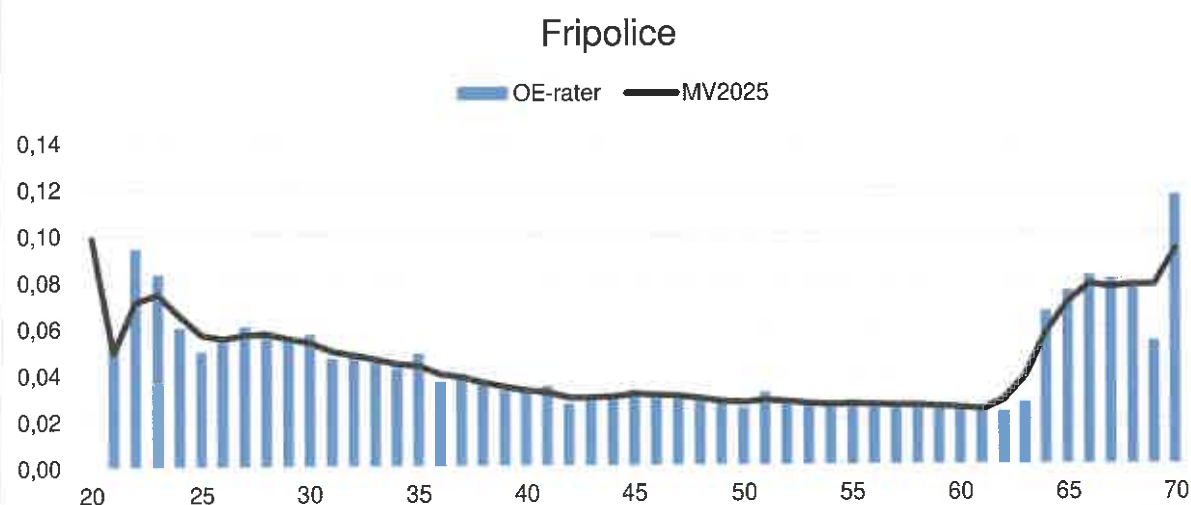
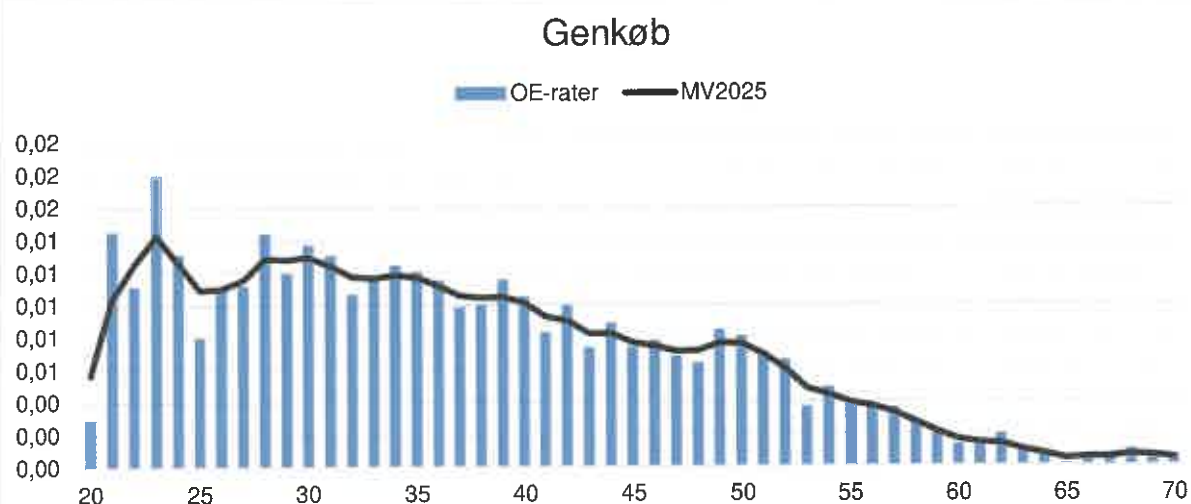
Genkøb og fripolice:

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.

Fripoliceintensiteten er fastsat på baggrund af antallet af hvilende medlemskaber. I datagrundlaget til fastsættelse af fripoliceintensiteten er alle bioanalytikere optaget i perioden 2020-2022 frasorteret. Årsagen til denne frasortering er, at denne faggruppe er særligt påvirket af kortvarige ansættelser, hvilket bl.a. gælder de podere, som blev ansat på testcentre under Covid-19-pandemien. De første testcentre åbnede i 2020, hvorefter testkapaciteten blev øget markant medio 2021 samt primo 2022. Herefter blev testkapaciteten nedskaleret frem mod nedlukningen af de sidste testcentre i foråret 2023. I forbindelse med nedskalering samt nedlukning af testcentre er medlemmernes bidragsindbetaling til pensionskassen stoppet, hvormed medlemmerne er overgået til bidragsfri dækning og 12 måneder herefter er overgået til hvilende medlemskaber. Der er således observeret en markant stigning i antallet af hvilende medlemmer i 2. halvår af 2022. Denne stigning vurderes ikke at være repræsentativ for den fremtidige udvikling, da stigningen vurderes at være drevet af Covid-19-pandemien og dermed er en enkeltstående begivenhed. De frasorterede bioanalytikere svarer til 1,97 % af det samlede datagrundlag i pensionskassen.

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	24.086	30.169	54.255
Efter ændring af dødelighed	23.988	30.259	54.246
Efter ændring af invaliditet	24.500	29.756	54.257
Efter ændring af BFD	24.539	29.718	54.257
Efter ændring af fripolice	24.688	29.569	54.257
Efter ændring af genkøb	24.990	29.267	54.257
Efter ændring af omkostninger	25.122	29.142	54.263

Mio.kr.	Ændring GY	Ændring IB	I alt
Ved ændring af dødelighed	-99	90	-9
Ved ændring af invaliditet	513	-502	11
Ved ændring af BFD	39	-38	0
Ved ændring af fripolice	149	-149	0
Ved ændring af genkøb	302	-302	-1
Ved ændring af omkostninger	132	-125	7
I alt	1.035	-1.027	8

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 stiger med 8 mio. kr. svarende til en stigning på 0,01 %. Den største ændring skyldes ændrede invalideforudsætninger.

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



Penneo dokumentnøgle: JMMCZ-SPEVE-TN0VN-G5M66-5ECCO-CULCH

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	0,05026	-0,07948	-0,31533

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 Sundhedsfaglige

Gældende pr. 31.12.2024	
Invalideintensiteter	
Alder	Unisex
20	0,00000000
21	0,00000000
22	0,00000000
23	0,00000000
24	0,00000000
25	0,00002278
26	0,00004556
27	0,00009113
28	0,00009974
29	0,00021965
30	0,00042959
31	0,00060776
32	0,00061678
33	0,00074412
34	0,00082297
35	0,00096890
36	0,00097025
37	0,00132773
38	0,00126322
39	0,00176925
40	0,00177608
41	0,00228983
42	0,00232569
43	0,00235552
44	0,00253392
45	0,00263662
46	0,00273319
47	0,00280334
48	0,00285297
49	0,00313792
50	0,00343797
51	0,00391900
52	0,00446060
53	0,00472685
54	0,00473037
55	0,00477129
56	0,00521056
57	0,00543755
58	0,00585496
59	0,00619162
60	0,00618129
61	0,02853838
62	0,02536710

63	0,02274410
64	0,01807664
65	0,01318546
66	0,00672402
67	0,00273160
68	0,00065806
69	0,00013697

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	1,48%	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	0,00568862
21	0,04925388	0,01034995
22	0,07129420	0,01249471
23	0,07448900	0,01423025
24	0,06529232	0,01260620
25	0,05698444	0,01090221
26	0,05544438	0,01097895
27	0,05704201	0,01152398
28	0,05741992	0,01282313
29	0,05541550	0,01277047
30	0,05365452	0,01292959
31	0,04985355	0,01237396
32	0,04810691	0,01171431
33	0,04632570	0,01164182
34	0,04440177	0,01182860
35	0,04365314	0,01167769
36	0,03990217	0,01116864
37	0,03856041	0,01054592
38	0,03615869	0,01041915
39	0,03438168	0,01046958

Pensionskassen for Sundhedsfaglige

40	0,03286203	0,01009544
41	0,03175905	0,00923258
42	0,02961421	0,00898264
43	0,02953629	0,00820218
44	0,02987368	0,00819291
45	0,03083328	0,00762701
46	0,03048964	0,00741218
47	0,03010254	0,00707539
48	0,02889136	0,00712718
49	0,02774026	0,00758986
50	0,02714921	0,00755423
51	0,02815945	0,00690056
52	0,02739470	0,00600768
53	0,02671068	0,00478688
54	0,02602865	0,00442048
55	0,02634097	0,00391469
56	0,02606193	0,00369316
57	0,02569724	0,00329082
58	0,02561610	0,00271936
59	0,02520591	0,00212464
60	0,02463176	0,00163961
61	0,02400214	0,00142056
62	0,02797497	0,00137274
63	0,03803345	0,00098745
64	0,05702632	0,00075243
65	0,07008209	0,00042504
66	0,07794281	0,00051270
67	0,07660716	0,00052925
68	0,07748337	0,00071330
69	0,07748960	0,00062346
70	0,09271159	0,00047582
>=71	0,08256152	0,00047582

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	32 %
Hvilende	61 %
Ophør	7 %