

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. Tillæg i gruppelivspræmien
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. Præmien for fire gruppelivsprodukter udledes nu som bedste skøn for præmien skaleret med et tillæg, tidligere blev præmien alene udledt som bedste skøn.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 29, stk. 1, anmeldelsen vedrører. Anmeldelsen vedrører § 29, stk. 1, nr. 2 i lov om forsikringsvirksomhed: Grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer
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 følgende tidligere anmeldelser: 'Opdateret sygdomsintensitet og sygdomsvarighed for visse gruppelivsprodukter' af 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.

For de fire gruppelivsprodukter:

1. Sum ved visse kritiske sygdomme til børn
2. Børnerente ved død
3. Tab af erhvervsevne løbende ydelse
4. Bidragsfritagelse

udledes præmien som bedste skøn skaleret med et tillæg, tidligere blev præmien alene udledt som bedste skøn. Den generelle formel for præmieberegningen for de fire produkter er derfor:

$$TotalePræmie_{Produkt} = Præmie_{Produkt} \cdot Tillæg_{Produkt}$$

Tillægget til bedste skøn skal sikre, at præmien er tilstrækkelig til at dække de tilhørende forpligtelser, herunder risikomargen for produktet, samt korrigere præmien på baggrund af tidligere års akkumulerede resultat for produktet. Det sidste for at sikre, at der ikke opbygges et systematisk under- eller overskud i produktet.

Risikomargen opgøres pr. produkt på baggrund af produktets andel af den samlede solvensbelastning for pensionskassen, og pr. 30. september 2024 svarer risikomargen til:

- 4,39 % af bedste skøn for præmien for produktet Sum ved visse kritiske sygdomme til børn
- 2,61 % af bedste skøn for præmien for produktet Børnerente ved død
- 4,54 % af bedste skøn for præmien for produktet Tab af erhvervsevne løbende ydelse
- 4,66 % af bedste skøn for præmien for produktet Bidragsfritagelse

Ambitionen for pensionskassen er, at de fire gruppelivsprodukter økonomisk hver især hviler i sig selv, og præmien kan dække skadesudgifterne, herunder finansiere risikomargen.

For alle fire produkter gælder, at der et økonomisk overskud i produkterne, dette da der historisk har været færre skader i produkterne end forventet. I nedenstående tabel fremgår det akkumulerede resultat pr. produkt.

Produkt	Akkumulerede resultat i mio. kr.	Akkumulerede resultat i forhold til bedste skøn for den 1-årige præmie
Sum ved visse kritiske sygdomme til børn	0,4	193%
Børnerente ved død	1,5	328%
Tab af erhvervsevne løbende ydelse	6,2	76%
Bidragsfritagelse	3,0	88%

For ikke at opbygge yderligere overskud i produkterne, sættes tillæggene til 100 %, så præmierne i 2025 alene svarer til bedste skøn for produkterne. Hvis der ligeledes fremadrettet opleves færre skader end forventet, kan det være nødvendigt at revurdere bedste skøn og/eller anvende præmier, som er lavere end bedste skøn, for herved at generere et forventet underskud for året i produkterne.

Med virkning fra 1. januar 2025 indføres, som følge heraf, nedenstående to ændringer i det tekniske grundlag.

Ændring 1

I afsnit 1.12.2 ændres der nedenstående:

Fra:

Sum ved visse kritiske sygdomme til børn, børnerente ved død, tab af erhvervsevne, løbende ydelse, bidragsfritagelse

For produktet sum ved visse kritiske sygdomme til børn fastsættes præmien ved at benytte en unisex sandsynlighed for kritisk sygdom hos børn jf. afsnit 1.17.3, samt at forsikrede har #Børn antal børn, jf. afsnit 1.12.3.

Præmien for produktet tab af erhvervsevne, løbende ydelse udledes som:

$$Præmie_{TAE}^{Syg} = \sum_{k,y} \frac{AntalMedlemmer_{k,y}}{AntalMedlemmer} \cdot NPV \left(P_{Rask,Syg}^{k,y}(0,s) P_{Syg,Syg}^{k,y}(s,t) \cdot (1+l)^{[t]} \cdot \max(0; Ydelse - OffentligYdelse(t)) \right),$$

hvor NPV angiver nutidsværdien af det angivne cash flow (tilbagediskonteringsrenten er angivet i afsnit 1.12.3), s tilhører intervallet imellem 0 og 1, l angiver inflationsfaktoren, som er angivet i afsnit 1.12.3, $[t]$ er nedrundingen af t til nærmeste heltal, $Ydelse$ angiver medlemmets valgte dækningsniveau, $OffentligYdelse(t)$ angiver udbetalingen af ydelser fra det offentlige til et gennemsnitligt medlem ved tid t (værdien af de offentlige ydelser er angivet på Beskæftigelsesministeriets hjemmeside) og $P_{Rask,Syg}$ hhv. $P_{Syg,Syg}$ er defineret ved:

$$P_{Rask,Syg}^{k,y}(0,s) = P_{Rask,Rask}^{k,y}(0,s) \cdot \mu_{Rask,Syg}^{k,y}(s) \\ P_{Syg,Syg}^{k,y}(s,t) = P_{i,i}^{k,y}(s,t) P_{Syg}^{k,y}(s,t)$$

For præmiefritagelse er præmien pr. 1 krone ydelse udledt som:

$$Præmie_{PFri}^{Syg} = \sum_{k,y} \frac{AntalMedlemmer_{k,y}}{AntalMedlemmer} \cdot NPV \left(P_{Rask,Syg}^{k,y}(0,s) P_{Syg,Syg}^{k,y}(s,t) \right).$$

Præmien for produktet børnerente ved død pr. 1 krone ydelse udledes som:

$$Præmie_{Børnerente} = \#Børn \cdot \sum_{k,y,y_{Barn}} P(Y=y, Y_{Barn}=y_{Barn} | \text{Medlemmet er forældre}) \cdot NPV(P_{a,a}^{k,y}(0,s) \cdot \mu_{a,a}^{k,y}(s) \cdot 1_{0 \leq t \leq 21-y_{Barn}}),$$

hvor s tilhører intervallet imellem 0 og 1, y_{Barn} angiver barnets alder og #Børn det gennemsnitlige antal børn under 21 år for forsikrede med børn.

I formlen summeres der over sandsynligheden for, at et medlem, som er forælder, har alder lig y og et barn med alder lig y_{Barn} . Denne sandsynlighed multipliceres med nutidsværdien af en dødsfaldsrente, som løber frem til barnet fylder 21 år. Der regnes med en børnedødelighed lig 0.

Til:

Sum ved visse kritiske sygdomme til børn, børnerente ved død, tab af erhvervsevne, løbende ydelse, bidragsfritagelse

Præmien for hver af disse fire produkter udledes som bedste skøn skaleret med et tillæg, der skal:

1. Finansiere risikomargen for produktet
 2. Korrigere præmien på baggrund af tidligere års akkumulerede resultat for produktet
- Dvs. den generelle formel for præmieberegningen for de fire produkter er:

$$TotalePræmie_{Produkt} = Præmie_{Produkt} \cdot Tillæg_{Produkt}$$

De anvendte tillæg er angivet i afsnit 1.12.4.

For produktet sum ved visse kritiske sygdomme til børn fastsættes bedste skøn for præmien ved at benytte en unisex sandsynlighed for kritisk sygdom hos børn jf. afsnit 1.17.3, samt at forsikrede har $\#Børn$ antal børn, jf. afsnit 1.12.3.

For produktet tab af erhvervsevne, løbende ydelse er bedste skøn for præmien udledt som:

$$Præmie_{TAE}^{Syg} = \sum_{k,y} \frac{AntalMedlemmer_{k,y}}{AntalMedlemmer} \cdot NPV \left(P_{Rask,Syg}^{k,y}(0,s) P_{Syg,Syg}^{k,y}(s,t) \cdot (1+l)^{[t]} \cdot \max(0; Ydelse - OffentligYdelse(t)) \right),$$

hvor NPV angiver nutidsværdien af det angivne cash flow (tilbagediskonteringsrenten er angivet i afsnit 1.12.3), s tilhører intervallet imellem 0 og 1, l angiver inflationsfaktoren, som er angivet i afsnit 1.12.3, $[t]$ er nedrundingen af t til nærmeste heltal, $Ydelse$ angiver medlemmets valgte dækningsniveau, $OffentligYdelse(t)$ angiver udbetalingen af ydelser fra det offentlige til et gennemsnitligt medlem ved tid t (værdien af de offentlige ydelser er angivet på Beskæftigelsesministeriets hjemmeside) og $P_{Rask,Syg}$ hhv. $P_{Syg,Syg}$ er defineret ved:

$$P_{Rask,Syg}^{k,y}(0,s) = P_{Rask,Rask}^{k,y}(0,s) \cdot \mu_{Rask,Syg}^{k,y}(s)$$

$$P_{Syg,Syg}^{k,y}(s,t) = P_{i,i}^{k,y}(s,t) P_{Syg}^{k,y}(s,t)$$

For produktet bidragsfritagelse er bedste skøn for præmien pr. 1 krone ydelse udledt som:

$$Præmie_{PFri}^{Syg} = \sum_{k,y} \frac{AntalMedlemmer_{k,y}}{AntalMedlemmer} \cdot NPV \left(P_{Rask,Syg}^{k,y}(0,s) P_{Syg,Syg}^{k,y}(s,t) \right).$$

For produktet børnerente ved død er bedste skøn for præmien pr. 1 krone ydelse udledt som:

$$Præmie_{Børnerente} = \#Børn \cdot \sum_{k,y,y_{Barn}} P(Y = y, Y_{Barn} = y_{Barn} | \text{Medlemmet er forældre}) \cdot NPV(P_{a,a}^{k,y}(0,s) \cdot \mu_{a,a}^{k,y}(s) \cdot 1_{0 \leq t \leq 21 - y_{Barn}}),$$

hvor s tilhører intervallet imellem 0 og 1, y_{Barn} angiver barnets alder og $\#Børn$ det gennemsnitlige antal børn under 21 år for forsikrede med børn.

I formlen summeres der over sandsynligheden for, at et medlem, som er forælder, har alder lig y og et barn med alder lig y_{Barn} . Denne sandsynlighed multipliceres med nutidsværdien af en dødsfaldsrente, som løber frem til barnet fylder 21 år. Der regnes med en børnedødelighed lig 0.

Ændring 2

Der tilføjet et afsnit 1.12.4 Tillæg med følgende indhold:

Der benyttes følgende tillæg, som skaleres på bedste skøn for præmien, for produkterne sum ved visse kritiske sygdomme til børn, børnerente ved død, tab af erhvervsevne, løbende ydelse og bidragsfritagelse:

<u>Sum ved visse kritiske sygdomme til børn</u>	$Tillæg_{KSB} = 100 \%$
<u>Børnerente ved død</u>	$Tillæg_{BR} = 100 \%$
<u>Tab af erhvervsevne, løbende ydelse</u>	$Tillæg_{TAE} = 100 \%$
<u>Bidragfritagelse</u>	$Tillæg_{BF} = 100 \%$
<p>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne</p> <p>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.</p> <p>Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.</p> <p>De anmeldte ændringer har betydning for beregning af præmien for visse gruppelevsprodukter og påvirker ikke medlemmernes juridiske rettigheder.</p>	
<p>Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne</p> <p>Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.</p> <p>Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.</p> <p>Ved ændringen tilføjes et tillæg til bedste skøn for præmien for visse gruppelevsprodukter, som sikrer:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. at præmien vælges med forsigtighed og er betryggende 2. at der ikke oparbejdes et systematisk over- eller underskud i produkterne, idet resultaterne for produkterne udlignes over tid. <p>Præmieberegningen er derfor rimelig overfor de enkelte forsikringstager.</p> <p>For 2025 svarer præmierne til bedste skøn for præmierne. Da der er opbygget et økonomisk overskud i produkterne, fastsættes tillæggene til 100 %, så præmierne alene svarer til bedste skøn. På sigt kan det være nødvendigt at anvende præmier, som er mindre end bedste skøn, for at få nedbragt de opbyggede overskud i produkterne.</p>	
<p>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet</p> <p>Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.</p> <p>Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.</p> <p>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.</p> <p>Det anmeldte påvirker ikke selskabets juridiske rettigheder.</p>	

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.

Ved ændringen sikres, at præmien for visse gruppelivsprodukter er tilstrækkelig til at dække de tilhørende forpligtigelser, herunder at præmien er tilstrækkelig til at finansiere risikomargen for produkterne. Herved mindskes risikoen for, at der opstår tab i produkterne, som skal dækkes af de andre medlemmer via bonuspotentialerne eller pensionskassens egenkapital. Derudover sikrer ændringen, at over-/underskud i produkterne udlignes over tid, hvilket understøtter pensionskassens ambition om, at hvert produkt økonomisk skal kunne hvile i sig selv.

For 2025 forventes et 0-resultat pr. produkt, idet præmierne svarer til bedste skøn og risikomargen forventes at være uændret eller kun svagt stigende i 2025.

Da der er opbygget overskud i produkterne, svarende til mindst 76 % af bedste skøn for den 1-årige præmien, er der med præmiefastsættelsen for 2025 minimal risiko for, at der opstår underskud, som ikke kan absorberes i de opbyggede overskud.

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

Morten Jacob Nesgaard

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.”

Morten Jacob Nesgaard

Aktuar

Serienummer: dfe2dda3-04b8-4ae7-84b3-0acba50bf25d

IP: 148.64.xxx.xxx

2024-12-17 12:17:24 UTC



Nicolai Jonas Maltesen

Ansvarshavende aktuar

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

IP: 148.64.xxx.xxx

2024-12-18 12:23:16 UTC



Jon Steingrim Johnsen

Adm. direktør

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

IP: 194.126.xxx.xxx

2024-12-19 12:04:41 UTC



Penneo dokumentnøgle: TNBEC-AEI30-15Z8N-YZT6S-60HHV-HY1E2

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**