

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, 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 drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
20. december 2023
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 2023 anmeldes de markedsværdiparametre, der indgår i opgørelsen af livsforsikringshensættelser til markedsværdi, jf. § 66 i bekendtgørelse nr. 937 af 27. juli 2015 om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser (Regnskabsbekendtgørelsen).
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 6 i lov om finansiel virksomhed.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31.12.2023.
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. 21. december 2022.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse 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 mv. på en så klar og præcis form, at de 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 margen.

Redegørelse om datagrundlag:

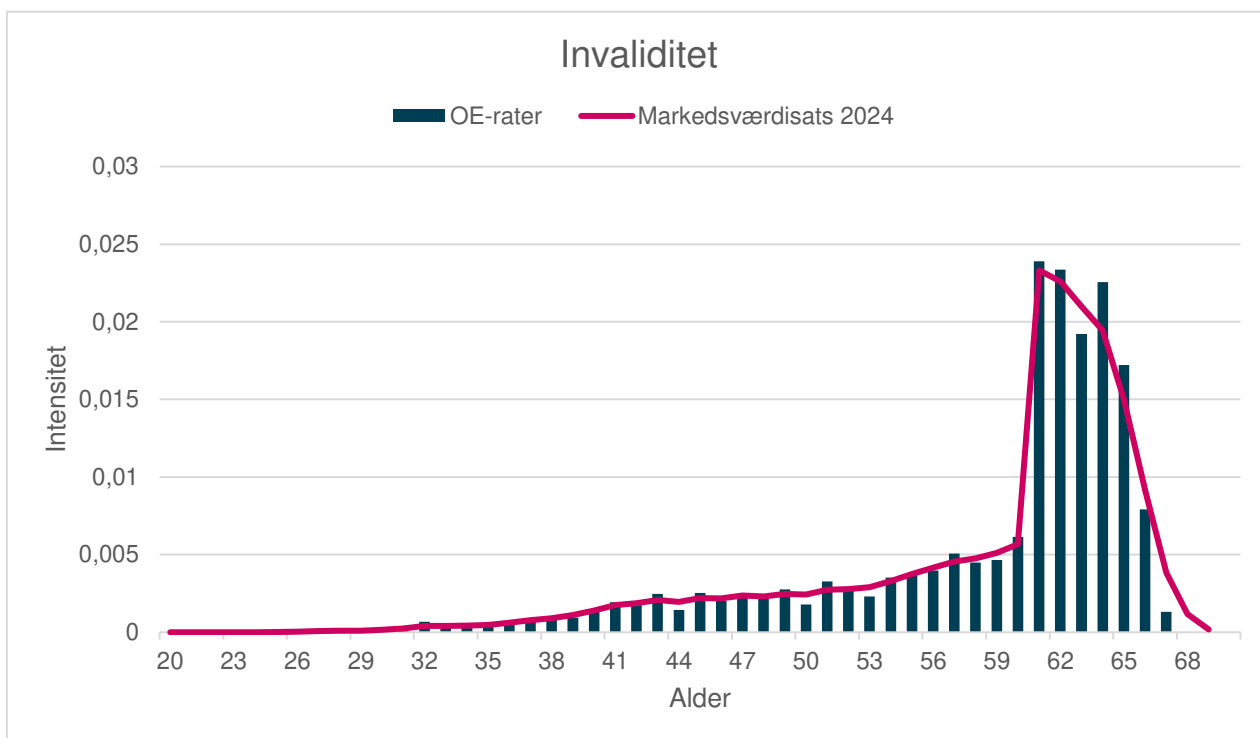
Død:

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

Invaliditet:

De anmeldte satser vedrørende invaliditet er fastsat på baggrund af de konstaterede OE-rater ved invaliditet, som efterfølgende er udglattet, jf. nedenfor. T.o.m. alder 60 er der anvendt 5-årige OE-rater for perioden 2018-2022. F.o.m. alder 61 er der anvendt en kortere dataperiode fra 2020-2022, da der siden indførelsen af seniorpension i 2020 er observeret en anderledes udvikling i skadesbilledet for de høje aldre, hvor det er muligt at få tilkendt seniorpension, når man har 6 år eller mindre til sin folkepensionsalder. OE-rater før 2020 er derfor vurderet ikke at være repræsentative fra og med alder 61, da de vil underestimere antallet af skader.

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.

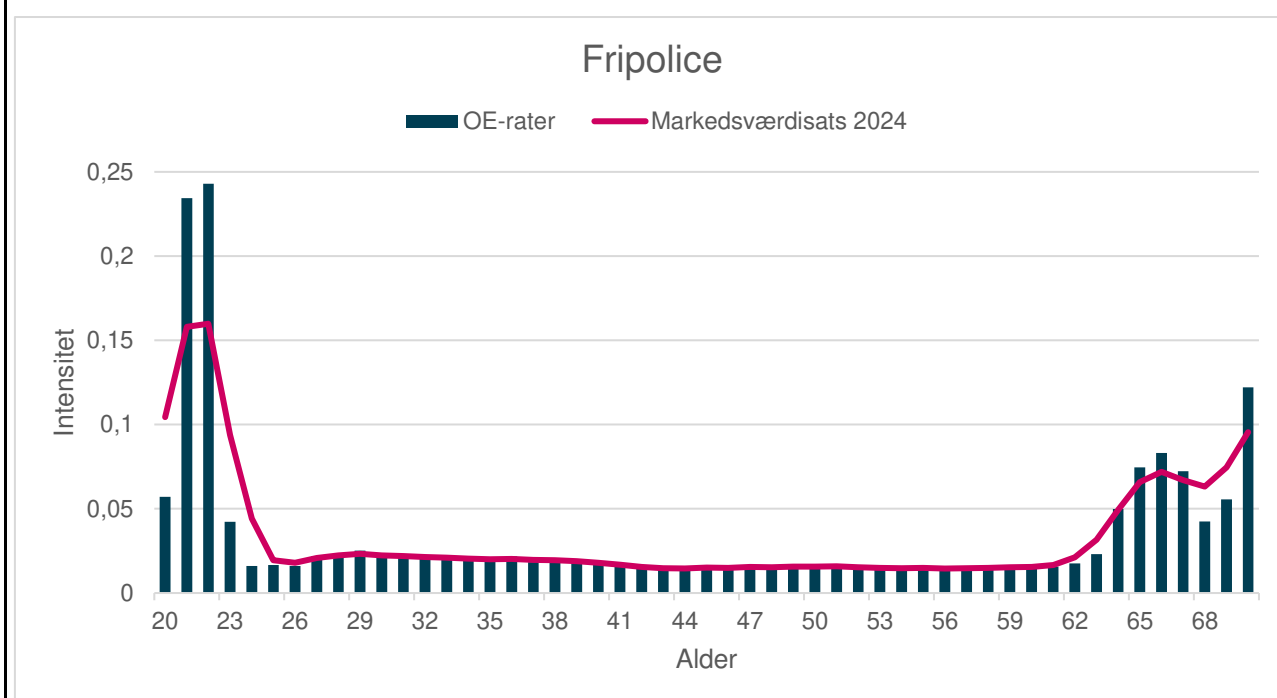
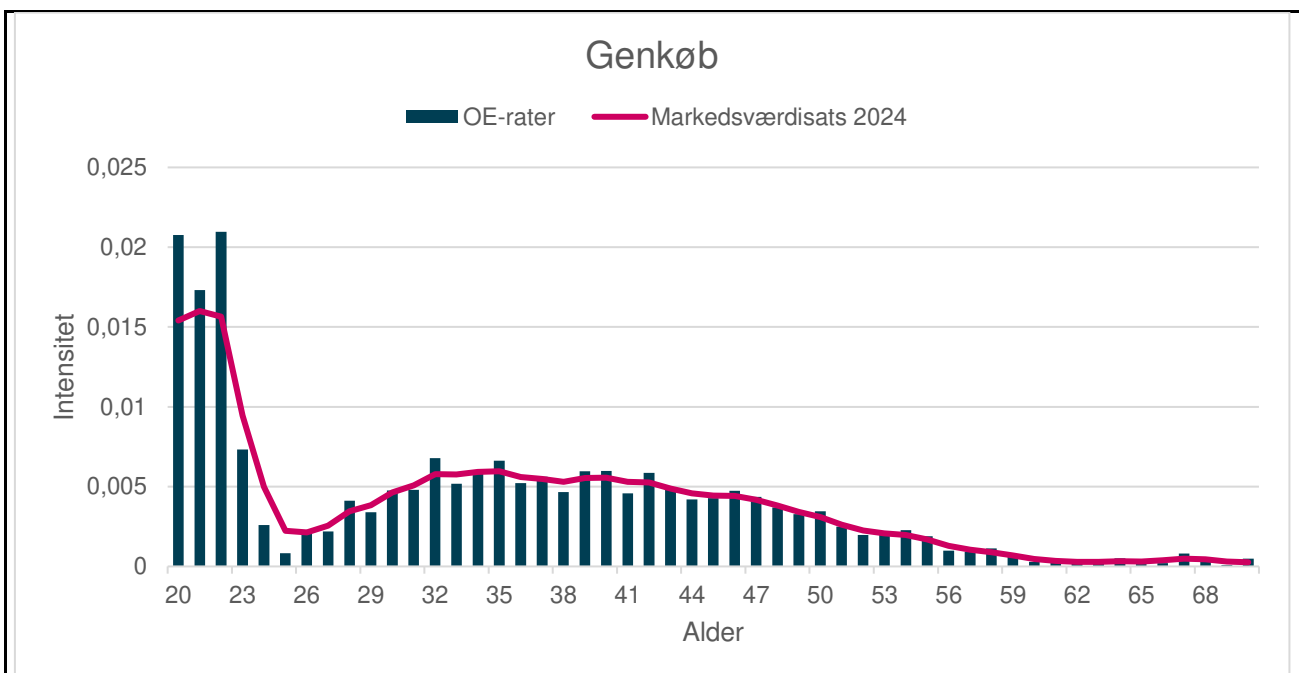


Genkøb og fripolice:

De anmeldte satser vedrørende genkøb og fripolice er fastsat ud fra 5-årige OE-rater for perioden 2018-2022, jf. nedenfor.

Ved fastsættelsen af genkøb er der taget højde for, at det oftest er medlemmer med små depoter, som genkøber. Genkøb indeholder også overførsler til andre pensionsinstitutter.

Både genkøbssatsen og fripolicesatsen fastsættes unisex på baggrund af data fra begge køn.



Omkostninger:

Administrationssatserne er fastsat ud fra pensionskassens forventede omkostninger.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet redegøre herfor.

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. Er der ingen konsekvenser, 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. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", 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 livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

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

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Nedenfor er vist konsekvenserne for livsforsikringshensættelsen til markedsværdi, regnet på medlemsbestanden pr. 01.11.2023 og EIOPAS volatilitetsjusterede diskonteringsrentekurve pr. 30.09.2023.

Mio. kr.	Saldo FGB	Saldo IB	I alt
Udgangspunkt	40.772	70.373	111.144
Efter ændring af dødelighed	39.627	71.359	110.985
Efter ændring af invaliditet	40.373	70.616	110.988
Efter ændring af omkostninger	40.423	70.567	110.989
Efter ændring af fripolice	40.616	70.374	110.989
Efter ændring af genkøb	40.880	70.110	110.989

Mio.kr.	Ændring FGB	Ændring IB	I alt
Ved ændring af dødelighed	-1.145	986	-159
Ved ændring af invaliditet	746	-743	3
Ved ændring af omkostninger	50	-49	1
Ved ændring af fripolice	193	-193	0
Ved ændring af genkøb	264	-264	0
I alt	108	-263	-155

I beregningerne er det valgt at ændre på parametrene i følgende rækkefølge:

1. dødelighed inkl. levetidsforbedring
2. invaliditet
3. omkostninger
4. fripolicesandsynlighed
5. genkøbssandsynlighed

Det fremgår af oversigten, at livsforsikringshensættelsen samlet set falder med 155 mio. kr. svarende til et fald på 0,14 %. Den største ændring skyldes ændrede dødelighedsforudsætninger.

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

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

2023-12-19 13:24:27 UTC



Nicolai Jonas Maltesen

Ansvarshavende aktuar

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

IP: 148.64.xxx.xxx

2023-12-19 14:14:02 UTC



Jon Steingrim Johnsen

Adm. direktør

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

IP: 194.126.xxx.xxx

2023-12-21 08:03:02 UTC



Penneo dokumentnøgle: F1612-TJTSS-VB3T3-QENCIP-Y5X55-88HT8

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>**

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:

$$\mu_{x,2024}^k = \mu_{x,2022}^k * (1 - R_x^k)^{3/2}$$

hvor

$$\begin{aligned} \mu_{x,2022}^k &= 0,5 * \exp\left(\beta_1^k r_1(x-1) + \beta_2^k r_2(x-1) + \beta_3^k r_3(x-1)\right) \bar{\mu}_{x-1,2022}^k \\ &+ 0,5 * \exp\left(\beta_1^k r_1(x) + \beta_2^k r_2(x) + \beta_3^k r_3(x)\right) \bar{\mu}_{x,2022}^k \end{aligned}$$

hvor R_x^k betegner Finanstilsynets levetidsforbedringer, $\bar{\mu}_{x,2022}^k$ betegner Finanstilsynets centrale benchmarkdødelighed 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 $t > 2024$ er dødeligheden givet ved

$$\mu_{x,t}^k = \mu_{x,2024}^k * (1 - R_x^k)^{t-2024}$$

Parametrene til brug for opgørelsen af markedsværdihensættelsen ses nedenfor, afrundet til 5 decimaler:

Dødsintensitet:

Gældende pr. 31.12.2023						
	Mænd			Kvinder		
	β_1	β_2	β_3	β_1	β_2	β_3
	0	0	0	0,17830	-0,36193	-0,13375

Dødsintensitet for medlemmernes samlever og ægtefæller:

Dødelighed for medlemmernes samlever og ægtefæller, i de tilfælde hvor der er ægtefælle/samleverdækning 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. 31.12.2023	
Invalideintensiteter	
Alder	Unisex
20	0,00000000
21	0,00000000
22	0,00000000
23	0,00000000
24	0,00000000
25	0,00001159
26	0,00003353
27	0,00007684
28	0,00009371
29	0,00010014
30	0,00015418
31	0,00023883
32	0,00041013
33	0,00040992
34	0,00043000
35	0,00047057
36	0,00060724
37	0,00077128
38	0,00090517
39	0,00110667
40	0,00139020
41	0,00174971
42	0,00188049
43	0,00208598
44	0,00196343
45	0,00220581
46	0,00217929
47	0,00236827
48	0,00231384
49	0,00247955
50	0,00242901
51	0,00274071
52	0,00277875
53	0,00289593
54	0,00330487
55	0,00374053
56	0,00415536
57	0,00456014
58	0,00475480
59	0,00511131
60	0,00567703
61	0,02331576
62	0,02260778
63	0,02097998

64	0,01943636
65	0,01503510
66	0,00912991
67	0,00383034
68	0,00117145
69	0,00018717

2.1.6.3 Administrationsomkostninger

Parametrene til opgørelse af markedsværdihensættelserne ses nedenfor:

Omkostninger

Gældende pr. 31.12.2023		
Gebyr ^m	β ^m	γ ^m
60	0,99%	0,001%

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 lig middelværdien af intensiteten i aldrene 68-70.

Gældende pr. 31.12.2023		
	Fripolice	Genkøb
Alder	Unisex	Unisex
20	0,10447912	0,01540386
21	0,15800503	0,01600222
22	0,15984510	0,01564566
23	0,09382123	0,00945180
24	0,04411129	0,00497573
25	0,01951977	0,00223148
26	0,01803799	0,00214069
27	0,02072615	0,00255618
28	0,02224935	0,00346052
29	0,02326284	0,00383518
30	0,02239965	0,00463290
31	0,02194884	0,00508364
32	0,02146367	0,00577316
33	0,02099612	0,00575192
34	0,02048486	0,00592491
35	0,02009745	0,00595490
36	0,02026243	0,00559316
37	0,01959983	0,00548450
38	0,01956604	0,00530280
39	0,01887065	0,00553538
40	0,01798061	0,00555663
41	0,01673315	0,00529255

Pensionskassen for Sygeplejersker og Lægeseekretærer

42	0,01545831	0,00526969
43	0,01475021	0,00487569
44	0,01458461	0,00458707
45	0,01512388	0,00443192
46	0,01499979	0,00441135
47	0,01548511	0,00418337
48	0,01523125	0,00381907
49	0,01562874	0,00342074
50	0,01559495	0,00309945
51	0,01580955	0,00260514
52	0,01532942	0,00225363
53	0,01484822	0,00207553
54	0,01475324	0,00197720
55	0,01484383	0,00169608
56	0,01458797	0,00129261
57	0,01470658	0,00104066
58	0,01492327	0,00089366
59	0,01535764	0,00068370
60	0,01548521	0,00046491
61	0,01663335	0,00035199
62	0,02122296	0,00028615
63	0,03171794	0,00028615
64	0,04954249	0,00031752
65	0,06593643	0,00030766
66	0,07183814	0,00037826
67	0,06704178	0,00049106
68	0,06310113	0,00044681
69	0,07465379	0,00031287
70	0,09551088	0,00026136
>=71	0,07775527	0,00034035