

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
21.09.2022
Livsforsikringsselskabets navn
Lægernes Pension – pensionskassen for læger
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Supplerende Invalidepension – dækning ved tab af erhvervsevne som læge – gældende for 2023
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes en præcisering af metoden til præmiefastsættelse og resultatopgørelse for Supplerende Invalidepension. Desuden foretages en ændring i fordelingen af resultatet i ordningen, så over- eller underskud for ordningen tilfalder både egenkapitalen og særlige bonushensættelser type B. Endelig anmeldes risikopræmier og omkostningssatser for Supplerende Invalidepension for 2023.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører §20, stk. 1, nr. 1, 2, 3, 5 og 6.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
De anmeldte forhold træder i kraft fra og med 1. januar 2023.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen erstatter anmeldelsen pr. 27.09.2021. Afsnit 27 er vedlagt som bilag, og ændringerne er vist med markeringer.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
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.
Metode til fastsættelse af præmier

Med virkning fra 01.01.2023 ændres fastsættelsen af præmien således, at renteforudsætningen fremgår eksplicit. Som konsekvens heraf rettes i afsnit 27.1.0 og 27.3.0 i Teknisk Grundlag. I afsnit 27.3.0 slettes i øvrigt en formulering om beregning af IBNR, som ikke er relevant for Supplerende Invalidepension.

Ændring af resultatfordeling

Med virkning fra 01.01.2023 ændres i fordelingen af over- eller underskud i ordningen, så disse fremover tilfalder både egenkapitalen og særlige bonushensættelser type B.

Risikopræmie 2023

Præmien fastsættes som angivet i teknisk grundlag som

$$\pi_x = f_x \cdot \mu_x^{ai} \cdot (K_{215}(x, m) \cdot Y_x^K + K \cdot (1 - Y_x^K)),$$

hvor x angiver den fyldte alder pr. 01.01.2023. Faktoren f_x og vægten Y_x^K fastsættes for 2023 på baggrund af data for invalidetilkendelserne i ordning LP for perioden 2012-2021 og fremgår af Tabel 1 henholdsvis Tabel 2 nedenfor.

Størrelsen K fastsættes til $K=5$ og er uændret i forhold til 2022.

I fastsættelsen af præmien indgår et forventet invalide- hhv. reaktiveringsmønster via størrelserne f_x , Y_x^K og K , estimeret på baggrund af ovennævnte data. Da størrelsen $K_{215}(x, m)$ ikke indregner en forventet overdødelighed blandt invalide, opstår en margin i præmien.

I passivet $K_{215}(x, m)$ indregnes for 2023 en rente på 1 pct.

Renten for 2023 er fastsat på baggrund af den forventede udbetalingsvarighed for invalidehændelser i 2023, som skønnes at være ca. 8 år, og den risikofrie rente repræsenteret ved EIOPA-rentekurven i 8-års punktet fratrukket PAL. Denne rente er pr. 31.07.2022 på 1,268 pct. Ved at nedrunde til 1 pct. tages der højde for usikkerheden om renteutviklingen frem til, at præmierne modtages, og skader opstår.

Tabel 1: Aldersafhængig faktor til invalideintensiteten.

Alder x	Faktor f_x
20-34	0,90
35-39	0,85
40-44	0,85
45-49	0,80
50-54	0,65
55-59	0,55
60-66	0,40

Tabel 2. Aldersafhængig vægt til justering af passivet (ikke reaktiveret andel efter $K=5$ år).

Alder x	Vægt γ_x^k
20-29	0,30
30-34	0,30
35-39	0,41
40-44	0,58
45-49	0,59
50-54	0,69
55-59	0,81
60-66	1,00

Omkostninger 2023

Omkostningssatsen, jf. afsnit 27.4.0, er fastsat på baggrund af et skøn over de forventede omkostninger til drift af ordningen (herunder til afskrivning af etableringsomkostninger) samt over det forventede antal medlemmer, der tegner forsikringen.

For 2023 anmeldes en omkostningsprocent på 2% og et gebyr på 0 kr.

Den samlede præmie for 2023 (inkl. 2% i omkostninger) fremgår af Tabel 3.

Tabel 3: Præmie for 2023, risiko og omkostninger

Alder pr. 01.01.2023	Præmie inkl. omkostninger
23	720
24	756
25	780
26	828
27	864
28	900
29	948
30	984
31	1.032
32	1.080
33	1.176
34	1.284
35	1.404
36	1.524
37	1.656
38	1.836
39	2.028
40	2.256

41	2.496
42	2.760
43	2.904
44	3.036
45	3.192
46	3.336
47	3.504
48	3.600
49	3.696
50	3.792
51	3.888
52	3.996
53	4.104
54	4.212
55	4.500
56	4.512
57	4.536
58	4.560
59	4.392
60	3.012
61	2.868
62	2.652
63	2.352
64	1.968
65	1.452
66	804

De modelfastsatte satser for aldre over 62 år forventes ikke taget i anvendelse og er derfor markeret med gråt.

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. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Medlemmerne stiller fremover risikovillig kapital til rådighed for Supplerende Invalidepension både gennem den kollektive egenkapital og de individuelle særlige bonushensættelser type B.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager 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.

Som anført i afsnit 27.0.0 i Teknisk Grundlag tilgår resultatet for ordningen egenkapitalen og særlige bonushensættelser type B.

Omkostningsresultatet forventes over de kommende 5 år at være 0.

Med henblik på at vurdere de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne, foretages en 5-årig fremskrivning af de forventede resultater. Fremskrivningen er baseret på en forventet bestand af 2.600 forsikrede pr. 01.01.2023, og den fremskrives med forventede intensiteter for invaliditet, reaktivering og død som aktiv hhv. invalid. De forventede intensiteter er estimeret på baggrund af data fra pensionskassens obligatoriske ordning for den 10-årige periode: 2012-2021.

I de fremskrevne resultater inddrages et forventet reaktiveringsmønster i præmien via størrelsen K og vægtene γ_x^K , mens der som tidligere nævnt indgår en margin i præmien, idet passivet $K_{215}(x, m)$ dels ikke tager højde for den forventede overdødelighed blandt invalide, dels er baseret på en forsigtig rente. I Tabel 4 angives det forventede faktiske resultat for hvert år i den 5-årige fremskrivning, dvs. det overskud, der forventes at opstå på baggrund af marginen fra passivet $K_{215}(x, m)$. I resultatet er indregnet et afkast svarende til den anmeldte risikofrie rente.

Tabel 4: Fremskrivning af resultater for SIP-ordningen (mio. kr.)

AFLØBSÅR	Forventet faktisk resultat i året
2023	-
2024	0,5
2025	0,9
2026	1,2
2027	1,4

Fremskrivningen indeholder en forventet præmieindtægt på 31,6 mio. kr. for 2023 og 34,1 mio. kr. for 2027.

De realiserede resultater for Supplerende Invalidepension tilgår egenkapitalen og særlige bonushensættelser type B, som bærer risikoen for underskud i ordningen. Solvenskapitalkravet fra invaliderisikoen vil udgøre ca. 3/4 af det forventede overskud. Hertil kommer øvrige risici (renterisiko, levetidsrisiko i bestanden af aktuelle samt operationelle risici). På den baggrund er det vurderingen, at det forventede overskud udgør en rimelig betaling til egenkapitalen og særlige bonushensættelser type B for at stille risikovillig kapital til rådighed.

Der skønnes derfor ikke at være nævneværdige økonomiske konsekvenser for medlemmer med Supplerende Invalidepension hhv. egenkapitalen og særlige bonushensættelser type B, og præmien anses samlet set for betryggende og rimelig.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringssselskabet

Livsforsikringssselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringssselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringssselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

De anmeldte forhold vil ikke ændre nævneværdigt på ordningens juridiske konsekvenser for pensionskassen.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige 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.

De anmeldte forhold vil ikke ændre nævneværdigt på ordningens økonomiske konsekvenser for pensionskassen.

Navn

Angivelse af navn

Administrerende direktør

Chresten Dengsøe

Dato og underskrift

21.09.2022

Navn

Angivelse af navn

Ansvarshavende aktuar

Merete Lykke Rasmussen

Dato og underskrift

21.09.2022

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

27.0.0. SUPPLERENDE INVALIDEPENSION (LP)

Supplerende Invalidepension (SIP) er dækning ved tab af erhvervsevnen som læge. Forsikringen kan tegnes af bidragsbetalende medlemmer af Lægernes Pension, som arbejder i Danmark (heri ikke medregnet Færøerne og Grønland), og hvor størrelsen på det faktiske pensionsbidrag er mindst det almindelige medlemsbidrag, jf. afsnit 8.2.1.3.

Supplerende Invalidepension kan tegnes af medlemmer, der ikke er fyldt 60 år. Supplerende Invalidepension kan ikke tegnes af hvilende medlemmer, jf. afsnit 13.1.0., eller medlemmer med bidragsfri dækning, jf. afsnit 12.1.0., men eksisterende ordninger kan fortsætte efter, at medlemskabet af Lægernes Pension er overgået til bidragsfri dækning eller hvilende. Supplerende Invalidepension kan ikke tegnes af medlemmer med opsparingskonto, jf. afsnit 9.1.1. Der kan ved tegning af forsikringen kræves udfyldelse af erklæring om arbejdsduelighed som læge.

Forsikringen kan tilkendes, hvis erhvervsevnen er nedsat med mindst 2/3, jf. afsnit 16.1.0., dog anvendes en 5-års karensregel, således at forsikringen ikke giver ret til dækning i de første fem år efter tegningen, hvis erhvervsudygtigheden skyldes (også indirekte) en lidelse, der var erkendt på tegningstidspunktet. For medlemmer, som har tegnet forsikring i henhold til pensionskassens "Aftale om frivillig gruppeerhvervsudygtighedsforsikring (Invalidere)" fra 2. marts 2000 (ophørt ved udgangen af 2020), kan karensperioden være nedsat eller helt bortfalde.

Der kan tegnes op til 10 moduler à 80.000 kr. i årlig dækning. Forsikringen udløber ved folkepensionsalderen, jf. pensionsregulativets §T6.

Beregningsgrundlaget for præmiefastsættelsen er ugaranteret.

Beregningsgrundlaget er baseret på fælleskønsintensiteter.

Hvis et medlem udtræder af pensionskassen eller overfører sin ordning til en anden pensionsordning, jf. afsnit 20.1.0.-20.1.3., ophører dækningen fra Supplerende Invalidepension pr. overførselsdagen.

Eventuelle over- eller underskud for ordningen tilfalder egenkapitalen og særlige bonushensættelser (type B). Ved fastsættelse af præmien, jf. afsnit 27.1.0., kan en justering på baggrund af tidligere års over- eller underskud finde sted.

27.1.0. PRINCIPPER FOR PRÆMIEFASTSÆTTELSE

I det år, hvor medlemmets fyldte alder pr. 01.01. er x , tages udgangspunkt i følgende risikopræmie pr. krone i årlig dækning:

$$\pi_x = f_x \cdot \mu_x^{ai} \cdot (K_{215}(x, m) \cdot Y_x^K + K \cdot (1 - Y_x^K)).$$

Her er $f_x \cdot \mu_x^{ai}$ en justeret overgangsintensitet, hvor μ_x^{ai} er invalideintensiteten på 1. orden hørende til KH_INV, jf. afsnit 1.3.3., mens f_x er en aldersafhængig justeringsfaktor.

Faktoren $K_{215}(x, m) \cdot Y_x^K + K \cdot (1 - Y_x^K)$ er et justeret passiv. I beregningen heraf indgår passivet $K_{215}(x, m)$, jf. afsnit 7.2.0., som hører til grundform 215 med ophør efter m år, hvor m er forskellen mellem folkepensionsalderen, jf. pensionsregulativet, og nuværende alder x . Passivet $K_{215}(x, m)$ er beregnet på baggrund af fælleskønsgrundlaget hørende til den relevante kohorte, KHXXXX, jf. afsnit 1.3.3.-1.3.4. Renten, som indgår i fastsættelsen af passivet $K_{215}(x, m)$, fastsættes årligt med udgangspunkt i en risikofri rente eventuelt fratrukket en sikkerhedsmargen.

Det justerede passiv udgør et vægtet gennemsnit af $K_{215}(x, m)$ og K . Vægten, Y_x^K , som angiver den aldersafhængige sandsynlighed for at være invalid i mere end K år, antages at ligge mellem 0 og 1.

I beregningen af π_x indgår således de forsigtigt fastsatte elementer $K_{215}(x, m)$ og μ_x^{ai} . Størrelserne f_x , K og Y_x^K fastsættes med udgangspunkt i observerede data (hhv. reaktiveringer, invaliditeter og risikoresultater) for en repræsentativ periode.

Vægten, Y_x^K , justeringsfaktoren, f_x , størrelsen K og den resulterende aldersafhængige præmie, π_x , anmeldes forud for den periode, de tages i anvendelse, typisk forud for et kalenderår.

Der kan finde udglatning sted forud for fastsættelsen af den endelige aldersafhængige præmie.

27.2.0. POSTERING AF PRÆMIER

Præmien opkræves for en periode, typisk et kalenderår, ad gangen og indtægtsføres månedsvist. Summen af de månedlige indtægtsførte præmier år til dato udgør dermed den indtjente præmie.

27.3.0. OPGØRELSE AF RISIKORESULTAT

Der opgøres årligt et samlet risikoresultat, som udgøres af summen af den indtjente præmie og et allokeret afkast svarende til den risikofrie rente for det forgangne år, jf. afsnit 27.1.0. fratrukket udbetalte ydelser og ændringen i hensættelserne.

~~I beregningen af hensættelsen til IBNR ekskl. indtrufne skader indgår et passiv på krone for aktuelle svarende til passivet $K_{215}(x, m)$, jf. afsnit 27.1.0.~~

27.4.0. OMKOSTNINGER OG OPGØRELSE AF OMKOSTNINGSRESULTAT

Der opkræves et omkostningsfradrag på en procentsats af præmien, jf. afsnit 27.1.0., og et gebyr. Det anvendte omkostningsfradrag og gebyr anmeldes forud for den periode, de tages i anvendelse, typisk et kalenderår. Det årlige omkostningsresultat opgøres som de opkrævede omkostningsfradrag fratrukket allokerede omkostninger.

27.5.0. OPGØRELSE AF PENSIONSHENSÆTTELSER

Nutidsværdier af de i § 66 i Bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser (regnskabsbekendtgørelsen) nævnte betalingsstrømme opgøres ud fra modellen i beskrevet i Figur 1 i Kapitel 25, hvor den relevante del er overgangen fra tilstand 1 til 2 og 1 til 0 (invalid til død hhv. aktiv), og hvor bedste skøn over dødeligheden er opgjort som beskrevet i afsnit 25.1.2.

For aktuelle pensionsdækninger opgøres

$$GY_i = PV(B_i) + PV(O_i),$$

hvor B_i er den sandsynlighedsvægtede betalingsstrøm baseret på den årlige ydelse (x moduler à 80 tkr.), og hvor O_i er bedste skøn over omkostningerne til at administrere policen. Der anvendes den i afsnit 25.1.1. beskrevne diskonteringsrente. Den samlede garanterede ydelse fås ved at summere over pensionsdækningerne (i tilstand 1).

I beregningen af GY_i indgår et risikotillæg, jf. afsnit 25.1.2.

Risikomargen, jf. § 66, stk. 3 i regnskabsbekendtgørelsen, opgøres som i afsnit 25.2.3. som forskellen i garanterede ydelser på beregningsgrundlaget hhv. med og uden risikotillæg, jf. afsnit 25.1.2.:

$$RM_i = GY_i - GY_i^{UR}.$$

Pensionshensættelsen for hver dækning bestemmes herefter som

$$PH_i = GY_i + RM_i.$$

Pensionshensættelsen for denne ordning udgøres af summen af de enkelte pensionshensættelser fra hver dækning samt erstatningshensættelsen, jf. afsnit 27.6.0., og indgår herefter i beregningen af den samlede pensionshensættelse, jf. afsnit 25.2.8.

Hensættelsen for eventuelle dækninger (tilstand 0) svarer til indbetalt endnu ikke indtægtsført præmie.

Fortjenstmargen, FFO , opgøres til 0.

27.6.0. ERSTATNINGSHENSÆTTELSER

~~IBNR-hensættelsen for indtrufne, endnu ikke anmeldte invalidepensioneringer opgøres~~
~~Erstatningshensættelserne opgøres~~ på samme måde som i gruppe LP, jf. afsnit 25.2.9.1.

