



## 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.

<b>Brevdato</b>
20.12.2022
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Lægernes Pension – pensionskassen for læger
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Teknisk grundlag for FleksibelPension
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes teknisk grundlag for FleksibelPension, som udgør pensionsordningen for medlemmer, der optages i pensionskassen fra 01.01.2023, samt for lægestuderende med en opsparingskonto oprettet forud for 01.01.2023. FleksibelPension indbefatter opsparing til alderspension i markedsrente under forsikringsklasse III, og tilknyttede forsikringsdækninger under forsikringsklasse I, jf. Lov om finansiel virksomhed bilag 8.
Med indførelsen af FleksibelPension tilføjes et afsnit 28 til pensionskassens tekniske grundlag, som vedlægges som bilag til denne anmeldelse.
Afsnit 28 indeholder den matematiske beskrivelse af FleksibelPension, herunder anvendelse af indbetalinger, valørregler, beregningsgrundlag for forsikringspræmier, udbetalinger, overførsler og genkøb, regler for opgørelse af det realiserede resultat, grundlaget for opgørelse af livsforsikringshensættelser og principper for opbygning og udbetaling af individuelle særlige bonushensættelser type B.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører §20, stk. 1, nr. 1, 2, 3, 5, 6 og 7.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
01.01.2023
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Der findes ingen tidligere anmeldelser for denne pensionsordning.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.

Forsikringsklasse I og III
<p><b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b>  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.</p>
<p>Pensionskassens tekniske grundlag udvides med et afsnit 28. Det indeholder beregningsgrundlaget for FleksibelPension, som indeholder opsparring i markedsrente (forsikringsklasse III) samt risikodækninger ved tab af erhvervsevne som læge, indbetalingssikring, livsforsikring, sum ved visse kritiske sygdomme og børnepension ved hhv. tab af erhvervsevne og død (forsikringsklasse I).</p> <p>I henhold til pensionsregulativet for FleksibelPension omfattes medlemmer, som optages i pensionskassen fra og med 01.01.2023, samt lægestuderende med en opsparingskonto oprettet forud for 01.01.2023, af FleksibelPension.</p> <p>I tilknytning til den matematiske beskrivelse i det vedlagte afsnit 28 udarbejdes et Satsbilag, som indeholder de gældende satser til brug for beregningsgrundlaget. De gældende satser for 2023 med tilhørende resultatfremregninger mv. fremgår i den særskilte anmeldelse: "Satser for bonus, aldersafhængigt tillæg for 2023, deltabonus ultimo 2022 samt Satsbilag for FleksibelPension".</p>
<p><b>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne</b>  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.</p> <p>Med indførelsen af FleksibelPension vil pensionskassens medlemmer få en pensionsordning, som indeholder en opsparring i markedsrente med tilknyttede forsikringsdækninger, jf. det til enhver tid gældende pensionsregulativ og tilhørende pensionsvilkår. Alle forsikringspræmier, omkostninger og udbetalinger er ugaranterede.</p> <p>Medlemmerne med FleksibelPension stiller kapital til rådighed gennem individuelle særlige bonushensættelser type B. Denne kapital indgår sammen med egenkapitalen i pensionskassens kapitalgrundlag, som kan anvendes til dækning af tab.</p>
<p><b>Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne</b>  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.</p> <p>Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.</p> <p>Jf. ovenfor er alle forsikringspræmier, omkostninger og udbetalinger ugaranterede. Det betyder bl.a., at pensioner under udbetaling kan reguleres i op- eller nedadgående retning.</p> <p>Der redegøres for de økonomiske konsekvenser for medlemmerne baseret på de anmeldte satser for 2023 i anmeldelsen: "Satser for bonus, aldersafhængigt tillæg for 2023, deltabonus ultimo 2022 samt Satsbilag for FleksibelPension".</p>
<p><b>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet</b>  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.</p> <p>De anmeldte forhold er en udmøntning af pensionsregulativet for FleksibelPension og tilhørende vilkår.</p>
<p><b>Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet</b>  Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.</p> <p>Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.</p>

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.
FleksibelPension og de anmeldte forhold forventes ikke at have negative økonomiske konsekvenser for pensionskassen. Dels opbygges individuelle særlige bonushensættelser type B, som indgår i pensionskassens samlede kapitalgrundlag, dels er pensionsordningerne i FlexibelPension uden garantielementer.
De aktuariemæssige konsekvenser omfatter ændringer til metoder og interne processer.
<b>Navn</b> Angivelse af navn
Administrerende direktør Chresten Dengsøe
<b>Dato og underskrift</b>
20.12.2022 
<b>Navn</b> Angivelse af navn
Ansvarshavende aktuar Merete Lykke Rasmussen
<b>Dato og underskrift</b>
20.12.2022 
<b>Navn</b> Angivelse af navn
<b>Dato og underskrift</b>





## Afsnit 28

### Fleksibel Pension

#### Indhold

28.1 Generelt .....	2
28.2 Indbetalinger .....	2
28.2.1 Opretholdelse af forsikringsdækninger .....	2
28.3 Omkostningssatser .....	2
28.4 Opsparing .....	3
28.5 Valør .....	3
28.5.1 Skatter og afgifter .....	3
28.6 Forsikringsdækninger (tegnet under forsikringsklasse I) .....	3
28.6.1 Forsikringsdækning ved død før alderspensionering (sumudbetaling) .....	4
28.6.2 Forsikringsdækning ved tab af erhvervsevne samt indbetalingssikring .....	4
28.6.3 Børnepension .....	5
28.6.4 Opgørelse af hensættelser til tab af erhvervsevne, indbetalingssikring og børnepension .....	5
28.6.5 Opgørelse og anvendelse af resultat for tab af erhvervsevne, indbetalingssikring og børnepension .....	6
28.6.6 Bonus hørende til tab af erhvervsevne, indbetalingssikring og børnepension .....	6
28.6.7 Investeringsportefølje for tab af erhvervsevne, indbetalingssikring og børnepension (allokerede aktiver) .....	6
28.6.8 Regulering af ydelserne for tab af erhvervsevne, indbetalingssikring og børnepension .....	6
28.6.9 Forsikringsdækning ved visse kritiske sygdomme .....	6
28.7 Individuelle særlige bonushensættelser .....	6
28.7.1 Indbetaling .....	6
28.7.2 Forrentning (Foreløbig og Endelig) .....	6
28.7.3 Udbetaling ved død eller genkøb .....	7
28.7.4 Udbetaling ved alderspension .....	7
28.7.5 Begrænsninger i udbetaling .....	7
28.8 Risikogrundlag og grundformer .....	7
28.8.1 Risikogrundlag og grundformer under opsparing og ved alderspensionering .....	7
28.8.2 Risikogrundlag og grundformer hørende til forsikringsdækninger .....	8
28.9 Udbetaling .....	9
28.9.1 Fastsættelsen af alderspension og ratepension .....	9
28.9.2 Fastsættelse af udbetaling af sum ved død .....	9
28.9.3 Fastsættelse af dækning ved tab af erhvervsevne samt indbetalingssikring .....	9
28.9.4 Fastsættelse af børnepension ved tab af erhvervsevne og død .....	9
28.10 Overførsler og Genkøb .....	9

28.10.1	Bagatelgrænser for udbetaling af lille opsparing .....	10
28.10.2	Overførsel ved jobskifte .....	10
28.10.3	Overførsel ved virksomhedsomdannelser .....	10
28.11	Opgørelse og fordeling af realiseret resultat fra FleksibelPension .....	10
28.11.1	Realiseret resultat fra Opsparing og død samt Omkostninger .....	10
28.11.2	Realiseret resultat fra forsikringsdækning ved tab af erhvervsevne, indbetalingssikring og børnepension.....	10
28.11.3	Fordeling af realiseret resultat .....	11
28.12	Regnskabsmæssige Hensættelser .....	11

### **28.1 Generelt**

Dette afsnit beskriver grundlaget for pensionsordninger under forsikringsklasse III og tilknyttede forsikringsdækninger, som tegnes under forsikringsklasse I. Pensionsordningerne betegnes FleksibelPension.

Opsparingen i FleksibelPension placeres i investeringsprofiler, hvor investeringsrisikoen er aldersafhængig (livscyklus).

I FleksibelPension opbygges individuelle særlige bonushensættelser type B (SBH).

Alle rente-, risiko- og omkostningsparametre, som anvendes i grundlaget for FleksibelPension, er ugaranterede og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

### **28.2 Indbetalinger**

Indbetalinger til FleksibelPension omfatter:

- i. Obligatoriske bidrag, indskud og overførsler
- ii. Supplerende bidrag, indskud og overførsler
- iii. Indbetalinger som følge af indbetalingssikring.

Fra indbetalinger fratrækkes i nævnte rækkefølge AMB, betaling for omkostninger og præmie for forsikringsdækninger (risikopræmie). Den resterende del af indbetalingen anvendes som Indbetaling til Opsparing.

$$\begin{aligned}
 \text{Indbetaling til Opsparing} &= \text{Indbetalinger} \\
 &- \text{AMB}^1 \\
 &- \text{Omkostninger} \\
 &- \text{Risikopræmie}
 \end{aligned}$$

Indbetaling til Opsparing kan være negativ og føre til en reduktion i Opsparing.

#### **28.2.1 Opretholdelse af forsikringsdækninger**

Ved ophør af indbetaling kan medlemmet i en tidsbegrænset periode opretholde sine forsikringsdækninger, jf. de gældende vilkår. Betaling for forsikringsdækninger (risikopræmie) betales fra Opsparing, og forsikringsdækningerne bortfalder, når Opsparing ikke længere kan dække den fulde betaling til dækningerne.

### **28.3 Omkostningssatser**

De samlede betalinger til dækning af omkostninger opkræves ved en kombination af:

- i. Stykomkostning pr. medlem (gebyr)
- ii. Procentomkostninger af indbetalinger efter AMB
- iii. Procentomkostninger af Opsparing

<sup>1</sup> Der fratrækkes ikke AMB fra indbetalinger vedrørende selvbetalere, selvstændige erhvervsdrivende, indbetalinger som følge af indbetalingssikring samt ordninger med særlige beskatningsforhold.

Omkostningssatserne fremgår i Satsbilag til Flexibel Pension. Specifikke ydelser, der er pålagt omkostninger, fremgår ligeledes af Satsbilag.

### **28.4 Opsparing**

Ved Opsparing forstås den retrospektivt beregnede værdi efter følgende formel:

Opsparing(t+1)	=	Opsparing(t)	
	+/-	Indbetaling til Opsparing	(afsnit 28.2)
	+/-	Afkast (efter inv.omk.)	
	+	Overlevelsesevinst	(afsnit 28.8)
	-	Omkostninger (hvis ingen indbetalinger)	(afsnit 28.3)
	-	Risikopræmier (hvis ingen indbetalinger)	(afsnit 28.6)
	-	Udbetalinger	(afsnit 28.9)
	-	Skatter og afgifter	(afsnit 28.5.1)

### **28.5 Valør**

Omkostninger og præmier for forsikringsdækninger fratrækkes i en månedlig Indbetaling før Indbetaling til Opsparing investeres i de valgte investeringsfonde. Hvis der ikke er en månedlig Indbetaling, trækkes omkostninger og risikopræmie fra opsparingen den efterfølgende måned.

Pensionsudbetalinger samt overlevelsesevinst har valør i starten af måneden. Dækning ved død har valør på det tidspunkt, hvor medlemmet dør. Overførsler og genkøb fra pensionskassen har valør, når de finder sted.

Indbetaling til Opsparing vil blive forrentet fra næstkommende kursdag, efter indbetalingen er modtaget, og penge er placeret på policen.

Skift af investeringsprofil har valør fra næstkommende kursdag.

Med kursdage menes dage, hvor forsikringssystemet modtager kurser på de underliggende investeringer. Kursdag er ved månedsafslutning eller førstkomende hverdag, hvor der kan stilles kurser.

Der kan opstå situationer, hvor det i en periode ikke er muligt at skifte investeringsprofil, jf. de gældende vilkår.

#### **28.5.1 Skatter og afgifter**

For ordninger, der er pligtige til at betale skat af pensionsafkast (PAL), jf. pensionsafkastbeskatningsloven, afregnes individuel PAL af afkastet på opsparingsdepotet og SBH-depotet. Skatten beregnes med udgangspunkt i det tildelte afkast efter fradrag af evt. investeringsomkostninger.

### **28.6 Forsikringsdækninger (tegnet under forsikringsklasse I)**

Til medlemmets pensionsordning kan være tilknyttet forsikringsdækninger. Disse omfatter forsikringsdækning ved tab af erhvervsevne som læge, indbetalingsssikring, forsikringsdækning (sumudbetaling) ved død, børnepension ved tab af erhvervsevne som læge og død samt forsikringsdækning ved visse kritiske sygdomme.

Forsikringsdækningerne er kortløbende aftaler, hvor forudsætningerne revurderes og tilpasses løbende og som minimum én gang årligt.

Forsikringsdækninger med løbende ydelser (tab af erhvervsevne, indbetalingsssikring og børnepension) er bonusbeholdte ordninger med en fælles udjævningsreserve. Ordningerne er ikke omfattet af kontributionsbekendtgørelsen, jf. de gældende vilkår.

### 28.6.1 Forsikringsdækning ved død før alderspensionering (sumudbetaling)

Dækning ved død består af en sumudbetaling, som fastsættes ud fra et antal moduler af den anmeldte modulstørrelse (før skat), jf. Satsbilag. Dækningen udbetales ved medlemmets død før alderspensionering.

Medlemmet tildeles en standarddækning på et antal moduler, der fastsættes ud fra oplysninger om medlemmets faste løndele. Desuden har medlemmet mulighed for at fravælge eller tilkøbe moduler efter de til enhver tid gældende vilkår. Tilkøb af moduler forudsætter, at der afgives tilfredsstillende helbredsoplysninger, jf. de til enhver tid gældende vilkår.

Der udbetales  $Maks(0_t, \Delta_t)$ , hvor  $0_t$  er medlemmets opsparing på dødstidspunktet  $t$ , og  $\Delta_t$  er dækningens størrelse på dødstidspunktet  $t$ , hvor  $t$  følger valørtidspunktet.

#### 28.6.1.1 Præmiefastsættelse for dækning ved død før alderspensionering (sumudbetaling)

I det år, hvor medlemmets fyldte alder pr. 01.01. er  $x$ , fastsættes følgende risikopræmie:

$$\pi_{(x,t)}^{D\emptyset D} = \tilde{\mu}_x^{ad} \cdot (1 + p_x^{D\emptyset D}) \cdot Maks(0, \Delta_t - 0_t),$$

hvor  $\tilde{\mu}_x^{ad}$  er fastsat som beskrevet i afsnit 28.8, og den aldersafhængige sats,  $p_x^{D\emptyset D}$ , er en (aldersafhængig) procent-sats, som fastsættes, så tillægget dels afspejler overdødeligheden blandt medlemmer, som har mistet erhvervsevnen, dels så egenkapitalen og SBH kan modtage en rimelig betaling for at stille risikovillig kapital til rådighed for ordningen.

#### 28.6.1.2 Opgørelse af hensættelser

Erstatningshensættelser ved død fastsættes, jf. afsnit 25.2.9. og 25.2.10.

#### 28.6.1.3 Opgørelse og anvendelse af resultat

Der opgøres årligt et samlet resultat, som udgøres af den indtjente præmie fratrukket udbetalte ydelser, dvs.  $Maks(0, \Delta_t - 0_t)$ , og ændringen i hensættelserne.

Eventuelle over- eller underskud tilfalder egenkapitalen og SBH.

### 28.6.2 Forsikringsdækning ved tab af erhvervsevne samt indbetalingssikring

Medlemmet kan have mulighed for at få en forsikringsdækning, der tilkendes som en løbende ydelse, hvis erhvervsevnen som læge er nedsat til 1/3 eller mindre. Dækningen består af en udbetaling til medlemmet (dækning ved tab af erhvervsevne) samt en indbetalingssikring. Dækninger kan opretholdes, jf. afsnit 28.2.1., og ophører, hvis medlemmet overfører eller genkøber pensionsordningen.

Præmien for dækning ved tab af erhvervsevne og indbetalingssikring fastsættes ud fra samme beregningsgrundlag.

Dækning ved tab af erhvervsevne fastsættes som et antal moduler af den anmeldte modulstørrelse, jf. Satsbilag.

Medlemmet tildeles en standarddækning på et antal moduler, der fastsættes ud fra oplysninger om medlemmets faste løndele. Desuden har medlemmet mulighed for at fravælge eller tilkøbe moduler efter de til enhver tid gældende vilkår.

Indbetalingssikringens størrelse fastsættes til tidspunkt  $t$  for et medlem af alder  $x$ , som

$$I_{x,t} = q_x \cdot \Lambda_t,$$

hvor  $\Lambda_t$  udgøres af pensionsindbetalingen (efter AMB) hørende til medlemmets faste løndele til tidspunkt  $t$ , og  $q_x$  er en aldersafhængig justeringsfaktor, som anmeldes løbende, jf. Satsbilag.

#### 28.6.2.1 Karensregler ved indtrædelse og tilkøb af moduler

Dækning ved tab af erhvervsevne er omfattet af karensregler efter de til enhver tid gældende vilkår.



### 28.6.2.2 Præmiefastsættelse for dækning ved tab af erhvervsevne samt indbetalingssikring

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

$$\pi_x^{TAE} = \tilde{\mu}_x^{ai} \cdot \tilde{K}_{415}(x, m) \cdot (1 + p_x^{TAE}),$$

hvor  $\tilde{\mu}_x^{ai}$  er fastsat som beskrevet i afsnit 28.8. Passivet  $\tilde{K}_{415}(x, m)$  hører til grundform 415 med ophør efter  $m$  år, hvor  $m$  er forskellen mellem folkepensionsalderen og nuværende alder  $x$ .

I fastsættelsen af præmien (passivet) indgår en beregningsrente,  $r_R$ , som fastsættes forsigtigt med henblik på at opnå en positiv margin i beregningsgrundlaget, så der kan forventes en opskrivning af den løbende ydelse. Beregningsrenten fastsættes på baggrund af 1) en langsigtet afkastforventning (efter PAL),  $r_A$ , for den underliggende investeringsportefølje, samt 2) en langsigtet inflationsforventning,  $r_I$ , og fastsættes som

$$r_R = \frac{1 + r_A}{1 + r_I} - 1.$$

Afkast- og inflationsforudsætninger fastsættes på baggrund af pensionskassens forventninger og fremgår af satsbilaget. Investeringsrisikoen bæres af forsikringstagerne (forsikringsdækninger under udbetaling).

Størrelsen  $p_x^{TAE}$ , som indgår i faktoren  $(1 + p_x^{TAE})$ , er en (aldersafhængig) procentsats mellem 0 og 100 pct. Den fastsættes årligt med henblik på at opnå en rimelig og betryggende margin.

Der kan finde en skønsmæssig udglatning sted i ovenstående beregningslementer forud for fastsættelsen af den endelige aldersafhængige præmie.

### 28.6.3 Børnepension

Til pensionsordningen er knyttet en obligatorisk børnepension, som er en løbende ydelse, jf. Satsbilag, og som tilkendes ved medlemmets død, eller hvis medlemmet mister erhvervsevnen. Regler for udløb mv. fremgår af vilkårene.

#### 28.6.3.1 Præmiefastsættelse for børnepension

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

$$\pi_x = (\tilde{\mu}_x^{ai} + \tilde{\mu}_x^{ad}) \cdot \tilde{K}_{940}(x, m) \cdot (1 + p_x^{BØRN}).$$

Passivet  $\tilde{K}_{940}(x, m)$  hører til grundform 940 med ophør efter  $m$  år, hvor  $m$  er forskellen mellem folkepensionsalderen og nuværende alder  $x$ . I fastsættelsen af passivet indgår beregningsrenten,  $r_R$ .

Størrelsen  $p_x^{BØRN}$ , som indgår i faktoren  $(1 + p_x^{BØRN})$ , er en (aldersafhængig) procentsats. Den fastsættes årligt med henblik på at opnå en rimelig og betryggende margin.

### 28.6.4 Opgørelse af hensættelser til tab af erhvervsevne, indbetalingssikring og børnepension

De samlede hensættelser til dækning ved tab af erhvervsevne, indbetalingssikring og børnepension består af 1) summen af de individuelle hensættelser hørende til hver enkelt skade, 2) IBNS og 3) udjævningsreserven. Desuden indgår en risikomargin, jf. afsnit 28.12.

#### 28.6.4.1 Individuelle hensættelser hørende til hver enkelt skader

Ved tilkendelse og løbende opgøres en individuel hensættelse som nutidsværdien af den forventede betalingsstrøm knyttet til dækningen. For tab af erhvervsevne opgøres nutidsværdien ud fra passivet,  $\tilde{K}_{415}(x, m)$ . For børnepension opgøres nutidsværdien ud fra passivet  $\tilde{K}_{940}(x, m)$ . Til opgørelse af disse to passiver anvendes det forventede realafkast,  $r_R$ , som diskonteringsrente.

#### 28.6.4.2 IBNS

IBNS-hensættelsen til tab af erhvervsevne, indbetalingssikring samt børnepension opgøres jf. 25.2.9.1.

#### 28.6.4.3 Udjævningsreserve

Til dækning ved tab af erhvervsevne, indbetalingssikring og børnepension hører en kollektiv udjævningsreserve, som er fælles på tværs af forsikringsdækninger med løbende ydelser.

#### 28.6.5 Opgørelse og anvendelse af resultat for tab af erhvervsevne, indbetalingssikring og børnepension

Der opgøres årligt et samlet resultat for tab af erhvervsevne, indbetalingssikring og børnepension. Resultatet opgøres som den indtjente præmie fratrukket udbetalte ydelser, ændringen i hensættelserne samt det afkast, som stammer fra investeringsporteføljen. Der skelnes ikke mellem, om resultatet hidrører fra rente- eller risikoelementet.

#### 28.6.6 Bonus hørende til tab af erhvervsevne, indbetalingssikring og børnepension

Det samlede over- eller underskud for ordningen tilfalder den kollektive udjævningsreserve, som indgår i den løbende regulering af ydelserne. Reguleringen anmeldes løbende.

#### 28.6.7 Investeringsportefølje for tab af erhvervsevne, indbetalingssikring og børnepension (allokerede aktiver)

De allokerede aktiver til dækning ved tab af erhvervsevne, indbetalingssikring og børnepension svarer til de samlede hensættelser hørende til forsikringsdækningerne, jf. afsnit 28.6.4. Disse aktiver investeres, og det opnåede afkast indgår i resultatet for ordningen, jf. afsnit 28.6.5.

#### 28.6.8 Regulering af ydelserne for tab af erhvervsevne, indbetalingssikring og børnepension

Ydelserne hørende til tab af erhvervsevne, indbetalingssikring og børnepension justeres løbende, typisk én gang årligt, med udgangspunkt i størrelsen på udjævningsreserven. Der kan således finde udjævning sted over en årrække.

#### 28.6.9 Forsikringsdækning ved visse kritiske sygdomme

Forsikringsdækning ved visse kritiske sygdomme består af en sumudbetaling. Størrelsen af summen fremgår af de gældende vilkår og afsnit 26.1.0. Dækningen indgår som en obligatorisk del af forsikringsdækningerne, men bortfalder, når medlemmet overgår til at have en hvilende opsparing, eller medlemmet oplever alder 70.

Præmien beregnes med udgangspunkt i de tariffer, der fremgår af afsnit 26.1.0, dog forhøjes præmien ikke med administrationsomkostninger. Præmien betales så vidt muligt fra de indbetalte bidrag, jf. afsnit 28.2. For alderspensionister trækkes præmien i forbindelse med udbetalingen.

Eventuelle over- eller underskud for ordningen tilfalder egenkapitalen og SBH.

### 28.7 Individuelle særlige bonushensættelser

I FlexibelPension opbygges individuelle særlige bonushensættelser type B, SBH. SBH opgøres på følgende måde:

SBH(t+1)	=	SBH(t)	
	+	Overført overskud	(afsnit 28.7.1)
	+/-	Forrentning	(afsnit 28.7.2)
	+/-	Endelig Forrentning	(afsnit 28.7.2, 28.11)
	-	Dækning af tab	
	-	Udbetaling	(afsnit 28.7.3, 28.7.4)
	-	Beskatning	(afsnit 28.5.1)

Forrentning omfatter afkast efter investeringsomkostninger og SBH's andel af et realiseret resultat.

#### 28.7.1 Indbetaling

Opbygning af SBH sker ved overførsel af et omkostningsoverskud fra det realiserede resultat, jf. afsnit 28.12. Overførslen beregnes som,  $r_{RR}$  af indbetalingen til opsparingen, jf. Satsbilag. Satsen anvendes på alle typer indbetalinger.

#### 28.7.2 Forrentning (Foreløbig og Endelig)

De særlige bonushensættelser forrentes med en foreløbigt fastsat rente ( $r_{SBH}$ , jf. Satsbilag) i løbet af et kalenderår. Den foreløbige rente kan ændres løbende.

Den endelige forrentning opgøres årligt og svarer til den årlige forrentning af egenkapitalen, herunder SBH's andel af realiseret resultat. Den endelige forrentning tildeles ved en årlig korrektion jf. afsnit 28.11.1.

### 28.7.3 Udbetaling ved død eller genkøb

Ved død udbetales SBH-depotet. Ved genkøb udbetales SBH-depotet sammen med medlemmets opsparingsdepot.

### 28.7.4 Udbetaling ved alderspension

Ved alderspensionering udbetales SBH over samme periode som ratepensionen (Grundform 185). I tilfælde af at medlemmet ikke har denne grundform, udbetales SBH over en periode, der fastsættes på pensioneringstidspunktet, jf. Satsbilag ( $n_{SBH}$ ).

### 28.7.5 Begrænsninger i udbetaling

Udbetaling af SBH kan kun finde sted indenfor rammerne af Kapitalgrundlagsbekendtgørelsen.

## 28.8 Risikogrundlag og grundformer

### 28.8.1 Risikogrundlag og grundformer under opsparing og ved alderspensionering

Der benyttes et unisex grundlag med følgende intensiteter for dødeligheden

$$\mu_z^{ad} = v_m \cdot \mu_x^{ad} + v_k \cdot \mu_y^{ad},$$

hvor  $\mu_x^{ad}$  er dødeligheden for mænd, jf. afsnit 1.3.1 og  $\mu_y^{ad}$  er dødeligheden for kvinder, jf. afsnit 1.3.2. Dødeligheden er fastsat ud fra individets fødeår, jf. afsnit 1.3.4. Kønsfordelingen beskrevet ved  $v_m$  og  $v_k$  fremgår i Satsbilag.

Herunder oplystes de grundformer, der benyttes under opsparing og ved alderspensionering. Grundformerne er alle opbygget ud fra de generelle nettopassiver, der kan findes i Teknisk Grundlag afsnit 5.0.0.

## 185 Simpel kapitalforsikring i rater

Der udbetales en årlig rate i  $g$  antal år fra et aftalt udløbstidspunkt,  $x + n$ .

$$S_{x+\theta}^d = v^{n-\theta} \cdot \bar{a}_{g|}, \quad S_{x+n} = \bar{a}_{g|}$$

$$K_{185}(x, n, g) = v^n \cdot \bar{a}_{g|}$$

Hvor  $n$  er tid til pension.

## 210 Livsvarig livrente

Der udbetales en årlig rente, så længe forsikrede er i live (grundform 213 bliver til 210).

$$n = 0, \quad S_{x+0} = \bar{a}_x$$

$$K_{210}(x) = \bar{a}_x$$

## 213 Opsat livrente med opsparingssikring

Fra pensioneringstidspunktet udbetales en årlig rente, så længe forsikrede er i live. Aktivreserven udbetales ved dødsfald inden pensionering.

$$S_{x+\theta}^d = \begin{cases} V_{x+\theta}^a, & x + \theta < x + n \quad (\text{før pensionering}) \\ 0, & x + \theta \geq x + n \quad (\text{efter pensionering}) \end{cases}$$

$$S_{x+n} = \bar{a}_{x+n}$$

Hvor  $n$  er tid til pension.

### 235 Arverente

Ved forsikredes død efter pensionering bliver der udbetalt en årlig rente frem til en fastsat udløbsalder (for forsikrede)  $x + n$ , hvor  $n$  vælges således at  $x + n = n_{235}$ , jf. Satsbilag.

$$S_{x+\theta}^d = \begin{cases} \bar{a}_{n-\theta}, & x + \theta < x + n \\ 0, & \text{ellers} \end{cases}$$

$$S_{x+n} = 0$$

$$K_{235}(x, n) = \bar{a}_n - \bar{a}_{x:n}$$

Tilvalg af grundform 235 indebærer, at der sikres en udbetaling i mindst  $n$  år (garantiperiode). Udbetalingen vil kunne konverteres til en sumudbetaling.

#### 28.8.2 Risikogrundlag og grundformer hørende til forsikringsdækninger

Tarifiering af dækning ved tab af erhvervsevne, indbetalingsikring, børnepension ved død og tab af erhvervsevne samt forsikringsdækning ved død er fastlagt ud fra en tre-tilstandsmodel med tilstandene *aktiv (a)*, *invalid (i)* og *død (d)*, hvor overgangssintensiteterne mellem tilstandene betegnes  $\tilde{\mu}_x^{ai}$ ,  $\tilde{\mu}_x^{ia}$ ,  $\tilde{\mu}_x^{ad}$  og  $\tilde{\mu}_x^{id}$ . Overgangssintensiteterne fastsættes med udgangspunkt i observerede data for hhv. invaliditet, reaktivering og død for en repræsentativ periode. Overgangssintensiteten for overgangen fra tilstand A til tilstand B er angivet på formen

$$\tilde{\mu}_x^{AB} = a^{AB} + 10^{b^{AB} + c^{AB} \cdot x},$$

hvor parametrene  $a^{AB}$ ,  $b^{AB}$  og  $c^{AB}$  fremgår af Satsbilaget.

Der anvendes følgende grundformer til brug for tarifieringen af de nævnte forsikringsdækninger:

### 415 Ophørende invaliderente (Tab af erhvervsevne samt indbetalingsikring)

Mister forsikrede erhvervsevnen som længe udbetales en årlig rente til forsikrede og forsikredes Opsparing, så længe forsikrede er live, dog maksimalt frem til det aftalte udløbstidspunkt.

$$\tilde{S}_{x+\theta}^{ad} = 0, \quad \tilde{S}_{x+\theta}^{ai} = \bar{a}_{x+\theta:(n-\theta)}^i, \quad \tilde{S}_{x+n}^a = 0$$

$$\tilde{K}_{415} \left( \begin{matrix} a \\ x \end{matrix}, n \right) = \bar{a}_{x:n} - \bar{a}_{x:n}^a$$

$$x + n \leq T,$$

hvor  $T$  er den gældende folkepensionsalder.

### 940 Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død eller tab af erhvervsevne

Ved forsikredes død eller tab af erhvervsevne, udbetales en årlig rente til alle børn. Udbetaling er betinget af, at barnet er i live, og den ophører senest på det aftalte udløbstidspunkt.

$$\tilde{S}_{x+\theta}^{ad} = \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau} d\tau = {}_rS_{x+\theta},$$

$$\tilde{S}_{x+\theta}^{ai} = \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau} d\tau = {}_r s_{x+\theta},$$

$$\tilde{K}_{940}(x, n, r) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}^a}{D_x^a} \cdot (\tilde{\mu}_{x+\theta}^{ad} + \tilde{\mu}_{x+\theta}^{ai}) \cdot {}_r s_{x+\theta} d\theta.$$

Her betegner  $r$  ophørsalderen for børnerenten,  $r \leq 21$ . Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0. Her er  $x + n$  forsørgerens alder ved alderspensioneringen,  $x + n \leq T$ , hvor  $T$  er folkepensionsalderen. Der anvendes forældreskabsintensitet, jf. afsnit 1.5.3.

### 28.9 Udbetaling

Størrelsen af ydelsen fastsættes på pensioneringstidspunktet og reguleres som udgangspunkt én gang årligt per 01.01.

#### 28.9.1 Fastsættelsen af alderspension og ratepension

Til beregning af pensionsydelse fastsættes den årlige udbetalingen ved

$$\text{Udbetaling} = \frac{\text{Opsparing}}{\text{Passiv}} - 12 * \text{Gebyr}$$

Udbetalingen fastsættes separat per skattekode. *Gebyr* fordeles forholdsmæssigt på skattekode. Satsen for pensionister aflæses i Satsbilag.

*Passiv* for udbetalinger under skattekode 1 er:

$$\text{Passiv} = K_{210}(x) + \mathbf{1}_{\{\text{hvis G235 valgt}\}} \cdot K_{235}(x)$$

og for udbetalinger under skattekode 2 (rateudbetalinger):

$$\text{Passiv} = \begin{cases} \bar{a}_{g-t}, & t < g \\ 1, & t = g \end{cases}$$

som svarer til passiv  $K_{185}(x, n, g)$  for  $n = 0$ .  $t$  er tid fra pensionering og når  $t > g$ , er rateudbetalingerne udløbet.

Hvis en udbetaling ville medføre et negativt depot, vil værdien af depotet blive udbetalt og fremtidige udbetalinger ophøre.

#### 28.9.2 Fastsættelse af udbetaling af sum ved død

Udbetaling af forsikringsdækning ved død fastsættes jf. afsnit 28.6.1.

#### 28.9.3 Fastsættelse af dækning ved tab af erhvervsevne samt indbetalingssikring

Udbetaling af forsikringsdækning ved tab af erhvervsevne samt indbetalingssikring fastsættes på tilkendelsestidspunktet i forhold til det enkelte medlems dækning. Der kan efterfølgende finde regulering sted.

#### 28.9.4 Fastsættelse af børnepension ved tab af erhvervsevne og død

Udbetaling af børnepension ved tab af erhvervsevne og død fastsættes på tilkendelsestidspunktet i forhold til størrelsen på børnepensionen og antallet af dækningsberettigede børn. Der kan efterfølgende finde regulering sted.

### 28.10 Overførsler og Genkøb

Ved udtrædelse opgøres opsparingen på de gældende handelskurser på valørtidspunktet for ophævelsen fratrukket eventuelle handelsomkostninger og gebyr.

Gebyr ved overførsel eller genkøb fremgår af Satsbilag.

#### 28.10.1 Bagatelgrænser for udbetaling af lille opsparing

Ved lille opsparing kan udbetalingerne konverteres til engangsbeløb.

#### 28.10.2 Overførsel ved jobskifte

Lægernes Pension er tilsluttet "Aftale om overførsel af pensionsmidler mellem selskaber i forbindelse med forsikredes overgang til anden ansættelse".

#### 28.10.3 Overførsel ved virksomhedsomdannelser

Lægernes Pension er tilsluttet "Aftale om pensionsoverførsel ved virksomhedsomdannelser m.v."

### 28.11 Opgørelse og fordeling af realiseret resultat fra FleksibelPension

#### 28.11.1 Realiseret resultat fra Opsparing og død samt Omkostninger

Bidraget til det realiserede resultat fra markedsrenteordninger er efter opbygning af SBH og består af summen af følgende tre dele:

- (1) Risikoresultat (Opsparing og Død) fra FleksibelPension:
  - (+/-) Risikopræmier/Overlevelsesevinster
  - (+/-) Skadesudgifter
  - = Risikoresultat
  
- (2) Omkostningsresultat efter opbygning af SBH fra FleksibelPension:
  - + Omkostningsfradrag, stykomkostninger mv.
  - Administrationsomkostninger
  - = Omkostningsresultat før opbygning af SBH
  - Opbygning af SBH fra positivt omkostningsresultat
  - = Omkostningsresultat efter opbygning af SBH
  
- (3) Risikoforrentning vedrørende FleksibelPension svarende til den anmeldte sats i Satsbilag.

Bidraget fra FleksibelPension indgår i pensionskassens samlede realiserede resultat, der tilgår egenkapitalen og pensionskassens særlige bonushensættelser type B. Den supplerende livrentes (LL) andel af det realiserede resultat, jf. afsnit 21.14.0-21.14.1, fordeles løbende.

SBH-andelen for FleksibelPension af pensionskassens samlede realiserede resultat til egenkapital og SBH (efter fordeling til Særlige bonushensættelser type B i LL) beregnes forholdsmæssigt ud fra den gennemsnitlige værdi af primo og ultimo SBH i Fleksibel Pension henholdsvis egenkapitalen før årets afkast og fordeling af resultat. Efter årsrapportens godkendelse udloddes SBH-andelen af resultatet samt SBH's andel af årets afkast, korrigeret for den foreløbigt tildelte forrentning, til de individuelle særlige bonushensættelser ud fra disses størrelse på tidspunktet for udlodningen.

Hvis Omkostningsresultat før opbygning af SBH fra FleksibelPension er utilstrækkeligt, kan SBH opbygges af et positivt Risikoresultat (Opsparing og død) fra FleksibelPension.

Egenkapital og SBH kan foretage udlæg (+/-) og dække for tab på aktuelle TAE- og børnepensionister, jf. afsnit 28.11.3. Egenkapital kan beslutte at betale for SBH-andelen af udlæg/tab.

#### 28.11.2 Realiseret resultat fra forsikringsdækning ved tab af erhvervsevne, indbetalings sikring og børnepension

Realiseret resultat for forsikringsdækning ved tab af erhvervsevne, indbetalings sikring og børnepension opgøres jf. afsnit 28.6.5.

### *28.11.3 Fordeling af realiseret resultat*

Det realiserede resultat for forsikringsdækning ved tab af erhvervsevne, indbetalings sikring og børnepension tilgår udjævningsreserven.

Udjævningsreserven udgør:

Udjævningsreserve ultimo = Maks (0; udjævningsreserve primo + realiseret resultat, jf. afsnit 28.6.5 + regulering af individuelle hensættelser)

Hvor reguleringen af individuelle hensættelser fremkommer ved regulering af udbetalingerne i op- eller nedadgående retning (-/+). Opgørelse af realiseret resultat og regulering kan ske løbende og mindst en gang om året.

Tab, der ikke kan dækkes af en positiv udjævningsreserve, dækkes af udlæg fra egenkapitalen og særlige bonushensættelser type B, såfremt udlægget forventes indtjent over en årrække. Tab, der ville medføre udlæg, der ikke forventes indtjent over en årrække, dækkes af egenkapitalen. Egenkapitalen og særlige bonushensættelser type B kan beregne sig en risikoforrentning svarende til den anmeldte sats i Satsbilag.

### ***28.12 Regnskabsmæssige Hensættelser***

De regnskabsmæssige hensættelser til opsparingsdepotet opgøres, jf. Regnskabsbekendtgørelsen, til dagsværdien af aktiverne, der ligger til grund for depotet, jf. Regnskabsbekendtgørelsens § 67 stk. 4.

De regnskabsmæssige hensættelser for forsikringsdækninger under forsikringsklasse I opgøres som summen af de individuelle hensættelser, risikomargen, IBNS og udjævningsreserven hørende til forsikringsdækninger for løbende ydelser samt en risikomargen, jf. Regnskabsbekendtgørelsens § 67 stk. 3.

Risikomargen, jf. Regnskabsbekendtgørelsen § 15, opgøres som forskellen mellem de individuelle hensættelser opgjort hhv. med og uden en anmeldt risikomargen på dødeligheden,  $\beta$ , jf. Satsbilag.

Fortjenstmargen, jf. Regnskabsbekendtgørelsen § 16, opgøres som det kommende års forventede fortjeneste, jf. de anmeldte satser.