

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 livsforsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
27.09.2021
Livsforsikringselskabets navn
Lægernes Pension – pensionskassen for læger
Overskrift
Livsforsikringselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Supplerende Invalidepension – dækning ved tab af erhvervsevne som læge
Resumé
Livsforsikringselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes risikopræmie og omkostningssatser for Supplerende Invalidepension for 2022. Desuden anmeldes en ændring i metoden for opgørelse af pensionshensættelser for Supplerende Invalidepension.
Lovgrundlaget
Livsforsikringselskabet 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
Livsforsikringselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
01.01.2022
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen erstatter de anmeldte satser pr. 21.12.2020, og anmeldelsen af 27. november 2020 om overskudsfordeling i Supplerende Invalidepension.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringselskabet 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
Livsforsikringselskabet 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.
Risikopræmie 2022
Præmien fastsættes som angivet i teknisk grundlag som

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

hvor x angiver den fyldte alder pr. 01.01.2022. Faktoren f_x og vægten Y_r^K fastsættes for 2022 på baggrund af data for invalidetilkendelserne i ordning LP for perioden 2011-2020 og fremgår af Tabel 1 henholdsvis Tabel 2 nedenfor.

Størrelsen K fastsættes til $K=5$ og er uændret i forhold til 2021.

I fastsættelsen af præmien indgår et forventet invalide- hhv. reaktiveringsmønster via størrelserne f_x , Y_r^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. Der indgår ikke renteforudsætninger i $K_{215}(x, m)$, hvormed størrelsen $(K_{215}(x, m) \cdot Y_r^K + K \cdot (1 - Y_r^K))$ repræsenterer en forventet varighed af invalidetilstanden, når der ses bort fra en forventet overdødelighed blandt invalide.

Tabel 1: Aldersafhængig faktor til invalideintensiteten.

Alder x	Faktor f_x
20-34	0,91
35-39	0,77
40-44	0,79
45-49	0,80
50-54	0,59
55-59	0,59
60-66	0,41

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

Alder x	Vægt Y_r^K
20-29	0,22
30-34	0,22
35-39	0,46
40-44	0,58
45-49	0,59
50-54	0,70
55-59	0,81
60-66	1,00

Omkostninger 2022

Omkostningssatsen 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. På den baggrund anmeldes for 2022 en omkostningsprocent på 2% og et gebyr på 0 kr.

Den samlede præmie for 2022 (inkl. 2% i omkostninger) fremgår af Tabel 3.

Tabel 3: Præmie for 2022, risiko og omkostninger

Alder pr. 01.01.2022 Præmie inkl. omkostninger

23	720
24	744
25	768
26	792
27	828
28	864
29	912
30	948
31	996
32	1.032
33	1.164
34	1.308
35	1.464
36	1.644
37	1.836
38	2.016
39	2.196
40	2.412
41	2.640
42	2.892
43	3.060
44	3.252
45	3.444
46	3.648
47	3.876
48	3.936
49	4.008
50	4.080
51	4.152
52	4.224
53	4.308



54	4.380
55	4.500
56	4.632
57	4.764
58	4.896
59	4.440
60	3.204
61	3.024
62	2.764
63	2.460
64	2.040
65	1.512
66	828

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

Ændring i metode til opgørelse af pensionshensættelser

Med virkning fra 01.01.2022 ændres i metoden til opgørelse af pensionshensættelser således, at reaktivering fremover indregnes i hensættelsen. Som konsekvens heraf rettes i afsnit 27.5.0 i Teknisk Grundlag. Parametre for reaktivering vil blive anmeldt sammen med bonus- og markedsværdisatser ultimo 2021, når metoden tages i anvendelse.

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.

Der er ingen juridiske konsekvenser.

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.

Som anført i afsnit 27.0.0 i Teknisk Grundlag tilgår risikoresultatet for ordningen egenkapitalen.

Omkostningsresultatet forventes over de kommende 5 år at være 0.

Med henblik på at vurdere de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne, foretages en 10-årig fremskrivning af de forventede risikoresultater. Fremskrivningen er baseret på en forventet bestand af 2.000 forsikrede pr. 01.01.2022, 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. Som i den obligatoriske ordning anvendes data for en 10-årig periode. I fremskrivningen er anvendt data for perioden 2011-2020.

I de fremskrevne risikoresultater inddrages et forventet reaktiveringsmønster i præmien via størrelsen K og



vægtene Y_x^K , mens der som tidligere nævnt indgår margin i præmien, idet passivet $K_{215}(x, m)$ ikke tager højde for den forventede overdødelighed blandt invalide. I Tabel 4 angives det forventede faktiske resultat for hvert år i den 10-årige fremskrivning, dvs. det overskud, der forventes at opstå på baggrund af margin fra passivet $K_{215}(x, m)$.

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

AFLØBSÅR	Forventet faktisk resultat i året	Forventet akkumuleret resultat
2022	-	-
2023	0,4	0,4
2024	0,7	1,0
2025	0,9	1,9
2026	1,0	2,9
2027	1,2	4,1
2028	1,3	5,5
2029	1,4	6,9
2030	1,4	8,3
2031	1,4	9,7

Fremskrivningen indeholder en forventet præmieindtægt på hhv. 27,5 mio. kr. for 2022 og 30,6 mio. kr. for 2031. Det forventede faktiske resultat akkumulerer på 10-års sigt til 9,7 mio. kr.

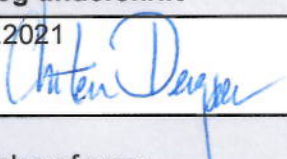
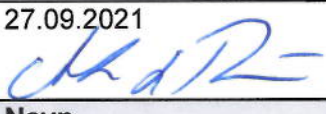
De realiserede risikoresultater for Supplerende Invalidepension tilgår egenkapitalen, som bærer risikoen for underskud i ordningen. Solvenskapitalkravet fra invaliderisikoen vil udgøre ca. 2/3 af det forventede overskud. Hertil kommer øvrige risici (levetidsrisiko i bestanden af aktuelle samt operationelle risici). På den baggrund er det vurderingen, at det forventede overskud udgør en rimelig betaling til egenkapitalen for at stille risiko til rådighed.

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

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.

Ordningen deler i al væsentlighed tilkendelseskriterier med invalidepensionen i den obligatoriske ordning. Det er derfor vurderingen, at pensionskassen ikke påtager sig særskilte juridiske risici.

<p>Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikrings-selskabet</p> <p>Livsforsikrings-selskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikrings-selskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikrings-selskabet redegøre herfor.</p> <p>Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.</p> <p>Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.</p> <p>Egenkapitalen stiller risikovillig kapital til rådighed for ordningen og modtager en rimelig betaling herfor, jf. argumentationen ovenfor.</p>
<p>Navn</p> <p>Angivelse af navn</p>
<p>Administrerende direktør</p> <p>Chresten Dengsøe</p>
<p>Dato og underskrift</p> <p>27.09.2021</p> 
<p>Navn</p> <p>Angivelse af navn</p>
<p>Ansvarshavende aktuar</p> <p>Merete Lykke Rasmussen</p>
<p>Dato og underskrift</p> <p>27.09.2021</p> 
<p>Navn</p> <p>Angivelse af navn</p>
<p>Dato og underskrift</p>

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 karenregel, 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 karenperioden 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. 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. 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 risikoresultat, som udgøres af den indtjente præmie fratrukket udbetalte ydelser og ændringen i hensættelserne

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

27.4.0. OMKOSTNINGER OG OPGØRELSE AF OMKOSTNINGSRISIKORESULTAT

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 forsikringsselskaber 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 [hvv. 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 på samme måde som i gruppe LP, jf. afsnit 25.2.9.1.