

## 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.

|  |
|--|
| <b>Brevdato</b>  |
| 18. december 2020  |
| <b>Livsforsikringsselskabets navn</b>  |
| Pensionskassen for Sundhedsfaglige   |
| <b>Overskrift</b>  |
| Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.  |
| Ændring af levetid i beregningsgrundlag og tilføjelse af gruppelevsprodukt   |
| <b>Resumé</b>  |
| Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.   |
| Udviklingen i levetiden betyder, at beregningsforudsætningerne for dødeligheden på pensionskassens S06 grundlag ikke længere har en tilstrækkelig margin. Pensionskassen nedsætter derfor de garanterede ydelser i henhold til det tekniske grundlag, ved at tilpasse beregningsgrundlaget til den konstaterede ændring i levetiden. |
| Der er derudover tilføjet gruppelevsproduktet børnerente ved død.  |
| <b>Lovgrundlaget</b>   |
| Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.  |
| 2) grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer  |
| <b>Ikrafttrædelse</b>  |
| Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.   |
| Den 1. januar 2021   |
| <b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>  |
| Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.   |
| Anmeldelsen ændrer anmeldelsen "Redaktionelle ændringer, betinget grundlag" af 25-06-2020.   |
| <b>Angivelse af forsikringsklasse</b>  |
| Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.   |
| Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.  |
| <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.  |

Se vedlagte bilag for ændring af teknisk grundlag.

Jf. teknisk grundlag kan de betingede garanteret ydelser for eventuelle nedsættes såfremt dødeligheden har ændret sig væsentligt og varigt på en for pensionskassen ugunstig måde.  
For aktuelle pr. 1.1.2021 fastholdes den eksisterende dødelighed.

Ved fastsættelsen af grundlagets dødelighed i 2006 var der en margin mellem grundlagets dødelighed og markedsværdidødeligheden. Siden 2006 har markedsværdidødeligheden ændret sig væsentligt og varigt, og marginen i dødeligheden er blevet reduceret af en faldende dødelighed. Grundlagets dødelighedsbetingelse er derfor opfyldt og via den opdaterede dødelighedsintensitet genetableres en margin på dødelighedselementet:

| Forventet levetid         | 20-årig    | 40-årig    | 60-årig    | 80-årig    |
|---------------------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>S06 (2006 udgave)</b>  | 88,4       | 89,0       | 90,1       | 94,8       |
| <b>MV-dødelighed 2019</b> | 93,6       | 91,8       | 90,4       | 91,4       |
| <b>S06 (2021 udgave)</b>  | 96,1       | 96,2       | 96,4       | 97,9       |
| <b>Margin (2020)</b>      | <b>2,5</b> | <b>4,4</b> | <b>6,0</b> | <b>6,5</b> |

Ændringen sikrer desuden, at der anvendes den samme dødelighed på alle de betinget garanterede grundlag.

Derudover er der tilføjet gruppelevsproduktet "børnerente ved død". Produktet prifsættes på samme vis som produktet "børnerente ved død og førtidspension", med undtagelse af, at der ikke indregnes sandsynligheden for førtidspension.

#### **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.

For forsikringstagerne er der ingen juridiske konsekvenser. S06 grundlagets dødelighedsbetingelse giver hjemmel til, at beregningsforudsætningerne kan ændres, når dødeligheden har ændret sig væsentligt og varigt på en for pensionskassen ugunstig måde.

#### **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.

Dødelighedsændringen på S06 grundlaget medfører at de garanterede ydelser nedsættes på grundlaget, dog har ændringen ingen direkte økonomisk konsekvens for forsikringstagerne, idet pensionsudbetalingen på grundlaget foretages via omregningsgrundlaget OS06.

Pensionskassen finder de anmeldte forhold rimelige og betryggende.

#### **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.

Det er ingen juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet.

#### **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.

Den ændrede dødelighed på S06 grundlaget vil opgjort 30.09.2020 betyde et fald i de betinget garanteret ydelser på 1.527 mio. kr. og en forøgelse af individuelle bonuspotentialer på 1.527 mio. kr.

**Navn**

Angivelse af navn

Jon Johnsen  
Administrerende direktør

**Dato og underskrift**

18. december 2020



**Navn**

Angivelse af navn

Nicolai Jonas Maltesen  
Ansvarshavende aktuar

**Dato og underskrift**

18. december 2020



**Navn**

Angivelse af navn

Bitten Lind Jørgensen  
Aktuar

**Dato og underskrift**

18. december 2020



Adm! = 5%

## 1.9 Beregningsgrundlagene 06

I dette pkt. er de grundlagsspecifikke parametre samt afvigelserne fra det generelle grundlag, angivet i pkt. 1.1, angivet.

Grundlagene 06 benyttes for medlemmer optaget i perioden 1.1.2006 – 31.12.2013 eller som har valgt sig over på dette.

Grundlaget er unisex med teknisk rente på 0,5% og opgørelsesrente på 0,01%.

Hvor intet andet er nævnt gælder bestemmelserne i pkt. 1.1.

### 1.9.1 Risikoelementer

#### 1.9.1.1 Normal dødelighed

For både mænd og kvinder benyttes dødelighedstavlen F06K.

##### F06K

$$\mu_y = 0,000020 + 10^{2,68+0,065y-10}$$

For medlemmer der er aktuelle pr. 1.1.2021 benyttes dødelighedstavlen F06KA

##### F06KA

$$\mu_y = 0,000250 + 10^{4,7008+0,0456y-10}$$

#### 1.9.1.2 Normal invaliditet

For mænd og kvinder benyttes invaliditetstavlen EA06.

##### EA06

$$\mu_y^{ai} = 0,000600 + 10^{4,71609+0,060y-10}$$

Der gælder dog følgende undtagelser

For medlemmer oprindeligt optaget i Pensionskassen for Kost- og ernæringsfaglige:

For mænd og kvinder benyttes invaliditetstavlen KA06.

##### KA06

$$\mu_y^{ai} = 0,000840 + 10^{4,862218+0,060y-10}$$

## 1.11 Beregningsgrundlagene 07

I dette pkt. er de grundlagsspecifikke parametre samt afvigelserne fra det generelle grundlag, angivet i pkt. 1.1, angivet.

Grundlagene 07 benyttes på bidragsforhøjelser og bonus fra 1.7.2006 – 31.12.2013 for medlemmer optaget før 1.1.2006. Dog undtaget er medlemmer, der har valgt sig over på samme grundlag som medlemmer optaget i perioden 1.1.2006 – 31.12.2013 blev optaget på..

Grundlaget er unisex med teknisk rente på 0,5% og opgørelsesrente på 0,01%.

Hvor intet andet er nævnt gælder bestemmelserne i pkt. 1.1.

### 1.11.1 Risikoelementer

#### 1.11.1.1 Normal dødelighed

For både mænd og kvinder benyttes dødelighedstavlen F07K = F06KA.

#### 1.11.1.2 Normal invaliditet

For mænd og kvinder benyttes invaliditetstavlen EA07 = EA06.

Der gælder dog følgende undtagelser

For medlemmer oprindeligt optaget i Pensionskassen for Kost- og ernæringsfaglige:  
For mænd og kvinder benyttes invaliditetstavlen KA07 = KA06.

For medlemmer oprindeligt optaget i Pensionskassen for Bioanalytikere:  
For mænd og kvinder benyttes invaliditetstavlen BA07 = BA06

For medlemmer oprindeligt optaget i Pensionskassen for Jordemødre:  
For mænd og kvinder benyttes invaliditetstavlen SA07 = SA99K.

Fra 1.1.2012 anvendes invaliditetstavlen SA07 = SA99K for mænd og kvinder for nyttegning, bonus og bidragsstigninger.

### 1.11.2 Rente

#### 1.11.2.1 Teknisk rente

Teknisk rente  $i = 0,5\%$

#### 1.11.2.3 Opgørelsesrente

Opgørelsesrente  $i = 0,01\%$

## 1.17 Gruppeliv

### 1.17.1 Forsikringsformer

Gruppeordningen kan omfatte følgende produkter

- Sum ved død
- Sum ved førtidspensionering
- Sum ved ressourceforløb (=50% af summen ved førtidspension)
- Sum ved visse kritiske sygdomme
- Sum ved visse kritiske sygdomme til børn
- Børnerente ved død og førtidspensionering
- Børnerente ved død
- Tab af erhvervsevne, løbende ydelse
- Bidragsfritagelse

Ordningen dækker for højst ét år med ikrafttrædelse primo kalenderåret. Medlemmer, der optages i løbet af året, er dækket frem til udgangen af kalenderåret. Ordningen omfatter medlemmer af pensionskassen i overensstemmelse med de til enhver tid gældende vedtægter og pensionsvilkår. Medlemmer, der i henhold til pensionsvilkårene har begrænset risikodækning, har ikke mulighed for at tegne dækningerne "Sum ved førtidspension", "Sum ved ressourceforløb", "Tab af erhvervsevne, løbende ydelse", "Børnerente ved død og førtidspensionering" og "Bidragsfritagelse".

### 1.17.2 Grundlag for præmieberegning, tilbagekøbsværdier og fripolicer

2. ordens præmien svarer til satsen for bedste skøn (markedsværdi), tillagt 20% af tidligere års akkumuleret risikoresultat for produktet. Bedste skøn fastsættes ved at benytte de i afsnit 1.17.3 angivne tabeller, satser og intensiteter samt som et aktuarmæssigt skøn på baggrund af de tidligere års erfaringer samt forventninger til udviklingen for det kommende år.

For sum-produkterne er præmien pr. 1 krone ydelse udledt som:

$$Præmie_z = \sum_{x,y} \frac{AntalForsikrede_{k,y}}{AntalForsikrede} \cdot P_{a,a}^{k,y}(0,s) \cdot \mu_{a,z}^{k,y}(s),$$

hvor  $z$  angiver det konkrete produkt,  $k$  forsikredes køn og  $y$  forsikredes alder.

Specielt for produktet "Sum ved visse kritiske sygdomme til børn" fastsættes præmien ved at benytte kritisk sygdoms-intensiteten for en 15-årig mand hhv. kvinde, under antagelse af at børnenes køn er ligeligt fordelt imellem mænd og kvinder samt at forsikret har  $\#Børn$  antal børn, jf. afsnit 1.17.3.

Specielt for produktet "Sum ved ressourceforløb" regnes prisen som den forventede udbetaling pr. dækket, baseret på de gennemsnitlige faktiske udbetalinger i de seneste år. Præmien for produktet "Tab af erhvervsevne, løbende ydelse" udledes som:

## Pensionskassen for Sundhedsfaglige

$$\begin{aligned} \text{Præmie}_{TAE}^{Syg} &= \sum_{k,y} \frac{\text{AntalMedlemmer}_{k,y}}{\text{AntalMedlemmer}} \\ &\cdot NPV \left( P_{Rask,Syg}^{k,y}(0,s) P_{Syg,Syg}^{k,y}(s,t) \cdot (1+l)^{[t]} \right. \\ &\cdot \text{maks}(0; Ydelse - \text{OffentligYdelse}(t)), \end{aligned}$$

hvor  $NPV$  angiver nutidsværdien af det angivet cash flow (tilbagediskonteringsrenten er angivet i afsnit 1.17.3),  $s$  tilhører intervallet imellem 0 og 1,  $l$  angiver inflationsfaktoren, som er angivet i afsnit 1.17.3,  $[t]$  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:

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

For "Præmiefritagelse" er præmien pr. 1 krone ydelse udledt som:

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

Præmien for produktet "Børnerente ved død og førtidspensionering" pr. 1 krone ydelse udledes som:

$$\begin{aligned} \text{Præmie}_{Børnerente} &= \#Børn \cdot \sum_{k,y,y_{Barn}} P(Y=y, Y_{Barn}=y_{Barn} | \text{Medlemmet er forældre}) \cdot \\ &\left( NPV(P_{a,a}^{k,y}(0,s) \cdot \mu_{a,i}^{k,y}(s) \cdot 1_{0 \leq t \leq 21-y_{Barn}}) + NPV(P_{a,a}^{k,y}(0,s) \cdot \mu_{a,a}^{k,y}(s) \cdot 1_{0 \leq t \leq 21-y_{Barn}}) \right), \end{aligned}$$

og præmien for produktet "Børnerente ved død" pr. 1 krone ydelse udledes som:

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

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 forældre, har alder lig  $y$  og et barn med alder lig  $y_{Barn}$ , denne sandsynlighed multipliceres med nutidsværdien af hhv. en invaliderente og en dødsfaldsrente, som begge løber frem til barnet fylder 21 år.

Der regnes med en børnedødelighed lig 0.

Præmien betales i lige store månedlige rater.

1. orden præmien fastsættes som bedste skøn tillagt en sikkerhedsmargin på 50%.

Præmien til gruppeordningen fradrages i medlemmets bidrag efter AMB og omkostningsfradrag, jf. afsnit 1.1.3.

Præmien kan ændres i løbet af året.