

## 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>
20.09.2018
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
MP Pension - Pensionskassen for Magistre & Psykologer
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen. Ny dødelighed i tegningsgrundlag, ekstrabonus, ændrede betingelser m.m.
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. Anmeldelsen indeholder en ændret dødelighed i nyttegrundlaget, ændring af betingelserne, ajourføring af helbreds-betingelserne, fripolice-reglerne samt særlige bonushensættelser.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører. §20, stk. 1 nr. 2 og 5
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse. 01.10.2018 – dog 1.01.2019 for dødeligheden for bestående medlemmer
<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 af 21.12.2017
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2. Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og III
<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.



I teknisk grundlag afsnit 1 ændres tegningsgrundlaget for gruppe E og F til G19:

**Gruppe E:**

Grundlag: Unisex **G19**-grundlag med teknisk rente 0,00 % og en administrationsbelastning på 10% af bidrag og indskud. Fra 1.01.2018 ændres dødeligheden til G17.

Omfattet: Alle ordninger nytegnet i perioden 01.01.2008 – 31.12.2016 incl. ordninger fra gruppe A-D, som medlemmet 1.01.2009 eller senere har valgt omtegnet til en nytegnet ordning.

**Gruppe F:**

Grundlag: Unisex **G19**-grundlag med teknisk rente 3,75 %, og en administrationsbelastning på 5% af bidrag og indskud. Alle satser på dette grundlag er ugaranterede.

Omfattet: Alle ordninger nytegnet fra og med 01.01.2017 incl. ordninger fra gruppe E, som medlemmet 30.06.2017 eller senere har valgt omtegnet til en nytegnet ordning.

Og G19-grundlaget defineres til (grundlaget er identisk med de hidtidige G08 og G17 fsva. de kollektive parametre):

**G19-unisex**

Dødelighed, individuel, G19

$$\mu_i(x) = a + 10^{b \cdot 10^{-10} + cx}$$

Invaliditet, GA82M

$$\mu^{ai}(x) = 0,0004 + 10^{4,54 \cdot 10^{-10} + 0,060x}$$

Dødelighed, forsørget, G19

$$\mu_i(y) = \mu_i(x)$$

Dødelighed, forsørget til beregning af g(x) og f(η|x)

$$\mu(y) = 0,0005 + 10^{5,232178 \cdot 10^{-10} + 0,040y}$$

Gifteintensitet

$$\gamma(x) = 0,21 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{25(x-15)}} \text{ for } x > 15 \text{ og } 0 \text{ ellers}$$

Skilsmisseintensitet

$$\sigma(x) = 0,016 \times 10^{\frac{(x-15)^2}{1800}} \text{ for } x > 15 \text{ og } 0 \text{ ellers}$$

Middelværdi i  $\phi$

$$\lambda(x) = 0,765x + 6$$

Spredning i  $\phi$

$$s(x) = \left(0,21 - \frac{1}{x-10}\right)x$$

Børneintensitet

$$c(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{7(x-12)}} \text{ for } x > 13$$

Halv invaliditet

$$\mu^{ai,1/2}(x) = 20\% \mu^{ai,2/3}(x)$$

Hvor

Dødelighed	a	b	c	Årgang
$\mu_{1944}(x)$	0	4,6000	0,0490	-1944
$\mu_{1945}(x)$	0	3,9011	0,0569	1945-1949
$\mu_{1950}(x)$	0	3,9610	0,0558	1950-1954
$\mu_{1955}(x)$	0	4,1017	0,0538	1955-1959
$\mu_{1960}(x)$	0	4,2009	0,0522	1960-1964
$\mu_{1965}(x)$	0	4,2613	0,0511	1965-1969
$\mu_{1970}(x)$	0	4,2836	0,0504	1970-1974
$\mu_{1975}(x)$	0	4,2506	0,0504	1975-1979
$\mu_{1980}(x)$	0	4,1296	0,0515	1980-1984
$\mu_{1985}(x)$	0	4,0186	0,0525	1985-1989
$\mu_{1990}(x)$	0	3,8976	0,0536	1990-1994
$\mu_{1995}(x)$	0	3,7816	0,0547	1995-

Der tildeles alle bonusberettigede på nytegningsgrundlaget 3 % af hensættelsen til opretholdelse af tilsagnet ved ændringen i grundlaget, som omfatter alle betingede tilsagn i gruppe E. I gruppe F tages en tilsvarende del fra



udjævningsdelen af depotet. Til opretholdelse af visse gruppers tilsagn – specielt erstatningsdepotet for invalidepensionister - anvendes ca. 1,0 % af formuen for at opretholde tilsagnet.

I afsnit 4 "Helbredsregler" ændres teksten til at følge formuleringerne i det nyeste vedtagne pensionsregulativ (april 2018):

Medlemmer optages på enten "Obligatoriske", "Frivillige" eller "Øvrige" ordninger, som fastsat i pensionsregulativets § 1 for den fleksible pensionsordning. Medlemmer kan ikke længere optages på gammel ordning. Medlemmer optages på Obligatoriske ordninger uden afgivelse af helbredsoplysninger og med 6 måneders karens. Medlemmer optages på Frivillige ordninger uden afgivelse af helbredsoplysninger og med 24 måneders karens. Medlemmer optages på Øvrige ordninger med afgivelse af helbredsoplysninger.

Karens indebærer at et medlem, der dør eller får et dækningsberettiget erhvervsevnetab i karensperioden, får nedsatte pensioner, hvis det godtgøres, at død eller erhvervsevnetab skyldes en allerede ved optagelsen indtruffet sygdom eller ulykke. Bliver medlemmet skadesramt i karensperioden nedsættes pensionerne til halvdelen i de første 5 år og optrappet til det fulde i de efterfølgende 5 år.

Medlemmer optages i opsparingsafdelingen, hvis de ved optagelsen

- har mistet mindst halvdelen af erhvervsevnen på optagelsestidspunktet.
- er ansat i fleksjob eller stilling, hvor der ydes offentlige tilskud pga. helbredsmæssige forhold
- efter helbredsbedømmelse ikke kan optages på normale vilkår.
- har nået den i lovgivningen fastsatte aldersgrænse for udbetaling af skattebegunstigede pensionsordninger

Genoptager et hvilende medlem bidragsbetalingen eller stiger risikosummen med mere end 25 % ved bidragsforøgelse, anvendes optagelsesreglerne analogt på de nye bidrag. Bidragsforøgelsen måles i en periode op til 1 år. Bidragsstigningen må ikke bevirke en risikosum på mere end 20 mio. kr. eller at invalidepensionen overstiger 90 % af lønnen.

Helbredsoplysninger består primært af en egenerklæring udarbejdet af pensionskassen. Sekundært anvendes speciallægeerklæringer, journaler m.v. Pensionskassen kan anmode medlemmet om at få udarbejdet en speciallægeerklæring. Afgivne helbredsoplysninger er gældende i 3 måneder. Bedømmelsen af helbredsoplysninger følger Helbred og Forsikrings retningslinjer. Pensionskassen bedømmer helbredet som tilfredsstillende op til niveau D4/I4. Hvis medlemmet ikke afleverer helbredsoplysninger, bedømmes medlemmets helbred som ikke tilfredsstillende.

Stiger risikosummen med mere end 25 % skal der afgives tilfredsstillende helbredsoplysninger, hvis

- medlemmet overfører midler fra anden pensionsordning
- medlemmet indskyder individuelt aftalte midler
- ydelsesvalg (tilvalg af dødsfaldssum eller invalide-, ægtefælle- eller børnepension)

I afsnit 5 "Fripoliceberegning, genkøb samt overførelser" tilpasses fradraget beskrivelsen i de gældende regnskabsbestemmelser:

Frdrag for forbrug af **individuelt bonuspotentiale på fripolicydelser**

Hvis der i et givet år har været et negativt resultat fra forsikringsbestanden som er blevet dækket af **individuelt bonuspotentiale på fripolicydelser** og som overstiger egenkapitalen vil der være et yderligere fradrag ved udtrædelse

I afsnit 6 "betingede tilsagn" tilpasses betingelserne, så kravene til implementering af opdaterede dødelighedsbenchmark særlige bonushensættelser fjernes den (nu ophævede) henvisning til loven:

Margenen for invaliditet og positive dødsrisici udgør 10% af intensiteten og for negative risici (longevity) anvendes et nyt grundlag svarende til 95% af seneste bedste skøn over bestandsdødeligheden tillagt en margin til forventede levetidsforbedringer **opgjort efter Finanstillsynets seneste bedste skøn over forventede levetidsforbedringer, hvor den største forbedringseffekt målt over de seneste 15 hhv. 30 år indregnes for de yngste. I margin**





for dødelighed indgår en underdødelighed i intervallerne 40-60, 60-80 og 80-100 år uanset om disse er signifikante eller ej i Finanstilsynets model. Margenen for tegningsrenten er en nedrunding til nærmeste kvarte pro-centsats.

De betingede grundlag skal dog til enhver tid opfylde kravene til et betryggende nyttegrundlag.

I afsnit 7 "Særlige bonushensættelser" fjernes den (nu ophævede) henvisning til loven:

Bonushensættelserne er af type B, der opfylder betingelserne i § 134 i Lov om Finansiell Virksomhed.

#### **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.

Betingelserne justeres til at følge ændringen i de eksterne vilkår, hvor tegningsgrundlaget skal være betryggende kort tid efter analyserne af nyeste benchmark for dødeligheden foreligger. Desuden indsættes en udglatning i udmøntningen af levetidsbetingelsen, idet en ikke-signifikant dødelighed dermed ikke pludseligt kan ændre forventningerne markant, hvis den skifter til at blive signifikant. Betingelserne er fastsat af bestyrelsen.

Der er ingen juridiske ændringer som følge af de øvrige anmeldte forhold

#### **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.

Der er varslet ændring af forventningerne til levetidsforbedringer. Ændringen er en overgang fra et 30 års alders- og kønsafhængigt gennemsnit til et 20 års gennemsnit. Ændringen medfører forøgede forventede levetider. Ændringen medfører, at tilsagnene falder. Pga bonus (3% + 1,0%) vil ingen aktuelle medlemmer falde i udbetaling og for en stor andel af medlemmerne vil tilsagnene ved alderspension være tilnærmelsesvis uændrede. Medlemmer, hvor tilsagnene - både aldes-, invalide- ægtefælle- og børnepensioner - reduceres mere end bagatelagtigt, vil blive varslet mindst 3 måneder før ikrafttrædelsen.

Pensionskassen finder de anmeldte forhold for betryggende og rimelige..

#### **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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for pensionskassen.

#### **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.

Nyttegrundlaget G19 er lavet kohorteafhængigt. For at mindske implementerings- og testressourcerne er det valgt at blive i Gompertz-Makeham formlerne med tilpas små intervaller (5 år) for at gøre forskellene mindst mulige for medlemmer, der ligger lige på grænserne mellem intervallerne. Målt i forhold til det gældende markedsværdigrundlag (MV18 regnet med 20 års gennemsnittet) pr. 1.01.2019 ligger grundlaget G19 med en margen på 0,3 år eller mere:

Alder	G19	margen	MV18
-------	-----	--------	------



20	92,7	0,4	92,3
30	91,7	0,4	91,3
40	90,6	0,4	90,2
50	89,5	0,3	89,2
60	88,7	0,3	88,5
70	88,8	0,3	88,5
80	91,0	1,0	90,0
90	95,6	1,1	94,5

De 75 årige og ældre er ikke berørt af ændringerne og beholder den nuværende margin.

Ændringen af nytægningsgrundlaget forventes ikke at have virkning på regnskabet.

Ændringen af betingelserne betyder, at nogle ændringer vil kunne blive effektueret hurtigere, men i sidste ende vil medlemmerne få den samme pension uanset om ændringerne er indregnet før eller senere. Medlemmer i gruppe E og F vil få mere ens forudsætninger efter ændringerne.

De øvrige ændringer er af redaktionel karakter og har derfor ingen økonomiske eller aktuarmæssige konsekvenser.,

**Navn**

Angivelse af navn

Jens Munch Holst

**Dato og underskrift**

20.09.2018

**Navn**

Angivelse af navn

Maja Bøge Crichton

**Dato og underskrift**

20.09.2018

**Navn**

Angivelse af navn

**Dato og underskrift**