

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I denne anmeldelse forstås ved forsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

1. september 2010

Forsikringsselskabets navn

PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af udbetalingsrente til brug for alderspensioner

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Pr. 1. oktober 2010 ændrer selskabet renten til beregning af udbetalinger fra alderspensioner.

Som bilag vedlægges "Bilag 1 GÆLDENDE SATSBILAG VEDRØRENDE TEKNISK GRUNDLAG TIL FORSIKRINGSKLASSE III".

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

§ 20, stk. 1 nr. 2 grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. oktober 2010.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen ændrer anmeldelsen af 20. maj 2010.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Selskabet anmelder ny udbetalingsrente for alderspensioner. Udbetalingsrenten anvendes dels til fastsættelse af alderspensioner ved pensionering, dels til regulering af pensioner under udbetaling.

Anmeldelsen vedrører klasse III.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne, da alle ydelser på forsikringsklasse III er ugaranterede.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1 – 5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

For kommende alderspensionister betyder en ændring i udbetalingsrenten en ændring i de forventede pensioner i forhold til tidligere prognoser.

For nuværende alderspensionister vil ændringen først få betydning i forbindelse med regulering af pensionerne. Nedsættelsen af udbetalingsrenten vil medføre en ændring i profilen for udbetaling af pensionen.

Siden selskabet pr. 1. marts 2010 anmeldte en udbetalingsrente for alderspensioner på 1,9 pct. er den danske swaprente faldet ca. 0,9 pct.point, hvorfor det anses for rimeligt og betryggende at nedsætte den rente, der anvendes til beregning af nye alderspensioner.

Selskabet har valgt ikke at nedsætte udbetalingsrenten for invalidepensionister. Forskellen er begrundet i forskellig udbetalingsprofil for alders- og invalidepensioner

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Der er ingen juridiske konsekvenser for selskabet, da alle ydelser på forsikringsklasse III er ugaranterede.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Selskabets hensættelser til alderspensioner ændres ikke som følge af ændringen i udbetalingsrenten.

Navn

Angivelse af navn

Torben Möger Pedersen

Dato og underskrift

1. september 2010

Navn

Angivelse af navn

Søren Francis

Dato og underskrift

1. september 2010

1. september 2010

PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab

GÆLDENDE SATSBILAG VEDRØRENDE TEKNISK GRUNDLAG TIL FORSIKRINGSKLASSE III

Anmeldelse af satsbilag for forsikringsklasse III med ikrafttræden 1. oktober 2010 og indtil andet anmeldes. Satsbilaget erstatter tidligere satsbilag.

1.0.0. RISIKOELEMENTER

1.2.0. Basisdødelighed før og efter alderspensionering

μ_x^d betegner dødsintensitet før og efter alderspensionering: $\mu_x^d = a^d + 10^{b^d + c^d \cdot X - 10}$

Periode / Parameter	a^d	b^d	c^d
01.06.2010 – indtil andet anmeldes	0	5,2288699	0,0442143
01.01.2001 – 31.05.2010	0,0004	5,2601	0,0438

1.2.1. Anvendt dødelighed for invalidepensionister

μ_x^{id} betegner dødsintensitet for invalidepensionister:

$$\mu_x^{id} = a^{id} + 10^{b^{id} + c^{id} \cdot X - 10}$$

Periode / Parameter	a^{id}	b^{id}	c^{id}
01.01.2001 – indtil andet anmeldes	0,0074	7,0280	0,0153

1.2.2. Anvende kohortefaktorer i forbindelse med basisdødeligheden

I forbindelse med basisdødeligheden anvender selskabet et sæt af kohortefaktorer til beregning af alderspensions prognoser. Ved beregning af prognoser for den livsvarige alderspension ganges den aldersafhængige kohortefaktor på den med basisdødeligheden beregnede prognose.

Periode	01.06.2010 - indtil andet anmeldes
Alder i md	Faktor
240	0,782
252	0,786
264	0,79
276	0,795
288	0,799
300	0,803
312	0,807
324	0,812
336	0,816
348	0,82
360	0,825
372	0,829
384	0,834
396	0,839
408	0,843
420	0,848
432	0,853
444	0,858
456	0,863
468	0,868
480	0,873
492	0,878
504	0,883
516	0,888
528	0,893
540	0,899
552	0,904
564	0,909
576	0,915
588	0,927
600	0,932
612	0,937
624	0,942
636	0,947
648	0,953
660	0,958
672	0,963
684	0,968
696	0,973
708	0,978
720	1

For aldre imellem de i tabellen angivne interpoleres der.

1.3.0. Basisinvaliditet

Der tegnes ikke forsikringsdækning med invaliderisiko på beregningsgrundlaget.

2.0.0. RENTE

2.1.0. Udbetalingsrente

Udbetalingsrenten, $i^{\text{Udbetalingsrente} - AP}$ p.a., finder anvendelse for alderspensioner i udbetalingsfasen.

Periode / Sats	$i^{\text{Udbetalingsrente}}$
----------------	-------------------------------

01.10.2010 – indtil andet anmeldes	1,0 pct.
01.03.2010 – 30.09.2010	1,9 pct.
01.01.2003 – 28.02.2010	2,5 pct.

Udbetalingsrenten, $i^{Udbetalingsrente - IP}$ p.a., finder anvendelse for invalideydelser under udbetaling.

Periode / Sats	$i^{Udbetalingsrente}$
01.03.2010 – indtil andet anmeldes	1,9 pct.
01.01.2003 – 28.02.2010	2,5 pct.

Frem til og med 2008 hed denne rentesats opgørelsesrente, navnet er ændret for at sikre konsistens med forsikringsklasse I.

2.2.0. Rentekurve til justering af pensionerne

Rentekurven anvendes til beregning af $PASSIV_t$ i udjævningsmekanismen. t angiver alderen i år

Alder	rentekurve i pct. 01.01.2010 - indtil andet anmeldes	
	Alderspensionister	Invalidepensionister
40 og derunder	2,58	2,00
41	2,55	2,00
42	2,53	2,00
43	2,50	2,00
44	2,47	2,00
45	2,45	2,00
46	2,42	2,00
47	2,40	2,00
48	2,37	2,00
49	2,34	2,00
50	2,32	2,00
51	2,29	2,00
52	2,26	2,00
53	2,24	2,00
54	2,21	2,00
55	2,18	2,00
56	2,16	2,00
57	2,13	2,00
58	2,11	2,00
59	2,08	2,00
60	2,05	2,00
61	2,03	2,00
62	2,00	2,00
63	1,97	2,00
64	1,95	2,00
65	1,92	2,00
66	1,89	-
67	1,87	-
68	1,84	-
69	1,82	-
70 og derover	1,79	-

2.3.0. Prognoserente

Prognoserenten i^{Prognose} p.a. anvendes til prognoser frem til pensioneringstidspunktet.

Periode / Sats	$i^{\text{Prognoserente}}$
01.01.2003 - indtil andet anmeldes	2,5 pct.

3.0.0. GRUNDLAG

3.2.2. Reserve for eventuelle forsikringsdele

Forrentning af indbetalinger sker per indbetalingsdato.

3.4.1. Anvendt udjævning på ydelser under udbetaling

For z = livsvarig alderspension:

Sats / Periode	01.01.2010 – indtil andet anmeldes
REGULERING(z)	0,00
PROCENTTILLÆG(z)	0,01
EKSPONENTIALFAKTOR(z)	6
NEDTRAPNINGSSTARTALDER(z)	70
NEDTRAPNINGSSLUTALDER(z)	95

For z = supplerende førtidspension

Sats / Periode	01.01.2010 – indtil andet anmeldes
REGULERING(z)	0,00
PROCENTTILLÆG(z)	0,01
EKSPONENTIALFAKTOR(z)	6
NEDTRAPNINGSSTARTALDER(z)	55
NEDTRAPNINGSSLUTALDER(z)	61

4.0.0. OMKOSTNINGER

4.1.1. Belastning af indbetaling

Indbetalinger eksklusiv AMB belastes med OMK1%.

For indbetalinger til kapital- og ratepension:

Periode / Sats	OMK1%
01.01.2003 – indtil andet anmeldes	0 pct.

For indbetalinger til livsvarig alderspension og den supplerende arbejdsmarkedspension:

Periode / Sats	OMK1%
----------------	-------

01.06.2009 – indtil andet anmeldes	5 pct.
------------------------------------	--------

4.1.2. Belastning af forsikring

Forsikringen belastes med OMK2 pr. måned. Hvilende medlemmer belastes dog med OMKH2 pr måned.

Periode / Sats	OMK2	OMKH2
01.01.2010 – indtil andet anmeldes	34,00	34,00
01.01.2009 – 31.12.2009	32,25 kr.	32,25 kr.

4.1.3. Belastning af depot

Depotet belastes med OMK3% p.a.

Belastning af depot vedrørende kapital- og ratepension samt livsvarige alderspensioner under udbetaling opstået ved konvertering af kapital- eller ratepension under den obligatoriske arbejdsmarkedspensionsordning

Periode / Sats	OMK3%
01.01.2010 – indtil andet anmeldes	0,09 pct.
01.01.2008 – 31.12.2009	0,07 pct.

Belastning af øvrige depoter vedrørende den obligatoriske arbejdsmarkedspensionsordning

Periode / Sats	OMK3%
20.05.2009 – indtil andet anmeldes	0 pct.

Belastning af øvrige depoter

Periode / Sats	OMK3%
01.01.2010 – indtil andet anmeldes	0,09 pct.
01.05.2008 – 31.12.2009	0,07 pct.

Depotet belastes med OMK4 pr. måned.

Belastning af depot vedrørende den obligatoriske arbejdsmarkedspensionsordning placeret i internt forvaltede puljer

Periode / Sats	OMK4
----------------	------

01.03.2003 – indtil andet anmeldes	0 kr.
------------------------------------	-------

**Belastning af depot vedrørende den obligatoriske arbejdsmarkedspensionsordning
placeret i eksternt forvaltede puljer**

Periode / Sats	OMK4
01.03.2003 – indtil andet anmeldes	8 kr.

Belastning af SP-depoter

Periode / Sats	OMK4
01.01.2005 – indtil andet anmeldes	1,17 kr.

Belastning af øvrige depoter

Periode / Sats	OMK4
01.12.2004 – indtil andet anmeldes	2 kr.

I forbindelse med handler betales OMK5% af det handlede beløb. Ved handler, som udelukkende vedrører internt forvaltede puljer, er OMK5% dog 0.

Periode / Sats	OMK5%
01.03.2003 – indtil andet anmeldes	0,25 pct.

I forbindelse med handler betales et fast gebyr OMK6. Ved handler, som udelukkende vedrører internt forvaltede puljer, er OMK6 dog 0.

Belastning af depot vedrørende den obligatoriske arbejdsmarkedspensionsordning

Periode / Sats	OMK6
01.03.2003 – indtil andet anmeldes	25 kr.

Belastning af øvrige depoter

Periode / Sats	OMK6
01.12.2004 – indtil andet anmeldes	0 kr.

4.2.0. Hvilende medlemskab

Ved overgang til hvilende medlemskab opgøres medlemmets samlede reserve. Såfremt medlemmets samlede reserve ved overgang eller senere bliver mindre end UDG1, udbetales udtrædelsesgodtgørelsen kontant til medlemmet og medlemskabet ophører, dog udbetales beløb under UDG2 ikke.

Periode / Sats	UDG1	UDG2
01.01.2007 – indtil andet anmeldes	5.000 kr.	100 kr.

4.3.0. Udtrædelsesgodtgørelse

For reserver vedrørende private supplerende indbetalinger udgør udtrædelsesgodtgørelsen reserven fratrukket GEBYR kr.

Periode / Sats	GEBYR
01.12.2004 – indtil andet anmeldes	0 kr.

5.1.0. Ugaranteret tillæg til udbetalinger

Udbetalinger der vedrører opsparing til livsvarig alderspension tillægges satsen PENSIONISTTILLÆG.

Periode / Sats	PENSIONISTTILLÆG
01.01.2010 – indtil andet anmeldes	5,882353 pct.
20.05.2009 – 31.12.2009	5 pct.

Dog tillægges udbetalinger som følge af afsnit 4.2.0. ikke PENSIONISTTILLÆG.

PENSIONISTTILLÆG er et ugaranteret tillæg finansieret af egenkapitalen, der er defineret i selskabets overskudspolitik. Fra 01.01.2010 er satsen PENSIONISTTILLÆG før træk af individuel PAL.