

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

26. oktober 2011

Forsikringsselskabets navn

PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Ændringer af omkostninger på "øvrige depoter" og "SP-depoter".

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Den månedlige omkostning på "øvrige depoter", jf. afsnit 4.1.3 nedsættes pr. 1. november 2011 fra 2 kr. til 0 kr.

Den månedlige omkostning på "SP-depoter", jf. afsnit 4.1.3 nedsættes pr. 1. november 2011 fra 1,17 kr. til 0 kr.

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. november 2011

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen erstatter anmeldelsen af 31. marts 2011.

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.

Omkostningen Omk4 opkræves på alle depoter månedligt, for "øvrige depoter" og "SP-depoter",

har Omk4 frem til denne anmeldelse udgjort henholdsvis 2 kr. og 1,17 kr., dette ændres til 0 kr. for begge depottyper.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse III.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Der er ingen juridiske konsekvenser for medlemmerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringselskabet 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.

Ændringen vedrører alene de medlemmer, der sparer op i PensionDanmark privat ud over deres obligatoriske arbejdsmarkedspension, eller som har påbegyndt udbetaling fra en overført SP ordning, det er ikke muligt at have privat opsparing i PensionDanmark uden samtidig at have en obligatorisk opsparing. Medlemmer med privat opsparing betaler fra 1. november 2011 ikke ekstra for deres private opsparing. Det drejer sig pr. 30. september 2011 om 5.546 medlemmer. PensionDanmark har kun aktuelle SP-depoter, disse vil fra 1. november 2011 ikke betale ekstra for deres overførte SP-depot. Det drejer sig pr. 30. september 2011 om 13 medlemmer.

Ændringen vurderes at være betryggende og rimelig, både for det enkelte medlem og for kollektivet. Omkostningerne forbundet med at håndtere private opsparinger eller overførte SP-depoter ved siden af obligatoriske er så marginale, at nedsættelsen af gebyret til 0 kr. ikke belaster de øvrige medlemmer. For et medlem på 45 år betyder nedsættelsen af gebyret ca. 900 kr. mere i opsparing ved alder 65 år.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet

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

Der er ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet

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

Selskabet har frem til 30. september opkrævet ca. 100.000 kr. i gebyr vedrørende private ordninger, samt overførte SP-depoter, nedsættelsen af gebyret til 0 kr. vil så ledes betyde ca. 30.000 kr. mindre i indtægt i 2011. Selskabets indtægter vedrørende de 33 kr./md., der betales af alle medlemmer udgjorde frem til 30. september 2011 ca. 180 mio. kr.

Der er ingen aktuariemæssige konsekvenser.

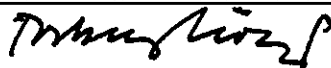
Navn

Angivelse af navn

Torben Möger Pedersen

Dato og underskrift

26. oktober 2011

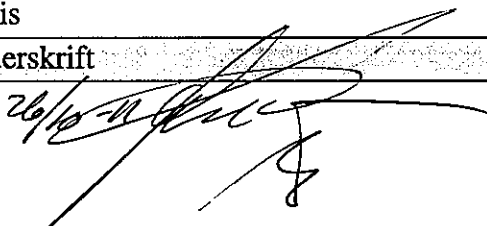


Navn

Angivelse af navn

Søren Francis

Dato og underskrift



26. oktober 2011

Navn
Angivelse af navn

Dato og underskrift

26. oktober 2011

PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab

GÆLDENDE SATSBILAG VEDRØRENDE TEKNISK GRUNDLAG TIL FORSIKRINGSKLASSE III

Anmeldelse af satsbilag for forsikringsklasse III med ikrafttræden 1. november 2011 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. Basisdødelighed før og efter alderspensionering

$\mu_{x,t}^d$ betegner dødsintensitet før og efter alderspensionering: $\mu_{x,t}^d = a_t^d + 10^{b_t^d + c_t^d \cdot x - 10}$

årgang	a	b	c
1911	0,0001634	5,3122272	0,04325
1912	0,0001634	5,3120279	0,04325
1913	0,0001633	5,3118284	0,04325
1914	0,0001632	5,3116289	0,04325
1915	0,0001631	5,3114293	0,04325
1916	0,0001631	5,3112295	0,04325
1917	0,000163	5,3110297	0,04325
1918	0,0001629	5,3108298	0,04325
1919	0,0001628	5,3106298	0,04325
1920	0,0001628	5,3104297	0,04325
1921	0,0001627	5,3102296	0,04325
1922	0,0001626	5,3100293	0,04325
1923	0,0001625	5,3098289	0,04325
1924	0,0001625	5,3096285	0,04325
1925	0,0001624	5,3094279	0,04325
1926	0,0001623	5,3092273	0,04325
1927	0,0001622	5,3090265	0,04325
1928	0,0001622	5,3088257	0,04325
1929	0,0001621	5,3086248	0,04325
1930	0,000162	5,3084238	0,04325
1931	0,0001619	5,3082226	0,04325
1932	0,0001619	5,3080214	0,04325
1933	0,0001618	5,3078201	0,04325
1934	0,0001617	5,3076188	0,04325
1935	0,0001616	5,3074173	0,04325
1936	0,0001616	5,3072157	0,04325
1937	0,0001615	5,307014	0,04325
1938	0,0001614	5,3068123	0,04325
1939	0,0001613	5,3066104	0,04325
1940	0,0001613	5,3064085	0,04325
1941	0,0001601	5,3033679	0,04325
1942	0,000159	5,3003059	0,04325
1943	0,0001579	5,2972221	0,04325
1944	0,0001568	5,2941163	0,04325
1945	0,0001556	5,2909881	0,04325
1946	0,0001545	5,2878372	0,04325
1947	0,0001534	5,2846633	0,04325
1948	0,0001523	5,281466	0,04325
1949	0,0001511	5,2782451	0,04325
1950	0,00015	5,275	0,04325
1951	0,0001475	5,2677744	0,04325
1952	0,0001451	5,260651	0,04325
1953	0,0001427	5,2534088	0,04325
1954	0,0001404	5,2462758	0,04325
1955	0,0001381	5,2390238	0,04325
1956	0,0001358	5,2318885	0,04325

årgang	a	b	c
1957	0,0001336	5,2246339	0,04325
1958	0,0001314	5,2175041	0,04325
1959	0,0001292	5,2102553	0,04325
1960	0,0001271	5,2031397	0,04325
1961	0,000125	5,1959056	0,04325
1962	0,000123	5,1888139	0,04325
1963	0,000121	5,1816044	0,04325
1964	0,000119	5,1745469	0,04325
1965	0,0001171	5,1673729	0,04325
1966	0,0001151	5,1600784	0,04325
1967	0,0001133	5,152947	0,04325
1968	0,0001114	5,1456965	0,04325
1969	0,0001096	5,1386202	0,04325
1970	0,0001078	5,1314268	0,04325
1971	0,000106	5,1241122	0,04325
1972	0,0001043	5,1169848	0,04325
1973	0,0001025	5,1097385	0,04325
1974	0,0001009	5,1026923	0,04325
1975	9,923E-05	5,0955298	0,04325
1976	9,758E-05	5,0882473	0,04325
1977	0,000096	5,08118	0,04325
1978	9,443E-05	5,0739957	0,04325
1979	9,285E-05	5,0666906	0,04325
1980	9,135E-05	5,0596173	0,04325
1981	8,985E-05	5,0524268	0,04325
1982	8,835E-05	5,0451153	0,04325
1983	8,693E-05	5,0380534	0,04325
1984	0,0000855	5,0308749	0,04325
1985	8,408E-05	5,0235756	0,04325
1986	8,273E-05	5,0165455	0,04325
1987	8,138E-05	5,0093997	0,04325
1988	8,003E-05	5,0021344	0,04325
1989	7,868E-05	4,9947455	0,04325
1990	0,0000774	4,9876497	0,04325

1.2.2. 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

1.3.0. Basisinvaliditet

Der tegnes ikke forsikringsdækning med invaliderisiko på beregningsgrundlaget.

2.0.0. RENTE

Alle renter er angivet efter individuel PAL.

2.1.0. Udbetalingsrente

Udbetalingsrenten, $i^{Udbetalingsrente_AP}$ p.a., finder anvendelse for prognoser for udbetalingsfasen af alderspension.

Periode / Sats	$i^{Udbetalingsrente_AP}$
01.01.2011 – indtil andet anmeldes	2,5 pct.
01.10.2010 – 31.12.2010	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., fastsætter hensættelsen ved pensioneringstidspunktet for invalideydelser.

Periode / Sats	$i^{Udbetalingsrente_IP}$
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 fastsættelse af $PASSIV_{x,t,s}$

Udbetalingsrentekurven anvendes til beregning af $PASSIV_{x,t}$ i afsnit 3.4.0. s angiver løbetiden i år.

Udbetalingsrentekurven i pct. 01.01.2011 - indtil s andet anmeldes			
	Alderspensionister, livsvarig alderspension	Livsvarige alderspensionister konverteret fra rate- eller kapitalpension	Invalidepensionister
1	1,44	2,50	1,9
2	1,61	2,50	1,9
3	1,79	2,50	1,9
4	2,01	2,50	1,9
5	2,22	2,50	1,9
6	2,39	2,50	1,9
7	2,53	2,50	1,9
8	2,63	2,50	1,9
9	2,74	2,50	1,9
10	2,82	2,50	1,9
11	2,90	2,50	1,9
12	2,98	2,50	1,9
13	3,04	2,50	1,9
14	3,08	2,50	1,9
15	3,11	2,50	1,9
16	3,13	2,50	1,9
17	3,14	2,50	1,9
18	3,14	2,50	1,9
19	3,13	2,50	1,9
20	3,12	2,50	1,9
21	3,10	2,50	1,9
22	3,07	2,50	1,9
23	3,04	2,50	1,9
24	3,00	2,50	1,9
25	2,96	2,50	1,9
26	2,92	N/A	1,9
27	2,88	N/A	1,9
28	2,83	N/A	1,9
29	2,79	N/A	1,9
30	2,75	N/A	1,9

2.2.1. Rentekurve til fastsættelse af RESERVE_t^{FR}

Reserverentekurven efter skat anvendes til fremregning af RESERVE_t^{FR} i afsnit 3.4.0.

For livsvarig alderspension konverteret fra alderspension anvendes tilskrevet afkast.

For livsvarig alderspension og invalidepensions ydelser anvendes Reserverentekurven, hvor s angiver løbetiden i år:

Reserverentekurve i pct. 01.04.2011 - indtil andet s anmeldes		
	Alderspensionister	Invalidepensionister
1	1,44	1,9
2	1,61	1,9
3	1,79	1,9
4	2,01	1,9
5	2,22	1,9
6	2,39	1,9
7	2,53	1,9
8	2,63	1,9
9	2,74	1,9
10	2,82	1,9
11	2,90	1,9
12	2,98	1,9
13	3,04	1,9
14	3,08	1,9
15	3,11	1,9
16	3,13	1,9
17	3,14	1,9
18	3,14	1,9
19	3,13	1,9
20	3,12	1,9
21	3,10	1,9
22	3,07	1,9
23	3,04	1,9
24	3,00	1,9
25	2,96	1,9
26	2,92	1,9
27	2,88	1,9
28	2,83	1,9
29	2,79	1,9
30	2,75	1,9

2.2.2. Forventning til fremtidig udvikling efter pensioneringstidspunktet

I forbindelse med beregning af prognoser anvendes forudsætninger om forventninger til udvikling, k , i pensionen givet pensionering ved den forudsatte alder:

Alder, x , i 2011, år	Forudsat pensioneringsalder, år	k , pct. pr. år
$x \leq 49$	67	1,75
$49 \leq x \leq 58$	62	1,75
≤ 59	Næstkommende helalder	1,75

2.2.3. Forventning til fremtidig udvikling for livsvarig alderspension

I forbindelse med fastsættelse af livsvarig alderspension, bortset fra udbetalinger som følge af konverteret rate- eller kapitalpension, anvendes forudsætningen k om forventning til fremtidig udvikling i pensionen:

Periode / Sats	k , pct. pr. år
01.04.2011 - indtil andet anmeldes	1,75

2.3.0. Prognoserente

Prognoserenten $i^{\text{Prognoserente}}$ 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.

Forrentning af indbetalinger sker per ultimo perioden plus x_d.

Periode / Sats	x_d
01.01.2001 – indtil andet anmeldes	10 dage

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.

For indbetalinger til PensionDanmarks lærlinge produkt:

Periode / Sats	OMK1%
01.03.2011 – indtil andet anmeldes	0 pct.

4.1.2. Belastning af forsikring

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

Medlemmer med PensionDanmarks lærlinge produkt betaler OMKL2 pr. måned.

Periode / Sats	OMK2	OMKH2	OMKL2
01.03.2011 – indtil andet anmeldes	33,00	33,00	5,00
01.01.2011 – 28.02.2011	33,00	33,00	N/A
01.01.2010 – 31.12.2010	34,00	34,00	N/A

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%
01.01.2011 – indtil andet anmeldes	0,06 pct.
01.01.2010 – 31.12.2010	0,09 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%
01.01.2011 – indtil andet anmeldes	0,06 pct.
01.01.2010 – 31.12.2010	0,09 pct.

Depotet belastes med OMK4 pr. måned.

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

Periode / Sats	OMK4
01.03.2003 – indtil andet anmeldes	0 kr.

Belastning af depot vedrørende den obligatoriske arbejdsmarkedspensionsordning placeret i eksternt forvaltede puljer pr. måned

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

Belastning af SP-depoter

Periode / Sats	OMK4
01.11.2011 – indtil andet anmeldes	0
01.01.2005 – 31.10.2011	1,17 kr.

Belastning af øvrige depoter

Periode / Sats	OMK4
01.11.2011 – indtil andet anmeldes	0 kr.
01.12.2004 – 31.10.2011	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.

<u>Periode / Sats</u>	<u>GEBYR</u>
01.12.2004 - indtil andet anmeldes	0 kr.

5.1.0. Ugaranteret tillæg til udbetalinger

Udbetalinger der vedrører opsparring til livsvarig alderspension tillægges satsen PENSIONISTTILLÆG.

<u>Periode / Sats</u>	<u>PENSIONISTTILLÆG</u>
01.01.2010 - indtil andet anmeldes	5,882353 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.