

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

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.

Brevdato
6. november 2013
Livsforsikringsselskabets navn
PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ændring af bidragsomkostningssats forsikringsklasse I
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Pr. 1. december 2013 ændres satsen OMK1 fra 5 pct. til 0 pct.
Satsen anvendes på bidrag indbetalt til livsvarig alderspension fra medlemmer af investeringsgruppe 3. Administrationsresultatet for forsikringsklasse I, investeringsgruppe 3 overføres til gruppens kollektive bonuspotentialer.
Ændringen er et resultat af PensionDanmarks opfølgning på Finanstilsynets inspektion i november 2012. Finanstilsynet pålagde PensionDanmark at sikre, at det tilsvarende træk på bidrag indbetalt til forsikringsklasse III indgår som en del af de forsikringsmæssige hensættelser.
Som bilag vedlægges "Bilag 2 Satser forsikringsklasse I.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 2 grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1. december 2013
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelsen af 21. december 2011.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgø-

relsens § 2, stk. 2.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

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.

Pr. 1. december 2013 ændres satsen OMK1 fra 5 pct. til 0 pct.

Satsen OMK1 fratrækkes alle bidrag efter AMB indbetalt af medlemmer af investeringsgruppe 3 til livsvarig alderspension før betaling for forsikringsdækninger, og før betaling af stykvise administrationsomkostninger. Bidraget indbetalt til livsvarig alderspension er dermed

$$\text{Bidrag} * (1 - \text{OMK1}) - \text{OMK2} - \text{Pris}_{\text{for}_{\text{forsikring}}}$$

Trækket indgår som en del af PensionDanmarks administrationsresultat for forsikringsklasse I. Administrationsresultatet for forsikringsklasse I, investeringsgruppe 3 overføres i henhold til PensionDanmarks overskudspolitik til gruppens kollektive bonuspotentiale.

Alle medlemmer af investeringsgruppe 3 er aktuelle medlemmer. I praksis indbetaler visse medlemmer dog mindre bidrag, således var indbetalingerne ultimo 3. kvartal 2013 på 231 t.kr.

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, da anmeldelsen alene omfatter ændring i en omkostningssats.

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.

Ad § 3, stk. 1.

Satsen OMK1 anvendes i praksis kun af de få medlemmer af investeringsgruppe 3, der indbetaler bidrag. De indbetalte bidrag anvendes til at forhøje det enkelte medlems livsvarige alderspension, denne forhøjelse bliver i givet fald 5 pct. større.

Ad § 3, stk. 3

Ændringen af satsen giver ikke anledning til omfordeling, da 5 pct. af de indbetalte bidrag fra denne anmeldelse indgår i hensættelsen på det medlem, der har indbetalt, i stedet for at indgå i gruppens kollektive bonuspotentiale.

Ad § 3, stk. 4

Omkostningstrækket via OMK1 udgjorde ultimo 3 kvartal 2013 12 t.kr. og var opkrævet fra ca. 28 medlemmer.

Ad § 3, stk. 5

Påvirkningen af omkostningsresultatet de kommende 5 år grundet ændringen i OMK1 forventes at være

År	2014	2015	2016	2017	2018
Påvirkning, t.kr.	-12	-8	-4	0	0



Det forventede samlede omkostnings resultat for investeringsgruppe 3 er -28 t.kr. i 2013. Gruppens kollektive bonuspotentiale minskes med omkostningsresultatet, jf. tabel ovenfor. Gruppen har ikke særlige bonushensættelser. Der er ingen påvirkning af egenkapitalen.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringselskabet

Livsforsikringselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der er ingen juridiske konsekvenser, da anmeldelsen alene omfatter ændring i en omkostningssats.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet

Livsforsikringselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet 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.

Der er ingen økonomiske konsekvenser for selskabet. Der er ingen påvirkning af egenkapitalen.

Ad. § 3, stk. 2

Satsen OMK1 anvendes i praksis kun af de få medlemmer af investeringsgruppe 3, der indbetaler bidrag. Det drejer sig om 31 medlemmer i januar 2013 faldende til 25 medlemmer i september 2013.

Ad. § 3, stk. 6

Anmeldelsen vedrører ikke § 20, stk. 1, nr. 6

Ad. § 3, stk. 7

Anmeldelsen vedrører ikke levetidsanalysen.

Navn

Angivelse af navn

Torben Møger Pedersen

Dato og underskrift

6. november 2013

Torben Møger Pedersen
CEO/Managing Director

Navn

Angivelse af navn

Anders Bruun

Dato og underskrift

6. november 2013

Anders Bruun
Direktør, CFO

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

21. december 2012-16. november 2013

PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab

GÆLDENDE SATSBILAG VEDRØRENDE TEKNISK GRUNDLAG FOR FORSIKRINGSKLASSE I

Anmeldelse af satsbilag for forsikringsklasse I med ikrafttræden 1. januar 2012-12. december 2013 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
01.01.2011 - indtil andet anmeldes	0	5,2288699	0,0442143

1.2.1. Basisdødelighed for risikoforsikringer ved død

$\mu_{x,t}^{f,d}$ betegner dødsintensiteten anvendt for risikoforsikringer med udbetaling ved død i år t.

Intensiteten beregnes som angivet i det forsikringstekniske grundlag til livsforsikringsklasse I, og er tabelleret i bilag 1 til satsbilaget.

For aldre over ALDER beregnes intensiteten lineært som $\mu_{x,t}^{f,d} = (ax + z)(1 + s)$.

År t	b	a	S	ALDER	a	Z
2012	1	0,03	0	85	0	0
2011	0,5	0,03	0	65	0	0

Til PensionDanmarks lærlingeprodukt anvendes:

År t	x_{L1}	x_{L2}
2012	20	25
2011	20	25

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

1.3.1. Intensitet for kritisk sygdom

$\mu_{x,t}^{ks}$ betegner intensiteten for diagnosticering af en kritisk sygdom anvendt i år t.

Intensiteten beregnes som angivet i det forsikringstekniske grundlag til livsforsikringsklasse I, og er tabelleret i bilag 2 til satsbilaget.

For aldre over ALDER beregnes intensiteten lineært som $\mu_{x,t}^{ks} = (ax + z)(1 + s)$.

År t	b	a	S	ALDER	a	Z
2012	1	0,03	0	65	0	0
2011	0,25	0,03	0	65	0	0

Til PensionDanmarks lærlingeprodukt anvendes:

År t	x_{L1}	x_{L2}
2012	20	25
2011	20	25

1.3.2. Basisinvaliditet i forbindelse med arbejdsevnekriteriet

$\mu_{x,t}^{ai,aek}$ betegner intensiteten for overgang fra aktiv til invalid efter arbejdsevnekriteriet i år t.

Intensiteten beregnes som angivet i det forsikringstekniske grundlag til livsforsikringsklasse I og er tabelleret i bilag 3 til satsbilaget. I forbindelse med aktualisering hensættes på forsikringsklasse III med en opgørelsesrente som angivet i satsbilaget til forsikringsklasse III.

For aldre over ALDER beregnes intensiteten lineært som $\mu_{x,t}^{ai,aek} = (ax + z)(1 + s)$.

År t	B	a	S	ALDER	a	Z
2012	1	0,03	0	62	0	0
2011	0,25	0,03	0	62	0	0

Til PensionDanmarks lærlingeprodukt anvendes:

År t	x_{L1}	x_{L2}
2012	20	25
2011	20	25

2.0.0. RENTE

2.1.0. Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten, i ^{Opgørelsesrente} p.a. , finder kun anvendelse for risikopassiver og aktuelle risikoforsikringer under udbetaling, med start af udbetaling i perioden 1. januar 2000 til 31. december 2008.

Periode / Sats	^{Opgørelsesrente}
01.01.2001 – indtil andet anmeldes	1,50 pct.

Fra 1. januar 2010 er opgørelsesrenten efter individuel PAL.

3.0.0. GRUNDLAG

3.2.2. Reserve for eventuelle forsikringsdele

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

Bidrag og indskud eksklusiv AMB belastes med OMK1.

Periode / Sats	OMK1
01.12.2013 – indtil andet anmeldes	0 pct.
01.01.2002 – indtil andet anmeldes 30.11.2013	5,0 pct.

4.1.2. Belastning af forsikring

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

Fra anmeldelsen af 21. maj 2009 anmeldes OMK2 og OMK2H i gældende satsbilag for forsikringsklasse III.

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.

Fra anmeldelsen af 21. maj 2009 opgøres medlemmets samlede reserve på forsikringsklasse III. UDG1 og UDG2 anmeldes herefter i gældende satsbilag for forsikringsklasse III.

4.3.0. Udtrædelsesgodtgørelse

Udtrædelsesgodtgørelsen udgør nettoreserven, jf. afsnit 3.2.3 i tekniskgrundlag, tillagt pensionisttillæg. Faktoren k er et kursværn, der anmeldes til Finanstilsynet og er gældende indtil fremsendelse af ny anmeldelse.

Periode / Sats	k
30.09.2008 – indtil andet anmeldes	$\frac{\sum_i (\text{Reserver}_i - M\text{Vhensættelser}_i)}{\sum_i \text{Reserver}_i}$
01.06.2005 – 29.09.2008	0 pct.

PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab

BILAG 1 TIL

GÆLDENDE SATSBILAG VEDRØRENDE TEKNISK GRUNDLAG FOR FORSIKRINGSKLASSE I

$Af_{x,2012}^d$ gældende for alle medlemmer af PensionDanmark:

x	PensionDanmark
20	0,000320254
21	0,000359773
22	0,000393113
23	0,000419592
24	0,000439697
25	0,000454968
26	0,000467718
27	0,000480607
28	0,000496108
29	0,000515986
30	0,000540958
31	0,00057069
32	0,00060418
33	0,000640358
34	0,000678666
35	0,000719426
36	0,000763911
37	0,000814181
38	0,000872783
39	0,000942421
40	0,001025675
41	0,00112481
42	0,00124166
43	0,001377593
44	0,001533537
45	0,001710046
46	0,001907425
47	0,00212588
48	0,002365703
49	0,002627504
50	0,002912528
51	0,003223087
52	0,003563134
53	0,003938843
54	0,004359013
55	0,004834918
56	0,005379272
57	0,006004004
58	0,006716797
59	0,007516728
60	0,00839011
61	0,009308691
62	0,010233131
63	0,011123522
64	0,011954843

PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab

BILAG 2 TIL

GÆLDENDE SATSBILAG VEDRØRENDE TEKNISK GRUNDLAG FOR FORSIKRINGSKLASSE I

$\mu_{x,2012}^{ks}$ gældende for alle medlemmer af PensionDanmark:

x	PensionDanmark
20	0,000483575
21	0,000549507
22	0,000616463
23	0,000684199
24	0,000753132
25	0,000824354
26	0,000899474
27	0,000980305
28	0,001068462
29	0,001164975
30	0,001270059
31	0,001383196
32	0,001503589
33	0,001630897
34	0,001765986
35	0,001911354
36	0,002071021
37	0,002249923
38	0,00245308
39	0,002684984
40	0,00294951
41	0,003250425
42	0,00359224
43	0,003980873
44	0,004423616
45	0,004928166
46	0,005500981
47	0,006145632
48	0,006861949
49	0,007646486
50	0,008494193
51	0,009400445
52	0,01036228
53	0,011377984
54	0,012444986
55	0,013556923
56	0,014701228
57	0,015858441
58	0,017003743
59	0,018110272
60	0,019153101
61	0,020112573
62	0,020976158
63	0,021738649
64	0,022401123

PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab

BILAG 3 TIL

GÆLDENDE SATSBILAG VEDRØRENDE TEKNISK GRUNDLAG FOR FORSIKRINGSKLASSE I

$\mu_{x,2012}^{ai, aek}$ gældende for alle medlemmer af PensionDanmark:

X	PensionDanmark	medlemmer med forhøjet risiko	medlemmer på funktionærignende overenskomst
20	0,000104462	0,000108267	0,000112646
21	0,000121372	0,000131772	0,000137089
22	0,000138917	0,000159537	0,000165244
23	0,00015728	0,000192034	0,000197
24	0,000177101	0,000229345	0,000231771
25	0,000199711	0,000271039	0,000268569
26	0,000227402	0,00031624	0,000306322
27	0,000263696	0,000363937	0,000344364
28	0,000313561	0,000413525	0,00038291
29	0,000383355	0,000465452	0,000423321
30	0,000480108	0,000521873	0,000467995
31	0,00060962	0,000587189	0,000519828
32	0,000773496	0,000668433	0,000581214
33	0,000966654	0,000775388	0,000652628
34	0,001177787	0,000920098	0,00073121
35	0,001393538	0,001115128	0,000810461
36	0,001603806	0,001369919	0,000882458
37	0,001804729	0,001685869	0,000942478
38	0,001998312	0,002053115	0,000993065
39	0,002190195	0,002452808	0,001043901
40	0,00238739	0,002864933	0,00110751
41	0,002596874	0,003276399	0,001194282
42	0,002825158	0,003684055	0,001309778
43	0,003078588	0,004092355	0,001454681
44	0,003364087	0,00450924	0,001626333
45	0,003689974	0,004943438	0,001820679
46	0,004066479	0,005404003	0,002033685
47	0,004505468	0,005900973	0,002261842
48	0,005018858	0,006445195	0,00250198
49	0,005615061	0,007045402	0,002750931
50	0,006292884	0,007701448	0,003005304
51	0,00703312	0,008394415	0,003261107
52	0,007790426	0,009077503	0,003512645
53	0,0084917	0,009675334	0,003750625
54	0,009048242	0,010099226	0,003960411
55	0,009382068	0,010276902	0,004122251
56	0,009453509	0,010180655	0,004214919
57	0,009272022	0,009834772	0,004222137
58	0,008884406	0,009298812	0,0041386
59	0,008351763	0,008641412	0,003972025
60	0,007730398	0,007920985	0,003740177
61	0,007063265	0,007178798	0,003465086
62	N/A	N/A	0,003167663
63	N/A	N/A	0,002864598
64	N/A	N/A	0,002567575