

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

21. december 2011

Forsikringsselskabets navn

PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Satsbilag vedrørende forsikringsklasse I

Resumé

Resumét skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

PensionDanmark anmelder årligt intensiteterne, der anvendes til fastsættelse af gruppelivspræmier, samt parametrene anvendt til beregning af intensiteterne.

Som bilag vedlægges "Bilag 4 GÆLDENDE SATSBILAG VEDRØRENDE FORSIKRINGSKLASSE I"

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. januar 2012

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen ændrer anmeldelsen af 25. februar 2011.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsens indhold med analyse, 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.

Dødsrisikoen, risikoen for kritisk sygdom og invaliditetsrisikoen til prisfastsættelse af gruppelivsdækningerne er reestimeret ved brug af kerneudglatning som beskrevet i teknisk grundlag til forsikringsklasse I. De nye intensiteter fremgår af bilag 1 til 3 til satsbilaget. De anvendte parametre brugt til kerneudglatningen er anmeldt i afsnit 1.2.1, 1.3.1 og 1.3.2.

I forbindelse med prisfastsættelsen til 2012 er anvendt en vinduesbredde i kerneudglatningen på 1.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.

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 kendsgjorte og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Ændringen i intensiteterne til prisfastsættelse af gruppelivsdækningerne invaliditet, kritisk sygdom og død medfører ikke i sig selv nogen økonomisk konsekvens for forsikringstagerne, men anvendes som led i prisfastsættelsen af gruppelivsprodukterne.

Den ændrede vinduesbredde medfører ingen økonomiske konsekvenser for medlemmerne.

De anmeldte intensiteter anses for at være betryggende og rimelige.

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."

Ændringen i intensiteterne til prisfastsættelse af grupperisikodækningerne sikrer, at selskabets indtægter fra gruppelivsprodukterne som udgangspunkt svarer til den forventede udgift i forbindelse med udbetalinger fra gruppelivsbonushensættelsen. En eventuel afvigelse i forhold til det forventede risikoforløb vil aflejres i gruppelivsbonushensættelsen, og vil dermed ikke umiddelbart have konsekvenser for selskabet.

I forbindelse med prisfastsættelsen af selskabets gruppelivsprodukter for 2012 er det vurderet, at en vinduesbredde på 1 giver de bedste estimater i forhold til de observerede skader. Den bredere vinduesbredde i forhold til prisfastsættelsen betyder at der i højere grad inddrages "erfaringer" fra fjernt liggende aldersintervaller i estimationen af intensiteten for det enkelte aldersinterval.

Navn
Angivelse af navn

Torben Möger Pedersen

Dato og underskrift

21. december 2011

Navn
Angivelse af navn

Søren Francis

Dato og underskrift

21. december 2011

21. december 2011

PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab

GÆLDENDE SATSBILAG VEDRØRENDE TEKNISK GRUNDLAG FOR FORSIKRINGSKLASSE I

Anmeldelse af satsbilag for forsikringsklasse I med ikrafttræden 1. januar 2012 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

$\mu_{x,t}^{ai,ack}$ 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 $\mu_{x,t}^{ai,ack} = (ax + z)(1 + s)$.

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, $i^{\text{Opgørelsesrente}}$ 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	$i^{\text{Opgørelsesrente}}$
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
01.01.2002 – indtil andet anmeldes	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	$\frac{\sum_i (\text{Reserver}_i - \text{MVhensættelser}_i)}{\sum_i \text{Reserver}_i}$
01.06.2005 – 29.09.2008	0 pct.

PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab

BILAG 1 TIL

GÆLDENDE SATSBILAG VEDRØRENDE TEKNISK GRUNDLAG FOR FORSIKRINGSKLASSE I

$\mu_{x,2012}^d$ 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