

## Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v.

I henhold til § 13, stk. 1, i lov om tilsyn med firmapensionskasser skal pensionskassens tekniske grundlag m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 13, stk. 2, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om pensionskassevirksomhed og det tekniske grundlag m.v. for firmapensionskasser. I denne anmeldelse forstås ved pensionskasser: Pensionskasser med hjemsted i Danmark, der har tilladelse til at drive virksomhed efter § 10 i lov om tilsyn med firmapensionskasser. Ved pensionskasser forstås tillige pensionskasser i lande uden for Den Europæiske Union, og som Fællesskabet ikke har indgået aftale med på det finansielle område, der har tilladelse til at drive virksomhed efter lovens § 10.

<b>Brevdato</b>
15. december 2014
<b>Pensionskassens navn</b>
Pensionskassen for Direktører i Sparekassen SDS
<b>Overskrift</b>
Pensionskassen skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ændret opgørelsesgrundlag
<b>Resumé</b>
Pensionskassen skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
I opgørelsesgrundlaget tages dødeligheden fra Finanstilsynets benchmark 2013 i brug.
<b>Lovgrundlaget</b>
Pensionskassen skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 13, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
§13, stk. 1 nr. 6
<b>Ikrafttrædelse</b>
Pensionskassen skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31.12.2014
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Pensionskassen skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelse af 13.11.2013
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b>
Pensionskassen skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. i en så klar og præcis form, at den uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Afsnit 6 er opdateret i nedenstående grundlag, der angives i sin fulde udstrækning p.g.a. de nye regler om opdateret samlet teknisk grundlag.

# Pensionskassen for Direktører i Sparekassen SDS

## Teknisk grundlag anmeldt november 2014

Jævnfør lov om tilsyn med firmapensionskassers § 13 skal det tekniske grundlag indeholde nedenstående syv emner:

### 1 Pensionsformer

*De former for pensions, som pensionskassen agter at anvende.*

Pensionskassen er en ydelsesdefineret ordning med garanteret lønregulering. Pensionskassen er lukket for tilgang og består alene af alders-, ægtefælle- og børnepensionister.

Pensionskassens ydelser består af de i pensionsregulativet definerede

- AP, livsvarig alderspension
- ÆP, livsvarig ægtefællepension
- BP, ophørende børnerente til 24 år.

Grundlaget følger G82-modellen jf. Beretning fra Forsikringstilsynet (nu Finanstilsynet) om tilsynets virksomhed i året 1982, afdeling II, side 2-51, med senere ændringer. Indholdet af disse beretninger er tillige gengivet i den røde mappe "G82". Definitioner, notation og beregningsteknik fra dette grundlag er anvendt uændret, hvor intet andet er nævnt, og vil ikke være gengivet i dette tekniske grundlag..

For alderspensionister afsætter:

$$AP \times K_{210} + \text{ÆP} \times K_{610}$$

For ægtefællepensionister afsættes:

$$\text{ÆP} \times K_{210}$$

For ægtefællepensionister afsættes:

$$BP \times K_{185}(0,24-x)$$

### 2 Tegningsgrundlag

*Grundlaget for beregning af pensionsbidrag, udtrædelsesgodtgørelse og kapitalværdien af den optjente pension*

Pensionskassen er lukket for tilgang og består alene af pensionister. Ingen medlemmer har ret til at udtræde. Der er således ingen begrundelser for at fastsætte et tegningsgrundlag.

### 3 Overskudsfordeling

*Regler for beregning og fordeling af overskud til medlemmerne og andre pensionsberettigede efter pensionsaftalen*

Pensionskassen er en ydelsesdefineret ordning med garanteret lønregulering. Der er således ikke noget overskud, som skal fordeles til medlemmerne.

### 4 Genforsikring

*Principper for genforsikring, herunder beløbsgrænser,*

Pensionskassen holder alle risici for egen regning.

### 5 Helbredsoplysninger

*Regler for, hvornår medlemmerne skal afgive helbredsoplysninger til bedømmelse af risikoforholdene*

Pensionskassen er lukket for tilgang. Der er således ingen situationer, hvor der skal afgives helbredsoplysninger.

### 6 Opgørelsesgrundlag

*Grundlaget for beregning af pensionshensættelser*

Opgørelsesgrundlaget er

- Rente svarende til Finanstilsynets offentliggjorte rentekurve.
- Fradrag for forventet inflationsregulering 2,0% og reallønsudvikling på 0,1%. For de første 3 år anvendes den gældende overenskomst og i mangel af denne Det Økonomiske Råds seneste skøn jf. [www.dors.dk](http://www.dors.dk)
- Dødelighed = Finanstilsynets 2013-benchmark incl. levetidsforbedring jf. [www.ftnet.dk/levetider](http://www.ftnet.dk/levetider).
- Realisationsrisiko svarende til et års risikopræmie og et tillæg på 5% af hensættelserne dog modregnet værdien af det første års overlevelse af alle





- Skat på 15,3% fradraget i den andel af pensionshensættelserne, som ikke er friholdt.

Dødeligheden anvendes kønsspecifikt.

Administration indregnes ikke, idet selskabet efter vedtægterne betaler alle omkostninger.

### 7 Overførselsregler

Regler, hvorefter pensionsordninger med løbende udbetalinger tegnet eller aftalt som obligatoriske ordninger i et forsikringselskab eller en pensionskasse kan overføres fra eller til pensionskassen i forbindelse med overgang til anden ansættelse eller i forbindelse med virksomhedsoverdragelse eller virksomhedsomdannelse.

Pensionskassen er lukket for tilgang og består alene af alders- og ægtefællepensionister. Ingen medlemmer har ret til at udtræde eller overføre.

### Redegørelse for de juridiske konsekvenser for pensionskassens medlemmer

Pensionskassen skal angive de juridiske konsekvenser for det enkelte medlem og andre pensionsberettigede efter pensionsaftalen, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 5. Er der ingen konsekvenser, skal pensionskassen redegøre herfor.

Anmeldelsen har ingen juridiske konsekvenser for medlemmerne.

### Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for pensionskassens medlemmer

Pensionskassen skal angive de økonomiske konsekvenser for det enkelte medlem og andre pensionsberettigede efter pensionsaftalen, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 5. Er der ingen konsekvenser, skal pensionskassen redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1-3.

Der er ingen direkte økonomiske konsekvenser for medlemmerne

### Redegørelse for de juridiske konsekvenser for pensionskassen

Pensionskassen skal angive de juridiske konsekvenser for pensionskassen, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal pensionskassen 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. Ændringen er en konsekvens af tilsynets nye benchmark for dødeligheden.

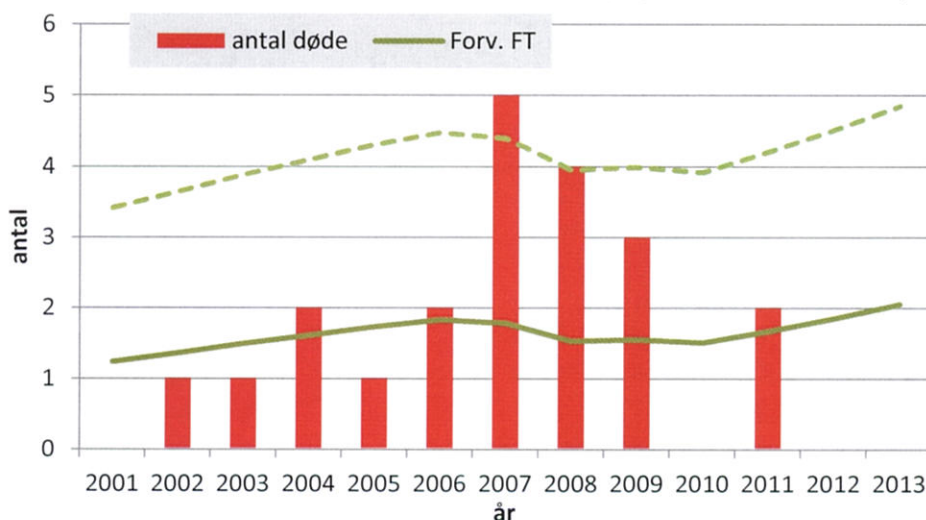
### Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for pensionskassen

Pensionskassen angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for pensionskassen. Er der ingen konsekvenser, skal pensionskassen redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 4.

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Dødeligheden i pensionskassen har de seneste år været (stiplet er øvre 95%-fraktil på årsbasis):



Efter tilsynets benchmark ville der i 5 års perioden have været 8,6 dødsfald og mellem 2,9 og 14,4 med 95% sandsynlighed. De konstaterede 5 dødsfald 2009-2013 ligger i dette interval.

Realisationsrisikoen indregnes uændret som et års risikopræmie og et tillæg på 5% af hensættelserne dog modregnet værdien af det første års overlevelse af alle.

Estimeret 31. december 2014 vil opdateringen af dødeligheden fra FT12 til FT13 medføre, at hensættelserne stiger 4,0 mio. kr. (0,6%) fra 632,8 mio. kr. til 636,7 mio. kr. og solvenskravet med 4% heraf til 25,5 mio. kr.

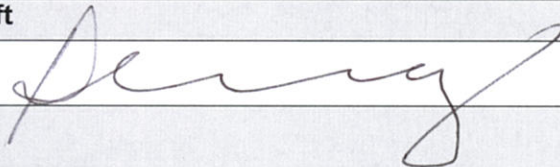
**Navn**

Angivelse af navn

Poul Drusebjerg, forretningsfører

**Dato og underskrift**

15.12.2014



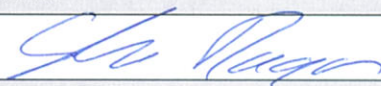
**Navn**

Angivelse af navn

Steen Ragn, Ansvarshavende aktuar

**Dato og underskrift**

15.12.2014



**Navn**

Angivelse af navn

**Dato og underskrift**