

## 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 livsforsikringssselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

<b>Brevdato</b>
Den 22. december 2017
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Bonussatser for forsikringsklasse I
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
PensionDanmark anmelder kontorenter for forsikringsklasse I med anvendelse for regnskabsåret 2017. Kontorenterne anvendes ultimo året til opskrivning af depoterne.
Som bilag vedlægges "GÆLDENDE SATSBILAG VEDRØRENDE BONUSREGULATIV FOR FORSIKRINGER UNDER KONTRIBUTION UNDTAGET FORSIKRINGER TEGNET PÅ P66 4,25%, FORSIKRINGSKLASSE I", hvor alle ændringer er angivet med ændringsmarkering. Bilaget er desuden vedlagt i en version uden ændringsmarkering.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1 nr. 3, regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Anmeldelsen træder i kraft pr. 31. december 2017 med anvendelse for regnskabsåret 2017 og frem.
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen erstatter anmeldelsen af 15. december 2016, "Bonussatser for forsikringsklasse I".
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b>
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.

Der anmeldes satser for kontorenter for Investeringsgruppe 2 og Investeringsgruppe 3 med anvendelse fra regnskabsåret 2017.

Investeringsgruppe 2 (grundlagsrente 1,5 pct.) har 3.403 medlemmer pr. 31. oktober med en retrospektiv hensættelse på 1.402 mio. kr. og et kollektivt bonuspotentiale på 108 mio. kr. Gruppen består af:

- > Aktuelle invalidepensionister med start af udbetaling i perioden 1. januar 2000 til 31. december 2008, kaldet rentegruppe 4.
- > Aktuelle børnepensionister som følge af medlemmets død eller invaliditet med start af udbetaling i perioden 1. januar 2000 til 31. december 2008, kaldet rentegruppe 6.

Investeringsgruppe 3 (grundlagsrente 2,5 pct.) har 1.420 medlemmer pr. 31. oktober 2017 med en retrospektiv hensættelse på 325 mio. kr. og et kollektivt bonuspotentiale på 85 mio. kr. Gruppen består af:

- > Aktuelle alders- og invalidepensionister med start af udbetaling før 31. december 1999 og dertil knyttede ægtefælle- og børnepensionister, samt pensioner med udbetalingsstart efter skæringsdatoen men med rettigheder på regulativer fra før skæringsdatoen, kaldet rentegruppe 5.

De anmeldte satser er:

	Kontorente
Investeringsgruppe 2, rentegruppe 4	2,5 pct.
Investeringsgruppe 2, rentegruppe 6	2,5 pct.
Investeringsgruppe 3, rentegruppe 5	3,5 pct.

Kontorenterne anvendes ultimo året til opskrivning af depoterne. De anmeldte kontorenter er pro anno renter.

For investeringsgruppe 3 forventes afkastet for året 2017 at kunne dække de tilskrevne kontorenter, og dermed vil de kollektive bonuspotentialer ikke blive nedbragt, som følge af bonustilskrivningen. Dette er ikke tilfældet for investeringsgruppe 2, som forventes at bruge af det kollektive bonuspotentiale i forbindelse med tilskrivning af kontorenten.

#### **Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Livsforsikringssselskabet 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 livsforsikringssselskabet redegøre herfor.

Med den anmeldte kontorente er årets bonus defineret, udloddet og dermed endelig tildelt de individuelle depoter.

#### **Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Livsforsikringssselskabet 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 livsforsikringssselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Med anmeldelsen vil medlemmer af både Investeringsgruppe 2 og Investeringsgruppe 3 opleve, at deres depoter bliver opskrevet med ca. 1 pct.

Kontorenterne er blandt andet fastsat ud fra størrelsen af investeringsgruppernes kollektive bonuspotentiale og forventede varighed og er et udtryk for det niveau af kontorentilskrivning, der forventes at kunne fastholdes over restløbetiden.

Selskabets forventninger til renteresultatet for Investeringsgruppe 2 forudsat en årlig kontorente på 2,5 pct. de næste fem år fremgår af nedenstående skema:

Mio. kr.	2018	2019	2020	2021	2022
Renteresultat	-26	-12	-10	-9	-7

De negative renteresultater betyder, at det kollektive bonuspotentiale planmæssigt udbetales som bonus til gruppens medlemmer. Kontorenten er blandt andet fastsat ud fra størrelsen af investeringsgruppens kollektive bonuspotentiale og forventede varighed. Der forventes således ingen konsekvenser for egenkapitalen. En kontorente på 2,5 pct. for denne gruppe vurderes at være rimelig og betryggende.

En sammenligning med sidste års budgetfremskrivning viser, at ovenstående resultater fører til et større forbrug af det kollektive bonuspotentiale. Det kan i alt væsentlighed forklares med ændrede forudsætninger for det forventede afkast og en øget kontorente.

Selskabets forventninger til renteresultatet for Investeringsgruppe 3 forudsat en årlig kontorente på 3,5 pct. de næste fem år fremgår af nedenstående skema:

Mio. kr.	2018	2019	2020	2021	2022
Renteresultat	-4	-4	-4	-3	-3

De negative renteresultater betyder, at det kollektive bonuspotentiale planmæssigt udbetales som bonus til gruppens medlemmer. Kontorenten er blandt andet fastsat ud fra størrelsen af investeringsgruppens kollektive bonuspotentiale og forventede varighed. Der forventes således ingen konsekvenser for egenkapitalen. En kontorente på 3,5 pct. for denne gruppe vurderes at være rimeligt og betryggende.

En sammenligning med sidste års budgetfremskrivning viser, at ovenstående resultater fører til et forbrug af det kollektive bonuspotentiale, hvor der sidste år derimod blev opbygget kollektivt bonus. Ændringen skyldes en øget kontorente og en mere præcis beregning af den tilskrevne bonus i budgetperioden.

Det vurderes, at de anmeldte forhold ikke fører til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringerne udover, hvad der følger af risikodækningerne.

#### **Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet**

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

Værdien af de garanterede ydelser stiger som følge af de anmeldte bonussatser.

#### **Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet 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.

Datagrundlag for fastsættelse af kontorenter for Investeringsgruppe 2 henholdsvis Investeringsgruppe 3 er regnskabet for 3. kvartal 2017, samt budget for 2018 med udgangspunkt i halvårsregnskabet for 2017.

De anmeldte kontorentesatser har ingen påvirkning på egenkapitalen.

De aktuariemæssige konsekvenser af de anmeldte kontorenter er, at værdien af de garanterede ydelser stiger. Værdien af bonus er dog af bagatelagtig størrelse i forhold til de samlede livsforsikringshensættelser.

Det anmeldte anses for værende betryggende og rimelige.

**Navn**

Angivelse af navn

Torben Möger Pedersen

**Dato og underskrift**

Den 22. december 2017

**Navn**

Angivelse af navn

Anders Bruun

**Dato og underskrift**

Den 22. december 2017

**Navn**

Angivelse af navn

**Dato og underskrift**

Ikrafttrædelse pr. 1531. december 2016-2017

**PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab**

**GÆLDENDE SATSBILAG VEDRØRENDE BONUSREGULATIV FOR FORSIKRINGER UNDER KONTRIBUTION UNDTAGET FORSIKRINGER TEGNET PÅ P66 4,25%, FORSIKRINGSKLASSE I**

Anmeldelse af satsbilag vedrørende bonusregulativ for forsikringer under kontribution undtaget forsikringer tegnet på P66 4,25%, forsikringsklasse I med virkning for regnskabsåret 2016-2017 og indtil andet anmeldes. Satsbilaget erstatter tidligere satsbilag.

**1.0.0. Kontorente**

Rentegruppe 4

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01. <u>2016-2017</u> - indtil andet anmeldes	<u>2,02,5</u> pct.

Rentegruppe 5

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01. <u>2016-2017</u> - indtil andet anmeldes	<u>3,03,5</u> pct.

Rentegruppe 6

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01. <u>2016-2017</u> - indtil andet anmeldes	<u>2,02,5</u> pct.

Fra 1. juli 2009 tilhører rentegruppe 4 og rentegruppe 6 investeringsgruppe 2, mens rentegruppe 5 tilhører investeringsgruppe 3.

Kontorenten er angivet efter individuel PAL.

**1.0.1. Pensionisttillæg**

Periode	<i>i</i> Pensionisttillæg
01.01.2014- indtil andet anmeldes	0 pct.

Pensionisttillæg tillægges kun udbetalinger fra investeringsgruppe 3 og er et ugaranteret tillæg. Det anmeldte pensionisttillæg er før individuel PAL.

### 1.0.3. Prognoserente og udbetalingsrente

Periode / Sats	<i>i</i> Prognose	<i>i</i> Udbetaling
01.01.2001 – indtil andet anmeldes	2,5 pct.	2,5 pct.

Prognoserenten anvendes kun i forbindelse med investeringsgruppe 3.

Udbetalingsrenten anvendes i forbindelse med investeringsgruppe 3, rentegruppe 5.

**PensionDanmark  
Pensionsforsikringsaktieselskab**

---

Ikrafttrædelse pr. 31. december 2017

**PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab**

**GÆLDENDE SATSBILAG VEDRØRENDE BONUSREGULATIV FOR FORSIKRINGER UNDER  
KONTRIBUTION UNDTAGET FORSIKRINGER TEGNET PÅ P66 4,25%, FORSIKRINGSKLASSE I**

Anmeldelse af satsbilag vedrørende bonusregulativ for forsikringer under kontribution undtaget forsikringer tegnet på P66 4,25%, forsikringsklasse I med virkning for regnskabsåret 2017 og indtil andet anmeldes. Satsbilaget erstatter tidligere satsbilag.

**1.0.0. Kontorente**

Rentegruppe 4

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01.2017 – indtil andet anmeldes	2,5 pct.

---

Rentegruppe 5

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01.2017 – indtil andet anmeldes	3,5 pct.

---

Rentegruppe 6

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01.2017 – indtil andet anmeldes	2,5 pct.

---

Fra 1. juli 2009 tilhører rentegruppe 4 og rentegruppe 6 investeringsgruppe 2, mens rentegruppe 5 tilhører investeringsgruppe 3.

Kontorenten er angivet efter individuel PAL.

**1.0.1. Pensionisttillæg**

Periode	<i>i</i> Pensionisttillæg
01.01.2014- indtil andet anmeldes	0 pct.

---

Pensionisttillæg tillægges kun udbetalinger fra investeringsgruppe 3 og er et ugaranteret tillæg. Det anmeldte pensionisttillæg er før individuel PAL.

### 1.0.3. Prognoserente og udbetalingsrente

Periode / Sats	<i>i</i> <sup>Prognose</sup>	<i>i</i> <sup>Udbetaling</sup>
01.01.2001 – indtil andet anmeldes	2,5 pct.	2,5 pct.

Prognoserenten anvendes kun i forbindelse med investeringsgruppe 3.

Udbetalingsrenten anvendes i forbindelse med investeringsgruppe 3, rentegruppe 5.