

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

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

1. september 2008

Forsikringsselskabets navn

PensionDanmark Pensionsforsikringsselskab

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af bonusregulativ for forsikringer tegnet på P66 4,25%, forsikringsklasse I.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Som følge af, at selskabet udskiller forsikringerne tegnet på P66 4,25 %, anmeldes et selvstændigt bonusregulativ for disse bestande.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

§ 20, stk. 1, nr. 3, regler for beregning og fordeling af realiserede resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalen.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. september 2008, med virkning for regnskabsåret 2008.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Erstatter de dele af bonusregulativ for forsikringsklasse I af 21. december 2007, som vedrører bestandene P66 4,25%.

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.

Pr. 1. september 2008 udskilles forsikringerne tegnet på P66 4,25% til en selvstændig investeringsgruppe med eget kollektivt bonuspotential og separate investeringsaktiver, som følge her af overføres de dele af bonusregulativ for forsikringsklasse I, der vedrører forsikringer tegnet på P66 4,25% til et selvstændigt bonusregulativ. Indholdsmæssigt er der i forhold til "Bonusregulativ for forsikringsklasse I" kun sket tilpasning til, at bonusregulativet kun dækker forsikringer tegnet på P66 4,25%.

Jf. i øvrigt "Bilag 02.0 Bonusregulativ APK og PFC"

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

Der vurderes ikke at være nogen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringsselskabet 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.

Udskillelsen af forsikringerne tegnet på P66 4,25 % sikrer, at selskabet kan sammensætte aktiver, der sigter på at skaffe en sikker forrentning på 4,25 %.

De pågældende medlemmer har i de seneste år fået et tilskrevet en kontorente på 4,25 pct., hvilket også er forventningerne fremover. I det omfang at risiko- og omkostningstillæget i hensættelserne blive frigivet over tid vil der kunne tilskrives en marginalt højere kontorente.

Hensættelsen til fremtidig administration er beregnet ud fra de nuværende administrationsomkostninger, antallet af medlemmer og den forventede restlevetid. Hvis disse antagelser ændres, vil kollektivt bonuspotentiale dække forskydningerne.

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

Der vurderes ikke at være nogen juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Betalingsrækken på de garanterede ydelser kan stort set matches gennem en kombination af swaps og danske realkreditobligationer. Værdien af afdækningsporteføljen kan undervejs afvige fra værdien af hensættelserne, idet en udvidelse af kreditpræmien på realkreditobligationer kan mindske den aktuelle værdi af aktiverne. Skulle dette indtræffe antages det at have midlertidig karakter, idet betalingsrækkerne er matchet med en meget lille usikkerhed. Risikoen for selskabets egenkapital vil derfor være meget begrænset.

Navn
Angivelse af navn
Torben Möger Petersen

Dato og underskrift
1. september 2008

Navn
Angivelse af navn
Torben Dam

Dato og underskrift
1. september 2008

Navn
Angivelse af navn

Dato og underskrift

1. september 2008

BONUSREGULATIV
for forsikringer tegnet på grundlaget P66 4,25%, forsikringsklasse I
PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab

Anmeldt 1. september 2008

§ 1 Almindelige bestemmelser

Bonusregulativet omfatter alle forsikringer i PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab i investeringsgruppe 1 defineret i overskudspolitikken.

Til bonusregulativet hører et bilag med en teknisk beskrivelse af bonus (bilag 1).

Bonusregulativet med tilhørende bilag gælder indtil anmeldelse af nyt regulativ.

Forsikringerne omfattet af dette bonusregulativ udgør en særskilt bonusgruppe, kaldet investeringsgruppe 1, med dertil knyttede aktiver.

§ 2 Beregning og tildeling af bonusbeløbet

Bonusbeløbet tildeles dels som en tilskrivning på medlemmets konto i form af en kontorente ved årets udgang, eller i løbet af året i form af en foreløbig kontorente i forbindelse med udtrædelse eller overgang til pensionering.

Bonusbeløbet regnes ved udgangen af hver måned med udgangspunkt i medlemmets konto og den månedlige pensionsudbetaling.

§ 3 Risikopræmier

Risikopræmier beregnes på grundlaget P66 4,25%.

§ 4 Omkostningssatser

Der opkræves ikke administration på forsikringerne. I stedet er der afsat en administrationshensættelse til finansiering af fremtidig administration. Hensættelsen er beregnet ud fra antallet af medlemmer og den forventede restlevetid, såfremt hensættelsen viser sig ikke at være stor nok, dækker kollektivt bonuspotentiale for investeringsgruppe 1.

§ 5 Kontorente

Kontorenten for et givet år fastsættes ultimo året. Den foreløbige kontorente benyttes for medlemmer, der udtræder eller overgår til pensionering i løbet af året, og kan ændres løbende.

Kontorenten i et givet år kan ikke fastsættes lavere end 4,25 %.

Den andel af medlemmets konto, der er friholdt for pensionsafkastskat, forrentes med en rentesats som afspejler den gældende pensionsafkastbeskatning.

§ 6 Tillæg til aktuelle pensioner

Den løbende udbetaling af pension forhøjes med satsen pensionisttillæg. Satsen for pensionisttillægget fastsættes løbende og er ugaranteret. Selskabet har hensat til pensionisttillægget.

§ 7 Prognoserente

Der beregnes ikke prognoser for forsikringer i investeringsgruppe 1. De oplyste pensioner er beregnet på P66 4,25%.

§ 8 Forlods kontorente

Forlods kontorente er fastsat til 4,25 %.

§ 9 Udbetalingsrenten

Udbetalingsrenten er fastsat til 4,25 %.

§ 10 Fastsættelse af satser

De i bonusregulativet omtalte satser fastsættes af selskabet og træder i kraft efter anmeldelse til Finanstilsynet.

Satserne er gældende indtil andet anmeldes og fremgår af Satsbilag for forsikringsklasse I og af Bonussatser for forsikringer tegnet på grundlaget P66 4,25%, forsikringsklasse I.

§ 11 Ikrafttræden

Dette bonusregulativ træder i kraft 1. september 2008 med virkning for regnskabsåret 2008, og erstatter de dele af bonusregulativ for forsikringsklasse I, der har omhandlet APK og Pfc.

Bilag:

1. Teknisk beskrivelse til bonusregulativ

Bilag 1 Teknisk beskrivelse til bonusregulativ

Reserven

Reserven ved en periodes udgang beregnes på følgende måde:

Reserven, ultimo	=	Reserven, primo
	+	Indbetalte bidrag, indskud og overførte beløb
	-	Udbetalte forsikringsydelse
	-	Omkostningsfradrag
	-	Risikopræmier
	+	Kontorente

Endvidere adderes reservespring ved indtruffen død, alderspensionering eller invaliditet/tilkendelse af bidragsfritagelse.

Reserven opgøres ultimo hver måned.

Kontorenten

Kontorenten fastlægges som en rentesats $i^{\text{Kontorente}}$ p.a.

Forrentning for delperioder fastlægges som en rentesats $i^{\text{Foreløbig kontorente}}$ p.a.

Opsparing foretaget før 1. januar 1983 er friholdt for realrenteafgift fastlægges som en rentesats $i^{\text{Kontorente}}$ friholdt for afgift p.a. ved endelig forrentning, og $i^{\text{Foreløbig kontorente}}$ friholdt for afgift p.a. ved forrentning af delperioder.

Bonusbeløbet hørende til kontorenten beregnes og anvendes ultimo året.

I forbindelse med udtrædelse eller overgang til aktuel beregnes og anvendes den foreløbige kontorente på afgangstidspunktet for delperioden.

Satserne $i^{\text{Kontorente}}$ og $i^{\text{Kontorente}}$ friholdt for afgift fastsættes ultimo året for indeværende år.

Satserne $i^{\text{Foreløbig kontorente}}$, $i^{\text{Foreløbig kontorente}}$ friholdt for afgift fastsættes ultimo året for det kommende år, og kan ændres i løbet af året for den resterende del af året.

Pensionisttillæg

Pensionisttillægget udloddes ved at forhøje udbetalingen med et tillæg på $i^{\text{pensionisttillæg}}$ pct. for forsikringer under udbetaling herunder pensioner, der udbetales som en engangssum ved pensionering, overførsel samt genkøb ved emigration.

$i^{\text{pensionisttillæg}}$ fastsættes ultimo året for det kommende år og kan ændres i løbet af året for den resterende del af året.

Prognoserenten

Selskabet regner ikke prognoser. De oplyste pensioner er beregnet på P66 4,25%.

Forlods kontorente

Forlods kontorente er en rente, som fastsættes ved begyndelsen af det år, som den vedrører, og som ikke senere kan nedsættes. Den fastsatte kontorente ultimo året kan ikke fastsættes lavere end den primo året fastsatte forlods kontorente. Dermed lægger forlods kontorente en bund under den rente, som vil blive tilskrevet medlemmernes depoter ultimo året.

Udbetalingsrenten

Udbetalingsrenten anvendes til beregning af størrelsen af den løbende alderspensionsudbetaling på aktuelle forsikringer. Ved beregningen indgår Udbetalingsrenten i de i teknisk grundlag anmeldte grundformer.