

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 under kontribution undtaget forsikringer tegnet på P66 4,25%, forsikringsklasse I.

#### Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Bonusregulativet for forsikringsklasse I er tilrettet som følge af, at selskabet udskiller forsikringerne tegnet på P66 4,25 % til en selvstændig bestand.

#### 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 bonusregulativ for forsikringsklasse I af 21. december 2007.

#### 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 bonuspotentiale og separate investeringsaktiver. Som følge heraf overføres de dele af bonusregulativ for forsikringsklasse I, der vedrører forsikringer tegnet på P66 4,25% til et selvstændigt bonusregulativ. Indholdsmæssigt er der ikke sket yderligere ændringer.

Jf. "Bilag 01.0 Bonusregulativ FK I".

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 % vil for de øvrige forsikringstagere betyde en større investeringsfrihed, når der ikke længere skal tages hensyn til, at der skal skaffes et mindste afkast på 4,25 % efter skat for en mindre gruppe af forsikringstagere.

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 aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

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

Udskillelsen af forsikringerne tegnet på P66 4,25% har mindre økonomisk betydning for selskabet, da det drejer sig om en mindre gruppe af forsikrede, pr. 30/6 2008 er der tale om hensættelser på 1,2 mia. ud af en samlet hensættelse på 42,8 mia. Det vil dog betyde øget investeringsfrihed.

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 under kontribution undtaget forsikringer tegnet på P66 4,25%, forsikringsklasse**

**I**

**PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab**

Anmeldt 1. september 2008

## **§ 1 Almindelige bestemmelser**

Bonusregulativet omfatter alle forsikringer i PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab etableret i investeringsgruppe 2, defineret i overskudspolitikken, dog bortset fra forsikringer tegnet i det tidligere PKAD og eventuelle risikoforsikringer etableret på selskabets gruppelivgrundlag. Bonusregulativet omfatter derimod aktuelle løbende gruppeforsikringer.

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 2, 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, og dels i form af et pensionisttillæg svarende til en forhøjelse af udbetalingerne fra den løbende pension.

Bonusbeløbet regnes ved udgangen af hver måned med udgangspunkt i medlemmets konto og den månedlige pensionsudbetaling, jf. teknisk grundlag for forsikringsklasse I, 3.2.1 og 3.2.2.

## **§ 3 Risikopræmier**

Risikopræmierne vedrørende overlevelsessandsynligheder på løbende alderspensioner fastsættes løbende på basis af erfaringer vedrørende dødelighed. Risikopræmierne fastsættes tæt på det forventede resultat med tillæg af et passende bidrag til selskabets konsolidering.

For aktuelle invalidepensionister er risikopræmierne fastsat med en margen, som erfaringsmæssigt generer et risikooverskud.

Det konstaterede risikoresultat, som alene vedrører risikopræmier vedrørende dødelighed og som i det væsentlige hidrører fra udbetalinger til medlemmer, som modtager førtidspension, vil derfor blive overført til gruppeliv og tilbagebetalt i overensstemmelse med bonusregulativet for gruppeliv.

Der udloddes derfor ikke risikobonus til forsikringer omfattet af dette bonusregulativ.

## **§ 4 Omkostningssatser**

Der udloddes ikke omkostningsbonus til forsikringer omfattet af dette bonusregulativ, ud over hvad der følger af § 6.

## **§ 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 den forlods kontorente, der er fastsat for året.

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 for aktuelle livrenter samt udbetaling af opsparingen til løbende alderspension ved konvertering, overførsel efter reglerne i de fælles aftaler om overførsel af depoter i forbindelse med jobskifte eller virksomhedsoverdragelse/omdannelse og genkøb ved emigration øges med pensionisttillæg. Den løbende udbetaling for aktuelle invalidepensionister, ægtefællepensionister samt børnepensionister øges med pensionisttillæg, hvis dækningerne er oprettet på det forsikringstekniske grundlag for forsikringer under forsikringsklasse I (omfatter ikke risikoforsikringer etableret på selskabets gruppelevsgrundlag).

Satsen for pensionisttillægget fastsættes løbende og er ugaranteret. Udgifterne til pensionisttillægget finansieres i overensstemmelse med selskabets anmeldte regler for særlige bonushensættelser.

## **§ 7 Prognoserente**

Prognoserenten fastsættes, så den afspejler selskabets langsigtede forventninger til investeringsafkastet efter inflation og skat. Prognoserenten anvendes til udarbejdelse af beregningseksempler på størrelsen af den forventede alderspension for eventuelle forsikringer.

## **§ 8 Forlods kontorente**

Forlods kontorente fastsættes ved begyndelsen af det år, som den vedrører, og kan ikke senere i året nedsættes. Forlods kontorente fastsættes, så den afspejler et forsigtigt skøn over årets investeringsafkast efter skat.

## **§ 9 Udbetalingsrenten**

Udbetalingsrenten fastsættes løbende, så den afspejler selskabets langsigtede forventninger til investeringsafkastet efter inflation og skat. Udbetalingsrenten anvendes til beregning af den løbende udbetaling for aktuelle alderspensioner.

## **§ 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 under kontribution undtaget forsikringer tegnet på P66 4,25%, forsikringsklasse I.

## **§ 11 Ikrafttræden**

Dette bonusregulativ træder i kraft 1. september 2008 med virkning for regnskabsåret 2008, og erstatter tidligere bonusregulativ for forsikringsklasse I.

*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

Prognoserenten anvendes til beregning af størrelsen af den forventede alderspension for eventuelle forsikringer. Ved beregningen indgår prognoserenten i de i teknisk grundlag anmeldte grundformer.

i <sup>Prognose</sup> fastsættes ultimo året for det kommende år, og kan ændres i løbet af året for den resterende del af året.

### **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.

i <sup>Forlods kontorente</sup> og i <sup>Forlods kontorente friholdt for afgift</sup> fastsættes ultimo året for det kommende år, og kan ikke ændres i løbet af 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.

i <sup>Udbetaling</sup> fastsættes ultimo året for det kommende år, og kan ændres i løbet af året for den resterende del af året.