

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

Brevdato

19. december 2008

Forsikringselskabets navn

PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab

Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

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

Resume

Resumeeet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Der er i bonusregulativet specificeret, at der opereres med seks forskellige grupper i forbindelse med kontorente, foreløbig kontorente og forlods kontorente.

Det er specificeret, at for risikopensioner med start af udbetaling efter 1. januar 2009 anvendes udbetalingsrenten.

Det er specificeret, hvordan udbetalte forsikringsydelse beregnes i tilfælde af ændringer med valører før udbetalinger, men som først indregnes efter udbetaling af forsikringsydelse.

Jf. bilag "04.0 Bonusregulativ FK I"

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.

31. december 2008

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
 Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen erstatter anmeldelsen af 1. september 2008.

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.

Der er opdelt i rentegrupper, se § 1 i bonusregulativ for forsikringer under kontribution undtagen forsikringer tegnet på P66 4,25%, forsikringsklasse I.

Ved beregning af aktuelle risikopassiver for risikopensionister med start af udbetaling efter 1. januar 2009 anvendes udbetalingsrenten som anmeldt i bonusregulativ for forsikringer under kontribution undtagen forsikringer tegnet på P66 4,25%, forsikringsklasse I.

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

Opdelingen i rentegrupper vurderes ikke at have juridiske konsekvenser for forsikringstagerne, da opdelingen kun er en formel præcisering af forhold, der hele tiden har eksisteret.

Anvendelsen af udbetalingsrenten ved tilkendelse af risikopensioner med start af udbetaling 1. januar 2009 har ingen 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.

Da opdelingen i rentegrupper kun er en formel præcisering af eksisterende forhold, vil der ikke være nogen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Hvis selskabet på et senere tidspunkt vælger at anmelde forskellige renter for grupperne, vil der blive redegjort for, at forskellen er rimelig og betryggende.

Økonomiske konsekvenser af ændring i § 6: Afsnittet angående udbetaling har ingen økonomisk betydning for forsikringstagerne, da det er præcisering af gældende praksis.

Økonomiske konsekvenser af ændring i § 9: Udbetalingsrenten fastsættes som udgangspunkt for et år ad gangen. En ændring af udbetalingsrenten vil derfor have betydning for alle risikopensionister med start af udbetaling efter 1. januar 2009.

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."

Opdelingen i rentegrupper vurderes ikke at have juridiske konsekvenser for selskabet, da opdelingen kun er en formel præcisering af forhold, der hele tiden har eksisteret.

Anvendelsen af udbetalingsrenten ved tilkendelse af risikopensioner med start af udbetaling efter 1. januar 2009 har ingen 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."

Da opdelingen kun er en formel præcisering af forhold, der hele tiden har eksisteret, vil der ikke være nogen økonomiske konsekvenser for selskabet.

Økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser af ændring i § 6: Ingen betydning, da det er præcisering af gældende praksis.

Økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser af ændring i § 9: Ved at anvende udbetalingsrenten til risikopensioner med start af udbetaling efter 1. januar 2009 forpligter selskabet sig kun for størrelsen af de udbetalte pensioner til, der anmeldes en ny udbetalingsrente.

Navn
Angivelse af navn

Torben Møger Pedersen

Dato og underskrift

19. december 2008

Torben Møger Pedersen

Navn
Angivelse af navn

Torben Dam

Dato og underskrift

19. december 2008

Torben Dam

Navn
Angivelse af navn

Dato og underskrift

19. december 2008

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

I

PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab

Anmeldt 19. december 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 gruppelivsgrundlag. 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.

Inden for bonusgruppen skelnes mellem seks forskellige grupper ved tildeling af kontorente, foreløbig kontorente og forlods kontorente:

- Eventuelle medlemmer, inklusive opsparing til alderspension for aktuelle invalidepensionister, kaldet rentegruppe 1.
- Aktuelle alderspensionister med start af udbetaling efter 1. januar 2000, kaldet rentegruppe 2.
- Aktuelle invalidepensionister med start af udbetaling efter 1. januar 2009, kaldet rentegruppe 3.
- Aktuelle invalidepensionister med start af udbetaling i perioden 1. januar 2000 til 31. december 2008, kaldet rentegruppe 4.
- Aktuelle alders- og invalidepensionister med start af udbetaling før 31. december 1999 og dertil knyttede ægtefælle- og børnepensionister, samt pensioner med udbetalings start efter skæringsdatoen men med rettigheder på regulativer fra før skæringsdatoen, kaldet rentegruppe 5.
- Aktuelle børnepensioner som følge af medlemmets død med start af udbetaling i perioden 1. januar 2000 til 31. december 2008, kaldet rentegruppe 6.

§ 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 margin, 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. I forbindelse med overførsel af depoter eller genkøb er det nettoreserven, jf. teknisk grundlag for forsikringsklasse I, der 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 beregningsseksempler 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 og risikopensioner med start af udbetaling efter 1. januar 2009..

§ 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 31. december 2008 med virkning for regnskabsåret 2008, og erstatter tidligere bonusregulativ for forsikringer under kontribution undtagen forsikringer tegnet på P66 4,25%, 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.

Udbetalte forsikringsydelse

Alle forsikringsydelse udbetales månedligt forud.

I tilfælde af at en eller flere af satserne, der har betydning for størrelsen af den udbetalte pension, først fastsættes, efter månedens pension er udbetalt, reberegnes reserven med anvendelse af de korrekte satser og den faktiske udbetaling. Kommende forsikringsydelse beregnes med udgangspunkt i den nye ultimo reserve.

I tilfælde af bagudrettede ændringer i indbetalte bidrag, indskud eller overførte beløb reberegnes reserven med indregning af de ændrede indbetalinger og de faktiske udbetalinger, kommende forsikringsydelse beregnes med udgangspunkt i den nye ultimo reserve.

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^{Prognose} 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.

$i^{\text{Forlods kontorente}}$ og $i^{\text{Forlods kontorente friholdt for udgift}}$ 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 og risikopensioner med start af udbetaling efter 1. januar 2009. Ved beregningen indgår Udbetalingsrenten i de i teknisk grundlag anmeldte grundformer.

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