

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

### Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

Brevdato

22.12.2010

Forsikringselskabets navn

PenSam Liv forsikringsaktieselskab

Øver skrift

Tilpasninger til ny kontributionsbekendtgørelse

Resumé

Anmeldelsen vedrører inddeling i kontributionsgrupper, opdeling af kollektivt bonuspotentiale og engangskorrekationer, regler for det beregningsmæssige og det fordelingsmæssige kontributionsprincip samt særlige bonushensættelser.

Lovgrundlaget

Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 3, i lov om finansiel virksomhed.

Krafttrædelse

Anmeldelsen har virkning fra 01.01.2011. Dog foretages korrektioner pr. 31.12.2010.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Denne anmeldelse ændrer anmeldelse af 29.06.2004 af Regulativ for særlige bonushensættelser og anmeldelse af 22.12.2009 af Regel for egenkapitalforrentning.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsen vedrører Forsikringsklasse I, almindelig livsforsikring

I PenSam Liv anvendes følgende kontributionsgrupper for 2011:

2 rentegrupper:

Forsikringer, der er tegnet på grundlaget PSUNI med grundlagsrente 0%

Forsikringer, der er tegnet på øvrige grundlag

14 risikogrupper:

Forsikringer, der er tegnet på grundlaget PSUNI for Pensionsordningen for social- og sundhedsgrupper

Forsikringer, der er tegnet på grundlaget PSUNI for Pensionsordningen for portører

Forsikringer, der er tegnet på grundlaget PSUNI for Trafikfunktionærernes Pensionsordning

Forsikringer, der er tegnet på grundlaget PSUNI for Pensionsordningen for amtsvejmænd m.fl.

Forsikringer, der er tegnet på grundlaget PSUNI for Pensionsordningen for ledere

Forsikringer, der er tegnet på grundlaget PSUNI for Pensionsordningen for den pædagogiske sektor

Forsikringer, der er tegnet på grundlaget PSUNI for Pension 90

Forsikringer, der er tegnet på grundlaget PS90 for Pensionsordningen for social- og sundhedsgrupper

Forsikringer, der er tegnet på grundlaget PS90 for Pensionsordningen for portører

---

Forsikringer, der er tegnet på grundlaget PS90 for Trafikfunktionærernes Pensionsordning  
Forsikringer, der er tegnet på grundlaget PS90 for Pensionsordningen for amtsvejmænd m.fl.  
Forsikringer, der er tegnet på grundlaget PS90 for Pensionsordningen for ledere  
Forsikringer, der er tegnet på grundlaget PS92 for Pensionsordningen for den pædagogiske sektor  
Forsikringer, der er tegnet på grundlaget PS93 for Pension 90

1 omkostningsgruppe

Principper for opdeling af ufordelte midler:

Forsikringer i PenSam Liv, der er omfattet af kontributionsbekendtgørelsen, har hidtil været opdelt i 14 bonusgrupper svarende til de kommende 14 risikogrupper. Det kollektive bonuspotentiale og værdiregulering har således hidtil været opdelt på disse bonusgrupper.

For hver bonusgruppe foretages en opdeling af det kollektive bonuspotentiale ultimo 2009 på elementerne rente, risiko og omkostninger baseret på fordelingen af det realiserede resultat i perioden 2002-2009, hvor det kollektive bonuspotentiale primo 2002 er henført til renteelementet. Herefter foretages en engangskorrektion, hvor midler i et vist omfang føres fra risiko- og omkostningselementet til renteelementet. Dette er begrundet i det forhold, at værdiregulering uanset årsag fremadrettet skal dækkes af det kollektive bonuspotentiale vedrørende renteelementet. Dette gælder såvel eksisterende værdiregulering som fremtidig værdiregulering og potentiel værdiregulering som beregnet ved det individuelle solvensbehov og fremtidige Solvens II-regler.

Ved at foretage disse engangskorrekationer inden for de hidtidige bonusgrupper sikres det, at engangskorrekationer sker inden for samme gruppe af forsikringer.

Når resultatet for 2010 kendes, foretages tilsvarende fordelinger og engangskorrekationer, idet de samlede engangskorrekationer vil blive foretaget, så der resterer kollektivt bonuspotentiale vedrørende omkostninger, der andrager 15% af omkostningerne for PenSam Liv som helhed, hvilket fordeles på de 14 bonusgrupper forholdsmæssigt i forhold til præmievolumen. Tilsvarende vil der restere kollektivt bonuspotentiale vedrørende risiko, idet den samlede engangskorrektion foretages under hensyntagen til, at det kollektive bonuspotentiale vedrørende rente skal være på ensartet niveau i de bonusgrupper, der jf. inddelingen i rentegrupper, skal slås sammen. Da bonusgrupperne vedrørende risiko ikke ændres for 2011, er der ikke behov for ensartet niveau for risikogrupperne som for rente og omkostninger.

Yderligere beskrivelse af de anvendte objektive opdelingskriterier og homogenitet samt redegørelser, jf. § 3, stk. 5 og 6, i kontributionsbekendtgørelsen er givet i "Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4".

Beregning af gruppernes realiserede resultater:

Rentegrupper:

Beregningen af realiseret resultat for rentegrupperne følger pkt. 20 i vejledningen (Finanstilsynets vejledning nr. 77 af 31.08.2010 om bekendtgørelse om kontributionsprincippet), hvor den enkelte gruppes andel af det samlede bogførte investeringsafkast findes ved, at investeringsaktiverne vedrørende rentegrupperne er adskilt pr. rentegruppe og adskilt fra selskabets øvrige aktiver.

Risikogrupper:

Beregningen af realiseret resultat for risikogrupperne følger pkt. 18 i vejledningen, hvor genforsikringsresultatet indregnes i risikoresultaterne.

Omkostningsgruppen:

Beregningen af realiseret resultat for omkostningsgruppen følger pkt. 19 i vejledningen, hvor de bogførte forsikringsmæssige administrationsomkostninger er opdelt i omkostninger vedrørende forsikringer omfattet af kontributionsbekendtgørelsen og øvrige administrationsomkostninger.

Regler vedrørende det beregningsmæssige kontributionsprincip:

Investeringsaktiverne vedrørende basiskapitalen er adskilt fra investeringsaktiverne vedrørende forsikringer omfattet af kontributionsbekendtgørelsen. De enkelte kontributionsgruppers realiserede re-

---

---

sultat er beskrevet ovenfor.

For hver kontributionsgruppe bestemmes en risikoforrentning som:

6% af  $\max(\text{TB}-\text{Buffer}; 0)$ ,

hvor TB anmeldes forud for året, jf. vedlagte satsbilag, og Buffer er kontributionsgruppens kollektive bonuspotentiale for risiko- og omkostningsgruppens vedkommende og det kollektive bonuspotentiale tillagt bonuspotentialet på fripolicydelser for rentegrupperens vedkommende. Buffer regnes gennemsnitligt over året.

Såfremt basiskapitalen får en lavere forrentning end efter ovenstående regel som følge af utilstrækkeligt realiseret resultat, føres forskellen på skyggekonto, jf. § 6, stk. 6-9, i kontributionsbekendtgørelsen. Skyggekontoen forrentes med 6% p.a.

Basiskapitalens forrentning fordeles forholdsmæssigt mellem egenkapitalen og de særlige bonushensættelser.

Satser for 2011 i henhold til ovenstående (TB) er angivet i vedlagte bilag "Satser for 2011 vedrørende regler for det beregningsmæssige kontributionsprincip".

Regler vedrørende det fordelingsmæssige kontributionsprincip følger selskabets "Regler for bonusberegning", jf. særskilt anmeldelse af dags dato. Såfremt der efter de anmeldte satser måtte være negative realiserede resultater efter bonus følges reglerne i § 8 i kontributionsbekendtgørelsen, hvor bonuspotentialet på fripolicydelser kan dække negative realiserede resultater for rentegrupperne efter reglerne i selskabets markedsværdigrundlag, jf. særskilt anmeldelse af dags dato.

Eventuelle skyggekonti pr. 31.12.2010 vil blive nulstillet og ikke senere give anledning til højere egenkapitalforrentning.

Særlige bonushensættelser får andel af det realiserede resultat dels efter reglerne vedrørende det beregningsmæssige kontributionsprincip, jf. ovenfor, dels ved bestyrelsens beslutninger om yderligere henlæggelser, jf. vedlagte nye "Regulativ for særlige bonushensættelser". Ændringerne heri vedrører alene henvisninger til de nye kontributionsgrupper.

Nærværende anmeldelse gælder for 2011, idet der forventes ændringer i gruppeinddelingen som følge af forskellige udviklingstiltag. Der henvises i øvrigt til "Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4".

---

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Det anmeldte har ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Det anmeldte har ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne, da der ved de foretagne fordelinger og engangskorrekationer ikke tilstræbes ændringer på policeniveau.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet

Der er ikke nogen juridiske konsekvenser for forsikringselskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet

Det anmeldte medfører ændringer til resultatfordelingsmetodikken, men påvirker ikke det samlede realiserede resultat.

---

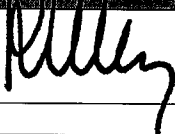
Navn

Angivelse af navn

Helen Kobæk

Dato og underskrift

22.12.2010




Navn

Angivelse af navn

Peter Østergaard

Dato og underskrift

22.12.2010



Navn

Angivelse af navn

Frank Rasmussen

Dato og underskrift

22.12.2010



# PenSam Liv forsikringsaktieselskab

## Regulativ for særlige bonushensættelser

### § 1 Almindelige regler

Nærværende regulativ er gældende for opbyggelse af og overførsel fra særlige bonushensættelser for livsforsikringer i PenSam Liv forsikringsaktieselskab (PenSam Liv), jf. "Regler for bonusberegning". De særlige bonushensættelser er af type B, jf. § 134 i lov om finansiel virksomhed.

### § 2 Opbygning af særlige bonushensættelser og forrentning heraf

PenSam Liv træffer årligt beslutning om henlæggelser til særlige bonushensættelser under anvendelse af årets realiserede resultat eller det kollektive bonuspotentiale hørende til de respektive kontributionsmæssige grupper.

De særlige bonushensættelser forrentes svarende til egenkapitalen, jf. selskabets anmeldelse af regler for det beregningsmæssige kontributionsprincip.

De særlige bonushensættelser kan anvendes til dækning af tab på lige fod med egenkapitalen.

### § 3 Beregning af den enkelte forsikrings andel

De særlige bonushensættelser er knyttet kollektivt til forsikringerne fordelt på de anmeldte kontributionsmæssige rentegrupper, og den enkelte forsikrings andel af de særlige bonushensættelser kan til enhver tid beregnes som rentegruppens særlige bonushensættelser multipliceret med forholdet mellem den retrospektive hensættelse hørende til den enkelte forsikring og summen af de retrospektive hensættelser hørende til hele rentegruppen.

### § 4 Overførsel og udbetaling

For forsikringer, der har været under udbetaling i det seneste afsluttede regnskabsår og fortsat er under udbetaling, overføres hvert år pr. 01.07 en del af forsikringens andel af de særlige bonushensættelser til forsikringen. Denne del beregnes som forsikringens andel af de særlige bonushensættelser (efter forrentning og årets henlæggelser i det afsluttede regnskabsår) multipliceret med forholdet mellem de i sidste regnskabsår udbetalte forsikringsydelselser og den retrospektive hensættelse hørende til forsikringen.

Det overførte beløb udbetales som en engangsudbetaling. PenSam Liv kan dog efter anmeldelse til Finanstilsynet beslutte andre udbetalingsformer og -tidspunkter.

For forsikringer, hvor der i året er sumudbetalinger, foretages overførsel og udbetaling i forbindelse med sumudbetalingen. Denne overførsel og udbetaling beregnes på samme måde som beskrevet i stk. 1, 2. pkt., dog alene i forhold til sumudbetalingen, og denne indgår herefter ikke i en eventuel beregning af overførsel og udbetaling efter stk. 1.

Beregningerne, jf. stk. 1 og 3, foretages på baggrund af størrelsen af de særlige bonushensættelser (efter forrentning og årets henlæggelser i det afsluttede regnskabsår) og de retrospektive hensættelser ved den seneste aflagte årsrapport.

## **§ 5 Tilbagekøb og overførsler**

Ved udbetaling af forsikringen i forbindelse med tilbagekøb eller overførsel til andet pensionsinstitut udbetales forsikringens andel af de særlige bonushensættelser, dog under hensyntagen til betingelsen i § 134, nr. 6, 3. pkt., i lov om finansiel virksomhed. Hvis betingelsen ikke er opfyldt, forfalder udbetalingen, når betingelsen igen er opfyldt. Den enkelte forsikrings andel af de særlige bonushensættelser beregnes som ved sumudbetalinger, jf. § 4.

## **§ 6 Ændringsbestemmelser**

PenSam Liv kan efter anmeldelse til Finanstilsynet ændre regulativet for fremtidige såvel som for allerede tegnede forsikringer med virkning for allerede henlagte særlige bonushensættelser og for fremtidige særlige bonushensættelser.

## **§ 7 Ikrafttræden**

Regulativet erstatter regulativ for særlige bonushensættelser, anmeldt den 29.06.2004, og træder i kraft den 01.01.2011 med virkning for overførsel og udbetaling af særlige bonushensættelser, der jf. §§ 4 og 5 er baseret på årsrapporten for 2011.

**PenSam Liv forsikringsaktieselskab**

**Satsbilag til "Regler vedrørende det beregningsmæssige kontributionsprincip"**

Kontributionsgruppe	TB
Rente	
PSUNI	2.012.706.000 kr.
Øvrige grundlag	3.629.356.000 kr.
Risiko	
PSUNI - Pensionsordningen for social- og sundhedsgrupper	51.277.000 kr.
PSUNI - Pensionsordningen for portører	2.288.000 kr.
PSUNI - Trafikfunktionærernes Pensionsordning	4.286.000 kr.
PSUNI - Pensionsordningen for amtsvejmænd m.fl.	314.000 kr.
PSUNI - Pensionsordningen for ledere	1.474.000 kr.
PSUNI - Pensionsordningen for den pædagogiske sektor	11.617.000 kr.
PSUNI - Pension 90	25.302.000 kr.
PS90 - Pensionsordningen for social- og sundhedsgrupper	73.748.000 kr.
PS90 - Pensionsordningen for portører	44.354.000 kr.
PS90 - Trafikfunktionærernes Pensionsordning	1.648.000 kr.
PS90 - Pensionsordningen for amtsvejmænd m.fl.	7.034 000 kr.
PS90 - Pensionsordningen for ledere	251.000 kr.
PS92 - Pensionsordningen for den pædagogiske sektor	2.211.000 kr.
PS93 - Pension 90	25.730.000 kr.

**PenSam Liv forsikringsaktieselskab**

<b>Kontributionsgruppe</b>	<b>TB</b>
Omkostninger	
PenSam Liv	29.959.000 kr.