

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

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

20. maj 2009

Forsikringsselskabets navn

PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab

Overskrift

Forsikringsselskabet 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

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Bonusregulativet for forsikringsklasse I er justeret som følge af, at en stor del af depoterne overføres fra forsikringsklasse I til forsikringsklasse III.

Justeringerne omfatter:

§ 2 præciseres således, at der tildeles bonus ved udtræden, samt ved overgang fra invalide- til alderspension inden for rentegruppe 5. Det specificeres, at pensionisttillægget er ugaranteret.

§ 5 præciseres således, at den foreløbige kontorente anvendes ved udtræden samt ved overgang fra invalide- til alderspension inden for rentegruppe 5.

§ 6 ændres således, at det er egenkapitalen, der betaler pensionisttillægget.

§ 7 ændres således, at prognoserenten kun finder anvendelse for invalidepensionister i rentegruppe 5.

§ 9 ændres således, at udbetalingsrenten udelukkende anvendes på rentegruppe 5 og rentegruppe 6.

I den tekniske beskrivelse er punkterne "Prognoserente" og "Udbetalingsrente" konsekvensrettet som følge af præciseringerne i § 7 og § 9.

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.

20. maj 2009, med virkning for resten af regnskabsåret 2009.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen erstatter anmeldelsen af 19. december 2009.

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.

Ændringerne er alle konsekvenser af, at selskabet pr. 20. maj 2009 overfører størstedelen af hensættelserne på forsikringsklasse I til forsikringsklasse III.

Præciseringerne i § 2, § 5 og § 7 skyldes, at det udelukkende er inden for rentegruppe 5, der er eventuelle hensættelser, nemlig hensættelse til alderspension for aktuelle invalidepensionister. Hensættelser til alderspension for invalidepensionister i rentegruppe 4 befinder sig på forsikringsklasse III.

Præciseringen i § 9 medfører ikke at ændring i udbetaling for noget medlem, udbetalingsrenten har hele tiden været anvendt for medlemmer med hensættelser i rentegruppe 5 eller rentegruppe 6. Medlemmer, med hensættelser i rentegruppe 4, reguleres ud fra "opgørelsesrenten" som angivet i teknisk grundlag til forsikringsklasse I.

Pr. 20. maj 2009 udlodder selskabet de særlige bonushensættelser til medlemmerne. Selskabet ønsker dog fortsat at opbygge basiskapital i egenkapitalen, som konsekvens udbetales pensionisttillæg fra egenkapitalen. Pensionisttillægget vil som hidtil være ugaranteret, og vil fortsat blive fastsat løbende af selskabets bestyrelse.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringselskabet 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

Forsikringselskabet 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.

Der vurderes ikke at være nogen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Ingen af de tilbageværende hensættelser på forsikringsklasse I har fået ændret rettigheder som følge af ændringerne. Bonusregulativet anses derfor fortsat for at være betryggende og rimeligt.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet

Forsikringselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet. 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 forsikringselskabet

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

Fremadrettet er det egenkapitalen, der dækker udbetalingen af pensionisttillægget, det er selskabets hensigt, at det er de samme ydelser, der modtager pensionisttillæg. Udgiften for egenkapitalen vurderes at være i størrelsesordenen 42 mio. kr. årligt baseret på regnskabstal for 2008.

Navn
Angivelse af navn

Torben Møger Pedersen

Dato og underskrift

20. maj 2009

Torben Møger Pedersen

Navn
Angivelse af navn

Torben Dam

Dato og underskrift

20. maj 2009

Torben Dam

Navn
Angivelse af navn

Dato og underskrift

20. maj 2009

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

Anmeldt 20. maj 2009

§ 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 gruppelevsgrundlag. 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.

Pr. 20. maj 2009 overføres alle hensættelser i bonusgruppe 1, 2 og 3 til forsikringsklasse III, og er således ikke længere omfattet af dette bonusregulativ.

§ 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 fra invalidepension til alderspension inden for rentegruppe 5, og dels i form af et ugaranteret 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 gruppelev og tilbagebetalt i overensstemmelse med bonusregulativet for gruppelev.

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 fra invalide- til alderspension inden for rentegruppe 5 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 af egenkapitalen.

§ 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 aktuelle invalidepensionister i rentegruppe 5.

§ 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 pensioner i rentegruppe 5 og rentegruppe 6.

§ 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 20. maj 2009 med virkning for resten regnskabsåret 2009, 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 fra invalide- til alderspension inden for rentegruppe 5 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 invalidepensionister i rentegruppe 5. 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 $i^{\text{Forlods kontorente friholdt for afgift}}$ 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 udbetaling i rentegruppe 5 og rentegruppe 6. 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.