

## Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringssselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

<b>Brevdato</b>
Den 15. december 2016
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Bonussatser for forsikringsklasse I
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
PensionDanmark anmelder kontorerne for forsikringsklasse I med anvendelse for regnskabsåret 2016. Kontorerne anvendes ultimo året til opskrivning af depoterne.
Som bilag vedlægges "Bilag 4 GÆLDENDE SATSBILAG VEDRØRENDE BONUSREGULATIV FOR FORSIKRINGER UNDER KONTRIBUTION UNDTAGET FORSIKRINGER TEGNET PÅ P66 4,25%, FORSIKRINGSKLASSE I", hvor alle ændringer er angivet med ændringsmarkering. Bilaget er desuden vedlagt i en version uden ændringsmarkering.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1 nr. 3, regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Anmeldelsen træder i kraft dags dato med anvendelse for regnskabsåret 2016 og frem.
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen erstatter anmeldelsen af 18. december 2015, " Bonussatser for forsikringsklasse I".
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så

klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Der anmeldes satser for kontorenter for Investeringsgruppe 2 og Investeringsgruppe 3 med anvendelse fra regnskabsåret 2016.

Investeringsgruppe 2 har pr. 31. oktober 2016 3.775 medlemmer med en retrospektiv hensættelse på 1.653 mio. kr. og et kollektivt bonuspotentiale på 90 mio. kr. Gruppen består af:

- > Aktuelle invalidepensionister med start af udbetaling i perioden 1. januar 2000 til 31. december 2008, kaldet rentegruppe 4.
- > Aktuelle børnepensionister som følge af medlemmets død eller invaliditet med start af udbetaling i perioden 1. januar 2000 til 31. december 2008, kaldet rentegruppe 6.

Begge grupper er tegnet med en grundlagsrente på 1,5 pct.

Investeringsgruppe 3 har pr. 31. oktober 2016 godt 1.480 medlemmer med en retrospektiv hensættelse på 335 mio. kr. og et kollektivt bonuspotentiale på 69 mio. kr. Gruppen består af:

- > 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.

Gruppen er tegnet med en grundlagsrente på 2,5 pct.

De anmeldte satser er:

	Kontorente
Investeringsgruppe 2, rentegruppe 4	2,0 pct.
Investeringsgruppe 2, rentegruppe 6	2,0 pct.
Investeringsgruppe 3, rentegruppe 5	3,0 pct.

Kontorenterne anvendes ultimo året til opskrivning af depoterne. De anmeldte kontorenter er pro anno renter.

For investeringsgruppe 3 forventes afkastet for året 2016 at kunne dække de tilskrevne kontorenter, og dermed vil de kollektive bonuspotentialer ikke blive nedbragt, som følge af bonustilskrivningen, mens dette ikke er tilfældet for investeringsgruppe 2.

#### **Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Med den anmeldte kontorente er årets bonus defineret, udloddet og dermed endelig tildelt de individuelle depoter.

#### **Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Med anmeldelsen vil medlemmer af både Investeringsgruppe 2 og Investeringsgruppe 3 opleve, at deres depoter bliver opskrevet med ca. 0,5 pct.

Kontorenterne for 2016 forventes finansieret af det kollektive bonuspotentiale hørende til den pågældende investeringsgruppe.

Kontorenterne er blandt andet fastsat ud fra størrelsen af investeringsgruppernes kollektive bonuspo-

tentiale og forventede varighed og er et udtryk for det niveau af kontorentilskrivning, der forventes at kunne fastholdes over restløbetiden.

Selskabets forventninger til renteresultatet for Investeringsgruppe 2 forudsat en årlig kontorente på 2,0 pct. de næste fem år fremgår af nedenstående skema:

Mio. kr.	2017	2018	2019	2020	2021
Renteresultat	-31	-26	-22	-19	-17

De negative renteresultater vil have betydning for det kollektive bonuspotentiale, som vil blive tilsvarende reduceret. Kontorenten er blandt andet fastsat ud fra størrelsen af investeringsgruppens kollektive bonuspotentiale og forventede varighed. Der er således ingen konsekvenser for egenkapitalen. En kontorente på 2,0 pct. for denne gruppe vurderes at være rimelig og betryggende.

Selskabets forventninger til renteresultatet for Investeringsgruppe 3 forudsat en årlig kontorente på 3,0 pct. de næste fem år fremgår af nedenstående skema:

Mio. kr.	2017	2018	2019	2020	2021
Renteresultat	-3	-10	-5	-5	-4

De negative renteresultater vil have betydning for det kollektive bonuspotentiale, som vil blive tilsvarende reduceret. Kontorenten er blandt andet fastsat ud fra størrelsen af investeringsgruppens kollektive bonuspotentiale og forventede varighed. Der er således ingen konsekvenser for egenkapitalen. En kontorente på 3,0 pct. for denne gruppe vurderes at være rimeligt og betryggende.

Det vurderes, at de anmeldte forhold ikke fører til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringerne udover, hvad der følger af risikodækningerne.

#### **Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Værdien af de garanterede ydelser stiger som følge af de anmeldte bonussatser.

#### **Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.



Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Datagrundlag for fastsættelse af kontorenter for Investeringsgruppe 2 henholdsvis Investeringsgruppe 3 er regnskabet for 3. kvartal 2016, samt budget for 2017 med udgangspunkt i halvårsregnskabet for 2016.

De anmeldte kontorentesatser har ingen påvirkning på egenkapitalen.

De aktuariemæssige konsekvenser af de anmeldte kontorenter er, at værdien af de garanterede ydelser stiger. Værdien af bonus er dog af bagatelagtig størrelse i forhold til de samlede livsforsikringshensættelser.

Det anmeldte anses for værende betryggende og rimelige.

<b>Navn</b>
Angivelse af navn
Torben Möger Pedersen
<b>Dato og underskrift</b>
Den 15. december 2016

<b>Navn</b>
Angivelse af navn
Anders Bruun
<b>Dato og underskrift</b>
Den 15. december 2016

<b>Navn</b>
Angivelse af navn
<b>Dato og underskrift</b>

15. december 2016

**PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab**

**GÆLDENDE SATSBILAG VEDRØRENDE BONUSREGULATIV FOR FORSIKRINGER UNDER  
KONTRIBUTION UNDTAGET FORSIKRINGER TEGNET PÅ P66 4,25%, FORSIKRINGSKLASSE I**

Anmeldelse af satsbilag vedrørende bonusregulativ for forsikringer under kontribution undtaget forsikringer tegnet på P66 4,25%, forsikringsklasse I med virkning for regnskabsåret 2016 og indtil andet anmeldes. Satsbilaget erstatter tidligere satsbilag.

**1.0.0. Kontorente**

Rentegruppe 4

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01.2016 – indtil andet anmeldes	2,0 pct.

Rentegruppe 5

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01.2016 – indtil andet anmeldes	3,0 pct.

Rentegruppe 6

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01.2016 – indtil andet anmeldes	2,0 pct.

Fra 1. juli 2009 tilhører rentegruppe 4 og rentegruppe 6 investeringsgruppe 2, mens rentegruppe 5 tilhører investeringsgruppe 3.

Kontorenten er angivet efter individuel PAL.

**1.0.1. Pensionisttillæg**

Periode	<i>i</i> Pensionisttillæg
01.01.2014- indtil andet anmeldes	0 pct.

Pensionisttillæg tillægges kun udbetalinger fra investeringsgruppe 3 og er et ugaranteret tillæg. Det anmeldte pensionisttillæg er før individuel PAL.

### 1.0.3. Prognoserente og udbetalingsrente

Periode / Sats	<i>i</i> Prognose	<i>i</i> Udbetaling
01.01.2001 – indtil andet anmeldes	2,5 pct.	2,5 pct.

Prognoserenten anvendes kun i forbindelse med investeringsgruppe 3.

Udbetalingsrenten anvendes i forbindelse med investeringsgruppe 3, rentegruppe 5.

158. december 20165

**PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab**

**GÆLDENDE SATSBILAG VEDRØRENDE BONUSREGULATIV FOR FORSIKRINGER UNDER  
KONTRIBUTION UNDTAGET FORSIKRINGER TEGNET PÅ P66 4,25%, FORSIKRINGSKLASSE I**

Anmeldelse af satsbilag vedrørende bonusregulativ for forsikringer under kontribution undtaget forsikringer tegnet på P66 4,25%, forsikringsklasse I med virkning for regnskabsåret 20156 og indtil andet anmeldes. Satsbilaget erstatter tidligere satsbilag.

**1.0.0. Kontorente**

Rentegruppe 4

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01.20156 - indtil andet anmeldes	2,50 pct.

Rentegruppe 5

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01.20156 - indtil andet anmeldes	3,05 pct.

Rentegruppe 6

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01.20156 - indtil andet anmeldes	2,50 pct.

Fra 1. juli 2009 tilhører rentegruppe 4 og rentegruppe 6 investeringsgruppe 2, mens rentegruppe 5 tilhører investeringsgruppe 3.

Kontorenten er angivet efter individuel PAL.

**1.0.1. Pensionisttillæg**

Periode	<i>i</i> Pensionisttillæg
01.01.2014- indtil andet anmeldes	0 pct.

Pensionisttillæg tillægges kun udbetalinger fra investeringsgruppe 3 og er et ugaranteret tillæg. Det anmeldte pensionisttillæg er før individuel PAL.

### 1.0.3. Prognoserente og udbetalingsrente

Periode / Sats	<i>i</i> <sup>Prognose</sup>	<i>i</i> <sup>Udbetaling</sup>
01.01.2001 – indtil andet anmeldes	2,5 pct.	2,5 pct.

Prognoserenten anvendes kun i forbindelse med investeringsgruppe 3.

Udbetalingsrenten anvendes i forbindelse med investeringsgruppe 3, rentegruppe 5.