

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

Brevdato
Den 15. december 2023
Livsforsikringsselskabets navn
PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Bonussatser for forsikringsklasse I
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
PensionDanmark anmelder kontorenter for investeringsgruppe 2 og investeringsgruppe 3 med anvendelse for regnskabsåret 2023. Kontorenterne anvendes til opskrivning af depoterne. Derudover anmeldes satser for forlods kontorenter, som gælder for 2024.
Som bilag vedlægges "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.
Lovgrundlaget
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.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Anmeldelsen træder i kraft pr. 31. december 2023 med anvendelse for regnskabsåret 2023 og frem.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen erstatter anmeldelsen af 19. december 2022, "Bonussatser for forsikringsklasse I".
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

Livsforsikringssselskabet 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 for regnskabsåret 2023. Derudover anmeldes forlods kontorenter med anvendelse fra 1. januar 2024. Begge investeringsgrupper er lukkede for optag.

Investeringsgruppe 2 (grundlagsrente 1,5 pct.) har 1.712 medlemmer pr. 31. oktober 2023 med en livsforsikringshensættelse på 603 mio. kr. og et kollektivt bonuspotentiale på 33 mio. kr. Gruppen består af:

- > Aktuelle invalidepensionister med start af udbetaling i perioden 1. januar 2000 til 31. december 2008, kaldet rentegruppe 4.

Investeringsgruppe 3 (grundlagsrente 2,5 pct.) har 963 medlemmer pr. 31. oktober 2023 med en livsforsikringshensættelse på 324 mio. kr. og et kollektivt bonuspotentiale på 86 mio. kr. Gruppen består af:

- > Aktuelle alders- og invalidepensionister med start af udbetaling før 31. december 1999 og dertil knyttede ægtefællepensionister, samt pensioner med udbetalingsstart efter skæringsdatoen men med rettigheder på regulativer fra før skæringsdatoen, kaldet rentegruppe 5.

De anmeldte satser er:

	Kontorente	Forlods kontorente
Investeringsgruppe 2, rentegruppe 4	2,5 pct.	1,5 pct.
Investeringsgruppe 3, rentegruppe 5	4,5 pct.	2,5 pct.

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

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringssselskabet 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 livsforsikringssselskabet 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

Livsforsikringssselskabet 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 livsforsikringssselskabet redegøre herfor.

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

Med anmeldelsen vil medlemmer i investeringsgruppe 2 opleve, at deres depoter bliver opskrevet med 1,00 pct. ekstra ud over grundlagsrenten på 1,5 pct., og medlemmer i investeringsgruppe 3 vil opleve, at deres depoter bliver opskrevet med 2,0 pct. ekstra udover grundlagsrenten på 2,5 pct.

Kontorenterne er blandt andet fastsat ud fra størrelsen af investeringsgruppernes kollektive bonuspotentiale og forventede varighed og er et udtryk for det niveau af kontorentetilskrivning, der forventes at kunne fastholdes over restløbetiden. Beregningerne tager hensyn til den forventede, fremtidige risikoforrentning.

Selskabets forventninger til renteresultatet for investeringsgruppe 2 (grundlagsrente 1,5 pct.) forudsat en årlig kontorente på 2,50 pct. de næste fem år fremgår af nedenstående skema:

Mio. kr.	2024	2025	2026	2027	2028
Renteresultat	6	5	4	3	3

De små renteresultater betyder, at der med de anvendte afkastforudsætninger og den fastsatte kontorente, forventes balance mellem tilskrivning af kontorente og indtægter i form af afkast og ændringer i akkumuleret værdiregulering og risikomargen. Kontorenten er blandt andet fastsat ud fra størrelsen af investeringsgruppens kollektive bonuspotentiale og forventede varighed. Der forventes således ingen konsekvenser for egenkapitalen. En kontorente på 2,50 pct. for denne gruppe vurderes at være rimelig og betryggende.

En sammenligning med sidste års budgetfremskrivning viser, at ovenstående resultater isoleret set fører til en opskrivning af det kollektive bonuspotentiale på niveau med tidligere.

Selskabets forventninger til renteresultatet for investeringsgruppe 3 (grundlagsrente 2,5 pct.) forudsat en årlig kontorente på 4,5 pct. de næste fem år fremgår af nedenstående skema:

Mio. kr.	2024	2025	2026	2027	2028
Renteresultat	5	5	5	4	4

De små renteresultater betyder, at der med de anvendte afkastforudsætninger og den fastsatte kontorente, forventes balance mellem tilskrivning af kontorente og indtægter i form af afkast og ændringer i akkumuleret værdiregulering og risikomargen. Kontorenten er blandt andet fastsat ud fra størrelsen af investeringsgruppens kollektive bonuspotentiale og bestandens forventede varighed. Der forventes således ingen konsekvenser for egenkapitalen. En kontorente på 4,5 pct. for denne gruppe vurderes at være rimelig og betryggende.

En sammenligning med sidste års budgetfremskrivning viser, at ovenstående resultater isoleret set fører til en mindre opskrivning af det kollektive bonuspotentiale for så vidt angår renteelementet.

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 og investeringsgruppe 3 er regnskabet ultimo august 2023, samt budget for 2024 og fremskrivninger til 2028 med udgangspunkt i halvårsregnskabet for 2023.

De anmeldte rentesatser har ingen påvirkning på egenkapitalen, da de finansieres af grupperne selv.

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.

De anmeldte forhold anses for at være rimelige og betryggende.

Navn

Angivelse af navn

Susanne Østergaard Lundby

Dato og underskrift

Den 15. december 2023



Navn

Angivelse af navn

Claus Stampe

Dato og underskrift

Den 15. december 2023



Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

**PensionDanmark
Pensionsforsikringsaktieselskab**

Ikrafttrædelse pr. 31. december 2023

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.

1.0.0. Kontorente

Rentegruppe 4

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01.2023 – indtil andet anmeldes	2,50 pct.

Rentegruppe 5

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01.20 23 ²² – indtil andet anmeldes	4,50 pct.

Rentegruppe 6

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01.2023 – indtil andet anmeldes	2,50 pct. Ikke relevant

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

Kontorenten er angivet efter individuel PAL.

Forlods kontorenten fastsættes for rentegruppe 4 og rentegruppe 6 som grundlagsrenten, mens den for rentegruppe 5 fastsættes som udbetalingsrenten.

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. Udbetalingsrente

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

Udbetalingsrenten anvendes i forbindelse med investeringsgruppe 3, rentegruppe 5.

**PensionDanmark
Pensionsforsikringsaktieselskab**

Ikrafttrædelse pr. 31. december 2023

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.

1.0.0. Kontorente

Rentegruppe 4

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01.2023 – indtil andet anmeldes	2,50 pct.

Rentegruppe 5

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01.2023 – indtil andet anmeldes	4,50 pct.

Rentegruppe 6

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01.2023	Ikke relevant

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

Kontorenten er angivet efter individuel PAL.

Forlods kontorenten fastsættes for rentegruppe 4 og rentegruppe 6 som grundlagsrenten, mens den for rentegruppe 5 fastsættes som udbetalingsrenten.

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 pensionstillæg er før individuel PAL.

1.0.3. Udbetalingsrente

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

Udbetalingsrenten anvendes i forbindelse med investeringsgruppe 3, rentegruppe 5.