

Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København K

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 29, stk. 1, i Lov om forsikringsvirksomhed i tværgående pensionskasser, livsforsikringsselskaber og skadesforsikringsselskaber m.v. (lov om forsikringsvirksomhed) skal det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 29, 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 udøve livsforsikringsvirksomhed efter § 14 i lov om forsikringsvirksomhed.

Brevdato
Den 16. december 2024
Livsforsikringsselskabets navn
PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen. Bonussatser for bestanden APK/PfC.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. PensionDanmark anmelder kontorente for bestanden APK/PfC, investeringsgruppe 1, med anvendelse for regnskabsåret 2024 samt foreløbig kontorente for regnskabsåret 2025. De anmeldte kontorerter på 4,25 pct. er identiske med bestandens grundlagsrente. Som bilag vedlægges "GÆLDENDE SATSBILAG VEDRØRENDE BONUSREGULATIV FOR FORSIKRINGER PÅ GRUNDLAGET 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 § 29, stk. 1, anmeldelsen vedrører. Anmeldelsen vedrører § 29, 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 2024 med anvendelse for regnskabsåret 2024 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 15. december 2023, "Bonussatser for bestanden APK/PfC".

Angivelse af forsikringsklasse

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse eller hvilke forsikringsklasser det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at anmeldelsen uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Anmeldelsen vedrører 1.278 medlemmer, som er tegnet på grundlaget P66 4,25 %. Grundlaget er garanteret, og forsikringerne er samlet i investeringsgruppe 1, som har tilknyttet særskilte aktiver. Pr. 31. oktober 2024 udgør livsforsikringshensættelserne 1.470 mio. kr., og det kollektive bonuspotentiale 0 kr.

Der anmeldes en kontorente på 4,25 pct., gældende for regnskabsåret 2024 og en foreløbig kontorente gældende for 2025 ligeledes på 4,25 pct.

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. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

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

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. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

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

Den anmeldte kontorente er lig grundlagsrenten og vurderes ikke at medføre omfordeling, udover hvad der følger af risikodækningerne.

Gruppen er fuldt ud afdækket, hvor varigheden på aktiverne er valgt ud fra varigheden på passiverne. Aktiverne består af renteswaps, der sikrer den ønskede varighed på aktiverne samt europæiske stats- og realkreditobligationer.

Ultimo oktober 2024 udgjorde det samlede realiserede resultat for investeringsgruppen et tab på ca. 14 mio. kr., og der forventes et resultat for hele året 2024 på samme niveau. Det realiserede resultat udgøres af

- Et positivt renteresultat på 6 mio. kr. bestående af et positivt investeringsafkast efter PAL fratrukket tilskrevet grundlagsrente og fratrukket stigning i akkumuleret værdiregulering
- Et negativt risikoresultat på 4 mio. kr.



- En stigning i risikomargen på 15 mio. kr., som indgår i det realiserede resultat som en udgift
- Et negativt administrationsresultat på 2 mio. kr.

Gruppen forventes ultimo 2024 at have et kollektivt bonuspotentiale på 0 kr. Et negativt resultat vil blive finansieret via udlæg fra egenkapitalen til tilbagebetaling af senere års positive resultater.

Ændringen i renteresultatet består dels af afkast af investeringsaktiverne og dels af ændring i akkumuleret værdiregulering og risikomargen. Der er i budgettet forudsat uændret kontorente, således at der ikke tilskrives bonus i perioden.

Forventningerne til det fremtidige renteresultat er højere end sidste års forventninger, hvilket dels skyldes lavere investeringsomkostninger dels en indtægt i form af frigivelse af den akkumulerede værdiregulering som følge af forventning om et højere renteniveau.

Mio. kr.	2025	2026	2027	2028	2029
Renteresultat	9	9	9	10	10

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikrings-selskabet

Livsforsikrings-selskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikrings-selskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikrings-selskabet redegøre herfor.

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

Livsforsikrings-selskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der er ingen juridiske konsekvenser for selskabet. Den anmeldte kontorente er identisk med grundlagsrenten, hvorfor værdien af de garanterede ydelser er upåvirkede.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikrings-selskabet

Livsforsikrings-selskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikrings-selskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikrings-selskabet redegøre herfor.

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

Livsforsikrings-selskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Datagrundlag for fastsættelse af kontorenten består af regnskabet pr. 31. oktober 2024, samt budget for 2025 og fremskrivninger til 2029 med udgangspunkt i halvårsregnskabet 2024.

Ved udgangen af oktober 2024 udgjorde investeringsgruppens individuelle bonuspotentiale og kollektive bonuspotentiale begge 0 kr. Egenkapitalen havde primo 2024 ikke gjort udlæg til dækning af tidligere års underskud.

Der forventes ved årets udgang at være et realiseret resultat på niveau med det realiserede resultat for oktober 2024, der er opgjort til et underskud på ca. 14 mio. kr. Ved et negativt realiseret resultat for året vil investeringsgruppen have behov for et udlæg fra egenkapitalen. Dette udlæg vil blive betalt tilbage i senere år, hvis muligt. Eventuelle udlæg fra egenkapitalen, som forventes tilbagebetalt, besluttet af bestyrelsen og anmeldes til Finanstilsynet, jf. PensionDanmarks overskudspolitik.



De anmeldte forhold anses for rimelige og betryggende, idet investeringsgruppe 1 udgør en mindre risiko for egenkapitalen, som pr. 31. oktober 2024 udgør 5.510 mio. kr.

Navn

Angivelse af navn

Susanne Østergaard Lundby

Dato og underskrift

Den 16. december 2024

Navn

Angivelse af navn

Peter Stensgaard Mørch

Dato og underskrift

Den 16. december 2024

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

**PensionDanmark
Pensionsforsikringsaktieselskab**

Ikrafttrædelse pr. 31. december ~~2023~~2024.

PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab

GÆLDENDE SATSBILAG VEDRØRENDE BONUSREGULATIV FOR FORSIKRINGER PÅ GRUNDLAGET P66 4,25%, FORSIKRINGSKLASSE I.

Anmeldelse af satsbilag vedrørende bonusregulativ for forsikringer på grundlaget P66 4,25%, forsikringsklasse I.

1.0.0. Kontorente

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01.2013 – indtil andet anmeldes	4,25 pct.

Kontorenten angivet efter individuel PAL.

1.0.1. Pensionistbonus

For policer i det tidligere P6C gælder følgende satser:

Periode / Sats	<i>i</i> Pensionist tillæg
01.01.2012 – indtil andet anmeldes	8,26446 pct.

For policer i det tidligere APK gælder følgende satser:

Periode / Sats	<i>i</i> Pensionist tillæg
01.01.2001 – indtil andet anmeldes	0 pct.

De anmeldte pensionisttillæg er før individuel PAL.

1.0.2. Foreløbig kontorente

Periode / Sats	<i>i</i> Foreløbig kontorente
01.01.2010 – indtil andet anmeldes	4,25 pct.

Den foreløbige kontorente efter individuel PAL. Efter overgang til individuel PAL regnes forrentning friholdt for afgift individuelt.

**PensionDanmark
Pensionsforsikringsaktieselskab**

Ikrafttrædelse pr. 31. december 2024.

PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab

GÆLDENDE SATSBILAG VEDRØRENDE BONUSREGULATIV FOR FORSIKRINGER PÅ GRUNDLAGET P66 4,25%, FORSIKRINGSKLASSE I.

Anmeldelse af satsbilag vedrørende bonusregulativ for forsikringer på grundlaget P66 4,25%, forsikringsklasse I.

1.0.0. Kontorente

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01.2013 – indtil andet anmeldes	4,25 pct.

Kontorenten angivet efter individuel PAL.

1.0.1. Pensionistbonus

For policer i det tidligere P6C gælder følgende satser:

Periode / Sats	<i>i</i> Pensionist tillæg
01.01.2012 – indtil andet anmeldes	8,26446 pct.

For policer i det tidligere APK gælder følgende satser:

Periode / Sats	<i>i</i> Pensionist tillæg
01.01.2001 – indtil andet anmeldes	0 pct.

De anmeldte pensionisttillæg er før individuel PAL.

1.0.2. Foreløbig kontorente

Periode / Sats	<i>i</i> Foreløbig kontorente
01.01.2010 – indtil andet anmeldes	4,25 pct.

Den foreløbige kontorente efter individuel PAL. Efter overgang til individuel PAL regnes forrentning friholdt for afgift individuelt.