

## 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.

<b>Brevdato</b>
Den 15. december 2023.
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Bonussatser for bestanden APK/PfC
<b>Resumé</b>
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 2023 samt foreløbig kontorente for regnskabsåret 2024. 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.
<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 den 31. december 2023 med anvendelse for regnskabsåret 2023 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 19. december 2022, "Bonussatser for bestanden APK/PfC".
<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>

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.

Anmeldelsen vedrører godt 1.308 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 2023 udgør livsforsikringshensættelserne 1.388 mio. kr., og det kollektive bonuspotentiale 0 kr.

Der anmeldes en kontorente på 4,25 pct., gældende for regnskabsåret 2023 og en foreløbig kontorente gældende for 2024 ligeledes på 4,25 pct.

#### **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.

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 2023 udgjorde det samlede realiserede resultat for investeringsgruppen en gevinst på ca. 27 mio. kr., og der forventes et resultat for hele året 2023 på samme niveau. Det realiserede resultat udgøres af

- Et positivt renteresultat på 18 mio. kr. bestående af et negativt investeringsafkast efter PAL fratrukket tilskrevet grundlagsrente og tillagt en positiv ændring i akkumuleret værdiregulering
- Et negativt risikoresultat på 2 mio. kr.
- Et fald i risikomargen på 14 mio. kr.
- Et negativt administrationsresultat på 2 mio. kr.

Gruppen forventes ultimo 2023 at have et kollektivt bonuspotentiale på 0 kr., idet et evt. positivt resultat vil blive brugt til at reducere gruppens udlæg fra egenkapitalen.

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 væsentlig højere end sidste års forventninger, hvilket skyldes et højere forventet afkast.

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

#### **Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringssselskabet**

Livsforsikringssselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringssselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringssselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", 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 aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikrings-selskabet**

Livsforsikrings-selskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikrings-selskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikrings-selskabet 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 kontorenten består af regnskabet pr. 31. oktober 2023, samt budget for 2024 og fremskrivninger til 2028 med udgangspunkt i halvårsregnskabet 2023.

Ved udgangen af oktober 2023 udgjorde investeringsgruppens individuelle bonuspotentiale og kollektive bonuspotentiale begge 0 kr. Egenkapitalen havde primo 2022 gjort udlæg på 43 mio. kr. til dækning af tidligere års underskud.

Der forventes ved årets udgang at være et realiseret resultat på niveau med det realiserede resultat for oktober 2023, opgjort til et overskud på ca. 27 mio. kr. Et evt. positivt resultat vil blive brugt til at reducere gruppens udlæg fra egenkapitalen. Skulle det omvendt være tilfældet, at investeringsgruppen har behov for et udlæg fra egenkapitalen, vil dette udlæg 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 2023 udgør 4.942 mio. kr.

**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 ~~2022~~2023.

**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> Pensionisttillæg
01.01.2012 – indtil andet anmeldes	8,26446 pct.

For policer i det tidligere APK gælder følgende satser:

Periode / Sats	<i>i</i> Pensionisttillæg
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 2023.

**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> Pensionisttillæg
01.01.2012 – indtil andet anmeldes	8,26446 pct.

For policer i det tidligere APK gælder følgende satser:

Periode / Sats	<i>i</i> Pensionisttillæg
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.