

## 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 16. december 2020
<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 kontorenter for investeringsgruppe 2 og investeringsgruppe 3 med anvendelse for regnskabsåret 2020. Kontorenterne anvendes til opskrivning af depoterne. Derudover anmeldes satser for forlods kontorenter, som gælder for 2021.
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.
<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 pr. 31. december 2020 med anvendelse for regnskabsåret 2020 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 2019, "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.

**Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold**

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 for regnskabsåret 2020. Derudover anmeldes forlods kontorenter med anvendelse fra 1. januar 2021. Begge investeringsgrupper lukkede for optag.

Investeringsgruppe 2 (grundlagsrente 1,5 pct.) har 2.393 medlemmer pr. 31. oktober 2020 med en livsforsikringshensættelse på 1.075 mio. kr. og et kollektivt bonuspotentiale på 45 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.

Investeringsgruppe 3 (grundlagsrente 2,5 pct.) har 1.216 medlemmer pr. 31. oktober 2020 med en livsforsikringshensættelse på 533 mio. kr. og et kollektivt bonuspotentiale på 72 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 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	2,0 pct.	1,5 pct.
Investeringsgruppe 2, rentegruppe 6	2,0 pct.	1,5 pct.
Investeringsgruppe 3, rentegruppe 5	3,5 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**

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 i investeringsgruppe 2 opleve, at deres depoter bliver opskrevet med ca. 0,5 pct. og medlemmer i investeringsgruppe 3 vil opleve, at deres depoter bliver opskrevet med ca. 1,0 pct.

For begge investeringsgrupper forventes årets renteresultat at blive negativt, og dermed vil de kollektive bonuspotentialer planmæssigt blive nedbragt, som følge af bonustilskrivningen.

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 desuden hensyn til den forventede, fremtidige risikoforrentning.

Selskabets forventninger til renteresultatet for investeringsgruppe 2 (grundlagsrente 1,5 pct.) forudsat en årlig kontorente på 2,0 pct. de næste fem år fremgår af nedenstående skema:

Mio. kr.	2021	2022	2023	2024	2025
Renteresultat	3	2	2	2	2

De små renteresultater betyder, at det kollektive bonuspotentiale planmæssigt udbetales som bonus til gruppens medlemmer, idet der i årrækken er budgetteret med et mindre negativt afkast af investeringsaktiverne på -0,15 pct. 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 2,0 pct. for denne gruppe vurderes at være rimelig og betryggende.

En sammenligning med sidste års budgetfremskrivning viser, at ovenstående resultater fører til et lidt mindre brug af det kollektive bonuspotentiale.

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

Mio. kr.	2021	2022	2023	2024	2025
Renteresultat	-5	-5	-4	-4	-3

De negative renteresultater betyder, at det kollektive bonuspotentiale planmæssigt udbetales som bonus til gruppens medlemmer. 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 3,5 pct. for denne gruppe vurderes at være rimeligt og betryggende.

En sammenligning med sidste års budgetfremskrivning viser, at ovenstående resultater fører til et forbrug af det kollektive bonuspotentiale på samme niveau.

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 aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige 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 2020, samt budget for 2021 og fremskrivninger til 2025 med udgangspunkt i halvårsregnskabet for 2020.

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

De aktuarmæssige 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

Torben Möger Pedersen

**Dato og underskrift**

Den 16. december 2020



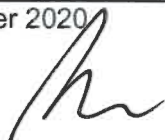
**Navn**

Angivelse af navn

Anders Bruun

**Dato og underskrift**

Den 16. december 2020



**Navn**

Angivelse af navn

**Dato og underskrift**

**PensionDanmark  
Pensionsforsikringsaktieselskab**

---

Ikrafttrædelse pr. 31. december ~~2019~~2020

**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 Kontorente
01.01.2020 – indtil andet anmeldes	2,0 pct.

Rentegruppe 5

Periode / Sats	i Kontorente
01.01. <del>2020-2021</del> – indtil andet anmeldes	<del>3,0-3,5</del> pct.

Rentegruppe 6

Periode / Sats	i Kontorente
01.01.2020 – 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.

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 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> <sup>Prognose</sup>	<i>i</i> <sup>Udbetaling</sup>
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 2020

**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 Kontorente
01.01.2020 – indtil andet anmeldes	2,0 pct.

---

Rentegruppe 5

---

Periode / Sats	i Kontorente
01.01.2021 – indtil andet anmeldes	3,5 pct.

---

Rentegruppe 6

---

Periode / Sats	i Kontorente
01.01.2020 – 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.

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

Udbetalingsrenten anvendes i forbindelse med investeringsgruppe 3, rentegruppe 5.