

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I denne anmeldelse forstås ved forsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

21. december 2007

Forsikringselskabets navn

PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab

Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Ændring i bonusregulativ for forsikringsklasse I.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Selskabets fordeling af risikoresultatet ændres.

Risikoresultatet vedrørende den løbende pension på forsikringsklasse I tilfalder gruppelivsfonden for 2007 og frem, som konsekvens heraf rettes bonusregulativet.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

§ 20, stk. 1, nr. 3, regler for beregning og fordeling af realiserede resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalen.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

31. december 2007

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen erstatter anmeldelsen af 16. december 2005.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Der henvises til Bonusregulativ FK I § 3.

Som bilag er vedlagt "Bilag 6.0 Bonusregulativ FK I".

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres

dette.

Der vurderes ikke at være nogen juridiske konsekvenser.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1 - 5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Risikoresultatet fra den livsvarige alderspension er hidtil tilfaldet kollektive bonuspotentiale. Fra og med regnskabsåret 2007 vil risikoresultatet fra den livsvarige alderspension tilfalde gruppelivsfonden. Dette sker fordi, risikopræmierne vedrørende overlevelsessandsynligheder på løbende alderspensioner fastsættes løbende på basis af erfaringer vedrørende dødelighed. Risikopræmierne fastsættes tæt på det forventede resultat med tillæg af et passende bidrag til selskabets konsolidering.

For aktuelle invalidepensionister er risikopræmierne fastsat med en margin, som erfaringsmæssigt generer et risikooverskud.

Det konstaterede risikoresultat, som alene vedrører risikopræmier med forbindelse til dødelighed, og som i det væsentlige vil hidrøre udbetalinger til medlemmer, som modtager førtidspension, vil derfor blive overført til gruppeliv og tilbagebetalt i overensstemmelse med bonusregulativ for gruppeliv.

Det anføres desuden, at risikopræmierne vedrørende død på forsikringsklasse I og gruppeliv er tæt forbundne, idet den livsvarige alderspension depotsikres med en gruppelivsdødsdækning.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Der vurderes ikke at være nogen juridiske konsekvenser.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Ændringen vurderes ikke at have økonomisk betydning for selskabet, da de overordnede forpligtelser for selskabet vil være uændrede.

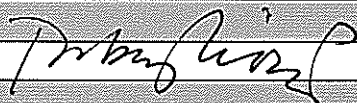
Navn

Angivelse af navn

Torben Möger Pedersen

Dato og underskrift

21. december 2007



Navn

Angivelse af navn

Torben Dam

Dato og underskrift

21. december 2007



Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

21. december 2007

**BONUSREGULATIV
for forsikringsklasse I
PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab**

Anmeldt 21. december 2007

§ 1 Almindelige bestemmelser

Bonusregulativet omfatter alle forsikringer i PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab etableret under forsikringsklasse I, dog bortset fra forsikringer tegnet i det tidligere PKAD (Pensionskassen for Kvindeligt Arbejderforbund i Danmark), forsikringer tegnet i det tidligere APK (Arbejderbevægelsens Pensionskasse) og eventuelle risikoforsikringer etableret på selskabets gruppelivsgrundlag. Bonusregulativet omfatter derimod aktuelle løbende gruppeforsikringer.

Til bonusregulativet hører et bilag med en teknisk beskrivelse af bonus (bilag 1).

Bonusregulativet med tilhørende bilag gælder indtil anmeldelse af nyt regulativ.

§ 2 Beregning og tildeling af bonusbeløbet

Bonusbeløbet tildeles dels som en tilskrivning på medlemmets konto i form af en kontorente ved årets udgang, eller i løbet af året i form af en foreløbig kontorente i forbindelse med udtrædelse eller overgang til pensionering, og dels i form af et pensionisttillæg svarende til en forhøjelse af udbetalingerne fra den løbende pension.

Bonusbeløbet regnes ved udgangen af hver måned med udgangspunkt i medlemmets konto og den månedlige pensionsudbetaling, jf. teknisk grundlag for forsikringsklasse I, 3.2.1 og 3.2.2.

§ 3 Risikopræmier

Risikopræmierne vedrørende overlevelsessandsynligheder på løbende alderspensioner fastsættes løbende på basis af erfaringer vedrørende dødelighed. Risikopræmierne fastsættes tæt på det forventede resultat med tillæg af et passende bidrag til selskabets konsolidering.

For aktuelle invalidepensionister er risikopræmierne fastsat med en margin, som erfaringsmæssigt generer et risikooverskud.

Det konstaterede risikoresultat, som alene vedrører risikopræmier med forbindelse til dødelighed og som i det væsentlige hidrører fra udbetalinger til medlemmer, som modtager førtidspension, vil derfor blive overført til gruppeliv og tilbagebetalt i overensstemmelse med bonusregulativet for gruppeliv.

Der udloddes derfor ikke risikobonus til forsikringer omfattet af dette bonusregulativ.

§ 4 Omkostningssatser

Der udloddes ikke omkostningsbonus til forsikringer omfattet af dette bonusregulativ, ud over hvad der følger af § 6.

§ 5 Kontorente

Kontorenten for et givet år fastsættes ultimo året. Den foreløbige kontorente benyttes for medlemmer, der udtræder eller overgår til pensionering i løbet af året, og kan ændres løbende.

Kontorenten i et givet år kan ikke fastsættes lavere end den forlods kontorente, der er fastsat for året.

Den andel af medlemmets konto, der er friholdt for pensionsafkastskat, forrentes med en rentesats som afspejler den gældende pensionsafkastbeskatning.

§ 6 Tillæg til aktuelle pensioner

Den løbende udbetaling for aktuelle livrenter samt udbetaling af opsparingen til løbende alderspension ved konvertering, overførsel efter reglerne i de fælles aftaler om overførsel af depoter i forbindelse med jobskifte eller virksomhedsoverdragelse/omdannelse og genkøb ved emigration øges med pensionisttillæg. Den løbende udbetaling for aktuelle invalidepensionister, ægtefællepensionister samt børnepensionister øges med pensionisttillæg, hvis dækningerne er oprettet på det forsikringstekniske grundlag for forsikringer under klasse I (omfatter ikke risikoforsikringer etableret på selskabets gruppelivsgrundlag).

Satsen for pensionisttillægget fastsættes løbende og er ugaranteret. Udgifterne til pensionisttillægget finansieres i overensstemmelse med selskabets anmeldte regler for særlige bonushensættelser.

§ 7 Prognoserente

Prognoserenten fastsættes, så den afspejler selskabets langsigtede forventninger til investeringsafkastet efter inflation og skat. Prognoserenten anvendes til udarbejdelse af beregningseksempler på størrelsen af den forventede alderspension for eventuelle forsikringer.

§ 8 Forlods kontorente

Forlods kontorente fastsættes ved begyndelsen af det år, som den vedrører, og kan ikke senere i året nedsættes. Forlods kontorente fastsættes, så den afspejler et forsigtigt skøn over årets investeringsafkast efter skat.

§ 9 Udbetalingsrenten

Udbetalingsrenten fastsættes løbende, så den afspejler selskabets langsigtede forventninger til investeringsafkastet efter inflation og skat. Udbetalingsrenten anvendes til beregning af den løbende udbetaling for aktuelle alderspensioner.

§ 10 Fastsættelse af satser

De i bonusregulativet omtalte satser fastsættes af selskabet og træder i kraft efter anmeldelse til Finanstilsynet.

Satserne er gældende indtil andet anmeldes og fremgår af Satsbilag for forsikringsklasse I og af Bonussatser FK I.

§ 11 Ikrafttræden

Dette bonusregulativ træder i kraft 31. december 2007 med virkning for regnskabsåret 2007, og erstatter tidligere bonusregulativ for forsikringsklasse I.

Bilag:

1. Teknisk beskrivelse til bonusregulativ

Bilag 1 Teknisk beskrivelse til bonusregulativ

Reserven

Reserven ved en periodes udgang beregnes på følgende måde:

Reserven, ultimo	=	Reserven, primo
	+	Indbetalte bidrag, indskud og overførte beløb
	-	Udbetalte forsikringsydelse
	-	Omkostningsfradrag
	-	Risikopræmier
	+	Kontorente

Endvidere adderes reservespring ved indtruffen død, alderspensionering eller invaliditet/tilkendelse af bidragsfritagelse.

Reserven opgøres ultimo hver måned.

Kontorenten

Kontorenten fastlægges som en rentesats $i^{\text{Kontorente}}$ p.a.

Forrentning for delperioder fastlægges som en rentesats $i^{\text{Foreløbig kontorente}}$ p.a.

Opsparing foretaget før 1. januar 1983 er friholdt for realrenteafgift fastlægges som en rentesats $i^{\text{Kontorente friholdt for afgift}}$ p.a. ved endelig forrentning, og $i^{\text{Foreløbig kontorente friholdt for afgift}}$ p.a. ved forrentning af delperioder.

Bonusbeløbet hørende til kontorenten beregnes og anvendes ultimo året.

I forbindelse med udtrædelse eller overgang til aktuel beregnes og anvendes den foreløbige kontorente på afgangstidspunktet for delperioden.

Satserne $i^{\text{Kontorente}}$ og $i^{\text{Kontorente friholdt for afgift}}$ fastsættes ultimo året for indeværende år.

Satserne $i^{\text{Foreløbig kontorente}}$, $i^{\text{Foreløbig kontorente friholdt for afgift}}$ fastsættes ultimo året for det kommende år, og kan ændres i løbet af året for den resterende del af året.

Pensionisttillæg

Pensionisttillægget udloddes ved at forhøje udbetalingen med et tillæg på $i^{\text{pensionisttillæg}}$ pct. for forsikringer under udbetaling herunder pensioner, der udbetales som en engangssum ved pensionering, overførsel samt genkøb ved emigration.

$i^{\text{pensionisttillæg}}$ fastsættes ultimo året for det kommende år og kan ændres i løbet af året for den resterende del af året.

Prognoserenten

Prognoserenten anvendes til beregning af størrelsen af den forventede alderspension for eventuelle forsikringer. Ved beregningen indgår prognoserenten i de i teknisk grundlag anmeldte grundformer.

i^{Prognose} fastsættes ultimo året for det kommende år, og kan ændres i løbet af året for den resterende del af året.

Forlods kontorente

Forlods kontorente er en rente, som fastsættes ved begyndelsen af det år, som den vedrører, og som ikke senere kan nedsættes. Den fastsatte kontorente ultimo året kan ikke fastsættes lavere end den primo året fastsatte forlods kontorente. Dermed lægger forlods kontorente en bund under den rente, som vil blive tilskrevet medlemmernes depoter ultimo året.

$i^{\text{Forlods kontorente}}$ og $i^{\text{Forlods kontorente friholdt for afgift}}$ fastsættes ultimo året for det kommende år, og kan ikke ændres i løbet af året.

Udbetalingsrenten

Udbetalingsrenten anvendes til beregning af størrelsen af den løbende alderspensionsudbetaling på aktuelle forsikringer. Ved beregningen indgår Udbetalingsrenten i de i teknisk grundlag anmeldte grundformer.

$i^{\text{Udbetaling}}$ fastsættes ultimo året for det kommende år, og kan ændres i løbet af året for den resterende del af året.