

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

### 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**

16. april 2010

**Forsikringselskabets navn**

PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab

**Overskrift**

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Genanmeldelse af bonusregulativ

**Resume**

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Anmeldelsen præciserer hvilke rentegrupper, der anvender opgørelsesrenten, og hvilken der anvender udbetalingsrenten. Bortset fra præciseringen er intet indholdsmæssigt ændret.

Som bilag vedlægges ” BONUSREGULATIV for forsikringer under kontribution undtaget forsikringer tegnet på P66 4,25%, forsikringsklasse P’.

**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:

1. januar 2010, da der er tale om en præcisering af anmeldelsen af 16. december 2009.

**Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold**

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

Præcisering af anmeldelsen af 16. december 2009.

**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.

Anmeldelsen præciserer

At opgørelsesrenten anvendes af rentegruppe 4 og 6, samt at opgørelsesrenten er anmeldt i satsbilag til teknisk grundlag.

At udbetalingsrenten anvendes af rentegruppe 5, samt at udbetalingsrenten er anmeldt i satsbilag til bonusregulativ.

Præciseringerne i sig selv er nye, men det er præciseringer af praksis, der har været gældende i selskabet i en årrække.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.

**Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Forsikringsselskabet 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.

Ingen økonomiske konsekvenser, da det er præcisering af gældende praksis.

Det vurderes, at det anmeldte er rimeligt og betryggende, da der er tale om præcisering af gældende praksis.

**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."

Ingen økonomiske konsekvenser, da det er præcisering af gældende praksis.

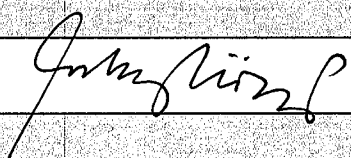
Navn

Angivelse af navn

Torben Möger Pedersen

Dato og underskrift

16. april 2010



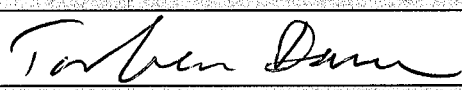
Navn

Angivelse af navn

Torben Dam

Dato og underskrift

16. april 2010



Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

16. april 2010

**BONUSREGULATIV**

**for forsikringer under kontribution undtaget forsikringer tegnet på P66 4,25%, forsikringsklasse**

**I**

**PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab**

Anmeldt 16. april 2010

## § 1 Almindelige bestemmelser

Bonusregulativet omfatter alle forsikringer i PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab etableret i investeringsgruppe 2 og investeringsgruppe 3, defineret i overskudspolitikken. Til bonusregulativet hører et bilag med en teknisk beskrivelse af bonus (bilag 1).

Bonusregulativet med tilhørende bilag gælder indtil anmeldelse af nyt regulativ.

Forsikringerne omfattet af dette bonusregulativ udgør to særskilte og adskilte investeringsgrupper, kaldet investeringsgruppe 2 og investeringsgruppe 3, med dertil knyttede aktiver.

Inden for investeringsgrupperne skelnes mellem seks forskellige grupper ved tildeling af kontorente, foreløbig kontorente og forlods kontorente:

- Rentegrupper overført til forsikringsklasse III:
  - ❖ Eventuelle medlemmer, inklusive opsparing til alderspension for aktuelle invalidepensionister, kaldet rentegruppe 1.
  - ❖ Aktuelle alderspensionister med start af udbetaling efter 1. januar 2000, kaldet rentegruppe 2.
  - ❖ Aktuelle invalidepensionister med start af udbetaling efter 1. januar 2009, kaldet rentegruppe 3.
- Investeringsgruppe 2:
  - ❖ Aktuelle invalidepensionister med start af udbetaling i perioden 1. januar 2000 til 31. december 2008, kaldet rentegruppe 4. Rentegruppe 4 anvender opgørelsesrenten. Opgørelsesrenten er anmeldt i satsbilag vedrørende teknisk grundlag for forsikringsklasse I, afsnit 2.1.0.
  - ❖ Aktuelle børnepensioner som følge af medlemmets død eller invaliditet med start af udbetaling i perioden 1. januar 2000 til 31. december 2008, kaldet rentegruppe 6. Rentegruppe 6 anvender opgørelsesrenten. Opgørelsesrenten er anmeldt i gældende satsbilag vedrørende teknisk grundlag for forsikringsklasse I, afsnit 2.1.0.
- Investeringsgruppe 3:
  - ❖ Aktuelle alders- og invalidepensionister med start af udbetaling før 31. december 1999 og dertil knyttede ægtefælle- og børnepensionister, samt pensioner med udbetalings start efter skæringsdatoen men med rettigheder på regulativer fra før skæringsdatoen, kaldet rentegruppe 5. Rentegruppe 5 anvender udbetalingsrenten. Udbetalingsrenten er anmeldt i gældende satsbilag vedrørende bonusregulativ for forsikringer under kontribution undtaget forsikringer tegnet på P66 4,25%, forsikringsklasse I, afsnit 1.0.3.

De anmeldte satser til beregning og tildeling af bonus som følge af kontorente er efter individuel PAL satser. Den anmeldte sats for pensionisttillæg er før individuel PAL. Det tilstræbes at overgangen til individuel PAL ikke har betydning for de udbetalte ydelser og det enkelte medlems depot.

## § 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 fra invalidepension til alderspension inden for rentegruppe 5, og dels i form af et ugaranteret 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 margen, som erfaringsmæssigt generer et risikooverskud.

Det konstaterede risikoresultat, som alene vedrører risikopræmier vedrørende 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 fra invalide- til alderspension inden for rentegruppe 5 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.

Det opgøres årligt hvor stor en andel af det enkelt medlems konto, der er friholdt for pensionsafkastskat.

#### **§ 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. I forbindelse med overførsel af depoter eller genkøb er det nettoreserven, jf. teknisk grundlag for forsikringsklasse I, der 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 forsikringsklasse I (omfatter ikke risikoforsikringer etableret på selskabets gruppelivsgrundlag).

Satsen for pensionisttillægget fastsættes løbende og er ugaranteret. Udgifterne til pensionisttillægget finansieres af egenkapitalen.

Der gives kun pensionisttillæg til udbetalinger fra ordninger i investeringsgruppe 3.

#### **§ 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 aktuelle invalidepensionister i rentegruppe 5.

Der udarbejdes kun beregningseksempler for ordninger i investeringsgruppe 3.

#### **§ 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 pensioner i rentegruppe 5.

## **§ 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 for forsikringer under kontribution undtaget forsikringer tegnet på P66 4,25%, forsikringsklasse I.

## **§ 11 Ikrafttræden**

Dette bonusregulativ træder i kraft 31. december 2009 med virkning for regnskabsåret 2009, og erstatter tidligere bonusregulativ for forsikringer under kontribution undtagen forsikringer tegnet på P66 4,25%, 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 inkl. pensionisttillæg efter PAL
	-	Omkostningsfradrag
	-	Risikopræmier
	+	Kontorente efter PAL
	+	Pensionisttillæg før PAL
	-	Individuel PAL af pensionisttillæg

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

Reserven opgøres ultimo hver måned.

Hensættelserne til udbetalinger hørende under rentegruppe 4 og 6 anses for at være tekniske hensættelser, jf. § 8, stk. 4 i Pensionsafkastbeskatningsloven af 19. december 2007.

### **Udbetalte forsikringsydelse**

Alle forsikringsydelse udbetales månedligt forud.

I tilfælde af at en eller flere af satserne, der har betydning for størrelsen af den udbetalte pension, først fastsættes, efter månedens pension er udbetalt, reberegnes reserven med anvendelse af de korrekte satser og den faktiske udbetaling. Kommende forsikringsydelse beregnes med udgangspunkt i den nye ultimo reserve.

I tilfælde af bagudrettede ændringer i indbetalte bidrag, indskud eller overførte beløb reberegnes reserven med indregning af de ændrede indbetalinger og de faktiske udbetalinger, kommende forsikringsydelse beregnes med udgangspunkt i den nye ultimo reserve.

### **Kontorenten**

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

Bonusbeløbet hørende til kontorenten beregnes og anvendes ultimo året.

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

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

I forbindelse med udtrædelse eller overgang fra invalide- til alderspension inden for rentegruppe 5 beregnes og anvendes den foreløbige kontorente på afgangstidspunktet for delperioden.

Satsen  $i^{\text{Foreløbig kontorente}}$  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. Den anmeldte sats er før træk af individuel PAL.

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

Kun udbetalinger fra ordninger i investeringsgruppe 3 forhøjes med pensionisttillæg.

Pensionisttillægget finansieres af egenkapitalen og er ugaranteret.

### **Prognoserenten**

Prognoserenten anvendes til beregning af størrelsen af den forventede alderspension for invalidepensionister i rentegruppe 5. Ved beregningen indgår prognoserenten i de i teknisk grundlag anmeldte grundformer.

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

Prognoserenten anvendes kun i investeringsgruppe 3.

### **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 udbetaling i rentegruppe 5. 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.