

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 forsikringsselskaber: 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 2011

Forsikringsselskabets navn

PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab

Øverskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og stigende titel på anmeldelsen

Resultatkilder for gruppelivsbonushensættelsen

Resume

Resumet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Risikoresultatet for investeringsgruppe 2 og investeringsgruppe 3 indgår ikke længere i resultatet for gruppeliv. Risikoresultaterne forbliver fremover i det kollektive bonuspotentiale for de respektive investeringsgrupper.

Som bilag er vedlagt "Bilag 6 BONUSREGULATIV TIL GRUPPELIV"

Lovgrundlag

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

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

Ikrafttrædelse

Date for ikrafttrædelse angives.

31. december 2011 med anvendelse for regnskabsåret 2011

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen ændrer anmeldelsen af 21. december 2010

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 del anmeldelse vedrører.

Anmeldelsen fjerner risikoresultaterne for investeringsgrupperne 2 og 3 som resultatkilder for gruppelivsbonushensættelsen.

Risikoresultaterne tilfalder fra denne anmeldelse kollektivt bonuspotentiale for hver af investeringsgrupperne.

Investeringsgruppe 2 består af aktuelle invalidepensionister, aktuelle opsparingssikringer og børnerenter med start af udbetaling i perioden 1. januar 2000 til 31. december 2008, jf. PensionDanmarks overskudspolitik. For investeringsgruppe 2 er det således risikoresultatet vedrørende invalidedødeligheden, der fremover tilfalder kollektivt bonuspotentiale. Deres opsparing til alderspension befinder sig på forsikringsklasse III og er ikke en del af investeringsgruppe 2.

Investeringsgruppe 3 består af aktuelle invalidepensioner og aktuelle opsparingssikringer og deres tilknyttede eventuelle alderspensioner, aktuelle alderspensionister, aktuelle børnerenter, aktuelle ægtefællepensioner, samt eventuelle ægtefællepensioner tilknyttet invalide- og alderspensionerne alle med start af udbetaling før 31. december 1999, jf. PensionDanmarks overskudspolitik. For investeringsgruppe 3 er det både resultatet vedrørende deres invalide- og deres basisdødelighed, der fremover tilfalder kollektivt bonuspotentiale.

Anmeldelsen vedrører gruppeliv.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagene
Forsikringssekabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagene. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Der er ingen juridiske konsekvenser.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagene
Forsikringssekabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagene. 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.

Både investeringsgruppe 2 og 3 er lukkede bestande

Det forventede risikoresultat for investeringsgruppe 2 er -7,2 mio. kr., som vil forøge kollektivt bonuspotentiale for investeringsgruppe 2. PensionDanmark har ikke opdelt kollektivt bonuspotentiale i en del vedrørende risiko- og en del vedrørende rente, bonus bliver i praksis tilbageført som rentebonus. Kollektivt bonuspotentiale for investeringsgruppe 2 udgjorde pr. 30. november 2011 233 mio. kr.

Det forventede risikoresultat på basisdødeligheden for investeringsgruppe 3 er -4,3 mio. kr. og 0,3 mio. kr. for invalidedødeligheden. PensionDanmark har ikke opdelt kollektivt bonuspotentiale i en del vedrørende risiko- og en del vedrørende rente, bonus bliver i praksis tilbageført som rentebonus. Kollektivt bonuspotentiale for investeringsgruppe 3 udgjorde pr. 30. november 2011 87 mio. kr.

Risikoresultatet for basisdødeligheden for investeringsgruppe 3 er hidtil tilfaldet bonushensættelsen vedrørende gruppelivsdødsfaldssummen, og har været anvendt til regulering af priserne for denne i kommende år. Bonushensættelsen har præmieindtægter på 167 mio. kr. i 2011, selskabet forventer ingen præmie ændringer for de øvrige medlemmer, som følge af ændringen.

Risikoresultatet for invalidedødeligheden for investeringsgruppe 2 og 3 er hidtil tilfaldet bonushensættelsen vedrørende løbende invalideydelser, og har været anvendt til regulering af priserne for disse i kommende år. Bonushensættelsen har præmieindtægter på 602 mio. kr. i 2011,

selskabet forventer ingen præmie ændringer for de øvrige medlemmer, som følge af ændringen.

Ændringerne vurderes at være betryggende og rimelige både for medlemmer i investeringsgrupperne 2 og 3, og for medlemmer med gruppelevsdækninger.

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

Der er ingen juridiske konsekvenser

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringselskabet
Forsikringselskabet angiver de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Ændringerne har marginal økonomisk og aktuarmæssig betydning for selskabet, idet ændringerne ikke får betydning for selskabets solvenssituation, hverken i forbindelse med opgørelse af individuel solvens, eller hvis der regnes under samme forudsætninger, som er anvendt i forbindelse med QIS5.

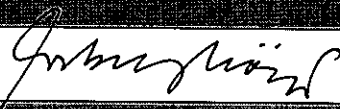
Kollektivt Bonuspotentiale for investeringsgruppe 2 og 3 er både før og efter ændringen store nok, til at kunne absorbere rente- eller levetidsstød. Gruppelivsbonusansættelsen (ca. 744 mio. kr.) er af en sådan størrelse, at en mindsket indtægt på i størrelsesordenen 10 mio. kr. ikke er af afgørende betydning.

Navn
Angivelse af navn

Torben Møger Pedersen

Dato og underskrift

21. december 2011

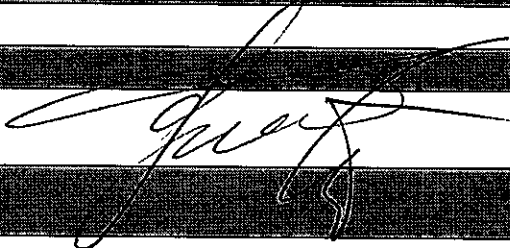


Navn
Angivelse af navn

Søren Francis

Dato og underskrift

21. december 2011



Navn
Angivelse af navn

Dato og underskrift

21. december 2011

**BONUSREGULATIV TIL GRUPPELIV
PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab
(HTS Pension - 2004)**

Anmeldt 21. december

1.0.0. GENERELT

Dette bonusregulativ omfatter alle aftaler under gruppelivsordningen, med mindre andet skriftligt er aftalt.

Bonusregulativet omfatter afsnit 2 vedrørende beregning af årets resultat, som er et anmeldelsespligtigt afsnit i henhold til Lov om Finansiell virksomhed, samt afsnit 3, der omhandler anvendelsen af årets resultat i form af bonus. Sidstnævnte afsnit er ikke anmeldelsespligtigt, men er indskrevet i bonusregulativet af hensyn til helheden.

2.0.0. BEREGNING AF ÅRETS RESULTAT

2.1.0. Beregning af årets resultat

For hvert kalenderår foretages der en opgørelse af indtægter og udgifter under gruppelivsordningen i det pågældende år.

Resultatet udgøres af

- > de opkrævede gruppelivspræmier
- > afkast af gruppelivsbonusansættelsen
- > risikoresultat løbende livsbetingede pensioner på forsikringsklasse III
- > resultat af sundhedsordningen
- > resultat af Hurtig Diagnose
- > afkast af erstatningsansættelserne
- > de udbetalte engangssummer
- > ansættelser til pensioner (skadesansættelser, sker på forsikringsklasse III)
- > omkostningsbidrag
- > ændring i gruppelivsordningens solvenskrav
- > ændring i erstatningsansættelser
- > opkrævede forsikringspræmier.

2.2.0. Sats

Satsen for den opkrævede forsikringspræmie samt satsen for omkostningsbidraget fremgår af Gældende satsbilag vedrørende teknisk grundlag for gruppeliv.

3.0.0. TILBAGEBETALING AF OVERSKUD

Gruppelivsbonusansættelsen udgøres af summen af de tidligere års resultater.

Gruppelivsbonusansættelsen tilhører de forsikrede, og kan ikke være negativ. Bonus udloddes solidarisk gennem en forholdsmæssig reduktion af de opkrævede forsikringspræmier, dog således at hver gruppelivsdækning behandles adskilt.

Den opkrævede præmie, i året der følger, udgør den beregnede præmie med et fradrag beregnet ud fra den anmeldte bonussats. Bonussatsen og den beregnede præmie fremgår af Gældende satsbilag vedrørende teknisk grundlag for gruppeliv.

Selskabet fastsætter principper for fastsættelse af bonussatsen. Bonussatsen kan være negativ, og bonussatsen kan ændres ved anmeldelse til finanstillsynet.