

## 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 livsforsikringselskaber: 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>
19. december 2013
<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 forsikringsklasse I med anvendelse på regnskabsåret 2013.
Kontorenterne anvendes ultimo året til opskrivning af depoterne.
PensionDanmark anmelder ændring i pensionisttillæg med anvendelse på udbetalinger fra 1. januar 2014.
Pensionisttillægget har været anvendt på alle ydelser udbetalt fra rentegruppe 5.
Som bilag vedlægges "Bilag 4 GÆLDENDE SATSBILAG VEDRØRENDE BONUSREGULATIV FOR FORSIKRINGER UNDER KONTRIBUTION UNDTAGET FORSIKRINGER TEGNET PÅ P66 4,25%, FORSIKRINGSKLASSE I"
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 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.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1. januar 2014, for kontorenterne med anvendelse for regnskabsåret 2013.
<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 20. december 2012, " Bonussatser for 2012, forsikringsklasse I".
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgø-



relsens § 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 endelig kontorente for rentegruppe 4, 5 og 6 for 2013.

Der anmeldes pensionisttillæg for rentegruppe 5 gældende fra 1. januar 2014 og indtil andet anmeldes.

Rentegruppe 4 og 6 tilhører begge investeringsgruppe 2. Rentegruppe 5 udgør investeringsgruppe 3.

De anmeldte kontorentesatser er:

Rentegruppe	Kontorente	Pensionisttillæg
4	2,00 pct.	N/A
5	4,00 pct.	0 pct.
6	2,00 pct.	N/A

Kontorenterne anvendes ultimo året til opskrivning af depoterne. De anmeldte kontorenter er pro anno renter.

For begge investeringsgrupper er den tilskrevne kontorente større end det forventede afkast for 2013, hvorfor de kollektive bonuspotentialer vil blive nedbragt.

Pensionisttillægget anvendes på alle ydelser udbetalt fra rentegruppe 5, således at den udbetalte ydelse forhøjes med pensionisttillægget.

Bonus parametrene er motiveret af

Størrelsen på investeringsgruppernes kollektive bonuspotentialer i forhold til hensættelserne.

Varigheden på ydelserne i forhold til størrelsen på bonuspotentialerne.

Ønsket om ikke længere at anvende pensionisttillægget.

**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.

Pensionisttillægget var ugaranteret.

**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.

Medlemmer af rentegruppe 4 får deres ydelser reguleret med ca. 0,5 pct. som følge af den anmeldte kontorente.

Medlemmer af rentegruppe 5 får deres ydelser reguleret med ca. 1,5 pct. som følge af den anmeldte kontorente.

Medlemmer af rentegruppe 6 får deres ydelser reguleret med 0,5 pct. som følge af den anmeldte kontorente.

Alle kontorenter finansieres af kollektivt bonuspotentialer hørende til den pågældende investeringsgruppe.

Medlemmer af rentegruppe 5 får deres ydelser reguleret med -5 pct., som følge af den anmeldte pen-



sionistillæg. Denne regulering modsvarer af en engangsoverførsel fra gruppens kollektive bonuspotentiale til de individuelle depoter, svarende til nutidsværdien af pensionistillægget.

Alle kontorenter finansieres af kollektivt bonuspotentiale hørende til den pågældende rentegruppe. Der finder derfor ikke omfordeling sted mellem de enkelte rentegrupper.

Rentegruppe 4 består af aktuelle ophørende invalideydelser med en grundlagsrente på 1,50 pct. Rentegruppe 6 er de tilknyttede børnerenter med udløb ved 18 år. Ultimo 3. kvartal 2013 havde investeringsgruppe 2 hensættelser på 2.379 mio. kr. og et kollektivt bonuspotentiale på 166 mio. kr. og et faktisk investeringsafkast på -32 mio. kr.

Givet det nuværende renteniveau har bonuspotentialerne en størrelse, der muliggør en årlig bonus tilskrivning på 1,00 pct. i resten af gruppens løbetid.

Indtægter består udover afkast af investeringsaktiverne også af ændring i akkumuleret værdiregulering.

Selskabets forventninger til resultat for rente for rentegruppe 4 og 6 med en årlig kontorente på 2,00 pct. de næste fem år fremgår nedenfor

Mio. kr.	2014	2015	2016	2017	2018
Rente	-4	3	4	5	7

En kontorente på 2,00 pct. for denne gruppe vurderes at være rimeligt og betryggende.

Rentegruppe 5 består af aktuelle invalide og alderspensionister tilkendt før 2000 med tilknyttede ægtefælle- og børnepensioner med en grundlagsrente på 2,50 pct. Ultimo 3. kvartal 2013 havde investeringsgruppe 3 hensættelser på 429 mio. kr. og et kollektivt bonuspotentiale på 104 mio. kr. og et faktisk investeringsafkast på -18 mio. kr.

Indtægter for rentegruppe 5 består udover afkast af investeringsaktiverne også af ændring i akkumuleret værdiregulering.

Selskabets forventninger til resultat for rente for rentegruppe 5 med en årlig kontorente på 4,00 pct. de næste fem år fremgår nedenfor

Mio. kr.	2014	2015	2016	2017	2018
Rente	-2	-3	-3	-2	-2

Størrelsen på kollektivt bonuspotentiale i forhold til størrelsen på hensættelserne gør at en kontorente på 4,00 pct. vurderes at være rimelig og betryggende.

Kontorenten vurderes ikke at medføre omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem medlemmerne.

Ændringen i pensionistillægget har udelukkende økonomisk betydning for rentegruppe 5.

Isoleret set betyder ændringen, at alle ydelser bliver nedsat med 5 pct. Effekten bliver neutraliseret af en engangsoverførsel fra kollektivt bonuspotentiale til det enkelte medlemsdepot. Overførslen vil blive fordelt mellem medlemmerne ud fra depoternes størrelse. Overførslen forventes at være i størrelsesordenen 20 mio. kr.

Givet det nuværende renteniveau har bonuspotentialerne efter overførsel af 20 mio. kr. til medlemmernes individuelle reserver en størrelse, der muliggør en årlig bonus tilskrivning på 1,2 pct. i resten af gruppens løbetid.



**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 hver rentegruppe er regnskabet for 3. kvartal 2013, samt budget for 2014 med udgangspunkt i halvårsregnskabet.

De anmeldte kontorentesatser har ingen påvirkning på egenkapital.

Pensionisttillægget betales af egenkapitalen. Ændringen betyder derfor en formindsket udgift for egenkapitalen på anslået 1,1 mio. kr. i 2014.

Påvirkningen af kollektivt bonuspotentiale grundet kontorente:

Rentegruppe	Påvirkning af kollektivt bonuspotentiale	Bonus i promille af de samlede livsforsikringshensættelser.
4 + 6	- 21 mio. kr.	0,9
5	-9 mio. kr.	0,4

Påvirkningen af kollektivt bonuspotentiale grundet ændring i pensionisttillæg:

Rentegruppe	Påvirkning af kollektivt bonuspotentiale	Bonus i promille af de samlede livsforsikringshensættelser.
4 + 6	N/A	N/A
5	-20 mio. kr.	0,9

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.

Der er ingen aktuarmæssige konsekvenser af ændringen af pensionisttillægget, da det er et ugaranteret tillæg. Beslutningen om en engangsoverførsel fra kollektivt bonuspotentiale til de individuelle depoter, som kompensation for ændringen i pensionisttillæg, betyder en stigning i de garanterede ydelser vedrørende gruppen på 5 pct. I forhold til de samlede livsforsikringshensættelser er det dog en bagatelagtig stigning.

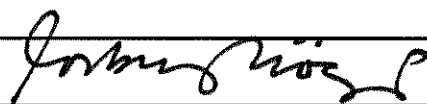
**Navn**

Angivelse af navn

Torben Möger Pedersen


**Dato og underskrift**

19. december 2013

**Navn**

Angivelse af navn



Anders Bruun	
<b>Dato og underskrift</b>	
19. december 2013	
<b>Navn</b>	
Angivelse af navn	
<b>Dato og underskrift</b>	

19. december 2013

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 med ikrafttræden 1. januar 2014 med virkning for regnskabsåret 2013 og indtil andet anmeldes. Satsbilaget erstatter tidligere satsbilag.

**1.0.0. Kontorente**

Rentegruppe 4

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01.2013 – 31.12.2013	2,0 pct.

Rentegruppe 5

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01.2013 – 31.12.2013	4,0 pct.

Rentegruppe 6

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01.2013 – 31.12.2013	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.

**1.0.1. Pensionisttillæg**

Periode	<i>i</i> Pensionisttillæg
01.01.2014- indtil andet anmeldes	0 pct.

Pensionisttillæg tillægges kun udbetalinger fra investeringsgruppe 3 og er et ugaranteret tillæg.

Det anmeldte pensionisttillæg er før individuel PAL.

### **1.0.3. Prognoserente og udbetalingsrente**

<i>Periode / Sats</i>	<i>i</i> <i>Pr. prognose</i>	<i>i</i> <i>Udbetaling</i>
01.01.2001 – indtil andet anmeldes	2,5 pct.	2,5 pct.

Prognoserenten anvendes kun i forbindelse med investeringsgruppe 3.

Udbetalingsrenten anvendes i forbindelse med investeringsgruppe 3, rentegruppe 5.