

## 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 19. december 2014
<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 fra regnskabsåret 2014. Kontorenterne anvendes ultimo året til opskrivning af depoterne.
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.
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 dags dato med anvendelse for regnskabsåret 2014 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 19. december 2013, "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.
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b>
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 fra regnskabsåret 2014.

Investeringsgruppe 2 har pr. 30. september 2014 godt 4.600 medlemmer med en retrospektiv hensættelse på 2.094 mio. kr. og et kollektivt bonuspotentiale på 223 mio. kr.. Gruppen består af:

- > Aktuelle invalidepensionister med start af udbetaling i perioden 1. januar 2000 til 31. december 2008, kaldet rentegruppe 4.
- > 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.

Investeringsgruppe 3 har pr. 30. september 2014 godt 1.700 medlemmer med en retrospektiv hensættelse på 386 mio. kr. og et kollektivt bonuspotentiale på 106 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 udbetalings start efter skæringsdatoen men med rettigheder på regulativer fra før skæringsdatoen, kaldet rentegruppe 5.

De anmeldte satser er:

	Kontorente
Investeringsgruppe 2, rentegruppe 4	2,0 pct.
Investeringsgruppe 2, rentegruppe 6	2,0 pct.
Investeringsgruppe 3, rentegruppe 5	4,0 pct.

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

For begge investeringsgrupper forventes afkastet for året 2014 at kunne dække de tilskrevne kontorenter, og dermed vil de kollektive bonuspotentialer ikke vil blive nedbragt, som følge af bonustilskrivningen.

#### **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 af Investeringsgruppe 2 opleve, at deres depoter bliver opskrevet med ca. 0,5 pct., mens medlemmer af Investeringsgruppe 3 får deres depoter opskrevet med ca. 1,5 pct.

Kontorenterne for 2014 forventes finansieret af afkast opnået i året, og skulle det vise sig, at det opnåede afkast ikke er af en sådan størrelse, vil der ske en reduktion i det kollektive bonuspotentiale hørende til den pågældende investeringsgruppe.

Kontorenterne er blandt andet fastsat ud fra investeringsgruppernes kollektive bonuspotentiale og forventede varighed.

Selskabets forventninger til renteresultatet for Investeringsgruppe 2 forudsat en årlig kontorente på 2,0 pct. de næste fem år fremgår af nedenstående skema:





Mio. kr.	2015	2016	2017	2018	2019
Rente	-21	-14	-11	-8	-6

De negative renteresultater vil have betydning for det kollektive bonuspotentiale, som vil blive tilsvarende reduceret. Kontorenten er blandt andet fastsat ud fra størrelsen af investeringsgruppens kollektive bonuspotentiale og forventede varighed. Der er således ingen konsekvenser for egenkapitalen. En kontorente på 2,0 pct. for denne gruppe vurderes at være rimeligt og betryggende.

Selskabets forventninger til renteresultatet for Investeringsgruppe 3 forudsat en årlig kontorente på 4,0 pct. de næste fem år fremgår af nedenstående skema:

Mio. kr.	2015	2016	2017	2018	2019
Rente	-9	-9	-9	-9	-9

De negative renteresultater vil have betydning for det kollektive bonuspotentiale, som vil blive tilsvarende reduceret. Kontorenten er blandt andet fastsat ud fra størrelsen af investeringsgruppens kollektive bonuspotentiale og forventede varighed. Der er således ingen konsekvenser for egenkapitalen. En kontorente på 4,0 pct. for denne gruppe vurderes at være rimeligt og betryggende.

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 aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige 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.


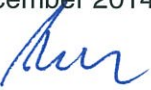
Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Datagrundlag for fastsættelse af kontorenter for Investeringsgruppe 2 henholdsvis Investeringsgruppe 3 er regnskabet for 3. kvartal 2014, samt budget for 2015 med udgangspunkt i halvårsregnskabet for 2014.

De anmeldte kontorentesatser har ingen påvirkning på egenkapital.

De aktuariemæssige 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.

Det anmeldte anses for værende betryggende og rimelige.

<b>Navn</b>
Angivelse af navn
Torben Möger Pedersen
<b>Dato og underskrift</b>
Den 19. december 2014

<b>Torben Möger Pedersen</b> CEO/Managing Director
<b>Navn</b>
Angivelse af navn
Anders Bruun
<b>Dato og underskrift</b>
Den 19. december 2014

<b>Anders Bruun</b> Direktør, CFO
<b>Navn</b>
Angivelse af navn
<b>Dato og underskrift</b>



19. december 2014~~3~~

**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 2014~~3~~ og indtil andet anmeldes. Satsbilaget erstatter tidligere satsbilag.

**1.0.0. Kontorente**

Rentegruppe 4

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01.2014 <del>3</del> - <del>31.12.2013</del> indtil <del>andet anmeldes</del>	2,0 pct.

Rentegruppe 5

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01.2014 <del>3</del> - <del>31.12.2013</del> indtil <del>andet anmeldes</del>	4,0 pct.

Rentegruppe 6

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01.2014 <del>3</del> - <del>31.12.2013</del> indtil <del>andet anmeldes</del>	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

Periode / Sats	$i^{Prognose}$	$i^{Udbetaling}$
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.