

Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København K

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 29, stk. 1, i Lov om forsikringsvirksomhed i tværgående pensionskasser, livsforsikringselskaber og skadesforsikringselskaber m.v. (lov om forsikringsvirksomhed) skal det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 29, 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 udøve livsforsikringsvirksomhed efter § 14 i lov om forsikringsvirksomhed.

Brevdato
Den 16. december 2024
Livsforsikringsselskabets navn
PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen. Bonussatser for forsikringsklasse I.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. PensionDanmark anmelder kontorenter for investeringsgruppe 2 og investeringsgruppe 3 med anvendelse for regnskabsåret 2024. Kontorenterne anvendes til opskrivning af depoterne. Derudover anmeldes satser for forlods kontorenter, som gælder for 2025. Som bilag vedlægges "GÆLDENDE SATSBILAG VEDRØRENDE BONUSREGULATIV FOR FORSIKRINGER UNDER KONTRIBUTION UNDTAGET FORSIKRINGER TEGNET PÅ P66 4,25%, FORSIKRINGSKLASSE I", hvor alle ændringer er angivet med ændringsmarkering. Bilaget er desuden vedlagt i en version uden ændringsmarkering.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 29, stk. 1, anmeldelsen vedrører. Anmeldelsen vedrører § 29, stk. 1 nr. 3, regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse. Anmeldelsen træder i kraft pr. 31. december 2024 med anvendelse for regnskabsåret 2024 og frem.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Livsforsikringssselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen erstatter anmeldelsen af 15. december 2023, "Bonussatser for forsikringsklasse I".

Angivelse af forsikringsklasse

Livsforsikringssselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse eller hvilke forsikringsklasser det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

Livsforsikringssselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at anmeldelsen 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 for regnskabsåret 2024. Derudover anmeldes forlods kontorenter med anvendelse fra 1. januar 2025. Begge investeringsgrupper er lukkede for optag.

Investeringsgruppe 2 (grundlagsrente 1,5 pct.) har 1.488 medlemmer pr. 31. oktober 2024 med en livsforsikringshensættelse på 520 mio. kr. og et kollektivt bonuspotentiale på 37 mio. kr. Gruppen består af:

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

Investeringsgruppe 3 (grundlagsrente 2,5 pct.) har 910 medlemmer pr. 31. oktober 2024 med en livsforsikringshensættelse på 335 mio. kr. og et kollektivt bonuspotentiale på 94 mio. kr. Gruppen består af:

- › Aktuelle alders- og invalidepensionister med start af udbetaling før 31. december 1999 og dertil knyttede ægtefællepensionister, samt pensioner med udbetalingsstart efter skæringsdatoen men med rettigheder på regulativer fra før skæringsdatoen, kaldet rentegruppe 5.

De anmeldte satser er:

	Kontorente	Forlods kontorente
Investeringsgruppe 2, rentegruppe 4	2,5 pct.	1,5 pct.
Investeringsgruppe 3, rentegruppe 5	4,5 pct.	2,5 pct.

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

Samtidig benyttes lejligheden til at slette henvisning til rentegruppe 6 i satsbilaget. Rentegruppe 6 har været en del af investeringsgruppe 2 og bestod af aktuelle børnepensioner som følge af medlemmets død eller invaliditet med start af udbetaling i perioden 1. januar 2000 til 31. december 2008. Der er ikke længere udbetalinger fra rentegruppe 6, hvorfor det ikke er relevant, at den indgår i satsbilaget.

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. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

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. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Med anmeldelsen vil medlemmer i investeringsgruppe 2 opleve, at deres depoter bliver opskrevet med 1,00 pct. ekstra ud over grundlagsrenten på 1,5 pct., og medlemmer i investeringsgruppe 3 vil opleve, at deres depoter bliver opskrevet med 2,0 pct. ekstra udover grundlagsrenten på 2,5 pct.

Kontorenterne er blandt andet fastsat ud fra størrelsen af investeringsgruppernes kollektive bonuspotentiale og forventede varighed og er et udtryk for det niveau af kontorentetilskrivning, der forventes at kunne fastholdes over restløbetiden. Beregningerne tager hensyn til den forventede, fremtidige risiko-forrentning.

Selskabets forventninger til renteresultatet for investeringsgruppe 2 (grundlagsrente 1,5 pct.) forudsat en årlig kontorente på 2,50 pct. de næste fem år fremgår af nedenstående skema:

Mio. kr.	2025	2026	2027	2028	2029
Renteresultat	0	0	0	0	1

De små renteresultater tæt på nul betyder, at der med de anvendte afkastforudsætninger og den fastsatte kontorente, forventes balance mellem tilskrivning af kontorente og indtægter i form af afkast og ændringer i akkumuleret værdiregulering og risikomargen. Kontorenten er blandt andet fastsat ud fra størrelsen af investeringsgruppens kollektive bonuspotentiale og forventede varighed. Der forventes således ingen konsekvenser for egenkapitalen. En kontorente på 2,50 pct. for denne gruppe vurderes at være rimelig og betryggende.

En sammenligning med sidste års budgetfremskrivning viser, at ovenstående resultater isoleret set fører til et kollektivt bonuspotentiale på niveau med tidligere.

Selskabets forventninger til renteresultatet for investeringsgruppe 3 (grundlagsrente 2,5 pct.) forudsat en årlig kontorente på 4,5 pct. de næste fem år fremgår af nedenstående skema:

Mio. kr.	2025	2026	2027	2028	2029
Renteresultat	-2	-2	-2	-2	-2

De negative renteresultater betyder, at det med de anvendte afkastforudsætninger og den fastsatte kontorente forventes, at det kollektive bonuspotentiale planmæssigt udbetales som bonus til gruppens medlemmer. Kontorenten er blandt andet fastsat ud fra størrelsen af investeringsgruppens kollektive bonuspotentiale og bestandens forventede varighed. Der forventes således ingen konsekvenser for egenkapitalen. En kontorente på 4,5 pct. for denne gruppe vurderes at være rimelig og betryggende.



En sammenligning med sidste års budgetfremskrivning viser, at ovenstående resultater isoleret set fører til en mindre nedskrivning af det kollektive bonuspotentiale.

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. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Livsforsikringsselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1." skal i så fald benyttes, 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. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Livsforsikringsselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Datagrundlag for fastsættelse af kontorenter for investeringsgruppe 2 og investeringsgruppe 3 er regnskabet ultimo august 2024, samt budget for 2025 og fremskrivninger til 2029 med udgangspunkt i halvårsregnskabet for 2024.

De anmeldte rentesatser har ingen påvirkning på egenkapitalen, da de finansieres af grupperne selv. 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.

De anmeldte forhold anses for at være rimelige og betryggende.

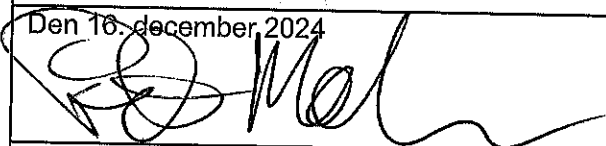
Navn

Angivelse af navn

Susanne Østergaard Lundby

Dato og underskrift

Den 16. december 2024

Navn Angivelse af navn Peter Stensgaard Mørch
Dato og underskrift Den 16. december 2024 
Navn Angivelse af navn
Dato og underskrift

**PensionDanmark
Pensionsforsikringsaktieselskab**

Ikrafttrædelse pr. 31. december ~~2023~~2024

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.

1.0.0. Kontorente

Rentegruppe 4

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01. 2023 2024 – indtil andet anmeldes	2,50 pct.

Rentegruppe 5

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01. 2023 2024 – indtil andet anmeldes	4,50 pct.

~~Rentegruppe 6~~

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01.2023	Ikke relevant

Fra 1. juli 2009 tilhører rentegruppe 4 ~~og rentegruppe 6~~ investeringsgruppe 2, mens rentegruppe 5 tilhører investeringsgruppe 3.

Kontorenten er angivet efter individuel PAL.

Forlods kontorenten fastsættes for rentegruppe 4 ~~og rentegruppe 6~~ som grundlagsrenten, mens den for rentegruppe 5 fastsættes som udbetalingsrenten.

1.0.1. Pensionisttillæg

Periode	<i>i</i> Pensionist tillæg
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. Udbetalingsrente

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

Udbetalingsrenten anvendes i forbindelse med investeringsgruppe 3, rentegruppe 5.

**PensionDanmark
Pensionsforsikringsaktieselskab**

Ikrafttrædelse pr. 31. december 2024

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.

1.0.0. Kontorente

Rentegruppe 4

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01.2024 – indtil andet anmeldes	2,50 pct.

Rentegruppe 5

Periode / Sats	<i>i</i> Kontorente
01.01.2024 – indtil andet anmeldes	4,50 pct.

Fra 1. juli 2009 tilhører rentegruppe 4 investeringsgruppe 2, mens rentegruppe 5 tilhører investeringsgruppe 3.

Kontorenten er angivet efter individuel PAL.

Forlods kontorenten fastsættes for rentegruppe 4 som grundlagsrenten, mens den for rentegruppe 5 fastsættes som udbetalingsrenten.

1.0.1. Pensionisttillæg

Periode	<i>i</i> Pensionist tillæg
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. Udbetalingsrente

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

Udbetalingsrenten anvendes i forbindelse med investeringsgruppe 3, rentegruppe 5.