

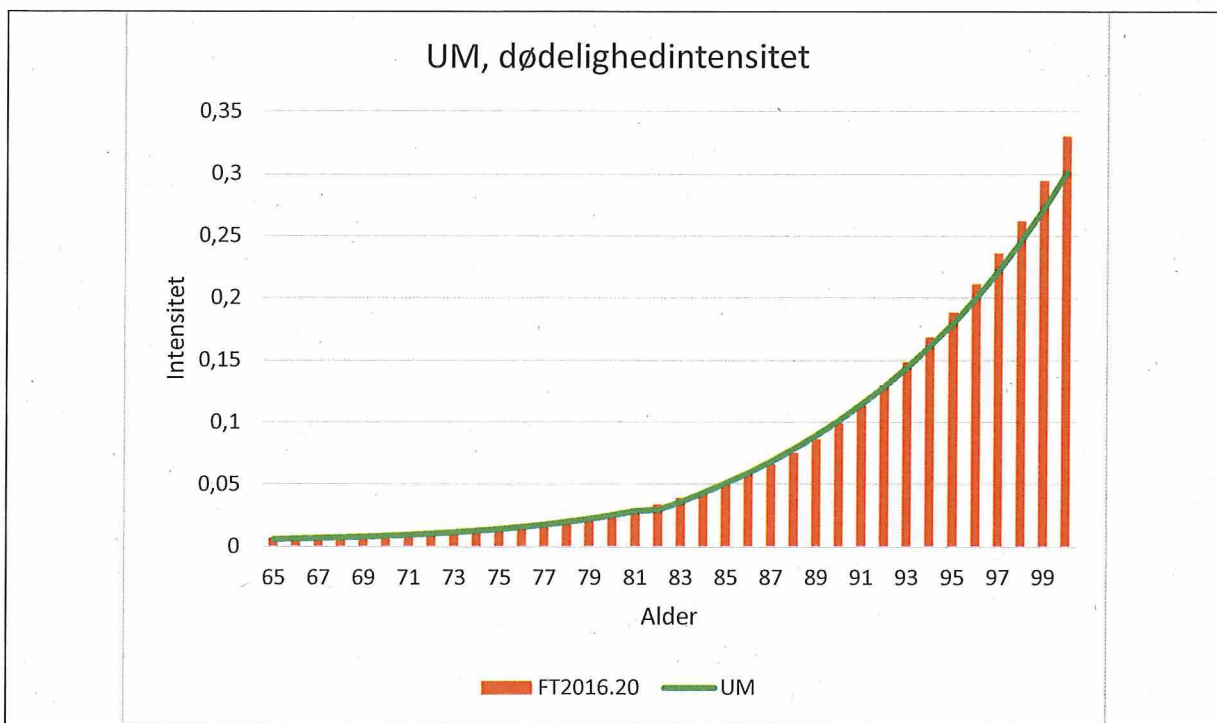
Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag 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.

Brevdato
30. januar 2018
Livsforsikringsselskabets navn
PKA+ Pension Forsikringsselskab
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Tilføjelser og ændringer af teknisk grundlag i forbindelse med ny produktsammensætning
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Selskabet anmelder
<ul style="list-style-type: none">• Beskrivelse af markedsrenteprodukt, herunder beregningsgrundlag• Ny grundform til brug for markedsrenteproduktet, <i>Livsvarig livrente med udbetalingsgaranti og depotsikring frem til udløb</i>• Mulighed for anvendelse af særlige bonushensættelser• Konsekvensrettet bonusregulativ som følge af indførelsen af markedsrenteprodukt og særlige bonushensættelser• Opdateret gruppelivsafsnit, idet gruppelivsproduktpakken er blevet saneret• Opdateret grænser for genforsikringskontrakterne
Anmeldelsen omfatter samlet, at selskabet kan nytegne med en ny produktsammensætning bestående af et markedsrente opsparingsprodukt, risikodækninger tegnet som både forsikringsklasse I og SUL, samt anvendelse af særlige bonushensættelser.
Herudover fjernes og ændres dele af afsnittet om gruppeliv, da der er sket en sanering af gruppe-livsproduktpakken i forbindelse med indførelsen af markedsrenteproduktet.
I forbindelse med indgåelse af nye genforsikringskontrakter er grænserne for genforsikringsaftalerne blevet opdateret.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
1) de grundformer, som selskabet agter at anvende
2) grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer
3) regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne

<p>4) selskabets principper for genforsikring, herunder beløbsgrænser</p> <p>6) grundlaget for beregning livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed</p>
<p>Ikrafttrædelse</p> <p>Livsforsikringselskabet skal angive datoen for ikrafttrædelse.</p>
<p>1. februar 2018</p>
<p>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</p> <p>Livsforsikringselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.</p>
<p>Denne anmeldelse ændrer anmeldelserne:</p> <p>“Regler for fordeling af realiseret resultat samt regler for forrentning af egenkapital” anmeldt 22.12.2017</p> <p>“Nye forudsætninger til prisberetning for gruppelivsprodukter” anmeldt 20.12.2017</p> <p>“Nye gruppelivsprodukter” anmeldt 23.06.2017</p> <p>“Sammenskrivning af det samlede anmeldte tekniske grundlag” anmeldt 19.06.2017</p> <p>“Ændringer til bonusregulativ for PKA+” anmeldt 31.10.2016</p>
<p>Angivelse af forsikringsklasse</p> <p>Livsforsikringselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.</p>
<p>Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I, III og VI.</p>
<p>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</p> <p>Livsforsikringselskabet skal angive 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, jf. bekendtgørelsens § 2 stk. 3.</p>
<p>Der henvises til det vedlagte bilag, hvor ændringerne til de anmeldte forhold er angivet.</p> <p>Fastsættelsen af dødeligheden i beregningsgrundlaget for markedsrente, UM, tager udgangspunkt i Finanstilsynets levetidsbenchmark inklusiv levetidsforbedringer (udgivet i 2017 med levetidsforbedringerne baseret på 20 års data), og fastsættes årligt, som den forventede restlevetid for en 65-årig.</p> <p>Dødeligheden fastsætter de aldersbetingede ydelser og er realistisk for kunder, der forventes at blive alderspensioneret indenfor det kommende år. Dødeligheden er unisex, og vægtet med 80% kvinder og 20% mænd.</p> <p>Nedenfor er angivet dødelighedsintensiteten fra alder 65 år på UM grundlaget i forhold til en kønsvægtet dødelighed, som er udledt på baggrund af Finanstilsynets levetidsbenchmark:</p>



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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for de nuværende forsikringstagere, da disse ikke er omfattet af hverken markedsrenteproduktet, gruppelivsforsikringerne eller særlige bonushensættelser.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Der er ingen økonomiske konsekvenser for de nuværende forsikringstagere, da overskud hhv. underskud for markedsrenteproduktet og gruppelivsforsikringerne tilfaldet egenkapitalen.

Derudover er den saneret gruppelivsproduktpakke og de tilhørende prisberegningsmodeller betryggende og rimelige overfor de enkelte forsikringstagere.

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.

Selskabet forpligter sig i forbindelse med mulighed for valg af investeringsprofil i markedsrenteproduktet, et rådgivnings- og informationsansvar, overfor kunder med markedsrente.

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.

I forbindelse med indførelse og tegning af kunder med den nye produktsammensætning, vurderes følgende områder at blive påvirket økonomisk:

- Kunderne på den nye produktpakke vil igennem de særlige bonusansættelser bidrage til at opbygge selskabets basiskapital, og vil herved bidrage til at dække selskabets kapitalkrav for denne kundegruppe
- Indførelsen af markedsrenteproduktet vil forøge selskabets operationelle risici, hvorfor selskabets solvenskapitalkrav vil stige. Påvirkningen af solvenskravet vurderes at være meget begrænset
- Selskabets solvenskapitalkrav vil stige som følge af tegning af risikodækninger
- Rådgivning i forbindelse med markedsrenteordninger og kundens valg af investeringsprofil vil forøge selskabet omkostninger forbundet med rådgivning

Stigningerne i solvenskapitalkravet er alene en konsekvens af nytægning af kunder, og ikke en særlig konsekvens af ny produktsammensætning.

Selskabets forøgede driftsomkostninger er i overensstemmelse med selskabets strategi. Selskabet vurderer, at de forøgede driftsomkostninger ikke vil påvirke selskabet væsentligt på længere sigt.

Genforsikringsgrænserne er blevet ændret og der gælder stadig, at for den individuelle forretning dækkes tab over 100.000 kr., hvorfor ændringerne af genforsikringsgrænserne ikke påvirker selskabets økonomi.

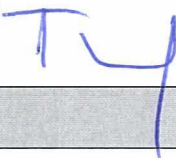
Navn

Angivelse af navn

Tomas Frydenberg
Administrerende direktør

Dato og underskrift

30. januar 2018



Navn

Angivelse af navn

Nicolai Maltesen
Ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

30. januar 2018



Navn

Angivelse af navn

Morten Jacob Nesgaard
Aktuar

Dato og underskrift

30. januar 2018



Bilag, oversigt over ændringer i teknisk grundlag

Ændringer af teknisk grundlag er angivet med rødt i nedenstående.

Ændring 1)

Beskrivelse: *Angivelse af hvilke dele af beregningsgrundlaget, som hører til de enkelte forsikringsklasser.*

1.1 Beregningsgrundlaget

Dette er en master for de beregningsgrundlag som selskabet anvender, jf. senere punkter. **Specifikke afvigelser fra punkt 1.1 er for det enkelte grundlag angivet i punkterne 1.2 og frem.**

Punkterne 1.2 til 1.7 vedrører ordninger i forsikringsklasse I.

Punkt 1.8 vedrører ordninger i forsikringsklasse VI.

Punkt 1.9 vedrører ordninger i forsikringsklasse III.

Ændring 2)

Beskrivelse: *Tilføjelse af grundform 219, Livsvarig livrente med udbetalingsgaranti og depotsikring frem til udløb*

1.1.9 Tilladte grundformer

Renteforsikringer

- 210 Livsvarig livrente
- 211 Opsat livrente
- 215 Ophørende livrente
- 216 Opsat, ophørende livrente
- 219 Livsvarig livrente med udbetalingsgaranti og depotsikring frem til udløb**
- 225 Supplerende ydelse
- 235 Arverente
- 240 Individuel børnerente
- 250 Individuel waisenrente
- 265 Opsat arverente med straks begyndende risiko

Nettopassiver uden kollektive elementer og uden invaliditetsydelse, beregnet ud fra pkt. 1.1.5.1.

219 Livsvarig livrente med udbetalingsgaranti og depotsikring frem til udløb

$$S_{x+\theta}^d = \begin{cases} v^{n-\theta} \left(\bar{a}_{g1} + \frac{\bar{N}_{x+n+g}}{D_{x+n}} \right) & \text{for } \theta < n \\ \bar{a}_{g-\theta+n1} & \text{for } n \leq \theta < n+g \\ 0 & \text{for } \theta \geq n+g \end{cases}$$

$$S_{x+n} = \bar{a}_{g1} + \frac{\bar{N}_{x+n+g}}{D_{x+n}}$$

$$K_{219}(x, n, g) = v^n \left(\bar{a}_{g1} + \frac{\bar{N}_{x+n+g}}{D_{x+n}} \right)$$

Ændring 3)

Beskrivelse: Angivelse af forsikringselement for hvilende forsikringsklasse III ordninger.

1.1.12 Bemærkninger til grundlaget

Særligt for hvilende ordninger i forsikringsklasse III

For hvilende ordninger i forsikringsklasse III gælder særligt, at der købes supplerende dødsfaldsdækning svarende til 1% af opsparingens værdi.

Ændring 4)

Beskrivelse: Angivelse af markedsrentegrundlaget

1.9 Markedsrente

I dette pkt. findes en beskrivelse af selskabets forsikringsklasse III ordning. Der beskrives alene de dele af ordningen, som adskiller sig fra forsikringsklasse I ordningen, og som dermed ikke er beskrevet i andre punkter.

Følgende risikodækninger tegnes som forsikringsklasse I:

- Sum ved død

- Børnepension ved død

1.9.1 Tilladte grundformer

Opsparing er tilladt i følgende grundformer

135	Simpel kapitalforsikring
185	Simpel kapitalforsikring i rater
219	Livsvarig livrente med udbetalingsgaranti og depotsikring frem til udløb

Grundformerne er nærmere beskrevet i afsnit 1.1.9

For hvilende ordninger gælder særligt, at der købes supplerende dødsfaldsdækning svarende til 1% af opsparingens værdi.

Opsparingen kan tegnes med ret til præmiefritagelse ved tab af erhvervsevne.

1.9.2 Investering

Kunder med opsparing i markedsrente tilbydes tre forskellige investeringsprofiler: Lav risiko, Middel risiko og Høj risiko. Alle profilerne bygger på en livscyklustilgang, der nedtrapper risikoen med alderen. Kunden har i opsparingsperioden løbende mulighed for at ændre investeringsprofil.

1.9.3 Særlige bonushensættelser (MedlemsKapital)

Ordninger tegnet i forsikringsklasse III er omfattet af MedlemsKapital, som er selskabets navngivning af særlige bonushensættelser. Medlemskapital opgøres og anvendes som beskrevet i selskabets bonusregulativ.

1.9.4 Beregningsgrundlag

Grundlaget, der bruges til beregning af ydelserne, er ugaranteret og kan til enhver tid ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet. Ændringerne vil gælde for eksisterende samt nytegnede kunder, herunder også for indbetalte midler.

1.9.4.1 Ydelser

Ydelser under udbetaling beregnes og reguleres som udgangspunkt en gang årligt. Ydelsen kan til enhver tid ændres.

Ved beregning af ydelser, inden det endelige markedsafkast for en periode er tilgængeligt, baseres ydelsen på en rentesats på 1,5% p.a. efter PAL for perioden.

1.9.4.2 Dødelighed

For mænd og kvinder anvendes dødelighedsintensiteten UM.

UM

$$\mu_x = \begin{cases} 0,00345 + 10^{3,431 - 10 + 0,0614 \cdot x}, & x < 82 \\ -0,0408 + 10^{5,734 - 10 + 0,038 \cdot x}, & 82 \leq x \end{cases}$$

Den anvendte dødelighed er baseret på den forventede dødelighed for en 65-årig kunde inklusiv levetidsforventninger. Dødeligheden vurderes en gang årligt.

Dødeligheden anvendes også til fastsættelse af risikopræmie, for aktuelle ordninger med grundform 219.

Ved beregning af prognoser kan der benyttes en anden dødelighed.

1.9.4.3 Rente

Den anvendte tekniske rente afhænger af investeringsprofil, og fremgår af nedenstående tabel:

Anvendt renteforudsætning	Teknisk rente
Lav risiko	2,0%
Middel risiko	2,5%
Høj risiko	3,0%

1.9.5 Omkostninger

Bidragsbetalende kunder betaler i administrationsomkostninger en procentdel af bidraget (PctOmkBidrag), dog er der en minimum administrationsomkostningsbetaling pr. år (MinOmk).

Hvilende kunder og pensionister betaler i administrationsomkostninger et stykgebyr pr. år (Stykgebyr), dog højst 0,25% af opsparingen.

Administrationsomkostningssatserne er:

PctOmkBidrag = 1,1%

MinOmk = 375 kr.

Stykgebyr = 375 kr.

Der er ingen gebyrer ved skift af investeringsprofil.

1.9.6 Udjævning

Udjævning af ydelsen kan tilknyttes grundformerne 185 og 219.

1.9.6.1 Formål med udjævningen

Formålet med udjævningen af ydelsen er at mindske sandsynligheden for, at en kunde under udbetaling får nedsat sin ydelse, som følge af ugunstige realisationer af afkast eller ændringer af den underliggende dødelighed. Modellen sigter ikke mod en årlig opskrivning af ydelsen.

1.9.6.2 Beregning af udjævnet ydelse

Ved pensionering bliver ydelsen beregnet med realistiske forventninger til fremtidig dødelighed og afkast på en reduceret del af opsparingen. Det følgende år vil noget af den tilbageholdte opsparing blive brugt til at købe ydelse for. Hvis den nye ydelse er faldet i forhold til året inden, vil en større del af den tilbageholdte opsparing blive frigivet, således at ydelsen kan opretholdes eller faldet kan mindskes. Den ønskede tid hvor udjævningen virker kan blive kortere end ønsket, hvis ydelsen et år falder, selvom hele opsparingen bruges til at købe ydelse for.

Andelen af opsparingen som der købes ydelse for ved pensionering, kan være forskellig fra aftale til aftale. Samtidig kan perioden hvor udjævningen virker være kortere end grundformens løbetid. Den udbetalte ydelse kan aldrig overstige værdien af den tilhørende opsparing. Hvis opsparingen er positiv ved udløb udbetales restbeløbet til medlemmet.

Beregningen af ydelsen med tilknyttet udjævning følger processen nedenfor. Der benyttes følgende notation:

$K_{grf}(x, n, g)$: passiv hvor $grf \in \{185, 219\}$ (se afsnit 1.1.9),

Res_t : opsparing til tidspunkt t ,

$Ydelse_t$: den udbetalte ydelse til tidspunkt t ,

b_t : andel af reserven til tidspunkt t , som der ikke købes ydelse for,

n_b : antal år hvor ydelsen skal udjævnes,

Reg : størrelse til regulering af ydelsen.

t angiver antal år efter medlemmets pensioneringstidspunkt.

b_0 , n_b og Reg er fastsat efter aftale, f.eks. $b_0=10\%$, $n_b=20$ og $Reg=0\%$.

For $t=0$:

$$Ydelse_0 = \frac{Res_0 \cdot (1-b_0)}{K_{grf}(x, n, g)}$$

For $t \geq 1$:

$$b_t = \text{Maks} \left(b_0 \cdot \frac{n_b - t}{n_b}; 0 \right)$$

$$Ydelse_t = \frac{Res_t \cdot (1-b_t)}{K_{grf}(x, n, g)} + \text{Maks} \left(\text{Min} \left(Ydelse_{t-1} \cdot (1+Reg) - \frac{Res_t \cdot (1-b_t)}{K_{grf}(x, n, g)}; \frac{Res_t \cdot b_t}{K_{grf}(x, n, g)} \right); 0 \right).$$

Ved pensionering i løbet året vil ydelsen blive fastsat, som hvis pensioneringen var sket primo året.

Ændring 5)

Beskrivelse: Gruppelivsprodukterne "Sum ved kritisk sygdom" og "Sum ved kritisk sygdom til børn" udgår, "Børnerente ved død og førtidspensionering" ændres til "Børnerente ved død" og "Tab af erhvervsevne, løb ydelse" bliver erstattet af "Præmiefritagelse".

1.10 Gruppeliv

1.10.1 Forsikringsformer

Gruppeordningen kan omfatte følgende produkter

- Sum ved død
- ~~Sum ved visse kritiske sygdomme~~
- ~~Sum ved visse kritiske sygdomme til børn~~
- Børnerente ved død ~~og førtidspensionering~~
- Præmiefritagelse
- ~~Tab af erhvervsevne, løbende ydelse~~

Ordningen dækker for højst ét år med ikrafttrædelse primo kalenderåret. Kunder, der optages i løbet af året, er dækket frem til udgangen af kalenderåret. Ordningen omfatter kunder af selskabet i overensstemmelse med de til enhver tid gældende vedtægter og pensionsvilkår. Kunder, der i henhold til pensionsvilkårene har begrænset risikodækning, har ikke mulighed for at tegne ~~dækningerne~~ ~~dækningen~~ "Præmiefritagelse". ~~"Tab af erhvervsevne, løbende ydelse" og "Børnerente ved død og førtidspensionering"~~.

1.10.2 Grundlag for præmieberegning, tilbagekøbsværdier og fripolicer

2. ordens præmien pr. produkt svarer til satsen for bedste skøn (markedsværdi), vægtet med en erfaringstariferingsfaktor for gruppen, som fastsættes på baggrund af gruppens historiske sygdomsforløb samt aktuarmæssige vurderinger.

For ~~"Sum ved død" sum-produkterne~~ er præmien pr. 1 krone ydelse udledt som:

$$Præmie_z = \sum_{xk,y} \frac{\text{AntalForsikrede}_{k,y}}{\text{AntalForsikrede}} \cdot P_{a,a}^{k,y}(0, s) \cdot \mu_{a,zd}^{k,y}(s),$$

hvor ~~z angiver det konkrete produkt~~, ~~k angiver~~ forsikredes køn og ~~y angiver~~ forsikredes alder.

Specielt for produktet "Sum ved visse kritiske sygdomme til børn" fastsættes præmien som 10% af præmien for produktet "Sum ved visse kritiske sygdomme".

Præmien for produktet "Tab af erhvervsevne, løbende ydelse" udledes som summen af nedenstående to præmier:

For "Præmiefritagelse" er præmien pr. 1 krone ydelse udledt som summen af nedenstående to præmier:

$$Præmie_{PFri}^{Syg} = NPV \left(P_{Rask,Syg}(0, s) P_{Syg,syg}(s, t) \cdot (1+l)^{t|} \cdot \max(0; Ydelse - OffentligYdelse(t)) \right),$$

$$Præmie_{PFri}^{Invalid} = NPV \left(P_{a,i}(0, s) \cdot P_{i,i}(s, t) \cdot (1+l)^{t|} \cdot \max(0; Ydelse - OffentligYdelse(t)) \right),$$

hvor NPV angiver nutidsværdien af det angivende cash flow (tilbagediskonteringsrenten er angivet i afsnit 1.10.3), s tilhører intervallet imellem 0 og 1, t angiver inflationsfaktoren, som er angivet i afsnit 1.10.3, $[t]$ er nedrundningen af t til nærmeste heltal, $Ydelse$ angiver medlemmets valgte dækningsniveau, $OffentligYdelse(t)$ angiver udbetalingen af ydelser fra det offentlige til et gennemsnitligt medlem ved tid t (værdien af de offentlige ydelser er angivet på Beskæftigelsesministeriets hjemmeside) og $P_{Rask,Syg}$ hhv. $P_{a,i}$ er defineret ved:

$$P_{Rask,Syg}(0, s) = P_{Rask,Rask}(0, s) \cdot \mu_{Rask,Syg}(s) = \sum_{k,y} \frac{AntalMedlemmer_{k,y}}{AntalMedlemmer} \cdot P_{Rask,Rask}^{k,y}(0, s) \cdot \mu_{Rask,Syg}^y(s),$$

$$P_{a,i}(0, s) = P_{a,a}(0, s) \cdot \mu_{a,i}(s) = \sum_{k,y} \frac{AntalMedlemmer_{k,y}}{AntalMedlemmer} \cdot P_{a,a}^{k,y}(0, s) \cdot \mu_{a,i}^{k,y}(s).$$

Præmien for produktet "Børnerente ved død og førtidspensionering" pr. 1 krone ydelse udledes som:

$$Præmie_{Børn} = \#Børn \cdot \sum_{k,y,y_{Barn}} P(Y = y, Y_{Barn} = y_{Barn} | \text{Medlemmet er forældre}) \cdot (NPV(P_{a,a}^{k,y}(0, s) \cdot \mu_{a,i}^{k,y}(s) \cdot 1_{0 \leq t \leq 21 - y_{Barn}}) + NPV(P_{a,a}^{k,y}(0, s) \cdot \mu_{a,d}^{k,y}(s) \cdot 1_{0 \leq t \leq 21 - y_{Barn}})),$$

hvor s tilhører intervallet imellem 0 og 1, y_{Barn} angiver barnets alder og $\#Børn$ det gennemsnitlige antal børn under 21 år for forsikrede med børn.

I formlen summeres der over sandsynligheden for, at et medlem, som er forældre, har alder lig y og et barn med alder lig y_{Barn} , denne sandsynlighed multipliceres med nutidsværdien af hhv. en invaliderente og en dødsfaldsrente, som begge løber frem til barnet fylder 21 år. Der regnes med en børnedødelighed lig 0.

Præmien betales i lige store månedlige rater.

1. orden præmien fastsættes som bedste skøn tillagt en sikkerhedsmargen på 50%.

Præmien til gruppeordningen fradrages i kundens bidrag efter AMB og omkostningsfradrag.

Præmien kan ændres i løbet af året.

~~Før medlemmer, der har fået udbetaling af sum ved førtidspension, sum ved ressourceforløb eller sum ved visse kritiske sygdomme, kan der ske modregning i en eventuel udbetaling af sum ved død i overensstemmelse med de til enhver tid gældende forsikringsbetingelser.~~

Der er tale om ét-årige forsikringer uden reserveopbygning, der er derfor hverken tilbagekøbsværdier eller fripolicyværdier.

Selskabet kan aftale en pris for forsikringsdækningerne med den enkelte virksomhedskunde, der er forskellig fra, hvad der fastsættes ud fra ovenstående. Selskabet kan samtidig aftale med den enkelte virksomhedskunde, at de betalte solidariske priser vil være gældende længere end et kalenderår

1.10.3 Beregningsgrundlag

Der benyttes følgende beregningsgrundlag for gruppelivsprodukterne.

Rente:

$$i = 2,25\%$$

Inflation:

$$t = 2,00\%$$

Dødelighed:

Den anmeldte markedsværdidødelighedsintensitet angivet i afsnit 1.11 anvendes.

Invaliditet:

For 2/3 invalid anvendes følgende intensitet:

Alder	Kvinde	Mand	Alder	Kvinde	Mand
15	0,000220000	0,000220000	41	0,000996919	0,000996919
16	0,000220000	0,000220000	42	0,001088128	0,001088128
17	0,000220000	0,000220000	43	0,001187682	0,001187682
18	0,000220000	0,000220000	44	0,001296343	0,001296343
19	0,000220000	0,000220000	45	0,001414946	0,001414946
20	0,000220000	0,000220000	46	0,001544401	0,001544401
21	0,000220000	0,000220000	47	0,001685699	0,001685699
22	0,000220000	0,000220000	48	0,001839924	0,001839924
23	0,000220000	0,000220000	49	0,002008260	0,002008260
24	0,000220000	0,000220000	50	0,002191997	0,002191997
25	0,000220000	0,000220000	51	0,002392544	0,002392544
26	0,000220000	0,000220000	52	0,002611440	0,002611440
27	0,000220000	0,000220000	53	0,002850362	0,002850362
28	0,000220000	0,000220000	54	0,003111143	0,003111143
29	0,000220000	0,000220000	55	0,003395784	0,003395784
30	0,000220000	0,000220000	56	0,003706466	0,003706466
31	0,000220000	0,000220000	57	0,004045573	0,004045573
32	0,000220000	0,000220000	58	0,004415704	0,004415704
33	0,000220000	0,000220000	59	0,004819700	0,004819700
34	0,000220000	0,000220000	60	0,004819700	0,004819700
35	0,000589576	0,000589576	61	0,003855760	0,003855760
36	0,000643517	0,000643517	62	0,002891820	0,002891820
37	0,000702393	0,000702393	63	0,001927880	0,001927880
38	0,000766655	0,000766655	64	0,000963940	0,000963940
39	0,000836797	0,000836797	65	0,000000000	0,000000000
40	0,000913356	0,000913356	66	0,000000000	0,000000000

For 1/2 invalid anvendes intensiteten for 2/3 invalid multipliceres med faktoren 1/2-invalidefaktor:

$$\frac{1}{2}\text{-invalidefaktor} = 1,3$$

Sygdom:

For kritisk sygdom anvendes følgende intensitet:

Alder	Kvinde	Mand	Alder	Kvinde	Mand
17	0,000626513	0,000366252	45	0,004175322	0,003680442
18	0,000670425	0,000397713	46	0,004467967	0,003996594
19	0,000717414	0,000431877	47	0,004781124	0,004339903
20	0,000767697	0,000468975	48	0,005116229	0,004712702
21	0,000821505	0,000509261	49	0,005474822	0,005117525
22	0,000879083	0,000553006	50	0,005858548	0,005557123
23	0,000940698	0,000600510	51	0,006269169	0,006034482
24	0,001006630	0,000652094	52	0,006708571	0,006552847
25	0,001077184	0,000708109	53	0,007178769	0,007115739
26	0,001152683	0,000768936	54	0,007681924	0,007726984
27	0,001233474	0,000834988	55	0,008220344	0,008390735
28	0,001319927	0,000906713	56	0,008796502	0,009111503
29	0,001412440	0,000984600	57	0,009413042	0,009894184
30	0,001511437	0,001069178	58	0,010072795	0,010744099
31	0,001617372	0,001161021	59	0,010778790	0,011667022
32	0,001730733	0,001260753	60	0,011534267	0,012669224
33	0,001852038	0,001369052	61	0,012342695	0,013757515
34	0,001981846	0,001486654	62	0,013207785	0,014939291
35	0,002120753	0,001614359	63	0,013207785	0,014939291
36	0,002269395	0,001753033	64	0,013207785	0,014939291
37	0,002428455	0,001903619	65	0,013207785	0,014939291
38	0,002598663	0,002067141	66	0,013207785	0,014939291
39	0,002780802	0,002244709	67	0,013207785	0,014939291
40	0,002975706	0,002437530	68	0,013207785	0,014939291
41	0,003184271	0,002646915	69	0,013207785	0,014939291
42	0,003407454	0,002874286	70	0,013207785	0,014939291
43	0,003646280	0,003121189			
44	0,003901845	0,003389300			

Der anvende en unisex sygdomsintensitet:

Alder	Intensitet	Alder	Intensitet	Alder	Intensitet
20	0,001806350	37	0,005009799	54	0,006535209
21	0,001806350	38	0,004923245	55	0,006364014
22	0,001806350	39	0,004423813	56	0,006884850
23	0,001806350	40	0,004607936	57	0,006884850
24	0,001806350	41	0,005041003	58	0,006884850
25	0,001806350	42	0,005119484	59	0,006884850
26	0,001858291	43	0,005033827	60	0,006884850
27	0,002194092	44	0,005343609	61	0,006884850
28	0,001998057	45	0,005666763	62	0,006884850
29	0,002766084	46	0,005106079	63	0,006884850
30	0,002981356	47	0,005060411	64	0,006884850
31	0,003563449	48	0,004444664	65	0,006884850
32	0,003741434	49	0,005778603	66	0,006884850
33	0,003659340	50	0,006547451	67	0,006884850
34	0,003707990	51	0,005634781	68	0,006884850
35	0,004582790	52	0,007237030	69	0,006884850
36	0,004266426	53	0,006467468	70	0,006884850

Der anvende en unisex sygdomsvarighed:

Sygdomsvarighed i måneder	Fordeling	Sygdomsvarighed i måneder	Fordeling	Sygdomsvarighed i måneder	Fordeling
1	0,035768153	29	0,004093945	57	0,000646412
2	0,034475329	30	0,003878474	58	0,000000000
3	0,044171515	31	0,003016591	59	0,001292825
4	0,046326223	32	0,004309416	60	0,001292825
5	0,039646628	33	0,00258565	61	0,000430942
6	0,041585865	34	0,00280112	62	0,000215471
7	0,034259858	35	0,001292825	63	0,000646412
8	0,039431157	36	0,015729369	64	0,000861883
9	0,034259858	37	0,001939237	65	0,000430942
10	0,033613445	38	0,001723766	66	0,000215471
11	0,029950442	39	0,003232062	67	0,001077354
12	0,067657832	40	0,002370179	68	0,000430942
13	0,028657617	41	0,000861883	69	0,000430942
14	0,023270847	42	0,001939237	70	0,000000000
15	0,020685197	43	0,001723766	71	0,000430942
16	0,022624434	44	0,001077354	72	0,000000000
17	0,017668606	45	0,002154708	73	0,000000000
18	0,021116139	46	0,001292825	74	0,000000000
19	0,015513898	47	0,001292825	75	0,000646412
20	0,016591252	48	0,00280112	76	0,000000000
21	0,016591252	49	0,000430942	77	0,000000000
22	0,010558069	50	0,000861883	78	0,000000000
23	0,013574661	51	0,001077354	79	0,000215471
24	0,181857358	52	0,000646412	80	0,000000000
25	0,039215686	53	0,000215471	81	0,000000000
26	0,006679595	54	0,000215471	82	0,000215471
27	0,005817712	55	0,000215471	83	0,000430942
28	0,003878474	56	0,000646412	84	0,000215471

Forældresandsynlighed

Sandsynligheden $P(Y = y, Y_{Barn} = y_{Barn} | \text{Forsikrede er forældre})$, altså sandsynligheden for, at en forælder har alder y og et barn med alder y_{Barn} er givet ved:

Alder/Børnealder	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
20	0,0001344	0,0002691	0,0001123	0,0002595	0,0002156	0,0000793	0,0000023	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000
21	0,0006935	0,0004159	0,0002789	0,0001977	0,0001709	0,0001256	0,0000553	0,0000208	0,0000100	0,0000050	0,0000025	0,0000012	0,0000006	0,0000003	0,0000001	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000
22	0,0009302	0,0006340	0,0004440	0,0003181	0,0002741	0,0002076	0,0001332	0,0000916	0,0000608	0,0000398	0,0000256	0,0000162	0,0000100	0,0000062	0,0000038	0,0000023	0,0000014	0,0000008	0,0000005	0,0000003	0,0000002
23	0,0012770	0,0009001	0,0006651	0,0004417	0,0003945	0,0002991	0,0002044	0,0001354	0,0000958	0,0000615	0,0000398	0,0000256	0,0000162	0,0000100	0,0000062	0,0000038	0,0000023	0,0000014	0,0000008	0,0000005	0,0000003
24	0,0016870	0,0011835	0,0008509	0,0006400	0,0004847	0,0003287	0,0002121	0,0001374	0,0000959	0,0000616	0,0000399	0,0000257	0,0000163	0,0000101	0,0000063	0,0000039	0,0000024	0,0000015	0,0000009	0,0000006	0,0000004
25	0,0022833	0,0016433	0,0011953	0,0008552	0,0007048	0,0005133	0,0003648	0,0002500	0,0001693	0,0001193	0,0000794	0,0000513	0,0000338	0,0000223	0,0000146	0,0000094	0,0000058	0,0000037	0,0000024	0,0000015	0,0000009
26	0,0032457	0,0021940	0,0015677	0,0011956	0,0009257	0,0006641	0,0004631	0,0003177	0,0002020	0,0001379	0,0000925	0,0000616	0,0000400	0,0000262	0,0000170	0,0000111	0,0000069	0,0000044	0,0000028	0,0000018	0,0000011
27	0,0043237	0,0025592	0,0019833	0,0015988	0,0011729	0,0008903	0,0006366	0,0004403	0,0002937	0,0001977	0,0001317	0,0000885	0,0000589	0,0000393	0,0000256	0,0000166	0,0000109	0,0000071	0,0000046	0,0000029	0,0000018
28	0,0055814	0,0028864	0,0024936	0,0020190	0,0015664	0,0012106	0,0009981	0,0007410	0,0005279	0,0003739	0,0002562	0,0001682	0,0001114	0,0000741	0,0000495	0,0000323	0,0000211	0,0000138	0,0000090	0,0000057	0,0000036
29	0,0069977	0,0033356	0,0028705	0,0023210	0,0019252	0,0015725	0,0012317	0,0009460	0,0007862	0,0005345	0,0003746	0,0002621	0,0001726	0,0001156	0,0000765	0,0000513	0,0000338	0,0000223	0,0000146	0,0000094	0,0000058
30	0,0083475	0,0039990	0,0030228	0,0024738	0,0020730	0,0017253	0,0013817	0,0010948	0,0009619	0,0007274	0,0005007	0,0003430	0,0002314	0,0001573	0,0001024	0,0000682	0,0000456	0,0000299	0,0000196	0,0000129	0,0000081
31	0,0093475	0,0046246	0,0033153	0,0029032	0,0025730	0,0022263	0,0018737	0,0015084	0,0012415	0,0008444	0,0006505	0,0005073	0,0003324	0,0002163	0,0001414	0,0000937	0,0000633	0,0000424	0,0000283	0,0000190	0,0000129
32	0,0093164	0,0046246	0,0033153	0,0029032	0,0025730	0,0022263	0,0018737	0,0015084	0,0012415	0,0008444	0,0006505	0,0005073	0,0003324	0,0002163	0,0001414	0,0000937	0,0000633	0,0000424	0,0000283	0,0000190	0,0000129
33	0,0082065	0,0031057	0,0021253	0,0016215	0,0012957	0,0009906	0,0007211	0,0005373	0,0003941	0,0002760	0,0001916	0,0001287	0,0000864	0,0000583	0,0000393	0,0000256	0,0000166	0,0000109	0,0000071	0,0000046	0,0000029
34	0,0052508	0,0027544	0,0020580	0,0015212	0,0012257	0,0009360	0,0007045	0,0005177	0,0003523	0,0002491	0,0001732	0,0001196	0,0000814	0,0000559	0,0000383	0,0000256	0,0000166	0,0000109	0,0000071	0,0000046	0,0000029
35	0,0022223	0,0014409	0,0010729	0,0008183	0,0006289	0,0004457	0,0034304	0,0032618	0,0030228	0,0027528	0,0025287	0,0023099	0,0020967	0,0018984	0,0017149	0,0015433	0,0013823	0,0012317	0,0010911	0,0009595	0,0008378
36	0,0019358	0,0012584	0,0009256	0,0007242	0,0005288	0,0003573	0,0002414	0,0001630	0,0001103	0,0000741	0,0000495	0,0000323	0,0000211	0,0000138	0,0000090	0,0000058	0,0000037	0,0000024	0,0000015	0,0000009	0,0000006
37	0,0015875	0,0010782	0,0007258	0,0005288	0,0003573	0,0002414	0,0001630	0,0001103	0,0000741	0,0000495	0,0000323	0,0000211	0,0000138	0,0000090	0,0000058	0,0000037	0,0000024	0,0000015	0,0000009	0,0000006	0,0000004
38	0,0012551	0,0008479	0,0005939	0,0004270	0,0002954	0,0001978	0,0001328	0,0000885	0,0000589	0,0000393	0,0000256	0,0000166	0,0000109	0,0000071	0,0000046	0,0000029	0,0000018	0,0000011	0,0000007	0,0000004	0,0000002
39	0,0009408	0,0006173	0,0004247	0,0003145	0,0002171	0,0001473	0,0000983	0,0000683	0,0000456	0,0000307	0,0000207	0,0000141	0,0000094	0,0000062	0,0000038	0,0000024	0,0000015	0,0000009	0,0000006	0,0000004	0,0000002
40	0,0007026	0,0004777	0,0003225	0,0002129	0,0001473	0,0000983	0,0000683	0,0000456	0,0000307	0,0000207	0,0000141	0,0000094	0,0000062	0,0000038	0,0000024	0,0000015	0,0000009	0,0000006	0,0000004	0,0000002	0,0000001
41	0,0004870	0,0003086	0,0001920	0,0001280	0,0000841	0,0000541	0,0000341	0,0000221	0,0000141	0,0000094	0,0000062	0,0000038	0,0000024	0,0000015	0,0000009	0,0000006	0,0000004	0,0000002	0,0000001	0,0000000	0,0000000
42	0,0002714	0,0001428	0,0000777	0,0000468	0,0002446	0,0015732	0,0012205	0,0009438	0,0007285	0,0005352	0,0003852	0,0002720	0,0001824	0,0001221	0,0000814	0,0000559	0,0000383	0,0000256	0,0000166	0,0000109	0,0000071
43	0,0001493	0,0000714	0,0000427	0,0000264	0,0001596	0,0012890	0,0016237	0,0020255	0,0025132	0,0029964	0,0033477	0,0035858	0,0036986	0,0037167	0,0037167	0,0037167	0,0037167	0,0037167	0,0037167	0,0037167	0,0037167
44	0,0000927	0,0000553	0,0000267	0,0000116	0,0000696	0,0009438	0,0012785	0,0016543	0,0021567	0,0027553	0,0032950	0,0037703	0,0041864	0,0044615	0,0046245	0,0046823	0,0047283	0,0047743	0,0048203	0,0048663	0,0049123
45	0,0000377	0,0000248	0,0000130	0,0000077	0,0000327	0,0000927	0,0000645	0,0000468	0,0000318	0,0000211	0,0000138	0,0000090	0,0000058	0,0000037	0,0000024	0,0000015	0,0000009	0,0000006	0,0000004	0,0000002	0,0000001
46	0,0000214	0,0000137	0,0000081	0,0000053	0,0000237	0,0000393	0,0000211	0,0000153	0,0000103	0,0000074	0,0000049	0,0000032	0,0000021	0,0000014	0,0000009	0,0000006	0,0000004	0,0000002	0,0000001	0,0000000	0,0000000
47	0,0000121	0,0000076	0,0000054	0,0000037	0,0000251	0,0000296	0,0000182	0,0000124	0,0000084	0,0000056	0,0000037	0,0000024	0,0000015	0,0000009	0,0000006	0,0000004	0,0000002	0,0000001	0,0000000	0,0000000	0,0000000
48	0,0000090	0,0000058	0,0000041	0,0000028	0,0000166	0,0000194	0,0000124	0,0000084	0,0000056	0,0000037	0,0000024	0,0000015	0,0000009	0,0000006	0,0000004	0,0000002	0,0000001	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000
49	0,0000075	0,0000045	0,0000030	0,0000022	0,0000132	0,0000160	0,0000103	0,0000068	0,0000045	0,0000030	0,0000020	0,0000014	0,0000009	0,0000006	0,0000004	0,0000002	0,0000001	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000
50	0,0000060	0,0000035	0,0000020	0,0000013	0,0000082	0,0000100	0,0000068	0,0000045	0,0000030	0,0000020	0,0000014	0,0000009	0,0000006	0,0000004	0,0000002	0,0000001	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000
51	0,0000050	0,0000025	0,0000010	0,0000006	0,0000078	0,0000096	0,0000061	0,0000041	0,0000028	0,0000019	0,0000012	0,0000008	0,0000005	0,0000003	0,0000002	0,0000001	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000
52	0,0000040	0,0000020	0,0000010	0,0000007	0,0000045	0,0000058	0,0000034	0,0000022	0,0000015	0,0000010	0,0000007	0,0000004	0,0000003	0,0000002	0,0000001	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000
53	0,0000030	0,0000015	0,0000008	0,0000005	0,0000038	0,0000045	0,0000028	0,0000019	0,0000012	0,0000008	0,0000005	0,0000003	0,0000002	0,0000001	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000
54	0,0000020	0,0000010	0,0000005	0,0000003	0,0000022	0,0000028	0,0000018	0,0000012	0,0000008	0,0000005	0,0000003	0,0000002	0,0000001	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000
55	0,0000010	0,0000005	0,0000002	0,0000001	0,0000010	0,0000015	0,0000008	0,0000005	0,0000003	0,0000002	0,0000001	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000
56	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000
57	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000
58	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000
59	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0,0000000	0																

Forsikringer og investeringskontrakter indregnes i livsforsikringshensættelserne med værdien af de pågældende kontrakter, opgjort ud fra dagsværdien af de bagvedliggende aktiver.

Ændring 7)

Beskrivelse: *Opdatering af bonusregulativ.*

3.1 Bonusregulativ

3.1.1 Bonusregulativ for PKA+ Pensions Forsikringsselskab A/S

§1. Almindelige bestemmelser.

Det til enhver tid gældende bonusregulativ fastsættes af Selskabets direktion i samråd med aktuaren og skal godkendes af dets bestyrelse og anmeldes til Finanstilsynet.

Regulativet kan ændres for allerede tegnede forsikringer, men kun således, at fordelt bonus ikke berøres.

Enhver ikraftværende forsikring deltager i bonusfordelingen, medmindre forsikringen specielt er tegnet uden ret til bonus, **hvilket bl.a. er tilfældet for markedsrenteordninger.**

For gruppelivsforsikringer gælder dog særlige regler.

Alle bonussatser fastsættes for højst et år ad gangen af selskabets direktion efter indstilling fra aktuaren og skal godkendes af dets bestyrelse og anmeldes til Finanstilsynet.

§2. Opbygning af MedlemsKapital

Enhver forsikring deltager i opbygning af MedlemsKapital, medmindre forsikringen specielt er tegnet uden deltagelse i opbygningen af MedlemsKapital. MedlemsKapital er forsikringsselskabets navngivning af særlige bonushensættelser.

§3. Bonusformer.

Bonus kan gives i form af á conto bonus og/eller endelig bonus.

Á conto bonus gives månedvis på basis af Selskabets budgetter. Tildelt á conto bonus er optjent og kan ikke tilbageføres.

Endelig bonus gives først, når overskuddene er endeligt konstateret. Endelig bonus kan opsamles i Selskabet i op til en 3-årig periode, således at tildelingen sker hvert, hvert andet eller hvert tredje år.

§4. Beregning af bonus.

Á conto bonus beregnes og tildeles hver måned i forbindelse med den månedlige kontofremføring. Ved denne fremføres forsikringens kontoreserve med præmie, udbetaling, rente, risiko og administration, idet kontofremføringen foretages særskilt for hver ydelse, forsikringen omfatter.

Fremføringen sker både på det tegnede grundlags forudsætninger (1. orden) og ved anvendelse af 2. ordens forudsætninger. Differencen mellem 2. ordens og 1. ordens kontoreserve, kan være positiv, nul eller negativ.

Endelig bonus beregnes på selskabsniveau og tildeles den enkelte police i forhold til forsikringens

- 1) risikopræmie for risikobonus
- 2) kontoreserve for rentebonus
- 3) administrationsbidrag for administrationsbonus

Kun ikraftværende forsikringer tildeles endelig bonus.

§5. Anvendelse af bonus.

Bonus anvendes som aftalt med kunden. Bonus fra ydelser med én skattekode må bonus ikke overføres til ydelser med en anden skattekode, hvis dette er i strid med gældende skatteregler.

Fra 1.11.2016 kan ydelser på rene risikoforsikringer, i de sidste 3 år inden udløb, ikke stige mere end det optjente bonusbeløb.

Aktuelle ydelser vil kun blive opskrevet en gang om året.

Tildelt bonus – uanset om den er positiv, nul eller negativ, der ikke anvendes med det samme, indgår i forsikrings kontoreserve og forrentes således.

§6. Bonussatser.

Stk. 1. Bonussatser kan være forskellige for forskellige grupper af forsikringer.

Stk. 2. 2. ordens risikopræmien i den månedlige kontofremføring beregnes som 1. ordenspræmien multipliceret med en faktor, der afhænger af køn, alder og tavle.

Stk. 3. 2. ordens omkostningerne afhænger af forsikringens størrelse, dens sammensætning og regulering, det servicekoncept, der er aftalt med kunden, salgskanalen, samt den pensionsordning, som forsikringen eventuelt er del af.

Stk. 4. Kontoreserven forrentes med kontorenten efter realrenteafgift. Kontoreserve, der er fritaget for realrenteafgift, forrentes yderligere med en overrente.

Stk. 5. For eventuelle forsikringer med løbende ydelser kan kontorenten efter særlig godkendelse af Finanstilsynet nedsættes for den del af kontoreserven, der

svarer til de løbende ydelser. Dette vil kunne ske, såfremt det skønnes, at kontorenten ikke fremtidigt generelt vil kunne være mindst 4,5%.

§7. Opgørelse af MedlemsKapital

MedlemsKapitalbeløbet opgøres månedligt på basis af de af bestyrelsen fastsatte MedlemsKapitalsatser. MedlemsKapitalsatserne kan afhænge af tegningsgrundlagene.

§8. MedlemsKapitalsatser

MedlemsKapitalsatserne fastsættes af bestyrelsen for højst et år ad gangen efter indstilling fra den ansvarshavende aktuar. Indstillingen sker på basis af selskabets budgetter.

§9. MedlemsKapitalbeløb

Det samlede MedlemsKapitalbeløb opgøres ud fra elementerne henlæggelse til MedlemsKapital og forrentning af MedlemsKapital. De enkelte elementer kan være positive, nul eller negative. Såfremt det samlede MedlemsKapitalbeløb i foregående måned efter anvendelse ikke var nul, fremføres dette til den efterfølgende måneds opgørelse af MedlemsKapitalbeløb og medregnes i opgørelsen af MedlemsKapitalelementerne nævnt i første pkt. i denne paragraf.

§10. Henlæggelser til MedlemsKapital

Henlæggelser til MedlemsKapital opgøres som en procentandel af bidragene.

§11. Forrentning af MedlemsKapital

Forrentning af MedlemsKapital svarer til forrentning af egenkapitalen.

§12. Anvendelse af MedlemsKapital

MedlemsKapital udbetales efter pensionering som et løbende tillæg til pensionsudbetalingerne. Tillæggenes størrelse varierer med størrelsen af MedlemsKapital og falder bort, når MedlemsKapital er fuldt udbetalt.

For markedsrentepensionstilsagn gælder specielt, at MedlemKapital ved alderspensionering og død overflyttes til medlemmernes depot og indgår i pensionsudbetalingerne på tilsvarende vis som det øvrige depot.

§13. Anvendelse af overskud/underskud for markedsrenteordninger

Risikoresultatet for grupperisikoforsikringer for pensionstilsagn baseret på markedsrente tilskrives egenkapitalen.

§14. Omregning af aktuelle forsikringer.

Ved overgang fra eventuel til aktuel som følge af alderspensionering eller dødsfald kan forsikringen vælges omregnet til et højere forrentet grundlag.

Med Finanstilsynets godkendelse kan forsikringen senere omregnes til en lavere rentesats, hvis kontorenten skulle blive mindre end omregningsrenten.

§15. Ikrafttræden.

Dette bonusregulativ træder i kraft pr. den **1. februar 2018**.

Ændring 8)

Beskrivelse: *Angivelse af omkostninger for forsikringsklasse III.*

3.6 Omkostninger

For omkostninger for forsikringsklasse III opsparingsordninger henvises til afsnit 1.9.5.

Ændring 9)

Beskrivelse: *Forsikringsklasse III medtaget i afsnittet om fordeling af realiseret resultat.*

3.9.2 Regler gældende for forsikringsklasse III

Produktpakken for policer med opsparing i markedsrente består af:

1. Markedsrente
2. Gruppelivsordning i forsikringsklasse I
3. Syge- og ulykke

Markedsrenteordningen er ikke omfattet af kontributionsbekendtgørelsen, da det er markedsrente uden ret til bonus. Af styringsmæssige årsager håndteres over-/underskud i ordningen inden for hvert af elementerne risiko og omkostninger i praksis som en særskilt gruppe. Gruppelivsordningen er ligeledes ikke omfattet af kontribution, men håndteres i praksis som en gruppe vedrørende risiko.

Ændring 10)

Beskrivelse: *Regler for særlige bonushensættelser.*

3.11 Særlige bonushensættelser

Særlige bonushensættelser forrentes med dennes forholdsmæssige andel af det realiserede resultat, tilsvarende egenkapitalen, herunder eventuel risikoforrentning. Særlige bonushensættelser indgår på lige fod med egenkapitalen til dækning af positive og negative resultater. Særlige bonushensættelser kan derfor indgå i dækningen af tab, som stammer fra selskabets forsikringsmæssige drift.

For ordninger i forsikringsklasse III

For markedsrenteordninger sker opbygningen er særlige bonushensættelser ved, at der af et positivt realiseret resultat henlægges, hvad der svarer til 5% af bidraget.

Ved alderspensionering og død overflyttes særlige bonushensættelser til kundernes depot og indgår i pensionsudbetalingerne på tilsvarende vis som det øvrige depot.

Ændring 11)

Beskrivelse: *Opdateret genforsikringsgrænser samt redaktionelle ændringer af afsnittet for at være i overensstemmelse med selskabets forretning.*

4.1 Genforsikring af store summer

~~I PKA+ er individuelt tegnede forsikringer og obligatorisk gruppeinvalidesum for privatpraktiserende fysioterapeuter (E-ordningen) omfattet af følgende genforsikringskontrakt:~~

~~I PKA+ kan der tegnes genforsikring jf. bestyrelsens Politik og retningslinjer for forsikringsforretningen.~~

For udløste risikosummer ved død, præmiefritagelse og invaliditet for den individuelle forretning ~~og invaliditet for E-ordningen~~, er selskabet genforsikret mod tab op til ~~6,5 3~~ mio. kr. pr. skade, hvoraf PKA+ selv dækker de første 100.000 kr. Derudover er der særskilt indgået dækning for ~~de få ±~~ kunder, hvor det individuelle tab kan overstige ~~6,5 3~~ mio. kr. For ~~disse denne~~ kunder dækker genforsikringen det fulde tab over 100.000 kr.

~~Selskabet har ændret sin forretningsstrategi til kun at tilbyde medlemmerne af de 5 pensionskasser i PKA samarbejdet mulighed for at oprette supplerende opsparing i PKA+. Selskabet indgår således ikke længere individuelle aftaler med risici ved død eller invaliditet. Af samme årsag ophørte selskabet med at tegne de etårige individuelle gruppelivsforsikringer i 2010.~~

Ændring 12)

Beskrivelse: *Regler for ordninger, som der tegnes efter 1. januar 2018, omkring oplysninger, som de forsikringssøgende skal afgive til bedømmelse af risikoforholdene for ordninger.*

5 Regler for oplysninger, som de forsikringssøgende skal afgive til bedømmelse af risikoforholdene

5.1 Generelle regler

Reglerne i punkterne 5.1.1 til 5.9 gælder for forsikringer, der tegnes, reguleres eller ændres efter reglernes ikrafttræden den 1.4.2006.

~~For ordninger der oprettes efter 1. januar 2018, og efterfølgende reguleres eller ændres, gælder, at reglerne for afgivelse af helbredsoplysninger følger de til enhver tid gældende pensionsvilkår.~~

Ændring 13)

Beskrivelse: *Udtrædelsesgodtgørelsen for markedsrenteordninger og særlige bonushensættelser.*

6.2.1 Genkøbsværdi

For ordninger under forsikringsklasse III:

Udtrædelsesgodtgørelsen udgør Maks(0; opsparing – GEBYR). GEBYR fastsættes som 2 x det årlige stykgebyr for hvilende ordninger i forsikringsklasse III.

I følgende tilfælde

- Udtrædelsesgodtgørelsen overføres til en pensionsordning i henhold til en overførselsaftale med en anden pensionskasse eller et livsforsikringsselskab
- Udtrædelsesgodtgørelsen overføres til en obligatorisk pensionsordning i en anden pensionskasse eller et livsforsikringsselskab i forbindelse med jobskifte

Udgør udtrædelsesgodtgørelsen dog 100% af opsparingen.

Ved udtrædelser inden det endelige markedsafkast for en periode er tilgængeligt, udbetales en forrentning for perioden, svarende til en rentesats på 1,5% p.a. efter PAL.

Særlige bonushensættelser:

Særlige bonushensættelser udbetales i forbindelse med udtrædelse, hvis selskabets kapitalforhold tillader det. En beregnet foreløbige forrentning i løbet af året svarende til årets kontorente for de bonusberettigede forsikringer, udbetales i forbindelse med udtrædelse.