

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

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 forsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

31. maj 2007

Forsikringselskabets navn

Kommunernes Pensionsforsikring a/s

Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Bonusfaktorer og andre satser for året 2007 i henhold til 'Regulativ for beregning af bonus og tilskrivning af markedsafkast'.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

I forbindelse med indførelse af et nyt integreret forsikringsprodukt fra 1. maj 2007 med forsikringsdele på forsikringsklasse I og forsikringsklasse III er der foretaget en omskrivning af selskabets bonusregulativ for den del af porteføljen, som ikke omfatter tjenestemandsforsikringer. Omskrivningen har til hensigt at modernisere og tilpasse ramme- og aftalegrundlaget til KP's nye forsikringsprodukter. Det omskrevne regulativ kaldet 'Regulativ for beregning af bonus og tilskrivning af markedsafkast' er anmeldt til Finanstilsynet pr. 31. maj 2007. Regulativet omfatter både beregning af bonus og beregning af markedsafkast på forsikringsklasse III-dele. Regulativet omfatter udover de hidtil gældende beregningsgrundlag også det pr 1. maj 2007 indførte nye unisexgrundlag U07. Nærværende anmeldelse er en genanmeldelse af bonusfaktorerne for året 2007 for de hidtil anvendte beregningsgrundlag nu i henhold til det nye regulativ, derudover anmeldes bonusfaktorer for det nye U07-grundlag og endelig anmeldes visse særlige investeringsomkostninger og andre satser for forsikringsdele på forsikringsklasse III tilknyttet individuelt tilvalgte fonde. Sidstnævnte særlige investeringsomkostninger er en videreførelse af de omkostninger, der har været gældende uændret siden der i 2002 indførtes mulighed for individuelt investeringspuljevalg.

Lovgrundlaget

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

§20 stk 1 nr 3

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

maj 2007

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

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 det anmeldte vedrører.

Med virkning fra maj 2007 indføres et nyt unisexgrundlag i KP kaldet U07-grundlaget.

Der henvises til anmeldelse af U07 grundlaget af 31. maj 2007 og anmeldelse af Regulativ for beregning af bonus og tilskrivning af markedsafkast 31. maj 2007.

U07 grundlagets anvendes for al nyttegning på det nye forsikringsprodukt **3 i 1 Livspension**, samt på alternativt forsikringsprodukt for personer ansat i en stilling med offentlig økonomisk kompensation i de kundegrupper, der har ønsket at have hovedproduktet **3 i 1 Livspension**.

Herudover anvendes U07 grundlaget fra den 1 maj 2007 på al nyttegning af individuelt videreført gruppelivsforsikring.

Siden 1. januar 2006 er en del af nyttegningen i KP sket uden afgivelse af helbredsoplysninger på tegningsgrundlaget U06, der samtidig fik indbygget en skærpet invaliderisiko på 50% i forhold til det, der gjaldt på det hidtil anvendte unisexgrundlag kaldet U02. Med hensyn til dødelighedsrisikoforudsætningerne, så er disse ens på U06 og U02 grundlaget.

For U06-forsikringerne har bestyrelsen tidligere godkendt, at risikofaktorerne ved invaliditet på bonusgrundlaget samtidig blev øget, svarende til en forøgelse på 50% i forhold til det, der gælder på bonusgrundlaget for forsikringerne på U02-grundlaget. Risikofaktorerne ved død er ens på bonusgrundlaget for U06- og U02-forsikringer.

Ved indførelse af det nye forsikringsprodukt **3 i 1 Livspension** nyttegnes der uden helbredsoplysninger på samme måde, som der gælder for U06-forsikringerne.

Det forudsættes derfor indtil videre, at der for U07-grundlaget på det nye forsikringsprodukt anvendes samme risikoniveau på bonusgrundlaget ved død og invaliditet, som der anvendes på forsikringer på U06 grundlaget. Dette bonusgrundlag anvendes også for alternativt forsikringsprodukt for personer ansat i en stilling med offentlig økonomisk kompensation i de pågældende kundegrupper. For gruppen af individuelt videreført gruppelivsforsikring anvendes et andet bonusgrundlag med en reduceret risikobonus.

For så vidt angår beregningsgrundlagenes omkostninger på præmie og indskud, så er de ens på U07- og U06-grundlaget. Tilsvarende gælder der samme tekniske beregningsrente 1,8% på de to grundlag.

Overordnet set er det nye unisexgrundlag U07 strukturelt en videreudvikling af det hidtil anvendte unisexgrundlag U06, idet de to vigtigste ændringer består i, at der nu dels er indført differentiell dødelighed og dels er det nye grundlag gjort ugaranteret på alle elementer og også ugaranteret for så vidt angår strukturen. Herudover kan beregnet negativ bonus løbende tilskrives det ugaranterede grundlag.

Eventuelle og aktuelle forsikringer på G82-,G93-,U99-,U02-,U06- eller U07-grundlaget
 Der henvises i det følgende til "Regulativ for beregning af bonus og tilskrivning af markedafkast".

1. Forrentningsfaktorer i henhold til afsnit V 1

Forrentningssatserne er identiske for alle tekniske renter.
 Forrentningssats for pensionsafkastskattepligtige værdier: 4,50 %
 Forrentningssats for pensionsafkastskattefrie værdier: 5,20 %

2. Risikofaktorer i henhold til afsnit V 2

Opdelingen i risikogrupper er baseret på de hidtidige antagelsesgrupper.

Siden 1. januar 2006 er en stor del af al nytægning etableret uden afgivelse af helbredsoplysninger på tegningsgrundlaget U06. For disse er invaliderisikofaktorerne øget, svarende til forøgelsen af invaliderisikoniveauet på U06 i forhold til niveauet på U02 unisexgrundlaget.

2. ordens risikofaktorerne ved død og to tredjedele invaliditet er for de enkelte risikogrupper således:

Gruppe 1:

Der er ingen forsikringer på U06 og U07 grundlaget i denne gruppe.

underdødelighed = $(-0.15+0.01 \cdot x) \cdot \mu_x(G82)$
 overdødelighed = $(0.05+0.01 \cdot x) \cdot \mu_x(G82)$
 underinvaliditet = overinvaliditet
 = $(-0.8+0.05 \cdot x) \cdot \mu_x^{ai}(G82)$
 dog højst $0.70 \cdot \mu_x^{ai}(G82)$

Gruppe 2:

underdødelighed = $(-0.15+0.01 \cdot x) \cdot \mu_x(G82)$
 overdødelighed = $(0.05+0.01 \cdot x) \cdot \mu_x(G82)$
 underinvaliditet = overinvaliditet
 = $(-0.8+0.05 \cdot x) \cdot \mu_x^{ai}(G82)$
 dog højst $0.70 \cdot \mu_x^{ai}(G82)$

for forsikringer etableret på U06 og U07 dog:

underinvaliditet = overinvaliditet
 = $(-1.2+0.075 \cdot x) \cdot \mu_x^{ai}(G82)$
 dog højst $1.05 \cdot \mu_x^{ai}(G82)$

Gruppe 3:

underdødelighed = $(-0.15+0.01 \cdot x) \cdot \mu_x(G82)$
 overdødelighed = $(0.10+0.01 \cdot x) \cdot \mu_x(G82)$
 underinvaliditet = overinvaliditet
 = $(-0.8+0.05 \cdot x) \cdot \mu_x^{ai}(G82)$
 dog højst $0.70 \cdot \mu_x^{ai}(G82)$

for forsikringer etableret på U06 og U07 dog:

underinvaliditet = overinvaliditet
 = $(-1.2+0.075 \cdot x) \cdot \mu_x^{ai}(G82)$
 dog højst $1.05 \cdot \mu_x^{ai}(G82)$

Gruppe 4:

underdødelighed = $(-0.15+0.01 \cdot x) \cdot \mu_x(G82)$
 overdødelighed = $(0.15+0.01 \cdot x) \cdot \mu_x(G82)$
 underinvaliditet = overinvaliditet
 = $(-0.8+0.05 \cdot x) \cdot \mu_x^{ai}(G82)$
 dog højst $0.80 \cdot \mu_x^{ai}(G82)$

for forsikringer etableret på U06 og U07 dog:

underinvaliditet = overinvaliditet

	=	$(-1.2+0.075 \cdot x) \cdot \mu_x^{ai}(G82)$ dog højst $1.20 \cdot \mu_x^{ai}(G82)$
Gruppe 5:		
underdødelighed	=	$(-0.15+0.01 \cdot x) \cdot \mu_x(G82)$
overdødelighed	=	$(0.10+0.01 \cdot x) \cdot \mu_x(G82)$
underinvaliditet	=	overinvaliditet
	=	$(-0.8+0.05 \cdot x) \cdot \mu_x^{ai}(G82)$ dog højst $0.70 \cdot \mu_x^{ai}(G82)$
for forsikringer etableret på U06 og U07 dog:		
underinvaliditet	=	overinvaliditet
	=	$(-1.2+0.075 \cdot x) \cdot \mu_x^{ai}(G82)$ dog højst $1.05 \cdot \mu_x^{ai}(G82)$

Gruppe 6:

Der er ingen forsikringer på U06 og U07 grundlaget i denne gruppe, der består af kundegruppen Grafisk Pension.

underdødelighed	=	$(-0.15+0.01 \cdot x) \cdot \mu_x(G82)$
overdødelighed	=	$(0.15+0.01 \cdot x) \cdot \mu_x(G82)$
underinvaliditet	=	overinvaliditet
	=	$(-0.8+0.05 \cdot x) \cdot \mu_x^{ai}(G82)$ dog højst $1.00 \cdot \mu_x^{ai}(G82)$

Gruppe 7:

underdødelighed	=	$(-0.15+0.01 \cdot x) \cdot \mu_x(G82)$
overdødelighed	=	$(0.15+0.01 \cdot x) \cdot \mu_x(G82)$
underinvaliditet	=	overinvaliditet
	=	$(-0.8+0.05 \cdot x) \cdot \mu_x^{ai}(G82)$ dog højst $0.80 \cdot \mu_x^{ai}(G82)$

Gruppe 7: Denne gruppe er ny og bruges til en udskilt delgruppe af gruppe 4. Den udskilte gruppe er ansatte i Post Danmark. Gruppen omfatter indtil videre alle nuværende forsikrede forud for udskillelsen og fremadrettet nyttegninger for HK, arbejdsledere og andre i 3iF-regi. Udskillelsen fra Statsansattes Kartel-gruppe 4 hænger sammen med ændringer i de overenskomstsmæssige forhold for de forsikrede i Post Danmark i kombination med indførsel af et nyt forsikringsprodukt for delgruppen. Der nyttegnes på U02-grundlaget.

Gruppe 8:

underdødelighed	=	$(-0.15+0.01 \cdot x) \cdot \mu_x(G82)$
overdødelighed	=	$1.00 \cdot \mu_x(G82)$
underinvaliditet	=	overinvaliditet
	=	$1.50 \cdot \mu_x^{ai}(G82)$

Gruppe 8: Denne gruppe er ny og omfatter alle videreførte gruppelivsdækningspolicer. Her indgår såvel de før oprettelsen af gruppe 8 etablerede videreførte gruppelivsforsikringer, som de fremtidige nyttegninger af videreført gruppeliv. Nyttegning sker på U06-grundlaget fra 1. januar 2007 frem til 1. april. Fra og med 1. maj 2007 nyttegnes på U07-grundlaget.

Uanset ovenstående er 2. ordens risikofaktoren ved død for aktuelle for alle risikogrupper:

underdødelighed	=	$1.00 \cdot \mu_x(G82)$
overdødelighed	=	$1.00 \cdot \mu_x(G82)$

Hvis der er halv invaliderente/præmiefritagelse ved halv invaliditet fremkommer 2. ordens

risikofaktorerne i 2007 for overgang fra aktiv til halv invaliditet ved at multiplicere 2. ordens risikofaktorerne for overgang fra aktiv til to tredjedele invaliditet med $k = 0,5$.
Hvis der er fuld dækning ved halv invaliditet fremkommer 2. ordens risikofaktorerne i 2007 for overgang fra aktiv til halv invaliditet ved at multiplicere 2. ordens risikofaktorerne for overgang fra aktiv til to tredjedele invaliditet med en faktor 1,3.

3. Administrationsfaktorer i henhold til afsnit V 3

Indbetalingsomkostning = 9 kr. pr. måned
Bidragsomkostning afhængig af indbetaling:
4 % af indbetalingsandele på under 30.000 kr årligt
3,5 % af indbetalingsandele på mellem 30.001 kr og 40.000 kr årligt
0 % af indbetalingsandele på over 40.000 kr
Minimumsomkostning = 46 kr. pr. måned

4. Klasse III forsikringer i henhold til afsnit VI

For klasse III forsikringer betales der særskilte investeringsomkostninger i forbindelse med administration af de tilknyttede fonde for de af forsikringstageren individuelt tilvalgte fonde. Investeringsomkostningerne består af et årligt grundgebyr, omkostninger i forbindelse med omlægning af investeringsprofilen, samt omkostninger i forbindelse med handel af fondsunits.

Investeringsomkostningerne fratrækkes fondssaldoen, eventuelt ved salg af fondsunits. Det årlige grundgebyr beregnes ud fra fondssaldoen ultimo året efter følgende tabel:

for saldoandele i intervallet		betales af saldoandelen
fra og med	indtil	GGATS
0	100.000	0,50 %
100.000	250.000	0,40 %
250.000	500.000	0,35 %
500.000	1.000.000	0,25 %
1.000.000	og derover	0,20 %

Grundgebyret udgør mindst GGMIN, hvor GGMIN = 360 kroner (1.7.2002). Grundgebyret betales pr. påbegyndt kalenderår.

Omkostninger i forbindelse med omlægning af investeringsprofil udgør PROFOMK, hvor PROFOMK = 0 kroner (1.7.2002).

Omkostninger i forbindelse med handel af units udgør HANDOMK pr. fond, hvor HANDOMK = 25 kroner (1.7.2002).

Kursspread ved køb/salg af fondsunits = 0,25 %

Forrentning af midler uden tilknyttede fonde = 4,50 %

5. Tillægget i henhold til afsnit IV. 4

Tillægget er uændret 75%

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Ingen juridiske konsekvenser.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. 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.

De anmeldte satser er rimelige og betryggende.

Der nytegnes uden helbredsoplysninger på U07-grundlaget på samme måde, som der gælder for U06-grundlaget. Derfor er bonusrisikofaktorerne identiske med dem, der bruges i 2007 for U06-forsikringer.

For de øvrige bonusfaktorer gælder ligeledes, at de er identiske med dem der gælder for U06-grundlaget, jævnfør anmeldelse af bonusfaktorer for 2007 af 12 februar 2007.

For de økonomiske aspekter henvises ligeledes til anmeldelse af bonusfaktorer for 2007 af 12 februar 2007.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

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

Ingen juridiske konsekvenser.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

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

For de økonomiske og aktuarmæssige aspekter henvises til anmeldelse af bonusfaktorer for 2007 af 12 februar 2007.


Navn
Angivelse af navn

Flemming Windfeld

ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

31. maj 2007



Navn
Angivelse af navn

Kåre Nielsen

afdelingschef

Dato og underskrift

31 maj 2007

