

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

Brevdato

20. december 2007

Forsikringsselskabets navn

PKA<sup>+</sup> Pension Forsikringsselskab A/S

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Satser for Bonusregulativ

Markedsværdiparametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Selskabet anmelder satser gældende fra 1. januar 2008 i Bonusregulativ.

Med virkning fra 31. december 2007 anmeldes de markedsværdiparametre, der indgår i opgørelsen af livsforsikringshensættelser til markedsværdi, jf. § 66, stk. 4 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser af 26. oktober 2007.

Lovgrundlaget

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

3) regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne,

og

6) grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2008 for bonussatserne

31. december 2007 for markedsværdiparametrene

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen ophæver anmeldelse af 21. december 2006 vedrørende markedsværdiparametre.

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.

Anmeldelsen er opdelt i to dele. Første del vedrører ændringer af satser til Bonusregulativ for 2008 og anden del vedrører markedsværdiparametre.

### Bonusregulativ

#### Risikobonus for 2008:

Ved beregning af den månedlige risikopræmie anvendes følgende satser:

**For obligatoriske ordninger, der omfatter minimum 10 forsikrede:**

<u>Død:</u>	$x < 25$	70 % af G82,
	$25 \leq x < 30$	60 % af G82,
	$30 \leq x \leq 65$	$(20 + x)$ % af G82, dog højst 100 % af G82.
	$65 < x \leq 69$	85 % af G82,
	$69 < x$	Mænd $0,000500 + 10^{5,2936 + 0,0456 \cdot x - 10}$ Kvinder $0,000500 + 10^{5,1112 + 0,0456 \cdot y - 10}$

Invaliditet: 70 % af G82.

**For øvrige ordninger:**

<u>Død:</u>	Mænd	$x \leq 40$	82,5 % af G82M
		$40 < x \leq 65$	$(x/2 + 62,5)$ % af G82M, dog højst 100 % af G82M
		$65 < x \leq 69$	95 % af G82M
		$69 < x$	$0,000500 + 10^{5,2936 + 0,0456 \cdot x - 10}$
	Kvinder	$y \leq 30$	75 % af G82K
		$y < 30 \leq 65$	$(y/2 + 60)$ % af G82K, dog højst 100 % af G82K
		$65 < y \leq 69$	92,5 % af G82K
		$69 < y$	$0,000500 + 10^{5,1112 + 0,0456 \cdot y - 10}$

Invaliditet: 90 % af G82

#### Administrationsbonus for 2008:

Procentvis tillæg for forsikringer tegnet mod indskud uden provision:

Ved nytegning (af bruttoindskud)	2,0 %
Ved senere indskud under reservegrænsen (af bruttoindskud)	2,0 %
Ved senere indskud over reservegrænsen (af bruttoindskud)	1,0 %

---

Årlig grundadministration (af reserven), (dog max. kr. 890,00 pr. år) 0,4 %

Procentvis tillæg for forsikringer tegnet med provisionsudgift for PKA +:

Ved nytegning (af bruttoindskud) 4,0 %  
Ved senere indskud under reservegrænsen (af bruttoindskud) 4,0 %  
Ved senere indskud over reservegrænsen (af bruttoindskud) 3,0 %  
Årlig grundadministration (af reserven), (dog max. kr. 890.00 pr. år) 0,4 %

Procentvis tillæg for forsikringer tegnet med løbende præmie:

	For den del af præmien, der er ≤ 89.000 kr. samt for indskud	For den del af præmien, der er >89.000 kr.
Forsikringer tegnet uden provision:	2,0 %	1,0 %
Forsikringer tegnet med provisionsudgift for PKA +:	4,0 %	3,0 %
Forsikringer etableret under rammeaftale:		
Forsikringer tegnet uden provision:	1,5 %	1,0 %
Forsikringer tegnet med provisionsudgift for PKA +:	3,5 %	3,0 %

Gruppeliv - samlet belastning for grupper med mere end 5000:

Pct. af præmie: 2,7 % - 0,2 % \* præmie / 10.000.000 dog mindst 0,36 %

Styktillæg: kr. 1,50 pr. forsikret

Rentesatser:

For forsikringer tegnet efter det fyldte 55 år mod indskud på mere end 500.000 kr. hvor forsikringen ikke indeholder en livsvarig grundform og er oprettet fra og med 01.12.2004 gælder:

Kontorente efter skat for 2008: 4,0 % p.a

For øvrige forsikringer:

Kontorente efter skat for 2008: 5,0 % p.a.

Ekstra forrentning til friholdte beløb for 2008: 1,0 % p.a.

Gruppeliv:

---

Første halvår 2007:	3,86 % p.a.
Andet halvår 2007:	4,43 % p.a.
Heraf ekstra forrentning til friholdte beløb:	0,30 % p.a.

Administrationsbonus for Unit-Link ordninger for 2007:

Indskud		1 % af indskud
Nytegningsgebyr		0 kr.
Gebyr af efterfølgende indskud		0 kr.
Afkastmarginal	(op til 100.000 kr.)	5 promille af hensættelsen
	(mellem 100.000 og 500.000 kr.)	3 promille af hensættelsen
	(over 500.000 kr.)	2 promille af hensættelsen

Gebyrer og beløbsgrænser:

	1992	2007	2008
Maks. fradrag til kapitalpension	29.000,00	43.100,00	44.500,00
Reguleringstal iht. Personskattelovens §20, stk. 3		172,20	

**Generelle gebyrer**

Grund adm. inkl. årlig oversigt og evt. aut. reg	580,00	862,00	890,00
Pr. præmie-og ydelsesforfald via automatisk overførsel	14,50	10,78	11,13
Pr. præmieforfald uden automatisk overførsel	29,00	10,78	11,13
Rykkergebyr	58,00	86,20	89,00
Oprettelse hvis tegnet uden provision	2.320,00	1.724,00	1.780,00
Oprettelse hvis tegnet med provision	2.320,00	3.448,00	3.560,00
Forhøjelse/nedsættelse	580,00	862,00	890,00
Supplerende indskud på opsparingsdel	290,00	431,00	445,00
Ændring af forsikringsform	1.450,00	1.293,00	1.335,00
Registrering af panthaver	580,00	862,00	890,00
Registrering af begun., skattekode 3 o.lign.. Første ændring er dog gratis	290,00	431,00	445,00
Ekstra dækningsoversigt	290,00	431,00	445,00
Deling skilsmisse	580,00	862,00	890,00
Genkøb		1.293,00	1.335,00
Omskrivning til fripolice		862,00	890,00

<b>Specialgebyrer for PKA-plus</b>			
*) Oprettelse	580,00	862,00	890,00
*) Reservegrænse	58.000,00	86.200,00	89.000,00
Senere indskud når reserven er under			
*) reservegrænsen	290,00	431,00	445,00
Senere indskud når reserven er over			
*) reservegrænsen	145,00	215,50	222,50
*) Højeste løbende grund-adm.	580,00	862,00	890,00

<b>Specialgebyrer for øvrige indskudsforsikringer</b>			
*) Oprettelse	1.160,00	1.724,00	1.780,00
*) Reservegrænse	58.000,00	86.200,00	89.000,00
Senere indskud når reserven er under			
*) reservegrænsen	580,00	862,00	890,00
Senere indskud når reserven er over			
*) reservegrænsen	290,00	431,00	445,00
*) Højeste løbende grund-adm.	580,00	862,00	890,00

<b>Unit Link gebyrer</b>		
Årligt gebyr	332,40	343,20
Intern overførsel	215,50	222,50
Ændring af investeringssammensætning	0,00	0,00

\*) 1. orden

Datagrundlaget er baseret på selskabets budget for 2008.

### Markedsværdiparametre

#### Dødsintensitet:

Parametrisering er på Gompertz-Makeham form:

$$\mu_x^{ad} = \mu_x^{id} = A + 10^{B+C \cdot x - 10}$$

Obligatoriske ordninger, der omfatter minimum 10 forsikrede

	<b>Kvinder</b>	<b>Mænd</b>
<b>A</b>	0,0005	0,0005
<b>B</b>	5,15	5,33
<b>C</b>	0,0425	0,0425

Øvrige ordninger

	<b>Kvinder</b>	<b>Mænd</b>
<b>A</b>	0,0005	0,0005
<b>B</b>	5,15	5,33
<b>C</b>	0,0425	0,0425

---

### Invalideintensitet:

Obligatoriske ordninger, der omfatter minimum 10 forsikrede

	<b>Kvinder</b>	<b>Mænd</b>
<b>Intensitet</b>	70 % af G82K	70 % af G82M

Øvrige ordninger

	<b>Kvinder</b>	<b>Mænd</b>
<b>Intensitet</b>	90 % af G82K	90 % af G82M

### Rentestruktur:

Finanstilsynets rentestruktur anvendes til opgørelse af markedsværdihensættelserne eksklusiv risikotillæg.

Den europæiske rentestruktur anvendes til opgørelse af markedsværdihensættelse inklusiv risikotillæg.

For Mere-i-Rente forsikringer fastsættes:  
b=1 procentpoint

### Administration:

$$gebyr^m = 410 kr$$

$$\alpha^m = 6 \%$$

$$\beta^m = 6 \%$$

$$\gamma^m = 0,225 \%$$

### Genkøbssandsynligheder:

Livsforsikringshensættelserne skal som minimum være af en størrelse, så denne svarer til summen af de garanterede genkøbsværdier.

Sandsynligheden for genkøb er sat til 1.

Datagrundlaget er for administrationssatsernes vedkommende baseret på selskabets forventninger til administrationsudgifterne som følge af skabelsen af Forca.

#### Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Ingen bemærkninger.

#### 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.

---

## **Bonusregulativ**

Det er selskabets vurdering, at de anmeldte satser er betryggende og rimelige.

Det vurderes, at de anmeldte satser ikke fører til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem de forsikrede udover hvad, der følger af risikodækningerne.

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 bemærkninger.

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

## **Bonusregulativ**

Det forventede rente-, risiko- og omkostningsresultat for det næste år for selskabet fremgår af nedenstående oversigt:

(mio.kr.)	2008
<b>Renteresultat</b>	0
<b>Risikoresultat</b>	0
<b>Omk.resultat</b>	3

Det skal bemærkes, at selskabet ikke udarbejder prognoser til medlemmerne og har derfor ikke angivet de forventede resultater for rente, risiko og omkostninger i perioden 2009-2012.

I selskabets budget for 2008 regnes der under forudsætninger om, at aktierne giver 0% i afkast, at der ikke sker kursændringer på rentebærende aktiver og at der kun indregnes faste renteindtægter på rentebærende aktiver.

Kontorenten er nedsat med 0,5 procentpoint i forhold til 2007 hvilket skal ses i sammenhæng med udviklingen på de finansielle markeder.

Som det bemærkes af oversigten, forventes der et nulresultat på rente- og risikoresultatet, medens der forventes et mindre overskud på omkostningsresultatet.

Samtlige risikosatser ved henholdsvis dødsfald og invaliditet er uændrede i forhold til 2007.

Alle omkostningssatser udtrykt som procentsatser er uændrede i forhold til 2007.

De beløbsmæssige omkostningssatser er reguleret med satsen i § 20 i personskatteloven.

Omkostningssatser for gruppeliv er uændrede.

---

## **Markedsværdiparametre**

---

Døds- og invaliditetsintensiteterne er uændrede i forhold til 2007.

Der er ingen ændringer i principperne for den anvendte rentestruktur.

Der er indført en ny administrationsats  $\gamma^m$ , der er udtrykt som en rentemarginal i forhold til hensættelserne. Ved fastsættelsen af administrationssatserne er der taget udgangspunkt i, at der skal være balance i omkostningsresultatet.

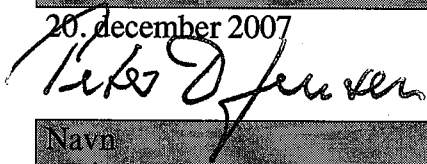
Navn

Angivelse af navn

Peter Damgaard Jensen

Dato og underskrift

20. december 2007



Navn

Angivelse af navn

Vibeke Thinggaard

Dato og underskrift

20. december 2007

