

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
22. december 2008
Forsikringsselskabets navn
PKA⁺ 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 2009 i Bonusregulativ.
Med virkning fra 31. december 2008 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 2009 for bonussatserne
31. december 2008 for markedsværdiparametrene
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ophæver anmeldelse af 20. december 2007 vedrørende satser for bonusregulativ og 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 2009 og anden del vedrører markedsværdiparametre.

Bonusregulativ

Risikobonus for 2009:

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 2009:

Procentvis tillæg for forsikringer tegnet mod indskud uden provision:

Ved nyttegning (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. 920,00 pr. år)	0,4 %

Procentvis tillæg for forsikringer tegnet med provisionsudgift for PKA ±:

Ved nytægning (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. 920,00 pr. år)	0,4 %

Procentvis tillæg for forsikringer tegnet med løbende præmie:

	For den del af præmien, der er ≤ 92.000 kr. samt for indskud	For den del af præmien, der er >92.000 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 2009: 2,25 % p.a.

For øvrige forsikringer:

Kontorente efter skat for 2009: 2,75 % p.a.

Ekstra forrentning til friholdte beløb for 2009: 0,0 % p.a.

Gruppeliv:

Første halvår 2008: 4,22 % p.a.

Andet halvår 2008: 4,87 % p.a.

Heraf ekstra forrentning til friholdte beløb: 0,00 % p.a.

Administrationsbonus for Unit-Link ordninger for 2009:

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	2008	2009
Maks. fradrag til kapitalpension	29.000,00	44.500,00	46.000,00
Reguleringstal iht. Personskattelovens §20, stk. 3		176,70	182,70
Generelle gebyrer			
Grund adm. inkl. årlig oversigt og evt. aut. reg	580,00	890,00	920,00
Pr. præmie- og ydelsesforfald via automatisk overførsel	14,50	11,13	11,50
Pr. præmieforfald uden automatisk overførsel	29,00	11,13	11,50
Rykkergebyr	58,00	89,00	92,00
Oprettelse hvis tegnet uden provision	2.320,00	1.780,00	1.840,00
Oprettelse hvis tegnet med provision	2.320,00	3.560,00	3.680,00
Forhøjelse/nedsættelse	580,00	890,00	920,00
Supplerende indskud på opsparingsdel	290,00	445,00	460,00
Ændring af forsikringsform	1.450,00	1.335,00	1.380,00
Registrering af panthaver	580,00	890,00	920,00
Registrering af begun., skattekode 3 o.lign.. Første ændring er dog gratis	290,00	445,00	460,00
Ekstra dækningsoversigt	290,00	445,00	460,00
Deling skilsmisse	580,00	890,00	920,00
Genkøb		1.335,00	1.380,00
Omskrivning til fripolice		890,00	920,00
Specialgebyrer for PKA-plus			
*) Oprettelse	580,00	890,00	920,00
*) Reservegrænse	58.000,00	89.000,00	92.000,00
Senere indskud når reserven er under reservegrænsen	290,00	445,00	460,00
Senere indskud når reserven er over reservegrænsen	145,00	222,50	230,00
*) Højeste løbende grund-adm.	580,00	890,00	920,00

Specialgebyrer for øvrige indskudsfor- sikringer

*) Oprettelse	1.160,00	1.780,00	1.840,00
*) Reservegrænse	58.000,00	89.000,00	92.000,00
Senere indskud når reserven er under re-			
*) servegrænsen	580,00	890,00	920,00
Senere indskud når reserven er over re-			
*) servegrænsen	290,00	445,00	460,00
*) Højeste løbende grund-adm.	580,00	890,00	920,00

Unit Link gebyrer

Årligt gebyr	343,20	354,75
Intern overførsel	222,50	230,00
Ændring af investeringssammensætning	0,00	0,00
Genkøbsgebyr	457,58	473,00

*) 1. orden

Datagrundlaget er baseret på selskabets budget for 2009.

Markedsværdiparametre

Dødsintensitet:

Markedsdødeligheden er uændret i forhold til anmeldelsen af 20.december 2007.

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

	Kvinder	Mænd
A	0,0005	0,0005
B	5,15	5,33
C	0,0425	0,0425

Øvrige ordninger

	Kvinder	Mænd
A	0,0005	0,0005
B	5,15	5,33
C	0,0425	0,0425

Invalideintensitet:

Markedsinvaliditeten er uændret i forhold til anmeldelsen af 20. december 2007.

Obligatoriske ordninger, der omfatter minimum 10 forsikrede

	Kvinder	Mænd
Intensitet	70 % af G82K	70 % af G82M

Øvrige ordninger

	Kvinder	Mænd
Intensitet	90 % af G82K	90 % af G82M

Rentestruktur:

Finanstilsynets rentestruktur anvendes til opgørelse af markedsværdihensættelserne.

For Mere-i-Rente forsikringer fastsættes:

$b = 1$ procentpoint

Administration:

$gebyr^m = 400 \text{ kr}$

$\alpha^m = 1,25 \%$

$\beta^m = 1,25 \%$

$\gamma^m = 0,25 \%$

$b = 1 \%$

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.

Selskabet er af en størrelse, hvor det ikke er muligt at anvende selskabets eget datagrundlag til fastlæggelsen af markedsdødelighed og -invaliditet. Derfor er Danmarks statistik inddraget i vurderingen af udviklingen i dødeligheden, og det er konstateret, at dødeligheden er uændret. Erfaringsgrundlagene fra PKA er inddraget i vurderingen af, om der er sket en udvikling i kundernes invalidehyppighed. På denne baggrund er det konstateret, at kundernes hyppighed for invaliditet er uændret.

Datagrundlaget er for administrationsatsernes vedkommende baseret på selskabets forventninger til administrationsudgifterne.

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 i sammenhæng med selskabets politik for bonusanvendelse.

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.)	2009
Renteresultat	21
Risikoresultat	0
Omk.resultat	4

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 2010-2013.

I selskabets budget for 2009 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 2,25 procentpoint i forhold til 2008 hvilket skal ses i sammenhæng med udviklingen på de finansielle markeder.

Som det bemærkes af oversigten, forventes der et positivt rente- og omkostningsresultatet, medens der forventes et nulresultat på biometriske risici.

Samtlige risikosatser ved henholdsvis dødsfald og invaliditet er uændrede i forhold til 2008.

Alle omkostningssatser udtrykt som procentsatser er uændrede i forhold til 2008.

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 2008.

Principperne for den anvendte rentestruktur er ændret. Risikotillægget på rentestrukturen til opgørelse af livsforsikringshensættelserne udgår, som en konsekvens af "Aftalen mellem Økonomi - og Erhvervsministeriet og Forsikring & Pension om finansiel stabilitet på pensionsområdet". Det betyder, at selskabet fremover anvender den af Finanstilsynets offentliggjorte rentestruktur i alle tilfælde.

Ændringen betyder, at selskabets hensættelser falder, at værdien af de garanterede ydelser falder, at bonuspotentialet på de fremtidige præmier stiger og bonuspotentialet på fripolicydelserne stiger.

Ved fastsættelsen af administrationssatserne er der taget udgangspunkt i, at der skal være balance i omkostningsresultatet.

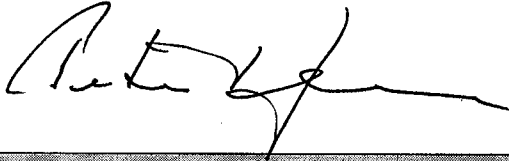
Navn

Angivelse af navn

Peter Damgaard Jensen
bestyrelsesformand

Dato og underskrift

22. december 2008



Navn

Angivelse af navn

Vibeke Thinggaard
administrerende direktør

Dato og underskrift

22. december 2008

