

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 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.

<b>Brevdato</b>	23. december 2010
<b>Forsikringsselskabets navn</b>	PKA+ Pension Forsikringsselskab A/S
<b>Overskrift</b>	Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen. Markedsværdiparametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi.
<b>Resume</b>	Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen. Med virkning fra 31. december 2010 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 16. december 2008.
<b>Lovgrundlaget</b>	Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører. 6) grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed.
<b>Ikrafttrædelse</b>	Dato for ikrafttrædelse angives. 31. december 2010.
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>	Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer. Anmeldelsen erstatter anmeldelse af 29. januar 2010 vedrørende markedsværdiparametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi.
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang</b>	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 vedrører ændringer af markedsværdiparametre for forsikringsklasse I og VI.  Alle intensiteter er på Gompertz-Makeham form: $\mu = A + 10^{B+C \cdot x - 10}$  Dødsintensitet:

Dødeligheden for aktive og invalide er ens og er ændret i forhold til anmeldelsen af 29. januar 2010.

Alder	Kvinder			Mænd		
	A	B	C	A	B	C
0-64	0	4,76801281	0,04545900	0	4,94984881	0,04545900
65-80	0	3,73905476	0,06113800	0	3,92246876	0,06113800
81-	0	4,65340926	0,04975000	0	4,75290926	0,04975000

Invalideintensitet:

Invalideintensiteten er uændret i forhold til anmeldelsen af 29. januar 2010. Der gælder, at for mænd er intensiteten fastsat som 90 % af intensiteten for kvinder.

	Kvinder	Mænd
A	0,00060000	0,00054000
B	4,71609000	4,67033200
C	0,06000000	0,06000000

Rentestruktur:

Finanstilsynets rentestruktur anvendes til opgørelse af markedsværdihensættelserne.

Administration:

For almindelige forsikringer er administrationsintensiteterne og gebyret ændret i forhold til anmeldelsen af 29. januar 2010:

$$gebyr^m = 70 \text{ kr.}$$

$$\alpha^m = 1,65 \%$$

$$\beta^m = 1,65 \%$$

$$\gamma^m = 0,144 \%$$

$$RL_h = 26,99$$

$$RV_h = 12,18$$

$$RL = 30,27$$

$$RV = 19,35$$

For mere-i-rente forsikringer er administrationsintensiteterne og gebyret ændret i forhold til anmeldelsen af 29. januar 2010:

$$gebyr^m = 0 \text{ kr.}$$

$$\alpha^m = 0,00 \%$$

$$\beta^m = 0,00 \%$$

$$\gamma^m = 0,850 \%$$

$$RL_h = 29,39$$

$$RV_h = 11,54$$

$$RL = 32,09$$

$$RV = 14,64$$

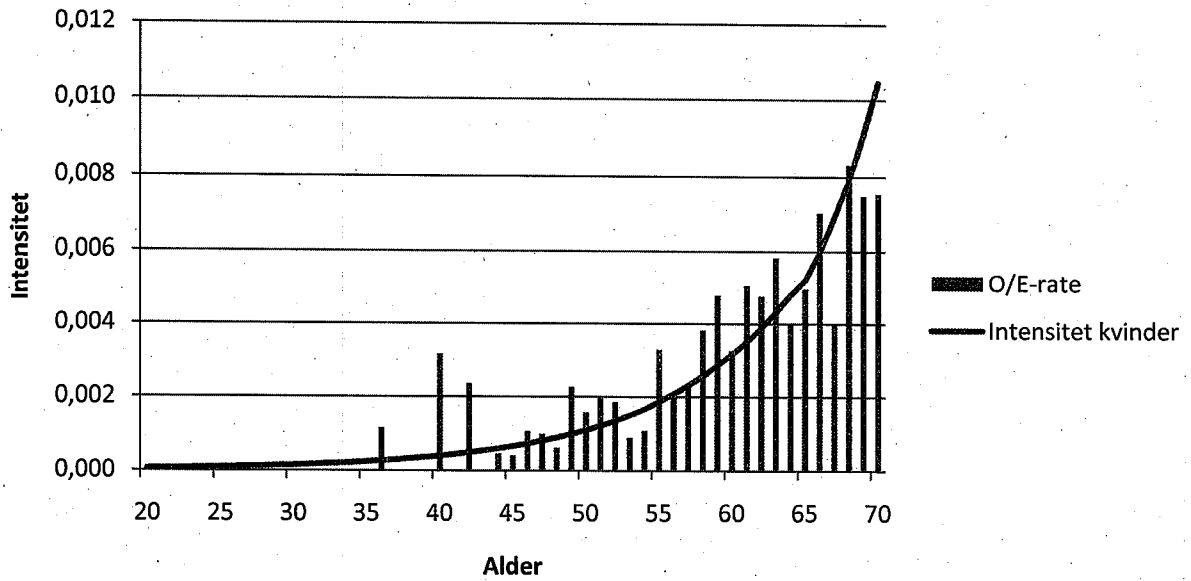
Genkøbssandsynligheder:

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

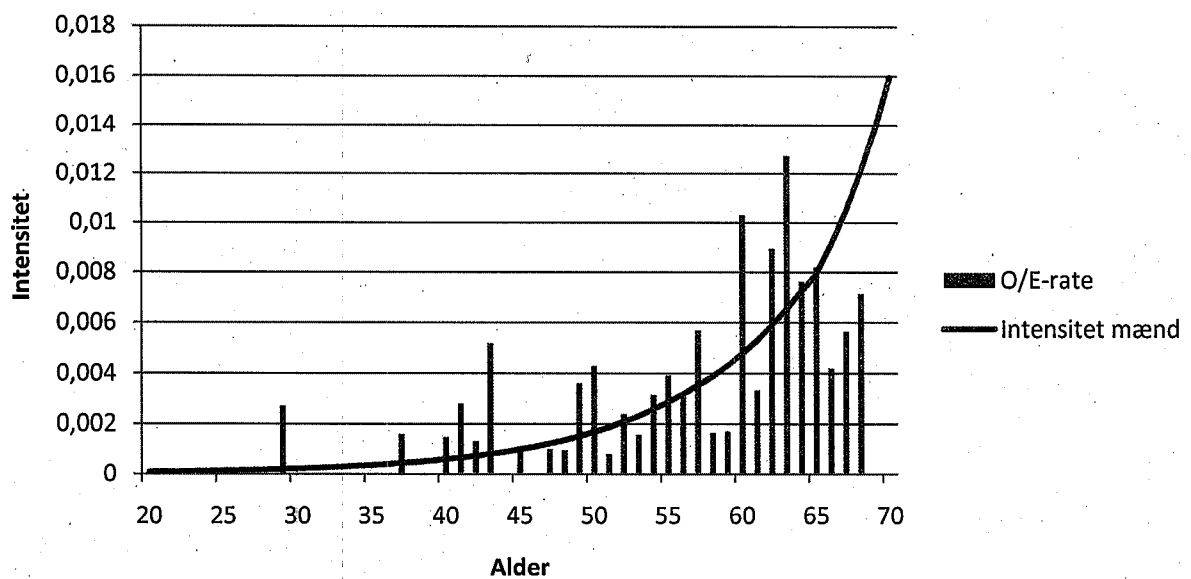
Sandsynligheden for genkøb er sat til 1.

Følgende grafer viser OE-raterne ved død for kvinder og mænd i PKA+.

## Dødelighed kvinder

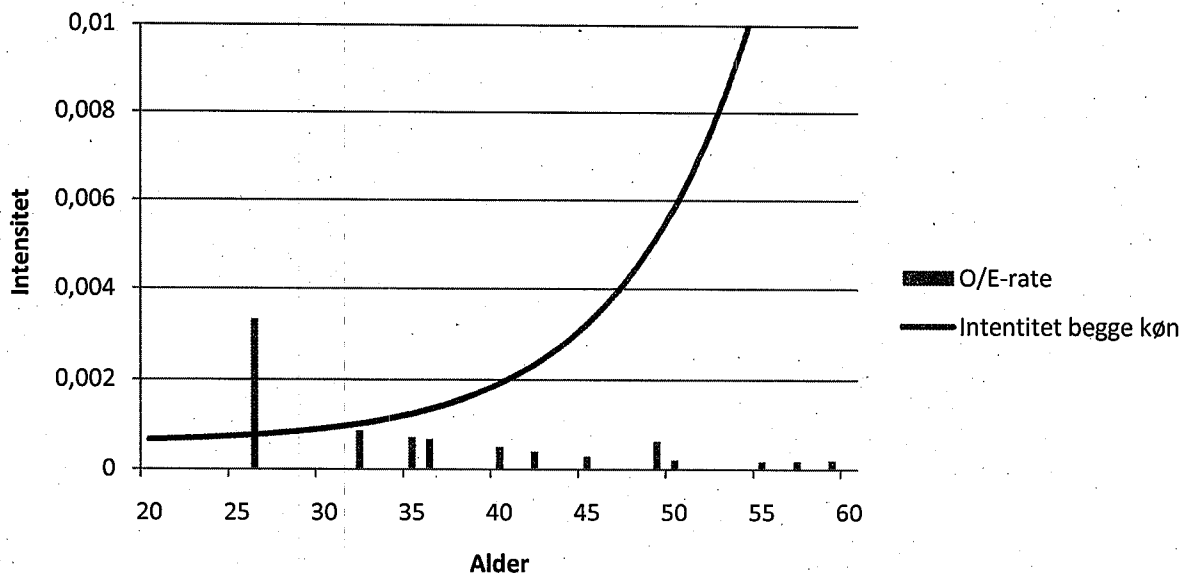


## Dødelighed mænd



Følgende graf viser OE-raterne ved invaliditet for kvinder og mænd i PKA+.

## Invaliditet begge køn



Af grafen ses, at det ikke er muligt, at drage konklusioner om hyppigheden for invaliditet og dødelighed på baggrund af selskabets egne observationer. Erfaringsgrundlagene fra PKA er derfor inddraget i fastsættelsen af de biometriske risici.

For kvinder er dødeligheden sat til dødeligheden observeret for kvinder i PKA - pensionskasserne. Tilsvarende er dødeligheden for mænd sat til dødeligheden observeret for mænd i PKA - pensionskasserne.

Den samlede levetid indregnet i opgørelsen af livsforsikringshensættelserne er ændret fra 83,9 år til 84,6 for en 30-årig kvinde og ændret fra 88 år til 86,7 år for en 70-årig kvinde. Tilsvarende er den ændret fra 79,8 år til 81,7 år for en 30-årig mand og ændret fra 85 år til 82,8 år for en 70-årig mand.

Til sammenligning er levetiden i henhold til Danmarks statistik 81,1 år for en 30-årig kvinde og 85,3 år for en 70-årig kvinde. Tilsvarende er den 77,1 år for en 30-årig mand og 82,8 år for en 70-årig mand.

For kvinder er invalidehyppigheden sat til invalidehyppigheden for kvinder i den pensionskasse, hvor der er flest eksponerede for invaliditet - pensionskassen for Sygeplejersker.

For mænd er invalidehyppigheden sat til 90 % af invalidehyppigheden for kvinder. Dette svarer til den forskel i invalidehyppigheden mellem mænd og kvinder, som der er konstateret i den pensionskasse, hvor der er flest eksponerede mænd for invaliditet - pensionskassen for Socialrådgivere og Socialpædagoger.

Datagrundlaget er for administrationssatsernes 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.

Ingen bemærkninger.

### Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet. 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 forsikringselskabet

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

Dødsintensiteterne er ændret i forhold til anmeldelsen af 29. januar 2010. Opgjort pr. 1.1.2010 har det følgende betydning for pensionshensættelserne:

Mio. kr.	GY	BP	BF
Ændring, almindelige forsikringer	-2,0	1,5	0,3

På trods af ændringen i dødeligheden er de økonomiske konsekvenser uvæsentlige, hvilket skyldes at en stor del af selskabets aftaler ikke er eksponeret overfor ændringer i levetid og invaliditet.

De anmeldte invalidintensiteter er uændret i forhold til anmeldelsen af 29. januar 2010.

Ved fastsættelsen af administrationssatserne er der taget udgangspunkt i, at der skal være balance i omkostningsresultatet. Opgjort pr. 1.1.2010 har det følgende betydning for pensionshensættelserne:

Mio. kr.	GY	BP	BF
Ændring, almindelige forsikringer	-0,6	-1,1	1,2
Ændring, mere-i-rente forsikringer	-21,4	-	27,1

Samlet er der sket følgende ændring i hensættelserne:

Mio. kr.	GY	BP	BF
Ændring	-24,0	0,4	28,6

Dette betyder et fald i hensættelsen til de garanterede ydelser, en stigning i bonuspotentiale på fremtidige præmier og en stigning i bonuspotentiale på hvilende pensioner. Samlet set øges pensionshensættelserne med 5 mio. kr.

Selskabet er ved at foretage en konvertering til et nyt forsikringsteknisk system med virkning pr. 1.1.2010. Herudover overgår selskabet til et nyt IT - system til beregning af markedsværdier pr. 31.12.2010. Derfor er det for nuværende kun muligt at redegøre for de økonomiske konsekvenser af de nye satser opgjort pr. 1.1.2010. En andel af ændringen i BF kan henføres til konverteringen.

#### Navn

Angivelse af navn

Peter Damgaard Jensen  
bestyrelsesformand

#### Dato og underskrift

23. december 2010

#### Navn

Angivelse af navn

Vibeke Thinggaard  
administrerende direktør

#### Dato og underskrift

23. december 2010