

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.

Brevdato	31. marts 2011
Forsikringsselskabets navn	PKA+ Pension Forsikringsselskab A/S.
Overskrift	Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen. Ændring af det tekniske grundlag.
Resume	Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen. Som følge af "Bekendtgørelse om grundlagsrente for livsforsikringsvirksomhed nr. 1369", ændrer selskabet sin tekniske rente og opgørelsesrente. Samtidig indføres der nye tegningsgrundlag for biometriske risici.
Lovgrundlaget	Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører. §20 stk. 1, nr. 2.
Ikrafttrædelse	Dato for ikrafttrædelse angives. 1. april 2011.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold	Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer. Anmeldelsen vedrører ændringer i det tekniske grundlag.
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.
<p>Anmeldelsen vedrører følgende ændringer i selskabets tekniske grundlag: I kapitel 1 ændres dødeligheden og invaliditeten.</p> <p>Under punkt 1.2.1 tilføjes: Dødeligheden for mænd for alle nytegninger, indskud, bidragsforhøjelser og bonus fra og med 1.4.2011 fastsættes til:</p> $\mu_x^{ad} = 0,00025 + 10^{4,8832+0,0456 \cdot y-10}$	

Under punkt 1.2.2 tilføjes:

Dødeligheden for kvinder for alle nytegninger, indskud, bidragsforhøjelser og bonus fra og med 1.4.2011 fastsættes til:

$$\mu_y^{ad} = 0,00025 + 10^{4,7008+0,0456 \cdot y-10}.$$

Under punkt 1.2.3 tilføjes:

Dødeligheden på unisex for alle nytegninger, indskud, bidrag forhøjelser og bonus fra og med 1.4.2011 fastsættes til:

$$\mu_y^{ad} = 0,00025 + 10^{4,7008+0,0456 \cdot y-10}.$$

Under punkt 1.3.1 tilføjes:

Invaliditet for mænd for alle nytegninger, indskud, bidragsforhøjelser og bonus fra og med 1.4.2011 fastsættes til:

$$\mu_x^{ai} = 0,00068 + 10^{4,767+0,06 \cdot y-10}.$$

Under punkt 1.3.2 tilføjes:

Invaliditet for kvinder for alle nytegninger, indskud, bidragsforhøjelser og bonus fra og med 1.4.2011 fastsættes til:

$$\mu_y^{ai} = 0,00075 + 10^{4,813+0,06 \cdot y-10}.$$

Under punkt 1.3.3 tilføjes:

Invaliditet på unisex grundlag for alle nytegninger, indskud, bidragsforhøjelser og bonus fra og med 1.4.2011 fastsættes til:

$$\mu_y^{ai} = 0,00075 + 10^{4,813+0,06 \cdot y-10}.$$

I kapitel 2 ændres reglerne vedrørende teknisk rente og opgørelsesrente

Under punkt 2.1.0. tilføjes

- For aftaler under forsikringsklasse I:
For nytegninger, indskud, bidragsforhøjelser og bonus fra og med 1.4.2011 gælder:

Den tekniske rente udgør 0,5 % p.a.
- For aftaler under forsikringsklasse VI:
For nytegninger, indskud, bidragsforhøjelser og bonus fra og med 1.4.2011 gælder:

Den tekniske rente udgør 1,0 % p.a.

Under punkt 2.4.0. tilføjes

- For aftaler under forsikringsklasse I:
For nytegninger, indskud, bidragsforhøjelser og bonus fra og med 1.4.2011 gælder:

Opgørelsesrenten fastsættes til 0,01 % p.a.
- For aftaler under forsikringsklasse VI:
For nytegninger, indskud, bidragsforhøjelser og bonus fra og med 1.4.2011 gælder:

Opgørelsesrenten fastsættes til 0,01 % p.a.
Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Anmeldelsen har ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.
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 regler medfører, at den forventede overskuddsdannelse før bonus for nye aftaler vil øges. De anmeldte regler vurderes rimelige, når der henses til selskabets bonusregulativ, og anmeldte regler for overskudsfordeling, som sikre, at den enkelte aftale får en andel af overskuddsdannelsen, der står i rimelig forhold til, hvordan aftalen har bidraget til overskuddsdannelsen. I den sammenhæng er det væsentligt at bemærke, at nye aftaler der er omfattet af kontributionsbekendtgørelsen vil indgå i rentegruppe 0,5, der består af forsikringer med en vægtet grundlagsrente på mellem 0 og 1 %.
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." Anmeldelsen har ingen væsentlige juridiske konsekvenser for selskabet.
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." De anmeldte regler for teknisk rente og opgørelsesrente opfylder "Bekendtgørelse om grundlagsrente for livsforsikringsvirksomhed", der trådte i kraft 1.januar 2011. Samtidig ændres reglerne i tekniske grundlag for biometriske risici. Selskabet har ikke mulighed for, ud fra sit eget datagrundlag at vurdere udviklingen i biometriske risici. Samtidig tilbyder selskabet kun opsparingsprodukter til medlemmerne af PKA - pensionskasserne. Selskabet har på den baggrund valgt at anvende det nytegningsgrundlag vedrørende rente og biometriske risici som kendes for PKA - pensionskasserne, dog med den undtagelse, at nytegningsgrundlaget for levetid for mænd er sat ud fra kvinder justeret med den forskel i risiko, der er observeret mellem kønnene for de anmeldte markedsværdier for aldersgruppen 0 til 64 år. Tillige er hyppigheden for invaliditet for mænd for tegningsgrundlaget sat ud fra tegningsgrundlaget for kvinder justeret med de observerede forskelle, der er mellem kønnene. For en 30-årig kvinde er restlevetiden på tegningsgrundlaget 58,9 år, og for en 65-årig kvinde 25,7 år. Tilsvarende er restlevetiden for de anmeldte markedsværdier 54,6 år for en 30-årig kvinde og 21 år for en 65-årig kvinde. Til sammenligning er restlevetiden opgjort ud fra Finanstilsynets levetidsbenchmark inkl. levetidsforbedringer 57 år for en 30-årig kvinde, og 22 år for en 65-årig kvinde. For en 30-årig mand er restlevetiden på tegningsgrundlaget 55 år, og for en 65-årig mand 22,3 år. Tilsvarende er restlevetiden for selskabets anmeldte markedsværdier 51,7 år for en 30-årig mand og 18,8 år for en 65-årig mand. Til sammenligning er restlevetiden opgjort ud fra Finanstilsynets levetidsbenchmark inkl. levetidsforbedringer 54,7 år for en 30-årig mand, og 19,3 år for en 65-årig mand. For mænd er invalidehyppigheden på tegningsgrundlaget sat til 90 % af invalidehyppigheden på tegningsgrundlaget for kvinder. I bilag 1 er den anmeldte invalidehyppigheden på tegningsgrundlaget sammenholdt med den anmeldte invalidehyppighed på markedsværdigrundlaget. Det er vurderingen, at de anmeldte regler giver anledning til, at selskabet kan opbygge tilstrække-

lige hensættelser uden, at der er behov for permanent og systematisk tilførsel af midler udefra.

Det skal bemærkes, at selskabet hovedsageligt tilbyder aftaler uden væsentlige biometriske risici. Selskabet indgår ikke længere nye aftaler - herunder præmieforhøjelser - med invaliderisiko. Det er således vurderingen, at ændringen i selskabets tekniske grundlag for dødelighed og invaliditet ikke vil have væsentlig økonomisk betydning for selskabet.

Samtidig indgår selskabet kun nye aftaler mod indskud, hvorfor selskabet for alle fremtidige aftaler om indbetalinger kan ændre tegningsgrundlaget.

I nedenstående tabel er angivet det forventede 1.ordens resultat baseret på selskabets budget for den gruppe af forsikringer, det anmeldte vedrører.

De anmeldte regler giver anledning til et forventet renteresultat på 1.orden svarende til gruppens andel af investeringsafkastet.

For gruppen af forsikringer giver de anmeldte regler sammenholdt med selskabets politik for nye aftaler et forventet positivt risikoresultat tæt på 0.

Forventet 1.ordens resultater i mio. DKK	2011	2012	2013	2014	2015
Renteresultat	7,4	8,1	8,8	9,6	10,4
Risikoresultat	0	0	0	0	0

Det skal bemærkes, at selskabet i budgettet regner med konservative forudsætninger om, at aktier giver 0 % i afkast, og at der ikke sker kursændringer på de rentebærende aktiver, og at der kun indregnes faste renteindtægter på de rentebærende aktiver.

Navn

Angivelse af navn

Peter Damgaard

Bestyrelsesformand

Dato og underskrift

31. marts 2011

Navn

Angivelse af navn

Vibeke Thinggaard

adm. direktør

Dato og underskrift

31. marts 2011

Bilag 1: Invalidehyppighed

