

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 forsikringselskaber: 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>Forsikringselskabets navn</b>	<b>PKA+ Pension Forsikringselskab A/S</b>
<b>Overskrift</b>	Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen. <b>Regler for fordeling af realiseret resultat.</b>
<b>Resume</b>	Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen. <b>Anmeldelsen vedrører opdeling af bestanden i rente- risiko- og omkostningsgrupper samt fordeling af ufordelte midler.</b>
<b>Lovgrundlaget</b>	Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører. <b>Nr. 3) regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.</b>
<b>Ikrafttrædelse</b>	Dato for ikrafttrædelse angives. <b>1. januar 2011.</b>
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>	Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer. <b>Anmeldelsen er et tillæg til teknisk grundlag.</b>
<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. <b>Anmeldelsen vedrører regler for fordeling af det realiserede resultat. Anmeldelsen her omhandler opdeling i rente- risiko- og omkostningsgrupper samt tilhørende fordeling af ufordelte midler. Regler for egenkapitalforretning og fordeling af gruppernes andele af de realiserede resultater til forsikringerne i grupperne anmeldes i særskilt anmeldelse.</b>  <b>Nedenstående opdeling er gældende fra 1. januar 2011 og vedrører forsikringsklasse I.</b>

### **Opdeling af bestand i rente, risiko og omkostningsgrupper**

Bestanden opdeles i følgende grupper på elementerne rente, risiko og omkostninger.

#### **Rente:**

Opdelingen i rentegrupper sker ud fra forsikringens vægtede grundlagsrente jf. § 3 stk. 4 i Bekendtgørelse om kontributionsprincippet.

Bestanden opdeles i fem rentegrupper med følgende intervaller:

	<b>Rentespænd</b>
Rentegruppe 0,5	[0 % ; 1 %[
Rentegruppe 1,5	[1 % ; 2 %[
Rentegruppe 2,5	[2 % ; 3 %[
Rentegruppe 3,5	[3 % ; 4 %[
Rentegruppe 4,5	[4 % ; 5 %[

#### **Forsikringsrisiko:**

Bestanden opdeles i tre risikogrupper vedrørende forsikringsrisiko. Denne opdeling sker ud fra forsikringens samlede risikosum ved død henholdsvis invaliditet. Det er muligt for en aftale at indgå i både risikogruppe 1 og risikogruppe 2 eller 3. En aftale kan ikke indgå i risikogruppe 2 og 3 på samme tidspunkt.

Risikogruppe 1	Invaliderisiko
Risikogruppe 2	Dødsfaldsrisko
Risikogruppe 3	Overlevelsesrisiko

#### **Omkostninger:**

Bestanden opdeles i én omkostningsgruppe.

#### **Flyt mellem grupper**

Mindst årligt foretages en vurdering som beskrevet under afsnittet "redegørelse for gruppernes homogenitet", og om en eventuel afvigelse giver anledning til omfordeling af væsentlig økonomisk betydning.

#### **Principper for initialopdeling af ufordelte midler/egenkapitalens tilgodehavende**

Initialt opdeles selskabets ufordelte midler/egenkapitalens tilgodehavende til kontributionsgrupperne efter nedenstående principper:

Hvis selskabet pr. 31.12.2010 har ufordelte midler indgår det samlede renteresultat, administrationsresultatet, invaliderisikoresultatet og resultat for dødsfaldsrisko/levetidsrisiko kun i den udstrækning, at resultat er positivt. Hvis egenkapitalen pr. 31.12.2010 har et tilgodehavende indgår resultatet for de ovennævnte elementer kun i den udtrækning, at resultatet er negativt.

Andelen af ufordelte midler/egenkapitalens tilgodehavende der henføres til administrationsgruppen opgøres som forholdet mellem på den ene side det samlede omkostningsresultat for en periode på mindst 5 år, og på den anden side summen af det samlede omkostnings-, invaliderisiko-, dødsfaldsrisko/levetidsrisiko - og renteresultat.

På tilsvarende vis opgøres andelen af ufordelte midler/egenkapitalens tilgodehavende for invaliderisiko- og dødsfaldsrisiko/levetidsrisiko.

Andelen af ufordelte midler/egenkapitalens tilgodehavende til dødsfaldsrisiko ud af dødsfaldsrisiko/levetidsrisiko samledes andel af ufordelte midler/egenkapitalens tilgodehavende opgøres som forholdet mellem på den ene side den numeriske værdi af risikosummerne for dødsfaldsrisiko i risikogruppe 2, og på den anden side summen af den numeriske værdi af risikosummerne for dødsfaldsrisiko i risikogruppe 2 og den numeriske værdi af risikosummerne overlevelsesrisiko i risikogruppe 3.

Andelen af ufordelte midler/egenkapitalens tilgodehavende der henføres til overlevelsesrisiko opgøres som de samlede ufordelte midler/egenkapitalens tilgodehavende henført til overlevelsesrisiko/dødsfaldsrisiko fratrukket andelen af ufordelte midler/egenkapitalens tilgodehavende henført til dødsfaldsrisiko.

Andelen af ufordelte midler/egenkapitalens tilgodehavende der henføres til rentegrupperne opgøres som de ufordelte midler/egenkapitalens tilgodehavende fratrukket andelen af ufordelte midler henført til omkostningsgruppen og risikogrupperne.

For rentegrupperne er ufordelte midler lig summen af kollektivt bonuspotentiale og akkumuleret værdiregulering.

Akkumuleret værdiregulering følger den enkelte forsikring og andelen af kollektivt bonuspotentiale fordeles efter størrelsen af de retrospektive hensættelser pr. 31.12.2010 i rentegrupperne.

#### **Gruppernes realiserede resultater**

Gruppernes realiserede resultater opgøres i henhold til "Vejledning om bekendtgørelse om kontributionsprincippet" af 31. august 2010 punkt 18-21.

Kollektive bonuspotentialer henført til risiko- og omkostningsgrupper tilskrives et afkast fra de investeringsaktiver der modsvarer disse hensættelser. Afkastet indgår i de realiserede resultater for rentegrupperne.

Selskabets realiserede resultat fremkommer som summen af de enkelte gruppers realiserede resultater.

#### **Egenkapitalens risikoforrentning**

Reglerne for egenkapitalens forrentning er beskrevet i særskilt anmeldelse af "Regler for forrentning af egenkapital" den 23. december 2010.

#### **Det fordelingsmæssige kontributionsprincip**

Fordeling af gruppernes andele af det realiserede resultat til forsikringstagerne i grupperne

Fordeling af gruppernes andele af det realiserede resultat til forsikringstagerne i grupperne er beskrevet i særskilt anmeldelse af "Satser for bonusregulativ" den 23. december 2010.

Principperne for fordeling af de realiserede resultater inden for grupperne følger beskrivelserne i selskabets bonusregulativ.

Dette princip sammenholdt med selskabets politik for bonusanvendelse vurderes fortsat at være betryggende og rimeligt i det, det sikres, at garantierne ikke opskrives såfremt forsikringen ikke bidrager til reserveopbygningen i selskabet.

### Negativt realiseret resultat efter bonus

Reglerne for hvordan egenkapitalen dækker tabet, hvis en omkostnings eller risikogruppe ikke selv kan dække det realiserede resultat er beskrevet i særskilt anmeldelse af "Regler for forrentning af egenkapital" den 23. december 2010.

Den andel af det realiserede resultat efter bonus hørende til en rentegruppe, som ikke kan dækkes af gruppens kollektive bonuspotentiale, dækkes af kunderne i en rentegruppe i forhold til, hvordan de har bidraget til over- og underskuddannelsen. Rentegruppens samlede reserver, herunder bonuspotentiale på fripolicydelser, kan således medgå til at dække et eventuelt negativt realiseret resultat efter bonus.

Reglerne for hvordan egenkapitalen dækker tabet, hvis en rentegruppe ikke selv kan dække det realiserede resultat er beskrevet i særskilt anmeldelse af "Regler for forrentning af egenkapital" den 23. december 2010.

### **Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**

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

Ingen.

**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.

### **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.

### **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."

### **Redegørelse for gruppernes homogenitet**

#### Omkostninger:

Alle aftalerne har adgang til de samme serviceydelser og betaler den samme procentandel af indbetalingerne og det samme løbende gebyr, hvorfor alle aftalerne over tid bidrager i samme grad til overskuddannelsen.

På den baggrund er det vurderet, at alle aftalerne er homogene med hensyn til administration.

#### Forsikringsrisiko:

Aftalerne i selskabet er ikke nødvendigvis eksponeret overfor samme biometriske risici. Ved at opdele bestanden i forhold til forsikringsrisiko på elementerne invaliditetsrisiko, levetidsrisiko og dødsfaldsrisiko er det vurderet, at homogeniteten er sikret indenfor grupperne.

#### Invaliderisiko:

Alle aftaler med invaliditetsrisiko indgår i samme gruppe, da alle kunderne betaler den samme pris for invaliderisiko under hensyntagen til alder og køn, hvormed alle aftalerne bidrager i samme grad til overskuddannelsen.

På den baggrund er det vurderet, at én gruppe for invaliditet opfylder kravet om homogenitet.

#### Dødsfaldsrisiko:

Alle aftaler med dødsfaldsrisiko indgår i samme gruppe, da alle kunderne betaler den samme pris for dødsfaldsrisiko under hensyntagen til alder og køn, hvormed alle aftalerne bidrager i samme grad til overskuddannelsen.

På den baggrund er det vurderet, at én gruppe for dødsfaldsrisiko opfylder kravet om homogenitet.

**Levetidsrisiko:**

Tilsvarende dødsfaldsrisiko.

Hvorvidt en aftale tilhører gruppen med dødsfaldsrisiko eller levetidsrisiko afgøres efter, om aftalen har en positiv eller negativ risikosum ved død. Dette vil betyde, at en aftale kan skifte gruppe i fremtiden, hvis risikosummen skifter fortegn.

**Rente:**

Opdelingen i rentegrupper følger bekendtgørelsens § 3 stk. 4 og stk. 8.

**Redegørelse for rimeligheden af initialfordelingen af ufordelte midler/egenkapitalens tilgodehavende til grupperne:**

Fordelingen af ufordelte midler/egenkapitalens tilgodehavende til grupperne følger som udgangspunkt beskrivelsen i "Vejledning om bekendtgørelse om kontributionsprincippet" af 31. august 2010 punkt 9, dog med den justering, at ufordelte midler kun allokeres blandt de kontributionsgrupper der har bidraget med positive resultater i den betragtede periode, og at fordelingen af egenkapitalens tilgodehavende kun fordeles på de grupper, der har bidraget med negative resultater i den betragtede periode.

Herved undgås det, at fordelingen af ufordelte midler eller egenkapitalens tilgodehavende får en væsentlig negativ økonomisk betydning for enkelte grupper ved overgangen til den nye kontributionsbekendtgørelse.


**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

