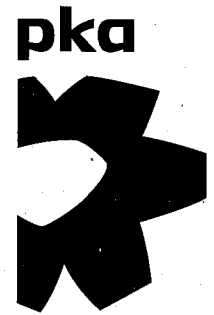


Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø



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
21. december 2009
Forsikringsselskabets navn
Pensionskassen for Kost- og Ernæringsfaglige
Overskrift
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Satser for Bonusregulativ og regulativ for MedlemsKapital®.
Resume
Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Pensionskassen anmelder satser gældende fra 1. januar 2010 i Bonusregulativ og regulativ for MedlemsKapital®.
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.
Ikrafttrædelse
Dato for ikrafttrædelse angives.
1. januar 2010.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ophæver anmeldelse af 6. april 2009 vedrørende satser for bonusregulativ og regulativ for MedlemsKapital®.
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 vedrører ændringer af satser til Bonusregulativ og regulativ for MedlemsKapital® for 2010.
Døds- og invalideintensiteter:
Døds- og invalideintensiteterne er på Gompertz-Makeham form.
Dødsintensiteter:
Dødsintensiteten er uændret i forhold til anmeldelsen af 6. april 2009.

A	0,0005
B	4,9288
C	0,0456

Invalideintensiteter:

Invalideintensiteten er uændret i forhold til anmeldelsen af 6. april 2009.

A	0,00084
B	4,862
C	0,06

Kontorente før PAL:

Kontorenten 3,24 %

Renten på negativ bonus er lig med kontorenten.

Stykgebyr for hvilende medlemmer og pensionister:

469 kr., dog højst 0,25 % af hensættelsen på tegningsgrundlaget.

Administration:

Administration af indbetalinger 2,00 %

Udtrædelser:

G82-grundlag: 5 % af hensættelsen.

Alle andre grundlag: 2 % af hensættelsen samt stykgebyr på 938 kr. - dog max. 6 % af hensættelsen.

MedlemsKapital:

Satsen til opbygning af MedlemsKapital er 5 %.

Individualisering af PAL-beskatning

Med indførelsen af de nye PAL-regler fra og med 1.1.2010, individualiseres PAL-beskatningen, hvilket har den konsekvens, at skattebesparelsen som følge af friholdt reserve, bliver regnet individuelt for det enkelte medlem.

Dermed vil friholdte reserver ikke som tidligere løbende få tilskrevet en højere depotrente end andre reserver - i stedet vil beskatningsgrundlaget (for PAL-pligtige) blive nedsat i forhold til en friholdelsesbrøk (friholdt/reserve) ultimo året.

Som følge af ovenstående er der sket præciseringer i Bonusregulativ og regulativ for MedlemsKapital®.

Teknisk bilag til Bonusregulativ, regulativ for MedlemsKapital®

Det angivne tekniske bilag er udarbejdet fælles for alle 8 pensionskasser i PKA - samarbejdet.

Det skal derfor bemærkes, at det kun er for pensionskassen for Socialrådgivere og Socialpædagoger at følgende variable indgår: *BidragEK* og *EK%*.

Kontofremføringen sker månedsvis.

1. ordens reserven beregnes som:

For medlemmer optaget fra og med 1.1.2006:

$$V_u^1 = V_p^1 + Bidrag - BidragEK - omk^1 + rente^1 - rd^1 - ri^1 - udb.pension^{gar} - Grpprm$$

For andre

$$V_u^1 = V_p^1 + Bidrag - BidragEK - omk^1 + rente^1 - rd^1 - ri^1 - udb.pension^{gar}$$

V_u^1 regnes ikke for Profilvalgsordninger

2. ordens reserven beregnes som:

$$V_u^2 = V_p^2 + Bidrag - BidragEK - omk^2 + rente^2 - rd^2 - ri^2 - udb.pension^{gar} - udb.OMR-tillæg - Grpprm - MedlKap - PAL$$

For Profilvalgsordninger

$$V_u^2 = V_p^2 + PVBidrag - omk^2 + rente^2 - rd^2 - ri^2 - PVudb.pension - PVGrpprm - PAL$$

Administrationsomkostninger

$$omk^1 = omk\%^1 \cdot (Bidrag + BFDBidrag)$$

$$omk^2 = omk\%^2 \cdot (Bidrag + BFDBidrag)$$

For Profilvalgsordninger:

$$omk^2 = omk\%^2 \cdot (PVBidrag + PVBFBidrag)$$

Rentebeløb 1. og 2. orden

$$rente^1 = \left(\sqrt[12]{1+i^1} - 1 \right) \cdot \left[V_p^1 + \frac{1}{2} \cdot (Bidrag - omk^1 - udb.pension^{gar}) \right]$$

$$rente^2 = \left(\sqrt[12]{1+i^2} - 1 \right) \cdot \left[V_p^2 + \frac{1}{2} \cdot (Bidrag - omk^1 - udb.pension^{gar}) \right]$$

For Profilvalgsordninger:

$$rente^2 = \left(\sqrt[12]{1+i^2} - 1 \right) \cdot \left[V_p^2 + \frac{1}{2} \cdot (PVBidrag - omk^2 - PVudb.pension) \right]$$

$$\text{hvor } i^2 = LinkAktieAndel \cdot (1 + LinkRente.AktPct) + (1 - LinkAktieAndel) \cdot (1 + LinkRente.OblPct)$$

PAL

Den løbende PAL opgøres som $rente^2 \cdot PAL - afgiftsatsen$. Ved årets udløb eller forsikringsbegivenhed forinden opgøres den endelige PAL ved i beskatningsgrundlaget at tage højde for den friholdelsesbrøk, der

måtte være på policen.

Risikopræmier død, 1. og 2. orden

$$rd^1 = \frac{1}{12} \cdot \mu_{x-1/24}^{ad,1} \cdot \left[\text{GaranteretYdelse} \cdot RD_{x-1/24}^1 - V_p^1 - \frac{1}{2} \cdot (\text{Bidrag} - \text{omk}^1 - \text{udb.pension}^{gar} + \text{rente}^1) \right]$$

$$rd^2 = \frac{1}{12} \cdot \mu_{x-1/24}^{ad,2} \cdot \left[(\text{GaranteretYdelse} + \text{OMR-tillæg} + \text{GruppeTillæg} + \text{LinkTillæg}) \cdot RD_{x-1/24}^{omr} - V_p^1 - \frac{1}{2} \cdot (\text{Bidrag} - \text{omk}^1 - \text{udb.pension}^{gar} + \text{rente}^1) \right]$$

For Profilvalgsordninger:

$$rd^2 = \frac{1}{12} \cdot \mu_{x-1/24}^{ad,2} \cdot \left[PVYdelse \cdot RD_{x-1/24}^{omr} - V_p^2 - \frac{1}{2} \cdot (\text{PVBidrag} - \text{omk}^2 - \text{PVudb.pension} + \text{rente}^2 - \text{PAL}) \right]$$

Risikopræmier invaliditet, 1. og 2. orden

$$ri^1 = \frac{1}{12} \cdot \mu_{x+1/24}^{ai,1} \cdot \left[\text{GaranteretYdelse} \cdot RI_{x+1/24}^1 - V_p^1 - \frac{1}{2} \cdot (\text{Bidrag} - \text{omk}^1 - \text{udb.pension}^{gar} + \text{rente}^1) \right]$$

$$ri^2 = \frac{1}{12} \cdot \mu_{x-1/24}^{ai,2} \cdot \left[(\text{GaranteretYdelse} + \text{OMR-tillæg} + \text{GruppeTillæg} + \text{LinkTillæg}) \cdot RI_{x-1/24}^{omr} - V_p^1 - \frac{1}{2} \cdot (\text{Bidrag} - \text{omk}^1 - \text{udb.pension}^{gar} + \text{rente}^1) \right]$$

For Profilvalgsordninger:

$$ri^2 = \frac{1}{12} \cdot \mu_{x-1/24}^{ai,2} \cdot \left[PVYdelse \cdot RI_{x-1/24}^{omr} - V_p^2 - \frac{1}{2} \cdot (\text{Bidrag} - \text{omk}^2 - \text{PVudb.pension} + \text{rente}^2 - \text{PAL}) \right]$$

Beregning af beløb til egenkapital

$$\text{BidragEK} = \text{EK}\% \cdot (\text{Bidrag} + \text{BFDBidrag})$$

Regnes ikke for Profilvalgsordninger

Beregning af beløb til medlemskapital

$$\text{MedlKap} = \text{MKap}\% \cdot (\text{Bidrag} + \text{BFDBidrag})$$

Regnes ikke for Profilvalgsordninger

Notation

V_u^1, V_u^2	1. hhv. 2. ordens reserven ultimo måneden
V_p^1, V_p^2	1. hhv. 2. ordens reserven primo måneden
<i>Bidrag</i>	Bidrag (herunder bidrag ved midlertidig bidragsfritagelse) fratrukket AMB og bidrag til Profilvalg
<i>PVBidrag</i>	Bidrag til Profilvalg
<i>BFDBidrag</i>	Bidrag – bidragsfri dækning
<i>PVBFDBidrag</i>	Bidrag – bidragsfri dækning på Profilvalgsordning
<i>BidragEK</i>	Andel af bidrag henlagt til egenkapitalen
<i>EK%</i>	Procentsats for henlæggelse til egenkaptalen
omk^1, omk^2	1. hhv. 2. ordens omkostninger
$rente^1, rente^2$	1. hhv. 2. ordens rente
rd^1, rd^2	1. hhv. 2. ordens risikopræmie død
ri^1, ri^2	1. hhv. 2. ordens risikopræmie invaliditet
<i>udb.pension^{gar}</i>	udbetalt garanteret pension
<i>PVudb.pension</i>	udbetalt pension fra Profilvalgsordning
<i>udb.omrtillæg</i>	udbetalt omregningstillæg
<i>Grpprm</i>	Årlig præmie for gruppelevsforfikring fratrukket <i>PVGrpprm</i>
<i>PVGrpprm</i>	Profilvalgordningens andel af årlig præmie for gruppelevsforfikring
i^1	1. ordens renten
i^2	2. ordens renten før PAL
<i>PAL</i>	PAL-afgift
<i>PAL – afgiftsats</i>	%-satsen for PAL-afgift
<i>MedlKap</i>	Beløb henlagt til MedlemsKapital
<i>MKap%</i>	Procentsats for henlæggelse til MedlemsKapital
$omk^{\%1}, omk^{\%2}$	1. hhv. 2. ordens sats for administration
$\mu_x^{ad,1}, \mu_x^{ad,2}$	1. hhv. 2. ordens dødsintensitet i alder x
$\mu_x^{ai,1}, \mu_x^{ai,2}$	1. hhv. 2. ordens invalideintensitet i alder x
<i>GaranteretYdelse</i>	Den garanterede ydelse
<i>PVYdelse</i>	Ydelse på Profilvalgsordning
<i>OMRtillæg</i>	Omregningstillæg
<i>Gruppetillæg</i>	Specielt tillæg for gruppelev for medlemmer optaget inden 1.1.2006
<i>Linktillæg</i>	Specielt tillæg for Profilvalg for medlemmer optaget inden 1.1.2006
RD_x^1	Risikostørrelse for død 1. orden i alder x
RD_x^{omr}	Risikostørrelse for død, omregningsgrundlag i alder x
RI_x^1	Risikostørrelse for invaliditet 1. orden i alder x
RI_x^{omr}	Risikostørrelse for invaliditet, omregningsgrundlag i alder x
<i>LinkAktieAndel</i>	Valgt aktieandel for Profilvalgsordningen
<i>LinkRente.AktPct</i>	Afkast fra puljens aktier
<i>LinkRente.OblPct</i>	Afkast fra puljens obligationer

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne Forsikringselskabet 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.

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

Det vurderes, at de anmeldte satser i sammenhæng med pensionskassen politik for bonusanvendelse ikke fører til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem medlemmerne udover, hvad der følger af risikodækningerne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet

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

Som en konsekvens af udviklingen på de finansielle markeder og aftalen mellem Økonomi- og Erhvervsministeriet og Forsikring & Pension om finansiel stabilitet udviser pensionskassen tilbageholdenhed med bonus i 2010.

Det forventede rente-, risiko- og omkostningsresultat for de kommende fem år for pensionskassen fremgår af nedenstående oversigt:

(mio.kr.)	2010	2011	2012	2013	2014
Renteresultat	29	30	31	33	35
Risikoresultat	0	0	0	0	0
Omk.resultat	1	1	1	1	1

I pensionskassens budget for 2010 regnes der under konservative 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. I omkostningsresultatet er der i forhold til budgettet indregnet en administrationsindtægt fra hvilende og pensionister.

Som det fremgår af oversigten, er der balance i det forventede risikoresultat. Der er overskud på rente- og omkostningsresultatet.

De beløbsmæssige omkostningssatser er reguleret med 2 %. Omkostningsresultatet er efter opbygning af medlemskapital.

Alle bonussatser gælder for højst ét år ad gangen.

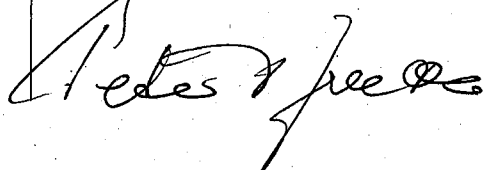
Navn

Angivelse af navn

Peter Damgaard Jensen
administrerende direktør

Dato og underskrift

21. december 2009



Pensionskassen for Kost- og Ernæringsfaglige

Navn
Angivelse af navn
Peter Melchior Direktør
Dato og underskrift
21. december 2009 