

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
20. december 2023
Livsforsikringsselskabets navn
PKA+ Pension Forsikringsselskab
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Regler for fordeling af realiseret resultat samt regler for forrentning af basiskapital.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Risikoforrentningssatsen fastsættes fra 1. januar 2024 uændret til 0,5 % af de pensionsmæssige hensættelser for de bonusberettigede forsikringer. Risikoforrentningssatsen fordeles på kontributionsgrupperne efter den risiko, som den enkelte kontributionsgruppe vurderes at påføre basiskapitalen.
Anmeldelsen følger vejledning om markedsdisciplin og anmeldelse af regler for egenkapitalens andel af det realiserede resultat i livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser af 20. december 2005.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 3 i lov om finansiel virksomhed.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
01.01.2024.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelsen "Regler for fordeling af realiseret resultat samt regler for forrentning af basiskapital", anmeldt d. 21. december 2022.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Der anmeldes, at Fortjenstmargenen i 2024 regnskabsmæssigt fastsættes uændret til 0 for de bonusberettigede forsikringer samt, at Risikoforrentningssatsen fastholdes på 0,5 %.

Risikoforretningssatsen afspejler en risiko for, at basiskapitalen skal dække tab. Risikoforretningssatsen på 0,5 % af de pensionsmæssige hensættelser fordeles på kontributionsgrupperne efter den risiko, som den enkelte kontributionsgruppe vurderes at påføre basiskapitalen.

I vurderingen af risikoen, som den enkelte kontributionsgruppe påfører basiskapitalen, indgår kontributionsgruppens evne til at absorbere tab uden at påvirke basiskapitalen. Denne evne afhænger af kontributionsgruppens buffersituation. Det kan medføre, at en kontributionsgruppe med et højere garantiniveau vurderes at påføre basiskapitalen mindre risiko for tab, end en kontributionsgruppe med lavere garantiniveau.

Ændringerne til afsnit 3.12 i det tekniske grundlag består i opdaterede årstal og nye værdier for de anmeldte rentegrupper. Det ændrede afsnit 3.12 fremgår nedenfor.

3. 12 Risikoforretning

Risikoforretningen for 2024 fordelt på kontributionsgrupper:

For administrationsgruppen og forsikringsrisikogrupperne udgør risikoforretningen 0 % i 2024.

For rentegrupperne udgør den samlede risikoforretning 0,5 % af de pensionsmæssige hensættelser i 2024. For rentegruppe k i år $j=2024$ er risikoforretningen R_j^k fastsat som følger:

Rentegruppe k	[-1 %; 0 % [[0 %; 1 % [[1 %; 2 % [[2 %; 3 % [[3 %; 4 % [[4 %; 5 % [
R_j^k	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,78%	0,49%

R_j^k er bestemt ved:

$$R_j^k = \frac{A_j^k \cdot 0,5\% \cdot GPH_j}{\sum_k A_j^k \cdot GPH_j^k}$$

$A_j^k \cdot GPH_j^k$ udtrykker den forholdsmæssige andel af risiko, den pågældende rentegruppe k forventes at påføre basiskapitalen i år j . I bestemmelsen af A_j^k indgår værdien af den finansielle option, de forskellige rentegrupper har indlejret i deres garanti samt en vurdering af øvrige risici.

Redegørelse i henhold til afsnit 3 nr. II i førnævnte vejledning om markedsdisciplin:

Hvis det forventede afkast realiseres, forventer selskabet et overskud på renteresultatet. Risikoforretningssatsen afspejler en risiko for, at basiskapitalen skal dække tab.

Foruden risikoen for, at en uheldig udvikling på de finansielle markeder gør, at værdien af aktiverne ikke er tilstrækkelig til at opfylde selskabets forpligtelser, skal basiskapitalen dække en række andre risici, herunder operationelle risici, strategiske risici, ændrede tilsynsregler m.v.

Det er selskabets vurdering, at sidstnævnte risici kan indeholdes i den anmeldte risikoforretning.

Ved vurdering af risikoforrentningens størrelse er der skelet til, hvilken merrente basiskapitalen opnår i forhold til, at der skulle være optaget et ansvarligt lån. En risikoforrentning på 0,5 % af de pensionsmæssige hensættelser svarer til, at basiskapitalen opnår en merrente på 0,16 %.

Datagrundlaget, som er anvendt i ovennævnte vurderinger, tager udgangspunkt i selskabets garanterede ydelser (GY), individuelle bonuspotentialer (IB), kollektive bonuspotentialer (KB) og basiskapital for 3. kvartal 2023.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Anmeldelsen ændrer alene fordelingen af risikoforrentningen til de enkelte kontributionsgrupper og har ikke juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Risikoforretningen afspejler en risiko for, at forsikringstagerne påfører basiskapitalen tab. Over tid forventer selskabet, at risikoforrentningen medfører, at forsikringstagerne ikke påfører tab til basiskapitalen. Risikoforrentningssatsen svarer til en årlig ekstraforrentning på 0,5 % på tværs af forsikringstagerne, som forsikringstagerne kunne få, hvis basiskapitalen ikke skulle have kompensation for risikoen, som forsikringstagerne påfører den.

Fordelingen af risikoforrentning til de enkelte kontributionsgrupper medfører, at den ekstraforrentning, som forsikringstagerne går glip af pga. risikoforrentningen, afhænger af, hvilken kontributionsgruppe forsikringstageren tilhører. Fordelingen af risikoforrentning til de enkelte kontributionsgrupper er baseret på en vurdering af, hvor meget risiko den enkelte kontributionsgruppe påfører basiskapitalen. I vurderingen indgår kontributionsgruppens evne til at absorbere tab uden at påvirke basiskapitalen.

Over tid vurderes de anmeldte ændringer ikke at få økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Anmeldelsen ændrer alene fordelingen af risikoforrentningen til de enkelte kontributionsgrupper og har ikke juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Risikoforretningen afspejler en risiko for, at basiskapitalen skal dække tab. Over tid forventer selskabet, at risikoforrentningen medfører, at basiskapitalen ikke skal dække tab.

Den samlede sats for risikoforrentningen er uændret på 0,5 % af de pensionsmæssige hensættelser. Ændringen af fordelingen af risikoforrentningen til de enkelte risikogrupper kan have betydning for selskabets evne til at indhente risikoforrentningen i de enkelte år. En stigende fordeling af

<p>risikoforrentningen til den enkelte kontributionsgruppe mindsker selskabets sandsynlighed for at indhente risikoforrentningen i det enkelte år. Omvendt vil en faldende fordeling af risikoforrentningen til den enkelte kontributionsgruppe øge selskabets sandsynlighed for at indhente risikoforrentningen.</p> <p>Over tid vurderes de anmeldte ændringer ikke at få økonomiske eller aktuarmæssige konsekvenser for selskabet.</p>
<p>Navn Angivelse af navn</p>
<p>Jon Johnsen Administrerende direktør</p>
<p>Dato og underskrift</p>
<p>Navn Angivelse af navn</p>
<p>Nicolai Jonas Maltesen Ansvarshavende aktuar</p>
<p>Dato og underskrift</p>
<p>Navn Angivelse af navn</p>
<p>Stine Storm Galsøe Aktuar</p>
<p>Dato og underskrift</p>
<p></p>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Stine Storm Galsøe

Aktuar

Serienummer: 9a01b6fa-0575-4077-ba4d-c29d4076c860

IP: 148.64.xxx.xxx

2023-12-19 13:14:11 UTC



Nicolai Jonas Maltesen

Ansvarshavende aktuar

Serienummer: 707670c1-3b13-481e-a53e-50d1c9e47053

IP: 148.64.xxx.xxx

2023-12-19 14:15:51 UTC



Jon Steingrim Johnsen

Adm. direktør

Serienummer: 6a1886df-1889-4f0c-8ab9-882bd4552459

IP: 194.126.xxx.xxx

2023-12-21 08:04:23 UTC



Penneo dokumentnøgle: YZEEF-VSNIW-76C4V-2501N-K86IF-QK7MC

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**