

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 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.

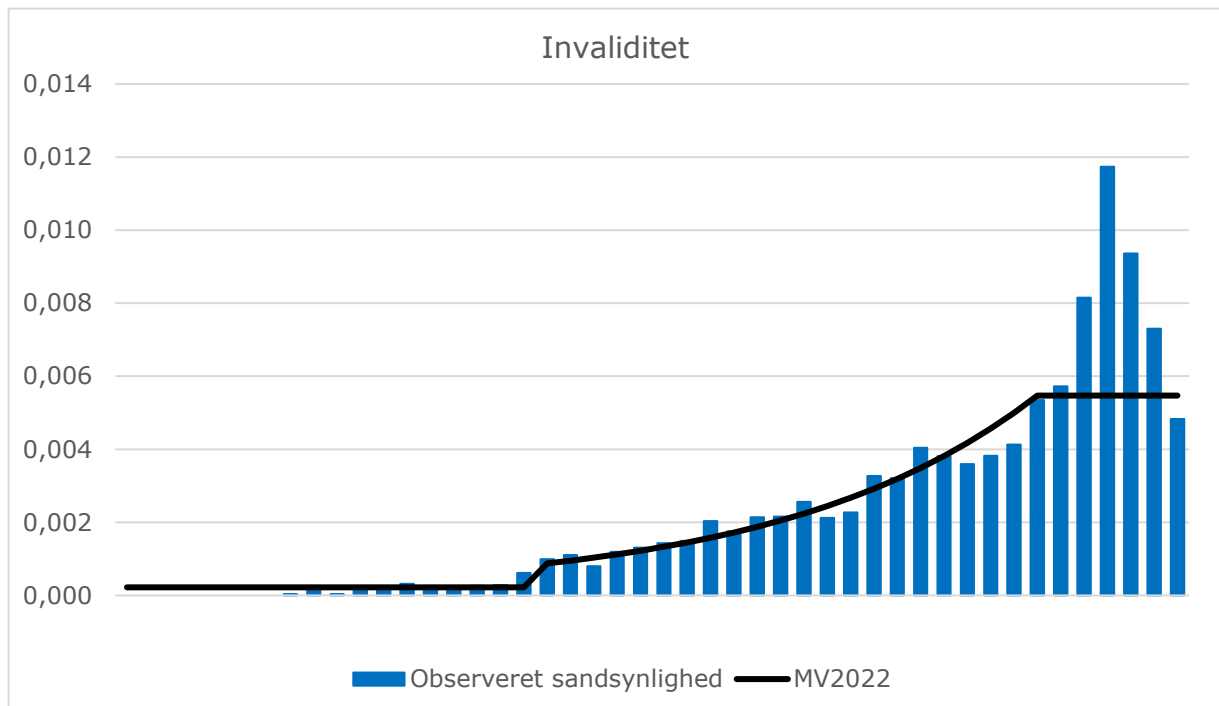
Brevdato
17. december 2021
Forsikringsselskabets navn
PKA+ Pension Forsikringsselskab.
Overskrift
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Markedsværdiparametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi.
Resume
Forsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Med virkning fra 31. december 2021 anmeldes de markedsværdiparametre, der indgår i opgørelsen af livsforsikringshensættelser til markedsværdi, jf. § 66 i bekendtgørelse nr. 937 af 27. juli 2015 om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser (Regnskabsbekendtgørelsen).
Lovgrundlaget
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.
Ikrafttrædelse
Dato for ikrafttrædelse angives.
31. december 2021.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelsen "Markedsværdiparametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi", dateret 18. december 2020, samt "Ændring af dødelighed til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi", dateret 24. marts 2021.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og VI.
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, jf. bekendtgørelsens § 2 stk. 3.
Der henvises til det vedlagte bilag, hvor de anmeldte forhold er markeret med en streg i margen.

Redegørelse om datagrundlag:

For datagrundlaget vedrørende satser for død henvises til de fremsendte levetidsanalyser.

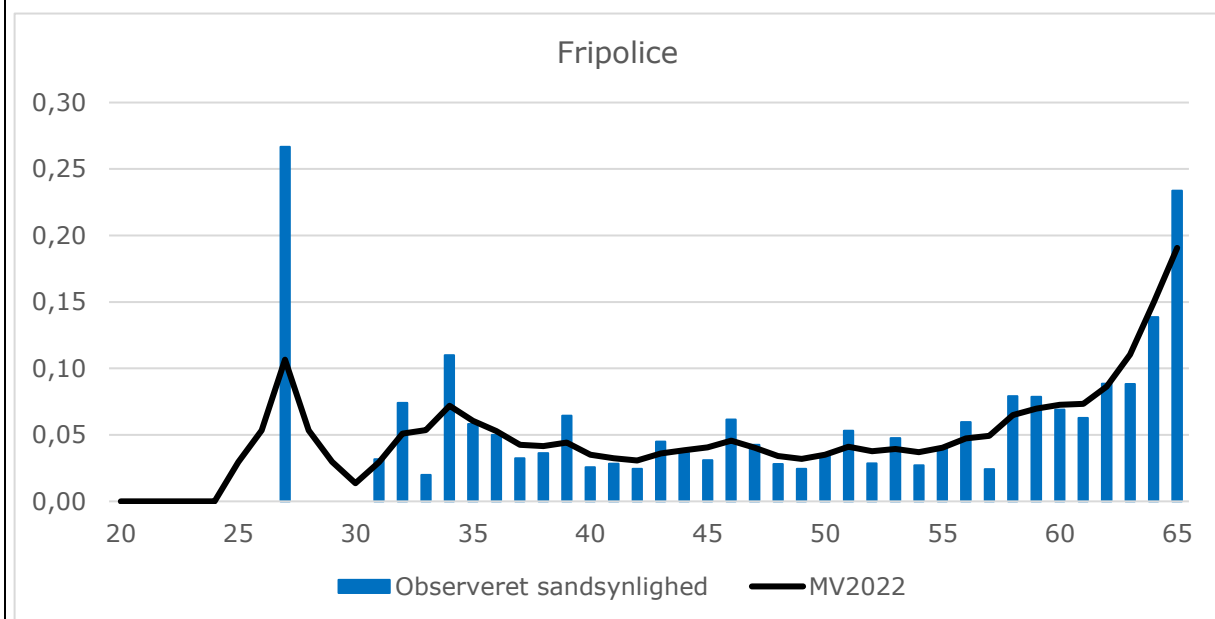
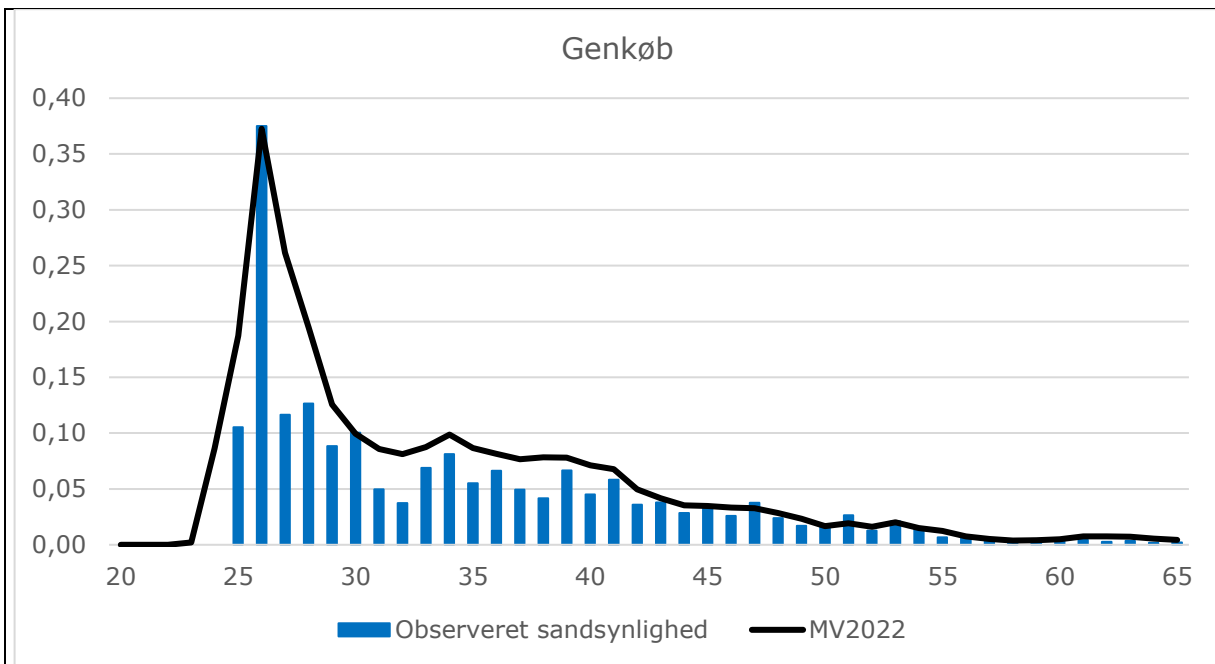
Det er ikke muligt at drage konklusioner om hyppigheden for invaliditet på baggrund af selskabets egne observationer. Erfaringsgrundlagene fra pensionskasserne under PKA-samarbejdet er derfor inddraget i fastsættelsen af invaliditet.

De anmeldte satser vedrørende invaliditet er fastsat i forhold til de kønsvægtede OE-rater for alle PKA-kasserne samlet, baseret på kønsfordelingen i bestanden i PKA+. Der er taget hensyn til, at en stor del af invalide i de høje aldre i PKA-kasserne hidrører fra seniorpensioner, som ikke findes i PKA+, hvorfor OE-raterne i de høje aldre på grafen nedenfor ikke er repræsentative for PKA+. På den baggrund, og de få reelle invalide i PKA+, er det valgt at fastholde invalideintensiteten uændret.



De anmeldte satser vedrørende genkøb og fripolice er fastsat i forhold til de observerede, jf. nedenfor. Ved fastsættelsen af genkøb er der taget højde for størrelsen på depotet for de kunder, som genkøber. Begge satser fastsættes som unisex.

Ved genkøb er medtaget overførsler til andre pensionsinstitutter, bortset fra overførsler til PKA i perioden 2017-2020. Undtagelsen skal ses i lyset af en PKA-kampagne henvendt til medlemmerne i PKA+ om at flytte opsparingen til PKA. Kampagnen har medført en væsentlig flyt af opsparing i perioden 2017-2020, som ikke vurderes at skulle påvirke den fremtidige genkøbshyppighed.



Administrationssatserne er fastsat ud fra selskabets forventede omkostninger.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet 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 forsikringsselskabet redegøre herfor.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet 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.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

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

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet

Livsforsikringselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet 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.

Nedenfor er vist konsekvenserne for livsforsikringshensættelsen til markedsværdi, regnet på medlemsbestanden pr. 01.11.2021 og EIOPAS volatilitetsjusterede diskonteringsrentekurve pr. 30.09.2021.

Mio. kr.	Saldo FGB	Saldo IB	I alt
Udgangspunkt	842,9	8,0	851,0
Efter ændring af dødelighed	842,9	8,1	851,0
Efter ændring af invaliditet (uændret)	842,9	8,1	851,0
Efter ændring af omkostninger	837,0	10,3	847,3
Efter ændring af fripolice	836,9	10,3	847,3
Efter ændring af genkøb	836,6	10,3	846,9

Mio.kr.	Ændring FGB	Ændring IB	I alt
Ved ændring af dødelighed	0,0	0,0	0,0
Ved ændring af invaliditet (uændret)	0,0	0,0	0,0
Ved ændring af omkostninger	-5,9	2,3	-3,7
Ved ændring af fripolice	-0,1	0,0	0,0
Ved ændring af genkøb	-0,3	-0,1	-0,4
I alt	-6,3	2,3	-4,1

I beregningerne er det valgt at ændre på parametrene i følgende rækkefølge:

1. dødelighed
2. invaliditet (uændret)
3. omkostninger
4. fripolicesandsynlighed
5. genkøbssandsynlighed

Det fremgår af oversigten, at livsforsikringshensættelsen samlet set falder med 4,1 mio. kr. svarende til en ændring på -0,48 %.

Det er selskabets vurdering, at det anmeldte regelsæt for opgørelse af livsforsikringshensættelsen til markedsværdi er rimeligt og betryggende.

Navn


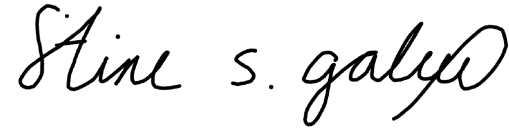
Angivelse af navn

Jon Johnsen
Administrerende direktør

Dato og underskrift

17. december 2021



Navn
Angivelse af navn
Nicolai Jonas Maltesen Ansvarshavende aktuar
Dato og underskrift
16. december 2021 
Navn
Angivelse af navn
Stine Storm Galsøe Aktuar
Dato og underskrift
16. december 2021 

1.12.6 Grundlagselementer i markedsværdigrundlaget

1.12.6.1 Forsikringsrisiko

Invalideintensiteten vurderes på baggrund af 5-årige OE-rater og er opdelt i knæk. Frem til og med alder 37 er intensiteten konstant lig 0,00022. Fra og med alder 38 til og med alder 59 er intensiteten på Gompertz-Makeham form med parametrene angivet i tabellen nedenfor. For ældre over 59 er intensiteten konstant og lig Gompertz-Makeham værdien i alder 59.

31.12.2021 for ældre [38;59]						
Mænd			Kvinder			
A	B	C	A	B	C	
0,0001	5,37	0,04	0,0001	5,37	0,04	

Dødeligheden for aktive og for invalide med køn k i hele aldre x modelleres ved Finanstilsynets dødelighedsmodel som:

$$\mu_{x,2022}^k = \mu_{x,2020}^k * (1 - R_x^k)^{3/2}$$

hvor

$$\begin{aligned} \mu_{x,2020}^k &= 0,5 * \exp(\beta_1^k r_1(x-1) + \beta_2^k r_2(x-1) + \beta_3^k r_3(x-1)) \bar{\mu}_{x-1,2020}^k \\ &+ 0,5 * \exp(\beta_1^k r_1(x) + \beta_2^k r_2(x) + \beta_3^k r_3(x)) \bar{\mu}_{x,2020}^k \end{aligned}$$

hvor R_x^k betegner Finanstilsynets levetidsforbedringer, $\bar{\mu}_{x,2020}^k$ betegner Finanstilsynets centrale benchmarkdødelighed og basisfunktionerne $r_i(x)$ er givet som

$$r_i(x) = \begin{cases} 1 & x \leq x_{i-1} \\ (x_i - x)/20 & x_{i-1} < x < x_i \\ 0 & x \geq x_i \end{cases}$$

for $i = 1, 2, 3$ og $x_i = 20 * (2+i)$

Her er β_1, β_2 og β_3 parametre, der estimeres ud fra data i en Poisson regressionsmodel, jf. Regnskabsbekendtgørelsens bilag 1 nr. 54.

For $t > 2022$ er dødeligheden givet ved

$$\mu_{x,t}^k = \mu_{x,2022}^k * (1 - R_x^k)^{t-2022}$$

Parametrene til brug for opgørelsen af markedsværdihensættelsen ses nedenfor:

Dødsintensitet

31.12.2021						
Mænd			Kvinder			
β_1	β_2	β_3	β_1	β_2	β_3	
0	0	0	0,1918	0,2818	-0,6249	

Medforsikrede følger ovenstående dødeligheder.

1.12.6.2 Administrationsomkostninger

For bonusberettigede forsikringer gælder følgende satser:

$$gebyr^m = 50 \text{ kr.}$$

$$\beta^m = 1,00 \%$$

$$\gamma^m = 0,09 \%$$

For Mere-I-Rente forsikringer gælder følgende satser:

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

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

$$\gamma^m = 0,35 \%$$

Datagrundlaget er for administrationssatsernes vedkommende baseret på selskabets forventninger til administrationsudgifterne.

1.12.6.4 Adfærdsvariable

Fripolice- og genkøbsintensiteterne fremgår af tabellen nedenfor for aldre 20-65, afrundet til 6 decimaler. For aldre <20 sættes intensiteterne lig værdien i alder 20. For aldre >65 sættes intensiteterne lig værdien i alder 65.

Alder	Fripolice	Genkøb
20	0,000000	0,000000
21	0,000000	0,000000
22	0,000000	0,000000
23	0,000000	0,002085
24	0,000000	0,086467
25	0,029630	0,187321
26	0,053333	0,372614
27	0,106667	0,261622
28	0,053333	0,194382
29	0,029841	0,125633
30	0,013757	0,099574
31	0,029493	0,085716
32	0,050928	0,081144
33	0,053713	0,087483
34	0,071974	0,098660
35	0,060511	0,086686
36	0,052780	0,081571
37	0,042558	0,076477
38	0,041528	0,078440
39	0,044318	0,077955
40	0,034960	0,071056
41	0,032349	0,067733
42	0,030704	0,049660
43	0,036162	0,041499
44	0,038413	0,035239
45	0,040735	0,034616
46	0,045734	0,033407

47	0,040452	0,032661
48	0,034233	0,028523
49	0,031917	0,023318
50	0,035107	0,016575
51	0,041152	0,019240
52	0,037790	0,016069
53	0,039486	0,020203
54	0,037121	0,014916
55	0,040383	0,012303
56	0,047263	0,007375
57	0,049244	0,005119
58	0,065037	0,003701
59	0,069734	0,004043
60	0,072620	0,004962
61	0,073319	0,007408
62	0,086363	0,007651
63	0,110397	0,007298
64	0,149789	0,005628
65	0,190648	0,004376