

## 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.

<b>Brevdato</b>
17. september 2018
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
PKA+ Pension Forsikringsselskab
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Administrationsomkostninger for hvilende markedsrenteordninger og dødelighed i beregningsgrundlaget for markedsrente
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Tidligere har hvilende ordninger og pensionister under forsikringsklasse III maksimalt kunne betale 0,25% af depotets størrelsen i årlig administrationsomkostning, denne afgrænsning fjernes og alle hvilende ordninger og pensionister under forsikringsklasse III betaler nu det anmeldte stykgebyr i årlig administrationsomkostning.
Dødeligheden i beregningsgrundlaget for markedsrente ændres. Dødeligheden opdeles, så den afhænger af, om ordningen er eventuel eller aktuel.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
2) grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Den 1. oktober 2018
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelsen "Tilføjelser og ændringer af teknisk grundlag i forbindelse med ny produktsammensætning" af 30.01.2018.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse III.
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b>
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.

Omkostningsstrukturen for hvilende kunder samt pensionister under forsikringsklasse III ændres fra:

*Hvilende kunder og pensionister betaler i administrationsomkostninger et stykgebyr pr. år (Stykgebyr), dog højst 0,25% af opsparingen.*

til:

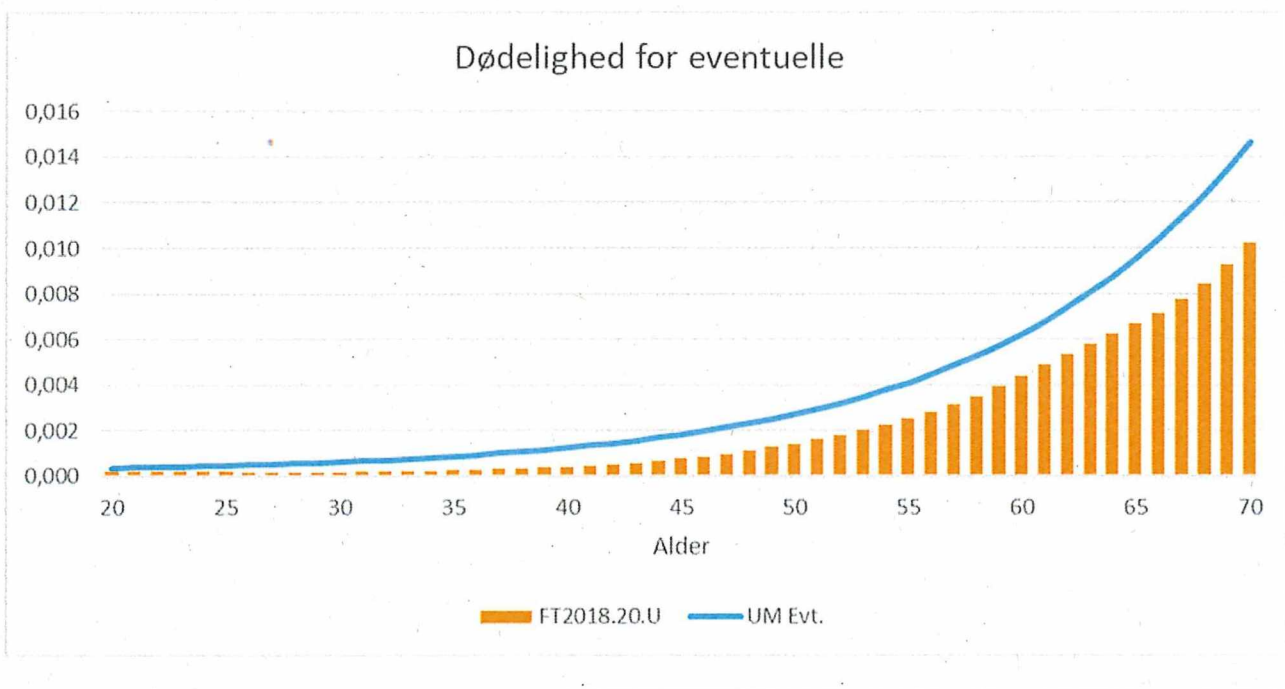
*Hvilende kunder og pensionister betaler i administrationsomkostninger et stykgebyr pr. år (Stykgebyr).*

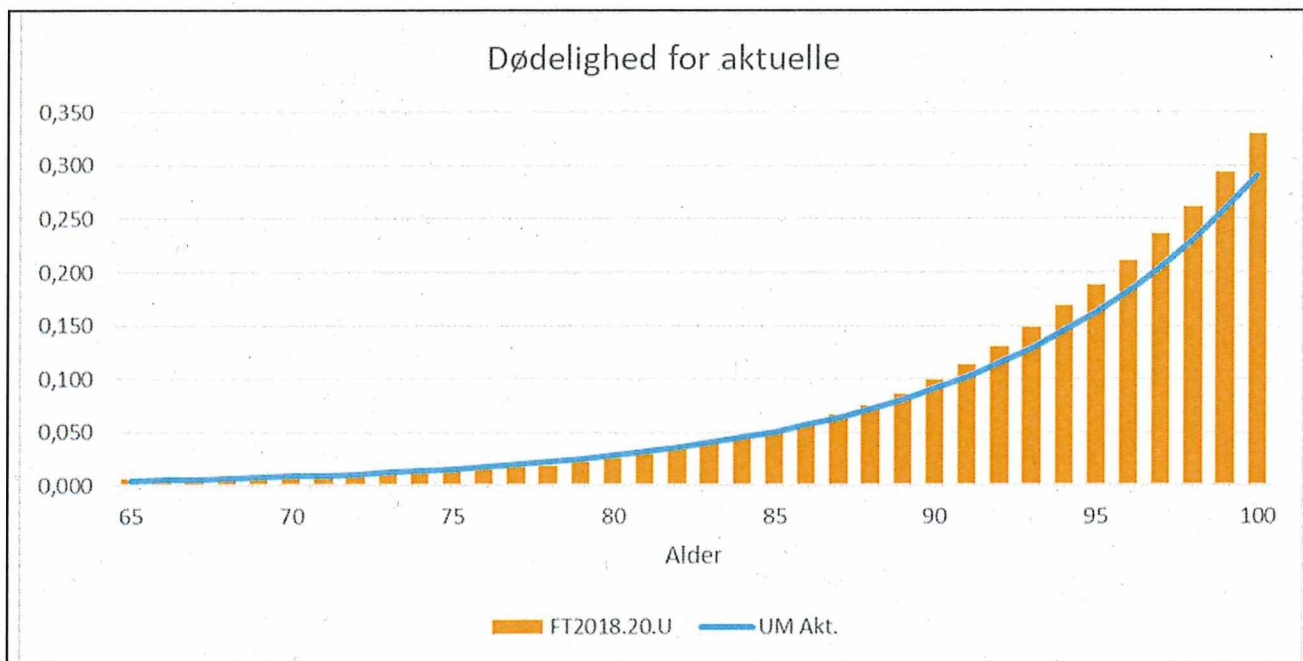
For ændringen af dødeligheden i beregningsgrundlaget til markedsrente, henvises til vedlagte bilag, hvor ændringerne af de anmeldte forhold er markeret.

Fastsættelsen af dødeligheden for eventuelle tager udgangspunkt i Finanstilsynets levetidsbenchmark (udgivet i 2017). Dødeligheden er fastsat som forventet overdødelighed, som skal ses i lyset af den nuværende bestands begrænsede størrelse, og dermed større usystematiske dødsfaldsrisiko.

Fastsættelsen af dødeligheden for aktuelle tager udgangspunkt i Finanstilsynets levetidsbenchmark inklusive levetidsforbedringer (udgivet i 2017 med levetidsforbedringerne baseret på 20 års data). Dødeligheden for aktuelle fastsætter de aldersbetingede ydelser og er realistisk for kunder, der forventes at blive alderspensioneret indenfor det kommende år. Dødeligheden er unisex, og vægtet med 80% kvinder og 20% mænd.

Nedenfor ses begge dødelighedsintensiteter i UM grundlaget, sammen med den ovenfor beskrevne dødelighed, udledt af Finanstilsynets levetidsbenchmark:





#### **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.

Det er ingen 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.

Hvilende ordninger og pensionister i forsikringsklasse III vil fremadrettet uafhængigt af depotets størrelse betale den samme administrationsomkostning på 375 kr. pr. år. Administrationsomkostningen er anmeldt til Finanstilsynet og kan ændres.

Hvilende ordninger og pensionister med et depot på under 150.000 kr. betalte tidligere en lavere administrationsomkostning end 375 kr. pr. år da omkostningen var begrænset opadtil af den øvre grænse på 0,25% af depotets størrelse.

I øjeblikket er der ingen hvilende ordninger eller pensionister med et depot på under 150.000 kr. i forsikringsklasse III.

Den nye administrationsomkostningsregel er betryggende og rimelig overfor de enkelte forsikringstager, da den står i rimeligt forhold til de faktiske omkostninger.

Beregningsgrundlaget for markedsrente kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet, og ændringerne vil gælde for fremtidige og nuværende kunder, herunder indbetalte præmier. Ændringen af dødeligheden medfører ingen økonomiske konsekvenser for de nuværende forsikringstager, da der på nuværende tidspunkt ikke er nogen hvilende eller aktuelle ordninger.

Dødeligheden for eventuelle ordninger bruges til at fastsætte risikopræmien for supplerende dødsfaldsdækning for hvilende ordninger, svarende til 1% af depotet. For aktuelle ordninger forsimples dødeligheden. Ændringen medfører kun en marginal ændring af den forventede restlevetid for en 65-årig, og vurderes fortsat at være retvisende og rimelig overfor den enkelte forsikringstager.

**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.

Det er ingen juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet.

**Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige 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.

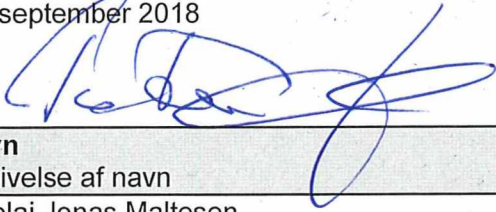


Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Selskabet vil overtid få en lille merindtjening da alle hvilende ordninger og pensionister under forsikringsklasse III skal betale det fulde stykkegebyr.

I øjeblikket er der ingen hvilende ordninger eller pensionister med et depot på under 150.000 kr. i forsikringsklasse III, og derfor har ændringen ingen økonomiske konsekvenser for selskabet på den korte bane.

Dødeligheden for hvilende ordninger i markedsrente fastsættes som en forventet overdødelighed. Det vil betyde, at selskabet vil opbygge et overskud som tilfalder egenkapitalen. Størrelsen på overskuddet forventes at være meget småt, da risikoen for selskabet tilsvarende er lille. Overdødeligheden skal ses i sammenhæng med en, på nuværende tidspunkt, lille bestand med betydelig usystematisk dødsfaldsrisiko.

Dødeligheden for aktuelle fastsættes efter bedste bud, og forventes ikke at føre til over- eller underskud for selskabet.

<b>Navn</b>
Angivelse af navn
Peter Damgaard Jensen Administrerende direktør
<b>Dato og underskrift</b>
17. september 2018 
<b>Navn</b>
Angivelse af navn
Nicolai Jonas Maltesen Ansvarshavende aktuar
<b>Dato og underskrift</b>
17. september 2018 
<b>Navn</b>
Angivelse af navn
Morten Jacob Nesgaard Aktuar
<b>Dato og underskrift</b>
17. september 2018 

# Bilag, oversigt over ændringer i teknisk grundlag

Ændringer af teknisk grundlag er angivet med rødt i nedenstående.

## 1.9.1.1 Dødelighed

For mænd og kvinder anvendes dødelighedsintensiteten UM, som afhænger af, om ordningen er eventuel eller aktuel.

### UM

For eventuelle ordninger anvendes dødeligheden

$$\mu_x = 0,0002 + 10^{5,5-10+0,038 \cdot x}$$

For aktuelle ordninger anvendes dødeligheden

$$\mu_x = 10^{4,404-10+0,0506 \cdot x}$$

$$\mu_x = \begin{cases} 0,00345 + 10^{3,431-10+0,0614 \cdot x}, & x < 82 \\ -0,0408 + 10^{5,734-10+0,038 \cdot x}, & 82 \leq x \end{cases}$$

Dødeligheden for eventuelle anvendes til fastsættelse af risikopræmien for hvilende ordninger supplerende dødsfaldsdækning.

Den anvendte dødelighed for aktuelle er baseret på den forventede dødelighed for en 65-årig kunde inklusiv levetidsforventninger. Dødeligheden vurderes en gang årligt.

Dødeligheden for aktuelle anvendes også til fastsættelse af risikopræmie, for aktuelle ordninger med grundform 219.

Ved beregning af prognoser kan der benyttes en anden dødelighed.