

## 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 livsforsikringselskaber: 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>
22. december 2017
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
PKA+ Pension Forsikringsselskab
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ændringer til Bonusregulativ
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Implementering af ændringer i contributionsbekendtgørelsen, som træder i kraft 1. januar 2018: Der kan ikke længere indhentes betalinger til egenkapitalen og særlige bonushensættelser fra kundernes opsparede midler via lån i individuelle bonuspotentialer.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
3) regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Den 1. januar 2018 og finder første gang anvendelse på årsrapporter godkendt i 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 visse dele af kapitel 3.9 og 3.10 i det sammenskrevne tekniske grundlag gældende fra 1. januar 2017.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.
<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.
Se bilag.

**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.

Kundernes rettigheder er forbedret, da selskabet efter ændringen ikke kan indhente betaling til egenkapitalen og særlige bonushensættelser i kundernes opsparede midler via lån i de individuelle bonuspotentialer.

Betalingen kan alene indhentes i de kollektive bonuspotentialer

**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.

Der er ingen umiddelbare konsekvenser, da de kollektive bonuspotentialer i alt væsentlighed er tilstrækkelige til at dække betalingen til egenkapital og særlige bonushensættelser.

**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.

Selskabets rettigheder forriges, da det fremadrettet ikke længere vil være muligt at indhente betaling til egenkapital og særlige bonushensættelser via lån i de individuelle bonuspotentialer.

Eventuelt manglende betaling vil bortfalde, hvis der ikke er tilstrækkelige midler i de kollektive bonuspotentialer til at dække betalingen.

**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.

Den begrænsede mulighed for at indhente betaling for risiko og fortjeneste og historiske udlæg til egenkapitalen, vurderes at få en mindre økonomisk konsekvens for selskabet.

**Navn**

Angivelse af navn

Tomas Frydenberg  
Administrerende direktør

**Dato og underskrift**

22. december 2017

**Navn**

Angivelse af navn

Nicolai Jonas Maltesen  
Ansvarshavende aktuar

**Dato og underskrift**

22. december 2017

### 3.9 Regler for fordeling af realiseret resultat

#### Gruppernes realiserede resultater

Gruppernes realiserede resultater opgøres i henhold til § 3 i bekendtgørelse om kontributionsprincippet ~~af 23. november 2015.~~

#### Egenkapitalens risikoforrentning

Reglerne for egenkapitalens forrentning er beskrevet i punkt ~~3.11.10.~~

#### Det fordelingsmæssige kontributionsprincip

Fordeling af gruppernes andele af det realiserede resultat til forsikringstagerne i grupperne er beskrevet nedenfor.

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

~~Et eventuelt negativt realiseret resultat efter bonus indhentes i de enkelte grupperes kollektive bonuspotentiale. Er dette ikke tilstrækkeligt, kan de enkelte rentegrupperes individuelle bonuspotentiale anvendes.~~

~~Reglerne for hvordan egenkapitalen dækker tabet, hvis en omkostnings- eller risikogruppe ikke selv kan dække det realiserede resultat er beskrevet i punkt 3.12.~~

~~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 individuel bonuspotentiale, 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 punkt 3.12.~~

### 3.10 Regler for egenkapitalforretning mv.

Der er anmeldt følgende regel for egenkapitalens andel af det realiserede resultat for aftaler omfattet af kontributionsbekendtgørelsen. Andelen består dels af en forrentning, dels af udbetalinger fra egenkapitalen samt en ~~fortjenstmargen~~fortjenstmargen.

Fortjenstmargen er pt. sat til 0.

Såfremt selskabet beslutter en fortjenstmargen større end nul, vil denne blive anvendt i overensstemmelse med kontributionsbekendtgørelsens regler herom.

Tilstræbt og faktisk fForrentning:

- Egenkapitalen ~~tilstræbes~~ forrentest før skat med investeringsafkastet før pensionsafkastskat tillagt en tilstræbt risikoforrentning.
- Risikoforrentningen udgør 0,4 % af de gennemsnitlige pensionshensættelser.
- Risikoforretningen fordeles på de anmeldte rentegrupper.

Såfremt det realiserede resultat i enkelte rentegrupper ikke gør det muligt at give egenkapitalen den tilstræbte risikoforrentning, kan den resterende del indhentes i de enkelte grupperes kollektive bonuspotentialer. ~~Er dette ikke tilstrækkeligt kan de enkelte rentegrupperes individuelle bonuspotentialer og fortjenstmargen anvendes. Eventuel tilstræbt forrentning af egenkapitalen, som ikke kan indeholdes i det realiserede resultat, kollektive bonuspotentialer, individuelle bonuspotentialer samt fortjenstmargen~~ Den herefter manglende risikoforrentning bortfalder.

Har der i enkelte grupper været behov for udlæg fra egenkapitalen til at dække årets forlods bonus til kunderne, overføres udlæggene i det efterfølgende regnskabsår fra de enkelte grupperes kollektive bonuspotentialer ~~og individuelle bonuspotentialer~~. Andelen der overføres i det efterfølgende regnskabsår fra gruppernes kollektive bonuspotentialer ~~og individuelle bonuspotentialer~~ anmeldes til Finanstilsynet, jf. bekendtgørelse om kontributionsprincippet § 6, stk. 7.

Betalinger til/fra egenkapitalen:

I det omfang, egenkapitalen udbetaler et løbende tillæg til pensionerne, fragår de udbetalte tillæg i egenkapitalens andel af det realiserede resultat. Eventuelle løbende indbetalinger behandles tilsvarende.

Forrentning af udlæg fra egenkapitalen:

Der sker ikke nogen forrentning af udlæg fra egenkapitalen, jf. bekendtgørelse om kontributionsprincippet § 6, stk. 12.

**Egenkapitalen andel af det realiserede resultat:**

Målet for egenkapitalens andel af det realiserede resultat ( $EKF_j^{Mål}$ ) i regnskabsår j før PAL kan således beskrives ved:

$$EKF_j^{Mål} = GEK_j \cdot \tilde{N}^j + 0,4 \% \cdot GPH_j - PT_j$$

Hvor:

$GEK_j$  = den gennemsnitlige egenkapital for år j før forrentning

$\tilde{N}_j$  = Investeringsafkastet før pensionsafkastskat i år j

$GPH_j = \sum_k GPH_j^k$ , hvor  $GPH_j^k$  = den gennemsnitlige pensionshensættelse i år j i rentegruppe k før en eventuel nedskrivning af bonuspotentiale på fripolicydelser og inkl. kollektivt bonuspotentiale.

$PT_j$  = nettoudbetalinger fra egenkapitalen i år j, herunder tillæg til de udbetalte pensioner finansieret af egenkapitalen