

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø



Sammen giver
vi mere tilbage

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 livsforsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
22. december 2016
Livsforsikringsselskabets navn
PKA+ Pension Forsikringsselskab A/S
Overskrift
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Regler for fordeling af realiseret resultat samt regler for forrentning af egenkapital
Resume
Forsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Risikoforrentningssatsen fastsættes fra 1. januar 2017 uændret til 0,4 % af de pensionsmæssige hensættelser for de bonusberettigede forsikringer.
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.
Der anmeldes endvidere en ændring af beskrivelsen af det afkast, der tilskrives egenkapitalen. Ændringen er en konsekvens af den nye regnskabsbekendtgørelses definition af nøgletallet N1.
Lovgrundlaget
Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Nr. 3) regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1. januar 2017.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer kapitel 3.10 og 3.12 i det tekniske grundlag gældende fra 1. januar 2016. Ændringerne er markeret med en streg i margin.
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 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 anmeldes at Fortjenstmargenen i 2017 uændret fastsættes til 0 samt at Risikoforrentnings-satsen ligeledes fastsættes uændret til 0,4 %.

Der anmeldes endvidere en ændring af beskrivelsen af det afkast, der tilskrives egenkapitalen. Ændringen er en konsekvens af den nye regnskabsbekendtgørelses definition af nøgletallet N1. Der er ikke med den ændrede ordlyd tiltænkt nogen realitetsændring.

Der henvises til det vedlagte bilag, hvor ændringerne til de anmeldte forhold er markeret med en streg i marginen.

Fordelingen af risikoforrentnings-satsen på kontributionsgrupper er ændret.

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

Ultimo 2017 forventer selskabet ikke at skulle overføre tab til regnskabsåret 2018 fra kollektivt bonuspotentiale og individuel bonuspotentiale, jf. kontributionsbekendtgørelsen § 6, stk. 7. Selskabets budget viser et mindre overskud på renteresultatet.

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 egenkapitalen 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 risikoforrentning.

Ved vurdering af risikoforrentningens størrelse er der, skelnet til hvilken merrente egenkapitalen opnår i forhold til, at der skulle være optaget et ansvarligt lån. En risikoforrentning på 0,4 % svarer til en merrente på egenkapitalen på 0,24%.

Den anmeldte risikoforrentning svarer til en årlig ekstraforrentning på 0,4 %, som forsikringstagerne kunne få, hvis egenkapitalen ikke skulle have kompensation for den risiko, der påhviler den.

Datagrundlaget, som er anvendt i ovennævnte vurderinger, tager udgangspunkt i selskabets budget for 2017.

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 forsikringsselskabet redegøre herfor.

Ingen bemærkninger.

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.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet, 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.

Ingen bemærkninger.

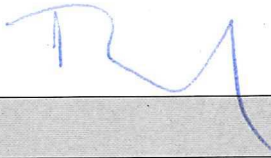
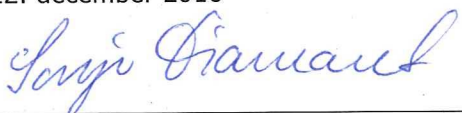
Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

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.

Ingen bemærkninger.

Navn
Angivelse af navn
Tomas Frydenberg Administrerende direktør
Dato og underskrift
22. december 2016 
Navn
Angivelse af navn
Sonja Diamant Ansvarshavende aktuar
Dato og underskrift
22. december 2016 

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 er pt. sat til 0.

Tilstræbt og faktisk forrentning:

- Egenkapitalen tilstræbes forrentet før skat med investeringsafkastet før pensionsafkastskat tillagt en 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 forrentning, kan den resterende del indhentes i de enkelte gruppers kollektive bonuspotentialer. Er dette ikke tilstrækkeligt kan de enkelte rentegrupper individuelle bonuspotentialer og fortjenstmargen anvendes. Eventuel tilstræbt forrentning af egenkapitalen, som ikke kan indeholdes i det realiserede resultat, kollektive bonuspotentialer, individuelle bonuspotentialer samt fortjenstmargen 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 gruppers kollektive bonuspotentialer og individuelle bonuspotentialer. Andelene 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 primo året.

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

Egenkapitalens andel af risikoforrentningen forventes i 2016 at udgøre 0,4 % af de forventede gennemsnitlige pensionshensættelser før en eventuel nedskrivning af individuel bonuspotentiale og inkl. kollektivt bonuspotentiale primo året.

3.11 Særlige bonushensættelser

Ikke relevant.

3.12 Risikoforrentning

Risikoforrentningen for 2017 fordelt på kontributionsgrupper:

For administrationsgruppen og forsikringsrisikogrupperne udgør risikoforrentningen 0 % i 2017. For rentegruppe k i år $j=2017$ er risikoforrentningen R_j^k fastsat som følger:

Rentegruppe k	[0%;1%[[1%;2%[[2%;3%[[3%;4%[[4%;5%[
R_j^k	0,08%	0,41%	0,50%	0,72%	0,92%

R_j^k er bestemt ved:

$$R_j^k = \frac{A_j^k \cdot 0,4\% \cdot GPH_j^k}{\sum_k A_j^k \cdot GPH_j^k}$$

$A_j^k \cdot GPH_j^k$ udtrykker den forholdsmæssige andel af risiko den pågældende rentegruppe k forventes at påføre egenkapitalen 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, jf. Redegørelse i henhold til afsnit 3 nr. II i vejledning om markedsdisciplin: