

## 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>
21. december 2022
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
PKA+ Pension Forsikringsselskab
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Tilføjelse til opgørelse af risikomargen.
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Selskabet anmelder en tilføjelse til opgørelse af risikomargen
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 6 i lov om finansiel virksomhed.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31.12.2022.
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer teknisk grundlag kapitel 1.12.3 senest anmeldt den 29. juni 2016.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I, III, VI og SUL.
<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.
Som følge af opdeling mellem hensættelser i regnskabet og SCR tilføjes rækken med fed nedenfor til det nuværende indhold af afsnit 2.1.3 som hermed bliver:
Risikomargen, jf. §66 stk. 3, fastsættes efter kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/35 af 10. oktober 2014 artikel 37:



$$\text{Risikomargen} = \text{CoC} * \sum_{t \geq 0} \frac{\text{SCR}_{\text{RU}}(t)}{(1 + r_{t+1})^{t+1}}$$

hvor

CoC udgør en kapitalomkostningssats, som er fastsat til 6%

$\text{SCR}_{\text{RU}}(t)$  betegner solvenskapitalkravet til tid  $t$ , hvor aktiverne er valgt, så kapitalkravet minimeres.

$r_{t+1}$  betegner diskonteringsrenten til tid  $t+1$ , jf. afsnit 2.1.8.4.

Der benyttes en simplifikation til beregning af  $\text{SCR}_{\text{RU}}(t)$

$$\text{SCR}_{\text{RU}}^k(t) = \text{SCR}_{\text{RU}}(0) * \frac{\text{BE}_{\text{Net}}^k(t)}{\text{BE}_{\text{Net}}(0)}$$

hvor

**$\text{SCR}_{\text{RU}}(0)$  er solvenskravet for referenceselskabet fra den seneste solvensopgørelse.**

$\text{BE}_{\text{Net}}^k(t)$  er et mål for bedste skøn over afløbet af (netto) livsforsikringshensættelserne, hvor  $k$  løber over rentegrupperne.  $\text{BE}_{\text{Net}}^k(t)$  sættes til det største af beløb af  $\text{GY}^k(t)$  og  $\text{Vhensæt}_t^{1.\text{orden},k}$  på ethvert fremtidig tidspunkt, hvor  $\text{Vhensæt}_t^{1.\text{orden},k}$  angiver den samlede hensættelse på tegningsgrundlaget, for rentegruppe  $k$ .

$\text{BE}_{\text{Net}}(0)$  er et mål for bedste skøn for de samlede (netto) livsforsikringshensættelser på opgørelsestidspunktet.  $\text{BE}_{\text{Net}}(0)$  sættes til det største beløb af den samlede  $\text{GY}(0)$  og den samlede  $\text{Vhensæt}_0^{1.\text{orden}}$  på opgørelsestidspunktet idet der er summeret ud over rentegrupperne.

Simplifikationen kan begrundes i, at fremtidige  $\text{SCR}(t)$  uden markedsrisiko ( $\text{SCR}_{\text{RU}}$ ) kan forventes at udvikle sig i takt med afløbet af livsforsikringshensættelserne.

#### **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.

Den anmeldte tilføjelse er relateret til opgørelse af livsforsikringshensættelserne til markedsværdi og påvirker derfor ikke forsikringstagernes garanterede forpligtelser eller juridiske rettigheder.

#### **Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstagere 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.

Den anmeldte tilføjelse påvirker ikke forsikringstagernes depot eller ydelser.

Ændringen fører endvidere ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem 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.

Den anmeldte tilføjelse er relateret til opgørelse af livsforsikringshensættelserne til markedsværdi og har ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

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

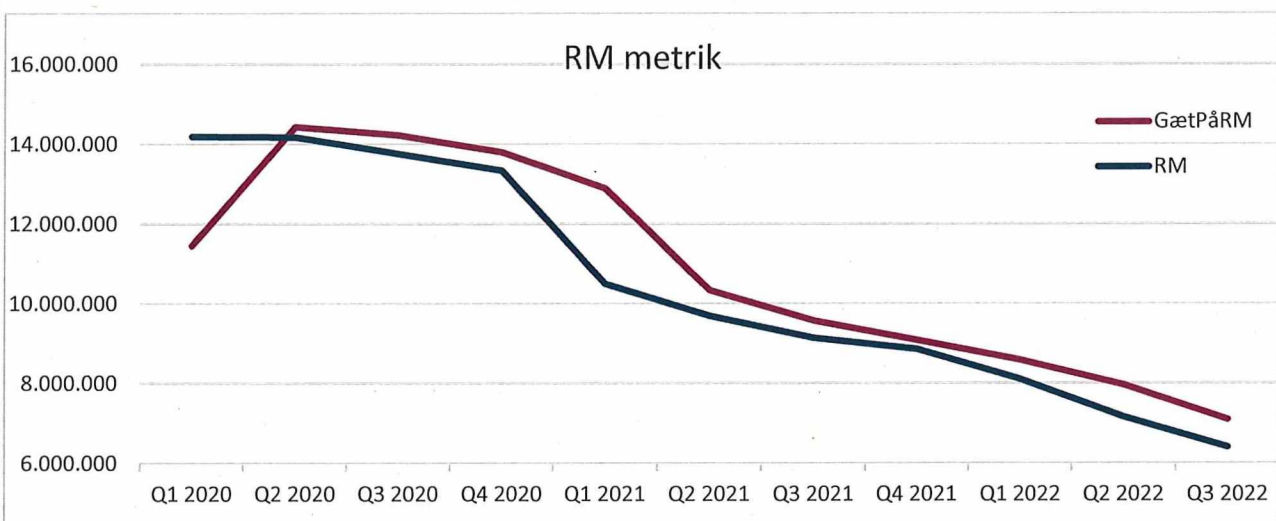
Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

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.

Tilføjelsen angivet med fed ovenfor benyttes i regnskabet's hensættelser. Solvens risikomargen opgøres som minimum kvartalsvist. Det forventes fortsat at størstedelen af risikomargen i regnskabet på rentegrupperne og på Mere-I-Rente kan dækkes af individuelt bonuspotentiale.

Det vurderes at fremskrivning med  $BE_{Net}$  i månederne mellem to solvens risikomargen opgørelser vil være en rimelig approksimation indtil en ny solvens risikomargen foreligger. Nedenfor er vist en illustration over den beregnede risikomargen og den estimerede ud fra udviklingen i  $BE_{Net}$ .



I den viste periode ligger afvigelsen mellem den estimerede og den beregnede risikomargen mellem -1,13% til 0,31%, målt i forhold til BE, hvor den estimerede generelt ligger over den beregnede.

Det er selskabets vurdering, at det anmeldte er rimeligt og betryggende.

**Navn**

Angivelse af navn

Jon Johnsen

Administrerende direktør

**Dato og underskrift**

21/12-2022

**Navn**

Angivelse af navn

Nicolai Jonas Maltesen

Ansvarshavende aktuar

**Dato og underskrift**

21/12-22



<b>Navn</b>
Angivelse af navn
Bitten Jørgensen Aktuar
<b>Dato og underskrift</b>
21/12-22 