

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.

Brevdato
20. december 2023
Livsforsikringsselskabets navn
PKA+ Pension Forsikringsselskab
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Markedsværdiparametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Med virkning fra og med 31. december 2023 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
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.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31.12.2023.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelsen "Markedsværdiparametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser", anmeldt d. 21. december 2022.
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 af de anmeldte forhold
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.
Der henvises til det vedlagte bilag, hvor ændringerne til de anmeldte forhold er markeret med en streg i margen.

Redegørelse om datagrundlag:

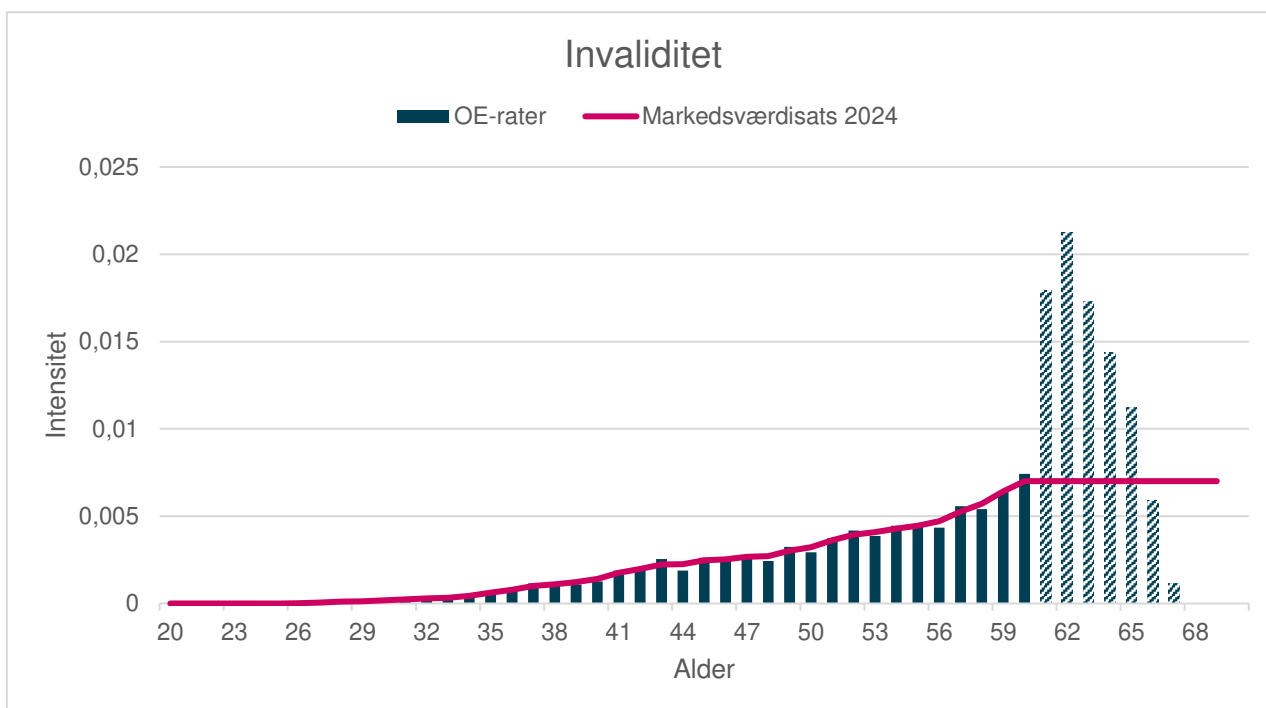
Død:

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

Invaliditet:

Det er ikke muligt at drage konklusioner om hyppigheden for invaliditet på baggrund af selskabets egne observationer, da selskabets datagrundlag vedrørende invaliditet er yderst begrænset som følge af selskabets størrelse. Datagrundlagene fra pensionskasserne under PKA-samarbejdet er derfor inddraget i fastsættelsen af markedsværdisatsen for invaliditet for PKA+.

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 invalidehændelserne fra og med alder 61 i PKA-kasserne skyldes tilkendelser af seniorpension, som ikke findes som tilkendelseskræter i PKA+. Derfor vurderes OE-raterne fra og med alder 61 ikke repræsentative for PKA+, som det er markeret i grafen nedenfor. På denne baggrund sættes satsen konstant fra alder 60, da niveauet af tilkendelser af invaliditet over alder 60 ikke forventes at være væsentligt anderledes end i alder 60. Til og med alder 60 er satsen fastsat som de udglattede OE-rater.

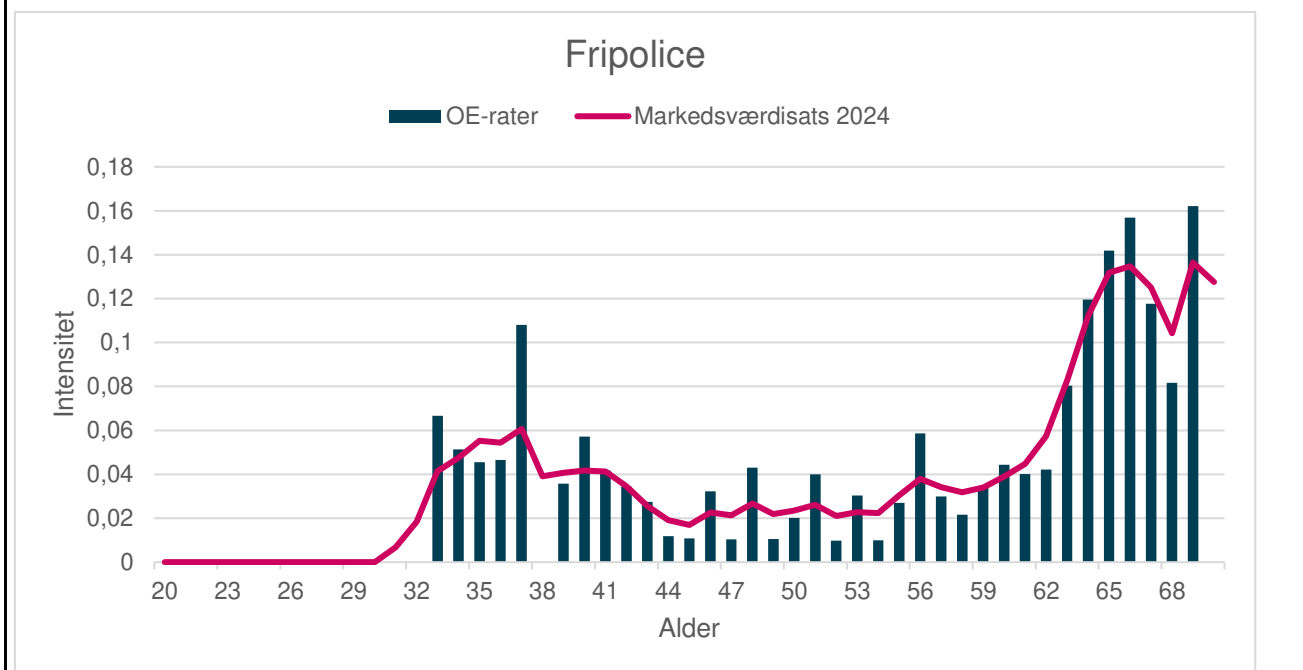
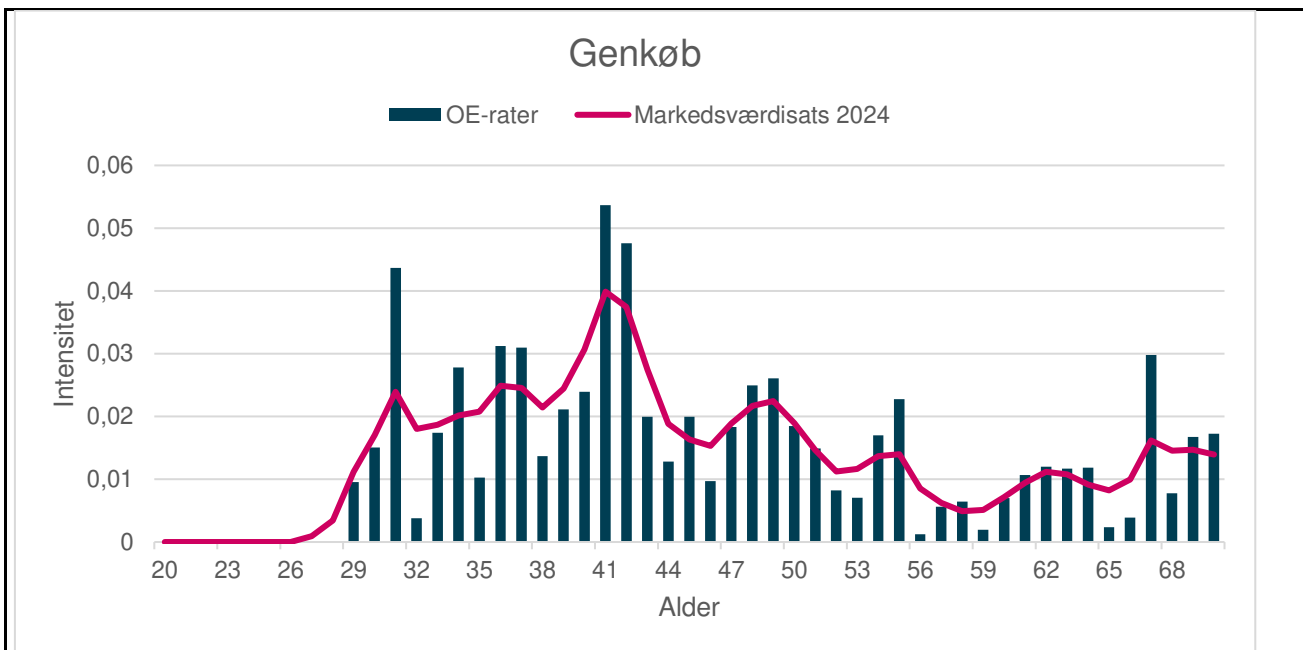


Genkøb og fripolice:

De anmeldte satser vedrørende genkøb og fripolice er fastsat ud fra 5-årige OE-rater for perioden 2018-2022, jf. nedenfor.

Ved fastsættelsen af genkøb er der taget højde for, at det oftest er medlemmer med små opsparinger, som genkøber. Genkøb indeholder også overførsler til andre pensionsinstitutter, bortset fra overførsler til en PKA-pensionskasse til og med året 2020. Undtagelsen skal ses i lyset af en kampagne henvendt til medlemmerne i PKA+ om at flytte opsparingen til en PKA-pensionskasse. Kampagnen har medført et væsentlig flyt af ordninger i perioden, som ikke vurderes at skulle påvirke den fremtidige genkøbshyppighed.

Både genkøbsintensiteten og fripoliceintensiteten fastsættes unisex på baggrund af data fra begge køn.



Omkostninger:

Administrationssatserne er fastsat ud fra selskabets forventede omkostninger.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringselskabet 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 livsforsikringselskabet redegøre herfor.

De anmeldte satser har kun betydning for beregning af livsforsikringshensættelsen til markedsværdi og påvirker ikke forsikringstagerens juridiske rettigheder.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringssselskabet 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 livsforsikringssselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

De anmeldte satser har kun betydning for beregning af livsforsikringshensættelsen til markedsværdi og påvirker ikke forsikringstagerne økonomisk.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringssselskabet

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

De anmeldte satser har kun betydning for beregning af livsforsikringshensættelsen til markedsværdi og påvirker ikke selskabets juridiske rettigheder.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringssselskabet

Livsforsikringssselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringssselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringssselskabet 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 bestanden pr. 01.11.2023 og EIOPAS volatilitetsjusterede diskonteringsrentekurve pr. 30.09.2023.

Mio. kr.	Saldo FGB	Saldo IB	I alt
Udgangspunkt	668,8	100,1	768,9
Efter ændring af dødelighed	665,1	102,4	767,4
Efter ændring af invaliditet	665,1	102,3	767,4
Efter ændring af omkostninger	668,4	99,1	767,5
Efter ændring af fripolice	668,2	99,3	767,5
Efter ændring af genkøb	670,2	97,3	767,5

Ændring i mio.kr.	Ændring FGB	Ændring IB	I alt
Ved ændring af dødelighed	-3,7	2,2	-1,5
Ved ændring af invaliditet	0,1	-0,1	0,0
Ved ændring af omkostninger	3,2	-3,2	0,0
Ved ændring af fripolice	-0,1	0,1	0,0
Ved ændring af genkøb	2,0	-2,0	0,0
I alt	1,4	-2,9	-1,4

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

1. dødelighed
2. invaliditet
3. omkostninger
4. fripolicesandsynlighed
5. genkøbssandsynlighed

Det fremgår af oversigten, at livsforsikringshensættelsen samlet set falder med 1,4 mio. kr. svarende til et fald på 0,19 %. Ændringen kan næsten udelukkende tilskrives ændrede dødelighedsforudsætninger.

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

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Stine Storm Galsøe

Aktuar

Serienummer: 9a01b6fa-0575-4077-ba4d-c29d4076c860

IP: 148.64.xxx.xxx

2023-12-19 13:24:27 UTC



Nicolai Jonas Maltesen

Ansvarshavende aktuar

Serienummer: 707670c1-3b13-481e-a53e-50d1c9e47053

IP: 148.64.xxx.xxx

2023-12-19 14:14:02 UTC



Jon Steingrim Johnsen

Adm. direktør

Serienummer: 6a1886df-1889-4f0c-8ab9-882bd4552459

IP: 194.126.xxx.xxx

2023-12-21 08:03:02 UTC



Penneo dokumentnøgle: 6BL0H-YMC23-CMDU7-EMFJH-IC05M-5H5DE

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**

1.12.6 Grundlagselementer i markedsværdigrundlaget

1.12.6.1 Forsikringsrisiko

Intensiteten er baseret på udglattede OE-rater. Satsen er nul for alder <20 og alder >69. Der anvendes samme intensitet for begge køn. Intensiteterne for aldre [20;69] er angivet nedenfor afrundet til 8 decimaler. I praksis anvendes 20 decimaler.

Gældende pr. 31.12.2023	
	Invaliditet
Alder	Unisex
20	0,00000000
21	0,00000000
22	0,00000000
23	0,00000000
24	0,00000000
25	0,00000376
26	0,00002093
27	0,00005365
28	0,00009999
29	0,00012968
30	0,00017914
31	0,00022604
32	0,00029043
33	0,00032662
34	0,00043349
35	0,00062404
36	0,00078977
37	0,00100251
38	0,00109588
39	0,00121637
40	0,00140629
41	0,00175778
42	0,00198034
43	0,00223890
44	0,00224434
45	0,00247202
46	0,00253456
47	0,00267674
48	0,00271587
49	0,00301347
50	0,00322648
51	0,00362763
52	0,00393104
53	0,00408596
54	0,00428195
55	0,00445045

56	0,00470784
57	0,00524994
58	0,00572476
59	0,00641411
60	0,00700649
61	0,00700649
62	0,00700649
63	0,00700649
64	0,00700649
65	0,00700649
66	0,00700649
67	0,00700649
68	0,00700649
69	0,00700649

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

$$\mu_{x,2024}^k = \mu_{x,2022}^k * (1 - R_x^k)^{3/2}$$

hvor

$$\begin{aligned} \mu_{x,2022}^k = & 0,5 * \exp(\beta_1^k r_1(x-1) + \beta_2^k r_2(x-1) + \beta_3^k r_3(x-1)) \bar{\mu}_{x-1,2022}^k \\ & + 0,5 * \exp(\beta_1^k r_1(x) + \beta_2^k r_2(x) + \beta_3^k r_3(x)) \bar{\mu}_{x,2022}^k \end{aligned}$$

hvor R_x^k betegner Finanstilsynets levetidsforbedringer, $\bar{\mu}_{x,2022}^k$ 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 $t > 2024$ er dødeligheden givet ved

$$\mu_{x,t}^k = \mu_{x,2024}^k * (1 - R_x^k)^{t-2024}$$

Parametrene til brug for opgørelsen af markedsværdihensættelsen ses nedenfor, afrundet til 5 decimaler:

Dødsintensitet						
Gældende pr. 31.12.2023						
Mænd			Kvinder			
β_1	β_2	β_3	β_1	β_2	β_3	
0	0	0	0,26315	-0,68426	0	

Medforsikrede følger ovenstående dødeligheder.

1.12.6.2 Administrationsomkostninger

For bonusberettigede forsikringer gælder følgende satser:

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

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

$$\gamma^m = 0,13 \%$$

For Mere-I-Rente forsikringer gælder følgende satser:

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

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

$$\gamma^m = 0,47 \%$$

Datagrundlaget for administrationssatserne er selskabets forventninger til administrationsudgifter.

1.12.6.4 Adfærdsvariable

Fripolice- og genkøbsintensiteterne fremgår af tabellen nedenfor for aldre 20-70, afrundet til 8 decimaler. Før alder 20 er værdien konstant og lig værdien for alder 20. Efter alder 70 er værdien konstant og lig middelværdien af intensiteten i aldrene 68-70.

Gældende pr. 31.12.2023		
	Fripolice	Genkøb
Alder	Unisex	Unisex
20	0,00000000	0,00000000
21	0,00000000	0,00000000
22	0,00000000	0,00000000
23	0,00000000	0,00000000
24	0,00000000	0,00000000
25	0,00000000	0,00000000
26	0,00000000	0,00000000
27	0,00000000	0,00095469
28	0,00000000	0,00341625
29	0,00000000	0,01119999
30	0,00000000	0,01705022
31	0,00666667	0,02393698
32	0,01846154	0,01802193
33	0,04146853	0,01868303
34	0,04758823	0,02016760
35	0,05521803	0,02075506
36	0,05444539	0,02489409
37	0,06066245	0,02452306
38	0,03912993	0,02142521
39	0,04069176	0,02444983
40	0,04178161	0,03067040
41	0,04130294	0,03988656
42	0,03451065	0,03744300
43	0,02547834	0,02743092
44	0,01906598	0,01883919
45	0,01691503	0,01631122

46	0,02262865	0,01530726
47	0,02135390	0,01885828
48	0,02665004	0,02167472
49	0,02191703	0,02243711
50	0,02348351	0,01891215
51	0,02609935	0,01462518
52	0,02102169	0,01123383
53	0,02279436	0,01162436
54	0,02230897	0,01369921
55	0,03055285	0,01401281
56	0,03798715	0,00851783
57	0,03416803	0,00625656
58	0,03180794	0,00492066
59	0,03397806	0,00510550
60	0,03901854	0,00717368
61	0,04484315	0,00943848
62	0,05736576	0,01116249
63	0,08269518	0,01075345
64	0,11217199	0,00913957
65	0,13182360	0,00824891
66	0,13476309	0,00995639
67	0,12515852	0,01616950
68	0,10430118	0,01452982
69	0,13643436	0,01468515
70	0,12755222	0,01392267
>=71	0,12276259	0,01437921