

## Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 29, stk. 1, i Lov om forsikringsvirksomhed i tværgående pensionskasser, livsforsikringselskaber og skadesforsikringselskaber m.v. (lov om forsikringsvirksomhed) skal det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 29, 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 udøve livsforsikringsvirksomhed efter § 14 i lov om forsikringsvirksomhed.

<b>Brevdato</b>
20. december 2024
<b>Livsforsikringselskabets navn</b>
PKA+ Pension Forsikringselskab
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Satser for bonusregulativ.
<b>Resumé</b>
Livsforsikringselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes nye satser gældende fra 01.01.2025.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 29, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 29, stk. 1, nr. 3 i lov om forsikringsvirksomhed.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
01.01.2025
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelsen "Satser for bonusregulativ", anmeldt d. 20. december 2023.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse eller hvilke forsikringsklasser det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.

### Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

Livsforsikrings-selskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at anmeldelsen 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 marginen.

Kontorenten for 2025 afhænger af tegningsgrundlaget. Kontorenten differentieres mellem produkterne og rentegrupperne i selskabet for at sikre, at grupperne har en optimal andel af det kollektive bonuspotentiale. Kontorenten fastsættes derfor per beregningsgrundlag.

Invalideintensiteten er uændret. Bestanden i selskabet er meget lille, og det forventede resultat er derfor behæftet med stor usikkerhed. Risikogruppen vedrørende invaliditet har kollektivt bonuspotentiale, der kan absorbere tilfældige udsving samtidig med, at risikoresultatet er svingende omkring 0. På denne baggrund er invalideintensiteten fastholdt uændret for 2025.

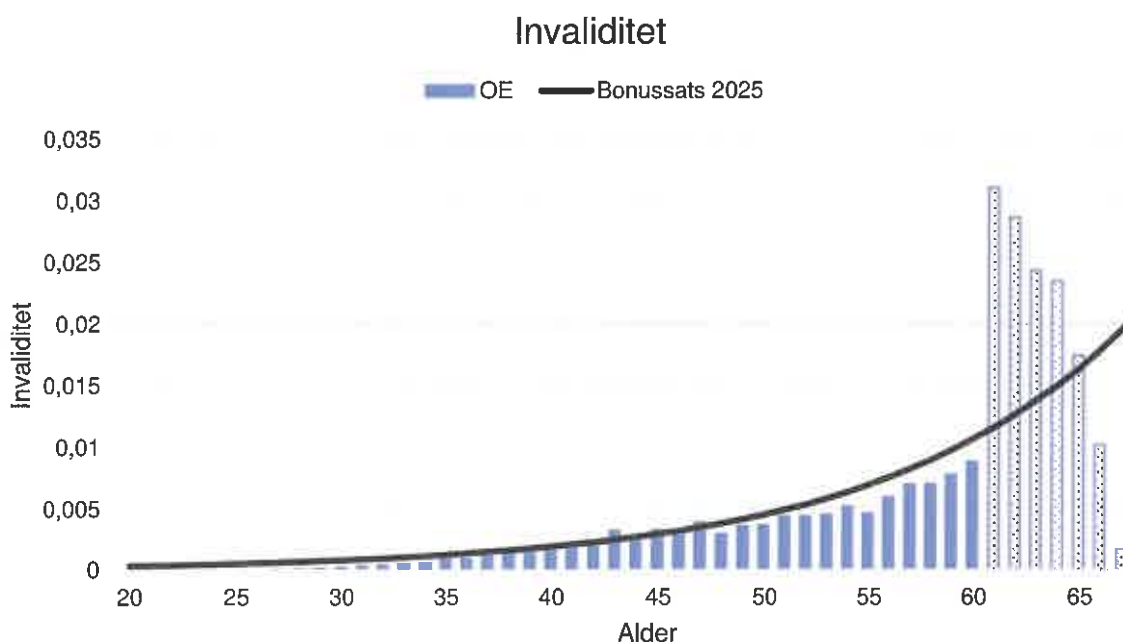
#### Redegørelse vedrørende datagrundlag

##### Død:

Datagrundlaget til fastsættelse af bonussatser vedrørende død er de observerede OE-rater og er dermed identisk med datagrundlaget til levetidsanalysen. Der fastsættes en unisex 2. ordens dødelighed som den kønsvægtede markedsværdidødelighed med indregning af kønsvægtede levetidsforbedringer baseret på Finanstilsynets benchmark for levetidsforbedringer samt selskabets kønsfordeling.

##### 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-samarbejder er derfor inddraget i fastsættelsen af bonussatsen for invaliditet. Herudover er der taget højde for selskabets risikoresultat ved invaliditet samt kollektivt bonuspotentiale for risikogruppen ved invaliditet. Invalidesatsen fremgår af grafen nedenfor holdt op imod de anvendte OE-rater. De skraverede OE-rater indgår ikke i datagrundlaget.



**Omkostninger:**

Omkostningssatserne er fastsat, så kundernes betaling for administration samlet set svarer til de forventede administrationsudgifter i selskabet.

Satserne ved udtrædelse er sat til 0 for alle bonusberettigede forsikringer, da der ikke længere er udlæg til basiskapitalen.

**Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Livsforsikringssselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Hvis der ingen konsekvenser er, 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 priserne på kundernes forsikringsdækninger og påvirker ikke kundernes 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. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringssselskabet redegøre herfor.

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

Det er selskabets vurdering, at de anmeldte satser er betryggende og rimelige i sammenhæng med selskabets politik for bonusanvendelse.

De anmeldte satser for invaliditet, død og omkostninger er fastsat svarende til et forventet 0-resultat. Selskabets bestand er lille, hvormed det generelt kan være svært at styre resultatet, da det er præget af tilfældige udsving. Det vurderes, at de anmeldte satser ikke fører til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem de forsikrede udover hvad, der følger af risikodækningerne.

**Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringssselskabet**

Livsforsikringssselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringssselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringssselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Livsforsikringssselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

De anmeldte satser har kun betydning for priserne på kundernes forsikringsdækninger 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. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringssselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Livsforsikringssselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Det forventede rente-, risiko- og omkostningsresultat for de bonusberettigede forsikringer i selskabet fremgår af nedenstående oversigt. Renteresultatet er baseret på selskabets forventninger til fremtidigt afkast, jf. den af bestyrelsen godkendte investeringsstrategi. De anmeldte satser for risiko- og omkostninger forventes at svare til det faktiske forløb.

(mio.kr.)	2025	2026	2027	2028	2029
Renteresultat, gruppe -1 %, 0 %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Renteresultat, gruppe 0 %, 1 %	0,8	0,5	0,5	0,5	0,5
Renteresultat, gruppe 1 %, 2 %	3,0	2,5	2,4	2,4	2,4
Renteresultat, gruppe 2 %, 3 %	1,9	1,7	1,7	1,7	1,6
Renteresultat, gruppe 3 %, 4 %	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Renteresultat, gruppe 4 %, 5 %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Risikoresultat, alle grupper	0	0	0	0	0
Omkostningsresultat	0	0	0	0	0

Alle bonussatser gælder for højst ét år ad gangen.

**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

2024-12-18 11:31:27 UTC



## Nicolai Jonas Maltesen

Ansvarshavende aktuar

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

IP: 148.64.xxx.xxx

2024-12-18 12:19:06 UTC



## Jon Steingrim Johnsen

Adm. direktør

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

IP: 194.126.xxx.xxx

2024-12-19 12:02:01 UTC



Penneo dokumentnøgle: 36C5G-LTKB1-7MJMW-ZA4TL-XTB83-GQM60

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>



### 3.3 Kontorenter

For de bonusberettigede forsikringer fastsættes kontorenten for et år ad gangen. Kontorenten efter PAL udgør nedenstående.

#### Gældende pr. 1. januar 2025:

Efter PAL:

Kontorenten efter PAL afhænger af tegningsgrundlaget og er angivet nedenfor med henvisning til afsnittet i det tekniske grundlag.

Beregningsgrundlag, jf. (afsnit)	Kontorente efter PAL p.a.
G82 (1.2)	8,47%
G99 (1.3)	8,47%
Livrente (1.4)	8,47%
Knækket dødelighed (1.5)	8,47%
2011 (1.6)	2,54%
2011 unisex (1.7)	2,54%
2021 unisex (1.8)	0,85%

For Mere-I-Rente ordningerne fastsættes depotrenten for et kvartal ad gangen, men anmeldes kun ved ændringer.

Kontorenten for "MERE-I-RENTE Pension" er angivet nedenfor, og er gældende fra 1. januar 2025 og indtil andet bliver anmeldt.

#### Før PAL:

Hvis præmiereserven er mindre end 100.000: 2,50 %  
Ellers: 2,50 %

#### Efter PAL:

Hvis præmiereserven er mindre end 100.000: 2,12 %  
Ellers: 2,12 %

### 3.4 Risiko ved død på 2. orden

Satserne, der gælder for både mænd og kvinder, er gældende fra 1. januar 2025 og indtil andet bliver anmeldt.

2. ordens dødeligheden for eventuelle og aktuelle forsikringer fastsættes som den kønsvægtede markedsværdi dødelighed opgjort pr. 30.06.2025, jf. afsnit 1.12.6.1. Der anvendes en aldersafhængig kønsvægtning baseret på kønsfordelingen i bestanden, svarende til 80 % kvinder og 20 % mænd.

### 3.6 Omkostninger

Omkostningsbidrag, gældende fra 1. januar 2025 og indtil andet bliver anmeldt, bestemmes ved:

$$a\% \cdot (\text{Bidrag} + \text{henstandsbeløb}) + b \cdot 1_{\text{tilstand} = \text{eventuel}} + d \cdot 1_{\text{tilstand} = \text{aktuel}}$$

Administration af løbende bidrag og indskud	2,0 % (a)
Årligt gebyr eventuelle	611 kr. (b)
Årligt gebyr aktuelle	611 kr. (d)

Gebyrerne regnes på tværs af forsikredes delmedlemskaber, således at der maksimalt betales ét stykkegebyr.

Stykkegebyret er reguleret med udviklingen i forbrugerprisindekset.

For overløb til livrente på Mere-I-Rente fradrages 0 %, idet disse forsikringer betaler for administrationen på deres hoveddækning.

**Udtrædelse:**

Der er ingen fradrag i forbindelse med udtrædelse.