

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 29, stk. 2, i Lov om forsikringsvirksomhed i tværgående pensionskasser, livsforsikringsselskaber og skadesforsikringsselskaber m.v. (lov om forsikringsvirksomhed) skal de dele af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed, der fremgår af stk. 1, nr. 1-3 og 6, samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 29, stk. 4, 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 udøve livsforsikringsvirksomhed efter § 14 i lov om forsikringsvirksomhed.

Brevdato
19. december 2025
Livsforsikringsselskabets navn
PKA+ Pension Forsikringsselskab
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Satser for bonusregulativ
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes nye satser gældende fra 01.01.2026.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 29, stk. 1, nr. 1-3 og 6, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 29, stk. 1, nr. 3 i lov om forsikringsvirksomhed.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
01.01.2026
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelsen "Satser for bonusregulativ", anmeldt d. 20. december 2024.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet 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

Livsforsikringsselskabet 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 margin.

Kontorenten for 2026 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. Umiddelbart giver det anledning til et negativt risikoresultat på 0,5-1 mio. kr. Der er et kollektivt bonuspotentiale på 12,8 mio. kr. på risikogruppen ved invaliditet, som kan dække dette underskud. På denne baggrund er invalideintensiteten fastholdt uændret for 2026.

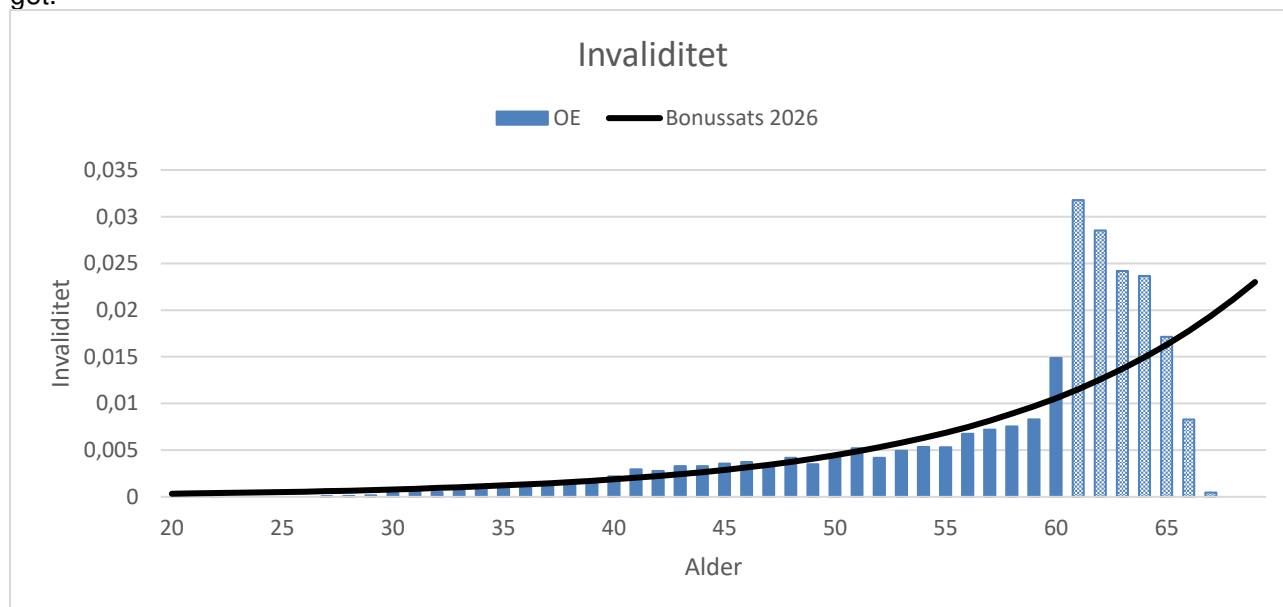
Redegørelse vedrørende datagrundlag

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-samarbejdet 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 er udlæg til basis-kapitalen.

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. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet 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

Livsforsikringsselskabet 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 livsforsikringsselskabet 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 død og omkostninger er fastsat svarende til et forventet 0-resultat, mens der er et mindre forventet underskud ved invaliditet, som kan dækkes af risikogruppens kollektive bonuspotentiale. Selskabets bestand er lille, hvormed det generelt kan være svært at styre resultatet, da det er præget af tilfældige udsving.

For renteresultaterne forventes et underskud for rentegrupperne [1 %, 2 % [, [2 %, 3 % [og [3 %, 4 % [, da der er oparbejdet et overskud af kollektiv bonuspotentiale, som ønskes at blive udloddet til kunderne. Der forventes et overskud for de resterende rentegrupper, da der er behov for at opbygge de kollektive bonuspotentialer yderligere.

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 livsforsikringsselskabet

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

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

Livsforsikringsselskabet 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 aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

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

Livsforsikringsselskabet 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.)	2026	2027	2028	2029	2030
Renteresultat, gruppe [-1 %, 0 % [	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0
Renteresultat, gruppe [0 %, 1 % [	0,3	0,3	0,3	0,4	0,3
Renteresultat, gruppe [1 %, 2 % [	-1,2	-1,0	-0,7	-0,4	-0,2
Renteresultat, gruppe [2 %, 3 % [	-0,3	0,0	0,3	0,5	0,7
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	-0,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Omkostningsresultat	0,0	0,0	0,0	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.”

Jon Steingrim Johnsen

Adm. direktør

På vegne af: PKA A/S

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

IP: 37.96.xxx.xxx

2025-12-17 13:25:27 UTC



Stine Storm Galsøe

Aktuar

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

IP: 199.247.xxx.xxx

2025-12-17 13:33:35 UTC



Nicolai Jonas Maltesen

Ansvarshavende aktuar

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

IP: 199.247.xxx.xxx

2025-12-17 15:42:55 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl. For mere information om Penneos kvalificerede tillidstjenester, se <https://eutl.penneo.com>.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter.

3.3 Kontorenter

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

Gældende pr. 1. januar 2026:

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)	2,54%

3.4 Risiko ved død på 2. orden

Satserne, der gælder for både mænd og kvinder, er gældende fra 1. januar 2026 og indtil andet bliver anmeldt.

2. ordens dødeligheden for eventuelle og aktuelle forsikringer fastsættes som den kønsvægtede markedsværdi dødelighed opgjort pr. 30.06.2026, jf. afsnit 1.12.6.1. Der anvendes en aldersafhængig kønsvægtning baseret på kønsfordelingen i bestanden, svarende til 79 % kvinder og 21 % mænd.

3.6 Omkostninger

Omkostningsbidrag, gældende fra 1. januar 2026 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	625 kr. (b)
Årligt gebyr aktuelle	625 kr. (d)

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

Stykgebyret 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.