

# PenSam Holding A/S

Supplerende korrigerende information  
til årsrapporten for 2022, herunder  
korrigerende sammenligningstal  
vedrørende tidligere år

PenSam Holding A/S  
Jørgen Knudsens vej 2  
3520 Farum  
Telefon 44 39 39 39  
[www.pensam.dk](http://www.pensam.dk)

Følg os på



## Indholdsfortegnelse

Baggrund.....	2
Korrekationer.....	2
Ledelsespåtegning.....	3
Den interne revisions erklæring.....	4
Den uafhængige revisors erklæring.....	6
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse.....	8
Balance.....	10
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13

## Baggrund

På baggrund af en præcisering fra Finanstilsynet i 2023 er PenSam Holding A/S blevet opmærksom på, at den regnskabsmæssige behandling af regnskabsposten "Pensionsafkastskat" i resultatopgørelsen ikke er i overensstemmelse med ordlyden i regnskabsbekendtgørelsens § 28 (den for 2022 gældende regnskabsbekendtgørelse § 27), idet posten indeholder værdien af udskudt pensionsafkastskatteaktiv.

Finanstilsynet præciserer, at alene betalt pensionsafkastskat (PAL) skal indgå i regnskabsposten "Pensionsafkastskat", mens udskudte pensionsafkastskatteaktiver skal indgå i værdien af kontrakterne under "Livsforsikringshensættelser" i balancen. Resultatopgørelsen reguleres som følge heraf.

Årsrapporterne for 2022 og tidligere år for PenSam Holding A/S og datterselskabet PenSam Pension forsikringsaktieselskab har således været fejlbehæftet i de år, hvor der er oparbejdet udskudte pensionsafkastskatteaktiver. Det er selskabets vurdering, at fejlen er så væsentlig, at der er behov for at offentliggøre supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022.

Ved vurderingen af væsentlighed, har selskabet lagt til grund, at fejlen er af en størrelse og karakter, der kan påvirke regnskabsbrugers vurdering af resultatopgørelse og balance, herunder at regnskabsbrugere i form af eksempelvis offentlige myndigheder kan komme til forkerte konklusioner om resultater og økonomiske stilling for PenSam Holding koncernen.

## Korrektioner

Med den supplerende korrigerende information retter PenSam Holding koncernen årsrapporten for 2022 på følgende områder:

I resultatopgørelsen for 2022 er regnskabsposten "Pensionsafkastskat" reduceret med 4.878 mio. kr. (2021: 0 mio. kr.), mens "Ændring i livsforsikringshensættelser" er forøget med 4.882 mio. kr. (2021: 0 mio. kr.). Pensionsafkastskat for egenkapitalen er reduceret med 4 mio. kr. (2021: 0 mio. kr.)

I balancen for 2022 er regnskabsposten "Tilgodehavende pensionsafkastskat" reduceret med 4.877 mio. kr. (2021: 0 mio. kr.), mens regnskabsposten "Livsforsikringshensættelser" er reduceret med 4.877 mio. kr. (2021: 0 mio. kr.).

Rettelse af fejlen har ligeledes effekt på hoved- og nøgletalsoversigten, hvor der udover korrektionen i 2022 er foretaget rettelser i 2018 og 2019.

Samlet set er resultat og egenkapital ikke påvirket af rettelsen.

## Ledespåtegning

PenSam Holding A/S er på baggrund af en præcisering fra Finanstilsynet i 2023 og efter aflæggelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet for 2022, blevet opmærksom på, at den regnskabsmæssige behandling af regnskabsposten "Pensionsafkastskat" i resultatopgørelsen ikke er i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsen.

Finanstilsynet har den 20. december 2023 givet PenSam Holding A/S tilladelse til at rette selskabets årsrapport for 2022 ved offentliggørelse af supplerende korrigerende information.

Selskabets ledelse har på baggrund heraf valgt at offentliggøre supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 inklusive rettelse af femårsoversigt vedrørende 2018-2022 for PenSam Holding A/S.

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 for PenSam Holding A/S, som efter vores opfattelse er i overensstemmelse med Finanstilsynets tilladelse af 20. december 2023.

Farum, den 15. januar 2024

### Direktion

Torsten Fels

### Bestyrelse

Mona Striib, formand

Thomas Enghausen, næstformand

Thomas Brûcker

Helena Mikkelsen

Niels Blixenkroner-Møller

Robin Kahr

Henrik Lorin Rasmussen

# Den interne revisions erklæring om supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 for PenSam Holding A/S, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med Finanstilsynet tilladelse af 20. december 2023.

## Hvad har vi revideret

Vi har revideret den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 for PenSam Holding A/S, der omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 udarbejdes i overensstemmelse med Finanstilsynets tilladelse af 20. december 2023.

## Fremhævelse af forhold vedrørende den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022

Den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 er udarbejdet med henblik på at opfylde Finanstilsynet tilladelse af 20. december 2023.

Den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 skal ses i sammenhæng med årsrapporten for 2022 for PenSam Holding A/S, som er godkendt af bestyrelsen den 3. marts 2023. Der henvises til note 1 i den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

## Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for 2022 og afgivet vores revisionspåtegning herpå den 3. marts 2023. Vores revisions erklæring om supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 dækker derfor kun revisionshandlinger udført på den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 og ikke revisionshandlinger udført på koncernregnskabet og årsregnskabet for 2022 som helhed, herunder efterfølgende begivenheder.

## Ledelsens ansvar for den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022

Ledelsen har ansvaret for den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 i overensstemmelse med Finanstilsynets tilladelse af 20. december 2023, og for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde den supplerende korrigerende information uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

## Den udførte revision af den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og efter internationale standarder om revision. Dette kræver, at vi planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at den supplerende korrigerende information ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af den supplerende korrigerende information. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Farum, den 15. januar 2024

Palle Mortensen  
Revisionschef

# Den uafhængige revisors erklæring om supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022

Til kapitalejeren i PenSam Holding A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med Finanstilsynets tilladelse af 20. december 2023.

## Hvad har vi revideret

Vi har revideret den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 for PenSam Holding A/S, der omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 udarbejdes i overensstemmelse med Finanstilsynets tilladelse af 20. december 2023.

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i erklæringens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022".

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med disse krav og IESBA Code.

## Fremhævelse af forhold vedrørende den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022

Den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 er udarbejdet med henblik på at opfylde Finanstilsynets tilladelse af 20. december 2023.

Den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 skal ses i sammenhæng med årsrapporten for 2022 for PenSam Holding A/S, som er godkendt af bestyrelsen den 3. marts 2023. Der henvises til note 1 i den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

## Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for 2022 og afgivet vores uafhængige revisors revisionspåtegning herpå den 3. marts 2023. Vores uafhængige revisors erklæring om supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 dækker derfor kun revisionshandling udført på den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 og ikke revisionshandling udført på koncernregnskabet og årsregnskabet for 2022 som helhed, herunder efterfølgende begivenheder.

## Ledelsens ansvar for den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022

Ledelsen har ansvaret for den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 i overensstemmelse med Finanstilsynets tilladelse af 20. december 2023, og for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde den supplerende korrigerende information uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.



## **Revisors ansvar for revisionen af den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om den supplerende korrigerende information som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisorerklæring med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af den supplerende korrigerende information i sammenhæng med den oprindelige årsrapport.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i den supplerende korrigerende information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup den 15. januar 2024

### **PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR nr. 33 77 12 31

Claus Christensen  
statsautoriseret revisor  
mne33687

Jesper Otto Edelbo  
statsautoriseret revisor  
mne10901

# Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

## 1. januar - 31. december

I t. kr.

Note	Koncern						Moderselskab	
	Før korrektion		Korrektion		Efter korrektion		2022	2021
	2022	2021	2022	2021	2022	2021		
<b>Skadesforsikring</b>								
Bruttopræmier	118.555	116.437			118.555	116.437	-	-
Afgivne forsikringspræmier	-5.564	-6.648			-5.564	-6.648	-	-
Ændring i præmiehensættelser	1.486	3.420			1.486	3.420	-	-
Ændring i fortjenstmargen og risikomargen	-1.855	-3.361			-1.855	-3.361	-	-
Ændring i genforsikringsandel af præmiehensættelser	0	-10			0	-10	-	-
Præmieindtægter for egen regning	112.622	109.838			112.622	109.838	-	-
Udbetalte erstatninger	-79.225	-72.940			-79.225	-72.940	-	-
Modtaget genforsikringsdækning	469	2.349			469	2.349	-	-
Ændring i erstatningshensættelser	-13.996	-12.351			-13.996	-12.351	-	-
Ændring i risikomargen	-119	-314			-119	-314	-	-
Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	1.506	-1.972			1.506	-1.972	-	-
Erstatningsudgifter for egen regning	-91.365	-85.228			-91.365	-85.228	-	-
Erhvervelsesomkostninger	-11.684	-9.872			-11.684	-9.872	-	-
Administrationsomkostninger	-22.454	-22.572			-22.454	-22.572	-	-
Provisioner og gevinstandele fra genforsikringsselskaber	-46	225			-46	225	-	-
Forsikringsmæssige driftsomkostninger for egen regning, i alt	-34.184	-32.219			-34.184	-32.219	-	-
<b>Teknisk resultat af skadesforsikring</b>	<b>-12.927</b>	<b>-7.609</b>			<b>-12.927</b>	<b>-7.609</b>	-	-
<b>Livsforsikring</b>								
Bruttopræmier	6.842.040	6.674.790			6.842.040	6.674.790	-	-
Afgivne forsikringspræmier	-1.244	-1.254			-1.244	-1.254	-	-
Præmier for egen regning	6.840.796	6.673.536			6.840.796	6.673.536	-	-
Overført investeringsafkast for egen regning	-22.381.282	13.116.255			-22.381.282	13.116.255	-	-
7 Pensionsafkastskat	3.458.267	-1.938.489	-4.878.267		-1.419.999	-1.938.489	-	-
Udbetalte ydelser	-4.700.705	-4.271.490			-4.700.705	-4.271.490	-	-
Forsikringsydelse for egen regning	-4.700.705	-4.271.490			-4.700.705	-4.271.490	-	-
Ændring i livsforsikringshensættelser	16.367.306	-16.381.237	4.882.217		21.249.523	-16.381.237	-	-
Ændring i livsforsikringshensættelser for egen regning	16.367.306	-16.381.237	4.882.217		21.249.523	-16.381.237	-	-
Ændring i fortjenstmargen	0	2.989.655			0	2.989.655	-	-
Ændring i overskudskapital	555.608	11.842			555.608	11.842	-	-
Erhvervelsesomkostninger	0	-47			0	-47	-	-
Administrationsomkostninger	-192.643	-205.357			-192.643	-205.357	-2.262	-2.625
Forsikringsmæssige driftsomkostninger for egen regning, i alt	-192.643	-205.404			-192.643	-205.404	-2.262	-2.625
<b>Teknisk resultat af livsforsikring</b>	<b>-52.653</b>	<b>-5.332</b>	<b>3.951</b>		<b>-48.702</b>	<b>-5.332</b>	<b>-2.262</b>	<b>-2.625</b>

# Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

## 1. januar - 31. december

I t. kr.

Note	Før korrektion		Koncern Korrektion		Efter korrektion		Moderselskab		
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	
<b>IKKE-FORSIKRINGSTEKNISK VIRKSOMHED</b>									
	<b>Teknisk resultat af skadesforsikring</b>	-12.927	-7.609			-12.927	-7.609	-	-
	<b>Teknisk resultat af livsforsikring</b>	-52.653	-5.332	3.951		-48.702	-5.332	-2.262	-2.625
	Indtægter af tilknyttede virksomheder	0	0			0	0	-58.283	70.931
	Indtægter af associerede virksomheder	-16.165	449.594			-16.165	449.594	-	-
	Indtægter af investeringsejendomme og andre materielle investeringsaktiver	562.556	548.690			562.556	548.690	-	-
	Renteindtægter og udbytter mv.	2.639.774	3.008.803			2.639.774	3.008.803	1.048	1.080
	Kursreguleringer	-24.906.346	9.719.655			-24.906.346	9.719.655	-9.180	-1.937
	Renteudgifter	-250.512	-104.376			-250.512	-104.376	-40	-41
	Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-421.105	-427.173			-421.105	-427.173	-	-
	Investeringsafkast, i alt	-22.391.798	13.195.193			-22.391.798	13.195.193	-66.455	70.033
	Forrentning og kursregulering af skadeforsikringshensættelser	2.096	455			2.096	455	-	-
	Investeringsafkast overført til livsforsikringsvirksomhed	22.381.282	-13.116.255			22.381.282	-13.116.255	-	-
	Andre omkostninger	5.964	102.728			5.964	102.728	-	-
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-68.036</b>	<b>169.180</b>	<b>3.951</b>		<b>-64.085</b>	<b>169.180</b>	<b>-68.717</b>	<b>67.409</b>
7	Pensionsafkastskat for egenkapitalen	3.951	-5	-3.951		0	-5	-	-
	Skat	-20.499	-111.148			-20.499	-111.148	2.324	738
	Minoritetsinteressers andel af årets resultat	18.191	10.120			18.191	10.120	-	-
	<b>Årets resultat</b>	<b>-66.393</b>	<b>68.147</b>	<b>0</b>		<b>-66.393</b>	<b>68.147</b>	<b>-66.393</b>	<b>68.147</b>
	<b>Totalindkomstopgørelse</b>								
	Årets resultat	-66.393	68.147	0		-66.393	68.147	-66.393	68.147
	Anden totalindkomst	0	0	0		0	0	-	-
	<b>Årets totalindkomst</b>	<b>-66.393</b>	<b>68.147</b>	<b>0</b>		<b>-66.393</b>	<b>68.147</b>	<b>-66.393</b>	<b>68.147</b>

# Balance pr. 31. december

## Aktiver

I t. kr.

Note	Koncern						Moderselskab	
	Før korrektion		Korrektion		Efter korrektion		2022	2021
	2022	2021	2022	2021	2022	2021		
<b>Immaterielle aktiver</b>	<b>1.663</b>	<b>213</b>			<b>1.663</b>	<b>213</b>	-	-
Driftsmidler	18.860	19.599			18.860	19.599	-	-
Domicilejendom	175.598	184.458			175.598	184.458	-	-
<b>Materielle aktiver, i alt</b>	<b>194.458</b>	<b>204.057</b>			<b>194.458</b>	<b>204.057</b>	-	-
Investeringsejendomme og andre materielle investeringsaktiver	10.118.450	7.653.879			10.118.450	7.653.879	-	-
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0			0	0	303.715	391.998
Kapitalandele i associerede virksomheder	2.541.041	2.698.713			2.541.041	2.698.713	-	-
Investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder, i alt	2.541.041	2.698.713			2.541.041	2.698.713	303.715	391.998
Kapitalandele	79.654.030	82.751.081			79.654.030	82.751.081	-	-
Obligationer	57.886.226	77.106.201			57.886.226	77.106.201	127.619	106.445
Pantesikrede udlån	2.562.281	1.221.609			2.562.281	1.221.609	-	-
Andre udlån	1.343.278	1.570.659			1.343.278	1.570.659	-	-
Indlån i kreditinstitutter	20.442	20.337			20.442	20.337	-	-
Afledte finansielle instrumenter	19.445.416	6.899.404			19.445.416	6.899.404	-	-
Andre finansielle investeringsaktiver, i alt	160.911.673	169.569.292			160.911.673	169.569.292	127.619	106.445
<b>Investeringsaktiver, i alt</b>	<b>173.571.164</b>	<b>179.921.884</b>			<b>173.571.164</b>	<b>179.921.884</b>	<b>431.334</b>	<b>498.443</b>
Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	2.517	1.157			2.517	1.157	-	-
Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter, i alt	2.517	1.157			2.517	1.157	-	-
Tilgodehavender hos forsikringstagere	5.863	4.404			5.863	4.404	-	-
Tilgodehavender i forbindelse med direkte forsikringskontrakter, i alt	5.863	4.404			5.863	4.404	-	-
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0			0	0	169	169
Andre tilgodehavender	409.146	107.141			409.146	107.141	-	-
<b>Tilgodehavender, i alt</b>	<b>417.526</b>	<b>112.702</b>			<b>417.526</b>	<b>112.702</b>	<b>169</b>	<b>169</b>
Aktuelle skatteaktiver	131.482	117.311			131.482	117.311	-	730
Udskudte skatteaktiver	0	0			0	0	5.217	2.971
Tilgodehavende pensionsafkastskat	4.896.422	0	-4.876.597		19.825	0	-	-
Likvide beholdninger	2.084.830	2.043.073			2.084.830	2.043.073	4.462	5.273
Øvrige	88.017	51.544			88.017	51.544	-	-
<b>Andre aktiver, i alt</b>	<b>7.200.751</b>	<b>2.211.928</b>	<b>-4.876.597</b>		<b>2.324.154</b>	<b>2.211.928</b>	<b>9.679</b>	<b>8.974</b>
Tilgodehavende renter samt optjent leje	527.602	389.132			527.602	389.132	813	803
Andre periodeafgrænsningsposter	441.004	705.903			441.004	705.903	-	-
<b>Periodeafgrænsningsposter, i alt</b>	<b>968.606</b>	<b>1.095.035</b>			<b>968.606</b>	<b>1.095.035</b>	<b>813</b>	<b>803</b>
<b>Aktiver, i alt</b>	<b>182.354.168</b>	<b>183.545.819</b>	<b>-4.876.597</b>		<b>177.477.571</b>	<b>183.545.819</b>	<b>441.995</b>	<b>508.388</b>

# Balance pr. 31. december

## Passiver

I t. kr.

Note	Koncern						Moderselskab	
	Før korrektion		Korrektion		Efter korrektion		2022	2021
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Aktiekapital	47.857	47.857			47.857	47.857	47.857	47.857
Overført overskud eller underskud	394.138	460.531			394.138	460.531	394.138	460.531
Minoritetsinteresser	312.873	39.358			312.873	39.358	-	-
<b>Egenkapital, i alt</b>	<b>754.868</b>	<b>547.746</b>			<b>754.868</b>	<b>547.746</b>	<b>441.995</b>	<b>508.388</b>
<b>Overskudskapital</b>	<b>4.645.069</b>	<b>5.200.677</b>			<b>4.645.069</b>	<b>5.200.677</b>	-	-
Præmiehensættelser	8.134	9.768			8.134	9.768	-	-
Fortjenstmargen på skadesforsikringskontrakter	16.735	15.350			16.735	15.350	-	-
22 Livsforsikringshensættelser	148.996.529	165.363.834	-4.876.597		144.119.932	165.363.834	-	-
Erstatningshensættelser på skadesforsikringskontrakter	51.100	40.295			51.100	40.295	-	-
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	2.095	2.050			2.095	2.050	-	-
<b>Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter, i alt</b>	<b>149.074.593</b>	<b>165.431.297</b>	<b>-4.876.597</b>		<b>144.197.996</b>	<b>165.431.297</b>	-	-
Udskudte skatteforpligtelser	82.523	92.723			82.523	92.723	-	-
Andre hensættelser	2.490	2.369			2.490	2.369	-	-
<b>Hensatte forpligtelser, i alt</b>	<b>85.013</b>	<b>95.092</b>			<b>85.013</b>	<b>95.092</b>	-	-
Gæld til kreditinstitutter	17.762	1.657.074			17.762	1.657.074	-	-
Indlån	1.877.338	1.840.709			1.877.338	1.840.709	-	-
Skyldig pensionsafkastskat	1.432.510	1.960.106			1.432.510	1.960.106	-	-
Anden gæld	24.459.138	6.807.441			24.459.138	6.807.441	-	-
<b>Gæld, i alt</b>	<b>27.786.748</b>	<b>12.265.330</b>			<b>27.786.748</b>	<b>12.265.330</b>	-	-
<b>Periodeafgrænsningsposter</b>	<b>7.877</b>	<b>5.677</b>			<b>7.877</b>	<b>5.677</b>	-	-
<b>Passiver, i alt</b>	<b>182.354.168</b>	<b>183.545.819</b>	<b>-4.876.597</b>		<b>177.477.571</b>	<b>183.545.819</b>	<b>441.995</b>	<b>508.388</b>

### Øvrige noter

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Hoved- og nøgletal

# Egenkapitalopgørelse

I t. kr.

Egenkapital (koncern)	Aktiekapital	Overført resultat	Minoritetsinteresser*	Egenkapital i alt
Saldo 1. januar 2022	47.857	460.531	39.358	547.746
Årets resultat	0	-66.393	0	-66.393
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Årets totalindkomst	0	-66.393	0	-66.393
Regulering minoritetsinteresser*	0	0	273.515	273.515
<b>Saldo 31. december 2022</b>	<b>47.857</b>	<b>394.138</b>	<b>312.873</b>	<b>754.868</b>
Saldo 1. januar 2021	250.000	190.241	944	441.185
Årets resultat	0	68.147	0	68.147
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Årets totalindkomst	0	68.147	0	68.147
Kapitalnedsættelse	-202.143	202.143	0	0
Regulering minoritetsinteresser*	0	0	38.414	38.414
<b>Saldo 31. december 2021</b>	<b>47.857</b>	<b>460.531</b>	<b>39358</b>	<b>547.746</b>

\*Minoritetsinteresser vedrører primært Holdingselskabet af 4 februar P/S

Egenkapital (moderselskabet)	Aktiekapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Saldo 1. januar 2022	47.857	460.531	508.388
Årets resultat	0	-66.393	-66.393
Anden totalindkomst	0	0	0
Årets totalindkomst	0	-66.393	-66.393
<b>Saldo 31. december 2022</b>	<b>47.857</b>	<b>394.138</b>	<b>441.995</b>
Saldo 1. januar 2021	250.000	190.241	440.241
Årets resultat	0	68.147	68.147
Anden totalindkomst	0	0	0
Årets totalindkomst	0	68.147	68.147
Kapitalnedsættelse	-202.143	202.143	0
<b>Saldo 31. december 2021</b>	<b>47.857</b>	<b>460.531</b>	<b>508.388</b>

# Noter

## NOTE 1

### Anvendt regnskabspraksis

Koncernen og selskabet aflægger årsrapport i overensstemmelse med reglerne i lov om finansiel virksomhed og Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser (Regnskabsbekendtgørelsen).

Den supplerende korrigerende information til årsrapporten for 2022 er udarbejdet og aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser (regnskabsbekendtgørelsen), herunder Finanstilsynets præcisering i 2023 samt tilladelse af 20 december 2023.

Beløb i resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter præsenteres i t. kr. Alle beløb er afrundet separat og derfor kan der opstå forskelle mellem individuelle afrundede beløb og totalen af disse.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2022, med undtagelse af ændret indregning af udskudt pensionsafkastskat som følge af rettelse af fejlen, jævnfør nedenstående.

#### Rettelse af fejl vedrørende udskudt pensionsafkastskat (PAL)

Finanstilsynet har den 20. december 2023 givet PenSam Holding A/S tilladelse til at rette selskabets årsrapport for 2022 ved supplerende korrigerende information.

PenSam er på baggrund af en præcisering fra Finanstilsynet i 2023 og efter aflæggelsen af årsregnskabet for 2022, blevet opmærksom på, at den regnskabsmæssige behandling af regnskabsposten "Pensionsafkastskat" i resultatopgørelsen ikke er i overensstemmelse med ordlyden i regnskabsbekendtgørelsen § 28 (den for 2022 gældende regnskabsbekendtgørelse § 27), idet regnskabsposten indeholder indregning af værdien af udskudt pensionsafkastskatteaktiv.

Udskudt pensionsafkastskat skal i stedet indregnes direkte i livsforsikringshensættelserne m.v. i overensstemmelse med den for 2022 gældende regnskabsbekendtgørelse § 66 og med virkning på regnskabsposten "Ændring i livsforsikringshensættelser" i resultatopgørelsen. Det er således alene betalt PAL, der indgår i regnskabsposten "Pensionsafkastskat". Det betyder, at livsforsikringshensætter også indeholder udskudt pensionsafkastskat, ud over den PAL-effekt, der allerede er indregnet via en reduktion af rentekurven. Ydermere reduceres udskudte pensionsskatteaktiver indregnet i regnskabsposten "tilgodehavende pensionsafkastskat".

Rettelse af fejlen har ligeledes effekt på hoved- og nøgletaloversigten, hvor der udover korrektionen i 2022 er foretaget rettelser i 2018 og 2019.

Rrettelsen påvirker alene koncernregnskabet og har ikke nogen påvirkning på regnskabstal for moderselskabet. Samlet set er resultat og egenkapital i koncernregnskabet ikke påvirket af rettelserne.

# Noter

I mio. kr.

## NOTE 2

Hoved- og nøgletal for koncernen	Før korrektion				
Resultatopgørelse	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Skadesforsikring</b>					
Bruttopræmieindtægter	118	116	117	125	309
Bruttoerstatningsudgifter	-93	-85	-72	-77	-251
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-34	-33	-33	-35	-42
Resultat af afgiven forretning	-4	-6	-7	-7	-3
Forsikringsteknisk resultat af skadesforsikring	-13	-8	5	6	13
Afløbsresultat, brutto	-12	-18	-5	2	3
<b>Livsforsikring</b>					
Præmier	6.842	6.675	6.244	6.179	5.592
Forsikringsydelse	-4.701	-4.271	-3.875	-3.566	-2.409
Investeringsafkast før pensionsafkastskat	-22.381	13.116	9.493	16.129	-112
Pensionsafkastskat	3.458	-1.939	-1.326	-2.482	-6
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-193	-206	-231	-253	-233
Resultat af genforsikring	-1	-1	-1	-1	-1
Ændring i livsforsikringshensættelser	16.367	-16.381	-12.373	-14.908	-3.366
Ændring i fortjenstmargen	0	2.990	2.235	-1.164	332
Ændring i overskudskapital	556	12	-173	-243	-137
Forsikringsteknisk resultat af livsforsikring	-53	-5	-7	-309	-340
Investeringsafkast, i alt	-22.389	13.195	9.494	15.946	325
Overført til forsikringsvirksomhed	22.381	-13.116	-9.493	-16.129	112
Andre omkostninger	6	103	24	-32	-56
Resultat før skat	-68	169	23	-516	54
Pensionsafkastskat for egenkapitalen	4	0	-1	69	0
Skat	-20	-111	-19	27	-64
Årets resultat	-84	58	3	-420	-10
Minoritetsinteressers andel af driftsresultat	18	10	0	-20	-96
Moderselskabets andel af årets resultat	-66	68	3	-440	-106
<b>Balance</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter, i alt	149.075	165.431	152.028	139.986	102.613
Egenkapital, i alt	755	548	441	4.645	8.180
heraf minoritetsinteressers andel	313	39	1	5	6.185
Aktiver, i alt	182.354	183.546	169.119	161.069	124.898



## Noter

I mio. kr.

### NOTE 2 (FORTSAT)

Hoved- og nøgletal for koncernen	Før korrektion				
Nøgletal i procent	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Koncernen</b>					
Afkastprocent	-12,9	8,4	6,4	12,1	0,3
Egenkapitalforrentning efter skat <sup>1</sup>	-14,0	14,4	0,1	-9,1	-5,2
<b>Livsforsikring</b>					
Afkastprocent	-13,0	8,6	6,6	12,6	0,7
Omkostningsprocent af hensættelser	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2
Omkostninger pr. forsikret i kr.	317	341	395	442	436
<b>Skadesforsikring</b>					
Bruttoerstatningsprocent	77,3	73,4	61,7	61,3	81,1
Bruttoomkostningsprocent	28,9	27,8	28,0	27,6	13,6
Combined ratio	109,4	106,4	95,9	94,8	95,7
Operating ratio	109,4	106,4	95,9	94,8	95,7
Relativt afløbsresultat	-29,5	-60,3	-10,7	2,1	3,8
<b>Bank</b>					
Renterisiko	4,7	4,1	2,9	1,9	4,3
Udlån plus nedskrivning i forhold til indlån	58,9	66,1	71,0	76,9	77,9
Årets nedskrivningsprocent	0,0	-0,1	0,1	0,1	0,3
Årets udlånsvækst	-9,1	-5,9	2,5	4,1	14,7

<sup>1</sup> Egenkapitalen er opgjort ekskl. minoritetsinteressers andel af egenkapitalen, idet de hovedsagligt er af investeringsmæssig karakter.

**NOTE:** I forbindelse med fusionen mellem PenSam Liv og Pensionskassen PenSam er der udarbejdet nye sammenligningstal for 2019, hvilket betyder, at tallene for 2018 ikke er direkte sammenlignelige med tallene for 2019-2022.

# Noter

I mio. kr.

## NOTE 2

Hoved- og nøgletal for koncernen	Efter korrektion				
Resultatopgørelse	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Skadesforsikring</b>					
Bruttopræmieindtægter	118	116	117	125	309
Bruttoerstatningsudgifter	-93	-85	-72	-77	-251
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-34	-33	-33	-35	-42
Resultat af afgiven forretning	-4	-6	-7	-7	-3
Forsikringsteknisk resultat af skadesforsikring	-13	-8	5	6	13
Afløbsresultat, brutto	-12	-18	-5	2	3
<b>Livsforsikring</b>					
Præmier	6.842	6.675	6.244	6.179	5.592
Forsikringsydelse	-4.701	-4.271	-3.875	-3.566	-2.409
Investeringsafkast før pensionsafkastskat	-22.381	13.116	9.493	16.129	-112
Pensionsafkastskat	-1.420	-1.939	-1.326	-1.968	-520
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-193	-206	-231	-253	-233
Resultat af genforsikring	-1	-1	-1	-1	-1
Ændring i livsforsikringshensættelser	21.250	-16.381	-12.373	-15.422	-2.852
Ændring i fortjenstmargen	0	2.990	2.235	-1.164	332
Ændring i overskudskapital	556	12	-173	-243	-137
Forsikringsteknisk resultat af livsforsikring	-49	-5	-7	-309	-340
Investeringsafkast, i alt	-22.389	13.195	9.494	15.946	325
Overført til forsikringsvirksomhed	22.381	-13.116	-9.493	-16.129	112
Andre omkostninger	6	103	24	-32	-56
Resultat før skat	-64	169	23	-516	54
Pensionsafkastskat for egenkapitalen	0	0	-1	69	0
Skat	-20	-111	-19	27	-64
Årets resultat	-84	58	3	-420	-10
Minoritetsinteressers andel af driftsresultat	18	10	0	-20	-96
Moderselskabets andel af årets resultat	-66	68	3	-440	-106
<b>Balance</b>					
Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter, i alt	144.198	165.431	152.028	140.500	102.099
Egenkapital, i alt	755	548	441	4.645	8.180
heraf minoritetsinteressers andel	313	39	1	5	6.185
Aktiver, i alt	177.478	183.546	169.119	161.583	124.384

# Noter

I mio. kr.

## NOTE 2 (FORTSAT)

Hoved- og nøgletal for koncernen	Efter korrektion				
Nøgletal i procent	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Koncernen</b>					
Afkastprocent	-12,9	8,4	6,4	12,1	0,3
Egenkapitalforrentning efter skat <sup>1</sup>	-14,0	14,4	0,1	-9,1	-5,2
<b>Livsforsikring</b>					
Afkastprocent	-13,0	8,6	6,6	12,6	0,7
Omkostningsprocent af hensættelser	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2
Omkostninger pr. forsikret i kr.	317	341	395	442	436
<b>Skadesforsikring</b>					
Bruttoerstatningsprocent	77,3	73,4	61,7	61,3	81,1
Bruttoomkostningsprocent	28,9	27,8	28,0	27,6	13,6
Combined ratio	109,4	106,4	95,9	94,8	95,7
Operating ratio	109,4	106,4	95,9	94,8	95,7
Relativt afløbsresultat	-29,5	-60,3	-10,7	2,1	3,8
<b>Bank</b>					
Renterisiko	4,7	4,1	2,9	1,9	4,3
Udlån plus nedskrivning i forhold til indlån	58,9	66,1	71,0	76,9	77,9
Årets nedskrivningsprocent	0,0	-0,1	0,1	0,1	0,3
Årets udlånsvækst	-9,1	-5,9	2,5	4,1	14,7

<sup>1</sup> Egenkapitalen er opgjort ekskl. minoritetsinteressers andel af egenkapitalen, idet de hovedsagligt er af investeringsmæssig karakter.

**NOTE:** I forbindelse med fusionen mellem PenSam Liv og Pensionskassen PenSam er der udarbejdet nye sammenligningstal for 2019, hvilket betyder, at tallene for 2018 ikke er direkte sammenlignelige med tallene for 2019-2022.

# Noter

I t. kr.

## NOTE 7

Pensionsafkastskat	Koncern						Moderselskab	
	Før korrektion		Korrektion		Efter korrektion		2022	2021
	2022	2021	2022	2021	2022	2021		
Beregnet for året	3.463.989	-1.960.106	-4.882.217		-1.418.228	-1.960.106	-	-
Regulering vedrørende tidligere år	6.465	20.854			6.465	20.854	-	-
Afregnet individuel pensionsafkastskat	-3.126	-3.857			-3.126	-3.857	-	-
Individuel pensionsafkastskat overført fra andet selskab	1.894	6.025			1.894	6.025	-	-
Individuel pensionsafkastskat overført til andet selskab	-7.004	-1.410			-7.004	-1.410	-	-
I alt	3.462.218	-1.938.494	-4.882.217		-1.419.999	-1.938.494	-	-

## NOTE 22

Livsforsikringshensættelser	Koncern						Moderselskab	
	Før korrektion		Korrektion		Efter korrektion		2022	2021
	2022	2021	2022	2021	2022	2021		
Livsforsikringshensættelser primo	165.363.834	148.982.598			165.363.834	148.982.598	-	-
Fortjenstmargen primo	0	2.989.655			0	2.989.655	-	-
Forsikringsmæssige hensættelser i alt primo	165.363.834	151.972.253			165.363.834	151.972.253	-	-
Kollektivt bonuspotentiale primo	-34.491.652	-24.308.992			-34.491.652	-24.308.992	-	-
Netto akkumuleret værdiregulering primo	-11.400.257	-15.672.246			-11.400.257	-15.672.246	-	-
Retrospektive hensættelser primo	119.471.925	111.991.015			119.471.925	111.991.015	-	-
Bruttopræmier	6.842.040	6.674.790			6.842.040	6.674.790	-	-
Tilskrivning af afkast	8.192.019	5.217.149			8.192.019	5.217.149	-	-
Forsikringsydelse	-4.510.126	-4.078.110			-4.510.126	-4.078.110	-	-
Omkostningstillæg efter tilskrivning af omkostningsbonus	242.344	-284.278			242.344	-284.278	-	-
Risikogevinst efter tilskrivning af risikobonus	-332.420	-45.910			-332.420	-45.910	-	-
Andet	10.213	-2.730			10.213	-2.730	-	-
Retrospektive hensættelser ultimo	129.915.995	119.471.926			129.915.995	119.471.926	-	-
Kollektivt bonuspotentiale ultimo	15.352.497	34.491.652	-3.181.980		12.170.517	34.491.652	-	-
Brutto akkumuleret værdiregulering ultimo	3.728.037	11.400.257	-1.694.617		2.033.420	11.400.257	-	-
Netto akkumuleret værdiregulering ultimo	3.728.037	11.400.257	-1.694.617		2.033.420	11.400.257	-	-
Saldo ultimo	148.996.529	165.363.834	-4.876.597		144.119.932	165.363.834	-	-
<b>Fordelingen af hensættelser</b>								
Rentegruppe Fleksion								
Garanterede ydelser	1.641	3.844			1.641	3.844	-	-
Individuelt bonuspotentiale	70.676.532	62.490.110			70.676.532	62.490.110	-	-
Kollektivt bonuspotentiale, rente	5.160.991	15.954.229	-1.958.318		3.202.673	15.954.229	-	-
Kollektivt bonuspotentiale, risiko	388.765	257.029			388.765	257.029	-	-
Kollektivt bonuspotentiale, omkostning	52.848	361.365			52.848	361.365	-	-
Livsforsikringshensættelser Fleksion i alt	76.280.777	79.066.577	-1.958.318		74.322.459	79.066.577	-	-

# Noter

I t. kr.

## NOTE 22 (FORTSAT)

Livsforsikringshensættelser	Før korrektion		Koncern Korrektion		Efter korrektion		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<b>Rentegruppe Tradition - ugaranterede</b>								
Garanterede ydelser	5.329	4.008			5.329	4.008	-	-
Individuelt bonuspotentiale	32.784.265	30.749.682			32.784.265	30.749.682	-	-
Kollektivt bonuspotentiale, rente	5.199.228	10.721.283	-1.013.184		4.186.044	10.721.283	-	-
Kollektivt bonuspotentiale, risiko	210.278	172.770			210.278	172.770	-	-
Kollektivt bonuspotentiale, omkostning	16.977	115.622			16.977	115.622	-	-
<b>Livsforsikringshensættelser Tradition - ugaranterede i alt</b>	<b>38.216.077</b>	<b>41.763.365</b>	<b>-1.013.184</b>		<b>37.202.893</b>	<b>41.763.365</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Rentegruppe Tradition - garanterede</b>								
Garanterede ydelser	10.573.625	13.588.661	-528.694		10.044.931	13.588.661	-	-
Kollektivt bonuspotentiale, rente	326.330	759.369			326.330	759.369	-	-
Kollektivt bonuspotentiale, risiko	101.039	65.706			101.039	65.706	-	-
Risikomargen	26.794	40.709			26.794	40.709	-	-
<b>Livsforsikringshensættelser Tradition - garanterede i alt</b>	<b>11.027.788</b>	<b>14.454.445</b>	<b>-528.694</b>		<b>10.499.094</b>	<b>14.454.445</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Rentegruppe PMF *</b>								
Garanterede ydelser	0	4.836.010			0	4.836.010	-	-
Kollektivt bonuspotentiale, rente	0	371.289			0	371.289	-	-
Kollektivt bonuspotentiale, risiko	0	65.107			0	65.107	-	-
Risikomargen	0	25.662			0	25.662	-	-
<b>Livsforsikringshensættelser PMF i alt</b>	<b>0</b>	<b>5.298.068</b>			<b>0</b>	<b>5.298.068</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Rentegruppe PMF - garanterede *</b>								
Garanterede ydelser	1.605.404	0	-97.571		1.507.833	0	-	-
Risikomargen	37.891	0			37.891	0	-	-
<b>Livsforsikringshensættelser PMF - garanterede i alt</b>	<b>1.643.295</b>	<b>0</b>	<b>-97.571</b>		<b>1.545.724</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\*PMF blev i 2022 opdelt i to nye kontributionsgrupper, PMF garanteret og PMF betinget garanteret. Det har ikke været muligt, at tilpasse sammenligningstallene.

# Noter

I t. kr.

## NOTE 22 (FORTSAT)

Livsforsikringshensættelser	Før korrektion		Koncern Korrektion		Efter korrektion		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<b>Rentegruppe PMF - betinget garanterede*</b>								
Garanterede ydelser	2.078.488	0	-153.812		1.924.676	0	-	-
Individuelt bonuspotentiale	0	0	103.856		103.856	0	-	-
Kollektivt bonuspotentiale, rente	103.856	0	-103.856		0	0	-	-
Kollektivt bonuspotentiale, risiko	52.279	0			52.279	0	-	-
Risikomargen	10.971	0			10.971	0	-	-
<b>Livsforsikringshensættelser PMF - garanterede i alt</b>	<b>2.245.594</b>	<b>0</b>	<b>-153.812</b>		<b>2.091.782</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
*PMF blev i 2022 opdelt i to nye kontributionsgrupper, PMF garanteret og PMF betinget garanteret. Det har ikke været muligt at tilpasse sammenligningstallene.								
<b>Rentegruppe Sygehjælpere m.fl. - betinget garanteret</b>								
Garanterede ydelser	14.078.305	16.956.741	-1.004.661		13.073.644	16.956.741	-	-
Kollektivt bonuspotentiale, rente	2.930.999	4.739.467			2.930.999	4.739.467	-	-
Kollektivt bonuspotentiale, risiko	245.299	207.910			245.299	207.910	-	-
Kollektivt bonuspotentiale, omkostning	29.302	38.974			29.302	38.974	-	-
Risikomargen	43.133	63.719			43.133	63.719	-	-
<b>Livsforsikringshensættelser Sygehjælpere m.fl. i alt</b>	<b>17.327.038</b>	<b>22.006.811</b>	<b>-1.004.661</b>		<b>16.322.377</b>	<b>22.006.811</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Rentegruppe Portører - betinget garanteret</b>								
Garanterede ydelser	1.213.844	1.502.237	-92.523		1.121.321	1.502.237	-	-
Individuelt bonuspotentiale	29.418	0	92.523		121.941	0	-	-
Kollektivt bonuspotentiale, rente	237.023	409.280	-92.523		144.500	409.280	-	-
Kollektivt bonuspotentiale, risiko	44.341	29.852			44.341	29.852	-	-
Kollektivt bonuspotentiale, omkostning	4.997	5.517			4.997	5.517	-	-
Risikomargen	3.925	5.893			3.925	5.893	-	-
<b>Livsforsikringshensættelser Portører i alt</b>	<b>1.533.548</b>	<b>1.952.779</b>	<b>-92.523</b>		<b>1.441.025</b>	<b>1.952.779</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Rentegruppe Trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl. - betinget garanteret</b>								
Garanterede ydelser	370.818	463.096	-27.835		342.983	463.096	-	-
Individuelt bonuspotentiale			14.100		14.100	0	-	-
Kollektivt bonuspotentiale, rente	106.189	147.485	-14.100		92.089	147.485	-	-
Kollektivt bonuspotentiale, risiko	22.689	19.365			22.689	19.365	-	-
Kollektivt bonuspotentiale, omkostning	552	930			552	930	-	-
Risikomargen	1.211	1.804			1.211	1.804	-	-
<b>Livsforsikringshensættelser Trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl. i alt</b>	<b>501.459</b>	<b>632.680</b>	<b>-27.835</b>		<b>473.624</b>	<b>632.680</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# Noter

I t. kr.

## NOTE 22 (FORTSAT)

Livsforsikringshensættelser	Før korrektion		Koncern Korrektion		Efter korrektion		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Gruppeordninger								
Garanterede ydelser	102.437	140.006			102.437	140.006	-	-
Kollektivt bonuspotentiale, rente	118.515	49.104			118.515	49.104	-	-
Gruppeordninger i alt	220.952	189.110			220.952	189.110	-	-
Afkastprocent pr. rentegruppe								
Rentegruppe Fleksion	-9,7%	14,1%			-9,7%	14,1%	-	-
Rentegruppe Tradition - ugaranterede	-10,1%	10,6%			-10,1%	10,6%	-	-
Rentegruppe Tradition - garanterede	-21,5%	-4,0%			-21,5%	-4,0%	-	-
Rentegruppe PMF - garanterede	-29,7%	-6,2%			-29,7%	-6,2%	-	-
Rentegruppe PMF - betinget garanterede	-30,4%	-6,2%			-30,4%	-6,2%	-	-
Rentegruppe Sygehjælpere m.fl.	-20,6%	1,6%			-20,6%	1,6%	-	-
Rentegruppe Portører	-20,8%	1,3%			-20,8%	1,3%	-	-
Rentegruppe Trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl.	-19,7%	1,7%			-19,7%	1,7%	-	-
Bonusgrader pr. rentegruppe								
Rentegruppe Fleksion	107,9%	126,5%	-3,4%		104,5%	126,5%	-	-
Rentegruppe Tradition - ugaranterede	116,5%	135,8%	-3,8%		112,7%	135,8%	-	-
Rentegruppe Tradition - garanterede	4,8%	8,7%	-1,1%		3,7%	8,7%	-	-
Rentegruppe PMF - garanterede	0,0%	13,5%			0,0%	13,5%	-	-
Rentegruppe PMF - betinget garanterede	7,5%	13,5%	-2,5%		5,0%	13,5%	-	-
Rentegruppe Sygehjælpere m.fl.	25,4%	41,9%	-2,2%		23,2%	41,9%	-	-
Rentegruppe Portører	25,3%	37,8%	-4,0%		21,3%	37,8%	-	-
Rentegruppe Trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl.	36,1%	49,1%	-6,5%		29,6%	49,1%	-	-
Omkostningsresultat i %	-0,3%	0,1%			-0,3%	0,1%	-	-
Omkostningsresultat i t. kr.	-432.725	81.546			-432.725	81.546	-	-
Kollektivt bonuspotentiale, omkostning i t. kr.	104.677	522.408			104.677	522.408	-	-
Risikoresultat i %	0,2%	0,0%			0,2%	0,0%	-	-
Risikoresultat i t. kr.	332.420	45.910			332.420	45.910	-	-
Kollektivt bonuspotentiale, risiko i t. kr.	1.064.689	817.739			1.064.689	817.739	-	-
Forrentning af kundemidler efter omkostninger før skat	-11,0%	7,1%			-11,0%	7,1%	-	-

PenSam Holding A/S  
Jørgen Knudsens Vej 2  
3520 Farum

PenSam