

Rapport om solvens og finansiel situation

Opdateret kapitalssituation pr. 31.03.2020

PenSam Holding A/S | 12 62 95 32 | Hjemsted Farum

INDHOLDSFORTEGNELSE

Indledning	3
Solvensopgørelse	3
Kapitalgrundlag	3
Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav	3

Indledning

Dette er et tillæg til den årlige rapport om solvens og finansiell situation (SFCR), og er en opdatering af selskabets solvens og finansielle situation den 31.03.2020.

Den europæiske tilsynsmyndighed for forsikringsvirksomhed (EIOPA) har den 20.03.2020 stillet krav om, at alle forsikrings-selskaber skal offentliggøre informationer om selskabernes aktuelle solvens og finansielle situation grundet den negative udvikling på de finansielle markeder som COVID-19 har medført. De følgende opgørelser er baseret på en foreløbig beregning af selskabets investeringsafkast, kapitalgrundlag og solvensgrad pr. 31.03.2020.

PenSam Holdings datterselskab PenSam Liv har informeret kunderne om den finansielle situation i første kvartal 2020 gennem nyheder på selskabets hjemmeside og ved en kvartalsmeddelelse den 02.04.2020.

Solvensopgørelse

Solvensdækningen i selskabet udgør 304% den 31.03.2020. Solvenskapitalgrundlaget er opgjort til 2,9 mia. kr. og solvenskapitalkravet på 0,9 mia. kr. Ultimo 2019 udgjorde solvensdækningen 264%.

Koncernsolvensen opgøres ved en kombination af metode 1 og metode 2 i Solvens II-direktivet, dvs. regnskabskonsolidering hhv. fradrag og aggregering. PenSam Bank og PenSam Liv indregnes i henhold til metode 2.

I kapitalgrundlaget indgår egenkapital og fortjenstmargen i PenSam Forsikring samt en andel af overskudskapital og fortjenstmargen i PenSam Liv.

Opgørelserne i PenSam Holding er domineret af bidragene fra PenSam Liv.

Kapitalgrundlag

Bestyrelsen har besluttet, at PenSam Holding's kapital skal være baseret på egenkapital.

Hertil kommer til solvensformål fortjenstmargen i PenSam Forsikring samt en andel af fortjenstmargen og overskudskapital i PenSam Liv.

Kapitalgrundlaget pr. 31.12.2019 og pr. 31.03.2020 er specificeret i tabellen nedenfor:

Mio.kr.	31.12.2019	31.03.2020
Egenkapital i PenSam Holding	+1.940	+1.938
Egenkapital i PenSam Bank og Forsikring	+300	+347
Fradrag for Immaterielle aktiver	-1	-1
Fortjenstmargen, PenSam Forsikring	+15	+16
Overskudskapital/Fortjenstmargen i PenSam Liv	+8.902	+9.364
- Andel som ikke medregnes i kapitalgrundlag	-7.971	-8.784
Solvenskapitalgrundlag	+3.185	+2.880

Klassificering af kapitalgrundlaget i Tiers følger af klassificeringen af Tiers i datterselskaberne. Kapitalgrundlaget består udelukkende af Tier I kapital-elementer.

Der er væsentlige forskelle i forhold til selskabets regnskab. Disse består primært i, at immaterielle aktiver værdiansættes til 0 i Solvens II-balancen, samt at kun en mindre andel af overskudskapital/fortjenstmargen indgår i kapitalgrundlaget til solvensformål. Omkring 9 mia. kr. af kapitalgrundlaget i PenSam Liv indgår således ikke i kapitalgrundlaget i PenSam Holding pr. 31.03.2020, jf. tabellen ovenfor.

Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav

PenSam Holding anvender standardformlen til opgørelse af koncernsolvensen. Der anvendes ikke selskabsspecifikke parametre eller forenkede beregninger.

Koncernsolvensen opgøres med godkendelse fra Finanstilsynet ved en kombination af metode 1 og metode 2 i Solvens II-direktivet, hvorefter PenSam Bank og PenSam Liv indregnes i henhold til metode 2, dvs. via fradrag og aggregering.

Opgørelsen af hhv. solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav pr. 31.03.2020 er specificeret i tabellen nedenfor:

	SCR, Mio. kr.	MCR, Mio. kr
Markeds-, kredit- og modpartsrisiko	89	-
Forsikringsmæssige risici	53	-
Operationelle risici	7	-
Andet (diversifikation, skatteaktiv, mv.)	-60	-
Metode 1	90	28
PenSam Bank	187	-
PenSam Liv	580	145
Solvenskapitalkrav	946	173

Solvenskapitalkravet er faldet en smule i løbet af første kvartal hvilket primært skyldes faldet reduktionen af solvenskapitalkravet i PenSam Liv.