

Finanstilsynet
 Århusgade 110
 2100 København Ø

21. december 2018
 Ref.: fce/jov

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

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
21. december 2018
Forsikringsselskabets navn
Pædagogernes Pension
Overskrift
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Individuelle særlige bonushensættelser i Bonusregulativet
Resume
Forsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
I Bonusregulativet ændres beskrivelsen af særlige bonushensættelser fra kollektive til individuelle særlige bonushensættelser. Derudover tilføjes en reference til nye beregningsgrundlag.
Lovgrundlaget
Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Nr. 3) regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.
Ikrafttrædelse
Dato for ikrafttrædelse angives.
1. januar 2019
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelse af Præcisering af afkastfordeling og kontributionsregler i Bonusregulativet af 20. december 2017.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse III.
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang
Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2 stk. 3.
Se vedlagte bonusregulativ og teknisk bilag til Bonusregulativ, hvor ændringerne til de tidligere anmeldte forhold er markeret med en streg i marginen.
I bonusregulativets § 2 tilføjes en reference til to nye beregningsgrundlag G18 og G19.

I bonusregulativets § 7 ændres beskrivelsen af særlige bonushensættelser, idet disse ændres fra kollektive til individuelle særlige bonushensættelser. De individuelle særlige bonushensættelser opbygges fremadrettet af medlemmernes andel af det realiserede resultat, idet der løbende overføres en procentdel af pensionsbidrag over en nedre grænse.

I teknisk bilag til Bonusregulativ for PBU erstattes afsnittet **Tillæg for særlige bonushensættelser** med et nyt afsnit **Individuelle særlige bonushensættelser**. Det nye afsnit beskriver, hvordan kontoen for individuelle særlige bonushensættelser fremregnes.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet 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 forsikringsselskabet redegøre herfor.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet 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 livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

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

Kontoen for individuelle særlige bonushensættelser forrentes anderledes end medlemmets kontoreserve, som forrentes med en aldersafhængig rente. Investeringsprofilen for egenkapitalen og de særlige bonushensættelser svarer til den samlede profil for medlemmernes opsparring, hvorved effekten over et medlems samlede opsparringstid forventes at være begrænset. Herudover modtager særlige bonushensættelser risikoforrentning og dækker gevinster og tab på lige fod med egenkapitalen, hvilket forventes at være neutralt på den lange bane.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

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

Ingen.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet 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.

De individuelle særlige bonushensættelser indgår som en del af basiskapitalen. I forbindelse med udlodning af 2.080 mio. kr. fra egenkapitalen til medlemmerne pr. 1. januar 2019 overføres cirka 690 mio. kr. heraf til de individuelle særlige bonushensættelser. Udlodningen indebærer herved, at solvensdækningen nedsættes fra forventet 340 % ultimo 2018 til 310 % ultimo 2019.

Navn

Angivelse af navn

Sune Schackenfeldt

Dato og underskrift

21. december 2018

Navn

Angivelse af navn

Frank Cederbye

Dato og underskrift

21. december 2018

Bonusregulativ for PBU gældende fra 1. januar 2019

§ 1

Fremregning af policer på gennemsnitrente eller markedsrente, samt fordeling af bonus til de enkelte forsikringer på gennemsnitrente sker efter reglerne i nærværende regulativ.

§ 2 Ordnings- og kontributionsgrupper

Ordningsgrupper:

1. Markedsrenteordninger på grundlag G13, G14, G18 og G19
2. Gennemsnitrenteordninger på grundlag G03 og G12
3. Gruppelivsordninger

Kontributionsgrupper:

Ordningsgruppe 1 er ikke omfattet af kontributionsbekendtgørelsen, da dette er markedsrenteordninger uden ret til bonus. Af styringsmæssige årsager håndteres over-/underskud i ordningsgruppe 1 inden for hvert af elementerne risiko og administration i praksis som en særskilt kontributionsgruppe. I ordningsgruppe 2 håndteres over- /underskud inden for hvert af de elementer rente, risiko og administration som en særskilt kontributionsgruppe. Ordningsgruppe 3 håndteres som én kontributionsgruppe vedrørende risiko. Der er således 6 kontributionsgrupper.

§ 3a Egenkapitalens forrentning – det beregningsmæssige kontributionsprincip

Det realiserede resultat opgøres pr. kontributionsgruppe.

For rentegrupperne opgøres gruppens andel af det realiserede resultat efter bonus som gruppens andel af det samlede investeringsafkast inklusiv gruppens andel af reguleringer direkte over balancen i henhold til § 83, stk. 1 i regnskabsbekendtgørelsen fratrukket summen af 2. ordens rentetilskrivning på forsikringerne i gruppen og ændring i gruppens akkumulerede værdiregulering, bortset fra ændringer i det individuelle bonuspotentiale foretaget i henhold til kontributionsbekendtgørelsen.

Pensionskassens investeringsaktiver administreres samlet. Aktiverne og afkastet fordeles (kronemæssigt) på følgende kapitalejere: markedsrenteordninger, gennemsnitrenteordninger, bonusfond for gruppeliv, risikofond, egenkapital og særlige bonushensættelser.

For hver af disse kapitalejere fastlægger bestyrelsen en benchmarkfordeling af aktiverne for kapitalejeren på hovedaktivklasserne. For markedsrenteordninger (livscyklus) er fordelingen af aktiverne endvidere aldersafhængig, så både aktiverne og afkastet heraf kan fordeles kronemæssigt på de enkelte aldre og ultimativt på de enkelte medlemmer i aldersklassen.

For risikogrupperne opgøres gruppens andel af det realiserede resultat efter bonus som 2. ordens risikopræmierne for forsikringerne i gruppen fratrukket skadesudgifter hørende til forsikringerne i gruppen inklusiv ændringer i tekniske reserver såsom RBNS-, IBNR- og erstatningshensættelser.

For omkostningsgrupperne opgøres gruppens andel af det realiserede resultat efter bonus som 2. ordens omkostningsbidrag for forsikringerne i gruppen fratrukket de forsikringsmæssige administrationsomkostninger hørende til forsikringerne i gruppen.

Det realiserede resultat efter bonus for hver af disse fordeles mellem egenkapital og medlemmer i henhold til de anmeldte egenkapitalforrentningsregler.

Hvis medlemmernes andel af det realiserede resultat efter bonus i en af kontributionsgrupperne bliver negativt, kan det kollektive bonuspotentiale i den pågældende kontributionsgruppe anvendes til dækning heraf. Hvis et negativt bidrag på renteelementet ikke kan dækkes af det kollektive bonuspotentiale for rente, nedskrives det individuelle bonuspotentiale og fortjenstmargen i den pågældende kontributionsgruppe med det resterende. Hvis der herefter stadig ikke er nok til at dække medlemmernes andel af det realiserede renteresultat, dækker egenkapitalen den resterende del. Tilsvarende dækker egenkapitalen hvis det realiserede resultat for risiko eller administration ikke kan dækkes af de tilsvarende kollektive bonuspotentialer og fortjenstmargen.

§ 3b Fordelingsprincipper – det fordelingsmæssige kontributionsprincip

Efter henlæggelse til egenkapitalen sker bonustildeling i hver kontributionsgruppe på basis af de overskudsandele, som kan henføres til beregningsgrundlagets forudsætninger om

- Rente
- Risiko
- Administrationsomkostninger

For ordningsgruppe 2 gælder følgende:

Ud fra erfaringsforløb og budgetter fastsættes forrentningsfaktorer, risikofaktorer og administrationstillæg således, at der sker en udjævning mellem gruppens forsikrede over tid. Ikke anvendt bonus overføres til kontributionsgruppens kollektive bonushensættelser.

For ordningsgruppe 1 gælder følgende:

Ud fra erfaringsforløb og budgetter fastsættes risikofaktorer og administrationstillæg således, at der sker en udjævning mellem gruppens forsikrede over tid. Ikke anvendt risiko- og omkostningsbonus overføres til kontributionsgruppernes kollektive bonushensættelser. Forrentningsfaktorer fastsættes ud fra det konstaterede afkast på ordningsgruppernes aktiver.

§ 4 Anvendelse af bonus

Stk. 1. Bonus for individuelle ordninger anvendes til op- eller nedskrivning af ydelserne. Positiv tilskrivning sker på det til enhver tid gældende nettofytegningsgrundlag.

For pensionister omfatter tilskrivningen såvel aktuelle som eventuelle ydelser, idet forholdet mellem de aktuelle og de eventuelle ydelser på pensioneringstidspunktet fastholdes.

Tilskrivningen sker for ikke-pensionerede medlemmer månedligt, mens tilskrivningen for pensionister sker en gang årligt pr. 1. januar. Bestyrelsen kan beslutte at unklade at regulere ydelserne for pensionisterne, således at tilskrivning alene sker på depotet.

Stk. 2. Bonus for gruppelevsforikringer i ordningsgruppe 3 anvendes til nedsættelse af gruppelevspræmien i de efterfølgende år, jf. de anmeldte principper for beregning af gruppeforikringspræmier i det tekniske grundlag.

§ 5 Faktorer

Faktorer til bestemmelse af bonus fastsættes for ordningsgruppe 2 forud. Som hovedregel fastsættes faktorerne forud for et regnskabsår, men satsene kan til enhver tid ændres med fremadrettet virkning. Allerede tilskrevet bonus kan ikke ændres.

For ordningsgruppe 1 fastsættes forrentningsfaktorerne bagud baseret på det konstaterede afkast, mens de øvrige faktorer fastsættes som beskrevet for ordningsgruppe 2.

For hver kontributionsgruppe fastlægger bestyrelsen årets samlede bonusbeløbsramme ud fra kontributionsgruppens budget og beslutter herunder henlæggelse til eller forbrug af gruppens kollektive bonuspotentiale eller andre hensættelser, der ifølge sin natur kan anvendes til bonusformål.

Der fastlægges faktorer for: Forrentning, risiko og administration. Faktorerne fastsættes af bestyrelsen efter de i § 6 anførte bestemmelser.

§ 6 Kontofremføring og bonusberegning

Stk. 1. For individuelle ordninger foretages en månedlig kontofremføring - jævnfør teknisk bilag - hvori indgår:

- a) Forrentningsfaktorer. For ordningsgruppe 2 fastlægger bestyrelsen en samlet årlig forrentningsssats – r.
Bestyrelsen kan – efter nærmere fastlagte retningslinjer, der anmeldes til Finanstilsynet – gøre forrentningsssatsen afhængig af den tekniske rente.

For ordningsgruppe 1 fastsættes forrentningsfaktorerne baseret på det konstaterede afkast af ordningens aktiver med fradrag af investeringsomkostninger og risikoforrentningen. Bestyrelsen kan gøre forrentningsfaktorerne afhængige af medlemmets alder, idet der for hver aldersgruppe fastlægges en fordeling af aktiverne på forskellige aktivtyper.

Rente og afkast reduceres med PAL. Der beregnes ikke PAL af den del af depotet der var opsparet pr. 1. januar 1983.

- b) Risikofaktorer.

Risikofaktorerne bestemmes som 2. ordens risikosandsynligheder, der fastlægges ud fra udjævnede observerede hyppigheder. Særligt fastlægges risikofaktorerne ved død ud fra udjævning af den senest fastsatte model dødelighed uden levetidsforbedring.

- c) Administrationsomkostningsprocenter/stykomkostning/omkostningsmaksimum/administrationsgebyr ved genkøb/gebyr ved frivilligt supplerende egetbidrag. For hver bonusgruppe fastlægges omkostningsprocenter, stykomkostning, omkostningsmaksimum samt gebyrer som et udjævnet, observeret forløb af administrationsomkostningerne.

Bestyrelsen fastlægger administrationsomkostningsprocenter for præmier, opsparing og indskud, årlig stykomkostning, omkostningsmaksimum og administrationsgebyr ved genkøb samt gebyrer for frivilligt supplerende egetbidrag.

Stk. 2. Regulering af ydelser i markedsrente sker for ikke-pensionerede medlemmer månedligt, mens regulering for pensionister sker en gang årligt pr. 1. januar. Bestyrelsen kan beslutte at undlade at regulere ydelserne for pensionisterne, således at regulering alene sker på depotet. Bestyrelsen kan fastsætte nærmere regler for regulering af ydelser under udbetaling.

Stk. 3. Bonusfonden, der er knyttet til gruppeforsikringerne, forrentes med afkastet af de tilknyttede aktiver med fradrag af investeringsomkostninger.

Stk. 4. Medlemmer og efterladte efter eventuelle medlemmer, der pensioneres, får på pensioneringstidspunktet beregnet og tilskrevet bonus for den forløbne del af året, idet der anvendes de gældende delbonussatser.

Stk. 5. For ordningsgruppe 2 fastsætter bestyrelsen hvert år et tillæg til alderspensionen. Som udgangspunkt er tillægget af samme størrelse som administrationsfradraget ved overførslen fra klasse III til klasse I var i forhold til reserven for alderspensionen på dette tidspunkt. Tillægget kan til enhver tid nedsættes eller bortfalde.

Stk. 6. Såfremt kontofremføringen for pensionister i ordningsgruppe 2 fører til en negativ bonus fremføres denne til efterfølgende perioder, hvor den modregnes i eventuel positiv bonus. Den negative bonus forrentes med en rentesats, der hvert år fastlægges af bestyrelsen.

§ 7 Særlige bonushensættelser

PBU anvender individuelle særlige bonushensættelser type B efter Bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital § 32 og § 33. De særlige bonushensættelser indgår i pensionskassens basiskapital efter principperne i bekendtgørelsen og dækker ved tab i PBU på samme måde som egenkapitalen.

De særlige bonushensættelser forrentes løbende med samme forholdsmæssige afkast, som egenkapitalen får, hvad enten dette afkast er positivt eller negativt. Efter årets afslutning foretages der en regulering i forhold til årets samlede resultat for de pensionsordninger, som er i kraft på tidspunktet for regulering.

Opbygning af de individuelle særlige bonushensættelser sker initialt ved et engangsbeløb, som overføres fra egenkapitalen 1. januar 2019 til medlemmer optaget før 2014. Opbygningen vil efterfølgende ske ved forlods at bruge en andel af det positive omkostningsresultat svarende til en procentdel af pensionsbidrag over en vis størrelse.

Der opbygges ikke særlige bonushensættelser af gruppeforsikringer eller af supplerende privat opsparing.

Saldoen på kontoen for individuelle særlige bonushensættelser overføres til medlemmets kontoreserve ved genkøb, dødsfald eller alderspensionering.

§ 8 Ikrafttrædelse, ændrings- og anmeldelsesbestemmelser

Nærværende bonusregulativ, der er gældende fra 1. januar 2019, kan til enhver tid ændres for såvel nye som bestående ordninger.

Ændringer i bonusregulativet, samt fastsættelse af satser som nævnt i § 5, jf. § 6, stk. 1, og i § 7 anmeldes til Finanstilsynet.

Teknisk bilag til Bonusregulativ for PBU

gældende fra 1. januar 2019

For forsikringer på grundlagene G03, G12, G13, G14, G18 og G19 beregnes en anden ordens kontoreserve inklusiv bonus. Bonus tilskrives i henhold til § 4, idet første ordens reserven sættes lig med anden ordens reserven, hvorved ydelserne reguleres.

Månedlig fremregning af reserven inklusiv bonus

Kontoreserven inklusiv bonus fremregnes fra måned t til $t+1$ efter nedenstående formel (kaldet Thielefremregning):

$$Res_{t+1} = Res_t + Bid_t - Udb_t + Indsk_t + Ovf_t - Adm_t - Risiko_t + Rente_t - PAL_t$$

hvor

Res_t er kontoreserven til tid t inklusiv bonus fra måned $]t-1; t]$.

Bid_t er indbetalingen til pensionskassen i måned t fratrukket arbejdsmarkedsbidrag og præmie til gruppelivsordningen.

Udb_t er udbetalingen fra pensionskassen til medlemmet i måned t .

$Indsk_t$ er det samlede indskud i måned t .

Ovf_t er de samlede reserveoverførsler i måned t .

Adm_t er administrationsomkostningerne i måned t .

$$Adm_t = \min\{f1 * Bid_t + STKOMK/12; M/12\} + f2 * Indsk_t + fr * Res_t + Gebyr/12$$

hvor

$f1$ er en anden ordens bonusparameter, der fastsættes år for år.

$f2$ er en anden ordens bonusparameter, der fastsættes år for år.

fr er en anden ordens bonusparameter, der fastsættes år for år.

STKOMK er en anden ordens bonusparameter, der fastsættes år for år.

M er et anden ordens omkostningsmaksimum, der fastsættes år for år.

$Risiko_t$ er den samlede anden ordens risikopræmie for måned t .

$Rente_t$ er den samlede anden ordens rente for måned t .

PAL_t er PAL beskatningen af renten for måned t .

Beregning af risiko

$$Risiko_t = {}_2\mu_{t+\frac{1}{2}} * (\sum_g Y_t^g * S^{(g)ad}_{t+\frac{1}{2}} - V_{t+\frac{1}{2}}) / 12 \\ + {}_2\mu^{ai}_{t+\frac{1}{2}} * (\sum_g Y_t^g * S^{(g)ai}_{t+\frac{1}{2}} - V_{t+\frac{1}{2}}) / 12$$

hvor

${}_2\mu$ er dødsintensiteten på anden orden, der fastsættes år for år.

${}_2\mu^{ai}$ er intensiteten på anden orden for overgang fra aktiv til 2/3 invalid, der fastsættes år for år.

$S^{(g)ad}$ er kapitalværdien på grundformsnummer g afsat lige efter hovedforsikredes død som defineret i det tekniske bilag med kapitalværdier.

$S^{(g)ai}$ er kapitalværdien på grundformsnummer g afsat lige efter hovedforsikredes overgang til 2/3 invalid som defineret i det tekniske bilag med kapitalværdier.

V er den prospektivt beregnede første ordens reserve.

Y^g er ydelsen på grundformsnummer g .

Beregning af rente

$$Rente_t = \{ (1+r)^{1/12} - 1 \} * \\ \{ Res_t + Indsk_t - Adm_t^{1.ord, indskud} + Ovf_t + \frac{1}{2} * (Bid_t - Adm_t^{1.orden, bidrag} - Udb_t - Risiko_t) \}$$

hvor

r er den årlige rente før pensionsafkastskat.

$Adm_t^{1.orden, type}$ er 1. ordens administrationsomkostninger for indbetalingstypen.

Beregning af PAL

Den løbende PAL beregnes som $Rente_t \cdot PAL$ -afgiftssatsen. Ved årets udløb eller forsikringsbegivenhed forinden opgøres den endelige PAL ved i beskatningsgrundlaget at tage højde for den del af depotet, som er friholdt for afgift. Endvidere beskattes hvert enkelt medlem af et eventuelt negativt risiko- og omkostningsresultat målt i forhold til deres reserve ultimo året.

Individuelle særlige bonushensættelser

Kontoen for individuelle særlige bonushensættelser fremregnes fra måned t til $t+1$ efter nedenstående formel

$$SBH_{t+1} = SBH_t + Bid_t^{SBH} + Rente_t^{SBH} - PAL_t^{SBH} - Ovf_t^{SBH} + Reg_t$$

Hvor

SBH_t er kontoen for individuelle særlige bonushensættelser til tid t

Bid_t^{SBH} er bidraget til kontoen for individuelle særlige bonushensættelser

$$Bid_t^{SBH} = g * (Bid_t + Indsk_t), \text{ hvis } (Bid_t + Indsk_t) \geq MIN \text{ ellers } Bid_t^{SBH} = 0$$

hvor

g er sats for andel af pensionsbidrag, der fastsættes år for år

MIN er nedre grænse for pensionsbidrag, der fastsættes år for år

$Rente_t^{SBH}$ er renten for måned t

PAL_t^{SBH} er PAL beskatningen af $Rente_t^{SBH}$

Ovf_t^{SBH} er overførsel af kontosaldoen i måned t til kontoreserven Res_t

Reg_t er den årlige regulering i forhold til foregående års resultat

Stabiliseret udbetaling af pensioner

Der er i medfør af § 6, stk. 2 fastlagt en reguleringsmodel, der stabiliserer udbetaling af løbende alders- og ægtefællepensioner på markedsrente.

For nye pensionister fastsættes pensionen som tariffydelsen på pensioneringstidspunktet. Den fastsatte pension udbetales i indeværende år samt det efterfølgende år. Efter udgangen af pensioneringsåret varsles en eventuel regulering af pensionsydelsen med virkning fra næstkommende årsskifte.

Ydelsen for det kommende år fastsættes ud fra en estimeret reserve pr. næstkommende 1. januar baseret på størrelsen af reserven ved seneste årsskifte og de gældende ydelser. Ud fra denne estimerede reserve regnes to grænseydelser, tariffydelsen og maksimalydelsen. Maksimalydelsen er regnet ud fra et grundlag baseret på pensionskassens modeldødelighed med levetidsforbedring og på prognoserenter fastsat af bestyrelsen.

Hvis ydelsen for indeværende år ligger mellem grænseydelserne, så fastholdes ydelsen i det kommende år, eventuelt med en vis fælles minimal regulerings-sats (MinReg). Hvis ydelsen for indeværende år ligger uden for grænserne, så ændres ydelsen til den nærmeste grænseydelse, dog maksimalydelsen, hvis denne er den laveste grænse. Hvis ydelsen ligger under grænseydelserne, reguleres ydelsen eventuelt maksimalt med en given sats (MaxReg).

Hvis ændringen af ydelsen er mindre end et givent beløb (MinDeltaYdelse) og ændringen målt i forhold til den estimerede reserve pr. næstkommende 1. januar er mindre end en given sats (MaxDeltaRes), så fastholdes ydelsen for indeværende år i det kommende år.

Ydelsen kan når som helst reguleres til tariffydelsen baseret på den aktuelle reserve.