

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I denne anmeldelse forstås ved forsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

19. oktober 2007

Forsikringsselskabets navn

Pensionskassen for Børne- og Ungdomspædagoger

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Ændring af bonusregulativet – frivillige indbetalinger, fremføring af negativ bonus samt generelle ændringer.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Bonusregulativet ændres således at der tages hensyn til individuelle aftaler om frivillige indbetalinger. Endvidere ændres bonusregulativet så negativ bonus fremføres til modregning i fremtidig positiv bonus. Endelig foretages mindre justeringer som følge af overgang til nyt medlemssystem.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

§ 20 stk. 1 nr. 3),

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

19. oktober 2007

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Denne anmeldelse ændrer det anmeldte bonusregulativ af 1. januar 2006.

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. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

a.

I § 2, Investerings- og bonusgrupper

tilføjes to nye grupper:

8. *Ordninger på grundlag G03 baseret på frivillige bidrag*

9. *Ordninger på grundlag G03 baseret på frivillige bidrag for medlemmer, der er fyldt 57 år eller er pensioneret.*

Endvidere tilføjes to nye afdelinger:

- *afdeling O: Bonusgruppe 8*
- *afdeling P: Bonusgruppe 9*

I punkt 1 til 4 erstattes 'Forsikringer' med 'Ordninger'.

Ordlyden af § 2 bliver herefter:

§ 2 Investerings- og bonusgrupper

Der er følgende bonusgrupper:

1. Ordninger på grundlag P66 4,25% og G82 4,25%.
2. Ordninger på grundlag G96 2,6% og G96 1,6%.
3. Ordninger på grundlag G03.
4. Ordninger på grundlag G03 for medlemmer, der er fyldt 57 år eller er pensioneret.
5. Gruppeliv for medlemmerne nævnt under 1 og 2.
6. Gruppeliv for medlemmerne under 3.
7. Kritisk sygdom.
8. Ordninger på grundlag G03 baseret på frivillige bidrag
9. Ordninger på grundlag G03 baseret på frivillige bidrag for medlemmer, der er fyldt 57 år eller er pensioneret.

Pensionskassen er investeringsmæssigt opdelt i afdelinger, som udgøres af følgende bonusgrupper:

- afdeling A: Bonusgruppe 1
- afdeling B: Bonusgrupperne 2, 5 og 7
- afdeling C: Bonusgrupperne 3 og 6
- afdeling D: Bonusgruppe 4
- afdeling O: Bonusgruppe 8
- afdeling P: Bonusgruppe 9

Afdelingerne udgør særskilte investeringsgrupper, der som udgangspunkt har hver deres tilknyttede aktiver.

b.

I § 3, Fordelingsprincipper

Tilføjes 'P' hhv. 'O' i 4. og 5. afsnit således at disse afsnit kommer til at lyde:

For afdelingerne A, B, D og P gælder følgende:

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

For afdeling C og O gælder følgende:

Ud fra erfaringsforløb og budgetter fastsættes risikofaktorer og administrationstillæg, således at der sker en udjævning mellem gruppens forsikrede og over tid.

Ikke anvendt risiko- og omkostningsbonus overføres til gruppens kollektive bonushensættelser. Forrentningsfaktorer fastsættes ud fra det konstaterede afkast på afdelingens aktiver.

c.**I § 4 Anvendelse af bonus**

Udgår i 1. afsnit i stk. 1 beskrivelsen af hvilke nyttegrundlag, der anvendes således at kun 1. og 2. punktum beholdes.

3. afsnit ændres til

Tilskrivningen sker for ikke-pensionerede medlemmer månedligt mens tilskrivningen for pensionister sker en gang årligt pr. 1. januar, første gang 1. januar 2008.

4. afsnit udgår.

§ 4 stk. 1 lyder herefter:

Stk. 1. Bonus for individuelle ordninger anvendes til opskrivning af ydelserne. Tilskrivningen sker på det til enhver tid gældende nettonyttegrundlag.

For pensionister omfatter tilskrivningen såvel aktuelle som eventuelle ydelser, idet forholdet mellem den 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, første gang 1. januar 2008.

d.**I § 5 Faktorer**

Tilføjes i linie 1 'p' således at 1. punkt kommer til at lyde:

Faktorer til bestemmelse af bonus fastsættes for afdelingerne A, B, D og P forud.

I 2. afsnit tilføjes 'og O' så afsnittet kommer til at lyde:

For afdeling C og O fastsættes forrentningsfaktorerne bagud baseret på det konstaterede afkast, mens de øvrige faktorer fastsættes som beskrevet for

afdelingerne A og B.

e.

I § 6 bonusberegning

i a) tilføjes i 1. linie 'og P', i 5. linie 'og O' og i sidste linie 'og P' så afsnittet kommer til at lyde:

- a) Forrentningsfaktorer. For afdelingerne A, B, D og P fastlægger bestyrelsen en samlet årlig forrentningssats for henholdsvis pensionsafkastbeskatningsfri – r_1 – og pensionsafkastbeskattede – r_2 – værdier.

Bestyrelsen kan – efter nærmere fastlagte retningslinier, der anmeldes til Finanstilsynet – gøre forrentningssatserne afhængige af den tekniske rente.

For afdeling C og O fastsættes forrentningsfaktorerne baseret på det konstaterede afkast af afdelingens aktiver med fradrag af investeringsomkostninger og risikoforrentningen. Efter overgang til invalide-, alders-, eller børnepensionering fastsættes bonus efter samme principper som gælder for afdelingerne A, B, D og P.

I c) tilføjes i sidste afsnit 'opsparing', så afsnittet kommer til at lyde:

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

Der tilføjes et nyt stk. 6:

Stk. 6. Såfremt kontofremføringen 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.

f.

I § 8 ændres ikrafttrædelsesdatoen til '19. oktober 2007', så 1. afsnit kommer til at lyde:

Nærværende bonusregulativ, der er gældende fra 19. oktober 2007, kan til enhver tid ændres for såvel nye som bestående ordninger.

g.

Det tekniske bilag

ændres således at det kommer til at lyde:

Forsikringer på grundlagene G82, G96 og G03.

For forsikringer på grundlagene G82, G96 og G03 beregnes en anden ordens kontoreserve inklusiv bonus. Bonus tilskrives for aktuelle hver måned og for pensionister en gang årligt pr. 1. januar, idet første ordens reserven sættes lig med anden ordens reserven, hvorved ydelserne opskrives.

Månedlig fremregning af reserven inklusiv bonus

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

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

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 gruppelevsordningen.

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 .

$$Adm_t = f1 * Bid_t + f2 * Indsk_t + fr * Res_t + Gebyr$$

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.

$Gebyr$ er et anden ordens gebyr på frivilligt supplerende egetbidrag, 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 .

Beregning af risiko

$$Risiko_t = f3 * \mu_{t+1/2} * (\sum_g Y_t^g * S^{(g)ad}_{t+1/2} - V_{t+1/2}) / 12$$

$$+ f4 * \mu^{ai}_{t+1/2} * (\sum_g Y_t^g * S^{(g)ai}_{t+1/2} - V_{t+1/2}) / 12$$

$$+ f5 * \mu^{ai/2}_{t+1/2} * (\sum_g Y_t^g * S^{(g)ai/2}_{t+1/2} - V_{t+1/2}) / 12$$

hvor

$f3$ er en anden ordens bonusparameter, der fastsættes år for år.

$f4$ er en anden ordens bonusparameter, der fastsættes år for år.

$f5$ er en anden ordens bonusparameter, der fastsættes år for år.

μ er dødsintensiteten.

μ^{ai} er intensiteten for overgang fra aktiv til 2/3 invalid.

$\mu^{ai/2}$ er intensiteten for overgang fra aktiv til mellem 1/2 og 2/3 invalid.

$$\mu^{ai/2} = 2 * k * \mu^{ai}, \text{ hvor } k \text{ er defineret i G96-grundlaget.}$$

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

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

$S^{(g)ai/2}$ er kapitalværdi på grundformsnummer g at afsætte lige efter hovedforsikredes overgang til mellem 1/2 og 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

$$\begin{aligned} Rente_t = & \{ (1+r_2)^{1/12} - 1 \} * \{ Res_t + (1-f_2) * Indsk_t + Ovf_t \} \\ & + \{ (1+r_2)^{1/2/12} - 1 \} * \{ (1-f_1) * Bid_t - (1-f_r) * Res_t - Gebyr - Udb_t - Risiko_t \} \\ & + \{ (1+r_1-r_2)^{1/12} - 1 \} * Frih_{82} \end{aligned}$$

hvor

r_2 hhv. r_1 er den årlige depotrente hhv. efter pensionsafkastskat og før pensionsafkastskat og

$Frih_{82}$ er den pensionsafkastskatfriholdte del på forsikringen.

Forsikringer på P66 grundlaget

Bonusindskuddet B beregnes således:

$$B = \{ [(1+r_2) / (1+i) - 1] * Reserve_{1/1} + (r_2 - r_1) / (1+i) * Frih_{82} \} * n/12$$

hvor

$i = 0,0425$ er grundlagsrenten på P66 grundlaget og

n er antal måneder, hvorfra pensionen trådte i kraft og op til 1/1, maksimalt 12 måneder.

Nettoindskuddet efter fradrag af eventuel fastsatte administrationsomkostninger anvendes til køb af ydelser. Købet sker på præmiereservegrundlaget og omfatter både aktuelle og tilhørende eventuelle ydelser. Forholdet mellem den aktuelle ydelse og de eventuelle ydelser på pensioneringstidspunktet fastholdes.

Tillæg for særlige bonushensættelser

For hver bonusgruppe fastsættes et tillæg til udbetalingerne. Tillægget fastsættes som:

$$t = SB / V^{\text{tegn.gr1}}$$

hvor SB er bonusgruppens totale særlige bonushensættelser og $V^{\text{tegn.gr1}}$ er bonusgruppens hensættelser opgjort på tegningsgrundlaget.

Ændringer i tillægget har virkning fra den 1. januar. For året 2003 har tillægget dog først virkning fra det andet månedsskifte efter det godkendte regnskab for 2002 foreligger.

Ændringer af tillægget i årets løb som følge af indtrufne begivenheder, der ændrer budgettet væsentligt, har virkning umiddelbart.

Det sammenskrevne bonusregulativ vedlægges denne anmeldelse.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Der er ingen juridiske konsekvenser af ændringerne ud over, at der fremover er mulighed for at betale frivillige bidrag.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1-5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Tilføjelserne til bonusregulativet, så dette tager højde for frivillige indbetalinger, har ikke nogen økonomiske konsekvenser for medlemmerne.

Ændringen af tilskrivningstidspunktet har heller ikke nogen væsentlig økonomisk konsekvens for medlemmerne, da medlemmerne i praksis næppe vil opleve nogen ændringer. Skulle det ske, vil ændringerne være til medlemmernes fordel.

Tilføjelsen af muligheden for at fremføre negativ bonus bevirker en større rimelighed i fordelingen af bonus såfremt kassen kommer i en situation, hvor der konstateres væsentlig negativ bonus i et givent år. For tiden vil den nye bestemmelse ikke påvirke noget væsentligt antal medlemmer.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres: "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Der er ingen juridiske konsekvenser af ændringerne ud over, at der fremover er mulighed for at modtage frivillige bidrag.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres: "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Der er ingen umiddelbare økonomiske konsekvenser for kassen af det anmeldte.

Navn

Angivelse af navn

Leif Brask-Rasmussen

Dato og underskrift

19/10-07 *Leif Brask-Rasmussen*

Navn
Angivelse af navn

Jan Buschardt

Dato og underskrift

19/10-2007 *J Buschardt*

Navn
Angivelse af navn

Dato og underskrift

Bilag til anmeldelse af 19. oktober 2007

Bonusregulativ for PBU gældende fra 19. oktober 2007

§ 1

Fordeling af bonus til de enkelte forsikringer sker efter reglerne i nærværende regulativ.

§ 2 Investerings- og bonusgrupper

Der er følgende bonusgrupper:

1. Ordninger på grundlag P66 4,25% og G82 4,25%.
2. Ordninger på grundlag G96 2,6% og G96 1,6%.
3. Ordninger på grundlag G03.
4. Ordninger på grundlag G03 for medlemmer, der er fyldt 57 år eller er pensioneret.
5. Gruppeliv for medlemmerne nævnt under 1 og 2.
6. Gruppeliv for medlemmerne under 3.
7. Kritisk sygdom.
8. Ordninger på grundlag G03 baseret på frivillige bidrag
9. Ordninger på grundlag G03 baseret på frivillige bidrag for medlemmer, der er fyldt 57 år eller er pensioneret.

Pensionskassen er investeringsmæssigt opdelt i afdelinger, som udgøres af følgende bonusgrupper:

- afdeling A: Bonusgruppe 1
- afdeling B: Bonusgrupperne 2, 5 og 7
- afdeling C: Bonusgrupperne 3 og 6
- afdeling D: Bonusgruppe 4
- afdeling O: Bonusgruppe 8
- afdeling P: Bonusgruppe 9

Afdelingerne udgør særskilte investeringsgrupper, der som udgangspunkt har hver deres tilknyttede aktiver.

§ 3 Fordelingsprincipper

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

- rente
- risiko
- administrationsomkostninger

For gruppeordningerne gælder særligt, at summen af årets resultater fordeles forholdsmæssigt mellem ordningerne i forhold til risikopræmien.

For afdelingerne A, B, D og P gælder følgende:

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

For afdeling C og O gælder følgende:

Ud fra erfaringsforløb og budgetter fastsættes risikofaktorer og administrationstillæg, således at der sker en udjævning mellem gruppens forsikrede og over tid.

Ikke anvendt risiko- og omkostningsbonus overføres til gruppens kollektive bonushensættelser. Forrentningsfaktorer fastsættes ud fra det konstaterede afkast på afdelingens aktiver.

Generelt

De kollektive bonushensættelser kan efter bestyrelsens beslutning overføres til særlige bonushensættelser af type B.

§ 4 Anvendelse af bonus

Stk. 1. Bonus for individuelle ordninger anvendes til opskrivning af ydelserne. Tilskrivningen sker på det til enhver tid gældende nettonytegningsgrundlag.

For pensionister omfatter tilskrivningen såvel aktuelle som eventuelle ydelser, idet forholdet mellem den 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, første gang 1. januar 2008.

Stk. 2. Bonus for gruppelivsforsikringer anvendes til nedsættelse af gruppelivspræmien i de efterfølgende år, jf. de anmeldte principper for beregning af gruppeforsikringspræmier i det tekniske grundlag.

§ 5 Faktorer

Faktorer til bestemmelse af bonus fastsættes for afdelingerne A, B, D og P forud. Som hovedregel fastsættes faktorerne forud for et regnskabsår, men satserne kan til enhver tid ændres med fremadrettet virkning. Allerede tilskrevet bonus kan ikke ændres.

For afdeling C og O fastsættes forrentningsfaktorerne bagud baseret på det konstaterede afkast, mens de øvrige faktorer fastsættes som beskrevet for afdelingerne A og B.

For hver investerings- og bonusgruppe fastlægger bestyrelsen årets samlede bonusbeløbsramme ud fra gruppens budget og beslutter herunder henlæggelse til eller forbrug af gruppens bonusudjævningshensættelser 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 Bonusberegning

Stk. 1. Bonustilskrivning for individuelle ordninger foretages gennem en årlig kontofremføring beregnet månedsvis - jævnfør teknisk grundlag - hvori indgår:

- a) Forrentningsfaktorer. For afdelingerne A, B, D og P fastlægger bestyrelsen en samlet årlig forrentningssats for henholdsvis pensionsafkastbeskatningsfri - r_1 - og pensionsafkastbeskattede - r_2 - værdier.
Bestyrelsen kan - efter nærmere fastlagte retningslinier, der anmeldes til Finanstilsynet - gøre forrentningssatserne afhængige af den tekniske rente.

For afdeling C og O fastsættes forrentningsfaktorerne baseret på det konstaterede afkast af afdelingens aktiver med fradrag af investeringsomkostninger og risikoforrentningen. Efter overgang til inva-

lide-, alders-, eller børnepensionering fastsættes bonus efter samme principper som gælder for afdelingerne A, B, D og P.

- b) Risikofaktorer. Hver afdeling udgør en risikogruppe.

Risikofaktorerne bestemmes på 2. ordens risikosandsynligheder, der fastlægges ud fra udjævnede observerede hyppigheder. Bestyrelsen vil kunne fastlægge, at der tildeles risikobonus som følge af kønskvotoudviklingen.

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

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

Stk. 2. Bestyrelsen vil kunne fastlægge administrationsomkostninger for forsikringer, hvor der ikke betales præmie.

Stk. 3. Bonusfonde, der er knyttet til gruppeforsikringerne, forrentes med samme rente som de øvrige forsikringer i den afdeling, gruppeforsikringen tilhører, jf. dette regulativs § 2.

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 afdeling D 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 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

Bestyrelsen kan beslutte at overføre midler fra de kollektive bonushensættelser eller fra årets resultat til særlige bonushensættelser, jf. § 3.

De særlige bonushensættelser opgøres særskilt for hver investeringsgruppe, jf. § 2. Hver enkelt medlems andel af de særlige bonushensættelser opgøres forholdsmæssigt i forhold til medlemmernes hensættelser opgjort på tegningsgrundlaget. Uanset denne bestemmelse kan bestyrelsen på et senere tidspunkt beslutte at opgøre de særlige bonushensættelser individuelt.

De særlige bonushensættelser forrentes løbende med samme forholdsmæssige afkast som det afkast egenkapitalen får, hvad enten dette afkast er positivt eller negativt.

De særlige bonushensættelser udbetales som et procentvist tillæg til pensionsudbetalinger eller udtrædelsesgodtgørelser. Det procentvise tillæg fastsættes forud for et regnskabsår, jf. § 5. Det procentvise tillæg bestemmes som $t = SB / V^{afdeling}$, hvor SB er bonusgruppens totale særlige bonushensættelser og $V^{afdeling}$ er afdelingens totale hensættelser opgjort på tegningsgrundlaget.

Ændringer af tillægget i årets løb som følge af indtrufne begivenheder, der ændrer budgettet væsentligt, har virkning umiddelbart.

§ 8 Ikrafttrædelse, ændrings- og anmeldelsesbestemmelser

Nærværende bonusregulativ, der er gældende fra 19. oktober 2007, kan til enhver tid ændres for såvel nye som bestående ordninger.

Ændringer i bonusregulativet, fastsættelse af satser som nævnt i § 5, jf. § 6, stk. 1, og i § 7 samt indførelse af omkostninger i henhold til § 6, stk. 2, anmeldes til Finanstilsynet.

Teknisk bilag til bonusregulativ for PBU

gældende fra 19. oktober 2007

Forsikringer på grundlagene G82, G96 og G03.

For forsikringer på grundlagene G82, G96 og G03 beregnes en anden ordens kontoreserve inklusiv bonus. Bonus tilskrives for aktuelle hver måned og for pensionister en gang årligt pr. 1. januar, idet første ordens reserven sættes lig med anden ordens reserven, hvorved ydelserne opskrives.

Månedlig fremregning af reserven inklusiv bonus

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

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

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 .

$$Adm_t = f1 * Bid_t + f2 * Indsk_t + fr * Res_t + Gebyr$$

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.

$Gebyr$ er et anden ordens gebyr på frivilligt supplerende egetbidrag, 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 .

Beregning af risiko

$$\begin{aligned}
 Risiko_t = & f3 * \mu_{t+1/2} * (\sum_g Y_t^g * S^{(g)ad}_{t+1/2} - V_{t+1/2}) / 12 \\
 & + f4 * \mu^{ai}_{t+1/2} * (\sum_g Y_t^g * S^{(g)ai}_{t+1/2} - V_{t+1/2}) / 12 \\
 & + f5 * \mu^{ai/2}_{t+1/2} * (\sum_g Y_t^g * S^{(g)ai/2}_{t+1/2} - V_{t+1/2}) / 12
 \end{aligned}$$

hvor

$f3$ er en anden ordens bonusparameter, der fastsættes år for år.

$f4$ er en anden ordens bonusparameter, der fastsættes år for år.

$f5$ er en anden ordens bonusparameter, der fastsættes år for år.

μ er dødsintensiteten.

μ^{ai} er intensiteten for overgang fra aktiv til 2/3 invalid.

$\mu^{ai/2}$ er intensiteten for overgang fra aktiv til mellem 1/2 og 2/3 invalid.
 $\mu^{ai/2} = 2 * k * \mu^{ai}$, hvor k er defineret i G96-grundlaget.

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

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

$S^{(g)ai/2}$ er kapitalværdi på grundformsnummer g at afsætte lige efter hovedforsikredes overgang til mellem 1/2 og 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

$$\begin{aligned}
 Rente_t = & \{ (1+r_2)^{1/12} - 1 \} * \{ Res_t + (1-f_2) * Indsk_t + Ovf_t \} \\
 & + \{ (1+r_2)^{1/2/12} - 1 \} * \{ (1-f_1) * Bid_t - (1-fr) * Res_t - Gebyr - Udb_t - Risiko_t \} \\
 & + \{ (1+r_1 - r_2)^{1/12} - 1 \} * Frih_{82}
 \end{aligned}$$

hvor

r_2 hhv. r_1 er den årlige depotrente hhv. efter pensionsafkastskat og før pensionsafkastskat og

$Frih_{82}$ er den pensionsafkastskatfriholdte del på forsikringen.

Forsikringer på P66 grundlaget

Bonusindskuddet B beregnes således:

$$B = \{ [(1+r_2)/(1+i) - 1] * Reserve_{1/1} + (r_2 - r_1)/(1+i) * Frih_{82} \} * n/12$$

hvor

$i = 0,0425$ er grundlagsrenten på P66 grundlaget og
 n er antal måneder, hvorfra pensionen trådte i kraft og op til 1/1, maksimalt 12 måneder.

Nettoindskuddet efter fradrag af eventuel fastsatte administrationsomkostninger anvendes til køb af ydelser. Købet sker på præmiereservegrundlaget og omfatter både aktuelle og tilhørende eventuelle ydelser. Forholdet mellem den aktuelle ydelse og de eventuelle ydelser på pensioneringstidspunktet fastholdes.

Tillæg for særlige bonushensættelser

For hver bonusgruppe fastsættes et tillæg til udbetalingerne. Tillægget fastsættes som:

$$t = SB / V^{\text{tegn.grl}}$$

hvor SB er bonusgruppens totale særlige bonushensættelser og $V^{\text{tegn.grl}}$ er bonusgruppens hensættelser opgjort på tegningsgrundlaget.

Ændringer i tillægget har virkning fra den 1. januar. For året 2003 har tillægget dog først virkning fra det andet månedsskifte efter det godkendte regnskab for 2002 foreligger.

Ændringer af tillægget i årets løb som følge af indtrufne begivenheder, der ændrer budgettet væsentligt, har virkning umiddelbart.