

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

23. januar 2008

Forsikringsselskabets navn

Pensionskassen for Børne- og Ungdomspædagoger

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen

Hensættelsesgrundlag

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Pensionskassen foretager en ændring af regelsættet for opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi.

Der er tale om en tilpasning af grundlaget til de beregningsmæssige formler, der understøttes af den nye administrator, Forcas, forsikringstekniske system. Der er samtidig foretaget justeringer af markedsværdiparametrene, så ændringerne så vidt muligt er neutrale i forhold til opgørelse af livsforsikringshensættelserne, idet der med ændringen af grundlaget ikke er tilsigtet nogen ændring i størrelsen af hensættelserne.

Lovgrundlaget

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

Nr. 6) grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

Grundlaget træder i kraft på anmeldelsestidspunktet og anvendes på alle opgørelser, fra og med statusopgørelsen pr. 31. december 2007

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

ændrer

Anmeldelsen ophæver anmeldelser af henholdsvis 1. august 2005 og 27. marts 2007.

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.

De nye regelsæt til opgørelse af livsforsikringshensættelser har følgende udseende:

1. Opgørelse af livsforsikringshensættelserne, post 5. Livsforsikringshensættelser f.e.r. i alt

De samlede livsforsikringshensættelser opgøres til:

$$\text{Livsforsikringshensættelser} = \text{GY} + \text{BP} + \text{BF}$$

hvor GY fastsættes i henhold til beskrivelsen nedenfor i afsnit 1.a,
BP fastsættes i henhold til beskrivelsen nedenfor i afsnit 1.b og
BF fastsættes i henhold til beskrivelsen nedenfor i afsnit 1.c.

1.a. Garanterede ydelser, jf. § 66, stk. 1 i regnskabsbekendtgørelsen

Hensættelserne til de garanterede ydelser opgøres på følgende vis:

$$\text{GY} = \sum_{x \in \text{Bestand}} \left(Y_x^G \text{pas}_x^m + \text{Adm}_x^m - B_x \text{akt}_x^{a,m} \right) + \text{IBNS}$$

hvor Y_x^G er den fulde garanterede ydelse for medlem x ,
 pas_x^m er passivet opgjort på markedsgrundlaget for medlem x ,
 Adm_x^m er markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration for medlem x ,
 B_x er det fremtidige aftalte bidrag for medlem x ,
 $\text{akt}_x^{a,m}$ er aktivet med præmiefritagelse opgjort på markedsgrundlaget for medlem x ,
IBNS er hensættelserne til de indtrufne men endnu ikke anmeldte eller fuldt opgjorte skader.

Medlemmer i bidragsfridækning opgøres under antagelse om straks begyndende bidragsbetaling.

Opgørelsen af administrationsudgiften fremgår af afsnit 2.

1.b. Bonuspotentiale på fremtidige præmier, jf. § 66, stk. 2 i regnskabsbekendtgørelsen

Bonuspotentiale på fremtidige præmier opgøres på følgende vis:

$$BP = \sum_{x \in \text{Bestand}} \text{maks} \left(B_x \text{akt}_x^{a,m} - \left(Y_x^{B,G} \text{pas}_x^m + \text{Adm}_x^{B,m} \right); 0 \right)$$

hvor $Y_x^{B,G} = Y_x^G - \text{FP}_x^G$,

FP_x^G er den garanterede fripolicyydelse for medlem x ,

$\text{Adm}_x^{B,m}$ er markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration af aftalen om indbetaling af fremtidige bidrag for medlem x ,

Opgørelsen af administrationsudgiften fremgår af afsnit 2.

1.c. Bonuspotentiale på fripolicydelser, jf. § 66, stk. 3 i regnskabsbekendtgørelsen

Bonuspotentiale på fripolicydelser opgøres på følgende vis:

$$BF = \sum_{x \in \text{Bestand}} \text{maks} \left(\text{Vhensæt}_x^{\text{retro}} - \left(\text{maks}(\text{FP}_x^G \text{pas}_x^m, \text{GY}_x) + \text{Adm}_x^{\text{FP},m} \right); 0 \right)$$

hvor $\text{GY}_x = Y_x^G \text{pas}_x^m + \text{Adm}_x^m - B_x \text{akt}_x^m$

$\text{Adm}_x^{\text{FP},m}$ er markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration af værdien af de allerede indbetalte bidrag for medlem x ,

$\text{Vhensæt}_x^{\text{retro}}$ er værdien af den retrospektive hensættelse for det enkelte medlem.

Opgørelsen af administrationsudgiften fremgår af afsnit 2, og opgørelsen af værdien af den retrospektive hensættelse fremgår af afsnit 4.

1.d. Afdelingsregnskaber

Til brug for afdelingsregnskaberne foretages en tilsvarende opgørelse pr. afdeling. I det omfang maksimeringsreglerne for det enkelte medlem finder anvendelse på en højere grundlagsrente, kan maksimeringen modregnes i et positivt BF på en lavere grundlagsrente.

2. Opgørelse af administrationsudgifterne

I henhold til afsnit 1, Opgørelse af livsforsikringshensættelserne, indgår følgende elementer i opgørelsen af administrationsudgifterne:

Adm_x^m markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration for medlem x ,

$\text{Adm}_x^{B,m}$ markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration af aftalen om indbetaling af fremtidige bidrag for medlem x og

$\text{Adm}_x^{\text{FP},m}$ markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration af værdien af de allerede indbetalte bidrag for medlem x .

Der gælder at:

$$\text{Adm}_x^m = (\text{gebyr}^m + \gamma^m \text{Hensæt}_x^{1.\text{orden}})(\text{akt}_{x,r}^m + \text{OL}_{x,r}^m) + (\alpha^m B_x + \beta^m B_x^{\text{bfd}}) \text{akt}_{x,r}^{a,m}$$

$$\text{Adm}_x^{\text{FP},m} = (\text{gebyr}^m + \gamma^m \text{Hensæt}_x^{1.\text{orden}})(\text{akt}_{x,r}^m + \text{OL}_{x,r}^m)$$

$$\text{Adm}_x^{\text{B},m} = \text{Adm}_x^m - \text{Adm}_x^{\text{FP},m}$$

hvor gebyr^m er det stykgebyr, som medlemskabet giver anledning til,

γ^m er den administrationsbelastning, som $\text{Hensæt}_x^{1.\text{orden}}$ giver anledning til,

α^m er den administrationsbelastning, som B_x giver anledning til,

β^m er den administrationsbelastning, som B_x^{bfd} giver anledning til,

hvor B_x^{bfd} er det skyldige bidrag som følge af eventuelt bidragsfridækning,

$\text{Hensæt}_x^{1.\text{orden}}$ er 1. ordens hensættelsen for medlem x ,

$\text{OL}_{x,r}^m$ er en opsat livrente opsat i r år,

$\text{akt}_{x,r}^m$ er præmiebetalingsrente for etlivsforsikringer uden præmiefritagelse.

3. Rentekurve og Risikotillæg

Rentestrukturen fastsættes som rentekurven, der offentliggøres af Finanstilsynet til brug ved opgørelse af hensættelser i livsforsikring.

Rentekurven reduceres med PAL på 15%.

Der anvendes et risikotillæg svarende til en reduktion af rentekurven med 5%.

4. Opgørelse af værdien af den retrospektive hensættelse for hvert medlem

Værdien af den retrospektive hensættelse for hvert medlem på tid t opgøres som:

$$V_{\text{Hensæt}_{x,t}^{\text{retro}}} = (1 - k_{x,t}^{\text{BF}}) \text{Hensæt}_{x,t}^{1.\text{orden}}$$

hvor $\text{Hensæt}_{x,t}^{1.\text{orden}}$ er hensættelsen opgjort på tegningsgrundlaget for medlem x på tid t og $k_{x,t}^{\text{BF}}$ er en faktor, der angiver at $\text{BF}_{x,t} \neq \text{BF}_{x,t}^{1.\text{orden}}$.

$k_{x,t}^{\text{BF}}$ er 0, så længe der med den løbende indtjening før bonus og henlagte midler i kollektivt bonuspotentiale er tilstrækkelig kapital til at honorere garantierne.

Hvis medlemmernes andel af bidraget til det realiserede resultat i en af pensionskassens afdelinger er negativt, kan det kollektive bonuspotentiale i den pågældende afdeling anvendes til dækning heraf. Hvis det negative bidrag ikke kan dækkes af det kollektive bonuspotentiale, nedskrives BF i den pågældende afdeling med det resterende.

Endvidere nedskrives BF med tidligere års nedskrivning som følge af negativt realiseret resultat.

Hvis BF har været nedskrevet som angivet ovenfor, skal medlemmernes andel af et senere positivt realiseret resultat anvendes til genetablering af BF forud for anden anvendelse. Denne

bestemmelse er ikke til hinder for anvendelsen af forlodsbonus, forudsat at budgettet for afdelingen kan rumme både genetablering af bonuspotentialer og den tildelte forlodsbonus.

Der anmeldes følgende markedsværdiparametre:

Dødsintensitet:

For både mænd og kvinder sættes dødsintensiteten til 80% af dødeligheden i G82K.

Invalideintensitet:

For både mænd og kvinder sættes invalideintensiteten til 104% af invaliditeten i G82K.

Rentestruktur:

Rentestrukturen fastsættes som rentekurven, der offentliggøres af Finanstilsynet til brug ved opgørelse af hensættelser i livsforsikring.

Rentekurven reduceres med PAL på 15%.

Der anvendes et risikotillæg svarende til en reduktion af rentekurven med 5%.

Administration:

Afd. A, B og D

Stykkebyr	87 kr.
A	1,00 %
β	1,00 %
γ	0 %

IBNS reserve

IBNS reserven fastsættes som s % af reserven på 1. orden.

$$s = 0,27\%$$

IBNS reserven fastsættes på bestandsniveau.

Skønmæssigt fordeles IBNS-hensættelserne med 29/30 som pensionshensættelse og 1/30 som erstatningshensættelse.

Parametrene er fastsat på baggrund af beregninger på pensionskassens bestand. Der er foretaget en omparametrisering af omkostningerne. Disse parametre er fastsat så kassens fremtidige omkostninger balancerer med de forventede indtægter.

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

Ingen bemærkninger.

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.

Ingen bemærkninger.

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

Ingen bemærkninger.

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 i "Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4."

Ved overgangen til de nye beregningsformler er de biometriske markedsværdier, rentestrukturen og sikkerhedstillægget fastholdt.

Formlerne for administrationsomkostningerne er imidlertid ændret, og det har derfor været nødvendigt at foretage en omparametrisering.

Markedsværdiparametrene for administrationen er i lighed med tidligere fastsat således, at de modsvarer værdien af de fremtidige omkostninger, inkl. omkostningsbonus, såfremt disse fortsætter på nuværende niveau..

Der anmeldes nye principper for opgørelse af IBNS reserven. Pensionskassen vil løbende følge udviklingen i IBNS reserven og justere satserne efter behov. Ændringen skyldes overgangen til Forca, hvor der er andre systemer for opgørelse af IBNS reserven.

Det er pensionskassens vurdering, at det anmeldte regelsæt for opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi er rimeligt og betryggende. Der er ikke tale om realitetsændringer, men udelukkende tilpasning til den nye administrators it systemer.

Der henvises i øvrigt til vedlagte redegørelse i henhold til § 4, stk. 4.

Navn
Angivelse af navn

Leif Brask-Rasmussen

Dato og underskrift

23. januar 2008



Navn
Angivelse af navn

Jan Buschardt

Dato og underskrift

23. januar 2008

