

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 forsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

8. januar 2010

Forsikringselskabets navn

Pensionskassen for Børne- og Ungdomspædagoger

Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Bonussatser, gruppedækninger, -præmier mv. samt bonusregulativ

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Der anmeldes bonussatser, gruppedækninger, -præmier mv. for 2010 samt præciseringer til bonusregulativet som følge af individualisering af PAL-beskatningen

Lovgrundlaget

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

Nr. 2) grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer, og

Nr. 3) regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

Anmeldelsen træder i kraft på anmeldelsestidspunktet.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen ophæver følgende anmeldelser:

Anmeldelse vedrørende bonussatser samt gruppedækninger, -præmier mv. af 22. december 2008 og ændrer anmeldelse af bonusregulativ af 19. oktober 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.

Bonussatser og gruppelivstørrelser for 2010

De anmeldte satser er vist under 2010 i nedenstående oversigt. Ændringer i forhold til hidtil gældende satser er fremhævet med fed skrift. Satser for tidligere år er allerede anmeldt og er udelukkende medtaget til orientering.

Som følge af individualiseringen af PAL anmeldes depotrenten før pensionsafkastskat.

	2009	2010
Satstype – Almindelige pensionsforsikringer		
Omkostninger %		
Omkostningsbonus, bidrag afdeling A, B og D.	0 %	0 %
Omkostningssats, bidrag - afd. C	7,0 %	7,0 %
Omkostninger gebyr		
Omkostningsfradrag i bonus for policer uden præmiebetaling	0 kr.	0 kr.
Gebyr for bidragsbetaling for egen regning	0 kr.	0 kr.
Rente		
Depotrente før PAL, afdeling A (4,25 %)		5,00 %
Depotrente, afdeling A (4,25 %)	4,25 %	-
Rente for friholdte reserver i afd. A	4,25 %	-
Depotrente før PAL, afdeling B (1,6 % og 2,6 %)		1,88 %
Depotrente, afdeling B (1,6 % og 2,6 %)	1,6 %	-
Rente for friholdte reserver i afd. B	1,6 %	-
Depotrente før PAL, afdeling D (regulativ 0 - 1,6 %)		1,88 %
Depotrente, afdeling D (regulativ 0 over 57 år og pensionister)	1,6 %	-
Rente for friholdte reserver i afd. D	1,6 %	-
Forrentning af negativ 'bonus' (før PAL i årene til og med 2009)	1,6 %	1,88 %
Pensionistbonus		
Pensionistbonussats af den løbende pension i januar	0 %	120 %
Pensionisttillæg på løbende aldersydelsers i afd. D	5 %	5 %
Risiko		
Bonus på risikopræmien v. død og invaliditet (afd. A og B)	0 %	0 %
Minimumssats selvbetaling		
Minimumssats for bidragsbetaling for egen regning afd. A og B pr. måned	250 kr.	250 kr.
Minimumssats for bidragsbetaling for egen regning afd. C og D	437 kr.	486 kr.
Helbredsoplysninger		
Grænse for indskud uden helbredsoplysninger	25.000 kr.	25.000 kr.

Satstype – Gruppelivsforsikringer

Afdeling A og B:

Gruppeinvalidesum ved invaliditet før alder 60	255.000 kr.	255.000 kr.
Gruppetækning ved invaliditet efter alder 60	0 kr.	0 kr.
Gruppelivsdækning ved død før alder 67 (og ikke alderspensioneret)	325.000 kr.	325.000 kr.
Gruppelivsdækning ved død efter alder 67	0 kr.	0 kr.
Kritisk sygdom	75.000 kr.	75.000 kr.
Præmie pr. måned for gruppelivsdækning afd. A og B	250 kr.	250 kr.

Afdeling C og D:

Gruppeinvalidespension til alder 65 ved invaliditet før 60	87.000 kr.	87.000 kr.
Gruppeinvalidesum v. offentlig FØP (50 % sum v. fleksjob mv.) før alder 60	255.000 kr.	255.000 kr.
Kritisk Sygdom	75.000 kr.	75.000 kr.
Gruppetødsfaldssum ved død før alder 65, (aftrappes fra alder 41 årligt)	1.000.000 kr.	1.100.000 kr.
Dog mindst	325.000 kr.	325.000 kr.
Årlig aftrapning	40.000 kr.	44.000 kr.
Gruppebørnepension indtil barnets 24. år v. død før 65	31.000 kr.	32.000 kr.
Regulering af aktuelle løbende gruppelivsdækninger	0 %	0 %
Præmie pr. måned for gruppelivsdækning afd. C - den fulde pakke	437 kr.	486 kr.
Præmie pr. måned for gruppelivsdækning afd. C - den fulde pakke medlemmer 60-65 år	79 kr.	86 kr.
Grænse for flyt mellem ydelsespakker	437 kr.	486 kr.

Generelle bestemmelser - Alle medlemmer

Grænse for udbetaling af udtrædelsesgodtgørelse for medlemmer optaget efter den 1. januar 1996		
Løbende ydelse	9.700 kr.	9.700 kr.
Som sum	97.000 kr.	97.000 kr.
Grænse for straksudbetaling til medlemmer - årlig alderspension	9.700 kr.	9.700 kr.
Gebyr ved udtrædelse (model B) ¹	0 kr.	0 kr.
Grænse for straksudbetaling af hvilende pensioner – årlig alderspension	2.500 kr.	2.500 kr.

¹ Ved udtrædelse gælder to modeller for omkostninger og kursværn:

Model A gælder for medlemskaber på regulativ 2 til 6, hvis medlemmet er optaget i PBU før den 1. juli 1994, med mindre medlemmet har valgt at være omfattet af model B.

Ved udtrædelse efter Model A betales som udgangspunkt 10 % af opsparingen i kursværn. Denne sats kan nedsættes og er fra og med 1. januar 2008 fastsat til 0%.

Model B gælder for alle medlemskaber på regulativ 1, for alle medlemmer optaget i PBU den 1. juli 1994 eller senere samt for alle optaget før denne dato, der har valgt at overgå til denne model.

Ved udtrædelse efter denne model betales det nævnte gebyr, såfremt den hvilende pension er over 2.400 kroner, ellers betales 0 kr. i gebyr. Derudover betales en procentdel af opsparingen. Procentdelen er 0, hvis bonuspotentiale på fripolice ikke er nedskrevet og udgør ellers den samme procentdel som bonuspotentiale på fripolice er nedskrevet i forhold til nettoreserven.

Bonussatserne er fastsat med udgangspunkt i pensionskassens budget.

Negativ bonus forrentes med 1,6 % efter PAL svarende til den laveste grundlagsrente i pensionskassen.

Dødsfaldssummen i afdeling C og D (regulativ 0) aftrappes fra alder 41 med 44.000 kr. om året indtil alder 57 hvor summen fastholdes på 325.000 kr.

Præmierne for gruppedækningerne er baseret på almindelig information om gruppens alderssammensætning, dækningerne i 2010 samt det hidtidige risikoforløb.

Med indførelsen af de nye PAL-regler fra og med 1.1.2010, individualiseres PAL-beskatningen, hvilket har den konsekvens, at skattebesparelsen som følge af friholdt reserve, bliver regnet individuelt for det enkelte medlem. Den forhøjede depotrente for friholdte værdier bortfalder. I stedet bliver beskatningsgrundlaget nedsat i forhold til en friholdelsesbrøk (friholdt/reserve) ultimo året.

Bonusregulativ med tilhørende teknisk bilag opdateres med nedenstående.

I §2 udgår punkt 8 og 9 samt afdeling O og P da disse forsikringerne med medlemmernes accept er overført til Livsforsikringsselskabet. Tilsvarende udgår henvisningerne til disse grupper i de øvrige bestemmelser.

§ 6 Bonusberegningen stk. 1 litra a) ændres til

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

- a) Forrentningsfaktorer. For afdelingerne A, B og D fastlægger bestyrelsen en samlet årlig forrentningssats – r_2 . Bestyrelsen kan – efter nærmere fastlagte retningslinier, der anmeldes til Finanstilsynet – gøre forrentningssatsen afhængig af den tekniske rente.

For afdeling C 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 og D.

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

Teknisk bilag til bonusregulativet opdateres til følgende:

Afsnittet 'Månedlig fremregning af reserven inklusiv bonus' ændres til:

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 gruppelebensordningen.

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 .

PAL_t er PAL beskatningen af renten for måned t .

Endvidere ændres afsnittet 'Beregning af rente' til

$$Rente_t = \{ (1+r_2)^{1/12} - 1 \} * \{ Res_t + (1-f2) * Indsk_t + Ovf_t \} \\ + \{ (1+r_2)^{1/2/12} - 1 \} * \{ (1-f1) * Bid_t - (1-fr) * Res_t - Gebyr - Udb_t - Risiko_t \}$$

hvor

r_2 er den årlige rente før pensionsafkastskat.

Endelig tilføjes et nyt afsnit 'Beregning af PAL':

Den løbende PAL beregnes som $Rente_t \cdot (1\text{-afgiftsatsen})$. 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.

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.

Der er ingen særlige økonomiske konsekvenser for medlemmerne ud over dem, der umiddelbart følger af de ændrede satser og parametre.

Det vurderes, at de anmeldte satser ikke fører til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem medlemmerne udover hvad, der følger af risikodækningerne.

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."

De forventede rente-, risiko- og omkostningsresultater for de næste 5 år for pensionskassen fremgår af nedenstående oversigt:

(mio.kr.)	2010	2011	2012	2013	2014
Renteresultat	-311	456	511	572	639
Risikoresultat	-46	32	32	33	33
Omk.resultat	-3	-3	-4	-4	-4

Omkostningsresultatet er efter ændring i det kapitaliserede administrations resultat.

Bonussatserne er fastsat med udgangspunkt i pensionskassens budgetforventninger, under hensyntagen til situationen på de finansielle markeder og under hensyntagen til aftalen om finansiell stabilitet.

Der gives i lighed med 2009 ingen omkostningsbonus. Denne bonus har tidligere været 3,5 %

Depotrenten efter 15 % PAL er i afdeling A på 4,25 % svarende til opgørelsesrenten. I afdeling B og D er depotrenten efter 15 % PAL 1,60 % uanset tegningsgrundlag. Den er således mindre end den maksimale grundlagsrente for visse medlemmer i afdeling B.

Det vurderes at de anmeldte satser er betryggende og rimelige.

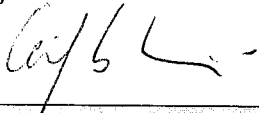
Navn

Angivelse af navn

Leif Brask-Rasmussen

Dato og underskrift

8. januar 2010



Navn

Angivelse af navn

Jan Buschardt

Dato og underskrift

8. januar 2010



Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

Bilag til anmeldelse af 8. januar 2009

Bonusregulativ for PBU gældende fra 8. januar 2009

§ 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.

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

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 og D 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 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 netto nyttegrundlag.

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 gruppelevsforikringer anvendes til nedsættelse af gruppelevspræmien 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 og D 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 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 og D fastlægger bestyrelsen en samlet årlig forrentnings-sats - r_2 . Bestyrelsen kan - efter nærmere fastlagte retningslinier, der anmeldes til Finanstilsynet - gøre forrentningssatsen afhængig af den tekniske rente.

For afdeling C 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 og D.

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

- 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 kønskvoteudviklingen.

- 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 opføre 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 8. januar 2009, 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 8. januar 2009

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):

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

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 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 .

PAL_t er PAL beskatningen af renten for måned t .

Beregning af risiko

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

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

$$\begin{aligned}
 Rente_t = & \{ (1+r_2)^{1/12} - 1 \} * \{ Res_t + (1-f2) * Indsk_t + Ovft_t \} \\
 & + \{ (1+r_2)^{1/2/12} - 1 \} * \{ (1-f1) * Bid_t - (1-fr) * Res_t - Gebyr - Udb_t - Risiko_t \}
 \end{aligned}$$

hvor

r_2 er den årlige rente før pensionsafkastskat.

Beregning af PAL

Den løbende PAL beregnes som $Rente_t \cdot (1\text{-afgiftsatsen})$. 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.

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.