

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

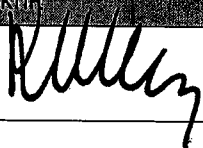
Brevdato	
22.12.2010	
Forsikringselskabets navn	
pensionskassen for portører	
Overskrift	
Ændring af regler for bonusberegning med tilhørende teknisk bilag	
Resumé	
Regler for bonusberegning ændres. Pensionskassen overgår fra bonusfastsættelse ved udgangen af regnskabsåret til bonusfastsættelse forud for et regnskabsår.	
Lovegrundlaget	
§ 20, stk. 1, nr. 3, i lov om finansiel virksomhed	
Krafttrædelse	
01.01.2011	
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold	
Erstatter tidligere anmeldte bonusregler	
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang	
Der henvises til vedlagte bilag, "Teknisk bilag til regler for bonusberegning"	
Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne	
Ingen	
Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne	
Ingen	
Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet	
Ingen	
Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringselskabet	
Ingen	

Navn
Angivelse af navn

Helen Kobæk

Dato og underskrift

22.12.2010



Navn
Angivelse af navn

Peter Østergaard

Dato og underskrift

22.12.2010

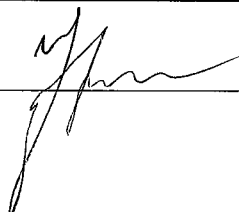


Navn
Angivelse af navn

Jane Jensen

Dato og underskrift

22.12.2010



Regler for bonusberegning

§1 Ikrafttræden

Regulativet er gældende fra 01.01.2011.

§2 Anvendelsesområde

Stk. 1. Disse regler er gældende for pensionskassen for portører.

Stk. 2. Udbetaling fra særlige bonushensættelser reguleres ved særskilte regler.

§3 Beregning af bonus

Stk. 1. Sætsler til bestemmelse af bonus fastsættes af pensionskassen forud for et regnskabsår og anmeldes til Finanstilsynet.

Såfremt der i årets løb indtræffer begivenheder, som ændrer budgettet væsentligt, kan sætserne ændres med fremadrettet virkning. I så fald anmeldes de ændrede faktorer senest samtidigt med, at de bliver taget i anvendelse. Allerede tilskrevet bonus kan ikke ændres

Stk. 2. Bonustildeling sker på basis af de overskudsandele, som kan henføres til beregningsgrundlagets forudsætninger om:

- Rente
- Risiko
- Administrationsomkostninger

Ændringer i værdireguleringen henføres under rente.

Ud fra erfaringsforløb og budgetter fastsættes forrentningsfaktor, risikofaktorer og administrations omkostninger således, at der sker en udjævning mellem forsikrede og over tid.

Stk. 3. Formler til beregning af bonus findes i tekniske bilag til "Reglerne for bonusberegning"

§4 Bonusregler for særlige medlemskaber

Pensionskassen kan fastsætte specielle bonusregler for nærmere bestemte medlemsgrupper.

§5 Ændringsbestemmelser

Pensionskassen kan ændre reglerne for fremtidige bonusberegninger og -tildelinger vedrørende allerede tegnede forsikringer.

Teknisk bilag til Regler for bonusberegning

Indhold

1. Anvendelsesområde.....	2
1.1 Regler for beregning af bonus til ekstraordinære medlemmer.....	2
1.2 Regler for beregning af bonus til reaktiverede medlemmer	2
2. Bonussatser.....	2
3. Bonusberegning for eventuelle forsikringer	3
3.1 Princip for bonustilskrivning	3
3.2 Fremregning af reserven	3
4. Bonusberegning for aktuelle forsikringer	5

1. Anvendelsesområde

Dette tekniske bilag anvendes for forsikringer i pensionskassen for portører, jf. 1.1 og 1.2.

1.1 Regler for beregning af bonus til ekstraordinære medlemmer

For ekstraordinære medlemmer gælder følgende regel for beregning af bonus, jf. § 4 i "Regler for bonusberegning".

Ekstraordinære medlemmer, samt børne- og ægtefællepensionister efter disse medlemmer, der modtager pension, som er beregnet på et højt forrentet grundlag, deltager ikke i overskudsfordelingen.

Pensionister, der modtager et tillæg til pensionen, hvor tillægget er beregnet som forskellen på ydelsen beregnet på et højt og et lavt forrentet grundlag, deltager heller ikke i overskudsdelingen.

1.2 Regler for beregning af bonus til reaktiverede medlemmer

For reaktiverede medlemmer beregnes bonus som for de øvrige medlemmer, idet der dog gælder følgende særlige regler, jf. § 4 i "Regler for bonusberegning".

For reaktiverede medlemmer beregnes bonus, som for de øvrige medlemmer, dog beregnes reserven pr. 31.12.82, som om medlemmet ikke havde været invalidepensioneret, men havde betalt bidrag på det skalatrin og den kvote, som dannede grundlag for beregningen af invalidepensionen.

2. Bonussatser

Pensionskassen fastsætter hvert år forud for et regnskabsår følgende:

$r_{e,i}$ Årlig Depotrente hørende til den tekniske rente i

${}_{over}myad_t$ over intensitet for overgang til død

${}_{under}myad_t$ under intensitet for overgang til død

${}_{over}myai_t$ over intensitet for overgang til invalid

${}_{under}myai_t$ under intensitet for overgang til invalid

f administrationssats

De anvendte bonussatser anmeldes til Finanstilsynet.

3. Bonusberegning for eventuelle forsikringer

Det forudsættes formelmæssigt, at en forsikring består af én eller flere forsikringsdele med hver sin tekniske rente i %.

For perioden t til t+1 betegnes perioderelaterede størrelser med fodskrift t, mens størrelser relateret til et givet tidspunkt betegnes med henholdsvis fodskrift t eller t+1.

3.1 Princip for bonustilskrivning

Bonus beregnes og tilskrives i to omgange ved henholdsvis forlods og baglods opskrivning af forsikringsydelse. Den samlede bonus for perioden t til t+1 udgør således:

$$Bonus_t = ForlodsBonus_t + BaglodsBonus_{t+1} \quad (3.1)$$

3.2 Fremregning af reserven

Der tages udgangspunkt i Res_t^* , som er reserven til tid t efter bonustilskrivning for perioden t-1 til t. Først foretages reserveberegning til tilskrivning af forlodsbonus:

$$Res_t = Res_t^* + Indsk_t - indsk_adm_t \quad (3.2)$$

hvor

$$indsk_t = eregul_t + bagud\ indsk_t + forud\ indsk_t \quad (3.3)$$

$$eregul_t = efterreguleringer_t = \sum_i eregul_i_t \quad (3.4)$$

$$bagud\ indsk_t = almindelige\ indskud_t = \sum_i bagud\ indskud_i_t \quad (3.5)$$

$$forud\ indsk_t = reserveoverførsler_t = \sum_i forud\ indskud_i_t \quad (3.6)$$

Res_t er den reserve til tid t som sammen med den præmie prm_t , der er registreret til tid t, ved en prospektiv beregning giver de ydelser Yd_t , som er gældende for perioden t til t+1.

Der foretages dernæst reservefremregning til tilskrivning af baglodsbonus:

$$Res_{t+1}^2 = Res_t + prm_t - prm_adm_t + rente_t - risiko_t \quad (3.7)$$

hvor

$$Res_t = \sum_i Res_i_t \quad (3.8)$$

$$prm_t = \sum_i prm_i_t = p^{(12)} \quad (3.9)$$

Beregning af administrationsomkostninger

$$\begin{aligned}
 \text{indsk_adm}_t &= f * \text{prm_omk} * \text{eregul}_t + f * \text{indsk_omk} *_{\text{bagud}} \text{indsk}_t \\
 &= \sum_i f * \text{prm_omk} * \text{eregul_i}_t + f * \text{indsk_omk} *_{\text{bagud}} \text{indsk_i}_t \\
 &= \sum_i \text{indsk_adm_i}_t
 \end{aligned} \tag{3.10}$$

$$\begin{aligned}
 \text{prm_adm}_t &= f * \text{prm_omk} * \text{prm}_t \\
 &= \sum_i f * \text{prm_omk} * \text{prm_i}_t \\
 &= \sum_i \text{prm_adm_i}_t
 \end{aligned} \tag{3.11}$$

hvor prm_omk og indsk_omk er tegningsgrundlagets procentvise omkostningstillæg på henholdsvis præmier og indskud.

Beregning af rentetilskrivning

$$\begin{aligned}
 \text{rente}_t &= \sum_i \text{rente_af_depot_i} = \\
 &= \sum_i r_{e,i}^{(12)} * (\text{Res_i}_t - (\text{eregul_i}_t +_{\text{bagud}} \text{indsk_i}_t - \text{indsk_adm_i}_t))
 \end{aligned} \tag{3.12}$$

Beregning af risiko

$$\begin{aligned}
 \text{risiko}_t &= \text{overmyad}_t * 1/12 * \sum_i \text{Sad_i}_{t+1} \\
 &\quad - \text{undermyad}_t * 1/12 * \text{Pr osp}_{t+1} \\
 &\quad + \text{overmyai}_t * 1/12 * \sum_i \text{Sai_i}_{t+1} \\
 &\quad - \text{undermyai}_t * 1/12 * \text{Pr osp}_{t+1}
 \end{aligned} \tag{3.13}$$

overmyad_t , undermyad_t er over hhv. under intensitet for død.

overmyai_t , undermyai_t er over hhv. under intensitet for overgang til invalid.

Intensiteterne regnes til tid t .

Pr osp_{t+1} er den prospektivt beregnede reserve til tid $t+1$ ud fra de ydelser Yd_t og den præmie prm_t , der er registreret til tid t .

Sad_i_{t+1} er kapitalværdi at afsætte ialt lige efter overgang fra aktiv til død.

Sai_i_{t+1} er kapitalværdi at afsætte ialt lige efter overgang fra aktiv til invalid.

Kapitalværdierne skal regnes til tid t+1, men ud fra de ydelser Yd_t , der er registreret til tid t.

Hvis risikosummen ved død på tegningsgrundlaget altid er lig 0, skal dødsrisikopræmien sættes lig 0. Dette omfatter reservesikrede grundformer samt enkelte andre.

Nettoaktiver skal regnes til tid t+1, men ud fra den nettopræmie π_t , der er registreret til tid t.

Beregning af bonusbeløbet

Der tilskrives til tid t bonus på omkostninger i forbindelse med indskud og efterreguleringer:

$$\begin{aligned} \text{ForlodsBonus}_t &= \text{prm_omk} * \text{eregul}_t + \text{indsk_omk} *_{\text{bagud}} \text{indsk}_t - \text{indsk_adm}_t \\ &= \sum_i \text{ForlodsBonus}_i \end{aligned} \quad (3.14)$$

hvor prm_omk og indsk_omk er tegningsgrundlagets procentvise omkostningstillæg på henholdsvis præmier og indskud.

Der tilskrives til tid t+1 bonus på risiko og på rente samt omkostningsbonus på præmier:

$$\begin{aligned} \text{BaglodsBonus}_{t+1} &= \text{Res}_{t+1}^2 - \text{Pr osp}_{t+1} \\ &= \sum_i \text{BaglodsBonus}_i \end{aligned} \quad (3.15)$$

$$\text{Res}_{t+1}^* = \text{Pr osp}_{t+1} + \text{BaglodsBonus}_{t+1} \quad (3.16)$$

4. Bonusberegning for aktuelle forsikringer

Reguleringssatser på tegningsgrundlag med opgørelsesrente i beregnes ud fra

$r_{e,i}$ som er selskabets depotrente hørende til grundlaget.

Herefter beregnes reguleringssatserne hørende til grundlaget:

$$r_{e,i}^1 = \frac{1+r_{e,i}}{1+i} - 1 \quad (4.1)$$

Bonus beregnes herefter ved formlen:

$$\sum_i (r_{e,i}^1 * \text{ultimoreserve}_i) * \frac{n}{12} \quad (4.2)$$

n er antal måneder, hvorfra pensionen trådte i kraft og op til 31/12, maks. 12 måneder.