

Finanstilsynet
 Århusgade 110
 2100 København Ø

30. november 2011
 Ref.: ahe/fce

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	30 november 2011
Forsikringsselskabets navn	Pensionskassen for Børne- og Ungdomspædagoger
Overskrift Forsikringsselskabet angiver en præcis og stigende titel på anmeldelsen.	Bonusregulativ - opdeling af bestanden i kontributionsgrupper.
Resume Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.	Anmeldelsen vedrører opdeling af bestanden i rente- risiko- og omkostningsgrupper jf. § 3 i kontributionsbekendtgørelsen af 6. april 2010.
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 2011.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.	Anmeldelsen præciserer anmeldelsen af bonusregulativet af 23. december 2010.
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.	

Som følge af kontributionsbekendtgørelsen af 6. april 2010 skal der anmeldes nye regler for fordeling af det realiserede resultat. Anmeldelsen her omhandler opdelingen i rente- risiko- og omkostningsgrupper pr. 1. januar 2011, jf. § 3. Principperne for initialopdeling af ufordelte midler samt regler for fordeling af det realiserede resultat er angivet. Initialopdelingen fremgår af redegørelsen iht. § 4 stk. 4.

PBU har gennem mange år haft bestanden opdelt i investerings- og bonusgrupper, hvorfor denne anmeldelse i al væsentlighed indebærer, at der fremover skelnes mellem kollektivt bonuspotentiale opstået

på baggrund af hhv. rente-, risiko- og administrationsresultatet indenfor den enkelte afdeling. Her ud over indeholder anmeldelsen en række præciseringer og sproglige opdateringer.

Anmeldelsen vedrører såvel pensionskassens klasse I som klasse III forsikringer, idet klasse III-forsikringerne behandles efter samme regler som klasse I selv om førstnævnte ikke er omfattet af kontributionsbekendtgørelsen.

Den kontributionsmæssige opdeling i grupper implementeres i bonusregulativet §2, hvor der også er der sket en præcisering af bonusgrupperne.

" § 2 Bonus-, Investerings- og kontributionsgrupper

Bonusgrupper:

Der er følgende bonusgrupper:

1. Ordninger på grundlag P66 4,25% og G82 4,25% og deres bonusgrundlag siden 1.1.2007.
2. Ordninger på grundlag G96 2,6% og G96 1,6% og deres bonusgrundlag/genoptagelsesgrundlag siden 1.1.2008.
3. Ordninger på grundlag G03 markedsrente.
4. Ordninger på grundlag G03 gennemsnitsrente
5. Gruppeliv for medlemmerne nævnt under 1 og 2.
6. Gruppeliv for medlemmerne under 3.
7. Kritisk sygdom.

Investeringsgrupper:

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 har hver deres tilknyttede aktiver.

Kontributionsgrupper:

For hver af bonusgrupperne 1-4 håndteres over- /underskud indenfor hvert af delementerne rente, risiko og administration som en særskilt kontributionsgruppe. Bonusgrupperne 1-4 opdeles dermed hver i 3 kontributionsgrupper. Hver af bonusgrupperne 5-7 (gruppebaserede dækninger) håndteres som én kontributionsgruppe vedrørende risiko. Der er således 15 kontributionsgrupper i alt."

§3 erstattes af § 3a og §3b, der lyder

" § 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 bonuspotentiale på fripolicydelser foretaget i henhold til kontributionsbekendtgørelsen. 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 egenkapitalfor-

rentningsregler.

Hvis medlemmernes andel af bidraget til 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 bonuspotentialet på fripolicydelser i den pågældende kontributionsgruppe med det resterende. Kan bonuspotentialet på fripolicydelser ikke 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.

Nedskrives egenkapitalen som følge af at kontributionsgruppens kollektive bonuspotentiale og bonuspotentiale på fripolicydelser ikke kan dække den del af resultatet, der kan henføres til kontributionsgruppen, opskrives skyggekontoen for den pågældende kontributionsgruppe tilsvarende.

Hvis bonuspotentialet på fripolicydelser er nedskrevet som angivet ovenfor, skal et senere positivt realiseret renteresultat anvendes til genetablering af bonuspotentialet på fripolicydelser forud for anden anvendelse. Denne bestemmelse er ikke til hinder for anvendelsen af forlodsbonus, forudsat at budgettet for kontributionsgruppen kan rumme både genetablering af bonuspotentialet og den tildelte forlodsbonus.

§ 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 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 de forsikrede i den enkelte kontributionsgruppe og over tid. Ikke anvendt bonus overføres til kontributionsgruppernes kollektive bonuspotentiale.

For afdeling C gælder følgende:

Ud fra erfaringsforløb og budgetter fastsættes risikofaktorer og administrationstillæg således, at der sker en udjævning mellem de forsikrede i den enkelte kontributionsgruppe og over tid.

Ikke anvendt risiko- og omkostningsbonus overføres til kontributionsgruppernes kollektive bonuspotentiale. 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.

§ 5 Faktorer

Faktorer til bestemmelse af bonus fastsættes for afdelingerne A, B og D 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 afdeling C fastsættes forrentningsfaktorerne bagud baseret på det konstaterede afkast, mens de øvrige faktorer fastsættes som beskrevet for afdelingerne A og B.

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. "

Fordeling af ufordelte midler

Pr. 1. januar 2011 opgøres med udgangspunkt i balancen pr. 31. december 2010 kollektivt bonuspotentiale og skyggekonto for hver kontributionsgruppe.

Det kollektive bonuspotentiale for risiko og administration beregnes for hver afdeling ud fra afdelingernes risiko- hhv. administrationsresultat for hvert af årene 2004-2010. Hvert års resultat forrentes med nøgletallet N2 til ultimo 2010 og summen udgør herefter det kollektive bonuspotentiale for risiko hhv. administration. Afdelingens totale kollektive bonuspotentiale ultimo 2010 nedskrives med summen af de opgjorte bonuspotentialer. Det kollektive bonuspotentiale for rente udgøres herefter af en eventuel rest.

Hvis det totale kollektive bonuspotentiale ikke kan rumme de kollektive bonuspotentialer for risiko og administration nedskrives bonuspotentialet på fripolicydelser i den pågældende afdeling. Hvis der fortsat er en rest, nedskrives egenkapitalen med denne.

Det kollektive bonuspotentiale i hver afdeling består herefter af summen af de tre del-bonuspotentialer: Kollektivt bonuspotentiale på rente, risiko hhv. administration.

Skyggekontoen pr. 31. december 2010 fordeles på tilsvarende vis på tre del-skyggekonti, skyggekonto på rente, risiko hhv. administration. Hvis egenkapitalen nedskrives som følge af fordelingen beskrevet ovenfor, opskrives den del-skyggekonto, som svarer til årsagen til nedskrivningen.

Den akkumulerede værdiregulering i hver afdeling henføres til afdelingens rentegruppe.

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.

Med opdelingen af kollektivt bonuspotentiale i de andele, der hidrører fra hhv. rente-, risiko- og administration, opnår medlemmerne en højere grad af sikkerhed for at overskuddet på de enkelte delelementer tilbageføres som bonus på de elementer, de hidrører fra. På den anden side må det imødeses at egenkapitalen fremover vil have en højere risiko som medlemmerne alt andet lige må betale for bl.a. i form af højere risikoforrentning.

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 konsekvenser.

Redegørelse for de økonomiske og aktuar-mæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

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

Pensionskassen har siden 01.01.2001 inddelt bestanden i afdelinger afhængig af tegningsgrundlag. Disse afdelinger udgør særskilte bonus- og investeringsgrupper, der har egne investeringsaktiver. Bonus-

grupperne har fungeret som selvstændige kontributionsgrupper med egne skyggekonti i forhold til egenkapitalen således, at der ikke har været omfordeling mellem afdelingerne. For at opfylde kravene i den nye kontributionsbekendtgørelse opdeles det kollektive bonuspotentiale hhv. skyggekonto fremover i de dele, der hidrører fra hhv. rente- risiko og administration.

I forhold til bestemmelsen i kontributionsbekendtgørelsen om at ét medlemskab kun kan være knyttet til én rentegruppe, betragtes bonusgruppe 1 og 2 som én rentegruppe, hvori rentebonus dog fordeles efter en mere detaljeret opdeling, nemlig i bonusgruppe 1 hhv. 2. Kravet om homogenitet i bekendtgørelsens § 3, stk. 7 er fraveget da bestyrelsen i overensstemmelse med overenskomstens parterers tilkendegivelser har besluttet, at fastholde den hidtidige opdeling og derved tillade at rentespændet i en enkelt rentegruppe overstiger 1%-point, jf. bekendtgørelsens §3, stk. 5.

Den nye grundlagsrente på maksimalt 1 % med virkning fra 1.4.2011 vil optræde i rentegruppen for såvel afdeling A, Afdeling B som for afdeling C. Dette får ingen principiel betydning, idet det herved opståede rentespænd fortsat er omfattet af overenskomstparternes tilkendegivelser.

Den enkelte afdeling behandles som én risikogruppe hhv. én omkostningsgruppe, da der ikke ses at være noget argument for at de pågældende medlemmer ikke skulle have den samme risiko hhv. det samme omkostningstræk: Medlemmerne har samme uddannelse, samme type arbejde og samme type ydelser.

De økonomiske konsekvenser af initialopdelingen er beskedne, men det kan ikke udelukkes, at den fremtidige udvikling i afkastet vil bevirke, at opdelingen får en væsentlig økonomisk effekt.

Initialopdelingen vurderes at være rimelig, da opgørelsen tager udgangspunkt i resultaterne for de seneste 7 år. 2004 er valgt som startår, da dette var året, hvor en meget stor del af medlemmerne valgte om fra de gamle afdelinger til afdeling C og i denne forbindelse fik tilskrevet deres andel af det kollektive bonuspotentiale. Det vurderes, at fordelingen ikke vil ændres væsentligt ved at inddrage flere år.

Såfremt der opstår et negativt kollektivt bonuspotentiale i en kontributionsgruppe indenfor bonusgruppe 1-4, dækkes dette tab så vidt muligt af bonuspotentialet på fripoliceydelser. Dette vurderes at være rimeligt, da bonuspotentialet på fripoliceydelse frem til de nye reglers ikrafttræden har kunnet dække denne type tab.

I henhold til pensionskassens hensættelsesgrundlag, afsnit 1.d, opgøres hensættelserne og dermed den akkumulerede værdiregulering pr. afdeling. Fremover vil den akkumulerede værdiregulering blive henført til afdelingens rentegruppe selv om værdireguleringen både indeholder bidrag fra rente-, risiko- og omkostningsforudsætningerne. Det vurderes indtil videre, at dette giver et rimeligt resultat på trods heraf, jf. vejledningen om bekendtgørelse om kontributionsprincippet, pkt. 18-20.

Det realiserede resultat opgøres pr. kontributionsgruppe idet den akkumulerede værdiregulering henføres til kontributionsgruppen for rente, jf. ovenfor.

Det sammenskrevne bonusregulativ samt teknisk bilag vedlægges.

Navn

Angivelse af navn


Leif Brask-Rasmussen

Dato og underskrift

30. november 2011



Navn

Angivelse af navn
Frank Cederbye
Dato og underskrift
30. november 2011 
Navn Angivelse af navn
Dato og underskrift

Bilag til anmeldelse af 30.november 2010

Bonusregulativ for PBU gældende fra 1. januar 2011

§ 1

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

§ 2 Bonus-, Investerings- og kontributionsgrupper

Bonusgrupper:

Der er følgende bonusgrupper:

1. Ordninger på grundlag P66 4,25% og G82 4,25% og deres bonusgrundlag siden 1.1.2007.
2. Ordninger på grundlag G96 2,6% og G96 1,6% og deres bonusgrundlag/genoptagelsesgrundlag siden 1.1.2008.
3. Ordninger på grundlag G03 markedsrente.
4. Ordninger på grundlag G03 gennemsnitsrente
5. Gruppeliv for medlemmerne nævnt under 1 og 2.
6. Gruppeliv for medlemmerne under 3.
7. Kritisk sygdom.

Investeringsgrupper:

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 har hver deres tilknyttede aktiver.

Kontributionsgrupper: For hver af bonusgrupperne 1-4 håndteres over- /underskud indenfor hvert af delementerne rente, risiko og administration som en særskilt kontributionsgruppe. Bonusgrupperne 1-4 opdeles dermed hver i 3 kontributionsgrupper. Hver af bonusgrupperne 5-7 (gruppebaserede dækninger) håndteres som én kontributionsgruppe vedrørende risiko.. Der er således 15 kontributionsgrupper i alt.

§ 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 bonuspotentiale på fripolicydelser foretaget i henhold til kontributionsbekendtgørelsen. 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 bo-

nus for hver af disse fordeles mellem egenkapital og medlemmer i henhold til de anmeldte egenkapitalforrentningsregler.

Hvis medlemmernes andel af bidraget til 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 bonuspotentialet på fripolicydelser i den pågældende kontributionsgruppe med det resterende. Kan bonuspotentialet på fripolicydelser ikke 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 bonuspotentiale.

Nedskrives egenkapitalen som følge af at kontributionsgruppens kollektive bonuspotentiale og bonuspotentiale på fripolicydelser ikke kan dække den del af resultatet, der kan henføres til kontributionsgruppen, opskrives skyggekontoen for den pågældende kontributionsgruppe tilsvarende.

Hvis bonuspotentialet på fripolicydelser er nedskrevet som angivet ovenfor, skal et senere positivt realiseret renteresultat anvendes til genetablering af bonuspotentialet på fripolicydelser forud for anden anvendelse. Denne bestemmelse er ikke til hinder for anvendelsen af forlodsbonus, forudsat at budgettet for kontributionsgruppen kan rumme både genetablering af bonuspotentialet og den tildelte forlodsbonus.

§ 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 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 de forsikrede i den enkelte kontributionsgruppe og over tid. Ikke anvendt bonus overføres til kontributionsgruppernes kollektive bonuspotentiale.

For afdeling C gælder følgende:

Ud fra erfaringsforløb og budgetter fastsættes risikofaktorer og administrationstillæg således, at der sker en udjævning mellem de forsikrede i den enkelte kontributionsgruppe og over tid. Ikke anvendt risiko- og omkostningsbonus overføres til kontributionsgruppernes kollektive bonuspotentiale. 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 nettofytegningsgrundlag.

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 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 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 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.
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 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 anmeldelsestidspunktet, 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 1. januar 2011

For forsikringer på grundlagene P66, G82, G96 og G03 beregnes en anden ordens kontoreserve inklusiv bonus. Bonus tilskrives for eventuelle ~~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 gruppelevesordningen.

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 .
 $Adm_t = f1 * Bid_t + f2 * Indsk_t + fr * Res_t + Gebyr / 12$

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.

$Gebyr$ 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

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

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.

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

$$\text{Rente}_t = \{ (1+r)^{1/12} - 1 \} * \{ \text{Res}_t + \text{Indsk}_t - \text{Adm}_t^{1.\text{ord}, \text{Indskud}} + \text{Ovf}_t + 1/2 * (\text{Bid}_t - \text{Adm}_t^{1.\text{orden}, \text{bidrag}} - \text{Udb}_t - \text{Risiko}_t) \}$$

hvor

r er den årlige rente før pensionsafkastskat.

$\text{Adm}_t^{1.\text{orden}, \text{type}}$ er 1. ordens administrationsomkostninger for indbetalingstypen.

Beregning af PAL

Den løbende PAL beregnes som $\text{Rente}_t \cdot \text{PAL-afgiftssatsen}$. 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.

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.