

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

Brevdato

23.12.2011

Forsikringselskabets navn

PMF Pension forsikringsaktieselskab

Overskrift

Ændring af regler for bonusberegning med tilhørende tekniske bilag

Resume

Regler for bonusberegning ændres, idet der foretages tilpasninger vedrørende negativ bonus og eventuel fremføring heraf

Lovgrundlaget

§ 20, stk. 1, nr. 3, i lov om finansiel virksomhed

Ikrafttrædelse

01.01.2012

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Erstatter tidligere anmeldte bonusregler, senest ændret ved anmeldelse af 19.12.2008

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Der henvises til vedlagte bilag "Regler for bonusberegning" og "Teknisk bilag til Regler for bonusberegning" ???

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstageme

Ingen

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstageme

Det anmeldte har ingen økonomiske konsekvenser for forsikringsbestanden som helhed. men fremføring af negativ bonus har betydning for de enkelte policers andel af det realiserede resultat

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet

Ingen

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringselskabet

Det anmeldte har ingen økonomiske konsekvenser for forsikringselskabet. Negativ bonus på policeniveau bidrager til rimeligheden af fordelingen af det realiserede resultat.

Navn
Angivelse af navn

Helen Kobæk

Dato og underskrift

23.12.2011

Helen Kobæk

Navn
Angivelse af navn

Peter Østergaard

Dato og underskrift

23.12.2011

Peter Østergaard

Navn
Angivelse af navn

Jane Knudsen

Dato og underskrift

23.12.2011

Jane Knudsen

Regler for bonusberegning

§ 1 Anvendelsesområde

- Stk. 1. Disse regler er gældende for forsikringer, som har adgang til bonus, og som er omfattet af livsforsikringsvirksomhed i PMF Pension forsikringsaktieselskab (PMF Pension).
- Stk. 2. Enkelte produkter kan isoleres bonusmæssigt.
- Stk. 3. Udbetaling fra særlige bonushensættelser reguleres ved særskilte regler.

§ 2 Beregning af bonus

Bonustildeling sker på basis af kontributionsgruppernes over- eller underskudsandele, som kan henføres til tegningsgrundlagenes forudsætninger om:

- Rente
- Risiko
- Administrationsomkostninger

Ændringer i værdiregulering henføres under rente.

PMF Pension fastsætter årligt (forud) satser/intensiteter, der anvendes til kontofremregning af hensættelserne vedrørende de enkelte forsikringer på 2. orden. Bonus udgør derefter forskellen mellem hensættelserne opgjort ved kontofremregning på 2. orden og fremregningen efter tegningsgrundlagenes satser.

Bonussatser, som fastsættes forud for året, kan ændres i løbet af året med fremadrettet virkning, såfremt der i årets løb indtræffer begivenheder, som ændrer det forventede resultat væsentligt.

§ 3 Overgang til aktuel udbetaling af løbende ydelser

- Stk. 1. For de forsikringer, der ifølge forsikringsvilkårene har valgt at få ydelsen omregnet til et højere forrentet grundlag, fastsætter PMF Pension renten i det højere forrentede grundlag for et år ad gangen.
- Stk. 2. PMF Pension kan nedsætte pensioner efter stk. 1.
- Stk. 3. Ved fastsættelse af bonussatser for pensioner efter stk. 1 tages der hensyn til, at pensionen er omregnet til et højere forrentet grundlag.

§ 4 Bonusregler for særlige forsikringer

PMF Pension kan fastsætte specielle bonusregler for nærmere bestemte forsikringer.

§ 5 Bilag til Regler for bonusberegning

- Stk. 1. PMF Pension kan udarbejde tekniske bilag til "Regler for bonusberegning".
- Stk. 2. PMF Pension kan ændre tekniske bilag for allerede tegnede forsikringer.

§ 6 Ændringsbestemmelser

PMF Pension kan ændre "Regler for bonusberegning" for fremtidige bonusberegninger og -tildelinger vedrørende allerede tegnede forsikringer.

§ 7 Ikrafttræden

Disse regler træder i kraft den 01.01.2012.

Teknisk bilag til Regler for bonusberegning

Indhold

1. Anvendelsesområde.....	1
2. Sæts i 2. ordens grundlag	1
3. Bonusberegning.....	2
3.1 Princip for bonustildeling	2
3.2 Fremregning af reserven	2
4. Beregningsregler for omregning til et højere forrentet grundlag	4

1. Anvendelsesområde

Dette tekniske bilag anvendes for forsikringer omfattet af "Regler for bonusberegning".

2. Sæts i 2. ordens grundlag

PenSam Liv fastsætter hvert år forud for et regnskabsår for hver kontributionsgruppe følgende 2. ordens elementer:

r_i Årlig Depotrente hørende til den tekniske rente i

${}_{over}myad_i^2$ over intensitet for overgang til død

${}_{under}myad_i^2$ under intensitet for overgang til død

$myai_i^2$ intensitet for overgang til invalid

f Anden ordens administrationsfradrag i forhold til tegningsgrundlagets fradrag.

De anvendte sæts anmeldes til Finanstilsynet.

3. Bonusberegning

Det forudsættes formelmæssigt, at en forsikring består af én eller flere forsikringsdele med hver sin tekniske rente $i\%$. Det samlede depot for en forsikring opdeles i et ydelsesdepot (der er lig med den prospektive reserve beregnet ud fra ydelser og præmier på forsikringen) og en bonussaldo.

3.1 Princip for bonustildeling

Bonus opsamles ved månedlig kontofremregning og består af forskel mellem en kontofremregning med 2. ordens parametre og kontofremregning med parametre efter tegningsgrundlaget.

Bonus henstår på en bonuskonto, hvorfra bonusbeløb overføres til forsikringens ydelsesdepot. Bonussaldoen "fremregnes" ved følgende:

$$\begin{aligned} \text{Bonussaldo}_{t+1} = & \text{Bonussaldo}_t + \text{Bonrte}_t + \text{Bonai}_t + \text{Bonad}_t + \text{Bonomk}_t \\ & - \text{Brugtbonus}_t + (\text{Bonussaldo}_t - \text{Brugtbonus}_t) * r_0(12) + \text{Pal_bonus}_t \end{aligned} \quad (3.1)$$

Hvor $r_0(12) = ((1 + r_0)^{\frac{1}{12}} - 1)$ er den månedlige 2. ordens depotrente med $r_0 = \text{maks}(r_i)$.

Bonussaldo kan være såvel positiv som negativ. *BrugtBonus*_t dækker over den bonus, der er overført til ydelsesdepotet til tid t. *pal_bonus*_t dækker over reduktionen i den individuelle PAL stammende fra forsikringens "Pal-fritagelse". Der overføres alene bonusbeløb til ydelsesdepotet såfremt bonussaldoen er positiv.

De enkelte størrelser i (3.1) fremgår af efterfølgende afsnit.

3.2 Fremregning af ydelsesdepotet

Ydelsesdepotet fremregnes ved:

$$\begin{aligned} \text{Res}_{t+1} = & \text{Res}_t + \text{Res_ovf}_{t+1} + \text{bidrag}_t - \text{admfra}_t - \text{risikoad}_t - \text{risikoai}_t \\ & - \text{ydelse}_t + \text{rente}_t \end{aligned} \quad (3.2)$$

Med anvendelse af 2. ordens satser og satser fra tegningsgrundlagene, udgør bonus for perioden t til t+1 forskellen mellem de to fremregninger.

Hvor:

$$\text{Res}_t = \sum_i \text{Res_}i_t$$

Er den prospektive reserve til tid t, efter evt. anvendelse af midler fra bonussaldo og overførsler til tid t-1.

$$\text{Res_ovf}_{t+1} = \sum_i \text{Res_ovf_}i_{t+1}$$

Dækker over nettoindskud til tid t+1, hidrørende fra overførsler eller overførsler fra bonussaldo.

*bidrag*_t Dækker over indskud og præmier, såvel ordinære præmier som efterbetalinger til tid t.

*admfra*_t Dækker over de administrationsfradrag der trækkes af *bidrag*_t

*risikoad*_t Dækker over risikopræmien for perioden t til t+1 ved død

*risikoai*_t Dækker over risikopræmie for perioden t til t+1 for invaliditet

$$\text{ydelse}_t = \sum_i \text{Ydelse_}i_t$$

Udbetalt ydelse til tid t+1.

$rente_t$ Er forrentningen for perioden t til t+1

Rentebonus:

$$Bonrte_t = \sum_i (Res_{-i_t}) * (r_i(12) - ((1+i)^{1/12} - 1))$$

Hvor: $r_i(12) = ((1+r_i)^{\frac{1}{12}} - 1)$ er den månedlige 2. ordens depotrente for tekniske rente i

Risikobonus:

$$Bonai_t = (myai_t^1 - myai_t^2) * \sum_i (Sai_{-i_{t+1}} + Pr osp_{-i_{t+1}}) / 12$$

$$Bonad_t = (myad_t^1 - myad_t^2) * \sum_i (Sad_{-i_{t+1}} - Pr osp_{-i_{t+1}}) / 12$$

Hvor

$$myad_t^2 =_{\text{over}} myad_t^2 \text{ såfremt } \sum_i (Sad_{-i_{t+1}} - Pr osp_{-i_{t+1}}) \geq 0$$

og

$$myad_t^2 =_{\text{under}} myad_t^2 \text{ såfremt } \sum_i (Sad_{-i_{t+1}} - Pr osp_{-i_{t+1}}) < 0$$

$Sad_{-i_{t+1}}$ Er kapitalværdi lige efter overgang fra aktiv til død på tegningsgrundlag med tekniske rente i.

$Sai_{-i_{t+1}}$ Er kapitalværdi lige efter overgang fra aktiv til invalid på tegningsgrundlag med tekniske rente i.

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

$Pr osp_{-i_{t+1}}$ 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 på tegningsgrundlag med tekniske rente i.

Administrationsbonus:

$$Bonomk_{t+1} = (1-f) * [\sum_i (ord_{-bid}_{-i_t} + eft_{-bid}_{-i_t}) * prc_{-bid} + \sum_i (ind_{-i_t} - geb_{-ind} * \frac{\sum_i ind_{-i_t}}{\sum_j \sum_i ind_{-i_t}}) prc_{-ind} + geb_{-ind} * \frac{\sum_i ind_{-i_t}}{\sum_j \sum_i ind_{-i_t}}]$$

Hvor:

der i $\sum_j \sum_i ind_{-i_t}$ summeres over såvel alle tegningsgrundlag (i) og alle ydelser (j) på forsikringen

og

prc_{-bid} Er procentvis administrationsfradrag på præmier/bidrag i tegningsgrundlagene

prc_{-ind} Er procentvis administrationsfradrag på indskud i tegningsgrundlagene

geb_{-ind} Er gebyr ved indskud i tegningsgrundlagene

$ord_{-bid}_{-i_t}$ Er ordinært bidrag til tid t på tegningsgrundlag med tekniske rente i

$eft_bid_i_t$ Er efterbetalt bidrag til tid t på tegningsgrundlag med tekniske rente i
 ind_i_t Er indskud til tid t på tegningsgrundlag med tekniske rente i

4. Beregningsregler for omregning til et højere forrentet grundlag

Betragt den j 'te delydelse $P^{(j)}(x)$, der bliver aktuel i alder x . Lad $k^{(j)}(x)$ være passivet for den aktuelle delydelse svarende til 1 kr. i årligt pensionstilsagn opgjort på tegningsgrundlaget. Lad tilsvarende $\tilde{k}^{(j)}(x)$ være det tilsvarende passiv opgjort på omregningsgrundlaget.

Delydelsen efter omregning $\tilde{P}^{(j)}(x)$ er givet ved

$$\tilde{P}^{(j)}(x) = P^{(j)}(x) \cdot \frac{k^{(j)}(x)}{\tilde{k}^{(j)}(x)}$$