

Finanstilsynet
 Århusgade 110
 2100 København Ø

21. dec. 2012
 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	21. december 2012
Forsikringsselskabets navn	Pensionskassen for Børne- og Ungdomspædagoger
Overskrift	Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen. Bonussatser, gruppelevssatser mv. for 2013
Resume	Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen. Der anmeldes bonussatser, gruppelevssatser mv. for 2013.
Lovgrundlaget	Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører. Nr. 2) grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier Nr. 3) regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.
Ikrafttrædelse	Dato for ikrafttrædelse angives. 1. januar 2013
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold	Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer. Anmeldelsen ændrer anmeldelse vedrørende bonussatser af 29. juni 2012.
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. Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og III. De anmeldte satser er vist under 01.01.2013 i nedenstående oversigt. Ændringer i forhold til hidtil gældende satser er fremhævet med fed skrift. Satserne gældende i 2012 fra og med 01.07. er allerede anmeldt og er udelukkende medtaget til orientering.

Satstype – Almindelige pensionsforsikringer**Omkostninger %**

2. ordens omkostninger af bidrag og indskud **1,50 %** 7,00 %

Omkostninger gebyr

Årligt administrationsgebyr for ikke-pensionister **600 kr.** -
 Årligt administrationsgebyr for pensionister **0 kr.** -
 Maksimal årlig omkostning vedrørende gebyr og bidrag **960 kr.** -
 Gebyr for bidragsbetaling for egen regning 0 kr. 0 kr.
 Gebyr ved udtrædelse 0 kr. 0 kr.

Rente

Depotrente før PAL, afdeling A (4,25 %) 5,02 % 5,02 %
 Depotrente før PAL, afdeling B (2,6 %) 3,07 % 3,07 %
 Depotrente før PAL, afdeling B (1,6 %) 1,89 % 1,89 %
 Depotrente før PAL, afdeling B (0,6 %) **1,89 %** 0,71 %
 Depotrente før PAL, afdeling D (regulativ 0 - 1,6 %) 1,89 % 1,89 %
 Depotrente før PAL, afdeling D (regulativ 0 - 0,6 %) **1,89 %** 0,71 %
 Forrentning af negativ 'bonus' 1,89 % 1,89 %

Pensionistbonus

Pensionistbonussats af den løbende pension i januar 0 % 0 %
 Pensionisttillæg på løbende aldersydelselser i afd. D (af ydelsen inkl. tillæg) 5 % 5 %

Minimumssats selvbetaling

Minimumssats for bidragsbetaling for egen regning for regulativ 1-5 **315 kr.** 290 kr.
 Minimumssats for bidragsbetaling for egen regning for regulativ 0 **561 kr.** 538 kr.

Helbredsoplysninger

Grænse for indskud uden helbredsoplysninger 25.000 kr. 25.000 kr.

Risiko

Bonus på risikopræmien ved død og invaliditet bestemmes af anden ordens intensiteterne for død og invaliditet angivet nedenfor pr. grundlag. Der anvendes et fælles bonusgrundlag for alle unisexgrundlagene.

	01.01.2013	01.07.2012
P66 – mandlig forsikret		
Dødelighed ${}_2\mu^{pd}(x)$,	0,0002 + 10^{4,75-10 + 0,05x}	0,000250 + 10 ^{5,54567-10 + 0,042x}
Invaliditet ${}_2\mu^{pi}(x)$	0,0006 + 10 ^{3,79-10 + 0,072x}	0,000600 + 10 ^{3,79000-10 + 0,072x}
P66 – kvindelig forsikret		
Dødelighed ${}_2\mu^{pd}(x)$,	0,0002 + 10^{4,55-10 + 0,05x}	0,000250 + 10 ^{5,37767-10 + 0,042x}
Invaliditet ${}_2\mu^{pi}(x)$	0,0009 + 10 ^{3,96609-10 + 0,072x}	0,000900 + 10 ^{3,96609-10 + 0,072x}
G82 – mandlig forsikret		
Dødelighed ${}_2\mu^{pd}(x)$,	0,0002 + 10^{4,75-10 + 0,05x}	0,0005 + 10 ^{5,88000-10 + 0,038x}
Invaliditet ${}_2\mu^{pi}(x)$, GA82M	0,0004 + 10 ^{4,54000-10 + 0,060x}	0,0004 + 10 ^{4,54000-10 + 0,060x}

G82 – kvindelig forsikret		
Dødelighed ${}_2\mu^{pd}(x)$,	0,0002 + $10^{4,55-10 + 0,05x}$	0,0005 + $10^{5,72800-10 + 0,038x}$
Invaliditet ${}_2\mu^{pi}(x)$, GA82K	0,0006 + $10^{4,71609-10 + 0,060x}$	0,0006 + $10^{4,71609-10 + 0,060x}$
G96 – unisex grundlag		
Dødelighed ${}_2\mu^{pd}(x)$,	0,0002 + $10^{4,6-10 + 0,05x}$	0,0005 + $10^{5,72800-10 + 0,038x}$
Invaliditet ${}_2\mu^{pi}(x)$, GA82K	0,0006 + $10^{4,71609-10 + 0,060x}$	0,00078 + $10^{4,83000-10 + 0,060x}$
Invaliditet mellem 1/2 og 2/3 ${}_2\mu^{pi}(x)$	$k \cdot {}_2\mu^{pi}(x)$, $k = 0,2$	$k \cdot {}_2\mu^{pi}(x)$, $k = 0,2$
G03 – unisex grundlag		
Dødelighed ${}_2\mu^{pd}(x)$,	0,0002 + $10^{4,6-10 + 0,05x}$	0,0000 + $10^{5,25500-10 + 0,0435x}$
Invaliditet ${}_2\mu^{pi}(x)$, GA82K	0,0006 + $10^{4,71609-10 + 0,060x}$	0,00078 + $10^{4,83000-10 + 0,060x}$
Invaliditet mellem 1/2 og 2/3 ${}_2\mu^{pi}(x)$	$k \cdot {}_2\mu^{pi}(x)$, $k = 0,2$	$k \cdot {}_2\mu^{pi}(x)$, $k = 0,2$
G12 1 % – unisex grundlag		
Dødelighed ${}_2\mu^{pd}(x)$,	0,0002 + $10^{4,6-10 + 0,05x}$	0,0001 + $10^{3,95000-10 + 0,0545x}$
Invaliditet ${}_2\mu^{pi}(x)$, GA82K	0,0006 + $10^{4,71609-10 + 0,060x}$	0,0006 + $10^{4,71609-10 + 0,060x}$
Invaliditet mellem 1/2 og 2/3 ${}_2\mu^{pi}(x)$	$k \cdot {}_2\mu^{pi}(x)$, $k = 0,2$	$k \cdot {}_2\mu^{pi}(x)$, $k = 0,2$
G12 3 % – unisex grundlag		
Dødelighed ${}_2\mu^{pd}(x)$,	0,0002 + $10^{4,6-10 + 0,05x}$	0,00012 + $10^{4,00000-10 + 0,056x}$
Invaliditet ${}_2\mu^{pi}(x)$, GA82K	0,0006 + $10^{4,71609-10 + 0,060x}$	0,0006 + $10^{4,71609-10 + 0,060x}$
Invaliditet mellem 1/2 og 2/3 ${}_2\mu^{pi}(x)$	$k \cdot {}_2\mu^{pi}(x)$, $k = 0,2$	$k \cdot {}_2\mu^{pi}(x)$, $k = 0,2$
		01.01.2013 01.07.2012
Satsstype – Gruppelivsforsikringer		
Regulativ 1 til 5:		
Gruppeinvalidesum ved invaliditet før alder 60	255.000 kr.	255.000 kr.
Gruppelivsdækning ved død før alder 67 (og ikke alderspensioneret)	325.000 kr.	325.000 kr.
Kritisk sygdom	100.000 kr.	100.000 kr.
Præmie pr. måned for gruppelivsdækning for regulativ 1 til 5	315 kr.	290 kr.
Regulativ 0:		
Gruppeinvalidepension til alder 65 ved invaliditet før 60	87.000 kr.	87.000 kr.
Gruppeinvalidesum ved offentlig FØP (50 % v. fleksjob mv.) før alder 60	255.000 kr.	255.000 kr.
Sum ved Kritisk Sygdom	100.000 kr.	100.000 kr.
Gruppedødsfaldssum ved død før alder 65, (aftrappes fra alder 41 årligt)	1.275.000 kr.	1.275.000 kr.
Årlig aftrapning	51.000 kr.	51.000 kr.
Dog mindst	325.000 kr.	325.000 kr.
Gruppebørnepension indtil barnets 24. år v. død før 65	32.000 kr.	32.000 kr.
Regulering af aktuelle løbende gruppedækninger	0 %	0 %

Præmie pr. måned for gruppedækning for regulativ 0 - den fulde pakke	561 kr.	538 kr.
Præmie pr. måned for gruppedækning for regulativ 0 - alder 60-65 år	139 kr.	146 kr.
Grænse for flyt mellem ydelsespakker	561 kr.	538 kr.

Dødsfaldssummen for regulativ 0 aftrappes fra alder 41 med 51.000 kr. om året indtil alder 59, hvor summen fastholdes på 325.000 kr.

Præmierne for gruppedækningerne er baseret på almindelig information om gruppens alderssammensætning, dækningerne i 2013 samt det hidtidige risikoforløb.

Generelle bestemmelser - Alle medlemmer

Udtrædelsesgodtgørelse:

Medlemmer optaget efter 01.01.1996 kan få udbetalt en udtrædelsesgodtgørelse, når depotet er mindre end **25.000 kr.** 97.000 kr.

Straksudbetaling:

Maksimal årlig ydelse for straksudbetaling til medlemmer

Ved alderspensionering eller død	9.700 kr.	9.700 kr.
Ved invaliditet	1.200 kr.	1.200 kr.
Hvilende depoter kan udbetales, hvis de er mindre end	15.000 kr.	-

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.

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

Bidragsbetalende forsikringstager forventes i 2013 efter bonus at betale omkring halvdelen i administrationsomkostninger i forhold til 2012. Hvilende medlemmer belastes i 2013 af et årligt gebyr svarende til de faktiske administrationsomkostninger pr. ordning.

2. ordens risikoparametrene ved død er på alle grundlagene fastsat på baggrund af det senest udsendte benchmark for dødelighed. 2. ordens parametrene ved invaliditet er ens for de grundlag, hvor der betales risikopræmie ved invaliditet. Dermed belastes alle forsikringstager ens med hensyn til betaling for risiko. Det betyder, at medlemmer på de ældre grundlag, P66, G82, G96 og G03 vil få negativ risikobonus ved død, mens medlemmer tegnet på nytegningsgrundlaget vil få positiv risikobonus ved død. Omvendt vil medlemmer på de ældre grundlag få positiv risikobonus ved invaliditet, mens medlemmer på nytegningsgrundlaget ikke vil få risikobonus ved invaliditet.

Depotrenten er på alle grundlag sat lig grundlagsrenten på nær på 0,6 % grundlaget, hvor depotrenten er sat til 1,6 %. PBU forventer i 2013 et afkast for denne gruppe, der ligger væsentlig over de 0,6 pct. Medlemmer med opsparing på 0,6 pct. vil derfor i 2013 opnå rentebonus, men de andre grundlag uændret ikke vil modtage rentebonus i 2013.

Det vurderes, at de anmeldte satser er betryggende og rimelige.

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.

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."

Bonusatserne er fastsat med udgangspunkt i pensionskassens budgetforventninger.

Pensionskassen har valgt at give omkostningsbonus til medlemmerne i 2013, hvilket sker med udgangspunkt i en ny omkostningsstruktur. Omkostningssatserne for 2013 er sat lidt på den sikre side i forhold til de budgetterede administrationsomkostninger for 2013, således at der forventes et lille omkostningsoverskud. Det forventes, at omkostningsbonus i 2013 vil udgøre 90 mio. kr.

Risikobonus er ændret, således at alle medlemmer belastes i forhold til det senest opdaterede benchmark for dødeligheden. For pensionerede medlemmer betyder det, at eventuel negativ risikobonus vil forøge skyldig bonus på medlemmet, hvis medlemmets samlede bonus for året bliver negativ. Størstedelen af de ikke-pensionerede medlemmer vil få positiv risikobonus, da de ikke betaler risikopræmie ved død, og vil få positiv risikobonus ved invaliditet.

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

(mio.kr.)	2013	2014	2015	2016	2017
Renteresultat	-160	223	233	243	254
Risikoresultat	0	0	0	0	0
Omkostningsresultat	3	4	6	8	10

Der forventes et positivt rente- og omkostningsresultat i hele perioden, dog forventes et negativt renteresultat i 2013, da pensionskassens afkastforventninger til 2013 er baseret på en rentestigning.

Risikoresultatet er med et neutralt resultat lagt til den sikre side.

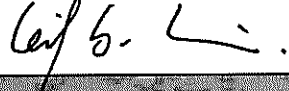
Navn

Angivelse af navn

Leif Brask-Rasmussen

Dato og underskrift

21. december 2012

**Navn**

Angivelse af navn

Frank Cederbye

Dato og underskrift

21. december 2012

