

Finanstilsynet  
 Århusgade 110  
 2100 København Ø

17. december 2013  
 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.

<b>Brevdato</b>
17. december 2013
<b>Forsikringsselskabets navn</b>
Pensionskassen for Børne- og Ungdomspædagoger
<b>Overskrift</b>
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Bonussatser, gruppelevssatser mv. for 2013
<b>Resume</b>
Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes bonussatser, gruppelevssatser mv. for 2013 (genfremsendelse af tidligere anmeldelse).
<b>Lovgrundlaget</b>
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.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Dato for ikrafttrædelse angives.
1. januar 2013
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Der er tale om en genfremsendelse af anmeldelsen vedrørende bonussatser af 21. december 2012. Anmeldelsen ændrer ikke på de anmeldte satser, men redegørelsen for de økonomiske konsekvenser for de forsikrede er udvidet med et afsnit (markeret med fed) om omkostningsbelastning for pensionister.

**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.

	<b>01.01.2013</b>	<b>01.07.2012</b>
<b>Satstype – Almindelige pensionsforsikringer</b>		
<b>Omkostninger %</b>		
2. ordens omkostninger af bidrag og indskud	<b>1,50 %</b>	7,00 %
<b>Omkostninger gebyr</b>		
Årligt administrationsgebyr for ikke-pensionister	<b>600 kr.</b>	-
Årligt administrationsgebyr for pensionister	<b>0 kr.</b>	-
Maksimal årlig omkostning vedrørende gebyr og bidrag	<b>960 kr.</b>	-
Gebyr for bidragsbetaling for egen regning	0 kr.	0 kr.
Gebyr ved udtrædelse	0 kr.	0 kr.
<b>Rente</b>		
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 %)	<b>1,89 %</b>	0,71 %
Depotrente før PAL, afdeling D (regulativ 0 - 1,6 %)	1,89 %	1,89 %
Depotrente før PAL, afdeling D (regulativ 0 - 0,6 %)	<b>1,89 %</b>	0,71 %
Forrentning af negativ 'bonus'	1,89 %	1,89 %
<b>Pensionistbonus</b>		
Pensionistbonussats af den løbende pension i januar	0 %	0 %
Pensionisttillæg på løbende aldersydelse i afd. D (af ydelsen inkl. tillæg)	5 %	5 %
<b>Minimumssats selvbetaling</b>		
Minimumssats for bidragsbetaling for egen regning for regulativ 1-5	<b>315 kr.</b>	290 kr.
Minimumssats for bidragsbetaling for egen regning for regulativ 0	<b>561 kr.</b>	538 kr.
<b>Helbredsoplysninger</b>		
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.

	<b>01.01.2013</b>	<b>01.07.2012</b>
<b>P66 – mandlig forsikret</b>		
Dødelighed ${}_2\mu^{\overline{ad}}(x)$ ,	<b>0,0002 + <math>10^{4,75-10} + 0,05x</math></b>	0,000250 + $10^{5,54567-10} + 0,042x$
Invaliditet ${}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$	0,0006 + $10^{3,79-10} + 0,072x$	0,000600 + $10^{3,79000-10} + 0,072x$
<b>P66 – kvindelig forsikret</b>		
Dødelighed ${}_2\mu^{\overline{ad}}(x)$ ,	<b>0,0002 + <math>10^{4,55-10} + 0,05x</math></b>	0,000250 + $10^{5,37767-10} + 0,042x$
Invaliditet ${}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$	0,0009 + $10^{3,96609-10} + 0,072x$	0,000900 + $10^{3,96609-10} + 0,072x$
<b>G82 – mandlig forsikret</b>		
Dødelighed ${}_2\mu^{\overline{ad}}(x)$ ,	<b>0,0002 + <math>10^{4,75-10} + 0,05x</math></b>	0,0005 + $10^{5,88000-10} + 0,038x$
Invaliditet ${}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$ , GA82M	0,0004 + $10^{4,54000-10} + 0,060x$	0,0004 + $10^{4,54000-10} + 0,060x$
<b>G82 – kvindelig forsikret</b>		
Dødelighed ${}_2\mu^{\overline{ad}}(x)$ ,	<b>0,0002 + <math>10^{4,55-10} + 0,05x</math></b>	0,0005 + $10^{5,72800-10} + 0,038x$
Invaliditet ${}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$ , GA82K	0,0006 + $10^{4,71609-10} + 0,060x$	0,0006 + $10^{4,71609-10} + 0,060x$
<b>G96 – unisex grundlag</b>		
Dødelighed ${}_2\mu^{\overline{ad}}(x)$ ,	<b>0,0002 + <math>10^{4,6-10} + 0,05x</math></b>	0,0005 + $10^{5,72800-10} + 0,038x$
Invaliditet ${}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$ , GA82K	<b>0,0006 + <math>10^{4,71609-10} + 0,060x</math></b>	0,00078 + $10^{4,83000-10} + 0,060x$
Invaliditet mellem 1/2 og 2/3 ${}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$	$k^*{}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$ , $k = 0,2$	$k^*{}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$ , $k = 0,2$
<b>G03 – unisex grundlag</b>		
Dødelighed ${}_2\mu^{\overline{ad}}(x)$ ,	<b>0,0002 + <math>10^{4,6-10} + 0,05x</math></b>	0,0000 + $10^{5,25500-10} + 0,0435x$
Invaliditet ${}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$ , GA82K	<b>0,0006 + <math>10^{4,71609-10} + 0,060x</math></b>	0,00078 + $10^{4,83000-10} + 0,060x$
Invaliditet mellem 1/2 og 2/3 ${}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$	$k^*{}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$ , $k = 0,2$	$k^*{}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$ , $k = 0,2$
<b>G12 1 % – unisex grundlag</b>		
Dødelighed ${}_2\mu^{\overline{ad}}(x)$ ,	<b>0,0002 + <math>10^{4,6-10} + 0,05x</math></b>	0,0001 + $10^{3,95000-10} + 0,0545x$
Invaliditet ${}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$ , GA82K	0,0006 + $10^{4,71609-10} + 0,060x$	0,0006 + $10^{4,71609-10} + 0,060x$
Invaliditet mellem 1/2 og 2/3 ${}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$	$k^*{}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$ , $k = 0,2$	$k^*{}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$ , $k = 0,2$
<b>G12 3 % – unisex grundlag</b>		
Dødelighed ${}_2\mu^{\overline{ad}}(x)$ ,	<b>0,0002 + <math>10^{4,6-10} + 0,05x</math></b>	0,00012 + $10^{4,00000-10} + 0,056x$
Invaliditet ${}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$ , GA82K	0,0006 + $10^{4,71609-10} + 0,060x$	0,0006 + $10^{4,71609-10} + 0,060x$
Invaliditet mellem 1/2 og 2/3 ${}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$	$k^*{}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$ , $k = 0,2$	$k^*{}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$ , $k = 0,2$



	01.01.2013	01.07.2012
<b>Satstype – Gruppelivsforsikringer</b>		
<b>Regulativ 1 til 5:</b>		
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	<b>315 kr.</b>	290 kr.
<b>Regulativ 0:</b>		
Gruppeinvalidedepension 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	<b>561 kr.</b>	538 kr.
Præmie pr. måned for gruppedækning for regulativ 0 - alder 60-65 år	<b>139 kr.</b>	146 kr.
Grænse for flyt mellem ydelsespakker	<b>561 kr.</b>	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.		
<b>Generelle bestemmelser - Alle medlemmer</b>		
Udtrædelsesgodtgørelse:		
Medlemmer optaget efter 01.01.1996 kan få udbetalt en udtrædelsesgodtgørelse, når depotet er mindre end	<b>25.000 kr.</b>	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	<b>15.000 kr.</b>	-
<b>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne</b>		
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 forsikringstagere 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.

**Pensionerede medlemmer belastes fortsat ikke, idet dette hidtil har været en naturlig konsekvens af beregningsgrundlagets konstruktion, hvor omkostningsbelastning på første orden er knyttet til bidragsbetalingen. Pensionerede medlemmer kan således siges i deres bidragsbetalende periode at have bidraget til opbygning af administrationshensættelser, tidligere hensat direkte i henhold til beregningsgrundlaget og sidenhen i henhold til markedsværdigrundlaget for hensættelserne. Der pågår overvejelser om, hvordan overgang til løbende direkte omkostningsbelastning eventuelt kan gennemføres i forbindelse med overgang til markedrente for pensionerede medlemmer.**

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 forsikringstagere 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 nyttegrundlaget vil få positiv risikobonus ved død. Omvendt vil medlemmer på de ældre grundlag få positiv risikobonus ved invaliditet, mens medlemmer på nyttegrundlaget 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 forsikrings-selskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Bonussatserne 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.

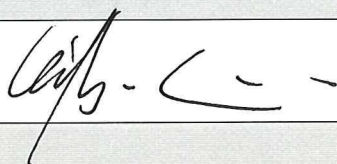
**Navn**

Angivelse af navn

Leif Brask-Rasmussen

**Dato og underskrift**

17. december 2013



**Navn**

Angivelse af navn

Frank Cederbye

**Dato og underskrift**

17. december 2013

