

Finanstilsynet  
 Århusgade 110  
 2100 København Ø

19. december 2014  
 Ref.: ahe/fce

## Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringselskaber: 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>
19. december 2014
<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 2015
<b>Resume</b>
Forsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes bonussatser, gruppelevssatser mv. for 2015.
<b>Lovgrundlaget</b>
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.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Dato for ikrafttrædelse angives.
1. januar 2015
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelse vedrørende bonussatser af 19. december 2013
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og III.
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang</b>
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, jf. bekendtgørelsens § 2 stk. 3.

De anmeldte satser er vist i det medsendte bilag. Ændringer i forhold til hidtil gældende satser er fremhævet med fed skrift. Satsene gældende i 2014 er allerede anmeldt og er udelukkende medtaget til orientering.

#### **Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Forsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal forsikringsselskabet redegøre herfor.

Ingen bemærkninger.

#### **Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Forsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

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

Depotrenterne er uændrede i forhold til 2014. Depotrenterne er forsigtigt fastsat i forhold til grundlagsrenterne, idet det fortsatte rentefald har ført til yderligere styrkelse af hensættelserne. Som følge af flytning af alderspensionister fra ugaranteret gennemsnitsrente til markedsrente primo 2015 er der overvejende modtagere af aktuelle risikodækninger i gennemsnitsrente.

Prognoserenterne for 2015-2018 er sat ned i forhold til 2014, idet det forventede afkast baseret på såvel samfundsforudsætningerne som pensionskassens investeringspolitik for 2015 er lavere end hidtil. For afdeling C er prognoserenten på det længere sigt uændret, idet PBU pr. 1. januar 2015 ændrer investeringspolitikken for afdeling C til aldersbestemt afkast, hvilket forventes at give højere afkast.

Omkostningssatserne er sat ned i forhold til 2014. Dette skal ses i sammenhæng med ændring i fordelingen af omkostninger mellem administration og investering som følge af de senere års flytning af bestanden fra gennemsnitsrente til markedsrente.

Alderspensionister i markedsrente betaler i 2015 direkte administrationsomkostninger på lige fod med ikke-pensionerede medlemmer.

Pensionister i gennemsnitsrente betaler fortsat ikke direkte administrationsomkostninger, hvilket skal ses i sammenhæng med, at disse overvejende er modtagere af aktuelle risikodækninger. Flere af disse forventes ændret til direkte omkostningsbelastning i forbindelse med PBU's flytning af alle medlemmers opsparing til markedsrente i de kommende år.

Risikointensiteterne ved død er reduceret en smule for de nyere grundlag, som følge af tilpasning til pensionskassens senest observerede modeldødelighed. Risikointensiteterne ved invaliditet er reduceret for de nyere grundlag som følge af et observeret fald i antallet af invaliditilkendelser efter førtidspensionsreformen.

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

#### **Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet**

Forsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal forsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Ingen.

#### **Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Bonussatserne er fastsat med udgangspunkt i pensionskassens erfarede resultater samt budgetforventninger.

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

(mio. kr.)	2015	2016	2017	2018	2019
Renteresultat, B. grp. 1	0	0	0	0	0
Renteresultat, B. grp. 2	0	0	0	0	0
Renteresultat, B. grp. 4	90	105	107	112	117
Omkostningsresultat, B. grp. 1	-1	-1	-1	-1	-1
Omkostningsresultat, B. grp. 2	-1	-1	-1	-1	-1
Omkostningsresultat, B. grp. 3	19	19	19	19	19
Omkostningsresultat, B. grp. 4	-2	-2	-2	-2	-2

Risikoresultatet forudsættes at være nul for alle kontributionsgrupper. Risikoresultatet er med et neutralt resultat lagt til den sikre side.

Renteresultatet forventes at være 0 i gruppe 1 og 2, da disse grupper kun indeholder invalide-, ægtefælle-, og børnepensionister og der ikke forventes store ændringer i styrkelsen af disse. Renteresultatet i gruppe 4 forventes at være positivt, da denne afdeling kun indeholder invalide- og børnepensionister på lave grundlagsrenter, som afkastet forventes at overstige.

Omkostningsresultatet forventes lidt negativt i gruppe 1,2, og 4, da der ikke er indtægter fra omkostningsbidrag i disse grupper.

Omkostningsresultatet i gruppe 3 viser stort overskud på grund af ændring i fordelingen af de faktiske omkostninger mellem administration og investering. PBU forventer at tilpasse omkostningssatserne løbende, men har fastholdt disse på 2015 niveau i budgettet.

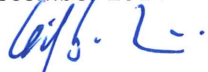
#### Navn

Angivelse af navn

Leif Brask-Rasmussen

#### Dato og underskrift

19. december 2014



#### Navn

Angivelse af navn

Frank Cederbye

#### Dato og underskrift

19. december 2014



Ændringer er fremhævet med fed.

Satstype	2015	2014
<b>Omkostninger procent</b>		
Omkostninger af bidrag og indskud betalt via arbejdsgiver	1,0 %	1,0 %
Omkostninger af bidrag og indskud betalt direkte (Weekendpension)	0 %	0 %
Omkostninger af reserve	0 %	0 %
<b>Omkostninger beløb</b>		
Årligt administrationsgebyr, ikke-pensionister	<b>480 kr.</b>	540 kr.
Årligt administrationsgebyr for supplerende opsparing (Weekendpension)	0 kr.	0 kr.
Årligt administrationsgebyr, pensionister, afdeling A, B og D	0 kr.	0 kr.
Årligt administrationsgebyr, pensionister, afdeling C	<b>480 kr.</b>	0 kr.
Maksimal årlig omkostning ekskl. indskud og gruppelev	<b>720 kr.</b>	780 kr.
Omkostningsfradrag i bonus for policer uden præmiebetaling	0 kr.	0 kr.
Gebyr for bidragsbetaling for egen regning	0 kr.	0 kr.
<b>Rente</b>		
Depotrente før PAL, P66/G82 (4,25 %)	5,02 %	5,02 %
Depotrente før PAL, G96 (2,6 %)	3,07 %	3,07 %
Depotrente før PAL, G03/G12 (1,6 % og 0,6%)	1,89 %	1,89 %
Forrentning af negativ 'bonus'	1,89 %	1,89 %
<b>Prognoserenter</b>		
Prognoserente, afdeling C: 2015-2018	3,25 %	4,25 %
Prognoserente, afdeling C: fra 2019	4,25 %	4,25 %
Prognoserente, afdeling A, B, D: 2015-2018	<b>3,25 %</b>	3,90 %
Prognoserente, afdeling A, B, D: fra 2019	<b>3,25 %</b>	3,90 %
<b>Pensionistbonus</b>		
Pensionistbonussats af den løbende pension i januar	0 %	0 %
Pensionisttillæg på løbende aldersydelsers i afd. D (af ydelsen inkl. tillæg)	5 %	5 %
<b>Minimumssats selvbetalning</b>		
Minimumssats for bidragsbetaling for egen regning, Regulativ 1-6 pr. måned	-	-
Minimumssats for bidragsbetaling for egen regning, Regulativ 0	650 kr.	650 kr.

**Risiko**

Bonus på risikopræmien ved død og invaliditet bestemmes af anden ordens intensiteterne for død og invaliditet angivet nedenfor pr. grundlag

	<b>1.1.2015</b>	<b>1.1.2014</b>
<b>P66 – mandlig forsikret</b>		
Dødelighed ${}_2\mu^{ad}(x)$ , GM13M	$0,0002 + 10^{4,75000-10 + 0,050x}$	$0,0002 + 10^{4,75000-10 + 0,050x}$
Invaliditet ${}_2\mu^{ai}(x)$	$0,000600 + 10^{3,79000-10 + 0,072x}$	$0,000600 + 10^{3,79000-10 + 0,072x}$
<b>P66 – kvindelig forsikret</b>		
Dødelighed ${}_2\mu^{ad}(x)$ , GM13K	$0,0002 + 10^{4,55000-10 + 0,050x}$	$0,0002 + 10^{4,55000-10 + 0,050x}$
Invaliditet ${}_2\mu^{ai}(x)$	$0,000900 + 10^{3,96609-10 + 0,072x}$	$0,000900 + 10^{3,96609-10 + 0,072x}$
<b>G82 – mandlig forsikret</b>		
Dødelighed ${}_2\mu^{ad}(x)$ , GM13M	$0,0002 + 10^{4,75000-10 + 0,050x}$	$0,0002 + 10^{4,75000-10 + 0,050x}$
Invaliditet ${}_2\mu^{ai}(x)$ , GA82M	$0,0004 + 10^{4,54000-10 + 0,060x}$	$0,0004 + 10^{4,54000-10 + 0,060x}$
<b>G82 – kvindelig forsikret</b>		
Dødelighed ${}_2\mu^{ad}(x)$ , GM13K	$0,0002 + 10^{4,55000-10 + 0,050x}$	$0,0002 + 10^{4,55000-10 + 0,050x}$
Invaliditet ${}_2\mu^{ai}(x)$ , GA82K	$0,0006 + 10^{4,71609-10 + 0,060x}$	$0,0006 + 10^{4,71609-10 + 0,060x}$
<b>G96 – unisex grundlag</b>		
Dødelighed ${}_2\mu^{ad}(x)$ , GM13U	<b><math>0,0002 + 10^{4,59000-10 + 0,050x}</math></b>	$0,0002 + 10^{4,60000-10 + 0,050x}$
Invaliditet ${}_2\mu^{ai}(x)$ , GA82K	<b><math>0,00055 + 10^{4,760-10 + 0,058x}</math></b>	$0,0006 + 10^{4,71609-10 + 0,060x}$
<b>G03 – unisex grundlag</b>		
Dødelighed ${}_2\mu^{ad}(x)$ , GM13U	<b><math>0,0002 + 10^{4,59000-10 + 0,050x}</math></b>	$0,0002 + 10^{4,60000-10 + 0,050x}$
Invaliditet ${}_2\mu^{ai}(x)$ , GA82K	<b><math>0,00055 + 10^{4,760-10 + 0,058x}</math></b>	$0,0006 + 10^{4,71609-10 + 0,060x}$
<b>G12 – unisex grundlag</b>		
Dødelighed ${}_2\mu^{ad}(x)$ , GM13U	<b><math>0,0002 + 10^{4,59000-10 + 0,050x}</math></b>	$0,0002 + 10^{4,60000-10 + 0,050x}$
Invaliditet ${}_2\mu^{ai}(x)$ , GA82K	<b><math>0,00055 + 10^{4,760-10 + 0,058x}</math></b>	$0,0006 + 10^{4,71609-10 + 0,060x}$
<b>G13 – unisex grundlag</b>		
Dødelighed ${}_2\mu^{ad}(x)$ , GM13U	<b><math>0,0002 + 10^{4,59000-10 + 0,050x}</math></b>	$0,0002 + 10^{4,60000-10 + 0,050x}$
Invaliditet ${}_2\mu^{ai}(x)$ , GA82K	<b><math>0,00055 + 10^{4,760-10 + 0,058x}</math></b>	$0,0006 + 10^{4,71609-10 + 0,060x}$
<b>G14 – unisex grundlag</b>		
Dødelighed ${}_2\mu^{ad}(x)$ , GM13U	<b><math>0,0002 + 10^{4,59000-10 + 0,050x}</math></b>	$0,0002 + 10^{4,60000-10 + 0,050x}$
Invaliditet ${}_2\mu^{ai}(x)$ , GA82K	<b><math>0,00055 + 10^{4,760-10 + 0,058x}</math></b>	$0,0006 + 10^{4,71609-10 + 0,060x}$

<b>Satstype – Gruppelivsforsikringer</b>	<b>1.1.2015</b>	<b>1.1.2014</b>
Gruppeinvalidpension ved invaliditet før alder 62 år	87.000 kr.	87.000 kr.
Forhøjet gruppeinvalidpension ved invaliditet før alder 62 år	125.000 kr.	125.000 kr.
Gruppeinvalidesum ved offentlig førtidspension før alder 62 år	255.000 kr.	255.000 kr.
Halv gruppeinvalidesum ved fleksjob mv. før alder 62 år	127.500 kr.	127.500 kr.
Sum ved kritisk sygdom før alder 70 år	100.000 kr.	100.000 kr.
Gruppedødsfaldssum ved død før alder 70 år	800.000 kr.	800.000 kr.
Årlig aftrapning (fra alder 41 årligt)	0 kr.	0 kr.
Dog mindst (alder 59 og frem)	0 kr.	0 kr.
Gruppebørnepension indtil barnets 24. år v. død før alder 70 år	32.000 kr.	32.000 kr.
Regulering af aktuelle løbende gruppedækninger	0 %	0 %
Præmie pr. måned for gruppedækning Regulativ 0 - standardpakken	<b>500 kr.</b>	550 kr.
Præmie pr. måned for gruppedækning Regulativ 0 – forhøjet invalidepension	<b>700 kr.</b>	750 kr.
Præmie pr. måned for gruppedækning Regulativ 0 - medlemmer 60-65 år	-	-
Grænse for flyt mellem ydelsespakker	<b>500 kr.</b>	550 kr.

Præmierne for gruppedækningerne er baseret på almindelig information om gruppens alderssammensætning, dækningerne i 2015 samt det hidtidige risikoforløb.

<b>Generelle bestemmelser - Alle medlemmer</b>	<b>1.1.2015</b>	<b>1.1.2014</b>
Grænse for udbetaling af udtrædelsesgodtgørelse for medlemmer optaget efter den 1. januar 1996		
- som sum	25.000 kr.	25.000 kr.
Grænse for straks udbetaling til medlemmer ved alderspensionering og død		
- årlig pension (reguleret efter personskattelovens § 20)	<b>10.100 kr.</b>	9.900 kr.
Grænse for straks udbetaling til medlemmer ved invaliditet		
- årlig invalidepension	1.200 kr.	1.200 kr.
Gebyr ved udtrædelse	0 kr.	0 kr.
Grænse for straks udbetaling af hvilende pensioner – depot	15.000 kr.	15.000 kr.