

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø



## 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>
21. december 2009
<b>Forsikringsselskabets navn</b>
<b>Pensionskassen for Socialrådgivere og Socialpædagoger</b>
<b>Overskrift</b>
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Satser for Bonusregulativ og regulativ for MedlemsKapital®.
<b>Resume</b>
Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Pensionskassen anmelder satser gældende fra 1. januar 2010 i Bonusregulativ og regulativ for MedlemsKapital®.
<b>Lovgrundlaget</b>
Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
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 2010.
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ophæver anmeldelse af 6. april 2009 vedrørende satser for bonusregulativ og regulativ for MedlemsKapital®.
<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. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.
Anmeldelsen vedrører ændringer af satser til <u>Bonusregulativ og regulativ for MedlemsKapital®</u> for 2010.
<b>Døds- og invalideintensiteter:</b>
Døds- og invalideintensiteterne er på Gompertz-Makeham form.
<b>Dødsintensiteter:</b>
Dødsintensiteten er uændret i forhold til anmeldelsen af 6. april 2009.

Pensionskassernes  
Administration A/S

Tuborg Boulevard 3  
2900 Hellerup  
www.pka.dk

Tlf. 39 45 45 45  
Fax 39 45 45 46  
e-mail: pka@pka.dk

Giro 9 74 35 29  
CVR-nr. 16 26 58 45

<b>A</b>	0,0005
<b>B</b>	4,9288
<b>C</b>	0,0456

Invalideintensiteter:

Invalideintensiteten er uændret i forhold til anmeldelsen af 6. april 2009.

<b>A</b>	0,00060
<b>B</b>	4,716
<b>C</b>	0,06

Kontorente før PAL:

Kontorenten 3,24 %

Renten på negativ bonus er lig med kontorenten.

Stykgebyr for hvilende medlemmer og pensionister:

469 kr., dog højst 0,25 % af hensættelsen på tegningsgrundlaget.

Administration:

Administration af indbetalinger 2,00 %

Udtrædelser:

G82-grundlag: 5 % af hensættelsen.

Alle andre grundlag: 2 % af hensættelsen samt stykgebyr på 938 kr. - dog max. 6 % af hensættelsen.

MedlemsKapital:

Satsen til opbygning af MedlemsKapital er 5 %.

Individualisering af PAL-beskatning

Med indførelsen af de nye PAL-regler fra og med 1.1.2010, individualiseres PAL-beskatningen, hvilket har den konsekvens, at skattebesparelsen som følge af friholdt reserve, bliver regnet individuelt for det enkelte medlem.

Dermed vil friholdte reserver ikke som tidligere løbende få tilskrevet en højere depotrente end andre reserver - i stedet vil beskatningsgrundlaget (for PAL-pligtige) blive nedsat i forhold til en friholdelsesbrøk (friholdt/reserve) ultimo året.

Som følge af ovenstående er der sket præciseringer i Bonusregulativ og regulativ for MedlemsKapital®.

***Teknisk bilag til Bonusregulativ, regulativ for MedlemsKapital®***

Kontofremføringen sker månedsvis.

**1. ordens reserven beregnes som:**

For medlemmer optaget fra og med 1.1.2006:

$$V_u^1 = V_p^1 + Bidrag - BidragEK - omk^1 + rente^1 - rd^1 - ri^1 - udb.pension^{gar} - Grpprm$$

For andre

$$V_u^1 = V_p^1 + Bidrag - BidragEK - omk^1 + rente^1 - rd^1 - ri^1 - udb.pension^{gar}$$

$V_u^1$  regnes ikke for Profilvalgsordninger

## **2. ordens reserven beregnes som:**

$$V_u^2 = V_p^2 + Bidrag - BidragEK - omk^2 + rente^2 - rd^2 - ri^2 - udb.pension^{gar} - udb.OMR-tillæg - Grpprm - MedKap - PAL$$

For Profilvalgsordninger

$$V_u^2 = V_p^2 + PVBidrag - omk^2 + rente^2 - rd^2 - ri^2 - PVudb.pension - PVGrpprm - PAL$$

## **Administrationsomkostninger**

$$omk^1 = omk\%^1 \cdot (Bidrag + BFDBidrag)$$

$$omk^2 = omk\%^2 \cdot (Bidrag + BFDBidrag)$$

For Profilvalgsordninger:

$$omk^2 = omk\%^2 \cdot (PVBidrag + PVBFDBidrag)$$

## **Rentebeløb 1. og 2. orden**

$$rente^1 = \left( \sqrt[12]{1+i^1} - 1 \right) \cdot \left[ V_p^1 + \frac{1}{2} \cdot (Bidrag - omk^1 - udb.pension^{gar}) \right]$$

$$rente^2 = \left( \sqrt[12]{1+i^2} - 1 \right) \cdot \left[ V_p^2 + \frac{1}{2} \cdot (Bidrag - omk^1 - udb.pension^{gar}) \right]$$

For Profilvalgsordninger:

$$rente^2 = \left( \sqrt[12]{1+i^2} - 1 \right) \cdot \left[ V_p^2 + \frac{1}{2} \cdot (PVBidrag - omk^2 - PVudb.pension) \right]$$

$$\text{hvor } i^2 = LinkAktieAndel \cdot (1 + LinkRente.AktPct) + (1 - LinkAktieAndel) \cdot (1 + LinkRente.OblPct)$$

## **PAL**

Den løbende PAL opgøres som  $rente^2 \cdot PAL - afgiftsatsen$ . Ved årets udløb eller forsikringsbegivenhed forinden opgøres den endelige PAL ved i beskatningsgrundlaget at tage højde for den friholdelsesbrøk, der måtte være på policen.

## **Risikopræmier død, 1. og 2. orden**

$$rd^1 = \frac{1}{12} \cdot \mu_{x-1/24}^{ad,1} \cdot \left[ \text{GaranteretYdelse} \cdot RD_{x-1/24}^1 - V_p^1 - \frac{1}{2} \cdot (\text{Bidrag} - \text{omk}^1 - \text{udb.pension}^{gar} + \text{rente}^1) \right]$$

$$rd^2 = \frac{1}{12} \cdot \mu_{x-1/24}^{ad,2} \cdot \left[ (\text{GaranteretYdelse} + \text{OMR-tillæg} + \text{GruppeTillæg} + \text{LinkTillæg}) \cdot RD_{x-1/24}^{omr} - V_p^1 - \frac{1}{2} \cdot (\text{Bidrag} - \text{omk}^1 - \text{udb.pension}^{gar} + \text{rente}^1) \right]$$

For Profilvalgsordninger:

$$rd^2 = \frac{1}{12} \cdot \mu_{x-1/24}^{ad,2} \cdot \left[ \text{PVYdelse} \cdot RD_{x-1/24}^{omr} - V_p^2 - \frac{1}{2} \cdot (\text{PVBidrag} - \text{omk}^2 - \text{PVudb.pension} + \text{rente}^2 - \text{PAL}) \right]$$

### **Risikopræmier invaliditet, 1. og 2. orden**

$$ri^1 = \frac{1}{12} \cdot \mu_{x+1/24}^{ai,1} \cdot \left[ \text{GaranteretYdelse} \cdot RI_{x+1/24}^1 - V_p^1 - \frac{1}{2} \cdot (\text{Bidrag} - \text{omk}^1 - \text{udb.pension}^{gar} + \text{rente}^1) \right]$$

$$ri^2 = \frac{1}{12} \cdot \mu_{x-1/24}^{ai,2} \cdot \left[ (\text{GaranteretYdelse} + \text{OMR-tillæg} + \text{GruppeTillæg} + \text{LinkTillæg}) \cdot RI_{x-1/24}^{omr} - V_p^1 - \frac{1}{2} \cdot (\text{Bidrag} - \text{omk}^1 - \text{udb.pension}^{gar} + \text{rente}^1) \right]$$

For Profilvalgsordninger:

$$ri^2 = \frac{1}{12} \cdot \mu_{x-1/24}^{ai,2} \cdot \left[ \text{PVYdelse} \cdot RI_{x-1/24}^{omr} - V_p^2 - \frac{1}{2} \cdot (\text{Bidrag} - \text{omk}^2 - \text{PVudb.pension} + \text{rente}^2 - \text{PAL}) \right]$$

### **Beregning af beløb til egenkapital**

$$\text{BidragEK} = \text{EK}\% \cdot (\text{Bidrag} + \text{BFDBidrag})$$

Regnes ikke for Profilvalgsordninger

### **Beregning af beløb til medlemskapital**

$$\text{MedlKap} = \text{MKap}\% \cdot (\text{Bidrag} + \text{BFDBidrag})$$

Regnes ikke for Profilvalgsordninger

### **Notation**

$V_u^1, V_u^2$  1. hhv. 2. ordens reserven ultimo måneden

$V_p^1, V_p^2$  1. hhv. 2. ordens reserven primo måneden

$\text{Bidrag}$  Bidrag (herunder bidrag ved midlertidig bidragsfritagelse) fratrukket AMB og

<i>PVBidrag</i>	bidrag til Profilvalg
<i>BFDBidrag</i>	Bidrag til Profilvalg
<i>PVBFDBidrag</i>	Bidrag – bidragsfri dækning
<i>BidragEK</i>	Bidrag – bidragsfri dækning på Profilvalgsordning
<i>EK%</i>	Andel af bidrag henlagt til egenkapitalen
<i>omk<sup>1</sup>, omk<sup>2</sup></i>	Procentsats for henlæggelse til egenkaptalen
<i>rente<sup>1</sup>, rente<sup>2</sup></i>	1. hhv. 2. ordens omkostninger
<i>rd<sup>1</sup>, rd<sup>2</sup></i>	1. hhv. 2. ordens rente
<i>ri<sup>1</sup>, ri<sup>2</sup></i>	1. hhv. 2. ordens risikopræmie død
<i>udb.pension<sup>gar</sup></i>	1. hhv. 2. ordens risikopræmie invaliditet
<i>PVudb.pension</i>	udbetalt garanteret pension
<i>udb.omrtillæg</i>	udbetalt pension fra Profilvalgsordning
<i>Grpprm</i>	udbetalt omregningstillæg
<i>PVGrpprm</i>	Årlig præmie for gruppelevsforssikring fratrukket <i>PVGrpprm</i>
<i>i<sup>1</sup></i>	Profilvalgsordningens andel af årlig præmie for gruppelevsforssikring
<i>i<sup>2</sup></i>	1. ordens renten
<i>PAL</i>	2. ordens renten før PAL
<i>PAL – afgiftsats</i>	PAL-afgift
<i>MedlKap</i>	%-satsen for PAL-afgift
<i>MKap%</i>	Beløb henlagt til MedlemsKapital
<i>omk%<sup>1</sup>, omk%<sup>2</sup></i>	Procentsats for henlæggelse til MedlemsKapital
<i><math>\mu_x^{ad,1}, \mu_x^{ad,2}</math></i>	1. hhv. 2. ordens sats for administration
<i><math>\mu_x^{ai,1}, \mu_x^{ai,2}</math></i>	1. hhv. 2. ordens dødsintensitet i alder x
<i>Garanteret Ydelse</i>	1. hhv. 2. ordens invalideintensitet i alder x
<i>PVYdelse</i>	Den garanterede ydelse
<i>OMRtillæg</i>	Ydelse på Profilvalgsordning
<i>Gruppetillæg</i>	Omregningstillæg
<i>Linktillæg</i>	Specielt tillæg for gruppelev for medlemmer optaget inden 1.1.2006
<i>RD<sub>x</sub><sup>1</sup></i>	Specielt tillæg for Profilvalg for medlemmer optaget inden 1.1.2006
<i>RD<sub>x</sub><sup>omr</sup></i>	Risikostørrelse for død 1. orden i alder x
<i>RI<sub>x</sub><sup>1</sup></i>	Risikostørrelse for død, omregningsgrundlag i alder x
<i>RI<sub>x</sub><sup>omr</sup></i>	Risikostørrelse for invaliditet 1. orden i alder x
<i>LinkAktieAndel</i>	Risikostørrelse for invaliditet, omregningsgrundlag i alder x
<i>LinkRente.AktPct</i>	Valgt aktieandel for Profilvalgsordningen
<i>LinkRente.OblPct</i>	Afkast fra puljens aktier
	Afkast fra puljens obligationer

**Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Forsikringselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Ingen bemærkninger.

**Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne** Forsikringselskabet 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

der overholder kravene i § 3.

Det er pensionskassens vurdering, at de anmeldte satser er betryggende og rimelige.

Det vurderes, at de anmeldte satser i sammenhæng med pensionskassen politik for bonusanvendelse ikke fører til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem medlemmerne udover, hvad der følger af risikodækningerne.

**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 bemærkninger.

**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."

Som en konsekvens af udviklingen på de finansielle markeder og aftalen mellem Økonomi- og Erhvervsministeriet og Forsikring & Pension om finansiell stabilitet udviser pensionskassen tilbageholdenhed med bonus i 2010.

Det forventede rente-, risiko- og omkostningsresultat for de kommende fem år for pensionskassen fremgår af nedenstående oversigt:

(mio.kr.)	2010	2011	2012	2013	2014
<b>Renteresultat</b>	90	97	104	111	120
<b>Risikoresultat</b>	0	0	0	0	0
<b>Omk.resultat</b>	0	0	0	0	0

I pensionskassens budget for 2010 regnes der under konservative forudsætninger om, at aktierne giver 0 % i afkast, at der ikke sker kursændringer på rentebærende aktiver og at der kun indregnes faste renteindtægter på rentebærende aktiver. I omkostningsresultatet er der i forhold til budgettet indregnet en administrationsindtægt fra hvilende og pensionister.

Som det fremgår af oversigten, er der balance i det forventede risiko- og omkostningsresultat. Der er overskud på renterenteresultatet.

De beløbsmæssige omkostningssatser er reguleret med 2 %. Omkostningsresultatet er efter opbygning af medlemskapital.

Alle bonussatser gælder for højst ét år ad gangen.

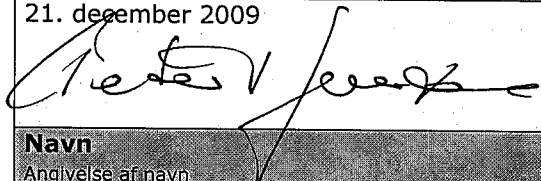
**Navn**

Angivelse af navn

Peter Damgaard Jensen  
administrerende direktør

**Dato og underskrift**

21. december 2009



**Navn**

Angivelse af navn

Peter Melchior  
Direktør

**Dato og underskrift**

21. december 2009

