

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 forsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

1. juli 2011

Forsikringselskabets navn

Pensionskassen for Børne- og Ungdomspædagoger

Øverskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Hensættelsesgrundlag

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Pensionskassen anmelder nyt kollektivt ægtefællepassiv til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi og ændring i maksimeringsreglerne, der benyttes ved opgørelse af de enkelte afdelingsregnskaber, jf. § 66, stk. 4 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser af 16. december 2008.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1 nr. 6) grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed.

Ikræfttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

Grundlaget træder i kraft på anmeldelsestidspunktet og anvendes på alle opgørelser fra og med statusopgørelsen pr. 30. juni 2011.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelsen nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen ændrer anmeldelse af 18. marts 2009

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.

Ændringerne er implementeret i Hensættelsesgrundlagets afsnit 1.d og afsnit 5. De anmeldte ændringer vedrører kollektive grundformer og generelle tilpasninger af markedsværdigrundlaget og er angivet med fed skrift.

I afsnit 1.d. tilføjes "Maksimeringsreglerne bruges indenfor de enkelte regulativer.", så afsnit 1.d bliver

1.d. Afdelingsregnskaber

Til brug for afdelingsregnskaberne foretages en tilsvarende opgørelse pr. afdeling. I det omfang maksimeringsreglerne for det enkelte medlem finder anvendelse på en højere grundlagsrente, kan maksimeringen modregnes i et positivt BF på en lavere grundlagsrente. **Maksimeringsreglerne bruges indenfor de enkelte regulativer.**

I afsnit 5 i afsnittet vedrørende de kollektive elementer tilføjes ny formel for beregning af kollektiv ægtefællepension således at afsnittet bliver

Kollektive elementer:

Ved beregning af kollektive grundformer anvendes G82 parametre. Dog regnes ægtefælledækninger altid med kvindelig forsikret.

Giftemålssandsynligheden/Samleversandsynligheden og **kollektive ægtefællepassiver**

Samleversandsynligheden er givet på formen:

$$h_x = \begin{cases} 1 & \text{for } x \leq 55 \\ 1 - \frac{1-z \cdot f}{10} \cdot (x - 55) & \text{for } 55 < x \leq 64 \\ z \cdot f & \text{for } 65 \leq x \leq 70 \\ z \cdot \frac{1^{(2)}_{x-d}}{1^{(2)}_{70-d}} \cdot f & \text{for } 70 < x \end{cases}$$

Hvor d er aldersforskellen og sandsynligheden for, at medlemmet er gift i alder x er

$$g_x = h_x / f$$

Parametrene er givet ved:

Mænd:

$f=1,1865$

Ægtefællen/samleveren betragtes altid som 3 år yngre end medlemmet, så aldersforskel = 3

$z=0,75238$

Kvinder:

$f=1,117$

Ægtefællen/samleveren betragtes altid som 5 år ældre end medlemmet, så aldersforskel = -5

$z=0,603003$

I beregning af kollektive ægtefællepassiver regnes der med den faste aldersforskel.

Passivet for 811: Livsvarig kollektiv ægtefællepension er:

$$\int_0^{120-x} \frac{l_{x+\theta}}{l_x} \mu_{x+\theta} g_{x+\theta} \int_0^{120-(x+\theta-d)} \frac{l_{x-d+\theta+t}^y}{l_{x-d+\theta}^y} v_{\theta+t}^{\theta+t} dt d\theta$$

Passivet for 812: 10 årig kollektiv ægtefællepension er:

$$\int_0^{120-x} \frac{l_{x+\theta}}{l_x} \mu_{x+\theta} g_{x+\theta}^{grl} \int_0^{10} \frac{l_{x-d+\theta+t}^y}{l_{x-d+\theta}^y} v_{\theta+t}^{\theta+t} dt d\theta$$

Passivet for 814: Ophørende (ved efterladdes alder r) kollektiv ægtefællepension er:

$$\int_0^{r-x+d} \frac{l_{x+\theta}}{l_x} \mu_{x+\theta} g_{x+\theta} \int_0^{120-(x+\theta-d)} \frac{l_{x-d+\theta+t}^y}{l_{x-d+\theta}^y} v_{\theta+t}^{\theta+t} dt d\theta$$

Der vedlægges et opdateret hensættelsesgrundlag.

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.

Ingen bemærkninger.

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 forsikrings-selskabet
Forsikrings-selskabet 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."

Formlerne for beregning af de kollektive ægtefællepassiver til markedsværdi er ændret. Derudover er maksimeringsreglerne, der benyttes ved opgørelse af de enkelte afdelingsregnskaber, ændret således, at maksimeringen sker indenfor de enkelte regulativer i stedet for indenfor det enkelte medlemskab. Hertil kommer ændring som følge af overgang til nyt system.

Den samlede ændring i størrelsen af markedsværdihensættelsen kan opgøres som beskrevet nedenfor.

Ændringen i formlerne for beregning af de kollektive ægtefællepassiver betyder, at den samlede markedsværdihensættelse stiger med 1,5 mio. kr. Ændringen er kun i GY.

Ændringen af maksimeringsreglerne i markedsværdiberegningen samt teknisk betingede ændringer ved overgang til nyt system betyder, at den samlede markedsværdihensættelse falder med 54 mio. kr. Disse fordeles med et fald i GY på 35 mio. kr., en stigning i BP på 1 mio. kr. og et fald i BF på 20 mio. kr.

Det er selskabets vurdering, at det anmeldte regelsæt for opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi er rimeligt og betryggende, således at kassens opgørelse af hensættelserne fortsat vil være retvisende.

Navn
Angivelse af navn

Leif Brask-Rasmussen

Dato og underskrift

1. juli 2011

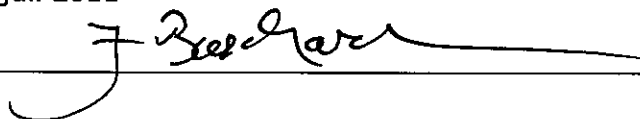


Navn
Angivelse af navn

Jan Buschardt

Dato og underskrift

1. juli 2011



Hensættelsesgrundlag

1. Opgørelse af livsforsikringshensættelserne, post 5. Livsforsikringshensættelser f.e.r. i alt

De samlede livsforsikringshensættelser opgøres til:

$$\text{Livsforsikringshensættelser} = \text{GY} + \text{BP} + \text{BF}$$

hvor GY fastsættes i henhold til beskrivelsen nedenfor i afsnit 1.a,
BP fastsættes i henhold til beskrivelsen nedenfor i afsnit 1.b og
BF fastsættes i henhold til beskrivelsen nedenfor i afsnit 1.c.

1.a. Garanterede ydelser, jf. § 66, stk. 1 i regnskabsbekendtgørelsen

Hensættelserne til de garanterede ydelser opgøres på følgende vis:

$$\text{GY} = \sum_{x \in \text{Bestand}} \left(Y_x^G \text{pas}_x^m + \text{Adm}_x^m - B_x \text{akt}_x^{a,m} \right) + \text{IBNS}$$

hvor Y_x^G er den fulde garanterede ydelse for medlem x ,
 pas_x^m er passivet opgjort på markedsgrundlaget for medlem x ,
 Adm_x^m er markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration for medlem x ,
 B_x er det fremtidige aftalte bidrag for medlem x ,
 $\text{akt}_x^{a,m}$ er aktivet med præmiefrigørelse opgjort på markedsgrundlaget for medlem x ,
IBNS er hensættelserne til de indtrufne men endnu ikke anmeldte eller fuldt opgjorte skader.

Medlemmer i bidragsfridækning opgøres under antagelse om straks begyndende bidragsbetaling.

Opgørelsen af administrationsudgiften fremgår af afsnit 2.

1.b. Bonuspotentiale på fremtidige præmier, jf. § 66, stk. 2 i regnskabsbekendtgørelsen

Bonuspotentiale på fremtidige præmier opgøres på følgende vis:

$$\text{BP} = \sum_{x \in \text{Bestand}} \text{maks} \left(B_x \text{akt}_x^{a,m} - \left(Y_x^{B,G} \text{pas}_x^m + \text{Adm}_x^{B,m} \right); 0 \right)$$

hvor $Y_x^{B,G} = Y_x^G - \text{FP}_x^G$,
 FP_x^G er den garanterede fripolicyydelse for medlem x ,
 $\text{Adm}_x^{B,m}$ er markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration af aftalen om indbetaling af fremtidige bidrag for medlem x ,

Opgørelsen af administrationsudgiften fremgår af afsnit 2.

1.c. Bonuspotentiale på fripoliceydelse, if. § 66, stk. 3 i regnskabsbekendtgørelsen

Bonuspotentiale på fripoliceydelse opgøres på følgende vis:

$$BF = \sum_{x \in \text{Bestand}} \max(\text{Vhensæt}_x^{\text{retro}} - \text{AdmGev}_x - \max(\text{FP}_x^G \text{pas}_x^m + \text{Adm}_x^{\text{FP},m}; \text{GY}_x); 0)$$

hvor $\text{GY}_x = Y_x^G \text{pas}_x^m + \text{Adm}_x^m - B_x \text{akt}_x^m$

$$\text{AdmGev}_x = (\text{Adm}_x^g - \text{Adm}_x^m)(1 - F^{\text{hvil og udtræd}})$$

$\text{Adm}_x^{\text{FP},m}$ er markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration af værdien af de allerede indbetalte bidrag for medlem x,

$\text{Vhensæt}_x^{\text{retro}}$ er værdien af den retrospektive hensættelse for det enkelte medlem.

Adm_x^g er markedsværdien af de fremtidige administrationsbidrag efter bonus for medlem x

$F^{\text{hvil og udtræd}}$ er sandsynligheden for et medlem udtræder af ordningen eller omskrives til hvilende medlem.

Opgørelsen af administrationsudgiften fremgår af afsnit 2, og opgørelsen af værdien af den retrospektive hensættelse fremgår af afsnit 4.

1.d. Afdelingsregnskaber

Til brug for afdelingsregnskaberne foretages en tilsvarende opgørelse pr. afdeling. I det omfang maksimeringsreglerne for det enkelte medlem finder anvendelse på en højere grundlagsrente, kan maksimeringen modregnes i et positivt BF på en lavere grundlagsrente. Maksimaliseringsreglerne bruges indenfor de enkelte regulativer.

2. Opgørelse af administrationsudgifterne

I henhold til afsnit 1, Opgørelse af livsforsikringshensættelserne, indgår følgende elementer i opgørelsen af administrationsudgifterne:

Adm_x^m markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration for medlem x,

$\text{Adm}_x^{\text{B},m}$ markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration af aftalen om indbetaling af fremtidige bidrag for medlem x og

$\text{Adm}_x^{\text{FP},m}$ markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration af værdien af de allerede indbetalte bidrag for medlem x.

Der gælder at:

$$\text{Adm}_x^m = (\text{gebyr}^m + \gamma^m \text{Hensæt}_x^{1.\text{orden}})(\text{akt}_{x,r}^m + \text{OL}_{x,r}^m) + (\alpha^m B_x + \beta^m B_x^{\text{bfd}}) \text{akt}_{x,r}^{a,m}$$

$$\text{Adm}_x^{\text{FP},m} = (\text{gebyr}^m + \gamma^m \text{Hensæt}_x^{1.\text{orden}})(\text{akt}_{x,r}^m + \text{OL}_{x,r}^m)$$

$$\text{Adm}_x^{\text{B},m} = \text{Adm}_x^m - \text{Adm}_x^{\text{FP},m}$$

hvor gebyr^m er det stykgebyr, som medlemskabet giver anledning til,
 γ^m er den administrationsbelastning, som $\text{Hens\ae}t_x^{1.\text{orden}}$ giver anledning til,
 α^m er den administrationsbelastning, som B_x giver anledning til,
 β^m er den administrationsbelastning, som B_x^{bfd} giver anledning til,
 hvor B_x^{bfd} er det skyldige bidrag som følge af eventuelt bidragsfridækning,
 $\text{Hens\ae}t_x^{1.\text{orden}}$ er 1. ordens hens\ae ttelsen for medlem x ,
 $OL_{x,r}^m$ er en opsat livrente opsat i r \r{ar},
 $\text{akt}_{x,r}^m$ er pr\ae miebetalingsrente for etlivsforsikringer uden pr\ae miefritagelse.

3. Rentekurve og Risikotill\ae g

Rentestrukturen fasts\ae ttes som rentekurven, der offentligg\oe res af Finanstilsynet til brug ved opg\oe relse af hens\ae ttelser i livsforsikring,.

Rentekurven reduceres med PAL p\aa 15%.

Der anvendes et risikotill\ae g svarende til en reduktion af rentekurven med 5%.

4. Opg\oe relse af v\ae rdien af den retrospektive hens\ae ttelse for hvert medlem

V\ae rdien af den retrospektive hens\ae ttelse for hvert medlem p\aa tid t opg\oe res som:

$$V_{\text{Hens\ae}t_{x,t}^{\text{retro}}} = (1 - k_{x,t}^{\text{BF}}) \text{Hens\ae}t_{x,t}^{1.\text{orden}}$$

hvor $\text{Hens\ae}t_{x,t}^{1.\text{orden}}$ er hens\ae ttelsen opgjort p\aa tegningsgrundlaget for medlem x p\aa tid t og $k_{x,t}^{\text{BF}}$ er en faktor, der angiver at $\text{BF}_{x,t} \neq \text{BF}_{x,t}^{1.\text{orden}}$.

$k_{x,t}^{\text{BF}}$ er 0, s\aa l\ae nge der med den l\oe bende indtjening f\oe r bonus og henlagte midler i kollektivt bonuspotentiale er tilstr\ae kkelig kapital til at honorere garantierne.

Hvis medlemmernes andel af bidraget til det realiserede resultat i en af pensionskassens afdelinger er negativt, kan det kollektive bonuspotentiale i den p\aa g\ae ldende afdeling anvendes til d\ae kning heraf. Hvis det negative bidrag ikke kan d\ae kkes af det kollektive bonuspotentiale, nedskrives BF i den p\aa g\ae ldende afdeling med det resterende.

Endvidere nedskrives BF med tidligere \r{ar}s nedskrivning som f\oe lge af negativt realiseret resultat. Hvis BF har v\ae ret nedskrevet som angivet ovenfor, skal medlemmernes andel af et senere positivt realiseret resultat anvendes til genetablering af BF forud for anden anvendelse. Denne bestemmelse er ikke til hinder for anvendelsen af forlodsbonus, forudsat at budgettet for afdelingen kan rumme b\aa de genetablering af bonuspotentialet og den tildelte forlodsbonus.

5. Markedsværdiparametre:

Dødsintensitet:

Intensiteten er uændret.

For både mænd og kvinder sættes dødsintensiteten til 80% af dødeligheden i G82K.

A	B	C
0,000400	5,631090	0,038

Invalideintensitet:

Intensiteten er uændret.

For både mænd og kvinder sættes invalideintensiteten til 104% af invaliditeten i G82K.

A	B	C
0,000624	4,733123	0,060

Rentestruktur:

Rentestrukturen fastsættes som rentekurven, der offentliggøres af Finanstilsynet til brug ved opgørelse af hensættelser i livsforsikring,.

Rentekurven reduceres med PAL på 15%.

Der anvendes et risikotillæg svarende til en reduktion af rentekurven med 5%.

Administration:

Afd. A, B, C og D

gebyr ^m	105 kr.
α^m	1,70 %
β^m	1,70 %
γ^m	0 %
Fhvil og udtræd	20 %

Kollektive elementer:

Ved beregning af kollektive grundformer anvendes G82 parametre. Dog regnes ægtefælledekninger altid med kvindelig forsikret.

Giftermålssandsynligheden/Samleversandsynligheden og kollektive ægtefællepassiver

Samleversandsynligheden er givet på formen:

$$h_x = \begin{cases} 1 & \text{for } x \leq 55 \\ 1 - \frac{1 - z \cdot f}{10} \cdot (x - 55) & \text{for } 55 < x \leq 64 \\ z \cdot f & \text{for } 65 \leq x \leq 70 \\ z \cdot \frac{l_{x-d}^{(2)}}{l_{70-d}^{(2)}} \cdot f & \text{for } 70 < x \end{cases}$$

hvor d er aldersforskellen og sandsynligheden for, at medlemmet er gift i alder x er

$$g_x = h_x / f$$

Parametrene er givet ved:

Mænd:

$f=1,1865$

Ægtefællen/samleveren betragtes altid som 3 år yngre end medlemmet, så aldersforskel = 3

$z=0,75238$

Kvinder:

$f=1,117$

Ægtefællen/samleveren betragtes altid som 5 år ældre end medlemmet, så aldersforskel = -5

$z=0,603003$

I beregning af kollektive ægtefællepassiver regnes der med den faste aldersforskel.

Passivet for 811: Livsvarig kollektiv ægtefællepension er:

$$\int_0^{120-x} \frac{l_{x+\theta}}{l_x} \mu_{x+\theta} g_{x+\theta} \int_0^{120-(x+\theta-d)} \frac{l_{x-d+\theta+t}^y}{l_{x-d+\theta}^y} v_{\theta+t}^{\theta+t} dt d\theta$$

Passivet for 812: 10 årig kollektiv ægtefællepension er:

$$\int_0^{120-x} \frac{l_{x+\theta}}{l_x} \mu_{x+\theta} g_{x+\theta}^{grt} \int_0^{10} \frac{l_{x-d+\theta+t}^y}{l_{x-d+\theta}^y} v_{\theta+t}^{\theta+t} dt d\theta$$

Passivet for 814: Ophørende (ved efterladtes alder r) kollektiv ægtefællepension er:

$$\int_0^{r-x+d} \frac{l_{x+\theta}}{l_x} \mu_{x+\theta} g_{x+\theta} \int_0^{120-(x+\theta-d)} \frac{l_{x-d+\theta+t}^y}{l_{x-d+\theta}^y} v_{\theta+t}^{\theta+t} dt d\theta$$

6. IBNS reserve

IBNS reserven fastsættes ud fra summen af RBNS- og IBNR reserverne.

IBNS-hensættelserne fordeles med 29/30 som pensionshensættelse og 1/30 som erstatningshensættelse.

RBNS reserven opgøres pr. afdeling ud fra antallet af uafsluttede skadesanmeldelser på opgørelsestidspunktet. Ved estimering af hensættelsen anvendes et gennemsnitlig reservespring for skadestypen, og der tages højde for, hvor mange af anmeldelserne der erfaringsmæssigt ender med en tilkendelse.

IBNR reserven fastsættes pr. afdeling på baggrund af årets samlede risikopræmie ved død og invaliditet ganget med faktoren IBNR_afd. Faktoren estimeres på baggrund af tidligere års erfaringer vedrørende efteranmeldte skader i forhold til årets risikopræmie i den pågældende afdeling.

IBNR parametre pr afdeling:

IBNR_A	124 %
IBNR_B	22 %
IBNR_C	0 %
IBNR_D	0 %
IBNR_grp	6 %

Parametrene er fastsat på baggrund af beregninger på pensionskassens bestand.