

Finanstilsynet  
Arhusgade 110  
2100 København Ø

### Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

**Brevdato**

23.12.2011

**Forsikringselskabets navn**

pensionskassen for portører

**Overskrift**

Ændring af regler for bonusberegning med tilhørende tekniske bilag

**Resume**

Regler for bonusberegning ændres, idet der foretages tilpasninger vedrørende negativ bonus og eventuel fremføring heraf

**Lovgrundlaget**

§ 20, stk. 1, nr. 3, i lov om finansiel virksomhed

**Ikrafttrædelse**

01.01.2012

**Ænder følgende tidligere anmeldte forhold**

Erstatter tidligere anmeldte bonusregler, jf. anmeldelse af 22.12.2010

**Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang**

Der henvises til vedlagte bilag "Regler for bonusberegning" og "Teknisk bilag til Regler for bonusberegning"

**Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagere**

Ingen

**Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagere**

Det anmeldte har ingen økonomiske konsekvenser for forsikringsbestanden som helhed, men fremføring af negativ bonus har betydning for de enkelte policers andel af det realiserede resultat

**Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet**

Ingen

**Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringselskabet**

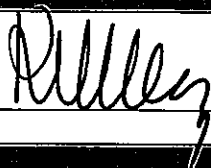
Det anmeldte har ingen økonomiske konsekvenser for pensionskassen. Negativ bonus på policeniveau bidrager til rimeligheden af fordelingen af det realiserede resultat.

Navn  
Angivelse af navn

Helen Kobæk

Dato og underskrift

23.12.2011

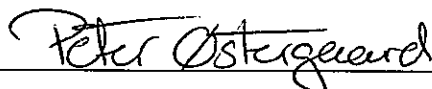


Navn  
Angivelse af navn

Peter Østergaard

Dato og underskrift

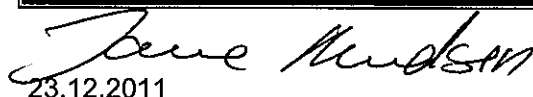
23.12.2011



Navn  
Angivelse af navn

Jane Knudsen

Dato og underskrift



23.12.2011



## Regler for bonusberegning

### § 1 Anvendelsesområde

- Stk. 1. Disse regler er gældende for forsikringer, som har adgang til bonus, og som er omfattet af livsforsikringsvirksomhed i pensionskassen for portører.
- Stk. 2. Gruppeforsikringer reguleres ved særskilte regler, herfra dog undtaget gruppeforsikringer med løbende ydelser beregnet på fælleskønsgrundlag.
- Stk. 3. Enkelte produkter kan isoleres bonusmæssigt.
- Stk. 4. Udbetaling fra særlige bonushensættelser reguleres ved særskilte regler.

### § 2 Beregning af bonus

Bonustildeling sker på basis af kontributionsgruppernes over- eller underskudsandele, som kan henføres til tegningsgrundlagenes forudsætninger om:

- Rente
- Risiko
- Administrationsomkostninger

Ændringer i værdiregulering henføres under rente.

pensionskassen for ... fastsætter årligt (forud) satser/intensiteter, der anvendes til kontofremregning af hensættelserne vedrørende de enkelte forsikringer på 2. orden. Bonus udgør derefter forskellen mellem hensættelserne opgjort ved kontofremregning på 2. orden og fremregningen efter tegningsgrundlagenes satser.

Bonussatser, som fastsættes forud for året, kan ændres i løbet af året med fremadrettet virkning, såfremt der i årets løb indtræffer begivenheder, som ændrer det forventede resultat væsentligt.

### § 3 Overgang til aktuel udbetaling af løbende ydelser

- Stk. 1. For de forsikringer, der ifølge forsikringsvilkårene har valgt at få ydelsen omregnet til et højere forrentet grundlag, fastsætter pensionskassen for ... renten i det højere forrentede grundlag for et år ad gangen.
- Stk. 2. pensionskassen for ... kan nedsætte pensioner efter stk. 1.
- Stk. 3. Ved fastsættelse af bonussatser for pensioner efter stk. 1 tages der hensyn til, at pensionen er omregnet til et højere forrentet grundlag.

### § 4 Bonusregler for særlige forsikringer

pensionskassen for ... kan fastsætte specielle bonusregler for nærmere bestemte forsikringer.

**§ 5 Bilag til Regler for bonusberegning**

Stk. 1. pensionskassen for ... kan udarbejde tekniske bilag til "Regler for bonusberegning".

Stk. 2. pensionskassen for ... kan ændre tekniske bilag for allerede tegnede forsikringer.

**§ 6 Ændringsbestemmelser**

pensionskassen for ... kan ændre "Regler for bonusberegning" for fremtidige bonusberegninger og -tildelinger vedrørende allerede tegnede forsikringer.

**§ 7 Ikrafttræden**

Disse regler træder i kraft den 01.01.2012.

## Teknisk bilag til Regler for bonusberegning

### Indhold

1. Anvendelsesområde.....	1
2. Satser i 2. ordens grundlag .....	1
3. Bonusberegning.....	2
3.1 Princip for bonustildeling .....	2
3.2 Fremregning af reserven .....	2
4. Beregningsregler for omregning til et højere forrentet grundlag .....	4

### 1. Anvendelsesområde

Dette tekniske bilag anvendes for forsikringer omfattet af "Regler for bonusberegning".

### 2. Satser i 2. ordens grundlag

Pensionskasse fastsætter hvert år forud for et regnskabsår for hver kontributionsgruppe følgende 2. ordens elementer:

$r_i$            Årlig Depotrente hørende til den tekniske rente  $i$

${}_{over}myad_i^2$    over intensitet for overgang til død

${}_{under}myad_i^2$    under intensitet for overgang til død

$myai_i^2$        intensitet for overgang til invalid

$f$             Anden ordens administrationsfradrag i forhold til tegningsgrundlagets fradrag.

De anvendte satser anmeldes til Finanstilsynet.

### 3. Bonusberegning

Det forudsættes formelmæssigt, at en forsikring består af én eller flere forsikringsdele med hver sin tekniske rente  $i\%$ . Det samlede depot for en forsikring opdeles i et ydelsesdepot (der er lig med den prospektive reserve beregnet ud fra ydelser og præmier på forsikringen) og en bonussaldo.

#### 3.1 Princip for bonustildeling

Bonus opsamles ved månedlig kontofremregning og består af forskel mellem en kontofremregning med 2. ordens parametre og kontofremregning med parametre efter tegningsgrundlaget.

Bonus henstår på en bonuskonto, hvorfra bonusbeløb overføres til forsikringens ydelsesdepot. Bonussaldoen "fremregnes" ved følgende:

$$\begin{aligned} \text{Bonussaldo}_{t+1} = & \text{Bonussaldo}_t + \text{Bonrte}_t + \text{Bonai}_t + \text{Bonad}_t + \text{Bonomk}_t \\ & - \text{Brugtbonus}_t + (\text{Bonussaldo}_t - \text{Brugtbonus}_t) * r_0(12) + \text{Pal\_bonus}_t \end{aligned} \quad (3.1)$$

Hvor  $r_0(12) = ((1 + r_0)^{\frac{1}{12}} - 1)$  er den månedlige 2. ordens depotrente med  $r_0 = \max(r_i)$ .

Bonussaldo kan være såvel positiv som negativ. *BrugtBonus<sub>t</sub>* dækker over den bonus, der er overført til ydelsesdepotet til tid  $t$ . *pal\_bonus<sub>t</sub>* dækker over reduktionen i den individuelle PAL stammende fra forsikringens "Pal-fritagelse". Der overføres alene bonusbeløb til ydelsesdepotet såfremt bonussaldoen er positiv.

De enkelte størrelser i (3.1) fremgår af efterfølgende afsnit.

#### 3.2 Fremregning af ydelsesdepotet

Ydelsesdepotet fremregnes ved:

$$\begin{aligned} \text{Res}_{t+1} = & \text{Res}_t + \text{Res\_ovf}_{t+1} + \text{bidrag}_t - \text{admfra}_t - \text{risikoad}_t - \text{risikoai}_t \\ & - \text{ydelse}_t + \text{rente}_t \end{aligned} \quad (3.2)$$

Med anvendelse af 2. ordens satser og satser fra tegningsgrundlagene, udgør bonus for perioden  $t$  til  $t+1$  forskellen mellem de to fremregninger.

Hvor:

$$\text{Res}_t = \sum_i \text{Res\_}i_t$$

Er den prospektive reserve til tid  $t$ , efter evt. anvendelse af midler fra bonussaldo og overførsler til tid  $t-1$ .

$$\text{Res\_ovf}_{t+1} = \sum_i \text{Res\_ovf\_}i_{t+1} \quad \text{Dækker over nettoindskud til tid } t+1, \text{ hidrørende fra overførsler eller overførsler fra bonussaldo.}$$

*bidrag<sub>t</sub>* Dækker over indskud og præmier, såvel ordinære præmier som efterbetalinger til tid  $t$ .

*admfra<sub>t</sub>* Dækker over de administrationsfradrag der trækkes af *bidrag<sub>t</sub>*.

*risikoad<sub>t</sub>* Dækker over risikopræmien for perioden  $t$  til  $t+1$  ved død

*risikoai<sub>t</sub>* Dækker over risikopræmie for perioden  $t$  til  $t+1$  for invaliditet

$$\text{ydelse}_t = \sum_i \text{Ydelse\_}i_t \quad \text{Udbetalt ydelse til tid } t+1.$$

*rente<sub>t</sub>* Er forrentningen for perioden  $t$  til  $t+1$

**Rentebonus:**

$$Bonrte_t = \sum_i (Res\_i_t) * (r_i(12) - ((1+i)^{1/12} - 1))$$

Hvor:  $r_i(12) = ((1+r_i)^{1/12} - 1)$  er den månedlige 2. ordens depotrente for tekniske rente i

**Risikobonus:**

$$Bonai_t = (myai_t^1 - myai_t^2) * \sum_i (Sai\_i_{t+1} + Pr osp\_i_{t+1}) / 12$$

$$Bonad_t = (myad_t^1 - myad_t^2) * \sum_i (Sad\_i_{t+1} - Pr osp\_i_{t+1}) / 12$$

Hvor

$$myad_t^2 =_{over} myad_t^2 \text{ såfremt } \sum_i (Sad\_i_{t+1} - Pr osp\_i_{t+1}) \geq 0$$

og

$$myad_t^2 =_{under} myad_t^2 \text{ såfremt } \sum_i (Sad\_i_{t+1} - Pr osp\_i_{t+1}) < 0$$

$Sad\_i_{t+1}$  Er kapitalværdi lige efter overgang fra aktiv til død på tegningsgrundlag med tekniske rente i.

$Sai\_i_{t+1}$  Er kapitalværdi lige efter overgang fra aktiv til invalid på tegningsgrundlag med tekniske rente i.

Kapitalværdierne skal regnes til tid t+1, ud fra de ydelser  $Yd_t$ , der er registreret til tid t.

$Pr osp\_i_{t+1}$  er den prospektivt beregnede reserve til tid t+1 ud fra de ydelser  $Yd_t$  og den præmie  $prm_t$ , der er registreret til tid t på tegningsgrundlag med tekniske rente i.

**Administrationsbonus:**

$$Bonomk_{t+1} = (1-f) * \left[ \sum_i (ord\_bid\_i_t + eft\_bid\_i_t) * prc\_bid \right. \\ \left. + \sum_i (ind\_i_t - geb\_ind * \frac{\sum_i ind\_i_t}{\sum_j \sum_i ind\_i_t}) prc\_ind + geb\_ind * \frac{\sum_i ind\_i_t}{\sum_j \sum_i ind\_i_t} \right]$$

Hvor:

der i  $\sum_j \sum_i ind\_i_t$  summeres over såvel alle tegningsgrundlag (i) og alle ydelser (j) på forsikringen og

$prc\_bid$  Er procentvis administrationsfradrag på præmier/bidrag i tegningsgrundlagene

$prc\_ind$  Er procentvis administrationsfradrag på indskud i tegningsgrundlagene

$geb\_ind$  Er gebyr ved indskud i tegningsgrundlagene

$ord\_bid\_i_t$  Er ordinært bidrag til tid t på tegningsgrundlag med tekniske rente i

$eft\_bid\_i_t$  Er efterbetalt bidrag til tid t på tegningsgrundlag med tekniske rente i

$ind\_i_t$  Er indskud til tid t på tegningsgrundlag med tekniske rente i

#### 4. Beregningsregler for omregning til et højere forrentet grundlag

Betragt den  $j$ 'te delydelse  $P^{(j)}(x)$ , der bliver aktuel i alder  $x$ . Lad  $k^{(j)}(x)$  være passivet for den aktuelle delydelse svarende til 1 kr. i årligt pensionstilsagn opgjort på tegningsgrundlaget. Lad tilsvarende  $\tilde{k}^{(j)}(x)$  være det tilsvarende passiv opgjort på omregningsgrundlaget.

Delydelsen efter omregning  $\tilde{P}^{(j)}(x)$  er givet ved

$$\tilde{P}^{(j)}(x) = P^{(j)}(x) \cdot \frac{k^{(j)}(x)}{\tilde{k}^{(j)}(x)}$$