

Finanstilsynet  
 Århusgade 110  
 2100 København Ø

19. 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 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 livsforsikringsselskaber: 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 2013
<b>Forsikringsselskabets navn</b>
Pensionskassen for Børne- og Ungdomspædagoger
<b>Overskrift</b>
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Bonussatser, gruppelivssatser mv. for 2014
<b>Resume</b>
Forsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes bonussatser, gruppelivssatser mv. for 2014.
<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 2014
<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 21. december 2012 (genfremsendt 17. 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 under 01.01.2014 i nedenstående oversigt. Ændringer i forhold til hidtil gældende satser er fremhævet med fed skrift. Satserne gældende i 2013 er allerede anmeldt og er udelukkende medtaget til orientering.

Satstype – Almindelige pensionsforsikringer	01.01.2014	01.01.2013
<b>Omkostninger %</b>		
2. ordens omkostninger af bidrag og indskud	<b>1,00 %</b>	1,50 %
<b>Omkostninger gebyr</b>		
Årligt administrationsgebyr for ikke-pensionister	<b>540 kr.</b>	600 kr.
Årligt administrationsgebyr for pensionister	0 kr.	0 kr.
Maksimal årlig omkostning vedrørende gebyr og bidrag	<b>780 kr.</b>	960 kr.
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 %)	1,89 %	1,89 %
Depotrente før PAL, afdeling D (regulativ 0 - 1,6 %)	1,89 %	1,89 %
Depotrente før PAL, afdeling D (regulativ 0 - 0,6 %)	1,89 %	1,89 %
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 0	<b>650 kr.</b>	561 kr.
<b>Helbredsoplysninger</b>		
Grænse for indskud uden helbredsoplysninger	25.000 kr.	25.000 kr.
<b>Risiko</b>		
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>01.01.2014</b>	<b>01.01.2013</b>
<b>P66 – mandlig forsikret</b>		
Dødelighed ${}_2\mu^{\bar{a}d}(x)$ ,	$0,0002 + 10^{4,75-10 + 0,05x}$	$0,0002 + 10^{4,75-10 + 0,05x}$
Invaliditet ${}_2\mu^{\bar{a}i}(x)$	$0,0006 + 10^{3,79-10 + 0,072x}$	$0,0006 + 10^{3,79-10 + 0,072x}$
<b>P66 – kvindelig forsikret</b>		
Dødelighed ${}_2\mu^{\bar{a}d}(x)$ ,	$0,0002 + 10^{4,55-10 + 0,05x}$	$0,0002 + 10^{4,55-10 + 0,05x}$
Invaliditet ${}_2\mu^{\bar{a}i}(x)$	$0,0009 + 10^{3,96609-10 + 0,072x}$	$0,0009 + 10^{3,96609-10 + 0,072x}$

<b>G82 – mandlig forsikret</b>		
Dødelighed ${}_2\mu^{\overline{ad}}(x)$ ,	$0,0002 + 10^{4,75-10 + 0,05x}$	$0,0002 + 10^{4,75-10 + 0,05x}$
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 ${}_2\mu^{\overline{ad}}(x)$ ,	$0,0002 + 10^{4,55-10 + 0,05x}$	$0,0002 + 10^{4,55-10 + 0,05x}$
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 ${}_2\mu^{\overline{ad}}(x)$ ,	$0,0002 + 10^{4,6-10 + 0,05x}$	$0,0002 + 10^{4,6-10 + 0,05x}$
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 ${}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$	-	$k \cdot {}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$ , $k = 0,2$
<b>G03 – unisex grundlag</b>		
Dødelighed ${}_2\mu^{\overline{ad}}(x)$ ,	$0,0002 + 10^{4,6-10 + 0,05x}$	$0,0002 + 10^{4,6-10 + 0,05x}$
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 ${}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$	-	$k \cdot {}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$ , $k = 0,2$
<b>G12 1 % – unisex grundlag</b>		
Dødelighed ${}_2\mu^{\overline{ad}}(x)$ ,	$0,0002 + 10^{4,6-10 + 0,05x}$	$0,0002 + 10^{4,6-10 + 0,05x}$
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 ${}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$	-	$k \cdot {}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$ , $k = 0,2$
<b>G13 3 % – unisex grundlag</b>		
Dødelighed ${}_2\mu^{\overline{ad}}(x)$ ,	<b><math>0,0002 + 10^{4,6-10 + 0,05x}</math></b>	-
Invaliditet ${}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$ , GA82K	<b><math>0,0006 + 10^{4,71609-10 + 0,060x}</math></b>	-
<b>G14 3 % – unisex grundlag</b>		
Dødelighed ${}_2\mu^{\overline{ad}}(x)$ ,	<b><math>0,0002 + 10^{4,6-10 + 0,05x}</math></b>	-
Invaliditet ${}_2\mu^{\overline{ai}}(x)$ , GA82K	<b><math>0,0006 + 10^{4,71609-10 + 0,060x}</math></b>	-
<b>Satstype – Gruppelivsforsikringer</b>		
	<b>01.01.2014</b>	<b>01.01.2013</b>
<b>Regulativ 0:</b>		
Gruppeinvalidepension ved invaliditet før <b>alder 62 år</b>	87.000 kr.	87.000 kr.
Forhøjet gruppeinvalidepension ved invaliditet før <b>alder 62 år</b>	<b>125.000 kr.</b>	-
Gruppeinvalidesum ved offentlig førtidspension før <b>alder 62 år</b>	255.000 kr.	255.000 kr.
Halv gruppeinvalidesum ved fleksjob mv. før <b>alder 62 år</b>	127.500 kr.	127.500 kr.
Sum ved kritisk sygdom før <b>alder 70 år</b>	100.000 kr.	100.000 kr.
Gruppetødsfaldssum ved død før <b>alder 70 år</b>	<b>800.000 kr.</b>	1.275.000 kr.
Årlig aftrapning (fra alder 41 årligt)	-	51.000 kr.
Dog mindst (alder 59 og frem)	-	325.000 kr.



Gruppebørnepension indtil barnets 24. år v. død før <b>alder 70 år</b>	32.000 kr.	32.000 kr.
Regulering af aktuelle løbende gruppedækninger	0 %	0 %
Præmie pr. måned for gruppedækning, standard gruppeinvaliddepension	<b>550 kr.</b>	561 kr.
Præmie pr. måned for gruppedækning, forhøjet gruppeinvaliddepension	<b>750 kr.</b>	561 kr.

#### Generelle bestemmelser - Alle medlemmer

##### Udtrædelsesgodtgørelse:

Medlemmer optaget efter 01.01.1996 kan få udbetalt en udtrædelsesgodtgørelse, når depotet er mindre end 25.000 kr. 25.000 kr.

##### Straksudbetaling:

Maksimal årlig ydelse for straksudbetaling til medlemmer

Ved alderspensionering eller død **9.900 kr.** 9.700 kr.

Ved invaliditet 1.200 kr. 1.200 kr.

Hvilende depoter kan udbetales, hvis de er mindre end 15.000 kr. 15.000 kr.

Gebyr ved udtrædelse 0 kr. 0 kr.

#### Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringssselskabet 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 forsikringssselskabet redegøre herfor.

Ingen bemærkninger.

#### Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringssselskabet 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 livsforsikringssselskabet 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 2013.

Omkostningssatserne er sat ned i forhold til 2013, hvilket medfører lavere omkostningsbidrag for både bidragsbetalende og hvilende medlemmer.

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 markedsrente for pensionerede medlemmer.

2. ordens risikoparametrene ved død er på alle grundlagene fastsat på baggrund af pensionskassens senest fastsatte modeldødelighed, og har ikke givet anledning til ændring i forhold til parametrene for 2013.

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

#### Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringssselskabet

Forsikringssselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for forsikringssselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal forsikringssselskabet 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 forsikringselskabet

Livsforsikringselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet 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.

Pensionskassen forventer følgende resultater for hver kontributionsgruppe for året 2013:

(mio. kr.)	2013
Renteresultat, B.grp. 1	113
Renteresultat, B.grp. 2	-227
Renteresultat, B.grp. 4	121
Omkostningsresultat, B.grp. 1	-5
Omkostningsresultat, B.grp. 2	-5
Omkostningsresultat, B.grp. 3	9
Omkostningsresultat, B.grp. 4	0
Risikoresultat, B.grp. 1	13
Risikoresultat, B.grp. 2	17
Risikoresultat, B.grp. 3	90
Risikoresultat, B.grp. 4	10
Risikoresultat, B.grp. 5	10
Risikoresultat, B.grp. 6	100
Risikoresultat, B.grp. 7	10

I henhold til de anmeldte egenkapitalforrentningsregler for 2013 tildeles egenkapitalen 20 pct. af risikoresultaterne og får 5 pct. forrentning forholdsmæssigt fra grupperne med gennemsnitsrente.

Således forventes egenkapitalen at få 50 mio. kr. af risikoresultaterne, -1 mio. kr. af omkostningsresultaterne og 5 pct. forrentning på 42 mio. kr. i egenkapitalforrentning i 2013.

Det kollektive bonuspotentiale forventes at udvikle sig til følgende ultimo 2013, efter tilbagebetaling af BFY og til skyggekonti:

(mio. kr.)	2013
KB, Rente, B. grp. 1	0
KB, Rente, B. grp. 2	0
KB, Rente, B. grp. 4	2
KB, Omkostninger, B. grp. 1	0
KB, Omkostninger, B. grp. 2	0
KB, Omkostninger, B. grp. 3	0
KB, Omkostninger, B. grp. 4	0
KB, Risiko, B. grp. 1	0
KB, Risiko, B. grp. 2	25
KB, Risiko, B. grp. 3	170
KB, Risiko, B. grp. 4	30
KB, Risiko, B. grp. 5	10
KB, Risiko, B. grp. 6	730
KB, Risiko, B. grp. 7	40

Omkostningssatserne for 2014 er sat ned i forhold til 2013 ud fra et mål om, at omkostningsresultatet for de eventuelle medlemmer i bonusgruppe 3 skal være næsten neutralt. For 2013 forventes et overskud, som vist ovenfor, på 9 mio. kr.

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

<b>(mio.kr.)</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Renteresultat, B. grp. 1	-109	-16	-16	-16	-16
Renteresultat, B. grp. 2	-87	56	56	55	55
Renteresultat, B. grp. 4	-17	92	116	141	168
Omkostningsresultat, B. grp. 1	-4	-3	-3	-3	-3
Omkostningsresultat, B. grp. 2	-3	-3	-3	-3	-3
Omkostningsresultat, B. grp. 3	7	5	5	4	4
Omkostningsresultat, B. grp. 4	-2	-2	-2	-2	-3

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

**Navn**

Angivelse af navn

Leif Brask-Rasmussen

**Dato og underskrift**

19. december 2013



**Navn**

Angivelse af navn

Frank Cederbye

**Dato og underskrift**

19. december 2013

