

Finanstilsynet  
 Århusgade 110  
 2100 København Ø

23. december 2016

Ref.: fce/glk

## 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>
23. december 2016
<b>Forsikringsselskabets navn</b>
Pensionskassen for Børne- og Ungdomspædagoger
<b>Overskrift</b>
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ændringer af beregningsgrundlag og bonusregulativ.
<b>Resume</b>
Forsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
I beregningsgrundlaget fjernes tekst vedrørende grundlagene P66, G82 og G96, som ikke længere finder anvendelse. Kapitel 11 om garantier og betingelser slettes og erstattes af et nyt kapitel 11 om stabiliseret udbetaling af alderspensioner.
I bonusregulativet foretages ændringer i teksten som følge af, at pensionskassen ikke længere er opdelt i investeringsafdelinger. I bonusregulativets tekniske bilag tilføjes et afsnit om stabiliseret udbetaling af alderspensioner.
<b>Lovgrundlaget</b>
Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Nr. 2) grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer 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 2017
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelse af Omtægning af pensionister af 22. december 2016.
<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.
<b>Ændringer i beregningsgrundlaget</b>
I kapitel 1. <b>Gruppering</b> fjernes referencen til P66-grundlaget i indledningen.

Anvendelsen af **gruppe I – P66** fjernes, idet alle pensionister er omtegnet til andre grundlag.

Anvendelsen af **gruppe II – G82** fjernes, idet alle pensionister er omtegnet til andre grundlag.

Anvendelsen af **gruppe III – G96** fjernes, idet alle pensionister er omtegnet til andre grundlag.

Øvrige tekstmæssige referencer til gruppe I, II og III fjernes.

Under **gruppe VII – G14** fjernes teksten 'Gruppeforsikringer for denne gruppe er omfattet af G03.'

Under **gruppe IV – G03** tilføjes teksten 'Gruppeforsikringer er omfattet af dette grundlag.'

Endvidere fjernes nummereringen af de tilbageværende grundlag.

Kapitel **11. Garantier og betingelser** fjernes.

Der indsættes et nyt kapitel '**11. Stabiliseret udbetaling af alderspensioner:**

*'Stabiliseret udbetaling af alderspensioner fremgår af Bonusregulativets tekniske bilag'*

## **Ændringer i bonusregulativet**

I § 2 bortfalder afsnittet om investeringsgrupper og overskriften ændres til:

### **'§ 2 Ordnings- og kontributionsgrupper'**

Der foretages som følge heraf en række konsekvensrettelser.

I § 3b ændres overskriften for 2. og 3. afsnit, idet 'afdeling ABD' erstattes af 'ordningsgruppe 2' og 'afdeling C' erstattes af 'ordningsgruppe 1'.

I § 6, b) slettes 'Hver afdeling udgør en risikogruppe.'

§ 6, stk. 3 ændres til:

*'Stk. 3. Bonusfonden, der er knyttet til gruppeforsikringerne, forrentes med afkastet af de tilknyttede aktiver med fradrag af investeringsomkostninger.'*

I § 7 slettes 'De særlige bonushensættelser opgøres særskilt for hver investeringsgruppe, jf. § 2.'

I det **Tekniske bilag til Bonusregulativet for PBU** er der tilføjet et afsnit om reguleringsmodellen:

### **Stabiliseret udbetaling af alderspensioner**

Der er i medfør af § 6, stk. 2 fastlagt en reguleringsmodel, der stabiliserer udbetaling af alderspensioner på markedsrente.

For nye pensionister fastsættes pensionen som tariffydelsen på pensioneringstidspunktet. Den fastsatte pension udbetales i indeværende år samt det efterfølgende år. Efter udgangen af pensioneringsåret varsles en eventuel regulering af pensionsydelsen med virkning fra næstkommende årsskifte.

Ydelsen for det kommende år fastsættes ud fra en estimeret reserve pr. næstkommende 1. januar baseret på størrelsen af reserven ved seneste årsskifte og de gældende ydelser. Ud fra denne estimerede reserve regnes to grænseydelser, tariffydelsen og maksimalydelsen. Maksimalydelsen er regnet ud fra et grundlag baseret på pensionskassens modeldødelighed med levetidsforbedring og på prognoserenter fastsat af bestyrelsen.

Hvis ydelsen for indeværende år ligger mellem grænseydelserne, så fastholdes ydelsen i det kommende år, eventuelt med en vis fælles minimal regulerings-sats (MinReg). Hvis ydelsen for indeværende år ligger uden for grænserne, så ændres ydelsen til den nærmeste grænseydelse, dog maksimalydelsen, hvis denne er den laveste grænse. Hvis ydelsen ligger under grænseydelserne, reguleres ydelsen eventuelt maksimalt med en given sats (MaxReg).

Ydelsen kan når som helst reguleres til tariffydelsen baseret på den aktuelle reserve.

Reguleringsmodellen omfatter ikke skattekode 03, 33, 16 og 05.'

**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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Fjernelsen af beregningsgrundlagets kapitel 11 om garantier og betingelser er uden særskilt betydning, idet det er pensionsregulativet og de konkrete aftaler, der afgør arten og omfanget af garantier.

Indførelsen af stabiliseret udbetaling af alderspensioner er hjemlet i bonusregulativets § 6, stk. 2.

**Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Livsforsikringssselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstagere 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.

Ændringerne i beregningsgrundlaget har ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Ændringerne i bonusregulativet vedrørende afdelinger har ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne, idet der alene er tale om en anden formel organisering af aktivallokeringen.

Ændringen vedrørende stabiliseret udbetaling af alderspensioner har alene betydning for udbetalingsprofilen for pensionister i markedsrente, idet der tilsigtes en udbetaling af den samlede opsparing over det forventede livsforløb.

**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.

Der er ingen juridiske konsekvenser.

**Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringssselskabet**

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

Ingen bemærkninger.

**Navn**

Angivelse af navn

Sune Schackefeldt

**Dato og underskrift**

23. december 2016

**Navn**

Angivelse af navn

Frank Cederbye

**Dato og underskrift**

23. december 2016

