

Finanstilsynet
 Århusgade 110
 2100 København Ø

29. juni 2012

Ref.: ahe/fce

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.

Brevdato
29. juni 2012
Forsikringsselskabets navn
Pensionskassen for Børne- og Ungdomspædagoger
Overskrift
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Risikobonussatser for andet halvår af 2012
Resume
Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes risikobonussatser for andet halvår af 2012. Dels anmeldes risikobonussatser for tegningsgrundlaget G12 gældende fra 1.7.2012, dels anmeldes risikobonussatser for de hidtil gældende beregningsgrundlag som følge af ændrede formler i bonusregulativet gældende fra 1.7.2012, men uden ændring af den faktiske bonustildeling i forhold til det tidligere anmeldte.
Lovgrundlaget
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.
Ikrafttrædelse
Dato for ikrafttrædelse angives.
1. juli 2012
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelse af bonussatser, gruppedækninger, -præmier af 28. december 2011.
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 og III.
De anmeldte satser er vist under 01.07 2012 i nedenstående oversigt. Ændringer i forhold til hidtil gældende satser er fremhævet med fed skrift. Satsene gældende i 2012 forud for 01.07 er allerede anmeldt og er udelukkende medtaget til orientering.

Risikobonussatserne er ændret i forhold til det tidligere anmeldte, mens alle øvrige satser er uændrede. Der anmeldes nu eksplicitte anden ordens intensiteter for død og invaliditet, mens der tidligere blev anmeldt en procentsats for anden orden i forhold til første ordens risikopræmien ved død og invaliditet. For ordninger tegnet før 1.7.2012 er risikobonus ved død og invaliditet dog fortsat nul, som ved den tidligere anmeldelse af bonussatser. For ordninger tegnet fra 01.07 2012 på nyttegrundlaget G12 3 % gives der risikobonus ved død, men ikke ved invaliditet.

01.01 2012 01.07 2012

Satstype – Almindelige pensionsforsikringer

Omkostninger %

Omkostningsbonus, bidrag afdeling A, B og D.	0 %	0 %
Omkostningssats, bidrag - afd. C og D	7,0 %	7,0 %

Omkostninger gebyr

Omkostningsfradrag i bonus for policer uden præmiebetaling	0 kr.	0 kr.
Gebyr for bidragsbetaling for egen regning	0 kr.	0 kr.

Rente

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 %)	0,71 %	0,71 %
Depotrente før PAL, afdeling D (regulativ 0 - 1,6 %)	1,89 %	1,89 %
Depotrente før PAL, afdeling D (regulativ 0 - 0,6 %)	0,71 %	0,71 %
Forrentning af negativ 'bonus'	1,89 %	1,89 %

Pensionistbonus

Pensionistbonussats af den løbende pension i januar	0 %	0 %
Pensionisttillæg på løbende aldersydelsers i afd. D	5 %	5 %

Minimumssats selvbetaling

Minimumssats for bidragsbetaling for egen regning afd. A og B pr. måned	290 kr.	290 kr.
Minimumssats for bidragsbetaling for egen regning afd. C og D	538 kr.	538 kr.

Helbredsoplysninger

Grænse for indskud uden helbredsoplysninger	25.000 kr.	25.000 kr.
---	------------	------------

Risiko

Bonus på risikopræmien ved død og invaliditet bestemmes af anden ordens intensiteterne for død og invaliditet angivet nedenfor pr. grundlag

01.01 2012

01.07 2012

P66 – mandlig forsikret

Dødelighed ${}_2M^{pd}(x)$, L66M	$0,000250 + 10^{5,54567-10 + 0,042x}$	$0,000250 + 10^{5,54567-10 + 0,042x}$
Invaliditet ${}_2M^{pi}(x)$	$0,000600 + 10^{3,79000-10 + 0,072x}$	$0,000600 + 10^{3,79000-10 + 0,072x}$

P66 – kvindelig forsikret

Dødelighed ${}_2M^{pd}(x)$, L66K	$0,000250 + 10^{5,37767-10 + 0,042x}$	$0,000250 + 10^{5,37767-10 + 0,042x}$
Invaliditet ${}_2M^{pi}(x)$	$0,000900 + 10^{3,96609-10 + 0,072x}$	$0,000900 + 10^{3,96609-10 + 0,072x}$

G82 – mandlig forsikret

Dødelighed ${}_2\mu^{p^d}(x)$, G82M	$0,0005 + 10^{5,88000-10} + 0,038x$	$0,0005 + 10^{5,88000-10} + 0,038x$
Invaliditet ${}_2\mu^{p^i}(x)$, GA82M	$0,0004 + 10^{4,54000-10} + 0,060x$	$0,0004 + 10^{4,54000-10} + 0,060x$

G82 – kvindelig forsikret

Dødelighed ${}_2\mu^{p^d}(x)$, G82K	$0,0005 + 10^{5,72800-10} + 0,038x$	$0,0005 + 10^{5,72800-10} + 0,038x$
Invaliditet ${}_2\mu^{p^i}(x)$, GA82K	$0,0006 + 10^{4,71609-10} + 0,060x$	$0,0006 + 10^{4,71609-10} + 0,060x$

G96 – unisex grundlag

Dødelighed ${}_2\mu^{p^d}(x)$, G82K	$0,0005 + 10^{5,72800-10} + 0,038x$	$0,0005 + 10^{5,72800-10} + 0,038x$
Invaliditet ${}_2\mu^{p^i}(x)$, GA96	$0,00078 + 10^{4,83000-10} + 0,060x$	$0,00078 + 10^{4,83000-10} + 0,060x$
Invaliditet mellem 1/2 og 2/3 ${}_2\mu^{p^i}(x)$	$k \cdot {}_2\mu^{p^i}(x)$, $k = 0,2$	$k \cdot {}_2\mu^{p^i}(x)$, $k = 0,2$

G03 – unisex grundlag

Dødelighed ${}_2\mu^{p^d}(x)$, G03K	$0,0000 + 10^{5,25500-10} + 0,0435x$	$0,0000 + 10^{5,25500-10} + 0,0435x$
Invaliditet ${}_2\mu^{p^i}(x)$, GA96	$0,00078 + 10^{4,83000-10} + 0,060x$	$0,00078 + 10^{4,83000-10} + 0,060x$
Invaliditet mellem 1/2 og 2/3 ${}_2\mu^{p^i}(x)$	$k \cdot {}_2\mu^{p^i}(x)$, $k = 0,2$	$k \cdot {}_2\mu^{p^i}(x)$, $k = 0,2$

G12 1 % – unisex grundlag

Dødelighed ${}_2\mu^{p^d}(x)$, G12K	-	$0,0001 + 10^{3,95000-10} + 0,0545x$
Invaliditet ${}_2\mu^{p^i}(x)$, GA82K	-	$0,0006 + 10^{4,71609-10} + 0,060x$
Invaliditet mellem 1/2 og 2/3 ${}_2\mu^{p^i}(x)$	-	$k \cdot {}_2\mu^{p^i}(x)$, $k = 0,2$

G12 3 % – unisex grundlag

Dødelighed ${}_2\mu^{p^d}(x)$, GM modeldødelighed	-	$0,00012 + 10^{4,00000-10} + 0,056x$
Invaliditet ${}_2\mu^{p^i}(x)$, GA82K	-	$0,0006 + 10^{4,71609-10} + 0,060x$
Invaliditet mellem 1/2 og 2/3 ${}_2\mu^{p^i}(x)$	-	$k \cdot {}_2\mu^{p^i}(x)$, $k = 0,2$

01.01 2012 01.07 2012

Satstype – Gruppelivsforsikringer**Afdeling A og B:**

Gruppeinvalidesum ved invaliditet før alder 60	255.000 kr.	255.000 kr.
Gruppedækning ved invaliditet efter alder 60	0 kr.	0 kr.
Gruppelivsdækning ved død før alder 67 (og ikke alderspensioneret)	325.000 kr.	325.000 kr.
Gruppelivsdækning ved død efter alder 67	0 kr.	0 kr.
Kritisk sygdom	100.000 kr.	100.000 kr.
Præmie pr. måned for gruppelivsdækning afd. A og B	290 kr.	290 kr.

Afdeling C og D:

Gruppeinvalidedepension til alder 65 ved invaliditet før 60	87.000 kr.	87.000 kr.
Gruppeinvalidesum ved offentlig FØP (50 % v. fleksjob mv.) før alder 60	255.000 kr.	255.000 kr.
Kritisk Sygdom	100.000 kr.	100.000 kr.

Gruppetødsfaldssum ved død før alder 65, (aftrappes fra alder 41 årligt)	1.275.000 kr.	1.275.000 kr.
Dog mindst	325.000 kr.	325.000 kr.
Årlig aftrapning	51.000 kr.	51.000 kr.
Gruppebørnepension indtil barnets 24. år v. død før 65	32.000 kr.	32.000 kr.
Regulering af aktuelle løbende gruppedækninger	0 %	0 %
Præmie pr. måned for gruppedækning afd. C - den fulde pakke	538 kr.	538 kr.
Præmie pr. måned for gruppedækning afd. C - den fulde pakke medlemmer 60-65 år	146 kr.	146 kr.
Grænse for flyt mellem ydelsespakker	538 kr.	538 kr.

Generelle bestemmelser - Alle medlemmer

Grænse for udbetaling af udtrædelsesgodtgørelse for medlemmer optaget efter den 1. januar 1996

Løbende ydelse	9.700 kr.	9.700 kr.
Som sum	97.000 kr.	97.000 kr.
Grænse for straksudbetaling til medlemmer - årlig alderspension	9.700 kr.	9.700 kr.
Gebyr ved udtrædelse	0 kr.	0 kr.
Grænse for straksudbetaling af hvilende pensioner - årlig alderspension	2.500 kr.	2.500 kr.

Negativ bonus forrentes med 1,6 % efter PAL.

Dødsfaldssummen i afdeling C og D (regulativ 0) aftrappes fra alder 41 med 51.000 kr. om året indtil alder 57, hvor summen fastholdes på 325.000 kr.

Præmierne for gruppedækningerne er baseret på almindelig information om gruppens alderssammensætning, dækningerne i 2012 samt det hidtidige risikoforløb.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Ingen.

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 overholde kravene i § 3.

Nytegninger fra 1.7.2012 tegnes på grundlaget G12 3 %, som har en betryggende dødelighed i forhold til pensionskassens modeldødelighed med levetidsforbedringer. Der gives derfor dødelighedsbonus på disse ordninger.

Der gives fortsat ikke risikobonus på ordninger etableret før 1.7.2012, idet disse er tegnet med dødeligheder, som ikke længere kan antages at være betryggende.

Det vurderes, at de anmeldte satser ikke fører til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem de forsikrede udover, hvad der følger af risikodækningerne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet

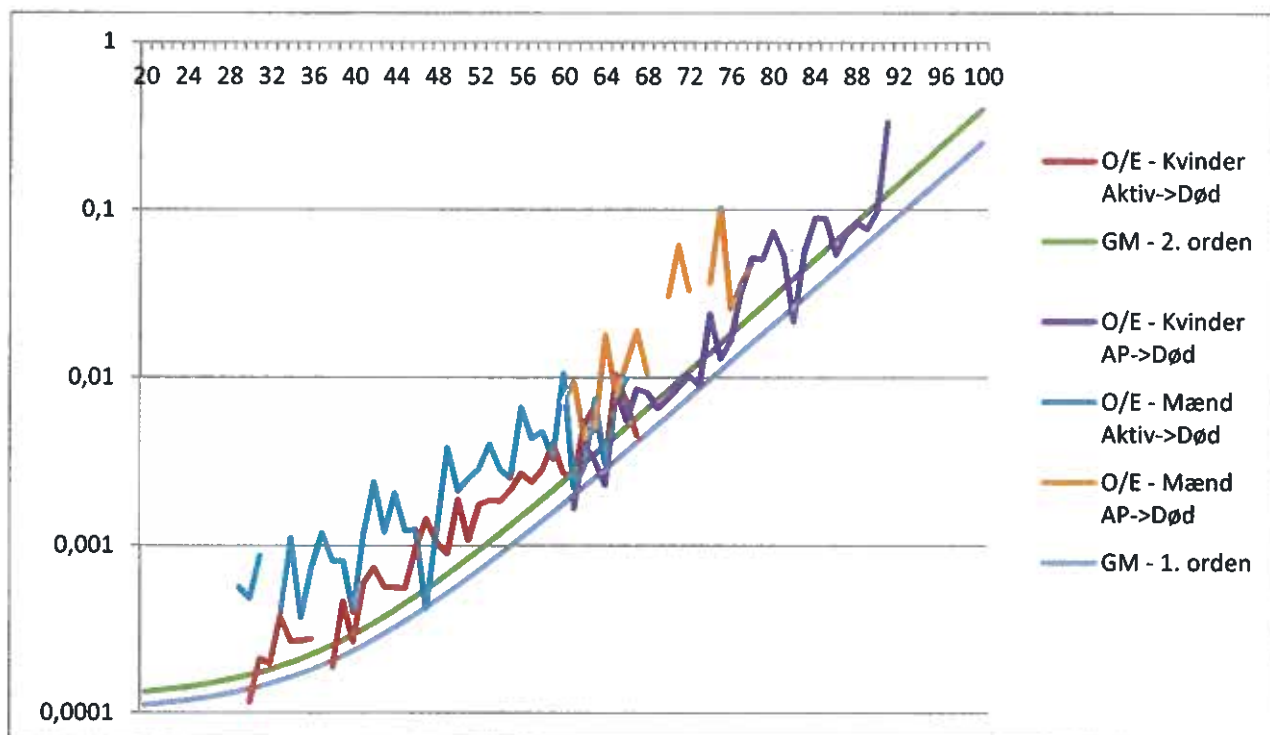
Forsikringselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Ingen bemærkninger

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikrings-selskabet. Er der Ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Anden ordens dødeligheden for nytagningsgrundlaget G12 3 % er fastsat som den bedst fittede Gompertz-Makeham dødelighed i forhold til den senest fastsatte modeldødelighed og således på niveau med den faktisk observerede dødelighed for årene 2006-2010, jf. nedenstående grafer. GM-1.orden angiver tegningsgrundlagets dødelighed, mens GM-2.orden angiver anden ordens dødeligheden.



For tegningsgrundlaget G12 1 %, som anvendes til forhøjelser og bonustilskrivning på ordninger tegnet før 1.7.2012, anvendes en anden ordens dødelighed lig med første orden, idet der samlet set er underskud på levetiden på disse ordninger.

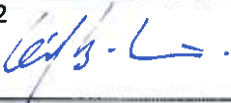
For invaliditet på G12 anvendes en anden ordens intensitet svarende til første ordens intensiteten, således at der ikke gives bonus.

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

(mio.kr.)	2012	2013	2014	2015	2016
Renteresultat	-64	351	378	413	449
Risikoresultat	15	15	15	15	15
Omkostningsresultat	76	-8	1	1	0

Bonussatserne er fastsat med udgangspunkt i pensionskassens budgetforventninger og under hensyntagen til situationen på de finansielle markeder. Implementeringen af nytagningsgrundlaget og de dertilhørende 2. ordens satser forventes ikke at ændre prognosen for risikoresultaterne, da 2. ordens satserne er fastsat på niveau med den faktisk observerede dødelighed, og der derfor forventes et risikoresultat på 0 for de nytagnede medlemmer.

Det vurderes at de anmeldte satser er betryggende og rimelige.

Navn
Angivelse af navn
Leif Brask-Rasmussen
Dato og underskrift
29. juni 2012 
Navn
Angivelse af navn
Frank Cederbye
Dato og underskrift
29. juni 2012 