

Finanstilsynet
 Århusgade 110
 2100 København Ø

11. december 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	11. december 2012
Forsikringsselskabets navn	Pensionskassen for Børne- og Ungdomspædagoger
Øverskrift	Forsikringsselskabet skal præcisere og angive titlen på anmeldelsen. Ændring af bonusregulativ med tilhørende teknisk bilag.
Resumé	Resuméet skal give et tydeligt billede af anmeldelsen. Beregning af administrationsomkostninger i bonusberegningen ændres. Administrationsomkostningerne pr. forsikring vil fremover bestå af en stykomkostning og en procentdel af bidrag og indskud. Den samlede omkostning vedrørende bidrag vil blive maksimeret. Herudover præciseres, at bonus kan være såvel positiv som negativ og kan for ikke-pensionerede medlemmer føre til op- eller nedskrivning af ydelserne.
Lovgrundlaget	De angivne lovlove vil være: Lov nr. 1526, stk. 15, 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. januar 2013
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold	Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelsen tilsvarende anmeldelse opheves eller ændres.

Anmeldelsen ændrer anmeldelse af bonusregulativ af 29. juni 2012.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger. Der skal noteres, hvilken forsikringsklasse det angår vedrører.

Ændringerne vedrører forsikringsklasse I og III.

Nedenfor er tilføjelser og ændringer i bonusregulativet markeret med *kursiv*.

I § 3b Fordelingsprincipper – det fordelingsmæssige kontributionsprincip ændres formuleringen i afsnittet

For afdelingerne A, B og D gælder følgende til følgende

Ud fra erfaringsforløb og budgetter fastsættes forrentningsfaktorer, risikofaktorer og administrationstil-læg således, at der sker en udjævning mellem gruppens forsikrede og over tid. Ikke anvendt bonus overføres til *kontributionsgruppens* kollektive bonushensættelser.

I § 4 Anvendelse af bonus

ændres formuleringen, så bonus både kan være positiv og negativ

Stk. 1. Bonus for individuelle ordninger anvendes til op- eller nedskrivning af ydelserne. *Positiv* tilskrivning sker på det til enhver tid gældende nettonytgningsgrundlag.

For pensionister omfatter tilskrivningen såvel aktuelle som eventuelle ydelser, idet forholdet mellem de aktuelle og de eventuelle ydelser på pensioneringstidspunktet fastholdes.

Tilskrivningen sker for ikke-pensionerede medlemmer månedligt, mens tilskrivningen for pensionister sker en gang årligt pr. 1. januar. *Ligeledes sker negativ tilskrivning for ikke-pensionerede medlemmer i bonusgruppe 3 på regulativ 1 - 5 en gang årligt pr. 1. januar.*

I § 6 Bonusberegning

ændres formuleringen vedrørende fastsættelse af risikofaktorerne ved død i stk. 1, litra b) til følgende:

b) Risikofaktorer. Hver afdeling udgør en risikogruppe.

Risikofaktorerne bestemmes som 2. ordens risikosandsynligheder, der fastlægges ud fra udjævnede observerede hyppigheder. *Særligt fastlægges risikofaktorerne ved død ud fra udjævning af den senest fastsatte model dødelighed uden levetidsforbedring.*

Stk. 1, litra c) ændres formuleringen vedrørende administrationsomkostningerne til følgende:

c) Administrationsomkostningsprocenter/*styk omkostning/omkostningsmaksimum/administrationsgebyr* ved genkøb/gebyr ved frivilligt supplerende egetbidrag. For hver investerings- og bonusgruppe fastlægges omkostningsprocenter, *styk omkostning, omkostningsmaksimum* samt gebyrer som et udjævnet, observeret forløb af administrationsomkostningerne.

Bestyrelsen fastlægger administrationsomkostningsprocenter for præmier, opsparing og indskud, *årlig styk omkostning, omkostningsmaksimum* og administrationsgebyr ved genkøb samt gebyrer for frivilligt supplerende egetbidrag.

Stk. 2 udgår

I stk. 6 ændres formuleringen til følgende:

Såfremt kontofremføringen *for pensionister* fører til en negativ bonus fremføres denne til efterfølgende perioder, hvor den modregnes i eventuel positiv bonus. Den negative bonus forrentes med en rentesats, der hvert år fastlægges af bestyrelsen.

I det tekniske bilag

er beskrivelsen af tilskrivning af bonus ændret til følgende:

For forsikringer på grundlagene P66, G82, G96, G03 og G12 beregnes en anden ordens kontoreserve inklusiv bonus. Bonus tilskrives *i henhold til § 4*, idet første ordens reserven sættes lig med anden ordens reserven, hvorved ydelserne *reguleres*.

Derudover er formelen for beregning af administrationsomkostninger ændret således, at stykomkostning og maksimum indgår.

Adm_t er administrationsomkostningerne i måned t .

$$Adm_t = \min\{f1 * Bid_t + STKOMK/12; M/12\} + f2 * Indsk_t + fr * Res_t + Gebyr/12$$

hvor

$f1$ er en anden ordens bonusparameter, der fastsættes år for år.

$f2$ er en anden ordens bonusparameter, der fastsættes år for år.

fr er en anden ordens bonusparameter, der fastsættes år for år.

$STKOMK$ er en anden ordens bonusparameter, der fastsættes år for år.

M er et anden ordens omkostningsmaksimum, der fastsættes år for år.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Ingen.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne for anvendte andenordenssatser og anvendte økonomiske konsekvenser for forsikringsselskaber

Der er ingen direkte økonomiske konsekvenser af ændringen.

Der er alene tale om ændret angivelse af beregning af administrationsomkostninger med større fleksibilitet.

Eventuelle økonomiske ændringer sker gennem særskilt anmeldelse af de anvendte anden ordens satser.

De anmeldte forhold er således betryggende og rimelige.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskaber

Ingen.

Redegørelse for de økonomiske og aktlarmæssige konsekvenser for forsikringsselskaber

Der er ingen direkte konsekvenser af ændringerne.

Eventuelle økonomiske ændringer sker gennem særskilt anmeldelse af de anvendte anden ordens satser.

Navn

Leif Brask-Rasmussen

Dato og underskrift

11. december 2012

Navn

Frank Cederbye

Dato og underskrift

11. december 2012



Bilag til anmeldelse af 11. december 2012

Bonusregulativ for PBU gældende fra 1. januar 2013

§ 1

Fordeling af bonus til de enkelte forsikringer sker efter reglerne i nærværende regulativ.

§ 2 Bonus-, Investerings- og kontributionsgrupper

Bonusgrupper

1. Ordninger på grundlag P66 4,25% og G82 4,65% og deres bonusgrundlag siden 1.1.2007, gennemsnitsrente
2. Ordninger på grundlag G96 3%, 2% og 1% og deres bonusgrundlag/genoptagelsesgrundlag siden 1.1.2008, gennemsnitsrente
3. Ordninger på grundlag G96, G03 og G12, markedsrente
4. Ordninger på grundlag G03 og G12, gennemsnitsrente
5. Gruppeliv for medlemmer på regulativ 1-6
6. Gruppeliv for medlemmer på regulativ 0
7. Kritisk sygdom

Investeringsgrupper:

Pensionskassen er investeringsmæssigt opdelt i afdelinger, som udgøres af følgende bonusgrupper:

- afdeling A: Bonusgruppe 1
- afdeling B: Bonusgrupperne 2, 5 og 7
- afdeling C: Bonusgrupperne 3 og 6
- afdeling D: Bonusgruppe 4

Afdelingerne udgør særskilte investeringsgrupper, der har hver deres tilknyttede aktiver.

Kontributionsgrupper:

For hver af bonusgrupperne 1-4 håndteres over- /underskud indenfor hvert af delelementerne rente, risiko og administration som en særskilt kontributionsgruppe. Bonusgrupperne 1-4 opdeles dermed hver i 3 kontributionsgrupper. Hver af bonusgrupperne 5-7 (gruppebaserede dækninger) håndteres som én kontributionsgruppe vedrørende risiko. Der er således 15 kontributionsgrupper i alt.

§ 3a Egenkapitalens forrentning – det beregningsmæssige kontributionsprincip

Det realiserede resultat opgøres pr. kontributionsgruppe. For rentegrupperne opgøres gruppens andel af det realiserede resultat efter bonus som gruppens andel af det samlede investeringsafkast inklusiv gruppens andel af reguleringer direkte over balancen i henhold til § 83, stk. 1 i regnskabsbekendtgørelsen fratrukket summen af 2. ordens rentetilskrivning på forsikringerne i gruppen og ændring i gruppens akkumulerede værdiregulering, bortset fra ændringer i bonuspotentiale på fripolicydelser foretaget i henhold til kontributionsbekendtgørelsen. For risikogrupperne opgøres gruppens andel af det realiserede resultat efter bonus som 2. ordens risikopræmierne for forsikringerne i gruppen fratrukket skadesudgifter hørende til forsikringerne i gruppen inklusiv ændringer i tekniske reserver såsom RBNS-, IBNR- og erstatningshensættelser. For omkostningsgrupperne opgøres gruppens andel af det realiserede resultat efter bonus som 2. ordens omkostningsbidrag for forsikringerne i gruppen fratrukket de forsikringsmæs-

siges administrationsomkostninger hørende til forsikringerne i gruppen. Det realiserede resultat efter bonus for hver af disse fordeles mellem egenkapital og medlemmer i henhold til de anmeldte egenkapitalforrentningsregler.

Hvis medlemmernes andel af bidraget til det realiserede resultat efter bonus i en af kontributionsgrupperne bliver negativt, kan det kollektive bonuspotentiale i den pågældende kontributionsgruppe anvendes til dækning heraf. Hvis et negativt bidrag på renteelementet ikke kan dækkes af det kollektive bonuspotentiale for rente, nedskrives bonuspotentialet på fripolicydelser i den pågældende kontributionsgruppe med det resterende. Kan bonuspotentialet på fripolicydelser ikke dække medlemmernes andel af det realiserede renteresultat, dækker egenkapitalen den resterende del. Tilsvarende dækker egenkapitalen hvis det realiserede resultat for risiko eller administration ikke kan dækkes af de tilsvarende kollektive bonuspotentiale.

Nedskrives egenkapitalen som følge af at kontributionsgruppens kollektive bonuspotentiale og bonuspotentiale på fripolicydelser ikke kan dække den del af resultatet, der kan henføres til kontributionsgruppen, opskrives skyggekontoen for den pågældende kontributionsgruppe tilsvarende.

Hvis bonuspotentialet på fripolicydelser er nedskrevet som angivet ovenfor, skal et senere positivt realiseret renteresultat anvendes til genetablering af bonuspotentialet på fripolicydelser forud for anden anvendelse. Denne bestemmelse er ikke til hinder for anvendelsen af forlodsbonus, forudsat at budgettet for kontributionsgruppen kan rumme både genetablering af bonuspotentialet og den tildelte forlodsbonus.

§ 3b Fordelingsprincipper – det fordelingsmæssige kontributionsprincip

Efter henlæggelse til egenkapitalen sker bonustildeling i hver kontributionsgruppe på basis af de overskudsandele, som kan henføres til beregningsgrundlagets forudsætninger om

- rente
- risiko
- administrationsomkostninger

For gruppeordningerne gælder særligt, at summen af årets resultater fordeles forholdsmæssigt mellem ordningerne i forhold til risikopræmien.

For afdelingerne A, B og D gælder følgende:

Ud fra erfaringsforløb og budgetter fastsættes forrentningsfaktorer, risikofaktorer og administrationstillæg således, at der sker en udjævning mellem gruppens forsikrede og over tid. Ikke anvendt bonus overføres til kontributionsgruppens kollektive bonushensættelser.

For afdeling C gælder følgende:

Ud fra erfaringsforløb og budgetter fastsættes risikofaktorer og administrationstillæg således, at der sker en udjævning mellem gruppens forsikrede og over tid. Ikke anvendt risiko- og omkostningsbonus overføres til kontributionsgruppens kollektive bonushensættelser. Forrentningsfaktorer fastsættes ud fra det konstaterede afkast på afdelingens aktiver.

Generelt

De kollektive bonushensættelser kan efter bestyrelsens beslutning overføres til særlige bonushensættelser af type B.

§ 4 Anvendelse af bonus

Stk. 1. Bonus for individuelle ordninger anvendes til op- eller nedskrivning af ydelserne. Positiv tilskrivning sker på det til enhver tid gældende nettofygningsgrundlag.

For pensionister omfatter tilskrivningen såvel aktuelle som eventuelle ydelser, idet forholdet mellem de aktuelle og de eventuelle ydelser på pensioneringstidspunktet fastholdes.

Tilskrivningen sker for ikke-pensionerede medlemmer månedligt, mens tilskrivningen for pensionister sker en gang årligt pr. 1. januar. Ligeledes sker negativ tilskrivning for ikke-pensionerede medlemmer i bonusgruppe 3 på regulativ 1 - 5 en gang årligt pr. 1. januar.

Stk. 2. Bonus for gruppelivsforsikringer anvendes til nedsættelse af gruppelivspræmien i de efterfølgende år, jf. de anmeldte principper for beregning af gruppeforsikringspræmier i det tekniske grundlag.

§ 5 Faktorer

Faktorer til bestemmelse af bonus fastsættes for afdelingerne A, B og D forud. Som hovedregel fastsættes faktorerne forud for et regnskabsår, men satsene kan til enhver tid ændres med fremadrettet virkning. Allerede tilskrevet bonus kan ikke ændres.

For afdeling C fastsættes forrentningsfaktorerne bagud baseret på det konstaterede afkast, mens de øvrige faktorer fastsættes som beskrevet for afdelingerne A, B og D.

For hver kontributionsgruppe fastlægger bestyrelsen årets samlede bonusbeløbsramme ud fra kontributionsgruppens budget og beslutter herunder henlæggelse til eller forbrug af gruppens kollektive bonuspotentiale eller andre hensættelser, der ifølge sin natur kan anvendes til bonusformål.

Der fastlægges faktorer for: Forrentning, risiko og administration. Faktorerne fastsættes af bestyrelsen efter de i § 6 anførte bestemmelser.

§ 6 Bonusberegning

Stk. 1. Bonustilskrivning for individuelle ordninger foretages gennem en årlig kontofremføring beregnet månedsvis - jævnfør teknisk grundlag - hvori indgår:

- a) Forrentningsfaktorer. For afdelingerne A, B og D fastlægger bestyrelsen en samlet årlig forrentnings-sats - r .

Bestyrelsen kan - efter nærmere fastlagte retningslinjer, der anmeldes til Finanstilsynet - gøre forrentningssatsen afhængig af den tekniske rente.

For afdeling C fastsættes forrentningsfaktorerne baseret på det konstaterede afkast af afdelingens aktiver med fradrag af investeringsomkostninger og risikoforrentningen. Efter overgang til invalide-, alders-, eller børnepensionering fastsættes bonus efter samme principper som gælder for afdelingerne A, B og D.

Rente og afkast reduceres med PAL. Der beregnes ikke PAL af den del af depotet der var opsparet pr. 1. januar 1983.

- b) Risikofaktorer. Hver afdeling udgør en risikogruppe.

Risikofaktorerne bestemmes som 2. ordens risikosandsynligheder, der fastlægges ud fra udjævnede observerede hyppigheder. Særligt fastlægges risikofaktorerne ved død ud fra udjævning af den senest fastsatte model dødelighed uden levetidsforbedring.

- c) Administrationsomkostningsprocenter/stykomkostning/omkostningsmaksimum/administrationsgebyr ved genkøb/gebyr ved frivilligt supplerende egetbidrag. For hver investerings- og bonusgruppe fastlægges omkostningsprocenter, stykomkostning, omkostningsmaksimum samt gebyrer som et udjævnet, observeret forløb af administrationsomkostningerne.

Bestyrelsen fastlægger administrationsomkostningsprocenter for præmier, opsparing og indskud, årlig stykkomkostning, omkostningsmaksimum og administrationsgebyr ved genkøb samt gebyrer for frivilligt supplerende egetbidrag.

Stk. 2. Udgået

Stk. 3. Bonusfonde, der er knyttet til gruppeforsikringerne, forrentes med samme rente som de øvrige forsikringer i den afdeling, gruppeforsikringen tilhører, jf. dette regulativs § 2.

Stk. 4. Medlemmer og efterladte efter eventuelle medlemmer, der pensioneres, får på pensioneringstidspunktet beregnet og tilskrevet bonus for den forløbne del af året, idet der anvendes de gældende delbonussatser.

Stk. 5. For afdeling D fastsætter bestyrelsen hvert år et tillæg til alderspensionen. Som udgangspunkt er tillægget af samme størrelse som administrationsfradraget ved overførslen fra klasse III til klasse I var i forhold til reserven for alderspensionen på dette tidspunkt. Tillægget kan til enhver tid nedsættes eller bortfalde.

Stk. 6. Såfremt kontofremføringen for pensionister fører til en negativ bonus fremføres denne til efterfølgende perioder, hvor den modregnes i eventuel positiv bonus. Den negative bonus forrentes med en rentesats, der hvert år fastlægges af bestyrelsen.

§ 7 Særlige bonushensættelser

Bestyrelsen kan beslutte at overføre midler fra de kollektive bonushensættelser eller fra årets resultat til særlige bonushensættelser, jf. § 3.

De særlige bonushensættelser opgøres særskilt for hver investeringsgruppe, jf. § 2. Hver enkelt medlems andel af de særlige bonushensættelser opgøres forholdsmæssigt i forhold til medlemmernes hensættelser opgjort på tegningsgrundlaget. Uanset denne bestemmelse kan bestyrelsen på et senere tidspunkt beslutte at opgøre de særlige bonushensættelser individuelt.

De særlige bonushensættelser forrentes løbende med samme forholdsmæssige afkast som det afkast egenkapitalen får, hvad enten dette afkast er positivt eller negativt.

De særlige bonushensættelser udbetales som et procentvist tillæg til pensionsudbetalinger eller udtrædelsesgodtgørelser. Det procentvise tillæg fastsættes forud for et regnskabsår, jf. § 5. Det procentvise tillæg bestemmes som $t = SB / V_{afdeling}$, hvor SB er bonusgruppens totale særlige bonushensættelser og $V_{afdeling}$ er afdelingens totale hensættelser opgjort på tegningsgrundlaget.

Ændringer af tillægget i årets løb som følge af indtrufne begivenheder, der ændrer budgettet væsentligt, har virkning umiddelbart.

§ 8 Ikrafttrædelse, ændrings- og anmeldelsesbestemmelser

Nærværende bonusregulativ, der er gældende fra anmeldelsestidspunktet kan til enhver tid ændres for såvel nye som bestående ordninger.

Ændringer i bonusregulativet, fastsættelse af satser som nævnt i § 5, jf. § 6, stk. 1, og i § 7 samt indførelse af omkostninger i henhold til § 6, stk. 2, anmeldes til Finanstilsynet.

Teknisk bilag til bonusregulativ for PBU

gældende fra 1. januar 2013

For forsikringer på grundlagene P66, G82, G96, G03 og G12 beregnes en anden ordens kontoreserve inklusiv bonus. Bonus tilskrives i henhold til § 4, idet første ordens reserven sættes lig med anden ordens reserven, hvorved ydelserne reguleres.

Månedlig fremregning af reserven inklusiv bonus

Kontoreserven inklusiv bonus fremregnes fra måned t til $t+1$ efter nedenstående formel (kaldet Thielefremregning):

$$Res_{t+1} = Res_t + Bid_t - Udb_t + Indsk_t + Ovf_t - Adm_t - Risiko_t + Rente_t - PAL_t$$

hvor

Res_t er kontoreserven til tid t inklusiv bonus fra måned $]t-1; t]$.

Bid_t er indbetalingen til pensionskassen i måned t fratrukket arbejdsmarkedsbidrag og præmie til gruppelebensordningen.

Udb_t er udbetalingen fra pensionskassen til medlemmet i måned t .

$Indsk_t$ er det samlede indskud i måned t .

Ovf_t er de samlede reserveoverførsler i måned t .

Adm_t er administrationsomkostningerne i måned t .

$$Adm_t = \min\{f1 * Bid_t + STKOMK/12; M/12\} + f2 * Indsk_t + fr * Res_t + Gebyr/12$$

hvor

$f1$ er en anden ordens bonusparameter, der fastsættes år for år.

$f2$ er en anden ordens bonusparameter, der fastsættes år for år.

fr er en anden ordens bonusparameter, der fastsættes år for år.

STKOMK er en anden ordens bonusparameter, der fastsættes år for år.

M er et anden ordens omkostningsmaksimum, der fastsættes år for år.

$Risiko_t$ er den samlede anden ordens riskopræmie for måned t .

$Rente_t$ er den samlede anden ordens rente for måned t .

PAL_t er PAL beskatningen af renten for måned t .

Beregning af risiko

$$Risiko_t = 2\mu_{t+1/2} * (\sum_g Y_t^g * S^{(g)ad}_{t+1/2} - V_{t+1/2}) / 12 \\ + 2\mu^{ai}_{t+1/2} * (\sum_g Y_t^g * S^{(g)ai}_{t+1/2} - V_{t+1/2}) / 12 \\ + 2\mu^{ai/2}_{t+1/2} * (\sum_g Y_t^g * S^{(g)ai/2}_{t+1/2} - V_{t+1/2}) / 12$$

hvor

2μ er dødsintensiteten på anden orden, der fastsættes år for år.

$2\mu^{ai}$ er intensiteten på anden orden for overgang fra aktiv til 2/3 invalid, der fastsættes år for år.

$2\mu^{ai/2}$ er anden ordens intensiteten for overgang fra aktiv til mellem 1/2 og 2/3 invalid, der er givet som $2\mu^{ai/2} = 2 * k * 2\mu^{ai}$, hvor k er defineret i G96-grundlaget.

$S^{(g)ad}$ er kapitalværdi på grundformsnummer g at afsætte lige efter hovedforsikredes død som defineret i det tekniske bilag med kapitalværdier.

$S^{(g)ai}$ er kapitalværdi på grundformsnummer g at afsætte lige efter hovedforsikredes overgang til 2/3 invalid som defineret i det tekniske bilag med kapitalværdier.

$S^{(g)ai/2}$ er kapitalværdi på grundformsnummer g at afsætte lige efter hovedforsikredes overgang til mellem 1/2 og 2/3 invalid som defineret i det tekniske bilag med kapitalværdier.

V er den prospektivt beregnede første ordens reserve.

Y^g er ydelsen på grundformsnummer g .

Beregning af rente

$$Rente_t = \{ (1+r)^{1/12} - 1 \} * \\ \{ Res_t + Indsk_t - Adm_t^{1.ord, Indskud} + Ovf_t + 1/2 * (Bid_t - Adm_t^{1.orden, bidrag} - Udb_t - Risiko_t) \}$$

hvor

r er den årlige rente før pensionsafkastskat.

$Adm_t^{1.orden, type}$ er 1. ordens administrationsomkostninger for indbetalingstypen.

Beregning af PAL

Den løbende PAL beregnes som $Rente_t \cdot PAL$ -afgiftssatsen. Ved årets udløb eller forsikringsbegivenhed forinden opgøres den endelige PAL ved i beskatningsgrundlaget at tage højde for den del af depotet, som er friholdt for afgift. Endvidere beskattes hvert enkelt medlem af et eventuelt negativt risiko- og omkostningsresultat målt i forhold til deres reserve ultimo året.

Tillæg for særlige bonushensættelser

For hver bonusgruppe fastsættes et tillæg til udbetalingerne. Tillægget fastsættes som:

$$t = SB / V^{\text{tegn.gr}}^i$$

hvor SB er bonusgruppens totale særlige bonushensættelser og $V^{\text{tegn.gr}}^i$ er bonusgruppens hensættelser opgjort på tegningsgrundlaget.

Ændringer i tillægget har virkning fra den 1. januar. For året 2003 har tillægget dog først virkning fra det andet månedsskifte efter det godkendte regnskab for 2002 foreligger.

Ændringer af tillægget i årets løb som følge af indtrufne begivenheder, der ændrer budgettet væsentligt, har virkning umiddelbart.