

### 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

18. marts 2009

#### Forsikringsselskabets navn

Pensionskassen for Børne- og Ungdomspædagoger

#### Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

#### Hensættelsesgrundlag

#### Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Pensionskassen anmelder en præcisering vedrørende kollektive grundformer til brug for opgørelse af hensættelser til markedsværdi.

#### Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Nr. 6) grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed.

#### Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

Grundlaget træder i kraft på anmeldelsestidspunktet og anvendes på alle opgørelser fra og med statusopgørelsen pr. 31. december 2008.

#### Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen ændrer anmeldelse af 5. februar 2009

#### 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.

Hensættelsesgrundlaget er angivet nedenfor. Den anmeldte ændring vedrører kollektive grundformer og er angivet med fed skrift.

---

## 1. Opgørelse af livsforsikringshensættelserne, post 5. Livsforsikringshensættelser f.e.r. i alt

De samlede livsforsikringshensættelser opgøres til:

$$\text{Livsforsikringshensættelser} = \text{GY} + \text{BP} + \text{BF}$$

hvor GY fastsættes i henhold til beskrivelsen nedenfor i afsnit 1.a,  
BP fastsættes i henhold til beskrivelsen nedenfor i afsnit 1.b og  
BF fastsættes i henhold til beskrivelsen nedenfor i afsnit 1.c.

### 1.a. Garanterede ydelser, jf. § 66, stk. 1 i regnskabsbekendtgørelsen

Hensættelserne til de garanterede ydelser opgøres på følgende vis:

$$\text{GY} = \sum_{x \in \text{Bestand}} \left( Y_x^G \text{pas}_x^m + \text{Adm}_x^m - B_x \text{akt}_x^{a,m} \right) + \text{IBNS}$$

hvor  $Y_x^G$  er den fulde garanterede ydelse for medlem  $x$ ,  
 $\text{pas}_x^m$  er passivet opgjort på markedsgrundlaget for medlem  $x$ ,  
 $\text{Adm}_x^m$  er markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration for medlem  $x$ ,  
 $B_x$  er det fremtidige aftalte bidrag for medlem  $x$ ,  
 $\text{akt}_x^{a,m}$  er aktivet med præmiefritagelse opgjort på markedsgrundlaget for medlem  $x$ ,  
IBNS er hensættelserne til de indtrufne men endnu ikke anmeldte eller fuldt opgjorte skader.

Medlemmer i bidragsfridækning opgøres under antagelse om straks begyndende bidragsbetaling.

Opgørelsen af administrationsudgiften fremgår af afsnit 2.

### 1.b. Bonuspotentiale på fremtidige præmier, jf. § 66, stk. 2 i regnskabsbekendtgørelsen

Bonuspotentiale på fremtidige præmier opgøres på følgende vis:

$$\text{BP} = \sum_{x \in \text{Bestand}} \text{maks} \left( B_x \text{akt}_x^{a,m} - \left( Y_x^{B,G} \text{pas}_x^m + \text{Adm}_x^{B,m} \right); 0 \right)$$

hvor  $Y_x^{B,G} = Y_x^G - \text{FP}_x^G$ ,  
 $\text{FP}_x^G$  er den garanterede fripolicyydelse for medlem  $x$ ,  
 $\text{Adm}_x^{B,m}$  er markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration af aftalen om indbetaling af fremtidige bidrag for medlem  $x$ ,

---

---

Opgørelsen af administrationsudgiften fremgår af afsnit 2.

1.c. Bonuspotentiale på fripolicydelser, jf. § 66, stk. 3 i regnskabsbekendtgørelsen

Bonuspotentiale på fripolicydelser opgøres på følgende vis:

$$BF = \sum_{x \in \text{Bestand}} \text{maks}(V_{\text{hensæt}_x^{\text{retro}}} - \text{AdmGev}_x - \text{maks}(\text{FP}_x^G \text{pas}_x^m + \text{Adm}_x^{\text{FP},m}; GY_x); 0)$$

hvor  $GY_x = Y_x^G \text{pas}_x^m + \text{Adm}_x^m - B_x \text{akt}_x^m$

$$\text{AdmGev}_x = (\text{Adm}_x^g - \text{Adm}_x^m)(1 - F^{\text{hvil og udtræd}})$$

$\text{Adm}_x^{\text{FP},m}$  er markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration af værdien af de allerede indbetalte bidrag for medlem  $x$ ,

$V_{\text{hensæt}_x^{\text{retro}}}$  er værdien af den retrospektive hensættelse for det enkelte medlem.

$\text{Adm}_x^g$  er markedsværdien af de fremtidige administrationsbidrag efter bonus for medlem  $x$

$F^{\text{hvil og udtræd}}$  er sandsynligheden for et medlem udtræder af ordningen eller omskrives til hvilende medlem.

Opgørelsen af administrationsudgiften fremgår af afsnit 2, og opgørelsen af værdien af den retrospektive hensættelse fremgår af afsnit 4.

1.d. Afdelingsregnskaber

Til brug for afdelingsregnskaberne foretages en tilsvarende opgørelse pr. afdeling. I det omfang maksimeringsreglerne for det enkelte medlem finder anvendelse på en højere grundlagsrente, kan maksimeringen modregnes i et positivt BF på en lavere grundlagsrente.

## 2. Opgørelse af administrationsudgifterne

I henhold til afsnit 1, Opgørelse af livsforsikringshensættelserne, indgår følgende elementer i opgørelsen af administrationsudgifterne:

$\text{Adm}_x^m$  markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration for medlem  $x$ ,

$\text{Adm}_x^{\text{B},m}$  markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration af aftalen om indbetaling af fremtidige bidrag for medlem  $x$  og

$\text{Adm}_x^{\text{FP},m}$  markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration af værdien af de allerede indbetalte bidrag for medlem  $x$ .

---

---

Der gælder at:

$$\text{Adm}_x^m = (\text{gebyr}^m + \gamma^m \text{Hensæt}_x^{1.\text{orden}})(\text{akt}_{x,r}^m + \text{OL}_{x,r}^m) + (\alpha^m B_x + \beta^m B_x^{\text{bfd}}) \text{akt}_{x,r}^{\text{a},m}$$

$$\text{Adm}_x^{\text{FP},m} = (\text{gebyr}^m + \gamma^m \text{Hensæt}_x^{1.\text{orden}})(\text{akt}_{x,r}^m + \text{OL}_{x,r}^m)$$

$$\text{Adm}_x^{\text{B},m} = \text{Adm}_x^m - \text{Adm}_x^{\text{FP},m}$$

hvor  $\text{gebyr}^m$  er det stykgebyr, som medlemskabet giver anledning til,

$\gamma^m$  er den administrationsbelastning, som  $\text{Hensæt}_x^{1.\text{orden}}$  giver anledning til,

$\alpha^m$  er den administrationsbelastning, som  $B_x$  giver anledning til,

$\beta^m$  er den administrationsbelastning, som  $B_x^{\text{bfd}}$  giver anledning til,

hvor  $B_x^{\text{bfd}}$  er det skyldige bidrag som følge af eventuelt bidragsfridækning,

$\text{Hensæt}_x^{1.\text{orden}}$  er 1. ordens hensættelsen for medlem  $x$ ,

$\text{OL}_{x,r}^m$  er en opsat livrente opsat i  $r$  år,

$\text{akt}_{x,r}^m$  er præmiebetalingsrente for etlivsforsikringer uden præmiefritagelse.

### 3. Rentekurve og Risikotillæg

Rentestrukturen fastsættes som rentekurven, der offentliggøres af Finanstilsynet til brug ved opgørelse af hensættelser i livsforsikring.

Rentekurven reduceres med PAL på 15%.

Der anvendes et risikotillæg svarende til en reduktion af rentekurven med 5%.

### 4. Opgørelse af værdien af den retrospektive hensættelse for hvert medlem

Værdien af den retrospektive hensættelse for hvert medlem på tid  $t$  opgøres som:

$$\text{Vhensæt}_{x,t}^{\text{retro}} = (1 - k_{x,t}^{\text{BF}}) \text{Hensæt}_{x,t}^{1.\text{orden}}$$

hvor  $\text{Hensæt}_{x,t}^{1.\text{orden}}$  er hensættelsen opgjort på tegningsgrundlaget for medlem  $x$  på tid  $t$  og  $k_{x,t}^{\text{BF}}$  er en faktor, der angiver at  $\text{BF}_{x,t} \neq \text{BF}_{x,t}^{1.\text{orden}}$ .

$k_{x,t}^{\text{BF}}$  er 0, så længe der med den løbende indtjening før bonus og henlagte midler i kollektivt bonuspotentiale er tilstrækkelig kapital til at honorere garantierne.

Hvis medlemmernes andel af bidraget til det realiserede resultat i en af pensionskassens afdelinger er negativt, kan det kollektive bonuspotentiale i den pågældende afdeling anvendes til dækning heraf. Hvis det negative bidrag ikke kan dækkes af det kollektive bonuspotentiale, nedskrives BF i den pågældende afdeling med det resterende.

---

---

Endvidere nedskrives BF med tidligere års nedskrivning som følge af negativt realiseret resultat. Hvis BF har været nedskrevet som angivet ovenfor, skal medlemmernes andel af et senere positivt realiseret resultat anvendes til genetablering af BF forud for anden anvendelse. Denne bestemmelse er ikke til hinder for anvendelsen af forlodsbonus, forudsat at budgettet for afdelingen kan rumme både genetablering af bonuspotentialer og den tildelte forlodsbonus.

## **5. Markedsværdiparametre:**

### Dødsintensitet:

#### Intensiteten er uændret.

For både mænd og kvinder sættes dødsintensiteten til 80% af dødeligheden i G82K.

A	B	C
0,000400	5,631090	0,038

### Invalideintensitet:

#### Intensiteten er uændret.

For både mænd og kvinder sættes invalideintensiteten til 104% af invaliditeten i G82K.

A	B	C
0,000624	4,733123	0,060

### Rentestruktur:

Rentestrukturen fastsættes som rentekurven, der offentliggøres af Finanstilsynet til brug ved opgørelse af hensættelser i livsforsikring,.

Rentekurven reduceres med PAL på 15%.

Der anvendes et risikotillæg svarende til en reduktion af rentekurven med 5%.

### Administration:

Afd. A, B, C og D

gebyr <sup>m</sup>	90 kr.
$\alpha^m$	2,62 %
$\beta^m$	2,62 %
$\gamma^m$	0 %
F <sup>hvil og udtræd</sup>	20 %

### **Kollektive elementer:**

---

---

**Ved beregning af kollektive grundformer anvendes G82 parametre. Dog regnes ægtefælledekninger altid med kvindelig forsikret.**

## **6. IBNS reserve**

IBNS reserven fastsættes ud fra summen af RBNS- og IBNR reserverne. IBNS-hensættelserne fordeles med 29/30 som pensionshensættelse og 1/30 som erstatningshensættelse.

RBNS reserven opgøres pr. afdeling ud fra antallet af uafsluttede skadesanmeldelser på opgørelsestidspunktet. Ved estimering af hensættelsen anvendes et gennemsnitlig reservespring for skadestypen, og der tages højde for, hvor mange af anmeldelserne der erfaringsmæssigt ender med en tilkendelse.

IBNR reserven fastsættes pr. afdeling på baggrund af årets samlede risikopræmie ved død og invaliditet ganget med faktoren IBNR\_afd. Faktoren estimeres på baggrund af tidligere års erfaringer vedrørende efteranmeldte skader i forhold til årets risikopræmie i den pågældende afdeling.

### **IBNR parametre pr afdeling:**

IBNR\_A 124 %  
IBNR\_B 29 %  
IBNR\_C 0 %  
IBNR\_D 0 %  
IBNR\_grp 6 %

Parametrene er fastsat på baggrund af beregninger på pensionskassens bestand.

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

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne  
Forsikringsselskabet 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.

Ingen bemærkninger.

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

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet  
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4."

---

Der er ingen økonomiske konsekvenser. Anmeldelsen er blot en præcisering af hidtidig praksis.

---

---

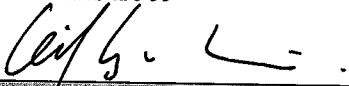
Navn

Angivelse af navn

Leif Brask-Rasmussen

Dato og underskrift

18. marts 2009



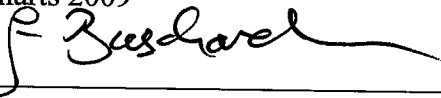
Navn

Angivelse af navn

Jan Buschardt

Dato og underskrift

18. marts 2009



---