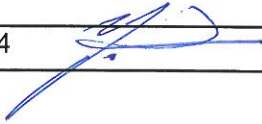


Sammenskrivning af det anmeldte det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 2, stk. 8, jf. § 2, stk. 9, i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed skal livsforsikringsselskabet hvert år inden udgangen af juni indsende en sammenskrivning af selskabets samlede gældende anmeldte tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed til Finanstilsynet. Det sammenskrevne tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed skal inkludere alle anmeldelser af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed, der i henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed er indsendt til Finanstilsynet inden udgangen af det foregående år. Det sammenskrevne tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed må ikke indeholde tidligere anmeldte regler og satser, der ikke længere er gældende ved udgangen af det foregående år. Ved livsforsikringsselskaber forstås: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
30.06.2014
Livsforsikringsselskabets navn
Pensionskassen PenSam
Offentlig tilgængelighed
Det sammenskrevne samlede anmeldte tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed er offentlig tilgængeligt, medmindre livsforsikringsselskabet hér angiver, at grundlaget m.v. indeholder dele, der i henhold til bekendtgørelsens § 5, stk. 2, ikke er offentlig tilgængelige, og tillige indsender et ekstra eksemplar af det sammenskrevne tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed til Finanstilsynet, hvor disse dele er udeladt, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 9,
Sammenskrevet gældende anmeldt teknisk grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed
Livsforsikringsselskabet skal angive en sammenskrivning af det samlede anmeldte tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 8 og 9.
Se vedlagte
Navn
Angivelse af navn
Helen Kobæk
Dato og underskrift
30.06.2014
Navn
Angivelse af navn
Peter Østergaard
Dato og underskrift
30.06.2014
Navn
Angivelse af navn
Jan Reinmark
Dato og underskrift

30.06.2014



Pensionskassen PenSam

Anmeldelsen har virkning for året 2014, medmindre andet på et senere tidspunkt anmeldes for den resterende del af året

Årlig depotrente, risikobonussatser og administrationssats:

Der anmeldes følgende bonusfaktorer, jf. det tekniske bilag afsnit 2:

1. Årlig depotrente

$$r = r_{4,5} = r_{3,0} = r_{2,0} = r_{0,25}$$

Depotrenten opdelt ved kontributionsgrupper:

Kontributionsgruppe	r
R1	4,00 %
R2	6,00 %
R3	4,00 %

2. Risikobonussatser.

Anden ordens risikofaktorer ved død for kvindelige invalidepensionister er givet ved:

$${}_{over}myad^2 = {}_{under}myad^2 = G82K$$

Anden ordens risikofaktorer ved død for mandlige invalidepensionister er givet ved:

$${}_{over}myad^2 = {}_{under}myad^2 = G82M$$

Dette betyder, at anden ordens risikofaktorer er lig med første ordens risikofaktorer for invalide.

Anden ordens risikofaktorer ved død for ikke-invalide er givet ved:

$${}_{under}myad^2 = (1 + kor(død)) * myad^2$$
$${}_{over}myad^2 = (1 - kor(død)) * myad^2 ,$$

Hvor

Kontributionsgruppe	kor(død)
D1	10 %
D2	20 %
D3	20 %

og hvor $myad^2$ for ikke-invalid mand er givet ved:

$$myad_x^2 = \begin{cases} a1_m + 10^{b1_m + c1_m x - 10} & \text{for } x < 65 \\ a2_m + 10^{b2_m + c2_m x - 10} & \text{for } 65 \leq x < 90 \\ a3_m + 10^{b3_m + c3_m x - 10} & \text{for } x \geq 90 \end{cases}$$

og hvor $myad^2$ for ikke-invalid kvinde er givet ved:

$$myad_y^2 = \begin{cases} a1_k + 10^{b1_k + c1_k y - 10} & \text{for } y < 65 \\ a2_k + 10^{b2_k + c2_k y - 10} & \text{for } 65 \leq y < 90 \\ a3_k + 10^{b3_k + c3_k y - 10} & \text{for } y \geq 90 \end{cases}$$

Parameterværdier vedr. kontributionsgrupperne D1, D2 og D3 fremgår af Tabel 1 og Tabel 2.

Tabel 1: Parameterværdier vedr. intensiteten for mænd for overgang fra aktiv til død: $myad^2$

a1 _m	b1 _m	c1 _m	a2 _m	b2 _m	c2 _m	a3 _m	b3 _m	c3 _m
-1,8672	10,2792	-0,0001	-0,00476	6,2832	0,0321	-1,0293	9,43	0,007

Tabel 2: Parameterværdier vedr. intensiteten for kvinder for overgang fra aktiv til død: $myad^2$

a1 _k	b1 _k	c1 _k	a2 _k	b2 _k	c2 _k	a3 _k	b3 _k	c3 _k
-0,90129	9,9627	-0,0001	0,00491	4,4995	0,0507	-1,0293	9,43	0,007

Anden ordens risikofaktorer ved invaliditet:

$$myai_x^2 = (1 - kor(inv)) * \mu^{ai}(x), \text{ for alle } x,$$

hvor

Kontributionsgruppe	kor(inv)
I1	95 %
I2	95 %
I3	0 %

og hvor $\mu^{ai}(x)$ for både mand og kvinde er givet ved:

$$\mu^{ai}(x) = \begin{cases} a1_{mk} + 10^{b1_{mk} + c1_{mk} x - 10} & \text{for } x < 60 \\ a2_{mk} + 10^{b2_{mk} + c2_{mk} x - 10} & \text{for } 60 \leq x < 65 \\ a3_{mk} + 10^{b3_{mk} + c3_{mk} x - 10} & \text{for } x \geq 65 \end{cases}$$

Parameterværdier vedr. kontributionsgrupperne I1, I2 og I3 fremgår af Tabel 3.

Tabel 3: Parameterværdier vedr. intensiteten for mænd og kvinder for overgang fra aktiv til invalid: μ^{ai}

	I1	I2	I3
a1 _{mk}	-0,00357	-0,27943	0,01192
b1 _{mk}	6,1963	9,4507	1,9997

c1_{mk}	0,0341	0,0002	0,0894
a2_{mk}	-0,001	-0,01	-0,003
b2_{mk}	22,2609	12,298	17,3463
c2_{mk}	-0,2348	-0,0661	-0,1518
a3_{mk}	-1	-1	-1
b3_{mk}	10	10	10
c3_{mk}	0	0	0

3. Administrationssats.

$$f=1$$

Det betyder, at anden ordens administrationssats er lig med første ordens administrationssats.

Det anmeldte er gældende, indtil andet anmeldes.

Teknisk bilag til Regler for bonusberegning

Indhold

1. Anvendelsesområde	1
2. Satser i 2. ordens grundlag	1
3. Bonusberegning	2
3.1 Princip for bonustildeling	2
3.2 Fremregning af reserven	2
4. Beregningsregler for omregning til et højere forrentet grundlag	4

1. Anvendelsesområde

Dette tekniske bilag anvendes for forsikringer omfattet af "Regler for bonusberegning".

2. Satser i 2. ordens grundlag

Pensionskassen fastsætter hvert år forud for et regnskabsår for hver kontributionsgruppe følgende 2. ordens elementer:

r_i Årlig Depotrente hørende til den tekniske rente i

${}_{over}myad_t^2$ over intensitet for overgang til død

${}_{under}myad_t^2$ under intensitet for overgang til død

$myai_t^2$ intensitet for overgang til invalid

f Anden ordens administrationsfradrag i forhold til tegningsgrundlagets fradrag.

De anvendte satser anmeldes til Finanstilsynet.

3. Bonusberegning

Det forudsættes formelmæssigt, at en forsikring består af én eller flere forsikringsdele med hver sin tekniske rente $i\%$. Det samlede depot for en forsikring opdeles i et ydelsesdepot (der er lig med den prospektive reserve beregnet ud fra ydelser og præmier på forsikringen) og en bonussaldo.

3.1 Princip for bonustildeling

Bonus opsamles ved månedlig kontofremregning og består af forskel mellem en kontofremregning med 2. ordens parametre og kontofremregning med parametre efter tegningsgrundlaget.

Bonus henstår på en bonuskonto, hvorfra bonusbeløb overføres til forsikringens ydelsesdepot. Bonussaldoen "fremregnes" ved følgende:

$$\begin{aligned} \text{Bonussaldo}_{t+1} = & \text{Bonussaldo}_t + \text{Bonrte}_t + \text{Bonai}_t + \text{Bonad}_t + \text{Bonomk}_t \\ & - \text{Brugtbonus}_t + (\text{Bonussaldo}_t - \text{Brugtbonus}_t) * r_0(12) + \text{Pal_bonus}_t \end{aligned} \quad (3.1)$$

Hvor $r_0(12) = ((1 + r_0)^{\frac{1}{12}} - 1)$ er den månedlige 2. ordens depotrente med $r_0 = \text{maks}(r_i)$.

Bonussaldo kan være såvel positiv som negativ. *BrugtBonus_t* dækker over den bonus, der er overført til ydelsesdepotet til tid t. *pal_bonus_t* dækker over reduktionen i den individuelle PAL stammende fra forsikringens "Pal-fritagelse". Der overføres alene bonusbeløb til ydelsesdepotet såfremt bonussaldoen er positiv.

De enkelte størrelser i (3.1) fremgår af efterfølgende afsnit.

3.2 Fremregning af ydelsesdepotet

Ydelsesdepotet fremregnes ved:

$$\begin{aligned} \text{Res}_{t+1} = & \text{Res}_t + \text{Res}_{\text{ovf}_{t+1}} + \text{bidrag}_t - \text{admfra}_t - \text{risikoad}_t - \text{risikoai}_t \\ & - \text{ydelse}_t + \text{rente}_t \end{aligned} \quad (3.2)$$

Med anvendelse af 2. ordens satser og satser fra tegningsgrundlagene, udgør bonus for perioden t til t+1 forskellen mellem de to fremregninger.

Hvor:

$$\text{Res}_t = \sum_i \text{Res}_{-i}_t$$

Er den prospektive reserve til tid t, efter evt. anvendelse af midler fra bonussaldo og overførsler til tid t-1.

$$\text{Res}_{\text{ovf}_{t+1}} = \sum_i \text{Res}_{\text{ovf}_{-i}_{t+1}} \quad \text{Dækker over nettoindskud til tid t+1, hidrørende fra overførsler eller overførsler fra bonussaldo.}$$

bidrag_t Dækker over indskud og præmier, såvel ordinære præmier som efterbetalinger til tid t.

admfra_t Dækker over de administrationsfradrag der trækkes af *bidrag_t*.

risikoad_t Dækker over risikopræmien for perioden t til t+1 ved død

risikoai_t Dækker over risikopræmie for perioden t til t+1 for invaliditet

$$\text{ydelse}_t = \sum_i \text{Ydelse}_{-i}_t \quad \text{Udbetalt ydelse til tid t+1.}$$

rente_t Er forrentningen for perioden t til t+1

Rentebonus:

$$Bonrte_t = \sum_i (Res_{-i_t}) * (r_i(12) - ((1+i)^{1/12} - 1))$$

Hvor: $r_i(12) = ((1+r_i)^{\frac{1}{12}} - 1)$ er den månedlige 2. ordens depotrente for tekniske rente i

Risikobonus:

$$Bonai_t = (myai_t^1 - myai_t^2) * \sum_i (Sai_{-i_{t+1}} + Pr osp_{-i_{t+1}}) / 12$$

$$Bonad_t = (myad_t^1 - myad_t^2) * \sum_i (Sad_{-i_{t+1}} - Pr osp_{-i_{t+1}}) / 12$$

Hvor

$$myad_t^2 =_{\text{over}} myad_t^2 \text{ såfremt } \sum_i (Sad_{-i_{t+1}} - Pr osp_{-i_{t+1}}) \geq 0$$

og

$$myad_t^2 =_{\text{under}} myad_t^2 \text{ såfremt } \sum_i (Sad_{-i_{t+1}} - Pr osp_{-i_{t+1}}) < 0$$

$Sad_{-i_{t+1}}$ Er kapitalværdi lige efter overgang fra aktiv til død på tegningsgrundlag med tekniske rente i.

$Sai_{-i_{t+1}}$ Er kapitalværdi lige efter overgang fra aktiv til invalid på tegningsgrundlag med tekniske rente i.

Kapitalværdierne skal regnes til tid t+1, ud fra de ydelser Yd_t , der er registreret til tid t.

$Pr osp_{-i_{t+1}}$ er den prospektivt beregnede reserve til tid t+1 ud fra de ydelser Yd_t og den præmie prm_t , der er registreret til tid t på tegningsgrundlag med tekniske rente i.

Administrationsbonus:

$$Bonomk_{t+1} = (1-f) * [\sum_i (ord_{-bid}_{-i_t} + eft_{-bid}_{-i_t}) * prc_{-bid} + \sum_i (ind_{-i_t} - geb_{-ind} * \frac{\sum_i ind_{-i_t}}{\sum_j \sum_i ind_{-i_t}}) prc_{-ind} + geb_{-ind} * \frac{\sum_i ind_{-i_t}}{\sum_j \sum_i ind_{-i_t}}]$$

Hvor:

der i $\sum_j \sum_i ind_{-i_t}$ summeres over såvel alle tegningsgrundlag (i) og alle ydelser (j) på forsikringen og

prc_{-bid}	Er procentvis administrationsfradrag på præmier/bidrag i tegningsgrundlagene
prc_{-ind}	Er procentvis administrationsfradrag på indskud i tegningsgrundlagene
geb_{-ind}	Er gebyr ved indskud i tegningsgrundlagene
$ord_{-bid}_{-i_t}$	Er ordinært bidrag til tid t på tegningsgrundlag med tekniske rente i
$eft_{-bid}_{-i_t}$	Er efterbetalt bidrag til tid t på tegningsgrundlag med tekniske rente i
ind_{-i_t}	Er indskud til tid t på tegningsgrundlag med tekniske rente i

4. Beregningsregler for omregning til et højere forrentet grundlag

Betragt den j'te delydelse $P^{(j)}(x)$, der bliver aktuel i alder x . Lad $k^{(j)}(x)$ være passivet for den aktuelle delydelse svarende til 1 kr. i årligt pensionstilsagn opgjort på tegningsgrundlaget. Lad tilsvarende $\tilde{k}^{(j)}(x)$ være det tilsvarende passiv opgjort på omregningsgrundlaget.

Delydelsen efter omregning $\tilde{P}^{(j)}(x)$ er givet ved

$$\tilde{P}^{(j)}(x) = P^{(j)}(x) \cdot \frac{k^{(j)}(x)}{\tilde{k}^{(j)}(x)}$$

Pensionskassen for PenSam

Satser for 2013 vedrørende regler for det beregningsmæssige kontributionsprincip

TB opdelt ved kontributionsgrupper:

Kontributionsgruppe	R: Rente	I: Invalidiserisiko	D: Dødsfaldsrisiko	O: Omkostninger
sygehjælpere, beskæftigelsesvejledere, plejere og plejehjemsassistenter	2.754.564.221 kr.	11.601.155 kr.	19.660.659 kr.	2.762.000 kr.
portører	267.942.747 kr.	800.892 kr.	2.725.642 kr.	325.814 kr.
trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl.	88.425.964 kr.	292.694 kr.	1.006.017 kr.	283.400 kr.

Regler for bonusberegning

§ 1 Anvendelsesområde

- Stk. 1. Disse regler er gældende for forsikringer, som har adgang til bonus, og som er omfattet af livsforsikringsvirksomhed i **Pensionskassen for PenSam**.
- Stk. 2. Gruppeforsikringer reguleres ved særskilte regler, herfra dog undtaget gruppeforsikringer med løbende ydelser beregnet på fælleskønsgrundlag.
- Stk. 3. Enkelte produkter kan isoleres bonusmæssigt.
- Stk. 4. Udbetaling fra særlige bonushensættelser reguleres ved særskilte regler.

§ 2 Beregning af bonus

Bonustildeling sker på basis af kontributionsgruppernes over- eller underskudsandele, som kan henføres til tegningsgrundlagenes forudsætninger om:

- Rente
- Risiko
- Administrationsomkostninger

Ændringer i værdiregulering henføres under rente.

Pensionskassen for PenSam fastsætter årligt (forud) satser/intensiteter, der anvendes til kontofremregning af hensættelserne vedrørende de enkelte forsikringer på 2. orden. Bonus udgør derefter forskellen mellem hensættelserne opgjort ved kontofremregning på 2. orden og fremregningen efter tegningsgrundlagenes satser.

Bonussatser, som fastsættes forud for året, kan ændres i løbet af året med fremadrettet virkning, såfremt der i årets løb indtræffer begivenheder, som ændrer det forventede resultat væsentligt.

§ 3 Overgang til aktuel udbetaling af løbende ydelser

- Stk. 1. For de forsikringer, der ifølge forsikringsvilkårene har valgt at få ydelsen omregnet til et højere forrentet grundlag, fastsætter **Pensionskassen for PenSam** renten i det højere forrentede grundlag for et år ad gangen.
- Stk. 2. **Pensionskassen for PenSam** kan nedsætte pensioner efter stk. 1.
- Stk. 3. Ved fastsættelse af bonussatser for pensioner efter stk. 1 tages der hensyn til, at pensionen er omregnet til et højere forrentet grundlag.

§ 4 Bonusregler for særlige forsikringer

Pensionskassen for PenSam kan fastsætte specielle bonusregler for nærmere bestemte forsikringer.

§ 5 Bilag til Regler for bonusberegning

Stk. 1. **Pensionskassen for PenSam** kan udarbejde tekniske bilag til "Regler for bonusberegning".

Stk. 2. **Pensionskassen for PenSam** kan ændre tekniske bilag for allerede tegnede forsikringer.

§ 6 Ændringsbestemmelser

Pensionskassen for PenSam kan ændre "Regler for bonusberegning" for fremtidige bonusberegninger og -tildelinger vedrørende allerede tegnede forsikringer.

§ 7 Ikrafttræden

Disse regler træder i kraft den **01.01.2013** og har virkning fra og med regnskabsåret **2013**.

Pensionskassen for PenSam

Regulativ for særlige bonushensættelser

§ 1 Almindelige regler

Nærværende regulativ er gældende for opbyggelse af og overførsel fra særlige bonushensættelser for livsforsikringer i **Pensionskassen for PenSam**. De særlige bonushensættelser er af type B, jf. § 35 i **Finanstilsynets bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital**.

§ 2 Opbygning af særlige bonushensættelser og forrentning heraf

Pensionskassen for PenSam træffer årligt beslutning om henlæggelser til særlige bonushensættelser under anvendelse af årets realiserede resultat eller det kollektive bonuspotentiale hørende til de respektive **kontributionsgrupper**.

De særlige bonushensættelser forrentes svarende til egenkapitalen, jf. pensionskassens anmeldelse af regler for det beregningsmæssige kontributionsprincip.

De særlige bonushensættelser kan anvendes til dækning af tab på lige fod med egenkapitalen.

§ 3 Beregning af den enkelte forsikrings andel

De særlige bonushensættelser er knyttet kollektivt til forsikringerne **fordelt på de anmeldte kontributionsmæssige rentegrupper**. Den enkelte forsikrings andel af de særlige bonushensættelser kan til enhver tid beregnes som **rentegruppens** særlige bonushensættelser multipliceret med forholdet mellem den retrospektive hensættelse hørende til den enkelte forsikring og summen af de retrospektive hensættelser **hørende til hele rentegruppen**.

§ 4 Overførsel og udbetaling

For forsikringer, der har været under udbetaling i det seneste afsluttede regnskabsår og fortsat er under udbetaling, overføres hvert år pr. 01.07 en del af forsikringens andel af de særlige bonushensættelser til forsikringen. Denne del beregnes som forsikringens andel af de særlige bonushensættelser (efter forrentning og årets henlæggelser i det afsluttede regnskabsår) multipliceret med forholdet mellem de i sidste regnskabsår udbetalte forsikringsydelse og den retrospektive hensættelse hørende til forsikringen.

Det overførte beløb udbetales som en engangsudbetaling. **Pensionskassen for PenSam** kan dog efter anmeldelse til Finanstilsynet beslutte andre udbetalingsformer og -tidspunkter.

For forsikringer, hvor der i året er sumudbetalinger, foretages overførsel og udbetaling i forbindelse med sumudbetalingen. Denne overførsel og udbetaling beregnes på samme måde som beskrevet i stk. 1, 2. pkt., dog alene i forhold til sumudbetalingen, og denne indgår herefter ikke i en eventuel beregning af overførsel og udbetaling efter stk. 1.

Beregningerne, jf. stk. 1 og 3, foretages på baggrund af størrelsen af de særlige bonushensættelser (efter forrentning og årets henlæggelser i det afsluttede regnskabsår) og de retrospektive hensættelser ved den seneste aflagte årsrapport.

§ 5 Tilbagekøb og overførsler

Ved udbetaling af forsikringen i forbindelse med tilbagekøb eller overførsel til andet pensionsinstitut udbetales forsikringens andel af de særlige bonushensættelser, dog under hensyntagen til betingelsen i § 134, nr. 6, 3. pkt., i lov om finansiel virksomhed. Hvis betingelsen ikke er opfyldt, forfalder udbetalingen, når betingelsen igen er opfyldt. Den enkelte forsikrings andel af de særlige bonushensættelser beregnes som ved sumudbetalinger, jf. § 4.

§ 6 Ændringsbestemmelser

Pensionskassen for PenSam kan efter anmeldelse til Finanstilsynet ændre regulativet for fremtidige såvel som for allerede tegnede forsikringer med virkning for allerede henlagte særlige bonushensættelser og for fremtidige særlige bonushensættelser.

§ 7 Ikrafttræden

Regulativet erstatter regulativ for særlige bonushensættelser, anmeldt den **22.12.2010**, og træder i kraft den **01.01.2013** med virkning for overførsel og udbetaling af særlige bonushensættelser, der jf. §§ 4 og 5 er baseret på årsrapporten for **2013**.

Regler for bonusberegning

§ 1 Anvendelsesområde

- Stk. 1. Disse regler er gældende for forsikringer, som har adgang til bonus, og som er omfattet af livsforsikringsvirksomhed i Pensionskassen for PenSam.
- Stk. 2. Gruppeforsikringer reguleres ved særskilte regler, herfra dog undtaget gruppeforsikringer med løbende ydelser beregnet på fælleskønsgrundlag.
- Stk. 3. Enkelte produkter kan isoleres bonusmæssigt.
- Stk. 4. Udbetaling fra særlige bonushensættelser reguleres ved særskilte regler.

§ 2 Beregning af bonus

Bonustildeling sker på basis af kontributionsgruppernes over- eller underskudsandele, som kan henføres til tegningsgrundlagenes forudsætninger om:

- Rente
- Risiko
- Administrationsomkostninger

Ændringer i værdiregulering henføres under rente.

Pensionskassen for PenSam fastsætter årligt (forud) satser/intensiteter, der anvendes til kontofremregning af hensættelserne vedrørende de enkelte forsikringer på 2. orden. Bonus udgør derefter forskellen mellem hensættelserne opgjort ved kontofremregning på 2. orden og fremregningen efter tegningsgrundlagenes satser.

Bonussatser, som fastsættes forud for året, kan ændres i løbet af året med fremadrettet virkning, såfremt der i årets løb indtræffer begivenheder, som ændrer det forventede resultat væsentligt.

§ 3 Overgang til aktuel udbetaling af løbende ydelser

- Stk. 1. For de forsikringer, der ifølge forsikringsvilkårene har valgt at få ydelsen omregnet til et højere forrentet grundlag, fastsætter Pensionskassen for PenSam renten i det højere forrentede grundlag for et år ad gangen.
- Stk. 2. Pensionskassen for PenSam kan nedsætte pensioner efter stk. 1.
- Stk. 3. Ved fastsættelse af bonussatser for pensioner efter stk. 1 tages der hensyn til, at pensionen er omregnet til et højere forrentet grundlag.

§ 4 Bonusregler for særlige forsikringer

Pensionskassen for PenSam kan fastsætte specielle bonusregler for nærmere bestemte forsikringer.

§ 5 Bilag til Regler for bonusberegning

Stk. 1. Pensionskassen for PenSam kan udarbejde tekniske bilag til "Regler for bonusberegning".

Stk. 2. Pensionskassen for PenSam kan ændre tekniske bilag for allerede tegnede forsikringer.

§ 6 Ændringsbestemmelser

Pensionskassen for PenSam kan ændre "Regler for bonusberegning" for fremtidige bonusberegninger og -tildelinger vedrørende allerede tegnede forsikringer.

§ 7 Ikrafttræden

Disse regler træder i kraft den 01.01.2013 og har virkning fra og med regnskabsåret 2013.

Pensionskassen for PenSam

Regulativ for særlige bonushensættelser

§ 1 Almindelige regler

Nærværende regulativ er gældende for opbyggelse af og overførsel fra særlige bonushensættelser for livsforsikringer i Pensionskassen for PenSam. De særlige bonushensættelser er af type B, jf. § 35 i Finanstilsynets bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital.

§ 2 Opbygning af særlige bonushensættelser og forrentning heraf

Pensionskassen for PenSam træffer årligt beslutning om henlæggelser til særlige bonushensættelser under anvendelse af årets realiserede resultat eller det kollektive bonuspotentiale hørende til de respektive kontributionsgrupper.

De særlige bonushensættelser forrentes svarende til egenkapitalen, jf. pensionskassens anmeldelse af regler for det beregningsmæssige kontributionsprincip.

De særlige bonushensættelser kan anvendes til dækning af tab på lige fod med egenkapitalen.

§ 3 Beregning af den enkelte forsikrings andel

De særlige bonushensættelser er knyttet kollektivt til forsikringerne fordelt på de anmeldte kontributionsmæssige rentegrupper. Den enkelte forsikrings andel af de særlige bonushensættelser kan til enhver tid beregnes som rentegruppens særlige bonushensættelser multipliceret med forholdet mellem den retrospektive hensættelse hørende til den enkelte forsikring og summen af de retrospektive hensættelser hørende til hele rentegruppen.

§ 4 Overførsel og udbetaling

For forsikringer, der har været under udbetaling i det seneste afsluttede regnskabsår og fortsat er under udbetaling, overføres hvert år pr. 01.07 en del af forsikringens andel af de særlige bonushensættelser til forsikringen. Denne del beregnes som forsikringens andel af de særlige bonushensættelser (efter forrentning og årets henlæggelser i det afsluttede regnskabsår) multipliceret med forholdet mellem de i sidste regnskabsår udbetalte forsikringsydelse og den retrospektive hensættelse hørende til forsikringen.

Det overførte beløb udbetales som en engangsudbetaling. Pensionskassen for PenSam kan dog efter anmeldelse til Finanstilsynet beslutte andre udbetalingsformer og -tidspunkter.

For forsikringer, hvor der i året er sumudbetalinger, foretages overførsel og udbetaling i forbindelse med sumudbetalingen. Denne overførsel og udbetaling beregnes på samme måde som beskrevet i stk. 1, 2. pkt., dog alene i forhold til sumudbetalingen, og denne indgår herefter ikke i en eventuel beregning af overførsel og udbetaling efter stk. 1.

Beregningerne, jf. stk. 1 og 3, foretages på baggrund af størrelsen af de særlige bonushensættelser (efter forrentning og årets henlæggelser i det afsluttede regnskabsår) og de retrospektive hensættelser ved den seneste aflagte årsrapport.

§ 5 Tilbagekøb og overførsler

Ved udbetaling af forsikringen i forbindelse med tilbagekøb eller overførsel til andet pensionsinstitut udbetales forsikringens andel af de særlige bonushensættelser, dog under hensyntagen til betingelsen i § 134, nr. 6, 3. pkt., i lov om finansiel virksomhed. Hvis betingelsen ikke er opfyldt, forfalder udbetalingen, når betingelsen igen er opfyldt. Den enkelte forsikrings andel af de særlige bonushensættelser beregnes som ved sumudbetalinger, jf. § 4.

§ 6 Ændringsbestemmelser

Pensionskassen for PenSam kan efter anmeldelse til Finanstilsynet ændre regulativet for fremtidige såvel som for allerede tegnede forsikringer med virkning for allerede henlagte særlige bonushensættelser og for fremtidige særlige bonushensættelser.

§ 7 Ikrafttræden

Regulativet erstatter regulativ for særlige bonushensættelser, anmeldt den 22.12.2010, og træder i kraft den 01.01.2013 med virkning for overførsel og udbetaling af særlige bonushensættelser, der jf. §§ 4 og 5 er baseret på årsrapporten for 2013.

Pensionskassen PenSam

Anmeldelsen vedrører de omkostningssatser, som selskabet anvender ved opgørelsen af pensionshensættelserne

Der anmeldes omkostningssatserne i markedsværdigrundlaget PKMV pr. medlem pr. år.

Kontributionsgruppe	Omkostningssats
R1	420 kr.
R2	995 kr.
R3	1.170 kr.

De anmeldte parametre er gældende, indtil andet anmeldes.

Den samlede økonomiske konsekvens ved ændring af omkostningssatsen for kontributionsgruppe R1 er angivet i nedenstående tabel:

	Ændring i mio. kr.
Garanterede ydelser	-7
Bonuspotentiale på fremtidige præmier	0
Bonuspotentiale på fripolicydelser	0
Værdiregulering	-7

Konsekvenserne er beregnet med bestand og rentekurve pr. 31.10.2013. De samlede pensionshensættelser for kontributionsgruppe R1 falder således med 7 mio. kr.

Den samlede økonomiske konsekvens ved ændring af omkostningssatsen for kontributionsgruppe R2 er angivet i nedenstående tabel:

	Ændring i mio. kr.
Garanterede ydelser	+1
Bonuspotentiale på fremtidige præmier	0
Bonuspotentiale på fripolicydelser	0
Værdiregulering	+1

Konsekvenserne er beregnet med bestand og rentekurve pr. 31.10.2013. De samlede pensionshensættelser for kontributionsgruppe R2 stiger således med 1 mio. kr.

Den samlede økonomiske konsekvens ved ændring af omkostningssatsen for kontributionsgruppe R3 er angivet i nedenstående tabel:

	Ændring i mio. kr.
Garanterede ydelser	+3
Bonuspotentialer på fremtidige præmier	0
Bonuspotentialer på fripolicydelser	0
Værdiregulering	+3

Konsekvenserne er beregnet med bestand og rentekurve pr. 31.10.2013. De samlede pensionshensættelser for kontributionsgruppe R3 stiger således med 3 mio. kr.

Pensionskassen for PenSam

Satser for 2013 vedrørende regler for det beregningsmæssige kontributionsprincip

TB opdelt ved kontributionsgrupper:

Kontributionsgruppe	R: Rente	I: Invalidiserisiko	D: Dødsfaldsrisiko	O: Omkostninger
sygehjælpere, beskæftigelsesvejledere, plejere og plejehjemsassistenter	2.754.564.221 kr.	11.601.155 kr.	19.660.659 kr.	2.762.000 kr.
portører	267.942.747 kr.	800.892 kr.	2.725.642 kr.	325.814 kr.
trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl.	88.425.964 kr.	292.694 kr.	1.006.017 kr.	283.400 kr.

Bilag 1 til grundlaget PKMV: Risikoelementer

De anmeldte parametre er gældende indtil andet anmeldes.

1. Risikoelementer

x betegner fyldt alder

2. Dødelighed

Dødelighed (observeret, nuværende) for en invalid mand:

Fremgår af tabel 1A.

Dødelighed (observeret, nuværende) for en invalid kvinde:

Fremgår af tabel 1B.

Dødelighed (observeret, nuværende) for en ikke-invalid mand:

Fremgår af tabel 2A.

Dødelighed (observeret, nuværende) for en ikke-invalid kvinde:

Fremgår af tabel 2B.

Der anvendes Finanstilsynets parametre for levetidsforbedringer.

3. Invaliditet

for en mand:

$$\mu^{ai}(x) = \begin{cases} 0 & \text{for } 0 \leq x < 40 \\ a1_m + 10^{b1_m + c1_m x - 10} & \text{for } 40 \leq x < 60 \\ a2_m + 10^{b2_m + c2_m x - 10} & \text{for } 60 \leq x < 65 \\ a3_m + 10^{b3_m + c3_m x - 10} & \text{for } x \geq 65 \end{cases}$$

for en kvinde:

$$\mu^{ai}(x) = \begin{cases} 0 & \text{for } 0 \leq x < 40 \\ a1_k + 10^{b1_k + c1_k x - 10} & \text{for } 40 \leq x < 60 \\ a2_k + 10^{b2_k + c2_k x - 10} & \text{for } 60 \leq x < 65 \\ a3_k + 10^{b3_k + c3_k x - 10} & \text{for } x \geq 65 \end{cases}$$

Parameterværdier fremgår af tabel 3A og 3B.

4. Kollektive ægtefællepensioner

4.1 Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension med mandlig forsørger

30.10.2013

Bilag til PKMV Pensionskassen PenSam

$$\gamma_x = 0,15 \cdot 10^{-\frac{(x-28)^2}{28(x-15)}} \quad \text{for } x > 15; \quad \gamma_x = 0 \text{ for } x \leq 15$$

$$\sigma_x = 0,012 \cdot 10^{-\frac{(x-15)^2}{1600}} \quad \text{for } x > 15; \quad \sigma_x = 0 \text{ for } x \leq 15$$

$$\lambda_x = 0,615 \cdot x + 8$$

$$s_x = \left(0,21 - \frac{1}{x-10}\right) \cdot x$$

4.2 Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension med kvindelig forsørger

$$\gamma_x = 0,13 \cdot 10^{-\frac{(x-24)^2}{20(x-12)}} \quad \text{for } x > 12; \quad \gamma_x = 0 \text{ for } x \leq 12$$

$$\sigma_x = 0,02 \cdot 10^{-\frac{(x-12)^2}{2100}} \quad \text{for } x > 12; \quad \sigma_x = 0 \text{ for } x \leq 12$$

$$\lambda_x = 0,915 \cdot x + 4$$

$$s_x = \left(0,21 - \frac{1}{x-7}\right) \cdot x$$

5. Kollektive børnerenter

5.1 Risikoelementer for kollektive børnerenter med mandlig forsørger

"Faderskabsintensitet"

$$c_x = 0,15 \cdot 10^{-\frac{(x-28)^2}{11(x-15)}} \quad \text{for } x > 15; \quad c_x = 0 \text{ for } x \leq 15$$

5.2 Risikoelementer for kollektive børnerenter med kvindelig forsørger

"Moderskabsintensitet"

$$c_x = 0,18 \cdot 10^{-\frac{(x-24)^2}{7(x-12)}} \quad \text{for } x > 12; \quad c_x = 0 \text{ for } x \leq 12$$

Tabel 1A: Intensitet for mænd for overgang fra invalid til død (observeret, nuværende niveau):

alder	mu
1	0,015057218
2	0,009789798
3	0,005948097
4	0,004424723
5	0,003520354
6	0,002623792
7	0,002329981
8	0,002442992
9	0,002679188
10	0,002814804
11	0,003206437
12	0,003610232
13	0,003936372
14	0,005137681
15	0,006622363
16	0,008563311
17	0,011461024
18	0,013804534
19	0,015890758
20	0,017566512
21	0,018207493
22	0,01894018
23	0,019365948
24	0,018685857
25	0,017969811
26	0,016847288
27	0,015155034
28	0,014610779
29	0,014517477
30	0,014547843
31	0,015185157
32	0,015593603
33	0,015906793
34	0,016810622
35	0,017870996
36	0,019490452
37	0,022158095
38	0,02475053
39	0,028269882
40	0,03209529
41	0,03206303
42	0,031536661
43	0,031131375
44	0,030045088
45	0,028979156
46	0,028264731
47	0,02792421
48	0,027800762
49	0,028016671
50	0,028384919
51	0,028329332
52	0,02837434
53	0,028468479
54	0,028523606
55	0,028333444

30.10.2013

Bilag til PKMV Pensionskassen PenSam

56	0,02804561
57	0,027176814
58	0,025915114
59	0,024848664
60	0,023783233
61	0,025101747
62	0,02666295
63	0,028454605
64	0,030245471
65	0,032491598
66	0,035069976
67	0,037695047
68	0,040683348
69	0,043515904
70	0,046718244
71	0,049973745
72	0,053737235
73	0,058677423
74	0,06473176
75	0,071774052
76	0,079987345
77	0,088494443
78	0,097703803
79	0,107448373
80	0,117693026
81	0,128401155
82	0,139980641
83	0,151214991
84	0,164965477
85	0,178789908
86	0,193046289
87	0,209859593
88	0,227459092
89	0,245320181
90	0,264682476
91	0,284494639
92	0,303928587
93	0,324477161
94	0,344806424
95	0,365147908
96	0,385173234
97	0,404628885
98	0,423254677
99	0,440792592
100	0,456996239
101	0,490736293
102	0,524559288
103	0,558161403
104	0,591246527
105	0,623536299
106	0,654778907
107	0,684756091
108	0,714364076
109	0,742240856
110	0,768169277

30.10.2013

Bilag til PKMV Pensionskassen PenSam

Tabel 1B: Intensitet for kvinder for overgang fra invalid til død (observeret, nuværende niveau):

alder	Mu
1	0,003120993
2	0,003004338
3	0,003139589
4	0,003218254
5	0,003040329
6	0,002942075
7	0,002794995
8	0,002561211
9	0,002543108
10	0,002481342
11	0,002270419
12	0,002249011
13	0,002200225
14	0,002297133
15	0,002588456
16	0,002975843
17	0,003303515
18	0,003940983
19	0,00446323
20	0,005107597
21	0,005835092
22	0,005946228
23	0,005685019
24	0,005025225
25	0,004008431
26	0,00304621
27	0,002625361
28	0,002424362
29	0,002835425
30	0,003446856
31	0,004060669
32	0,00478211
33	0,00517657
34	0,005251438
35	0,005406976
36	0,005627163
37	0,006017435
38	0,007005535
39	0,008222237
40	0,009695807
41	0,010518178
42	0,010948919
43	0,011163764
44	0,011419176
45	0,011694723
46	0,012247917
47	0,013257983
48	0,014016257
49	0,014803864
50	0,01533321
51	0,015739685
52	0,016001566
53	0,016523511
54	0,017217369
55	0,017752873

30.10.2013

Bilag til PKMV Pensionskassen PenSam

56	0,018214575
57	0,018468084
58	0,018371619
59	0,018210346
60	0,018100766
61	0,018447385
62	0,018944474
63	0,019625222
64	0,020256918
65	0,02120203
66	0,022295299
67	0,023375697
68	0,02476279
69	0,026178374
70	0,027826494
71	0,029347188
72	0,031320357
73	0,033054385
74	0,034925622
75	0,037057812
76	0,03977304
77	0,04313021
78	0,047267646
79	0,052121456
80	0,057617063
81	0,064523587
82	0,070992365
83	0,077362547
84	0,083874553
85	0,091799357
86	0,100990568
87	0,112450474
88	0,125508556
89	0,139818433
90	0,155379725
91	0,172474652
92	0,190236997
93	0,209234967
94	0,229599898
95	0,250156559
96	0,271656113
97	0,293964853
98	0,31691666
99	0,340314579
100	0,363934231
101	0,395825421
102	0,42861643
103	0,462038753
104	0,495802379
105	0,529605398
106	0,563144472
107	0,596125403
108	0,629010397
109	0,660892446
110	0,691382072

30.10.2013

Bilag til PKMV Pensionskassen PenSam

Tabel 2A: Intensitet for mænd for overgang fra ikke-invalid til død (observeret, nuværende niveau):

alder	Mu
1	0,000489513
2	0,000318268
3	0,000193374
4	0,000143848
5	0,000114447
6	8,52999E-05
7	7,57481E-05
8	7,94221E-05
9	8,71008E-05
10	9,15097E-05
11	0,000104242
12	0,000117369
13	0,000127972
14	0,000167027
15	0,000215294
16	0,000278395
17	0,0003726
18	0,000448788
19	0,000516611
20	0,00057109
21	0,000591928
22	0,000615748
23	0,00062959
24	0,00060748
25	0,000584201
26	0,000547708
27	0,000492693
28	0,000474999
29	0,000471965
30	0,000472953
31	0,000493672
32	0,00050695
33	0,000517132
34	0,000546516
35	0,000580989
36	0,000633638
37	0,000720363
38	0,000804644
39	0,000919058
40	0,001043423
41	0,001172108
42	0,001296351
43	0,001438961
44	0,001561593
45	0,001693652
46	0,001857493
47	0,002063512
48	0,002310078
49	0,002617763
50	0,002982259
51	0,003346862
52	0,00376939
53	0,00425259
54	0,004791125
55	0,005351509

30.10.2013

Bilag til PKMV Pensionskassen PenSam

56	0,005956425
57	0,006490276
58	0,006959237
59	0,007503353
60	0,008075457
61	0,008723539
62	0,009483957
63	0,010359207
64	0,011270077
65	0,012391681
66	0,013689487
67	0,015060126
68	0,016636179
69	0,018212832
70	0,020012833
71	0,021910715
72	0,024114738
73	0,02695075
74	0,030430551
75	0,034534444
76	0,039391168
77	0,044605269
78	0,05040507
79	0,056735539
80	0,063606084
81	0,071561504
82	0,08045279
83	0,089625292
84	0,100830381
85	0,112694818
86	0,125483032
87	0,140674369
88	0,157236025
89	0,174881809
90	0,194580427
91	0,215680387
92	0,237613286
93	0,26160492
94	0,286681538
95	0,313080341
96	0,340569448
97	0,368951322
98	0,397994031
99	0,427436577
100	0,456996239
101	0,490736293
102	0,524559288
103	0,558161403
104	0,591246527
105	0,623536299
106	0,654778907
107	0,684756091
108	0,714364076
109	0,742240856
110	0,768169277

Tabel 2B: Intensitet for kvinder for overgang fra ikke-invalid til død (observeret, nuværende niveau):

alder	Mu
1	4,89773E-05
2	4,71467E-05
3	4,92691E-05
4	5,05036E-05
5	4,77115E-05
6	4,61696E-05
7	4,38615E-05
8	4,01927E-05
9	3,99087E-05
10	3,89394E-05
11	3,56294E-05
12	3,52934E-05
13	3,45278E-05
14	3,60486E-05
15	4,06203E-05
16	4,66995E-05
17	5,18416E-05
18	6,18453E-05
19	7,00409E-05
20	8,01528E-05
21	9,15693E-05
22	9,33133E-05
23	8,92142E-05
24	7,88602E-05
25	6,29038E-05
26	4,78037E-05
27	4,11994E-05
28	3,80452E-05
29	4,44959E-05
30	5,4091E-05
31	6,37235E-05
32	7,5045E-05
33	8,12352E-05
34	8,24101E-05
35	8,48509E-05
36	8,83063E-05
37	9,44308E-05
38	0,000109937
39	0,00012903
40	0,000152155
41	0,000188839
42	0,00022489
43	0,000262337
44	0,000306995
45	0,000359696
46	0,000430979
47	0,000533729
48	0,000645541
49	0,000780037
50	0,000924319
51	0,00108551
52	0,001262551
53	0,001491548
54	0,001778077
55	0,002097496

30.10.2013

Bilag til PKMV Pensionskassen PenSam

56	0,002462068
57	0,002855957
58	0,003250318
59	0,003685915
60	0,004191532
61	0,004499637
62	0,004867344
63	0,005311178
64	0,005774528
65	0,006366304
66	0,007051639
67	0,007787682
68	0,008689805
69	0,009676537
70	0,010834344
71	0,012035869
72	0,013530209
73	0,015040896
74	0,016740006
75	0,018709323
76	0,021151147
77	0,024159811
78	0,027889631
79	0,03239382
80	0,037719296
81	0,043144987
82	0,048486726
83	0,053968625
84	0,059764073
85	0,066811156
86	0,075073997
87	0,085382603
88	0,097337639
89	0,110757026
90	0,125718901
91	0,142538073
92	0,160583147
93	0,180400869
94	0,202197336
95	0,225016834
96	0,249587008
97	0,275865428
98	0,303771004
99	0,333181729
100	0,363934231
101	0,395825421
102	0,42861643
103	0,462038753
104	0,495802379
105	0,529605398
106	0,563144472
107	0,596125403
108	0,629010397
109	0,660892446
110	0,691382072

30.10.2013

Bilag til PKMV Pensionskassen PenSam

Tabel 3A: Parameterværdier vedr. intensiteten for mænd for overgang fra aktiv til invalid: μ^{ai}

Dækninger med positiv risikosum ved invaliditet samt aktuelle invalideforsikringer i rentegruppe 1 (dvs. for dækninger, der oprindeligt er tegnet i pensionskassen for sygehjælpere, beskæftigelsesvejledere, plejere og plejhjemsassistenter).

a1_m	b1_m	c1_m	a2_m	b2_m	c2_m	a3_m	b3_m	c3_m
-0,0035672	6,1962995	0,0341091	-0,0010000	22,2608686	-0,2347826	-1,0000000	10,0000000	0,0000000

Dækninger med positiv risikosum ved invaliditet samt aktuelle invalideforsikringer i rentegruppe 2 (dvs. for dækninger, der oprindeligt er tegnet i pensionskassen for portører)

a1_m	b1_m	c1_m	a2_m	b2_m	c2_m	a3_m	b3_m	c3_m
-0,2794276	9,4507108	0,0002157	-0,0100000	12,2979930	-0,0661230	-1,0000000	10,0000000	0,0000000

Dækninger med positiv risikosum ved invaliditet samt aktuelle invalideforsikringer i rentegruppe 3 (dvs. for dækninger, der oprindeligt er tegnet i pensionskassen for trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl.)

a1_m	b1_m	c1_m	a2_m	b2_m	c2_m	a3_m	b3_m	c3_m
0,0119187	1,9997388	0,0894024	-0,0030000	17,3462866	-0,1518333	-1,0000000	10,0000000	0,0000000

Tabel 3B: Parameterværdier vedr. intensiteten for kvinder for overgang fra aktiv til invalid: μ^{ai}

Dækninger med positiv risikosum ved invaliditet samt aktuelle invalideforsikringer i rentegruppe 1 (dvs. for dækninger, der oprindeligt er tegnet i pensionskassen for sygehjælpere, beskæftigelsesvejledere, plejere og plejehjemsassistenter).

$a1_k$	$b1_k$	$c1_k$	$a2_k$	$b2_k$	$c2_k$	$a3_k$	$b3_k$	$c3_k$
-0,0035672	6,1962995	0,0341091	-0,0010000	22,2608686	-0,2347826	-1,0000000	10,0000000	0,0000000

Dækninger med positiv risikosum ved invaliditet samt aktuelle invalideforsikringer i rentegruppe 2 (dvs. for dækninger, der oprindeligt er tegnet i pensionskassen for portører)

$a1_k$	$b1_k$	$c1_k$	$a2_k$	$b2_k$	$c2_k$	$a3_k$	$b3_k$	$c3_k$
-0,2794276	9,4507108	0,0002157	-0,0100000	12,2979930	-0,0661230	-1,0000000	10,0000000	0,0000000

Dækninger med positiv risikosum ved invaliditet samt aktuelle invalideforsikringer i rentegruppe 3 (dvs. for dækninger, der oprindeligt er tegnet i pensionskassen for trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl.)

$a1_k$	$b1_k$	$c1_k$	$a2_k$	$b2_k$	$c2_k$	$a3_k$	$b3_k$	$c3_k$
0,0119187	1,9997388	0,0894024	-0,0030000	17,3462866	-0,1518333	-1,0000000	10,0000000	0,0000000