



Finanstilsynet
 Århusgade 110
 2100 København Ø

12. juni 2015
 Ref.: glk/fce

Sammenskrivning af det anmeldte 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
12. juni 2015
Livsforsikringsselskabets navn
Pensionskassen for Børne- og Ungdomspædagoger
Offentlig tilgængelighed
Det sammenskrevne samlede anmeldte tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed er offentligt 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.
Pensionskassens beregningsgrundlag, bonusregulativ, hensættelsesgrundlag samt regler for risikoforrentning er angivet i vedlagte bilag: "Beregningsgrundlag af 1. januar 2015", "Bonusregulativ for PBU gældende fra 1. januar 2015", "Hensættelsesgrundlag" og "Regler for forrentning af egenkapitalen"
Navn
Angivelse af navn
Leif Brask-Rasmussen
Dato og underskrift
12. juni 2015 

Navn Angivelse af navn
Frank Cederbye
Dato og underskrift
12. juni 2015 
Navn Angivelse af navn
Dato og underskrift

Beregningsgrundlag af 1. januar 2015

Indhold	side
Gruppering	2
Risikoparametre	4
Renteparametre	7
Administrationsparametre m.v.	8
Helbredsregler	8
Hvilende pension	9
Genkøbsregler	9
Anvendte grundformer	10
Gruppeordninger	11
Kontofremregning	12
Garantier og betingelser	12
Genforsikringsprincipper	12
Ikrafttrædelse	12

Dette beregningsgrundlag dækker alle pensionskassens forsikringer, både individuelt tariferede ordninger og gruppeforsikringsprodukter i alle forsikringsklasser. Grundlaget erstatter på ikrafttrædelsestidspunktet det hidtidige anmeldte beregningsgrundlag.

1. Gruppering

Tegningsgrundlagene er baseret på enten P66-grundlag eller G82-grundlag.

P66-grundlaget er gengivet i Beretning fra Forsikringsrådet (nu Finanstilsynet) året 1965, bind I side 30-41 samt 1969, bind I, side 19-21. Indholdet af disse beretninger er tillige gengivet i bind 1 af tabelgrundlaget for P66.

G82-grundlaget er gengivet i Beretning fra Forsikringstilsynet (nu Finanstilsynet) om tilsynets virksomhed i året 1982, afdeling II, side 2-51.

Definitioner, notation og beregningsteknik fra disse to grundlag er anvendt uændret, hvor intet andet er nævnt, og vil ikke være gengivet i nærværende tekniske grundlag. Tegningsgrundlagene er opdelt i syv grupper:

Gennemsnitsrente-grundlag

I – P66

Grundlag: Kønsopdelt P66-grundlag med teknisk rente 4,25 % og dødelighed efter L66- og K66-intensiteterne.

Omfattet: Alle ordninger for medlemmer, der var pensionsmodtagere 1. januar 1996, jf. regulativ 6. Alderspensionister, som ikke var alderspensionister på regulativ 0 den 31. december 2013, er overflyttet til gruppe VI.

II – G82

Grundlag: Kønsopdelt G82-grundlag med teknisk rente 4,65 %, dødelighed efter G82M- og G82K-intensiteterne, invaliditet efter GA82M- og GA82K-intensiteterne og en administrationsbelastning på 5% af indbetalingerne.

Omfattet: Pensionsmodtagere pr. 1. juni 2011, som havde hvilende pensioner eller selvbetalerordning pr. 1. januar 1996. Alderspensionister, som ikke var alderspensionister på regulativ 0 den 31. december 2013, er overflyttet til gruppe VI.
Ydelserne er 1. januar 1996 omregnet fra et P66-grundlag.

III – G96

Grundlag: Unisex G82-grundlag med teknisk rente 3 % eller 2 %, dødelighed efter G82K-intensiteten, invaliditet efter GA96-intensiteten og en administrationsbelastning på 7 % af indbetalingerne.

Omfattet: Pensionsmodtagere pr. 31. december 2013, for ydelser på regulativ 1 tegnet for indbetalinger fra 1. januar 1996 til 31. december 2006 og med hvilende pension i gruppe II og indbetalinger for medlemmer optaget fra og med 1. januar 1996 til 31. december 2002 på regulativ 1 samt for indbetalinger fra 1. januar 1996 for medlemmer på regulativ 2-5 optaget før 1. januar 1996. Hertil kommer

medlemmer, der pr. 1. juni 2011 blev overflyttet til dette grundlag fra gruppe II, og som senest 31. december 2013 er pensionsmodtagere.
Alderspensionister, som ikke var alderspensionister på regulativ 0 den 31. december 2013, er overflyttet til gruppe VI.

IV - G03

Grundlag: Unisex G82-grundlag med teknisk rente 2 % eller 1 %, dødelighed efter G03-intensiteten, invaliditet efter GA96-intensiteten og en administrationsbelastning på 7 % af indbetalingerne.

Omfattet: Alle ordninger for medlemmer der er optaget fra og med 1. januar 2003 og inden 1. juli 2012 på regulativ 0 samt indbetalinger fra og med 1. januar 2007, der indtil denne dato var indbetalt til regulativ 1 for alle medlemmer der er pensionsmodtagere senest 31. december 2013.
Alle forhøjelser samt tilskrivning af bonus på regulativ 1-5 i perioden fra og med 1. januar 2008 til 30. juni 2012 er også omfattet for alle medlemmer der er pensionsmodtagere senest 31. december 2013
Alle gruppeinvaliddepensionister og gruppebørnepensionister.

V – G12

Grundlag: Unisex G82-grundlag med teknisk rente 1 %, dødelighed efter G12-intensiteten, invaliditet efter GA82K-intensiteten og en administrationsbelastning på 7 % af indbetalingerne.

Omfattet: Ordninger for medlemmer optaget fra og med 1. juli 2012 på regulativ 0 samt forhøjelser og tilskrivning af bonus på regulativ 1-5 i perioden fra og med 1. juli 2012 for alle medlemmer, der er pensionsmodtagere senest 31. december 2013.

Markedsrente-grundlag

VI – G13

Grundlag: Unisex G82-grundlag med teknisk rente 3 %, dødelighed efter G13-intensiteten, invaliditet efter GA82K-intensiteten og en administrationsbelastning på 7 % af indbetalingerne.

Omfattet: Ordninger for medlemmer, der ikke er pensionsmodtagere pr. 1. januar 2014, og opsparingsdelen på gruppeinvaliddepensionister, begge dele for medlemmer, som er født 31. december 1963 eller tidligere og er optaget i ordningen før 1. januar 2014.
Alle alderspensionister, der ikke var alderspensionist på regulativ 0 den 31. december 2013.

Alle medlemmer omfattes af regulativ 0.

Gruppeforsikringer for denne gruppe er omfattet af G03.

VII – G14

Grundlag: Unisex G82-grundlag med teknisk rente 3 %, dødelighed efter G12-intensiteten, invaliditet efter GA82K-intensiteten og en administrationsbelastning på 7 % af indbetalingerne.

Omfattet: Ordninger for alle medlemmer optaget fra og med 1. januar 2014.
 Ordninger for medlemmer, der ikke er pensionsmodtagere pr. 1. januar 2014, og opsparingsdelen på gruppeinvaliddepensionister, begge dele for medlemmer, som er født 1. januar 1964 eller senere og er optaget i ordningen før 1. januar 2014.
 Alle medlemmer omfattes af regulativ 0.

Gruppeforsikringer for denne gruppe er omfattet af G03.

2. Risikoparametre

Risikoparametrene udgør:

P66 –mandlig forsikret

Dødelighed, individuel, L66M	$\mu(x) = 0,000250 + 10^{5,54567-10 + 0,042x}$
Dødelighed, forsørger, K66M	$\mu(x) = 0,000625 + 10^{5,54567-10 + 0,042x}$ $\mu^{ad}(x) = 0,000625 + 10^{5,37567-10 + 0,044x}$ $\mu^{ai}(x) = 0,000600 + 10^{3,79000-10 + 0,072x}$
Dødelighed, forsøget, L66K	$\mu(y) = 0,000250 + 10^{5,37767-10 + 0,042y}$
Giftesandsynlighed	$g(x) = 0,93 - 0,0001333(45-x)^2 + 3,853 - 0,7009x$ $+ 0,03286x^2 - 0,00046x^3, x \leq 32$ $g(x) = 0,93 - 0,0001333(45-x)^2, \text{ ellers}$
Kor.led i u_α	$k(x) = 0,0025x^2 - 0,3x + 10,5$
Middelværdi i χ	$m(x) = -0,66x + 5,5$
Spredning i χ	$s(x) = -0,06x + 0,5$
Aldersforskydning i u_α	$\alpha(x) = \max(16,5 ; x-35,5)$
Aldersforskydning i u_β	$\beta(x) = x + 15,5$
Børneintensitet, C66M	$1000 c(x) = -1281,10 + 105,571x - 1,9023x^2, 18 \leq x \leq 32$ $1000 c(x) = 1188,14 - 48,947x + 0,5148x^2, 32 \leq x \leq 45$ $1000 c(x) = 316,08 - 9,804x + 0,0756x^2, 45 \leq x \leq 60$
Waisensandsynlighed	$w = 4 \%$

Parametrene er identiske med standardgrundlaget.

P66 –kvindelig forsikret

Dødelighed, individuel, L66K	$\mu(x) = 0,000250 + 10^{5,37767-10 + 0,042x}$
Dødelighed, forsørger, K66K	$\mu(x) = 0,000625 + 10^{5,41967-10 + 0,042x}$ $\mu^{ad}(x) = 0,000625 + 10^{5,07967-10 + 0,046x}$ $\mu^{ai}(x) = 0,000900 + 10^{3,96609-10 + 0,072x}$
Dødelighed, forsøret, L66M	$\mu(y) = 0,000250 + 10^{5,54567-10 + 0,042y}$
Giftesandsynlighed	$g(x) = 0,85 \times 10^{\frac{(x-35)^2}{200(x-15)}}, x \leq 65$
Kor.led i u_α	$k(x) = 0,0025x^2 - 0,3x + 10,5$
Middelværdi i χ	$m(x) = -0,66x + 5,5$
Spredning i χ	$s(x) = -0,06x + 0,5$

Børneintensitet, C66K	$1000 c(x) = -1044,76 + 98,328x - 2,0644x^2, 16 \leq x \leq 26$
	$1000 c(x) = 1359,40 - 76,050x + 1,0860x^2, 26 \leq x \leq 35$
	$1000 c(x) = 578,20 - 25,800x + 0,2880x^2, 35 \leq x \leq 45$
Waisensandsynlighed	$w = 41 \%$

Parametrene er identiske med standardgrundlaget.

G82 –mandlig forsikret

Dødelighed, individuel, G82M	$\mu(x) = 0,0005 + 10^{5,88000-10 + 0,038x}$
Invaliditet, GA82M	$\mu^{ii}(x) = 0,0004 + 10^{4,54000-10 + 0,060x}$
Dødelighed, forsørget, G82K	$\mu(y) = 0,0005 + 10^{5,72800-10 + 0,038y}$
Gifteintensitet	$\gamma(x) = 0,15 \times 10^{\frac{(x-28)^2}{28(x-15)}} \text{ for } x > 15$
Skilsmisseintensitet	$\sigma(x) = 0,12 \times 10^{\frac{(x-15)^2}{1600}} \text{ for } x > 15$
Middelværdi i ϕ	$\lambda(x) = 0,615x + 8$
Spredning i ϕ	$s(x) = \left(0,21 - \frac{1}{x-10}\right)x$
Børneintensitet, C82M	$c(x) = 0,15 \times 10^{\frac{(x-28)^2}{11(x-15)}} \text{ for } x > 15$
Waisensandsynlighed	$w = 5 \%$

Parametrene er identiske med standardgrundlaget.

G82 –kvindelig forsikret

Dødelighed, individuel, G82K	$\mu(x) = 0,0005 + 10^{5,72800-10 + 0,038x}$
Invaliditet, GA82K	$\mu^{ii}(x) = 0,0006 + 10^{4,71609-10 + 0,060x}$
Dødelighed, forsørget, G82M	$\mu(y) = 0,0005 + 10^{5,88000-10 + 0,038y}$
Gifteintensitet	$\gamma(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{20(x-12)}} \text{ for } x > 12$
Skilsmisseintensitet	$\sigma(x) = 0,02 \times 10^{\frac{(x-12)^2}{2100}} \text{ for } x > 12$
Middelværdi i ϕ	$\lambda(x) = 0,915x + 4$
Spredning i ϕ	$s(x) = \left(0,21 - \frac{1}{x-7}\right)x$
Børneintensitet, C82K	$c(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{7(x-12)}} \text{ for } x > 12$
Waisensandsynlighed	$w = 30 \%$

Parametrene er identiske med standardgrundlaget.

G96

Dødelighed, individuel, G82K	$\mu(x) = 0,0005 + 10^{5,72800-10 + 0,038x}$
Invaliditet, GA96	$\mu^{ii}(x) = 0,00078 + 10^{4,83000-10 + 0,060x}$
Dødelighed, forsørget, G82K	$\mu(y) = 0,0005 + 10^{5,72800-10 + 0,038y}$

Gifteintensitet	$\gamma(x) = 0,13 \times 10^{-\frac{(x-24)^2}{20(x-12)}}$ for $x > 12$
Skilsmisseintensitet	$\sigma(x) = 0,02 \times 10^{-\frac{(x-12)^2}{2100}}$ for $x > 12$
Middelværdi i ϕ	$\lambda(x) = 0,915x + 4$
Spredning i ϕ	$s(x) = \left(0,21 - \frac{1}{x-7}\right)x$
Børneintensitet, C82K	$c(x) = 0,13 \times 10^{-\frac{(x-24)^2}{7(x-12)}}$ for $x > 12$
Waisensandsynlighed	$w = 30 \%$

Parametrene er identiske med G82K-grundlaget bortset fra, at invaliditeten er forøget med 30 % og forsørgedes dødelighed G82M-intensiteten er erstattet af G82K-intensiteten.

G03

Dødelighed, individuel, G03K	$\mu(x) = 0,0000 + 10^{5,25500-10 + 0,0435x}$
Invaliditet, GA96	$\mu^{ii}(x) = 0,00078 + 10^{4,83000-10 + 0,060x}$
Dødelighed, forsørget, G82M	$\mu(y) = 0,0005 + 10^{5,8800-10+0,038y}$
Gifteintensitet	$\gamma(x) = 0,13 \times 10^{-\frac{(x-24)^2}{20(x-12)}}$ for $x > 12$
Skilsmisseintensitet	$\sigma(x) = 0,02 \times 10^{-\frac{(x-12)^2}{2100}}$ for $x > 12$
Middelværdi i ϕ	$\lambda(x) = 0,915x + 4$
Spredning i ϕ	$s(x) = \left(0,21 - \frac{1}{x-7}\right)x$
Børneintensitet, C82K	$c(x) = 0,13 \times 10^{-\frac{(x-24)^2}{7(x-12)}}$ for $x > 12$
Waisensandsynlighed	$w = 30 \%$

G12

Dødelighed, individuel, G12K	$\mu(x) = 0,0001 + 10^{3,95000-10 + 0,0545x}$
Invaliditet, GA82K	$\mu^{ii}(x) = 0,0006 + 10^{4,71609-10 + 0,060x}$
Dødelighed, forsørget, G12M	$\mu(y) = 0,0001 + 10^{3,9500-10+0,0545y}$
Gifteintensitet	$\gamma(x) = 0,13 \times 10^{-\frac{(x-24)^2}{20(x-12)}}$ for $x > 12$
Skilsmisseintensitet	$\sigma(x) = 0,02 \times 10^{-\frac{(x-12)^2}{2100}}$ for $x > 12$
Middelværdi i ϕ	$\lambda(x) = 0,915x + 4$
Spredning i ϕ	$s(x) = \left(0,21 - \frac{1}{x-7}\right)x$
Børneintensitet, C82K	$c(x) = 0,13 \times 10^{-\frac{(x-24)^2}{7(x-12)}}$ for $x > 12$
Waisensandsynlighed	$w = 30 \%$

G13

Dødelighed, individuel, G13	$\mu(x) = 0,0005 + 10^{4 \cdot 10 + 0,056x}$
Invaliditet, GA82K	$\mu^{ii}(x) = 0,0006 + 10^{4,71609 \cdot 10 + 0,060x}$
Dødelighed, forsørget, G13	$\mu(y) = 0,0005 + 10^{4 \cdot 10 + 0,056y}$
Gifteintensitet	$\gamma(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{20(x-12)}}$ for $x > 12$
Skilsmisseintensitet	$\sigma(x) = 0,02 \times 10^{\frac{(x-12)^2}{2100}}$ for $x > 12$
Middelværdi i ϕ	$\lambda(x) = 0,915x + 4$
Spredning i ϕ	$s(x) = \left(0,21 - \frac{1}{x-7}\right)x$

G14

Dødelighed, individuel, G14	$\mu(x) = 0,0001 + 10^{3,95000 \cdot 10 + 0,0545x}$
Invaliditet, GA82K	$\mu^{ii}(x) = 0,0006 + 10^{4,71609 \cdot 10 + 0,060x}$
Dødelighed, forsørget, G14	$\mu(y) = 0,0001 + 10^{3,9500 \cdot 10 + 0,0545y}$
Gifteintensitet	$\gamma(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{20(x-12)}}$ for $x > 12$
Skilsmisseintensitet	$\sigma(x) = 0,02 \times 10^{\frac{(x-12)^2}{2100}}$ for $x > 12$
Middelværdi i ϕ	$\lambda(x) = 0,915x + 4$
Spredning i ϕ	$s(x) = \left(0,21 - \frac{1}{x-7}\right)x$

3. Renteparametre

Den tekniske rente betegnes i .

Gennemsnitsrente-grundlag

$i = 4,25$ % p.a. for P66

$i = 4,65$ % p.a. for G82

$i = 3,00$ % p.a. for G96, for ordninger tegnet 1. januar 1996 frem til og med 30. juni 1999 samt ordninger omtegnet til G96 1. juni 2011.

$i = 2,00$ % p.a. for G96, for ordninger tegnet fra og med 1. juli 1999 samt bidragsstigninger, indskud og bonus efter 1. juli 1999 for alle P66, G96 og G82-ordninger frem til og med 31. december 2007.

$i = 2,00$ % p.a. for G03, for ordninger overført til forsikringsklasse I fra og med 1. januar 2003 og for bidragsstigninger, indskud og bonus for ordninger under forsikringsklasse I

$i = 1,00$ % p.a. for G03, for bidragsstigninger, indskud og bonus efter 31. marts 2011

$i = 1,00$ % p.a. for G12, for ordninger overført til forsikringsklasse I og for bidragsstigninger, indskud og bonus efter 30. juni 2012 for ordninger under forsikringsklasse I

Markedsrente-grundlag

$i = 3,00$ % p.a. for G13, for ordninger omtegnet til G13 den 1. januar 2014

$i = 3,00$ % p.a. for G14, for ordninger tegnet fra og med 1. januar 2014 samt ordninger omtegnet til G14 den 1. januar 2014.

$i = 3,50$ % p.a. for G13, for alderspensionister omtegnet til G13 den 1. januar 2015

Det kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg fastsættes som en reduktion af den tekniske rente på 0,4 %-point for alle grundlag undtagen P66, G13 og G14.

4. Administrationsparametre m.v.

For alle indbetalinger, såvel bidrag som indskud, udgør administrationsbelastningen en andel a af indbetalingen efter fradrag af evt. AM-bidrag.

$a = 0$ % for P66 (Ordningerne på grundlaget er lukket for indbetaling)

$a = 5$ % for G82 (Ordningerne på grundlaget er lukket for indbetaling)

$a = 7$ % for G96 (Ordningerne på grundlaget er lukket for indbetaling)

$a = 7$ % for G03 (Ordningerne på grundlaget er lukket for indbetaling)

$a = 7$ % for G12 (Ordningerne på grundlaget er lukket for indbetaling)

$a = 7$ % for G13

$a = 7$ % for G14.

Pensionsordninger med løbende udbetalinger tegnet eller aftalt som obligatoriske ordninger i et forsikringselskab eller en pensionskasse kan overføres til selskabet i forbindelse med overgang til anden ansættelse eller i forbindelse med virksomhedsoverdragelse eller virksomhedsomdannelse i henhold til de regler, der følger af de af pensionskassens tiltrådte overførselsaftaler. Disse regler anvendes også på overførsler fra pensionsinstitutter, der ikke har tiltrådt aftalen samt på overførsler fra tjenestemandspensionssystemet og på indskud fra tilbagebetalt efterlønsbidrag.

Pensionskassen kan konkret beslutte, at et indskud, som stammer fra en tidligere forsikringsmæssig pensionsordning for et nuværende bidragsbetalende medlem i PBU, og som ikke falder ind under jobskiftereglerne, kan modtages uden administrationsfradrag.

5. Helbredsregler

5.1 Optagelsesbetingelser

Pensionsordninger oprettes på normale vilkår, uden at medlemmerne afgiver helbredsoplysninger.

Pensionskassen kan ved optagelse af medlemmer, der ved optagelse i pensionsordningen har fået tilkendt eller har søgt og er berettiget til offentlig førtidspension afvise fuld dækning.

Pensionskassen kan ved optagelse af medlemmer, der ved optagelse i pensionsordningen har, eller har søgt om og er berettiget til ansættelse i en særlig jobordning med privat eller offentligt løntilskud mv. afvise fuld dækning.

5.2 Forhøjelse af gruppelevsdækninger

Forhøjelse af gruppelevsdækninger kan ske, uden at medlemmerne afgiver helbredsoplysninger.

Forhøjelsen træder i kraft 12 måneder efter medlemmets anmodning herom. Forhøjelsen træder ikke i kraft for medlemmer, der har fået tilkendt eller har søgt og er berettiget til offentlig førtidspension, samt for medlemmer, der er ansat i eller har søgt om og er berettiget til ansættelse i en særlig jobordning med privat eller offentligt løntilskud mv.

6. Hvilende pension

Den hvilende pension beregnes således, at nettopassivet for de hvilende ydelser er ordningens nettoreserve på tegningsgrundlaget opgjort på omskrivningstidspunktet.

Gruppeforsikringerne har ingen individuel nettoreserve, hvorfor disse bortfalder ved overgang til hvilende pension.

7. Genkøbsregler

7.1 Genkøbsværdi

Genkøbsværdien udgør nettoreserven - adm_{gebyr} .

Gebyret anmeldes hvert år. Hvis den hvilende pension er under 2.400 kr. på udtrædelsestidspunktet sættes $adm_{gebyr} = 0$.

Ved overførsel til anden obligatorisk ordning betales ingen administrationsomkostninger.

7.2 Overførsel ved jobskifte, i privatiseringssituationer og lignende

De pt. anmeldte regler for joboverførsel findes i ”Aftale om overførsel af pensionsordninger mellem selskaber i forbindelse med en arbejdstagers overgang til anden ansættelse (obligatoriske og frivillige ordninger”)

I tilfælde af overførsel som følge af privatisering eller lignende gælder nedenstående regler, hvis den pensionsordning, hvortil der skiftes til eller fra, er obligatorisk og aftalt mellem arbejdsgiver- og arbejdstagerorganisationer og det pågældende pensionsinstitut.

De til enhver tid anmeldte regler for overførsel af pensionsordninger mellem forsikringsselskaber / pensionskasser ved individuelt jobskifte finder tilsvarende anvendelse for grupper af forsikrede / medlemmer, såfremt følgende betingelser er opfyldt:

1a) Gruppen skal som følge af privatisering inden for det offentlige skifte pensionsinstitut som følge af overgang til anden lønoverenskomst.

eller

1b) Gruppen skal skifte pensionsinstitut som følge af organisationskift, der skal være en følge af en aftale mellem de lønftalende overenskomstparter.

eller

- 1c) En gruppe kommer i en analog situation som under 1a eller 1b
- 2) Overførsel kan af lønoverenskomstparterne gøres obligatorisk.
- 3) Gruppens medlemsantal må ikke overstige 250, og de opsamlede midler, der skal overføres, må ikke overstige 10 mio. kr.

I andre tilfælde kan der kun ske overførsel til eller fra et andet selskab/pensionskasse med PBU's godkendelse og efter en konkret økonomisk vurdering af transaktionsomkostninger, kursværn og risikoværn. Den enkelte forsikrede/medlem i ordningen skal ikke nødvendigvis give sin accept til flytningen. Løsningen anmeldes til Finanstilsynet.

Pensionskassen er med virkning fra 1.06.1998 tilsluttet "Aftale om pensionsoverførsel ved virksomhedsomdannelse m.v. ".

Pensionskassen er med virkning fra 1.6.2011 tilsluttet "Aftale om betaling af morarenter ved overførsler af pensionsordninger mellem pensionselskaber og pengeinstitutter".

Pensionsordninger med løbende udbetalinger tegnet eller aftalt som obligatoriske ordninger i et forsikringsselskab eller en pensionskasse kan overføres fra pensionskassen i forbindelse med overgang til anden ansættelse eller i forbindelse med virksomhedsoverdragelse eller virksomhedsomdannelse i henhold til de regler der følger af de af pensionskassens tiltrådte overførselsaftaler uanset at det pensionsinstitut, der overføres til, ikke har tiltrådt aftalen.

Genkøbsreglerne kan ændres til enhver tid efter anmeldelse til Finanstilsynet.

8. Anvendte grundformer

8.1 Udvidelse af grundformer

PBU anvender følgende specielle grundform på regulativ 0 med beregningsgrundlag G13 hhv. G14:

264 Arverente med opsat risiko

Ydelsen udbetales ved x 's død, dog tidligst i alder $x+r$. Udbetalingen ophører i alder $x+r+g$.

$$K_{264}(x,r,g) = \frac{\overline{D}_{x+r}}{\overline{D}_x} \cdot (\overline{a}_{g|} - \overline{a}_{x+r:g|})$$

PBU anvender følgende specielle grundformer på regulativ 1 (invalidepensionister og alderspensionister) med beregningsgrundlag G96:

811 Valgfri kollektiv livsvarig ægtefællepension

K811(x) regnes som en standard K810(x) med $g(x)$ erstattet af $g(\max[x;67]) / g(67)$

812 valgfri kollektiv 10-årig ægtefællepension

K812(x) regnes som K811(x) med \overline{a}_{η}^I erstattet af $\overline{a}_{\eta:10}^I$

814 valgfri kollektiv ophørende ægtefællepension

K814(x,u) regnes som en standard K815(x,u) med $g(x)$ erstattet af $g(\max[x;67]) / g(67)$

8.2 Grundformskombinationer

På regulativ 0 (G13 og G14) er al risikodækning tegnet som gruppeordninger, jf. afsnit 9. De anvendte opsparingsgrundformer er:

$K_{211}(x, 65-x)$, $K_{125}(x, 65-x)$, $K_{175}(x, 65,g)$, $K_{264}(x, 65-x, g)$.

Undtaget er hvilende medlemmer pr. 1. januar 2014 som har valgt at videreføre en eksisterende ægtefællepension eller invalidepension. Alle videreførte ægtefællepensioner videreføres som grundform 810 og alle videreførte invalidepensioner videreføres som grundform 419(x,62,65).

For gruppeordninger anvendes følgende former:

$P^{ai}(x,1)K_{215}(x,65-x)$	til invaliderente ved 2/3 invaliditet, $x < 62$
$P^{ai}(x,1)$	til invalidesum ved 2/3 invaliditet, $x < 62$
$25\%P^{ai}(x,1)$	til invalidesum ved 1/2 invaliditet, $x < 62$
$80\%P^{ai}(x,1)$	til dækning ved kritisk sygdom, $x < 70$
$P^{ad}(x,1)$	til dødsfaldssum, $x < 70$
$P^{ad}(x,1)_{24}S_x$	til børnerenten, $x < 70$

9. Gruppeordninger

9.1 Beregning af præmie.

For hvert kalenderår beregnes præmien forud for kalenderåret.

Der tages udgangspunkt i de på beregningstidspunktet omfattede medlemmer af samtlige gruppelivsgrupper. Det enkelte medlem betegnes med nr. i , $i = 1, \dots, N_g$, hvor N_g er antal medlemmer dækket af grundform g .

For hver grundform beregnes præmien

$$\pi^g(x) = \frac{1}{N_g} \sum_{i=1, \dots, N_g} (\mu_x^g S_x^g)^i,$$

hvor x er hel fyldt alder ultimo kalenderåret og g angiver dækningerne dødsfaldssum(S), børnerente (BP), invaliderente, invalidesum og kritisk sygdom(KS). Risikopassiverne er bestemt ved beregningsgrundlaget gældende for gruppen med de for kalenderåret gældende eller skønnede dækningsbeløb. Beregningsgrundlaget er G03.

Herefter bestemmes præmien efter reduktion fra bonusfonden som

$$\pi^r(x) = \mu_x^{ad} S_x^{adS} (1 - r^{adS}) + \mu_x^{ad} S_x^{adBP} (1 - r^{adBP}) + \mu_x^{ai} S_x^{ai} (1 - r^{ai}) + \mu_x^{a\frac{1}{2}} S_x^{a\frac{1}{2}} (1 - r^{a\frac{1}{2}}) + \mu_x^{KS} S_x^{KS} (1 - r^{KS})$$

hvor r^g er bonussatsen pr. dækning

og den årlige præmie som

$$p = \sum_{g \in \{adS, adBP, ai, a\frac{1}{2}, KS\}} \frac{\pi^{gr}(x)}{(1-a)}$$

hvor a er en omkostningsats, der anmeldes årligt.

9.2 Bonusfond.

Til gruppelivsordningen er knyttet en bonusfond, som eventuelt kan være opdelt pr. grundform. Bonusfonden akkumulerer og udlodder gruppens forsikringstekniske resultat. Årets resultat bestemmes i henhold til bonusregulativet.

10. Kontofremregning

Kontofremregningen fremgår af Bonusregulativets tekniske bilag.

11. Garantier og betingelser

Medlemmerne er ikke omfattet af nogen garanti. Pensionister på regulativ 0, der er pensioneret senest d. 1. juni 2011, er dog omfattet af en ydelsesgaranti.

12. Genforsikringsprincipper

Pensionskassen holder alle risici for egen regning.

13. Ikrafttrædelse

Beregningsgrundlaget træder i kraft 1. januar 2015 og kan til enhver tid ændres.

Bonusregulativ for PBU gældende fra 1. januar 2015

§ 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 G13 og G14, markedsrente
4. Ordninger på grundlag G03 og G12, gennemsnitsrente
5. Gruppeliv for medlemmer på regulativ 0

Investeringsgrupper:

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

- afdeling ABD: Bonusgruppe 1, 2 og 4
- afdeling C: Bonusgrupperne 3 og 5

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

Kontributionsgrupper:

For hver af bonusgrupperne 1-4 håndteres over- /underskud indenfor hvert af delementerne rente, risiko og administration som en særskilt kontributionsgruppe. Bonusgrupperne 1-4 opdeles dermed hver i 3 kontributionsgrupper. Bonusgruppe 5 (gruppebaserede dækninger) håndteres som én kontributionsgruppe vedrørende risiko. Der er således 13 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 fripolicydelsler foretaget i henhold til kontributionsbekendtgørelsen.

For risikogrupperne opgøres gruppens andel af det realiserede resultat efter bonus som 2. ordens risiko-præmierne 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 forsikringsmæssige administrationsomkost-

ninger hørende til forsikringerne i gruppen og fratrukket ændringen i den kapitaliserede administrationsgevinst. 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 afdeling ABD 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 nettonytegninggrundlag.

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. Bestyrelsen kan beslutte at undlade at regulere ydelserne for pensionisterne, således at tilskrivning alene sker på depotet.

Stk. 2. Bonus for gruppelevsforikringer anvendes til nedsættelse af gruppelevspræmien 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 afdeling ABD forud. Som hovedregel fastsættes faktorerne forud for et regnskabsår, men satserne kan til enhver tid ændres med fremadrettet virkning. Alle-rede tilskrevet bonus kan ikke ændres.

For afdeling C fastsættes forrentningsfaktorerne bagud baseret på det konstaterede afkast, mens de øvrige faktorer fastsættes som beskrevet for afdeling ABD.

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 afdeling ABD fastlægger bestyrelsen en samlet årlig forrentningsssats - r. Bestyrelsen kan - efter nærmere fastlagte retningslinjer, der anmeldes til Finanstilsynet - gøre forrentningsssatsen afhængig af den tekniske rente.

For afdeling C fastsættes forrentningsfaktorerne baseret på det konstaterede afkast af afdelingens aktiver med fradrag af investeringsomkostninger og risikoforrentningen. Bestyrelsen kan gøre forrentningsfaktorerne afhængige af medlemmets alder, idet der for hver aldersgruppe fastlægges en fordeling af aktiverne på forskellige aktivtyper.

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 bonusgruppe fastlægges omkostningsprocenter, stykomkostning, omkostningsmaksimum samt gebyrer som et udjævnet, observeret forløb af administrationsomkostningerne.

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

Stk. 2. Udgået

Stk. 3. Bonusfonden, der er knyttet til gruppeforsikringerne, forrentes med afkastet af aktiverne med fradrag af investeringsomkostninger 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 i afdeling ABD 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 1. januar 2015, 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 2015

For forsikringer på grundlagene P66, G82, G96, G03, G12, G13 og G14 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 Thiele-fremregning):

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

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 gruppelivsordningen.

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 risikopræmie 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

$$Risiko_t = {}_2\mu_{t+1/2} * (\sum_g Y_t^g * S^{(g)ad}_{t+1/2} - V_{t+1/2}) / 12 \\ + {}_2\mu^{ai}_{t+1/2} * (\sum_g Y_t^g * S^{(g)ai}_{t+1/2} - V_{t+1/2}) / 12$$

hvor

${}_2\mu$ 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.

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

$S^{(g)ai}$ er kapitalværdien på grundformsnummer g afsat lige efter hovedforsikredes overgang til 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:

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

hvor SB er bonusgruppens totale særlige bonushensættelser og $V^{\text{tegn.grl}}$ 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.

Hensættelsesgrundlag

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 ,
 pas_x^m er passivet opgjort på markedsgrundlaget for medlem x ,
 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:

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

hvor $Y_x^{B,G} = Y_x^G - \text{FP}_x^G$,
 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:

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

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

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

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

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

Adm_x^g er markedsværdien af de fremtidige administrationsbidrag efter bonus for medlem x

$F^{\text{hvilogudtræd}}$ 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. Maksimaliseringsreglerne bruges inden for de enkelte regulativer.

2. Opgørelse af administrationsudgifterne

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

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:

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

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

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

hvor gebyr^m er det stykgebyr, som medlemskabet giver anledning til,
 γ^m er den administrationsbelastning, som $\text{Hensæt}_x^{1.\text{orden}}$ giver anledning til,
 α^m er den administrationsbelastning, som B_x giver anledning til,
 β^m er den administrationsbelastning, som B_x^{bfd} giver anledning til,
 hvor B_x^{bfd} er det skyldige bidrag som følge af eventuelt bidragsfridækning,
 $\text{Hensæt}_x^{1.\text{orden}}$ er 1. ordens hensættelsen for medlem x ,
 $OL_{x,r}^m$ er en opsat livrente opsat i r år,
 $\text{akt}_{x,r}^m$ er præmiebetalingsrente for etlvsforsikringer uden præmiefritagelse.

3. Rentekurve og Risikotillæg

Pensionskassen anvender Finanstilsynets nyeste diskonteringsrentekurve, hvor der for løbetider over 20 år extrapoleres mod en 'ultimate forward rate'. Rentekurven offentliggøres af Finanstilsynet. Rentekurven reduceres med PAL-satsen gældende for de relevante år.

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

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

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

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 garantiene.

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 bonuspotentialet og den tildelte forlodsbonus.

5. Markedsværdiparametre

Dødsintensitet for ikke invalide:

For både mænd og kvinder modelleres dødeligheden primo 2015 for aktive i hele aldre x for køn k ved Finanstilsynets dødelighedsmodel som:

$$\mu_{x,t}^k = \mu_{x,N}^k * (1 - R_{x,N}^k)^{t-N}$$

$$\mu_{x,N}^k = 0,5 * \exp(\beta_1^k r_1(x-1) + \beta_2^k r_2(x-1) + \beta_3^k r_3(x-1)) \bar{\mu}_{x-1,N}^k$$

$$+ 0,5 * \exp(\beta_1^k r_1(x) + \beta_2^k r_2(x) + \beta_3^k r_3(x)) \bar{\mu}_{x,N}^k$$

hvor $R_{x,N}^k$ betegner Finanstilsynets senest opgjorte levetidsforbedringer, $\bar{\mu}_{x,N}^k$ betegner Finanstilsynets centrale benchmark dødeligheder, N er seneste opgørelsestidspunkt for Finanstilsynets centrale benchmark og basisfunktionerne $r_i(x)$ er givet som

$$r_i(x) = \begin{cases} 1 & x \leq x_{i-1} \\ (x_i - x)/20 & x_{i-1} < x < x_i \\ 0 & x \geq x_i \end{cases}$$

for $i = 1, 2, 3$ og $x_i = 20 * (2+i)$

Her er β_1, β_2 og β_3 parametre, der er estimeret ud fra data i en Poisson regressionsmodel.

De centrale benchmark dødeligheder og levetidsforbedringerne er senest offentliggjort af Finanstilsynet i efteråret 2014.

Parameterestimerterne β_1, β_2 og β_3 er baseret på data for perioden 2009-2013.

Resultatet af den statistiske analyse viste følgende værdier for β_1, β_2 og β_3 :

	Kvinder	Mænd
β_1	0,25619230	0,00000000
β_2	-0,32990320	0,00000000
β_3	0,00000000	0,00000000

For kvinder anvendes modeldødelighed indtil alder 80, og Finanstilsynets benchmark inkl. Finanstilsynets forventede fremtidige levetidsforbedringer efter alder 80. For mænd anvendes Finanstilsynets benchmark inkl. Finanstilsynets forventede fremtidige levetidsforbedringer.

Pensionskassen benytter i sine hensættelsesberegninger et unisex grundlag som for dødeligheden modelleres som:

$$\mu_{x,t} = a_1 \cdot \mu_{x,t}^K + a_2 \cdot \mu_{x,t}^M$$

Hvor

$$a_1 = 85\%$$

$$a_2 = 15\%$$

Dødeligheden reduceres med et risikotillæg ϵ . Risikotillægget ϵ udgør 2 %.

Dødsintensitet for invalide:

For invalidepensionister anvendes en Gompertz-Makeham dødelighed med følgende parametre:

Kvinder og mænd		
A	B	C
0,0007	5,6	0,0395

Invalideintensitet:

For både mænd og kvinder sættes invalideintensiteten til GA82K.

Kvinder og mænd		
A	B	C
0,0006	4,71609	0,06000000

Administration:

Afd. A, B, C og D:

gebyr ^m	480 kr.
α^m	0,33 %
β^m	0,33 %
γ^m	0 %
Fhvil og udtræd	20 %
gebyr ^g	480 kr.
α^g	0,46 %
β^g	0,46 %
γ^g	0 %

Kollektive elementer:

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

Giftermålssandsynligheden/Samleversandsynligheden og kollektive ægtefællepassiver

Samleversandsynligheden er givet på formen:

$$h_x = \begin{cases} 1 & \text{for } x \leq 55 \\ 1 - \frac{1 - z \cdot f}{10} \cdot (x - 55) & \text{for } 55 < x \leq 64 \\ z \cdot f & \text{for } 65 \leq x \leq 70 \\ z \cdot \frac{I_{x-d}^{(2)}}{I_{70-d}^{(2)}} \cdot f & \text{for } 70 < x \end{cases}$$

hvor d er aldersforskellen og sandsynligheden for, at medlemmet er gift i alder x er

$$g_x = h_x / f$$

Parametrene er givet ved:

Mænd:

$f=1,1865$

Ægtefællen/samleveren betragtes altid som 3 år yngre end medlemmet, så aldersforskel = 3

$z=0,75238$

Kvinder:

$f=1,117$

Ægtefællen/samleveren betragtes altid som 5 år ældre end medlemmet, så aldersforskel = -5

$z=0,603003$

I beregning af kollektive ægtefællepassiver regnes der med den faste aldersforskel.

Passivet for 811: Livsvarig kollektiv ægtefællepension er:

$$\int_0^{120-x} \frac{l_{x+\theta}}{l_x} \mu_{x+\theta} g_{x+\theta} \int_0^{120-(x+\theta-d)} \frac{l_{x-d+\theta+t}^y}{l_{x-d+\theta}^y} v_{\theta+t}^{\theta+t} dt d\theta$$

Passivet for 812: 10 årig kollektiv ægtefællepension er:

$$\int_0^{120-x} \frac{l_{x+\theta}}{l_x} \mu_{x+\theta} g_{x+\theta}^{grl} \int_0^{10} \frac{l_{x-d+\theta+t}^y}{l_{x-d+\theta}^y} v_{\theta+t}^{\theta+t} dt d\theta$$

Passivet for 814: Ophørende (ved efterlades alder r) kollektiv ægtefællepension er:

$$\int_0^{r-x+d} \frac{l_{x+\theta}}{l_x} \mu_{x+\theta} g_{x+\theta} \int_0^{120-(x+\theta-d)} \frac{l_{x-d+\theta+t}^y}{l_{x-d+\theta}^y} v_{\theta+t}^{\theta+t} dt d\theta$$

6. IBNS reserve

IBNS reserven fastsættes ud fra summen af RBNS- og IBNR reserverne.

IBNS-hensættelserne fordeles med 29/30 som pensions-hensættelse og 1/30 som erstatnings-hensættelse.

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 risikopræmie ved invaliditet ganget med faktoren IBNR_afd. De gældende IBNR-faktorer er herefter følgende:

IBNR_A 0 %
 IBNR_B 0 %
 IBNR_C 15 %
 IBNR_D 0 %
 IBNR_grp 6 %

Parametrene er fastsat på baggrund af beregninger på pensionskassens bestand.

Regler for forrentning af egenkapitalen

Der gælder følgende regler for forrentningen af egenkapitalen:

- Egenkapitalen forrentes før skat med afkastet af de til egenkapitalen svarende aktiver tillagt risikoforrentning.
- Risikoforrentningen udgøres af summen af 5 procentpoint af egenkapitalen for afdelinger med gennemsnitsrente, 100 % af årets omkostningsresultat og 20 % af årets risikoresultat ekskl. gruppeforsikring

Årets PAL-skat fordeles forholdsmæssigt mellem egenkapitalen og de pensionsmæssige hensættelser, dvs. mellem egenkapitalen og rentegrupperne.

Beregningen foretages for hver afdeling i pensionskassen på de i bonusregulativet § 2 angivne kontributionsgrupper.

Tillægget på de 5 procentpoint af egenkapitalen fordeles forholdsmæssigt ud fra primohensættelserne i rentegrupperne.

Omkostnings- og risikoresultatet opgøres på tegningsgrundlaget efter årets bonus, idet omkostningsresultatet korrigeres med ændringen i nutidsværdien af det fremtidige omkostningsresultat.

Såfremt der i et givet år ikke kan opnås et afkast svarende til det anmeldte princip, vil det manglende beløb blive fremført til senere modregning i kontributionsgruppens resultat. Den manglende egenkapitalforrentning – herunder beløb der midlertidigt er fraført egenkapitalen – opføres på skyggekonti hørende til de relevante kontributionsgrupper. (jf. § 111 i bekendtgørelse om finansielle rapporter). Beløbet forrentes med afkastet efter skat af de til egenkapitalen hørende aktiver.

Den manglende forrentning vil blive tilbageført til egenkapitalen, så snart et positivt realiseret resultat i kontributionsgruppen muliggør dette. Pensionskassens bestyrelse kan dog i det enkelte tilfælde beslutte at udskyde tilbageførelsen helt eller delvist til det følgende år.

Hel eller delvis tilbageførelse af manglende forrentning til egenkapitalen fra en rentegruppe kan finde sted, uanset det tidligere måtte have været nødvendigt at anvende bonuspotentialer på fripolicydelser i gruppen. Det er dog under forudsætning af, at tilbageførelsen kan rummes i et positivt realiseret resultat i gruppen.

De anmeldte regler vedrørende forrentningen af egenkapitalen gælder parallelt for særlige bonushensættelser af type B, såfremt pensionskassen beslutter at opbygge særlige bonushensættelser. Det skal bemærkes, at pensionskassens bonusregulativ tillader opbygning af særlige bonushensættelser.