

### Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

Brevdato

26.07.2010

Forsikringsselskabets navn

pensionskassen for trafikfunktionærer ved Hovedstadsområdets Trafikselskab

Overskrift

Ændringer i det tekniske grundlag m.v. i forbindelse med fusion

Resume

Anmeldelsen indeholder de nødvendige ændringer til det tekniske grundlag m.v. i pensionskassen for trafikfunktionærer ved Hovedstadsområdets Trafikselskab i forbindelse med modtagelsen af bestanden fra pensionskassen for amtsvejmænd m.fl. ved de to pensionskassers fusion med pensionskassen for trafikfunktionærer ved Hovedstadsområdets Trafikselskab som fortsættende pensionskasse.

Lovgrundlaget

Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 3 og 6, i lov om finansiel virksomhed.

Ikrafttrædelse

Anmeldelsen har virkning fra tidspunktet for fusion af pensionskassen for trafikfunktionærer ved Hovedstadsområdets Trafikselskab og pensionskassen for amtsvejmænd m.fl.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Denne anmeldelse ændrer følgende anmeldelser:

Anmeldelse af 30.12.2002 af omkostningssats i grundlaget PKMV

Bilag 3 til anmeldelse af 30.12.2002 af grundlaget PKMV

Anmeldelse af 06.12.2004 af Regler for bonusberegning

Anmeldelse af 22.12.2009 af Teknisk bilag til Regler for bonusberegning

Anmeldelse af 29.06.2004 af Regulativ for særlige bonushensættelser

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsen vedrører Forsikringsklasse I, almindelig livsforsikring

Omkostningssatser i grundlaget PKMV:

Bonusgruppe	Omkostningssats pr. medlem
trafikfunktionærer	450 kr.
amtsvejmænd m.fl.	440 kr.

Parametre til beregning af tillæg for garanterede tilbagekøbsværdier:

Se vedlagte Bilag 3 til grundlaget PKMV: Tilbagekøb

Regler for bonusberegning og Teknisk bilag til Regler for bonusberegning:  
Se vedlagte bilag

Regulativ for særlige bonushensættelser:  
Se vedlagte bilag

De vedlagte bilag indeholder markering af ændringer i forhold til tidligere anmeldelser.

Det anmeldte er gældende, indtil andet anmeldes.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Det anmeldte har ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Det anmeldte har ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Det anmeldte har ingen juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet.

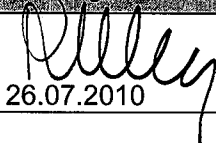
Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Det anmeldte har ingen økonomiske eller aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet.

Navn  
Angivelse af navn

Helen Kobæk

Dato og underskrift

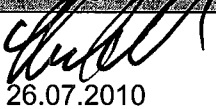


26.07.2010

Navn  
Angivelse af navn

Claus Asger Olsen

Dato og underskrift

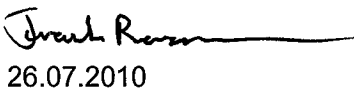


26.07.2010

Navn  
Angivelse af navn

Frank Rasmussen

Dato og underskrift



26.07.2010

### Bilag 3 til grundlaget PKMV: Tilbagekøb

De anmeldte parametre er gældende indtil andet anmeldes.

#### Tilbagekøb

Tillægget for garanteret tilbagekøb som indgår i regnskabsposten *garanterede ydelser* beregnes for den enkelte forsikring ved

$$T = \text{Maksimum} \{ 0; P \cdot (\text{Tilbagekøbsværdi} - \text{Livsforsikringshensættelse for hver forsikring for eventuelt tillæg for tilbagekøbsværdi, jf. afsnit 7.0.1}) \}$$

Sandsynligheden for tilbagekøb inden udløb er bestemt ved følgende formel

$$P = \begin{cases} (1 - (1 - q)^{n-x}) & \text{for } x < n \\ 0 & \text{for } x \geq n \end{cases}$$

hvor

- x er aktuel alder
- n er alderen efter hvilken, sandsynlighed for tilbagekøb/overførsel er nul
- q er sandsynligheden for tilbagekøb/overførsel inden for et år

#### Parameterværdier

trafikfunktionærer	60 år	1,99%
amtsvejmænd m.fl.	60 år	0,54%

## Regler for bonusberegning

### § 1 Anvendelsesområde

- Stk. 1. Disse regler er gældende for pensionskassen for trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl.
- Stk. 2. Udbetaling fra særlige bonushensættelser reguleres ved særskilte regler.
- Stk. 3. Pensionskassens bestand er opdelt i to bonusgrupper. Satser fastsættes særskilt for hver bonusgruppe.

### § 2 Beregning af bonus i forbindelse med endelig opgørelse af forsikringen

Pensionskassen fastsætter de satser, der bruges til beregning af delbonus ved endelig opgørelse af medlemskaber i perioden efter at bonus beregnet pr. statusopgørelsestidspunktet er tilskrevet.

### § 3 Beregning af bonus pr. statusopgørelsestidspunktet

- Stk. 1. Hvert år fastsætter pensionskassen de bonussatser, der skal gælde ved beregning af bonus.
- Stk. 2. Bonus fordeles i forhold til medlemmets pensionsopsparing og/eller i forhold til årets bidrag.

### § 4 Bonusregler for særlige medlemskaber

Pensionskassen kan fastsætte specielle bonusregler for nærmere bestemte medlemsgrupper.

### § 5 Bilag til "Regler for bonusberegning"

- Stk. 1. Pensionskassen har udarbejdet tekniske bilag til "Reglerne for bonusberegning".
- Stk. 2. Pensionskassen kan ændre tekniske bilag for allerede tegnede forsikringer.

### § 6 Ændringsbestemmelser

Pensionskassen kan ændre reglerne for fremtidige bonusberegninger og -tildelinger vedrørende allerede tegnede forsikringer.

### § 7 Ikrafttræden

Disse regler træder i kraft den 01.01.2010 og har virkning fra og med regnskabsåret 2010.

**Teknisk bilag til Regler for bonusberegning**

1. Anvendelsesområde.....	2
1.1 Regler for beregning af bonus til ekstraordinære medlemmer.....	2
1.2 Regler for beregning af bonus til reaktiverede medlemmer .....	2
2. Bonussatser .....	2
3. Bonusbeløb på statusopgørelsestidspunktet.....	3
3.1 Eventuelle forsikringer hvor forsikrede er under den forudsatte pensioneringsalder på statusopgørelsestidspunktet .....	3
3.2 Eventuelle forsikringer hvor forsikrede er over den forudsatte pensioneringsalder på statusopgørelsestidspunktet .....	4
3.3 Aktuelle forsikringer.....	4
4. Bonustilskrivning for forsikringer, der opgøres endeligt i løbet af en statusperiode .....	5
5. Notation.....	5

## 1. Anvendelsesområde

Dette tekniske bilag anvendes for forsikringer i pensionskassen for trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl., jf. 1.1 og 1.2.

### 1.1 Regler for beregning af bonus til ekstraordinære medlemmer

For ekstraordinære medlemmer gælder følgende regel for beregning af bonus, jf. § 4 i "Regler for bonusberegning".

Ekstraordinære medlemmer, samt børne- og ægtefællepensionister efter disse medlemmer, der modtager pension, som er beregnet på et højt forrentet grundlag, deltager ikke i overskudsfordelingen.

Pensionister, der modtager et tillæg til pensionen, hvor tillægget er beregnet som forskellen på ydelsen beregnet på et højt og et lavt forrentet grundlag, deltager heller ikke i overskudsdelingen.

### 1.2 Regler for beregning af bonus til reaktiverede medlemmer

For reaktiverede medlemmer beregnes bonus som for de øvrige medlemmer, idet der dog gælder følgende særlige regler, jf. § 4 i "Regler for bonusberegning".

For reaktiverede medlemmer beregnes bonus, som for de øvrige medlemmer, dog beregnes reserven pr. 31.12.82, som om medlemmet ikke havde været invalidepensioneret, men havde betalt bidrag på det skalatrin og den kvote, som dannede grundlag for beregningen af invalidepensionen.

## 2. Bonussatser

Pensionskassens bestand er opdelt i to bonusgrupper.

Pensionskassen fastsætter hvert år følgende satser for hver bonusgruppe:

$b_1(i_r)$  rentebonussatsen for hele reserven hørende til den tekniske rente  $i_r$ ,

$\Delta\hat{\mu}_{[x]}^{ad}$  risikobonussats ved overgang fra tilstand aktiv ( $a$ ) til tilstand død ( $d$ )

$\Delta\hat{\mu}_{[x]}^{ai}$  risikobonussats ved overgang fra tilstand aktiv ( $a$ ) til tilstand invalid ( $i$ )

$\Delta_s$  bonussats til beregning af omkostningsbonus

Derudover fastsættes

$b_1^d(i_r)$  en delbonussats for hele reserven hørende til den tekniske rente  $i_r$ .

De anvendte bonussatser anmeldes til Finanstilsynet.

### 3. Bonusbeløb på statusopgørelsestidspunktet

#### 3.1 Eventuelle forsikringer hvor forsikrede er under den forudsatte pensioneringsalder på statusopgørelsestidspunktet

Vi betragter en forsikret, der har alder  $x$  på statusopgørelsestidspunktet. Forsikredes alder på forrige statusopgørelsestidspunkt var således  $x-1$ .

Det samlede bonusbeløb for en forsikring for statusåret er givet ved, idet der summeres over de tekniske renter  $r$ :

$$\begin{aligned}
 Bonus(x-1, x) &= \sum_r Bonus(x-1, x, i_r) \\
 &= \sum_r b_1(i_r) \cdot \max\{V_x(i_r), 0\} && \text{Rentebonus} \\
 &\quad + \Delta \hat{u}_{[x]}^{ad} \cdot \max\left\{\sum_r (S_x^{ad}(i_r) - V_x(i_r)), 0\right\} && \text{Risikobonus ved død} \quad (3.1.1) \\
 &\quad + \Delta \hat{u}_{[x]}^{ai} \cdot \max\left\{\sum_r (S_x^{ai}(i_r) - V_x(i_r)), 0\right\} && \text{Risikobonus ved invaliditet} \\
 &\quad + \Delta s \cdot \sum_r B_x(i_r) && \text{Omkostningsbonus}
 \end{aligned}$$

hvor

$$V_x(i_r) = \frac{V(x-1, i_r) + V(x, i_r)}{2} \quad (3.1.2)$$

og

$$\begin{aligned}
 S_x^{aj}(i_r) &= \left[ \frac{V^*(x-1, i_r)}{k(x-1, i_r)} + \frac{B_x(i_r)}{12} \cdot F(x-1, i_r) \right] \cdot \frac{k_{aj}(x-1, i_r) + k_{aj}(x, i_r)}{2} \\
 &\quad + \left[ R_x(i_r) - \frac{T_x(i_r)}{k(x-\frac{1}{2}, i_r)} \right] \cdot \frac{k_{aj}(x, i_r)}{2}, j = i, d
 \end{aligned} \quad (3.1.3)$$

idet  $V_x(i_r)$  er et udtryk for årets gennemsnitlige reserve hørende til den tekniske rente  $i_r$  efter reduktion af prisen vedrørende præmiefri dækning, og

$S_x^{aj}(i_r)$  er et udtryk for årets gennemsnitlige risikosum hørende til den tekniske rente  $i_r$  ved overgang fra tilstand aktiv ( $a$ ) til tilstand ( $j$ ). Tilstand ( $j$ ) er enten tilstand død ( $d$ ) eller tilstand invalid ( $i$ ).

Ændres ydelsessammensætningen på en forsikring i løbet af statusåret og omregnes reserven til den nye ydelsessammensætning, skal størrelserne i (3.1.2)-(3.1.3) beregnes for hver ydelsessammensætning for sig på følgende måde:

- Primostørrelserne der indgår i (3.1.3) skal for hver ydelsessammensætning kun indgå med det forhold, der svarer til andelen af året ydelsessammensætningen har været gældende.
- De øvrige posteringer, der indgår i (3.1.3), skal alene være de posteringer, der vedrører den pågældende ydelsessammensætning.
- Bonus beregnes efter (3.1.1), hvor de indgående størrelser er summen af størrelserne beregnet på den enkelte ydelsessammensætning.
- Præmier, præmiefridæknings præmie og præmiefrigørelse skal summeres for hver ydelsessammensætning for sig.

### 3.2 Eventuelle forsikringer hvor forsikrede er over den forudsatte pensioneringsalder på statusopgørelsestidspunktet

Vi betragter en forsikret, der har alder  $x$  på statusopgørelsestidspunktet. Forsikredes alder på forrige statusopgørelsestidspunkt var således  $x$ .

Bonusbeløb for forsikringen for statusåret er givet ved:

$$\begin{aligned}
 Bonus(x-1, x) &= \sum_r Bonus(x-1, x, i_r) \\
 &= \sum_r b_1(i_r) \cdot \max\left\{\frac{V(x-1, i_r) + V(x, i_r)}{2}, 0\right\} \\
 &\qquad\qquad\qquad \text{Rentebonus} \qquad\qquad (3.2.1) \\
 + \Delta s \cdot \sum_r B_x(i_r) &\qquad\qquad\qquad \text{Omkostningsbonus}
 \end{aligned}$$

### 3.3 Aktuelle forsikringer

Det samlede bonusbeløb for forsikringer for statusåret bliver:

$$\sum_r Bonus(x, i_r) = \sum_r b_1(i_r) \cdot V(x, i_r) \qquad\qquad\qquad (3.3.3)$$

idet  $V(x, i_r)$  er reserven på statusopgørelsestidspunktet hørende til den tekniske rente  $i_r$ .



#### 4. Bonustilskrivning for forsikringer, der opgøres endeligt i løbet af en statusperiode

Delbonus, som vedrører perioden fra sidste tidspunkt for bonustildeling til opgørelsestidspunktet, beregnes som

$$\sum_r \left[ V(x, i_r) \cdot b_1^d(i_r) \cdot \frac{m}{12} \right] \quad (4.1)$$

hvor  $m$  er antal måneder fra sidste bonustildeling til opgørelsestidspunktet.

#### 5. Notation

$k(x, i_r)$	passivet beregnet med teknisk rente $i_r$ i alder $x$
$a(x, i_r)$	præmiebetalingsrenten beregnet med teknisk rente $i_r$ i alder $x$
$s$	beregningsgrundlagets omkostningstillæg
$F(x, i_r)$	reciprokpræmien beregnet med teknisk rente $i_r$ i alder $x$ . $F(x, i_r)$ er givet ved $F(x, i_r) = 12 \cdot (1 - s) \cdot \frac{a(x, i_r)}{k(x, i_r)}$
$V^*(x, i_r)$	reserven før reduktion for prisen vedrørende præmiefri dækning i alder $x$ , hørende til den tekniske rente $i_r$
$V(x, i_r)$	den samlede reserve hørende til den tekniske rente $i_r$ efter reduktion for prisen vedrørende præmiefri dækning i alder $x$
$B_x(i_r)$	er summen af præmier, præmier vedrørende præmiefridækning og præmiefritagelse i statusåret og hørende til den tekniske rente $i_r$ .
$R_x(i_r)$	summen af ændringer i hvilepension som følge af registreringsændringer, dog undtaget registreringsændringer vedrørende præmiefridækning og præmiefritagelse, hørende til den tekniske rente $i_r$
$T_x(i_r)$	summen af prisen vedrørende præmiefri dækning hørende til den tekniske rente $i_r$
$k_{aj}(x, i_r)$	kapitalværdien af aktuelle og fremtidige ydelser ved overgang fra tilstand aktiv ( $a$ ) til tilstand ( $j$ ) i alder $x$ , beregnet med teknisk rente $i_r$
$g$	det kombinerede sikkerheds- og omkostningstillæg

## **Pensionskassen for trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl.**

### **Regulativ for særlige bonushensættelser**

#### **§ 1 Almindelige regler**

Nærværende regulativ er gældende for opbyggelse af og overførsel fra særlige bonushensættelser for livsforsikringer i pensionskassen for trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl. (pensionskassen), jf. § 1, stk. 2, i Regler for bonusberegning. De særlige bonushensættelser er af type B, jf. § 134 i lov om finansiel virksomhed.

Pensionskassens bestand er opdelt i to bonusgrupper.

#### **§ 2 Opbygning af særlige bonushensættelser og forrentning heraf**

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

De særlige bonushensættelser forrentes svarende til egenkapitalen, jf. pensionskassens anmeldelse af egenkapitalforrentning.

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 i de enkelte bonusgrupper, og den enkelte forsikrings andel af de særlige bonushensættelser kan til enhver tid beregnes som bonusgruppens særlige bonushensættelser multipliceret med forholdet mellem den retrospektive hensættelse hørende til den enkelte forsikring og summen af de retrospektive hensættelser hørende til hele bonusgruppen.

#### **§ 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 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, såfremt pensionskassen opfylder solvenskravet i henhold til § 273, stk. 3, nr. 3, i lov om finansiel virksomhed, og i modsat fald forfalder udbetalingen, når dette krav er opfyldt. Den enkelte forsikrings andel af de særlige bonushensættelser beregnes som ved sumudbetalinger, jf. § 4.

#### **§ 6 Ændringsbestemmelser**

Pensionskassen 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 29.06.2004, og træder i kraft den 01.01.2010 med virkning for overførsel og udbetaling af særlige bonushensættelser, der forfalder fra og med denne dato.