

Finanstilsynet
 Århusgade 110
 2100 København Ø

20. december 2013

Ref.: ahe/fce

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
20. december 2013
Forsikringsselskabets navn
Pensionskassen for Børne- og Ungdomspædagoger
Overskrift
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Omtegning af ikke-pensionister pr. 1. januar 2014, samt ændring af nyttegningsgrundlag
Resume
Forsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der indføres pr. 1. januar 2014 to nye markedsrentegrundlag G13 3 % og G14 3 %, som bestanden af ikke-pensionister omtegnes til. Ordninger på gamle regulativer flyttes samtidigt til Pensionsregulativet, som er gældende for nye medlemmer siden 2003. Grundlaget G14 3 % anvendes fremover som nyttegningsgrundlag for medlemmer, som optages på Pensionsregulativet. Grundlagene G13 og G14 afspejler den længere levetid, samt at medlemmerne ved pensionering forbliver i markedsrente. Grundlaget G12 1 % anvendes fortsat for forhøjelser og bonustilskrivning for ordninger i gennemsnitsrente.
I bonusregulativet foretages ændringer som konsekvens heraf, og de tre kontributionsgrupper for gruppe-livsordningerne samles til én gruppe.
Derudover foretages en række præciserende ændringer i beregningsgrundlaget.
Lovgrundlaget
Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Nr. 1) de forsikringsformer som selskabet agter at anvende Nr. 2) grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer Nr. 3) regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.
Ikrafttrædelse
Dato for ikrafttrædelse angives.
1. januar 2014

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen ændrer anmeldelser af beregningsgrundlaget af 14. december 2012 og 10. april 2013, samt anmeldelse af bonusregulativet af 11. december 2012.

Angivelse af forsikringsklasse

Livsforsikringselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og III.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2 stk. 3.

Nedenfor anføres ændringerne i beregningsgrundlaget og bonusregulativet. Ny tekst er angivet med kursiv.

Ændringer i beregningsgrundlaget

I kapitel **1. Gruppering** er der nu i alt 7 grundlag. Der sker en opdeling af grundlagene, således at de 5 hidtil anvendte gennemsnitsrentegrundlag har fået overskriften '*Gennemsnitsrentegrundlag*', mens der indføres 2 nye markedsrentegrundlag under overskriften '*Markedsrentegrundlag*'. Grundlaget G14 3 % anvendes som tegningsgrundlag for nye medlemmer, som optages i markedsrente. De hidtil anvendte markedsrentegrundlag G03 3 % og G12 3 % udgår ved omtegning af bestanden til G13 og G14.

Anvendelsen af **gruppe II – G82** ændres, idet fremover kun pensionister er omfattet. '*Pensionsmodtagere pr. 1. juni 2011, som havde hvilende pensioner eller selvbetalerordning pr. 1. januar 1996. Ydelserne er 1. januar 1996 omregnet fra et P66-grundlag.*'

Anvendelsen af **gruppe III – G96** ændres, idet fremover kun pensionister er 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.*'

For **gruppe IV – G03** ændres beskrivelsen af grundlaget, idet grundlagsrenten på 3 % ikke længere anvendes. Administrationsbelastning som procentdel af opsparingen fjernes, idet dette ikke indgår i tarifieringen, men først på anden orden.

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

Anvendelsen af **gruppe IV – G03** ændres, idet fremover kun pensionister inkl. gruppeinvalid- og gruppebørnepensionister er 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 gruppeinvalidpensionister og gruppebørnepensionister.*'

For **gruppe V – G12** ændres beskrivelsen af grundlaget, idet grundlagsrenten på 3 % ikke længere anvendes.

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

Anvendelsen af **gruppe V – G12** ændres, idet fremover kun pensionister er 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.*'

Der er tilføjet en **gruppe VI – G13**, hvor grundlaget beskrives således:

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

Anvendelsen af **gruppe VI – G13** beskrives således:

'Ordninger for alle 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 medlemmer omfattes af regulativ 0. Gruppeforsikringer for denne gruppe er omfattet af G03.'

Der er oprettet en **gruppe VII – G14**, hvor grundlaget beskrives således:

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

Anvendelsen af **gruppe VII – G14** beskrives således:

'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.'

I kapital **2. Risikoparametre** er de to nye grundlags risikoparametre tilføjet:

G13

Dødelighed, individuel, G13	$\mu(x) = 0,0005 + 10^{4 \cdot -10 + 0,056x}$
Invaliditet, GA82K	$\mu^{\text{ai}}(x) = 0,0006 + 10^{4,71609 \cdot -10 + 0,060x}$
Dødelighed, forsørget, G13	$\mu(y) = 0,0005 + 10^{4 \cdot -10 + 0,056y}$
Giftintensitet	$\gamma(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{20(x-12)}} \text{ for } x > 12$
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	$s(x) = \left(0,21 - \frac{1}{x-7}\right)x$

G14

Dødelighed, individuel, G14	$\mu(x) = 0,0001 + 10^{3,95000 \cdot -10 + 0,0545x}$
Invaliditet, GA82K	$\mu^{\text{ai}}(x) = 0,0006 + 10^{4,71609 \cdot -10 + 0,060x}$
Dødelighed, forsørget, G14	$\mu(y) = 0,0001 + 10^{3,95000 \cdot -10 + 0,0545y}$
Giftintensitet	$\gamma(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{20(x-12)}} \text{ for } x > 12$
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	$s(x) = \left(0,21 - \frac{1}{x-7}\right)x$

For G96, G03 og G12 er parametre for invaliditet mellem $\frac{1}{2}$ og $\frac{2}{3}$ slettet, idet denne dækning ikke længere udbydes.

I kapitel **3. Renteparametre** er teknisk rente 3 % udgået for grundlagene G03 og G12 og tilføjet for de nye grundlag G13 og G14.

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.

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.

Kapitel 4. **Administrationsparametre m.v.** er tilrettet, så det bl.a. afspejler hvilke grundlag, der kun omfatter pensionister.

'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'

Kapitel 5. **Helbredsregler** er dels opdateret i forhold til gældende praksis for optagelse og dels udvidet med karensregler for forhøjelse af gruppelevsdækninger. Kapitlet er ændret til følgende:

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.'

I kapitel 7. **Genkøbsregler** er slettet angivelse af gebyret pr. 1.1.2000, som ikke er relevant.

Kapitel 8. **Anvendte grundformer** er udvidet med en arverente med opsat risiko og grundformskombinationerne er revideret som konsekvens af flytningen fra gamle regulativer til Pensionsregulativet.

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 $x+r+g$.

$$K_{264}(x,r,g) = \frac{\bar{d}_{x+r}}{\bar{d}_x} \cdot (\bar{a}_g - \bar{a}_{x+r:g})$$

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

811 valgfri kollektiv livsvarig ægtefællepension

$K_{811}(x)$ regnes som en standard $K_{810}(x)$ med $g(x)$ erstattet af $g(\max[x;67]) / g(67)$

812 valgfri kollektiv 10-årig ægtefællepension

$K_{812}(x)$ regnes som $K_{811}(x)$ med \bar{a}_η^I erstattet af $\bar{a}_{\eta;10}^I$

814 valgfri kollektiv ophørende ægtefællepension

$K_{814}(x,u)$ regnes som en standard $K_{815}(x,u)$ 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:

$K_{211}(x, 65-x)$, $K_{125}(x, 65-x)$, $K_{185}(x, 65,g)$, $K_{264}(x, 65-x, g)$.

Undtaget er hvilende medlemmer pr. 1. januar 2014 som har valgt at videreføre en eksisterende ægtefællepension eller invaliddepension. Alle videreførte ægtefællepensioner videreføres som grundform 810 og alle videreførte invaliddepensioner 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, $x < 70'$

Kapitel 9. **Gruppeordninger** er præciseret i forhold til gældende praksis, og beregningsgrundlaget G96 udgår, idet alle ikke-pensionister pr. 1. januar 2014 overgår til Pensionsregulativet, hvor grundlaget for gruppeordningen er G03.

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

$$\begin{aligned}\pi^r(x) = & \mu_x^{ad} S_x^{adS} (1-r^{adS}) + \mu_x^{ad} S_x^{adBP} (1-r^{adBP}) + \mu_x^{ai} S_x^{ai} (1-r^{ai}) + \mu_x^{ai/2} S_x^{ai/2} (1-r^{ai/2}) \\ & + \mu_x^{KS} S_x^{KS} (1-r^{KS})\end{aligned}$$

hvor r^d er bonussatsen pr. dækning

og den årlige præmie som

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

hvor a er en omkostningsats, der anmeldes årligt.'

Kapitel 11. Garantier og betingelser er tilrettet i forhold til konsekvenserne af PBU transformationen pr. 1. januar 2014, hvorefter alle ikke-pensionerede medlemmer er omfattet af markedsrenteprikket. Kapitlet ændres til følgende:

'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.'

Alle ikke-pensionerede medlemmer *samt nye alderspensionister fra og med 1. januar 2014* er omfattet af markedsrenteprikket – forsikringsklasse III. *Alderspensionerede medlemmer før 1. januar 2014 samt andre pensionister* er omfattet af gennemsnitsrenteprikket – forsikringsklasse I, dog ikke opsparingsdelen på invalidepensionister på regulativ 0.

Til pensionister regnes medlemmer, der har fået bevilget varig bidragsfritagelse eller halv invalidepension.'

Ændringer i bonusregulativet

Der foretages ændringer dels som følge af indførelsen af G13 og G14 i beregningsgrundlaget, dels som følge af, at alle medlemmer efter flytningen til Pensionsregulativet er omfattet af samme gruppeordning, og dels som følge af sammenlægning af kontributionsgrupperne for gruppelev.

I § 2 **Bonus-, Investerings- og kontributionsgrupper** ændres følgende:

- bonusgruppe 3 ændres fra ordninger på grundlag G96, G03 og G12 til ordninger på G13 og G14
- bonusgruppe 5-7 for gruppelev samles i gruppe 5, som herefter omfatter gruppelev for medlemmer på regulativ 0
- investeringsgruppen Afdeling B ændres fra bonusgruppe 2, 5 og 7 til bonusgruppe 2
- investeringsgruppen Afdeling C ændres fra bonusgruppe 3 og 6 til bonusgruppe 3 og 5

Under Kontributionsgrupper ændres:

'Hver af bonusgrupperne 5-7 (gruppebaserede dækninger) håndteres som én kontributionsgruppe vedrørende risiko. Der er således 15 kontributionsgrupper i alt.'

til

'Bonusgruppe 5 (gruppebaserede dækninger) håndteres som én kontributionsgruppe vedrørende risiko. Der er således 13 kontributionsgrupper i alt.'

I § 3a **Egenkapitalens forrentning – det beregningsmæssige kontributionsprincip** foretages følgende præcisering i første tekstafsnit:

'For omkostningsgrupperne opgøres gruppens andel af det realiserede resultat efter bonus som 2. ordens omkostningsbidrag for forsikringerne i gruppen fratrukket de forsikringsmæssige administrationsomkostninger hørende til forsikringerne i gruppen *og fratrukket ændringen i den kapitaliserede administrationsgevinst.*'

I § 3b Fordelingsprincipper – det fordelingsmæssige kontributionsprincip slettes:

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

I § 4 Anvendelse af bonus slettes:

'Ligeledes sker negativ tilskrivning for ikke-pensionerede medlemmer i bonusgruppe 3 på regulativ 1 - 5 en gang årligt pr. 1. januar.'

I § 6 Bonusberegning under stk. 1, litra a) slettes:

'Efter overgang til invalide-, alders-, eller børnepensionering fastsættes bonus efter samme principper som gælder for afdelingerne A, B og D.'

Stk. 6 ændres til følgende:

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

I Teknisk bilag til bonusregulativ for PBU ændres det indledende afsnit til følgende:

'For forsikringer på grundlagene P66, G82, G96, G03, G12, G13 og G14 beregnes en anden ordens kon-torereserve inklusiv bonus. Bonus tilskrives i henhold til § 4, idet første ordens reserven sættes lig med anden ordens reserven, hvorved ydelserne reguleres.'

Under Beregning af risiko slettes beregningslementer vedrørende 1/2 invalidepension, idet denne dækning ikke længere udbydes.

Udlodning af kollektive reserver

Ikke-pensionerede medlemmer på regulativ 0, blev frem til september 2009 flyttet til gennemsnitsrente ved deres fyldte 57. år. Ikke pensionerede medlemmer i denne gruppe pr. 1. januar 2014 flyttes ved omtegningen tilbage til markedsrente og tildeles i den forbindelse en andel af den akkumulerede værdi-regulering og det kollektive bonuspotentiale fratrukket skyggekonto.

Det enkelte medlems andel beregnes som 1,5 procent gange antal år medlemmet er over 57 år multi-pliceret med medlemmets reserve pr. 1. januar 2014.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal forsikringsselskabet redegøre herfor.

Der er ingen juridiske konsekvenser, idet de beskrevne ændringer ligger indenfor de aftalemæssige rammer, og pensionerne generelt er ugaranterede. Arbejdsmarkedets parter har i pensionsregulativerne vid adgang til at beslutte ændringer til pensionsordningen, også vedrørende eksisterende rettigheder.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstagere og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Alle ikke-pensionerede medlemmer omtegnes til nye markedsrentegrundlag, hvor den længere levetid er indregnet og med en beregningsrente på 3 % p.a. Medlemmer fyldt 50 år eller over pr. 1. januar 2014 omtegnes til G13 3 %, mens medlemmer under 50 år pr. 1. januar 2014 omtegnes til G14 3 %. Omtægning sker efter ækvivalensprincippet på basis af den eksisterende opsparing, hvorved der alene er tale om en ændring af de ugaranterede pensioner.

Grundlaget G14 3 % anvendes fremover som nyttegningsgrundlag for medlemmer. Grundlaget G14 3 % adskiller sig alene fra det senest anvendte nyttegningsgrundlag G12 3 % ved at anvende en teknisk rente på 3 % uden omkostnings- og sikkerhedstillæg. Grundlaget anvender således samme dødelighed som G12 svarende til pensionskassens modeldødelighed for en 25-årig med forventet levetidsforbedring og et sikkerhedstillæg.

Grundlaget G13 adskiller sig alene fra G14 ved anvendelse af en dødelighed svarende til pensionskassens modeldødelighed for en 50-årig med forventet levetidsforbedring, men uden yderligere sikkerhedstillæg. Dette er valgt for at undgå for store nedsættelser af de forventede pensioner for de ældste medlemmer.

Ved den faktiske fremregning af ordningerne til udløb anvendes for alle ikke-pensionerede medlemmer samme aldersafhængige anden ordens dødeligheder svarende til pensionskassens aktuelle modeldødelighed.

For medlemmer på Pensionsregulativet medfører omtegningen et umiddelbart fald i den tarifmæssige pension på op til 8 %, mens det for medlemmer på de gamle regulativer medfører et umiddelbart fald i den tarifmæssige pension på op til 17 %. For at mindske eller undgå en nedsættelse af de forventede pensioner ved pensionering flyttes alle medlemmer til Pensionsregulativet, hvor der samtidigt sker en produktmæssig tilpasning for at styrke opsparingen til alderspension. Herved reduceres udgiften til risikodækninger, idet depotsikringen på Pensionsregulativet fjernes pr. 1.1.2014 og risikodækninger tegnes som gruppelev.

For bidragsbetalende medlemmer, der flyttes fra de gamle regulativer til Pensionsregulativet, bortfalder den individuelt tegnede invalidepension og eventuelt også en ægtefællepension, ugiftesum samt waisenrente. I stedet er der på Pensionsregulativet en gruppeinvaliderente og en gruppedødsfaldssum, samt en 10-årig arverente, der udgør 60 % af livrenten og udbetales ved medlemmets død indenfor 10 år efter pensionering. For hvilende medlemmer, der flyttes fra de gamle regulativer til Pensionsregulativet, bibeholdes individuel invaliderente og ægtefællepension.

Knap 3.600 ikke-pensionerede medlemmer på Pensionsregulativet, som tidligere har været i markedsrente, har været i gennemsnitsrente fra de fyldte 57 år. Disse medlemmer flyttes ved omtegningen tilbage til markedsrente og får i den forbindelse tildelt en andel af den akkumulerede værdiregulering og det kollektive bonuspotentialt fratrukket skyggekonto. Det enkelte medlems andel er beregnet som 1,5 procent gange antal år medlemmet er over 57 år multipliceret med medlemmets reserve pr. 1. januar 2014. Denne metode giver en rimelig fordeling henset til, at de kollektive reserver er opbygget over tid som følge af en forsigtigt fastsat depotrente. Det samlede udloddede beløb udgør cirka 104 mio. kr. og svarer til de ikke-pensionerede medlemmers andel målt i forhold til de retrospektive hensættelser.

I forbindelse med omtegningen bortfalder den ugaranterede overgangsordning, der blev indført i forbindelse med overgangen til markedsrente pr. 1. juni 2011 for ikke-pensionerede medlemmer på de gamle regulativer. Den ugaranterede overgangsordning har fra 2011 til udgangen af 2013 medført en samlet udgift for egenkapitalen på cirka 60 mio. kr.

Sammenlægningen af kontributionsgrupperne for gruppeforsikring er en konsekvens af flytningen af medlemmerne fra de gamle regulativer til Pensionsregulativet, idet alle medlemmer herefter er omfattet af samme gruppelevsordning. Ved sammenlægningen samles de kollektive bonuspotentialer i samme bonusfond. Dette har ingen økonomiske betydning for medlemmerne, idet tarifieringen af de enkelte dækninger hidtil er foregået på tværs af ordningerne for at undgå uheldige aldringseffekter. Ved tarifieringen og fastsættelse af nettopræmien sigtes der fortsat mod ensartet margin på alle dækninger.

Det vurderes således, at de anmeldte forhold er rimelige og betryggende.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal forsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der er ingen juridiske konsekvenser, idet de beskrevne ændringer ligger indenfor de aftalemæssige rammer, og pensionerne generelt er ugaranterede. Arbejdsmarkedets parter har i pensionsregulativet adgang til at beslutte ændringer til pensionsordningen, også vedrørende eksisterende rettigheder.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Omtegningen af ordningerne har ingen direkte økonomiske konsekvenser for pensionskassen, idet omtegning sker med uændrede reserver og pensionsydelse generelt er ugaranterede. Udlodning af kollektive reserver til visse medlemmer har ingen økonomisk betydning, idet dette sker i forbindelse med overgang til markedsrente.

Flytningen af medlemmer fra de gamle regulativer til Pensionsregulativet medfører en væsentlig administrativ forenkling, som forventes at give anledning til reduktion af de fremtidige omkostninger.

Med bortfaldet af den ugaranterede overgangsordning for overgang til markedsrente i 2011 bortfalder den fremtidige belastning af egenkapitalen. Den ugaranterede overgangsordning har fra 2011 til ultimo 2013 medført en udgift for egenkapitalen på cirka 60 mio. kr.

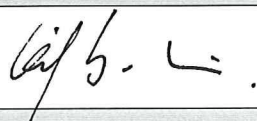
Navn

Angivelse af navn

Leif Brask-Rasmussen

Dato og underskrift

20. december 2013

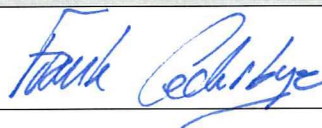
**Navn**

Angivelse af navn

Frank Cederbye

Dato og underskrift

20. december 2013



Beregningsgrundlag af 1. januar 2014

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.

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 selvbetalersordning pr. 1. januar 1996. 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.

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-grundlagVI – 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 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	$g(x) = 0,85 \times 10^{\frac{(x-35)^2}{20(x-15)}}, x \leq 65$
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	$\mu^{ai}(x) = 0,0004 + 10^{4,54000-10 + 0,060x}$
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	$\mu^{ai}(x) = 0,0006 + 10^{4,71609-10 + 0,060x}$
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	$\mu^{ai}(x) = 0,00078 + 10^{4,83000-10 + 0,060x}$
Dødelighed, forsørget, G82K	$\mu(y) = 0,0005 + 10^{5,72800-10 + 0,038y}$
Gifteintensitet	$\gamma(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{20(x-12)}} \text{ for } x > 12$
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	$c(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{7(x-12)}}$ for $x > 12$
Waisensandsynlighed	$w = 30 \%$

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

G03

Dødelighed, individuel, G03K	$\mu(x) = 0,0000 + 10^{5,25500-10 + 0,0435x}$
Invaliditet, GA96	$\mu^{ai}(x) = 0,00078 + 10^{4,83000-10 + 0,060x}$
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	$s(x) = (0,21 - \frac{1}{x-7})x$
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	$\mu^{ai}(x) = 0,0006 + 10^{4,71609-10 + 0,060x}$
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	$s(x) = (0,21 - \frac{1}{x-7})x$
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	$\mu(x) = 0,0005 + 10^{4-10 + 0,056x}$
Invaliditet, GA82K	$\mu^{ai}(x) = 0,0006 + 10^{4,71609-10 + 0,060x}$
Dødelighed, forsørget, G13	$\mu(y) = 0,0005 + 10^{4-10 + 0,056y}$
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	$\mu(x) = 0,0001 + 10^{3,95000-10 + 0,0545x}$
Invaliditet, GA82K	$\mu^{ai}(x) = 0,0006 + 10^{4,71609-10 + 0,060x}$
Dødelighed, forsørget, G14	$\mu(y) = 0,0001 + 10^{3,9500-10+0,0545y}$
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	$s(x) = \left(0,21 - \frac{1}{x-7}\right)x$

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.

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 forsikringselskaber / 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 forsikringselskab 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 $x+r+g$.

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

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 \bar{a}_{η}^I erstattet af $\bar{a}_{\eta:\overline{10}}^I$

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:

$K_{211}(x, 65-x)$, $K_{125}(x, 65-x)$, $K_{185}(x, 65, g)$, $K_{264}(x, 65-x, g)$.

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 omkostningssats, der anmeldes årligt.

9.2 Bonusfond.

Til gruppelevsordningen 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.

Alle ikke-pensionerede medlemmer samt nye alderspensionister fra og med 1. januar 2014 er omfattet af markedsrenteprincippet – forsikringsklasse III.

Alderspensionerede medlemmer før 1. januar 2014 samt andre pensionister er omfattet af gennemsnitsrenteprincippet – forsikringsklasse I, dog ikke opsparingsdelen på invalidepensionister på regulativ 0.

Til pensionister regnes medlemmer, der har fået bevilget varig bidragsfritagelse eller halv invalidepension.

12. Genforsikringsprincipper

Pensionskassen holder alle risici for egen regning.

13. Ikrafttrædelse

Beregningsgrundlaget træder i kraft 1. januar 2014 og kan til enhver tid ændres.

Bonusregulativ for PBU gældende fra 1. januar 2014

§ 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 A: Bonusgruppe 1*
- *afdeling B: Bonusgruppe 2*
- *afdeling C: Bonusgrupperne 3 og 5*
- *afdeling D: Bonusgruppe 4*

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

Kontributionsgrupper:

For hver af bonusgrupperne 1-4 håndteres over- /underskud indenfor hvert af 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 fripolicydelser foretaget i henhold til kontributionsbekendtgørelsen.

For risikogrupperne opgøres gruppens andel af det realiserede resultat efter bonus som 2. ordens risikopræmierne for forsikringerne i gruppen fratrukket skadesudgifter hørende til forsikringerne i gruppen inklusiv ændringer i tekniske reserver såsom RBNS-, IBNR- og erstatningshensættelser.

For omkostningsgrupperne opgøres gruppens andel af det realiserede resultat efter bonus som 2. ordens omkostningsbidrag for forsikringerne i gruppen fratrukket de forsikringsmæssige administrationsomkostninger 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 bonuspotentialer.

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 afdelingerne A, B og D gælder følgende:

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

For afdeling C gælder følgende:

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

Generelt

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

§ 4 Anvendelse af bonus

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

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.

Stk. 2. Bonus for gruppelevsforikringer anvendes til nedsættelse af gruppelevspræmien i de efterfølgende år, jf. de anmeldte principper for beregning af gruppeforikringspræmier i det tekniske grundlag.

§ 5 Faktorer

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

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

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

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

§ 6 Bonusberegning

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

- a) Forrentningsfaktorer. For afdelingerne A, B og D fastlægger bestyrelsen en samlet årlig forrentnings-sats - r . Bestyrelsen kan - efter nærmere fastlagte retningslinjer, der anmeldes til Finanstilsynet - gøre forrentningssatsen afhængig af den tekniske rente.

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

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

- b) Risikofaktorer. Hver afdeling udgør en risikogruppe.

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

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

Bestyrelsen fastlægger administrationsomkostningsprocenter for præmier, opsparing og indskud, årlig 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 samme rente som de øvrige forsikringer i den afdeling, gruppeforsikringen tilhører, jf. dette regulativs § 2.

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

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

Stk. 6. Såfremt kontofremføringen for pensionister i afdeling A, B og D 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 2014, 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 2014

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 Thie-
lefremregning):

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

hvor

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

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

Udb_t er udbetalingen fra pensionskassen til medlemmet i måned t .

$Indsk_t$ er det samlede indskud i måned t .

Ovf_t er de samlede reserveoverførsler i måned t .

Adm_t er administrationsomkostningerne i måned t .

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

hvor

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

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

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

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

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

$Risiko_t$ er den samlede anden ordens 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.