

Finanstilsynet
 Århusgade 110
 2100 København Ø

14. december 2012
 Ref.: ahe/fce

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I denne anmeldelse forstås ved forsikringssselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato	14. december 2012
Forsikringssselskabets navn	Pensionskassen for Børne- og Ungdomspædagoger
Overskrift	Forsikringssselskabet angiver en præcis og slående titel på anmeldelsen. Præcisering i forhold til gældende praksis
Resume	Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen. Anvendelse af beregningsrenten 1 % hhv. 3 % i det tekniske grundlag samt de enkelte grupperinger præciseres. Derudover præciseres anvendelsen af grundformskombinationer på de enkelte regulativer samt nogle få mindre præciseringer.
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
Ikrafttrædelse	Dato for ikrafttrædelse angives. 1. januar 2013.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold	Forsikringssselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer. Anmeldelse af beregningsgrundlaget anmeldt 29. juni 2012 præciseres.
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang	Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører. Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og III. Efter indførelse af nyttegningsgrundlaget pr. 1. juli 2012 har det vist sig nødvendigt med nogle præciseringer med hensyn til beregningsrenten. Der er foretaget et par enkelte yderligere præciseringer. Tilføjelser og ændringer til beregningsgrundlaget er i det følgende markeret med kursiv.

I kapitel 1 er der foretaget en præcisering af gruppe III og IV.

For gruppe III - G96 er afsnittet med beskrivelse af omfattede præciseret til:

"Ordninger tegnet for indbetalinger fra 1.01.1996 til 31.12.2006 på regulativ 1 for alle medlemmer med hvilende pension i gruppe II samt for indbetalinger fra medlemmer optaget fra og med 1.01.1996 til 31.12.2002 på regulativ 1 samt indbetalinger fra 1.1.1996 for medlemmer optaget før 01.01.1996 på regulativ 2-5. Hertil kommer medlemmer, der pr. 1. juni 2011 overflytter til dette grundlag fra gruppe II. Gruppeforsikringer for denne gruppe er omfattet af grundlaget. Ordninger, som medlemmet har valgt over til regulativ 0 er fra omvalgstidspunktet omfattet af gruppe IV, hvis omvalget er sket før 1. juli 2012 og af gruppe V, hvis det er sket senere."

For gruppe IV - G03 er afsnittet med beskrivelse af omfattede præciseret til:

"Ordninger for medlemmer optaget fra og med 1.01.2003 og inden 1.07.2012 på regulativ 0 samt indbetalinger fra og med 1.1.2007, der indtil denne dato var indbetalt til regulativ 1. Alle forhøjelser samt tilskrivning af bonus på regulativ 2-5 i perioden fra og med 1.01.2008 til 30.06.2012 er også omfattet."

I kapitel 3 er der foretaget præcisering af anvendelsen af de enkelte renteparametre.

Afsnittet er præciseret til følgende:

"Den tekniske rente betegnes *i*.

$i = 4,25\%$ 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.

$i = 3,00\%$ p.a. for G03, for ordninger tegnet under forsikringsklasse III

$i = 2,00\%$ p.a. for G03, for ordninger overført til forsikringsklasse I samt 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.

$i = 3,00\%$ p.a. for G12, for ordninger tegnet under forsikringsklasse III

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

Det kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg fastsættes som en reduktion af den tekniske rente på 0,4 %-point.

Opgørelsesrenten svarende til den tekniske rente anvendes ved beregning af nettopassiver og udgør 4,25% for teknisk rente 4,25% og 4,65%, 2,6% for teknisk rente 3%, 1,6% for teknisk rente 2% og 0,6% for teknisk rente 1%.

I overensstemmelse med dispensation godkendt af Finanstilsynet d. 13. maj 2011 og den efterfølgende godkendelse af forlængelse af dispensation den 22. august 2012 gælder følgende:

For medlemmer omfattet af regulativ 0, der alderspensioneres i perioden frem til 1. december 2013, beregnes den del, der skulle have været beregnet på 1%-grundlaget iht. ovenstående, på 2%-grundlaget. Pensionen forventes ved dispensationsperiodens udløb at blive omberegnet i henhold til de på det tidspunkt nyanmeldte ændringer i det tekniske grundlag. For øvrige medlemmer omfattet af regulativ 0 beregnes og oplyses de dele af pensionen, der skulle have været beregnet på 1%-grundlaget iht. ovenstående, på 2%-grundlaget frem til 1. december 2013, hvorefter disse dele omberegnes i henhold til de på det tidspunkt nyanmeldte ændringer i det tekniske grundlag.

Medlemmer omfattet af regulativ 0, der er tegnet pr. 1. juli 2012 eller senere, får ved alderspensionering beregnet pensionen på 1 % - grundlaget."

I kapitel 4 er der foretaget præcisering af administrationsbelastningen på G82

Afsnittet er præciseret til følgende:

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

$a \equiv 0\%$ for P66 (Ordningerne på grundlaget er lukket for indbetaling)
 $a = 5\%$ for G82 (Ordningerne på grundlaget er lukket for indbetaling)
 $a = 7\%$ for individuelle forsikringer på G96,
 $a = 7\%$ for gruppeforsikringer på G96,
 $a = 7\%$ for G03.
 $a = 7\%$ for G12."

I kapitel 8 afsnit 8.2 Grundformskombinationer er der foretaget præciseringer vedrørende regulativ 0, 1 og 2-5 og gruppeordninger for regulativ 0.

Afsnittet er ændret til følgende formulering:

"På regulativ 0 (G03 og G12) er al risikodækning tegnet som gruppeordninger, jf. afsnit 9, og opsparing før pensionering er forsikringsklasse III, *der er fuldt depotsikret*. Overførte værdier af løbende livsbetingede ydelser og alderssummer giver *ikke* ret til depotsikring. Disse overførte beløb indskydes på grundform 211 hhv.125. Ved pensionering overgår medlemmets opsparing til forsikringsklasse I, dvs. gennemsnitsrentemiljøet. De *anvendte grundformer* er

$K_{211}(65), K_{185}(65), K_{135}(65), K_{125}(65), K_{165}(65)$

På regulativ 1 (G96) anvendes følgende grundformer for individuelle ordninger:

$K_{211}(x,67), K_{419}(x,60,67), K_{429}(x,60,67), K_{945}(x,67,24), K_{125}(x,67), K_{850}(x,24)$
 Dødsfaldsdækning kan vælges blandt $K_{115}(x,67), K_{812}(x,10), K_{814}(x,67), K_{811}(x)$
 Før aktualisering er ordningerne gagerelaterede.

På regulativ 2-5 (G82 og G96) anvendes følgende grundformer for individuelle ordninger:

$K_{211}(x,65), K_{415}(x,65), K_{810}(x), K_{715}(x,65), K_{945}(x,65,21), K_{850}(x,21)$
 Konverteringsalderens summen er afsat som $K_{125}(x,65)$
 Alle ordninger er proportionalt sammensatte.

På regulativ 6 (P66) anvendes følgende grundformer for individuelle ordninger:

$= a(x), Y_x/D_x^a, w_{x:21}B_x^d$ og a_{21-n}
 Alle ordninger er proportionalt sammensatte.

For gruppeordninger for regulativ 1-5 (G96) anvendes følgende former:

$P^{al}(x,1)$	til invalidesum, $x < 60$
$P^{ad}(x,1)$	til dødsfaldssum, $x < 67$
$25\%P^{al}(x,1)$	til invalidesum ved $\frac{1}{2}$ invaliditet, $x < 60$
$80\%P^{al}(x,1)$	til dækning ved kritisk sygdom, $x < \text{folkepensionsalderen}$

For gruppeordninger for regulativ 0 (G03 og G12) anvendes følgende former:

$P^{al}(x,1)K_{215}(x, \text{folkepensionsalder}-x)$	til invaliderente ved $\frac{2}{3}$ invaliditet, $x < \text{pensionsudbetalingsalderen}$
$P^{al}(x,1)$	til invalidesum ved $\frac{2}{3}$ invaliditet, $x < \text{pensionsudbetalingsalderen}$
$25\%P^{al}(x,1)$	til invalidesum ved $\frac{1}{2}$ invaliditet, $x < \text{pensionsudbetalingsalderen}$
$80\%P^{al}(x,1)$	til dækning ved kritisk sygdom, $x < \text{folkepensionsalderen}$
$P^{ad}(x,1)$	til dødsfaldssum, $x < \text{folkepensionsalderen}$
$P^{ad}(x,1)_{24}S_x$	til børnerenten, $x < \text{folkepensionsalderen}$

Folkepensionsalder og pensionsudbetalingsalder er defineret i henhold til pensionsbeskatningsloven."

I kapitel 9 afsnit 9.1 Beregning af præmie er der foretaget en præcisering af beregningen.

Afsnittet har fået følgende ordlyd:

" For hvert kalenderår beregnes præmien forud for kalenderåret.

Der tages udgangspunkt i de på beregningstidspunktet omfattede medlemmer af samtlige gruppelevsgrupper. Det enkelte medlem betegnes med nr. $i, i = 1, \dots, N$.

For hver grundform beregnes præmien før omfordeling for forsikrede nr. i som

$$\pi_i(x) = \mu_x^{ad} S_x^d + \mu_x^{ai} S_x^{ai} + \mu_x^{ai/2} S_x^{ai/2} + \mu_x^{KS} S_x^{KS},$$

hvor x er hel fyldt alder ultimo kalenderåret og KS betegner tilstanden for diagnose af kritisk sygdom. Risikopassiverne er bestemt ved *beregningsgrundlaget* gældende for gruppen med de for kalenderåret gældende eller skønnede dækningsbeløb. *For regulativ 1-5 er beregningsgrundlaget G96 og for regulativ 0 er beregningsgrundlaget G03.*

I risikointensiteterne kan der indgå helbreds- eller erhvervsskærpedelser, jf. G96 og G03.

Herefter bestemmes præmiesummen som $\sum_{i=1, \dots, N} \pi_i(x)$

og den årlige præmie som

$$p = \frac{\sum_{i=1, \dots, N} \pi_i(x)}{N} * (1 - c)$$

hvor c angiver den reduktion af præmien, som hidrører fra bonusfonden."

I kapitel 11 er beskrivelsen præciseret 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 er omfattet af markedsrenteprincippet - forsikringsklasse III, på nær ikke-pensionerede medlemmer på regulativ 0, der i perioden frem til 1. september 2009 blev overført til gennemsnitsrenteprincippet - forsikringsklasse I ved det 57. år. Pensionerede medlemmer 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. "

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Ingen.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1 - 5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Ingen.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

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

Ingen.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

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

Ingen konsekvenser.

Navn

Angivelse af navn

Leif Brask-Rasmussen

Dato og underskrift

14. december 2012



Navn

Angivelse af navn

Frank Cederbye

Dato og underskrift

14. december 2012



Bilag til anmeldelse af 14. december 2012 af ændringer i teknisk grundlag mv.:

Beregningsgrundlag af 1. januar 2013

Indhold	side
Gruppering	2
Risikoparametre	3
Renteparametre	6
Administrationsparametre m.v.	7
Helbredsregler	7
Fripoliceomskrivning	8
Genkøbsregler	8
Anvendte grundformer	10
Gruppeforsikringer	11
Kontofremregning	12
Garantier og betingelser	12
Genforsikringsprincipper	12

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

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 fem grupper:

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: Hvilende pensioner og selvbetalerordninger for alle medlemmer, der ikke var pensionsmodtagere 1. januar 1996 (gruppe I), jf. regulativ 2-5, men er pensioneret senest 1. juni 2011. Ordninger, som medlemmet har valgt over til regulativ 0 er fra omvalgstidspunktet omfattet af gruppe IV, hvis omvalget er sket før 1. juli 2012 og af gruppe V, hvis det er sket senere. Fra og med 1. juni 2011 er alle ikke-pensionerede medlemmer på dette grundlag flyttet til G96 3 %.

Ordningerne er 1.01.1996 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: Ordninger tegnet for indbetalinger fra 1.01.1996 til 31.12.2006 på regulativ 1 for alle medlemmer med hvilende pension i gruppe II samt for indbetalinger fra medlemmer optaget fra og med 1.01.1996 til 31.12.2002 på regulativ 1 samt indbetalinger fra 1.1.1996 for medlemmer optaget før 01.01.1996 på regulativ 2-5.

Hertil kommer medlemmer, der pr. 1. juni 2011 overflytter til dette grundlag fra gruppe II. Gruppeforsikringer for denne gruppe er omfattet af grundlaget. Ordninger, som medlemmet har valgt over til regulativ 0 er fra omvalgstidspunktet omfattet af gruppe IV, hvis omvalget er sket før 1. juli 2012 og af gruppe V, hvis det er sket senere.

IV - G03

- Grundlag:** Unisex G82-grundlag med teknisk rente 3 %, 2 % eller 1 %, dødelighed efter G03-intensiteten, invaliditet efter GA96-intensiteten og en administrationsbelastning på 7 % af indbetalingerne hhv. en procentdel af opsparingen – se afsnit 4.
- Omfattet:** Ordninger for medlemmer optaget fra og med 1.01.2003 og inden 1.07.2012 på regulativ 0 samt indbetalinger fra og med 1.1.2007, der indtil denne dato var indbetalt til regulativ 1.
Alle forhøjelser samt tilskrivning af bonus på regulativ 2-5 i perioden fra og med 1.01.2008 til 30.06.2012 er også omfattet.

Gruppeforsikringer for denne gruppe er omfattet af grundlaget.

Ordninger, som medlemmer med ordninger i gruppe II og III har valgt over til regulativ 0, er omfattet fra omvalgstidspunktet, hvis omvalget er sket før 1. juli 2012.

V – G12

- Grundlag:** Unisex G82-grundlag med teknisk rente 3 % eller 1 %, dødelighed efter G12-intensiteten, invaliditet efter GA82K-intensiteten og en administrationsbelastning på 7 % af indbetalingerne.
- Omfattet:** Ordninger for medlemmer optaget fra og med 1.07.2012 på regulativ 0 samt forhøjelser og tilskrivning af bonus på regulativ 1-5 i perioden fra og med 1.07.2012.

Gruppeforsikringer for denne gruppe er omfattet af G03.

Ordninger, som medlemmer med ordninger i gruppe III har valgt over til regulativ 0, er omfattet fra omvalgstidspunktet, hvis omvalget er sket pr. 1. juli 2012 eller senere.

I alle grupper gælder, at grundlagene tillige gælder afledte ydelser til ægtefæller, børn og øvrige pensionsberettigede.

Bonus tilskrives i henhold til det til enhver tid gældende bonusregulativ.

2. Risikoparametre

Risikoparametrene udgør:

P66 –mandlig forsikret

Dødelighed, individuel, L66M	$\mu(x) = 0,000250 + 10^{5,54567-10 + 0,042x}$
Dødelighed, forsørger, K66M	$\mu(x) = 0,000625 + 10^{5,54567-10 + 0,042x}$

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

Parametrene er identiske med standardgrundlaget.

P66 –kvindelig forsikret

Dødelighed, individuel, L66K	$\mu(x) = 0,000250 + 10^{5,37767-10 + 0,042x}$
Dødelighed, forsørger, K66K	$\mu(x) = 0,000625 + 10^{5,41967-10 + 0,042x}$
Dødelighed, forsøget, L66M	$\mu^{ad}(x) = 0,000625 + 10^{5,07967-10 + 0,046x}$ $\mu^{ai}(x) = 0,000900 + 10^{3,96609-10 + 0,072x}$ $\mu(y) = 0,000250 + 10^{5,54567-10 + 0,042y}$
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	$1000 c(x) = -1044,76 + 98,328x - 2,0644x^2, 16 \leq x \leq 26$ $1000 c(x) = 1359,40 - 76,050x + 1,0860x^2, 26 \leq x \leq 35$ $1000 c(x) = 578,20 - 25,800x + 0,2880x^2, 35 \leq x \leq 45$ $w = 41\%$
Waisensandsynlighed	

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, forsøget, G82K	$\mu(y) = 0,0005 + 10^{5,72800-10 + 0,038y}$
Giftintensitet	$\gamma(x) = 0,15 \times 10^{\frac{(x-28)^2}{28(x-15)}} \text{ for } x > 15$
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	$s(x) = (0,21 - \frac{1}{x-10})x$

Børneintensitet, C82M	$c(x) = 0,15 \times 10^{\frac{(x-28)^2}{11(x-15)}}$ 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, forsøget, G82M	$\mu(y) = 0,0005 + 10^{5,88000-10 + 0,038y}$
Giftintensitet	$\gamma(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{20(x-12)}}$ 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	$w = 30\%$

Parametrene er identiske med standardgrundlaget.

G96

Dødelighed, individuel, G82K	$\mu(x) = 0,0005 + 10^{5,72800-10 + 0,038x}$
Invaliditet, GA96	$\mu^{ii}(x) = 0,00078 + 10^{4,83000-10 + 0,060x}$
Invaliditet mellem 1/2 og 2/3	$\mu^{ii/2}(x) = k\mu^{ii}(x), k = 0,2$
Dødelighed, forsøget, G82K	$\mu(y) = 0,0005 + 10^{5,72800-10 + 0,038y}$
Giftintensitet	$\gamma(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{20(x-12)}}$ 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	$w = 30\%$

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	$\mu^{ii}(x) = 0,00078 + 10^{4,83000-10 + 0,060x}$
Invaliditet mellem 1/2 og 2/3	$\mu^{ii/2}(x) = k\mu^{ii}(x), k = 0,2$
Dødelighed, forsøget, G82M	$\mu(y) = 0,0005 + 10^{5,88000-10 + 0,038y}$
Giftintensitet	$\gamma(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{20(x-12)}}$ 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	$\mu^{ai}(x) = 0,0006 + 10^{4,71609-10 + 0,060x}$
Invaliditet mellem $\frac{1}{2}$ og $\frac{2}{3}$	$\mu^{ai/2}(x) = k\mu^{ai}(x), k = 0,2$
Dødelighed, forsøget, G12M	$\mu(y) = 0,0001 + 10^{3,95000-10+0,0545y}$
Giftintensitet	$\gamma(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{20(x-12)}}$ 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	$w = 30\%$

3. Renteparametre

Den tekniske rente betegnes i .

$i = 4,25\%$ 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.

$i = 3,00\%$ p.a. for G03, for ordninger tegnet under forsikringsklasse III

$i = 2,00\%$ p.a. for G03, for ordninger overført til forsikringsklasse I samt 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.

$i = 3,00\%$ p.a. for G12, for ordninger tegnet under forsikringsklasse III

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

Det kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg fastsættes som en reduktion af den tekniske rente på 0,4 %-point.

Opgørelsesrenten svarende til den tekniske rente anvendes ved beregning af nettopassiver og udgør 4,25% for teknisk rente 4,25% og 4,65%, 2,6% for teknisk rente 3%, 1,6% for teknisk rente 2% og 0,6% for teknisk rente 1%.

I overensstemmelse med dispensation godkendt af Finanstilsynet d. 13. maj 2011 og den efterfølgende godkendelse af forlængelse af dispensation den 22. august 2012 gælder følgende: For medlemmer omfattet af regulativ 0, der alderspensioneres i perioden frem til 1. december 2013, beregnes den del, der skulle have været beregnet på 1%-grundlaget iht. ovenstående, på 2%-grundlaget. Pensionen forventes ved dispensationsperiodens udløb at blive omberegnet i henhold til de på det tidspunkt nyanmeldte ændringer i det tekniske grundlag. For øvrige medlemmer omfattet af regulativ 0 beregnes og oplyses de dele af pensionen, der skulle have været beregnet på 1%-grundlaget iht. ovenstående, på 2%-grundlaget frem til 1. december 2013, hvorefter disse dele omberegnes i henhold til de på det tidspunkt nyanmeldte ændringer i det tekniske grundlag.

Medlemmer omfattet af regulativ 0, der er tegnet pr. 1. juli 2012 eller senere, får ved alderspensionering beregnet pensionen på 1 % - grundlaget.

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 individuelle forsikringer på G96,

$a = 7\%$ for gruppeforsikringer på G96,

$a = 7\%$ for G03.

$a = 7\%$ for G12.

Administrationsbelastningen ved overgangen fra klasse III til klasse I ordninger udgør

$a = 5\%$ af det overførte beløb

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 jf. pensionsregulativerne.

Pensionskassen kan dog ved optagelse af medlemmer, der allerede ved optagelse søger eller har fået tilkendt offentlig førtidspension og hvis erhvervsevne er nedsat med mindst halvdelen af den fulde erhvervsevne, afvise fuld dækning i henhold til pensionsregulativer og øvrige forsikringsaftaler.

For medlemmer, der optages i pensionskassen fra og med 1.01.1998, kan pensionskassen afvise fuld dækning i henhold til pensionsregulativer og øvrige forsikringsaftaler, såfremt medlemmets erhvervsevne er nedsat med mindst halvdelen som følge af en lidelse, der er lægeligt konstateret forud for optagelsen.

5.2 Øvrige helbredsoplysninger

Pensionskassen kan kræve helbredsoplysninger ved

- frivillige forhøjelser af egetbidrag udover det overenskomstbestemte bidrag for fuldtidsbeskæftigede
- betaling af indskud, der overstiger de i pensionsregulativerne fastsatte grænser
- tilvalg af dødsfaldsdækning i form af ægtefællepension efter disse har været fravalgt jf. regulativ 1
- omvalg af dødsfaldsdækninger, der ikke sker i forbindelse med ændring af civilstand jf. regulativ 1.

Ved ikke-tilfredsstillende helbredsoplysninger kan der udstedes klausuler med tidsbegrænsning på maksimalt 10 års varighed. Såfremt medlemmet bliver skadesramt i den klausulerede periode bortfalder dækningen såfremt skaden kan henføres til den eller de forhold, der var årsag til klausulen.

Ved ikke-tilfredsstillende helbredsoplysninger forstås oplysninger, der bevirker at medlemmet ville være blevet bedømt til I2 eller højere hhv. D2 eller højere efter reglerne opstillet af Foreningen til bedømmelse af personforsikringsrisici.

Endvidere kan pensionskassen kræve helbredsoplysninger ved udbetaling af alderssum før det aftalte udbetalingstidspunkt. Ikke-tilfredsstillende helbredsoplysninger medfører, at summen først kan udbetales ved det i pensionsregulativet fastsatte normale pensioneringsalder.

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} .

adm_{gebyr} udgør pr. 01.01.2000 1.292 kr. 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 lønaftalende 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 grundformer på regulativ 1 med beregningsgrundlag G96:

Præmiebetalingsrente med præmiefritagelse ved både ½ og 2/3 invaliditet

$$\bar{a}^{a^*}(x, r, v, w) = \bar{a}^a(x, r) - k \times K_{419}(x, v, w)$$

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 10årig ægtefællepension

$K_{812}(x)$ regnes som $K_{811}(x)$ med \bar{a}_n^I erstattet af $\bar{a}_{n,10}^I$

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 (G03 og G12) er al risikodækning tegnet som gruppeordninger, jf. afsnit 9, og opsparing før pensionering er forsikringsklasse III, der er fuldt depotsikret. Overførte værdier af løbende livsbetingede ydelser og alderssummer giver ikke ret til depotsikring. Disse overførte beløb indskydes på grundform 211 hhv. 125. Ved pensionering overgår medlemmets opsparing til forsikringsklasse I, dvs. gennemsnitsrentemiljøet. De anvendte grundformer er

$$K_{211}(65), K_{185}(65), K_{135}(65), K_{125}(65), K_{165}(65)$$

På regulativ 1 (G96) anvendes følgende grundformer for individuelle ordninger:

$$K_{211}(x, 67), K_{419}(x, 60, 67), K_{429}(x, 60, 67), K_{945}(x, 67, 24), K_{125}(x, 67), K_{850}(x, 24)$$

Dødsfaldsdækning kan vælges blandt $K_{115}(x, 67), K_{812}(x, 10), K_{814}(x, 67), K_{811}(x)$
Før aktualisering er ordningerne gagerelaterede.

På regulativ 2-5 (G82 og G96) anvendes følgende grundformer for individuelle ordninger:

$$K_{211}(x, 65), K_{415}(x, 65), K_{810}(x), K_{715}(x, 65), K_{945}(x, 65, 21), K_{850}(x, 21)$$

Konverteringsalderenssummen er afsat som $K_{125}(x, 65)$
Alle ordninger er proportionalt sammensatte.

På regulativ 6 (P66) anvendes følgende grundformer for individuelle ordninger:

$$= \bar{a}(x), Y_x/D_x^a, w \times {}_{21}B_x^d \text{ og } a_{21-n}$$

Alle ordninger er proportionalt sammensatte.

For gruppeordninger for regulativ 1-5 (G96) anvendes følgende former:

$P^{ai}(x, 1)$	til invalidesum, $x < 60$
$P^{ad}(x, 1)$	til dødsfaldssum, $x < 67$
$25\%P^{ai}(x, 1)$	til invalidesum ved ½ invaliditet, $x < 60$

$80\%P^{ai}(x,1)$ til dækning ved kritisk sygdom, $x < \text{folkepensionsalderen}$

For gruppeordninger for regulativ 0 (G03 og G12) anvendes følgende former:

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

Folkepensionsalder og pensionsudbetalingsalder er defineret i henhold til pensionsbeskatningsloven.

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 , $i = 1, \dots, N$.

For hver grundform beregnes præmien før omfordeling for forsikrede nr. i som

$$\pi_i(x) = \mu_x^{ad} S_x^d + \mu_x^{ai} S_x^{ai} + \mu_x^{ai/2} S_x^{ai/2} + \mu_x^{KS} S_x^{KS},$$

hvor x er hel fyldt alder ultimo kalenderåret og KS betegner tilstanden for diagnose af kritisk sygdom. Risikopassiverne er bestemt ved beregningsgrundlaget gældende for gruppen med de for kalenderåret gældende eller skønnede dækningsbeløb. For regulativ 1-5 er beregningsgrundlaget G96 og for regulativ 0 er beregningsgrundlaget G03.

I risikointensiteterne kan der indgå helbreds- eller erhvervsskærpelser, jf. G96 og G03.

Herefter bestemmes præmiesummen som $\sum_{i=1, \dots, N} \pi_i(x)$

og den årlige præmie som

$$p = \frac{\sum_{i=1, \dots, N} \pi_i(x)}{N} * (1 - c)$$

hvor c angiver den reduktion af præmien, som hidrører fra bonusfonden.

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.

Alle ikke-pensionerede medlemmer er omfattet af markedsrenteprincippet – forsikringsklasse III, på nær ikke-pensionerede medlemmer på regulativ 0, der i perioden frem til 1. september 2009 blev overført til gennemsnitsrenteprincippet - forsikringsklasse I ved det 57. år. Pensionerede medlemmer 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

Nærværende tekniske grundlag træder i kraft 1. januar 2013.

Beregningsgrundlaget kan til enhver tid ændres.