

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

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 livsforsikringssselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
22.08.2013
Livsforsikringsselskabets navn
pensionskassen for sygehjælpere, beskæftigelsesvejledere, plejere og plejehjemsassistenter
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ændringer i det tekniske grundlag mv. i forbindelse med fusion
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen indeholder de nødvendige ændringer til det tekniske grundlag mv. i pensionskassen for sygehjælpere, beskæftigelsesvejledere, plejere og plejehjemsassistenter i forbindelse med modtagelsen af bestanden fra pensionskassen for portører og bestanden fra pensionskassen for trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl. ved de 3 pensionskassers fusion med pensionskassen for sygehjælpere, beskæftigelsesvejledere, plejere og plejehjemsassistenter som fortsættende pensionskasse.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 3 og 6, i lov om finansiel virksomhed.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Anmeldelsen har virkning fra tidspunktet for fusion af pensionskassen for sygehjælpere, beskæftigelsesvejledere, plejere og plejehjemsassistenter, pensionskassen for portører og pensionskassen for trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl.
Ændringen af dødeligheden i markedsværdigrundlaget er dog gældende for halvårsregnskabet for den fusionerede pensionskasse.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Denne anmeldelse ændrer følgende anmeldelser:
Anmeldelse af 23.12.2011 af Tilpasninger vedrørende kontributionsgrupper. Bilag 1 til anmeldelse af 21.12.2012 af grundlaget PKMV. Anmeldelse af 23.12.2011 af Regler for bonusberegning med tilhørende tekniske bilag. Anmeldelse af 22.12.2010 af Regulativ for særlige bonushensættelser.

Herudover anmeldes følgende for de bestande, som pensionskassen overtager fra pensionskassen for portører og pensionskassen for trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl.:

Anmeldelse af 21.12.2012 af omkostningsssats i grundlaget PKMV.
Bilag 3 til anmeldelse af 21.12.2012 af grundlaget PKMV.
Anmeldelse af 21.12.2012 af årlig depotrente og administrationssats.

Det anmeldte ændrer ikke ved tidligere forhold.

Angivelse af forsikringsklasse

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

Anmeldelsen vedrører Forsikringsklasse I, almindelig livsforsikring.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Ændrede forhold:

Tilpasning vedrørende kontributionsgrupper:

Inddeling i kontributionsgrupper ændres med virkning fra tidspunktet for fusionen.

I pensionskassen anvendes følgende kontributionsgrupper:

3 rentegrupper:

- R1: Forsikringer der oprindeligt er tegnet i pensionskassen for sygehjælpere, beskæftigelsesvejledere, plejere og plejehjemsassistenter.
- R2: Forsikringer, der oprindeligt er tegnet i pensionskassen for portører.
- R3: Forsikringer, der oprindeligt er tegnet i pensionskassen for trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl.

6 risikogrupper:

- I1: Dækninger med positiv risikosum ved invaliditet samt aktuelle invalideforsikringer, der oprindelige er tegnet i pensionskassen for sygehjælpere, beskæftigelsesvejledere, plejere og plejehjemsassistenter.
- D1: Øvrige dækninger, der oprindeligt er tegnet i pensionskassen for sygehjælpere, beskæftigelsesvejledere, plejere og plejehjemsassistenter.
- I2: Dækninger med positiv risikosum ved invaliditet samt aktuelle invalideforsikringer, der oprindelige er tegnet i pensionskassen for portører.
- D2: Øvrige dækninger, der oprindeligt er tegnet i pensionskassen for portører.
- I3: Dækninger med positiv risikosum ved invaliditet samt aktuelle invalideforsikringer, der oprindelige er tegnet i pensionskassen for trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl.
- D3: Øvrige dækninger, der oprindeligt er tegnet i pensionskassen for trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl.

3 omkostningsgrupper:

- O1: Forsikringer der oprindeligt er tegnet i pensionskassen for sygehjælpere, beskæftigelsesvejledere, plejere og plejehjemsassistenter.
- O2: Forsikringer, der oprindeligt er tegnet i pensionskassen for portører.
- O3: Forsikringer, der oprindeligt er tegnet i pensionskassen for trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl.

Satser vedrørende risikoforrentning:

Metode til beregning af risikoforrentning er ikke ændret, jf. anmeldelse af 22.12.2010. Satser for 2013 i relation til kontributionsgrupperne er ligeledes uændrede og vedlagt i bilaget "Satser for 2013 vedrørende regler for det beregningsmæssige kontributionsprincip".

Grundlaget PKMV:

Intensiteter ved overgang fra ikke-invalid til død ændres til estimeret dødelighed for den nye samlede bestand.

Parametre vedr. intensiteten for overgang fra aktiv til invalid opdeles ved kontributionsgrupper, således at de bestande, som overtages, beholder omtalte parametre.

Se vedlagte bilag 1 til grundlaget PKMV: Risikoelementer.

Det vedlagte bilag indeholder markering (med rødt) af ændringer i forhold til tidligere anmeldelser.

Regler for bonusberegning med tilhørende tekniske bilag:

Se vedlagte bilag.

Det vedlagte bilag indeholder markering (med rødt) af ændringer i forhold til tidligere anmeldelser.

Regulativ for særlige bonushensættelser:

Se vedlagte bilag.

Det vedlagte bilag indeholder markering (med rødt) af ændringer i forhold til tidligere anmeldelser.

Uændrede forhold:

Særskilt for de bestande, som pensionskassen overtager fra pensionskassen for portører og pensionskassen for trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl.:

Omkostningssatser i grundlaget PKMV:

Omkostningssatser opdelt ved kontributionsgrupper:

Kontributionsgruppe	Omkostningssats pr. medlem
O1	430 kr.
O2	965 kr.
O3	1065 kr.

Bilag 3 til grundlaget PKMV:

Parametre til beregning af tillæg for garanterede tilbagekøbsværdier:

Se vedlagte bilag 3 til grundlaget PKMV: Tilbagekøb.

Det vedlagte bilag indeholder markering (med rødt) af ændringer i forhold til tidligere anmeldelser.

Årlig depotrente, risikobonussatser og administrationsats:

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

1. Årlig depotrente

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

Depotrenten opdelt ved kontributionsgrupper:

Kontributionsgruppe	r
R1	4,00 %
R2	4,25 %
R3	4,00 %

2. Risikobonussatser.

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

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

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

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

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

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

$${}_{under}myad^2 = 1,1 * myad^2$$

$${}_{over}myad^2 = 0,9 * myad^2$$

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

$$myad_x^2 = \begin{cases} a1_m + 10^{b1_m + c1_m x - 10} & \text{for } x < 60 \\ a2_m + 10^{b2_m + c2_m x - 10} & \text{for } 60 \leq x < 90 \\ a3_m + 10^{b3_m + c3_m x - 10} & \text{for } x \geq 90 \end{cases}$$

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

$$myad_y^2 = \begin{cases} a1_k + 10^{b1_k + c1_k y - 10} & \text{for } y < 60 \\ a2_k + 10^{b2_k + c2_k y - 10} & \text{for } 60 \leq y < 90 \\ a3_k + 10^{b3_k + c3_k y - 10} & \text{for } y \geq 90 \end{cases}$$

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

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

$a1_m$	$b1_m$	$c1_m$	$a2_m$	$b2_m$	$c2_m$	$a3_m$	$b3_m$	$c3_m$
0,000161	4,6088	0,0582	0,00467	4,9079	0,0480	-1,3906	9,5734	0,0069

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

$a1_k$	$b1_k$	$c1_k$	$a2_k$	$b2_k$	$c2_k$	$a3_k$	$b3_k$	$c3_k$
-0,0000132	5,1389	0,0413	0,00183	4,4073	0,0526	-0,6350	8,7160	0,0130

Anden ordens risikofaktorer ved invaliditet:

$$myai_t^2 = 0,5 * \mu^{ai},$$

hvor μ^{ai} for både mand og kvinde er givet ved:

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

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

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

	I1	I2	I3
$a1_m$	0,00284	-0,00045	-0,02252
$b1_m$	4,3841	5,3135	8,2055
$c1_m$	0,0637	0,0512	0,00468
$a2_m$	-0,005	-0,005	-0,00280
$b2_m$	17,0000	17,0000	16,9777
$c2_m$	-0,1427	-0,1427	-0,1463
$a3_m$	-1	-1	-1
$b3_m$	10	10	10
$c3_m$	0	0	0

3. Administrationsssats.
f=1

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

Det anmeldte er gældende, indtil andet anmeldes.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet 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 livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Det anmeldte har ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne, da fusionen ikke fører til ændringer i ydelser og vilkår.

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.

Det anmeldte har ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne, da fusionen ikke fører til ændringer i ydelser og vilkår.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

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

Det anmeldte har ingen juridiske konsekvenser for pensionskassen udover de som følger af fusionen.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

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.

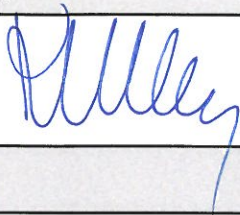
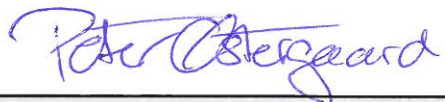

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Den samlede økonomiske konsekvens ved ændring af dødelighedsparametrene for ikke-invalid er et samlet fald i værdireguleringen på 161 mio. kr.

Opdelt efter de oprindelige pensionskasser (nye kontributionsgrupper) er ændringen i værdireguleringen:

	Ændring i værdiregulering
sygehjælpere, beskæftigelsesvejledere, plejere og plejehjemsassistenter	-151 mio. kr.
portører	3 mio. kr.
trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl.	-13 mio. kr.

Konsekvenserne er beregnet med bestand og rentekurve pr. 30.06.2013. De samlede pensionshensættelser falder således med 161 mio. kr.

Navn
Angivelse af navn
Helen Kobæk
Dato og underskrift
22.08.2013 
Navn
Angivelse af navn
Peter Østergaard
Dato og underskrift
22.08.2013 
Navn
Angivelse af navn
Nicolai Maltesen
Dato og underskrift
22.08.2013 

Pensionskassen for PenSam

Satser for 2013 vedrørende regler for det beregningsmæssige kontributionsprincip

TB opdelt ved kontributionsgrupper:

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

Bilag 1 til grundlaget PKMV: Risikoelementer

De anmeldte parametre er gældende indtil andet anmeldes.

1. Risikoelementer

x betegner fyldt alder

2. Dødelighed

Dødelighed (observeret, nuværende) for en invalid mand:

Fremgår af tabel 1A.

Dødelighed (observeret, nuværende) for en invalid kvinde:

Fremgår af tabel 1B.

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

Fremgår af tabel 2A.

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

Fremgår af tabel 2B.

Der anvendes Finanstilsynets parametre for levetidsforbedringer.

3. Invaliditet

for en mand:

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

for en kvinde:

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

Parameterværdier fremgår af tabel 3A og 3B.

4. Kollektive ægtefællepensioner

4.1 Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension med mandlig forsørger

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

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

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

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

4.2 Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension med kvindelig forsørger

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

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

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

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

5. Kollektive børnerenter

5.1. Risikoelementer for kollektive børnerenter med mandlig forsørger

"Faderskabsintensitet"

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

5.2. Risikoelementer for kollektive børnerenter med kvindelig forsørger

"Moderskabsintensitet"

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

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

alder	mu
1	0,002654301
2	0,001525945
3	0,000792162
4	0,000726373
5	0,00079136
6	0,00074004
7	0,000777445
8	0,000782308
9	0,00100252
10	0,001287638
11	0,001589878
12	0,001884274
13	0,002085418
14	0,002103297
15	0,002433299
16	0,003029801
17	0,003708686
18	0,004456273
19	0,005441877
20	0,006269468
21	0,00711383
22	0,008494505
23	0,009551597
24	0,009957032
25	0,009750464
26	0,008755647
27	0,0072717
28	0,006127765
29	0,005435542
30	0,00513513
31	0,005033748
32	0,005002854
33	0,004997225
34	0,004994083
35	0,005190517
36	0,005817511
37	0,006849701
38	0,007995563
39	0,009333524
40	0,010762336
41	0,011499943
42	0,011889444
43	0,012412081
44	0,012787995
45	0,013113275
46	0,013780753
47	0,014583035
48	0,015321393
49	0,016383875
50	0,017692092
51	0,018832293
52	0,020497763
53	0,022044246

22.08.13

Bilag til PKMV-pkps

54	0,023421197
55	0,024674002
56	0,025696374
57	0,026347339
58	0,026996247
59	0,027877754
60	0,028736218
61	0,030426496
62	0,032045906
63	0,033750333
64	0,035340791
65	0,036897504
66	0,038410732
67	0,039867201
68	0,041641293
69	0,043650899
70	0,046252747
71	0,049433284
72	0,053043205
73	0,05707825
74	0,06209044
75	0,068182926
76	0,074883289
77	0,082187083
78	0,090261598
79	0,098128316
80	0,105983788
81	0,116430395
82	0,127516296
83	0,139722225
84	0,153918761
85	0,170085837
86	0,187111105
87	0,205585176
88	0,22481699
89	0,243613128
90	0,262460568
91	0,281721014
92	0,301753929
93	0,322473637
94	0,344443093
95	0,366798965
96	0,389029134
97	0,410868171
98	0,432040187
99	0,452268051
100	0,471283384
101	0,505263333
102	0,539196499
103	0,57277686
104	0,605710713
105	0,637726471
106	0,668582917
107	0,698075443
108	0,727159964
109	0,754415597

22.08.13

Bilag til PKMV-pkps

110	0,779652155
-----	-------------

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

alder	mu
1	0,008339655
2	0,007415013
3	0,008373961
4	0,005997741
5	0,004615882
6	0,003645277
7	0,00288878
8	0,002180499
9	0,001915141
10	0,001917793
11	0,001943667
12	0,002065748
13	0,002343995
14	0,002615351
15	0,002941422
16	0,003522927
17	0,00415881
18	0,004986052
19	0,005652593
20	0,006502165
21	0,007030117
22	0,007278586
23	0,007231623
24	0,006642563
25	0,005622247
26	0,004471381
27	0,003726166
28	0,003095957
29	0,003527157
30	0,003949701
31	0,004519616
32	0,005183228
33	0,005735905
34	0,005988581
35	0,00620966
36	0,006575975
37	0,007090993
38	0,008158394
39	0,009727063
40	0,011682571
41	0,012555241
42	0,013190989
43	0,013667541
44	0,013843736
45	0,01390452
46	0,014114129
47	0,014495781
48	0,014639812

49	0,014954638
50	0,015089641
51	0,015266435
52	0,015453917
53	0,015743018
54	0,016043631
55	0,016367937
56	0,01649022
57	0,016525338
58	0,016450987
59	0,016209235
60	0,016022224
61	0,016678518
62	0,017370289
63	0,018223542
64	0,019164977
65	0,020263878
66	0,021559043
67	0,022623987
68	0,02370441
69	0,024998132
70	0,026362957
71	0,02803452
72	0,030589402
73	0,032972668
74	0,035503049
75	0,038656317
76	0,042269417
77	0,046441549
78	0,051516352
79	0,056786959
80	0,062611183
81	0,06915565
82	0,07536797
83	0,081631875
84	0,088326735
85	0,096826558
86	0,106932866
87	0,119405992
88	0,133624017
89	0,149168562
90	0,16555964
91	0,183297009
92	0,201582988
93	0,220966774
94	0,241839934
95	0,263074013
96	0,285168815
97	0,307962195
98	0,331258427
99	0,354831081
100	0,378427955
101	0,411399349
102	0,445179154
103	0,479471555
104	0,51396234

105	0,548329967
106	0,582257165
107	0,615442245
108	0,648468847
109	0,680269741
110	0,710463889

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

alder	mu
0	0,003927
1	0,00032
2	0,000184
3	0,0000956
4	0,0000876
5	0,0000955
6	0,0000893
7	0,0000938
8	0,0000944
9	0,000121
10	0,000155
11	0,000192
12	0,000227
13	0,000252
14	0,000254
15	0,000294
16	0,000366
17	0,000447
18	0,000538
19	0,000657
20	0,000756
21	0,000858
22	0,001025
23	0,001153
24	0,001201
25	0,001177
26	0,001056
27	0,000877
28	0,000739
29	0,000656
30	0,00062
31	0,000607
32	0,000604
33	0,000603
34	0,000603
35	0,000626
36	0,000702
37	0,000827
38	0,000965
39	0,001126
40	0,001299
41	0,001442

42	0,001549
43	0,00168
44	0,001798
45	0,001916
46	0,002092
47	0,0023
48	0,00251
49	0,002789
50	0,003129
51	0,00346
52	0,003913
53	0,004372
54	0,004826
55	0,005283
56	0,005716
57	0,006089
58	0,006482
59	0,006955
60	0,007449
61	0,008272
62	0,009138
63	0,010094
64	0,011086
65	0,01214
66	0,013255
67	0,01443
68	0,015808
69	0,017381
70	0,019317
71	0,021654
72	0,02437
73	0,027505
74	0,031382
75	0,036145
76	0,041636
77	0,04793
78	0,05521
79	0,062954
80	0,071316
81	0,079913
82	0,089272
83	0,099775
84	0,112111
85	0,126365
86	0,141795
87	0,158912
88	0,177254
89	0,195917
90	0,215297
91	0,235719
92	0,257532
93	0,280721
94	0,305845

95	0,332212
96	0,359395
97	0,387164
98	0,415259
99	0,443398
100	0,471283
101	0,505263
102	0,539196
103	0,572777
104	0,605711
105	0,637726
106	0,668583
107	0,698075
108	0,72716
109	0,754416
110	0,779652

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

alder	mu
0	0,001449
1	0,000193
2	0,000171
3	0,000194
4	0,000139
5	0,000107
6	0,0000843
7	0,0000668
8	0,0000504
9	0,0000443
10	0,0000443
11	0,0000449
12	0,0000478
13	0,0000542
14	0,0000605
15	0,000068
16	0,0000815
17	0,0000962
18	0,000115
19	0,000131
20	0,00015
21	0,000163
22	0,000168
23	0,000167
24	0,000154
25	0,00013
26	0,000103
27	0,0000862
28	0,0000716
29	0,0000816

30	0,0000913
31	0,000105
32	0,00012
33	0,000133
34	0,000138
35	0,000144
36	0,000152
37	0,000164
38	0,000189
39	0,000225
40	0,00027
41	0,000325
42	0,000382
43	0,000443
44	0,000502
45	0,000564
46	0,00064
47	0,000736
48	0,000831
49	0,00095
50	0,001072
51	0,001214
52	0,001375
53	0,001567
54	0,001786
55	0,002039
56	0,002298
57	0,002577
58	0,00287
59	0,003164
60	0,003499
61	0,00386
62	0,004259
63	0,004735
64	0,005276
65	0,005911
66	0,006663
67	0,007409
68	0,008225
69	0,009191
70	0,01027
71	0,011572
72	0,013379
73	0,015281
74	0,017434
75	0,020113
76	0,023303
77	0,027129
78	0,031887
79	0,037243
80	0,043509
81	0,04894
82	0,054316

83	0,05991
84	0,066014
85	0,073696
86	0,082883
87	0,09425
88	0,10741
89	0,122107
90	0,138013
91	0,155605
92	0,174272
93	0,194537
94	0,216824
95	0,240193
96	0,265148
97	0,2916
98	0,319419
99	0,348432
100	0,378428
101	0,411399
102	0,445179
103	0,479472
104	0,513962
105	0,54833
106	0,582257
107	0,615442
108	0,648469
109	0,68027
110	0,710464

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

	sygehjælpere, beskæftigelsesvejledere, plejere og plejehjemsassistenter	portører	trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl.
a1 _m	0,00284	-0,00045	-0,02252
b1 _m	4,3841	5,3135	8,2055
c1 _m	0,0637	0,0512	0,00468
a2 _m	-0,005	-0,005	-0,00280
b2 _m	17,0000	17,0000	16,9777
c2 _m	-0,1427	-0,1427	-0,1463
a3 _m	-1	-1	-1
b3 _m	10	10	10
c3 _m	0	0	0

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

	sygehjælpere, beskæftigelsesvejledere, plejere og plejehjemsassistenter	portører	trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl.
a1_k	0,00284	-0,00045	-0,02252
b1_k	4,3841	5,3135	8,2055
c1_k	0,0637	0,0512	0,00468
a2_k	- 0,005	-0,005	-0,00280
b2_k	17,0000	17,0000	16,9777
c2_k	-0,1427	-0,1427	-0,1463
a3_k	-1	-1	-1
b3_k	10	10	10
c3_k	0	0	0

Regler for bonusberegning

§ 1 Anvendelsesområde

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

§ 2 Beregning af bonus

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

- Rente
- Risiko
- Administrationsomkostninger

Ændringer i værdiregulering henføres under rente.

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

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

§ 3 Overgang til aktuel udbetaling af løbende ydelser

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

§ 4 Bonusregler for særlige forsikringer

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

§ 5 Bilag til Regler for bonusberegning

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

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

§ 6 Ændringsbestemmelser

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

§ 7 Ikrafttræden

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

Pensionskassen for PenSam

Regulativ for særlige bonushensættelser

§ 1 Almindelige regler

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

§ 2 Opbygning af særlige bonushensættelser og forrentning heraf

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

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

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

§ 3 Beregning af den enkelte forsikrings andel

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

§ 4 Overførsel og udbetaling

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

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

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

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

§ 5 Tilbagekøb og overførsler

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

§ 6 Ændringsbestemmelser

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

§ 7 Ikrafttræden

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

Bilag 3 til grundlaget PKMV: Tilbagekøb

De anmeldte parametre er gældende indtil andet anmeldes.

Tilbagekøb

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

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

Sandsynligheden for tilbagekøb inden udløb er bestemt ved følgende formel

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

hvor

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

Parameterværdier

Oprindelig pensionskasse	n	q
sygehjælpere, beskæftigelsesvejledere, plejere og plejehjemsassistenter	60 år	0,65%
portører	60 år	0,89%
trafikfunktionærer	60 år	1,99%
amtsvejmænd m.fl.	60 år	0,54%

Regler for bonusberegning

§ 1 Anvendelsesområde

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

§ 2 Beregning af bonus

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

- Rente
- Risiko
- Administrationsomkostninger

Ændringer i værdiregulering henføres under rente.

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

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

§ 3 Overgang til aktuel udbetaling af løbende ydelser

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

§ 4 Bonusregler for særlige forsikringer

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

§ 5 Bilag til Regler for bonusberegning

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

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

§ 6 Ændringsbestemmelser

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

§ 7 Ikrafttræden

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