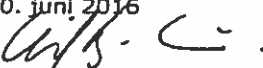



Finanstilsynet
 Århusgade 110
 2100 København Ø

Ref.: glk/fce

Sammenskrivning af det anmeldte tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 2, stk. 8, jf. § 2, stk. 9, i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed skal livsforsikringsselskabet hvert år inden udgangen af juni indsende en sammenskrivning af selskabets samlede gældende anmeldte tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed til Finanstilsynet. Det sammenskrevne tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed skal inkludere alle anmeldelser af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed, der i henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed er indsendt til Finanstilsynet inden udgangen af det foregående år. Det sammenskrevne tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed må ikke indeholde tidligere anmeldte regler og satser, der ikke længere er gældende ved udgangen af det foregående år. Ved livsforsikringsselskaber forstås: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
30. juni 2016
Livsforsikringsselskabets navn
Pensionskassen for Børne- og Ungdomspædagoger
Offentlig tilgængelighed
Det sammenskrevne samlede anmeldte tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed er offentligt tilgængeligt, medmindre livsforsikringsselskabet hér angiver, at grundlaget m.v. indeholder dele, der i henhold til bekendtgørelsens § 5, stk. 2, ikke er offentlig tilgængelige, og tillige indsender et ekstra eksemplar af det sammenskrevne tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed til Finanstilsynet, hvor disse dele er udeladt, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 9,
Sammenskrevet gældende anmeldt teknisk grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed
Livsforsikringsselskabet skal angive en sammenskrivning af det samlede anmeldte tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 8 og 9.
Pensionskassens beregningsgrundlag, bonusregulativ, hensættelsesgrundlag samt regler for risikoforrentning er angivet i vedlagte bilag: "Beregningsgrundlag af 1. januar 2016", "Bonusregulativ for PBU gældende fra 1. januar 2016" med satsbilag, "Hensættelsesgrundlag" med satsbilag og "Regler for forrentning af egenkapitalen". For hensættelsesgrundlaget er medtaget ændringer anmeldt den 29. juni 2016, som er gældende fra 1. januar 2016 som følge af ændret regnskabsbekendtgørelse.
Navn
Angivelse af navn
Leif Brask-Rasmussen
Dato og underskrift
30. juni 2016 

Navn Angivelse af navn
Frank Cederbye
Dato og underskrift
30. juni 2016 
Navn Angivelse af navn
Dato og underskrift

Beregningsgrundlag af 1. januar 2016

Indhold	side
Gruppering	2
Risikoparametre	3
Renteparametre	5
Administrationsparametre m.v.	5
Helbredsregler	6
Hvilende pension	9
Genkøbsregler	9
Anvendte grundformer	7
Gruppeordninger	8
Kontofremregning	9
Garantier og betingelser	9
Genforsikringsprincipper	9
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 tidligere omfattede er omtegnet til andre grupper.

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: Alle tidligere omfattede er omtegnet til andre grupper.

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: Alle tidligere omfattede er omtegnet til andre grupper.

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: Aktuelle invalide- og børnepensioner fra gruppelivsordningen. Alderspensionister, der ikke har accepteret omvalg til markedsrente. Invalide-, ægtefælle-, og børnepensionister overført fra gruppe I, II og III.

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: Forhøjelser og tilskrivning af bonus 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. Alderspensionister, der er overflyttet fra gruppe I, II, III eller IV, samt opsparingsdelen for invalidepensionister, der er overflyttet fra gruppe I, II eller III.

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:

G03

Dødelighed, individuel, G03K	$\mu(x) = 0,0000 + 10^{5,25500-10 + 0,0435x}$
Invaliditet, GA96	$\mu^{ii}(x) = 0,00078 + 10^{4,83000-10 + 0,060x}$
Dødelighed, forsørget, G82M	$\mu(y) = 0,0005 + 10^{5,8800-10+0,038y}$

Gifteintensitet	$\gamma(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{20(x-12)}}$ for $x > 12$
Skilsmisseintensitet	$\sigma(x) = 0,02 \times 10^{\frac{(x-12)^2}{2100}}$ for $x > 12$
Middelværdi i ϕ	$\lambda(x) = 0,915x + 4$
Spredning i ϕ	$s(x) = (0,21 - \frac{1}{x-7})x$
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	$\mu^{pi}(x) = 0,0006 + 10^{4,71609-10 + 0,060x}$
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	$\mu^{pi}(x) = 0,0006 + 10^{4,71609-10 + 0,060x}$
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	$s(x) = (0,21 - \frac{1}{x-7})x$

G14

Dødelighed, individuel, G14	$\mu(x) = 0,0001 + 10^{3,95000-10 + 0,0545x}$
Invaliditet, GA82K	$\mu^{pi}(x) = 0,0006 + 10^{4,71609-10 + 0,060x}$
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

- $i = 2,00$ % p.a. for G03, for ordninger overført til forsikringsklasse I fra og med 1. januar 2003 og for bidragsstigninger, indskud og bonus frem til 1. april 2011, samt for invalide-, ægtefælle-, og børnepensioner omtegnet fra P66, G82 og G96
- $i = 1,00$ % p.a. for G03, for bidragsstigninger, indskud og bonus efter 31. marts 2011
- $i = 1,00$ % p.a. for G12

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

Markedsrente-grundlag

- $i = 3,00$ % p.a. for G13
- $i = 3,00$ % p.a. for 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.

- $a = 7$ % 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 organisationsskift, der skal være en følge af en aftale mellem de lønftalende overenskomtparter.

eller

1c) En gruppe kommer i en analog situation som under 1a eller 1b

2) Overførsel kan af lønoverenskomtparterne 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 transaktionskostninger, 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 $x+r+g$.

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

8.2 Grundformskombinationer

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

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

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

For gruppeordninger anvendes følgende former:

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

9. Gruppeordninger

9.1 Beregning af præmie.

For hvert kalenderår beregnes præmien forud for kalenderåret.

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

For hver grundform beregnes præmien

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

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

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

hvor r^s er bonussatsen pr. dækning

og den årlige præmie som

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

hvor a er en omkostningsats, der anmeldes årligt.

9.2 Bonusfond.

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

10. Kontofremregning

Kontofremregningen fremgår af Bonusregulativets tekniske bilag.

11. Garantier og betingelser

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

12. Genforsikringsprincipper

Pensionskassen holder alle risici for egen regning.

13. Ikrafttrædelse

Beregningsgrundlaget træder i kraft 1. januar 2016 og kan til enhver tid ændres.

Bonusregulativ for PBU gældende fra 1. januar 2016

§ 1

Fremregning af policer på gennemsnitsrente eller markedsrente, samt fordeling af bonus til de enkelte forsikringer på gennemsnitsrente sker efter reglerne i nærværende regulativ.

§ 2 Ordnings-, Investerings- og kontributionsgrupper

Ordningsgrupper:

1. Markedsrenteordninger på grundlag G13 og G14
2. Gennemsnitsrenteordninger på grundlag G03 og G12
3. Gruppelivsordninger

Investeringsgrupper:

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

- Afdeling C: Ordningsgruppe 1 og 3
- Afdeling ABD: Ordningsgruppe 2

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

Kontributionsgrupper:

Ordningsgruppe 1 er ikke omfattet af kontributionsbekendtgørelsen, da dette er markedsrenteordninger uden ret til bonus. Af styringsmæssige årsager håndteres over-/underskud i ordningsgruppe 1 inden for hvert af elementerne risiko og administration i praksis som en særskilt kontributionsgruppe. I ordningsgruppe 2 håndteres over-/underskud inden for hvert af delelementerne rente, risiko og administration som en særskilt kontributionsgruppe. Ordningsgruppe 3 håndteres som én kontributionsgruppe vedrørende risiko. Der er således 6 kontributionsgrupper.

§ 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 fripolicyudgifter foretaget i henhold til kontributionsbekendtgørelsen.

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

For omkostningsgrupperne opgøres gruppens andel af det realiserede resultat efter bonus som 2. ordens omkostningsbidrag for forsikringerne i gruppen fratrukket de forsikringsmæssige 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 de individuelle bonuspotentialer og fortjenstmargen i den pågældende kontributionsgruppe med det resterende. Hvis der herefter stadig ikke er nok til at 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 individuelle bonuspotentiale ikke kan dække den del af resultatet, der kan henføres til kontributionsgruppen, overføres udlæggene i det efterfølgende regnskabsår fra de enkelte gruppers kollektive bonuspotentiale og individuelle bonuspotentiale.

Hvis bonuspotentialet på fripolicydelser er nedskrevet som angivet ovenfor, skal et senere positivt realiseret renteresultat anvendes til genetablering af bonuspotentialet på fripolicydelser forud for anden anvendelse. Denne bestemmelse er ikke til hinder for anvendelsen af forlodsbonus, forudsat at budgettet for kontributionsgruppen kan rumme både genetablering af bonuspotentialet og den tildelte forlodsbonus.

§ 3b Fordelingsprincipper – det fordelingsmæssige kontributionsprincip

Efter henlæggelse til egenkapitalen sker bonustildeling i hver kontributionsgruppe på basis af de overskudsandele, som kan henføres til beregningsgrundlagets forudsætninger om

- Rente
- Risiko
- Administrationsomkostninger

For afdeling ABD gælder følgende:

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

For afdeling C gælder følgende:

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

Generelt

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

§ 4 Anvendelse af bonus

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

For pensionister omfatter tilskrivningen såvel aktuelle som eventuelle ydelser, idet forholdet mellem de aktuelle og de eventuelle ydelser på pensioneringstidspunktet fastholdes.

Tilskrivningen sker for ikke-pensionerede medlemmer månedligt, mens tilskrivningen for pensionister sker en gang årligt pr. 1. januar. Bestyrelsen kan beslutte at undlade at regulere ydelserne for pensionisterne, således at tilskrivning alene sker på depotet.

Stk. 2. Bonus for gruppelivsforsikringer anvendes til nedsættelse af gruppelivspræmien i de efterfølgende år, jf. de anmeldte principper for beregning af gruppeforsikringspræmier i det tekniske grundlag.

§ 5 Faktorer

Faktorer til bestemmelse af bonus fastsættes for afdeling ABD forud. Som hovedregel fastsættes faktorerne forud for et regnskabsår, men satsene 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 afdeling ABD.

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

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

§ 6 Kontofremføring og bonusberegning

Stk. 1. For individuelle ordninger foretages en månedlig kontofremføring - jævnfør teknisk bilag - hvori indgår:

- a) Forrentningsfaktorer. For afdeling ABD fastlægger bestyrelsen en samlet årlig forrentningssats - 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. Bestyrelsen kan gøre forrentningsfaktorerne afhængige af medlemmets alder, idet der for hver aldersgruppe fastlægges en fordeling af aktiverne på forskellige aktivtyper.

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

- b) Risikofaktorer. Hver afdeling udgør en risikogruppe.

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

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

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

Stk. 2. Regulering af ydelser i markedsrente sker for ikke-pensionerede medlemmer månedligt, mens regulering for pensionister sker en gang årligt pr. 1. januar. Bestyrelsen kan beslutte at undlade at regulere ydelserne for pensionisterne, således at regulering alene sker på depotet. Bestyrelsen kan fastsætte nærmere regler for regulering af ydelser under udbetaling.

Stk. 3. Bonusfonden, der er knyttet til gruppeforsikringerne, forrentes med afkastet af aktiverne med fradrag af investeringsomkostninger i den afdeling, gruppeforsikringen tilhører, jf. dette regulativs § 2.

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

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

Stk. 6. Såfremt kontofremføringen for pensionister i afdeling ABD fører til en negativ bonus fremføres denne til efterfølgende perioder, hvor den modregnes i eventuel positiv bonus. Den negative bonus forrentes med en rentesats, der hvert år fastlægges af bestyrelsen.

§ 7 Særlige bonushensættelser

Bestyrelsen kan beslutte at overføre midler fra de kollektive bonushensættelser eller fra årets resultat til særlige bonushensættelser, jf. § 3.

De særlige bonushensættelser opgøres særskilt for hver investeringsgruppe, jf. § 2. Hver enkelt medlems andel af de særlige bonushensættelser opgøres forholdsmæssigt i forhold til medlemmernes hensættelser opgjort på tegningsgrundlaget. Uanset denne bestemmelse kan bestyrelsen på et senere tidspunkt beslutte at opgøre de særlige bonushensættelser individuelt.

De særlige bonushensættelser forrentes løbende med samme forholdsmæssige afkast som det afkast egenkapitalen får, hvad enten dette afkast er positivt eller negativt.

De særlige bonushensættelser udbetales som et procentvist tillæg til pensionsudbetalinger eller udtrædelsesgodtgørelser. Det procentvise tillæg fastsættes forud for et regnskabsår, jf. § 5. Det procentvise tillæg bestemmes som $t = SB / V_{afdeling}$, hvor SB er bonusgruppens totale særlige bonushensættelser og $V_{afdeling}$ er afdelingens totale hensættelser opgjort på tegningsgrundlaget.

Ændringer af tillægget i årets løb som følge af indtrufne begivenheder, der ændrer budgettet væsentligt, har virkning umiddelbart.

§ 8 Ikrafttrædelse, ændrings- og anmeldelsesbestemmelser

Nærværende bonusregulativ, der er gældende fra 1. januar 2016, 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 2016

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

Månedlig fremregning af reserven inklusiv bonus

Kontoreserven inklusiv bonus fremregnes fra måned t til $t+1$ efter nedenstående formel (kaldet Thiele-fremregning):

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

hvor

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

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

Udb_t er udbetalingen fra pensionskassen til medlemmet i måned t .

$Indsk_t$ er det samlede indskud i måned t .

Ovf_t er de samlede reserveoverførsler i måned t .

Adm_t er administrationsomkostningerne i måned t .

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

hvor

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

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

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

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

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

$Risiko_t$ er den samlede anden ordens risikopræmie for måned t .

$Rente_t$ er den samlede anden ordens rente for måned t .

PAL_t er PAL beskatningen af renten for måned t .

Beregning af risiko

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

hvor

2μ 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:

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

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

Ændringer er fremhævet med fed.

Satstype	2016
Omkostninger procent	
Omkostninger af bidrag og indskud betalt via arbejdsgiver	0 %
Omkostninger af bidrag og indskud betalt direkte (Weekendpension)	0 %
Omkostninger af reserve	0 %
Omkostninger beløb	
Årligt administrationsgebyr, ikke-pensionister	348 kr.
Årligt administrationsgebyr for supplerende opsparing (Weekendpension)	0 kr.
Årligt administrationsgebyr, pensionister, afdeling A, B og D	348 kr.
Årligt administrationsgebyr, pensionister, afdeling C	348 kr.
Maksimal årlig omkostning ekskl. indskud og gruppelev	348 kr.
Omkostningsfradrag i bonus for policer uden præmiebetaling	0 kr.
Gebyr for bidragsbetaling for egen regning	0 kr.
Rente	
Depotrente for PAL, G03/G12 (1,6 % og 0,6%)	1,89 %
Forrentning af negativ 'bonus'	1,89 %
Pensionistbonus	
Pensionistbonussats af den løbende pension i januar	0 %
Pensionisttillæg på løbende aldersydelse i afd. D (af ydelsen inkl. tillæg)	5 %
Minimumssats selvbetaling	
Minimumssats for bidragsbetaling for egen regning, Regulativ 0	650 kr.
Helbredsoplysninger	
Grænse for indskud uden helbredsoplysninger	25.000 kr.

Risiko

Bonus på risikopræmien ved død og invaliditet bestemmes af anden ordens intensiteterne for død og invaliditet angivet nedenfor pr. grundlag

1.1.2016**G03, G12, G13, G14 - unisex grundlag**

Dødelighed ${}_2\mu^{ad}(x)$, GM13U	$0,00016 + 10^{4,200 \cdot 10 + 0,0545x}$
Invaliditet ${}_2\mu^{id}(x)$, GA82K	$0,00035 + 10^{4,600 \cdot 10 + 0,058x}$

Satstype – Gruppelivsforsikringer	1.1.2016
Gruppeinvalidpension ved invaliditet før alder 62 år	87.000 kr.
Forhøjet gruppeinvalidpension ved invaliditet før alder 62 år	125.000 kr.
Gruppeinvalidesum ved offentlig førtidspension før alder 62 år	255.000 kr.
Halv gruppeinvalidesum ved fleksjob mv. før alder 62 år	127.500 kr.
Sum ved kritisk sygdom før alder 70 år	100.000 kr.
Gruppedødsfaldssum ved død før alder 70 år	800.000 kr.
Årlig aftrapning (fra alder 41 årligt)	0 kr.
Dog mindst (alder 59 og frem)	0 kr.
Gruppebørnepension indtil barnets 24. år v. død før alder 70 år	32.000 kr.
Regulering af aktuelle løbende gruppedækninger	0 %
Præmie pr. måned for gruppedækning Regulativ 0 - standardpakken	350 kr.
Præmie pr. måned for gruppedækning Regulativ 0 - forhøjet invalidepension	500 kr.

Præmierne for gruppedækningerne er baseret på almindelig information om gruppens alderssammensætning, dækningerne i 2016 samt det hidtidige risikoforløb.

Generelle bestemmelser - Alle medlemmer	1.1.2016
Grænse for udbetaling af udtrædelsesgodtgørelse for medlemmer optaget efter den 1. januar 1996	
- som sum	25.000 kr.
Grænse for straks udbetaling til medlemmer ved alderspensionering og død	
- årlig pension (reguleret efter personskattelovens § 20)	10.200 kr.
Grænse for straks udbetaling til medlemmer ved invaliditet	
- årlig invalidepension	1.200 kr.
Gebyr ved udtrædelse	0 kr.
Grænse for straks udbetaling af hvilende pensioner – depot	15.000 kr.

Hensættelsesgrundlag

Nedenfor er angivet de formler, der benyttes i forbindelse med opgørelse af pensionshensættelserne, idet der henvises til de relevante bestemmelser i regnskabsbekendtgørelsen (RBK). Værdierne af de enkelte parametre ses i satsbilaget for hensættelsesgrundlaget.

1. Opgørelse af pensionshensættelserne, jf. RBK § 66

De samlede pensionshensættelser, PH opgøres til:

$$PH = FY + FDB_{er} + RM$$

Hvor

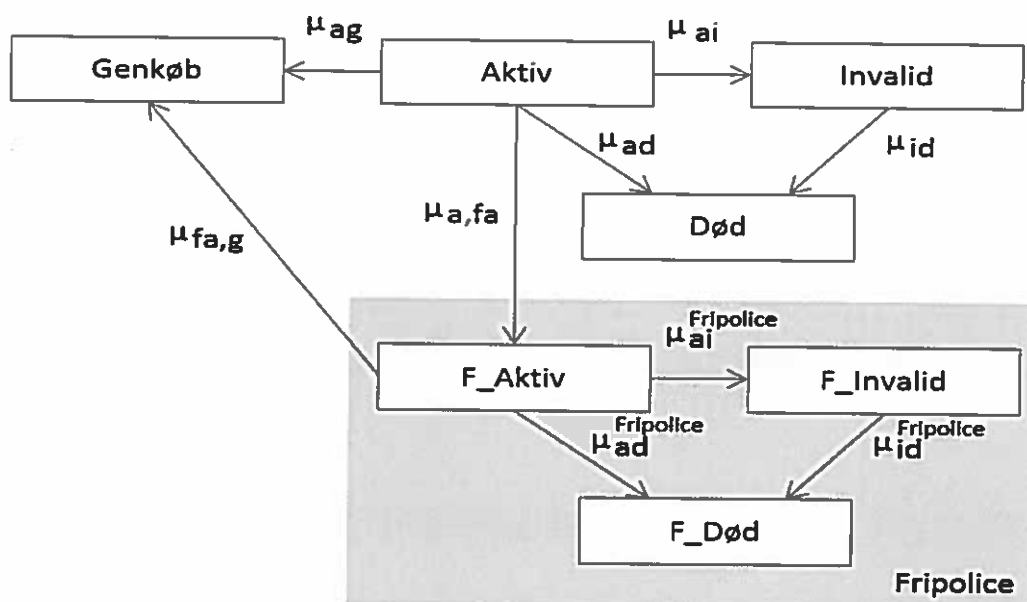
FY er værdien af forventede ydelser, der fastsættes i henhold til beskrivelsen nedenfor i afsnit 1.a for forsikringsklasse I og 1.d for forsikringsklasse III

FDB_{er} (Future Discretionary Benefits) er bonuspotentialer efter risikomargen, der fastsættes i henhold til beskrivelsen nedenfor i afsnit 1.b

RM er risikomargen, der fastsættes i henhold til beskrivelsen nedenfor i afsnit 1.c

1.a Forventede ydelser for forsikringsklasse I, jf. RBK § 67, stk. 4

Hensættelserne til forventede ydelser beregnes på baggrund af de forventede årlige betalingsstrømme i nedenstående 7-tilstandsmodel.



Hvor

$\mu_{ag} = \mu_{fa,g}$ er overgangsintensiteten fra aktiv til genkøb

$\mu_{ai} = \mu_{ai}^{fripolice}$ er overgangsintensiteten fra aktiv til invalid

$\mu_{ad} = \mu_{ad}^{fripolice}$ er overgangsintensiteten fra aktiv til død

$\mu_{id} = \mu_{id}^{fripolice}$ er overgangsintensiteten fra invalid til død

$\mu_{a,fa}$ er overgangsintensiteten fra aktiv til fripolice

Med genkøb og omskrivning til fripolice kan cashflows indeles i 4 elementer:

1. Cashflows betinget af forsikringsmæssige og tidsbestemte overgange
2. Cashflow ved genkøb (betinget af, at policen ikke er overgået til fripolice)
3. Cashflows betinget af forsikringsmæssige og tidsbestemte overgange efter omskrivning til fripolice
4. Cashflow ved genkøb efter at være omskrevet til fripolice

Hensættelserne til forventede ydelser opgøres som nutidsværdien af bedste skøn af de forventede årlige betalingsstrømme:

$$FY = \sum_{x \in \text{Bestand}} (CF_Y_x + CF_Adm_x - CF_B_x) + IBNS$$

Hvor

CF_Y_x er nutidsværdien af ydelsesbetalingerne for medlem x

CF_Adm_x er nutidsværdien af administrationsbetalingerne for medlem x

CF_B_x er nutidsværdien af bidragsbetalingerne for medlem x

IBNS er hensættelserne til indtrufne, men endnu ikke anmeldte eller fuldt opgjorte skader

1.b Bonuspotentiale for forsikringsklasse I, jf. § 67, stk. 1 i regnskabsbekendtgørelsen

Bonuspotentialer før reduktion (FDB_{fr}) er summen af de individuelle (IB_{fr}) og kollektive bonuspotentiale (KB_{fr}) før reduktion af risikomargen:

$$FDB_{fr} = IB_{fr} + KB_{fr}$$

Det individuelle bonuspotentiale før reduktion af risikomargen opgøres på følgende vis:

$$IB_{fr} = \sum_{x \in \text{Bestand}} \text{maks} \left(V_{\text{hens\ae}t_x^{\text{retro}}} - (CF_Y_x + CF_Adm_x - CF_B_x); 0 \right)$$

Det kollektive bonuspotentiale før reduktion af risikomargen, KB_{fr} er fastsat som resultat af pensionskassens principper for fordeling af overskud.

Bonuspotentialet efter reduktion af risikomargen (FDB_{er}) fastsættes pr. rentegruppe på følgende vis:

$$FDB_{er} = \sum_{\text{rentegruppe} \in \text{Bestand}} \text{maks} \left(FDB_{fr}^{\text{rentegruppe}} - RM^{\text{rentegruppe}}; 0 \right)$$

1.c Risikomargen, jf. § 66, stk. 3 i regnskabsbekendtgørelsen

Risikomargen fastsættes pr. rentegruppe (k) på følgende måde:

$$RM = CoC \cdot \sum_{t \geq 0} \frac{SCR(t)}{(1 + r_{t+1})^{t+1}}$$

Hvor

CoC er kapitalomkostningssatsen

SCR(t) betegner solvenskapitalkravet efter t år

r_{t+1} betegner den grundlæggende risikofrie rentekurve for en løbetid på t+1 år.

Der benyttes en simplifikation til beregning af SCR(t):

$$SCR^k(t) = SCR_{RU}(0) \cdot \frac{BE_{Net}^k(t)}{BE_{Net}(0)}$$

Denne simplifikation kan begrundes i, at fremtidige SCR uden markedsrisiko (SCR_{RU}) forventes at udvikle sig i takt med afløbet af pensionshensættelserne (BE).

1.d Forventede ydelser for forsikringsklasse III, jf. § 67, stk. 5 i regnskabsbekendtgørelsen

Forsikringer og investeringskontrakter indregnes i pensionshensættelserne med værdien af de pågældende kontrakter opgjort ud fra dagsværdien af de bagvedliggende aktiver.

2. Elementer som indgår i administrationsbetalingsstrømmen

Ved opgørelsen af forventede ydelser, jf. afsnit 1.a, indgår følgende elementer i opgørelsen af administrationsbetalingsstrømmen:

$gebyr^m$ er det stykkegebyr, som medlemskabet giver anledning til

γ^m er den administrationsbelastning, som den retrospektive hensættelse giver anledning til

α^m er den administrationsbelastning, som bidrag giver anledning til

β^m er den administrationsbelastning, som BFD-bidrag giver anledning til

3. Rentekurve

Ved opgørelsen anvendes EIOPA's basis rentekurve. Rentekurven reduceres med PAL-satsen gældende for de relevante år. Diskontering sker ved diskret tidskontering.

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

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

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

hvor $\text{Hensæt}_{x,t}^{\text{1.orden}}$ er hensættelsen opgjort på tegningsgrundlaget for medlem x på tid t og $k_{x,t}^{\text{BF}}$ er en faktor, der angiver at $IB_{x,t} \neq IB_{x,t}^{\text{1.orden}}$.

$k_{x,t}^{\text{BF}}$ er 0, så længe der med den løbende indtjening før bonus og henlagte midler i kollektivt bonuspotentiale er tilstrækkelig kapital til at honorere de forventede ydelser.

5. Overgangsintensiteter

Dødsintensitet for ikke invalide, μ_{ad}

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Dødsintensitet for invalide, μ_{id}

For invalidepensionister anvendes en Gompertz-Makeham dødelighed.

Invalideintensitet, μ_{ai}

For både mænd og kvinder anvendes en Gompertz-Makeham invalidehyppighed.

Genkøbsintensiteten, μ_{ag}

Der er kun aktuelle medlemmer i forsikringsklasse I, hvorfor genkøbsintensiteten definitions-mæssigt er sat til 0.

Fripoliceintensiteten $\mu_{a,fa}$

Der er kun aktuelle medlemmer i forsikringsklasse I, hvorfor intensiteten for omtegning til fripolice definitions-mæssigt er sat til 0.

Kollektive elementer

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

Samleversandsynligheden er givet på formen:

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

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

$$g_x = h_x / f$$

6. IBNS reserve

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

RBNS reserven opgøres pr. ordningsgruppe ud fra antallet af uafsluttede skadesanmeldelser på opgørelsestidspunktet. Ved estimering af hensættelsen anvendes et gennemsnitlig reservespring for skadestypen, og der tages højde for, hvor mange af anmeldelserne der erfaringsmæssigt ender med en tilkendelse.

IBNR reserven fastsættes pr. ordningsgruppe på baggrund af den absolutte værdi af årets samlede risikopræmie ved død og invaliditet ganget med faktoren $IBNR_ord.grp$. Faktoren estimeres på baggrund af tidligere års erfaringer vedrørende efteranmeldte skader i forhold til risikopræmie i den pågældende afdeling.

Satstype	1.1.2016
Kapitalomkostningsatsen	
Coc	6 %
Betaparametre for kvinder	
β_1	0,08930980
β_2	-0,25948920
β_3	0,00000000
Betaparametre for mænd	
β_1	0,00000000
β_2	0,00000000
β_3	0,00000000
Fordeling af mænd og kvinder i bestanden	
a_1	85 %
a_2	15 %
Dødsintensitet for invalide	
For invalidepensionister anvendes en Gompertz-Makeham dødelighed	
A	0,00070
B	5,60000
C	0,03950
Invalideintensitet	
For både mænd og kvinder sættes invalideintensiteten til GA82K	
A	0,00060
B	4,71609
C	0,06000
Administrationssatser	
gebyr ^m	348 kr.
α^m	0,00 %
β^m	0,00 %
γ^m	0,00 %

Kollektive elementer**Mænd**

f	1,1865
z	0,75238
d	3

Kvinder

f	1,117
z	0,603003
d	-5

IBNR parametre pr. ordningsgruppe

IBNR_ord.grp_1	6 %
IBNR_ord.grp_2	0 %
IBNR_ord.grp_3	6 %

Regler for forrentning af egenkapitalen

Der gælder følgende regler for forrentning af egenkapitalen:

- Egenkapitalen forrentes med afkastet af de til egenkapitalen svarende aktiver tillagt risikoforrentning samt en fortjenstmargen.
- Risikoforrentningen udgøres af summen af 5 procentpoint af egenkapitalen for afdelinger med gennemsnitsrente, 100 % af årets omkostningsresultat og 20 % af årets risikoresultat ekskl. Grøppeforsikring.
- Fortjenstmargen er pt. sat til 0.

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

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

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

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

Såfremt det realiserede resultat i de enkelte grupper ikke gør det muligt at give egenkapitalen en risikoforrentning svarende til det anmeldte princip, kan den resterende del indhentes i de enkelte gruppes kollektive bonuspotentialer. Er dette ikke tilstrækkeligt i rentegrupperne kan de enkelte gruppers individuelle bonuspotentialer og fortjenstmargen anvendes. Eventuel tilstræbt forrentning af egenkapitalen, som ikke kan indeholdes i det realiserede resultat, kollektive bonuspotentialer, individuelle bonuspotentialer samt fortjenstmargen bortfalder.

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