

Finanstilsynet
 Århusgade 110
 2100 København Ø

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 | 29. april 2011 |
| Forsikringssselskabets navn | Pensionskassen for Børne- og Ungdomspædagoger |
| Overskrift | Forsikringssselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen. Ændring af grundlagsrenten i det tekniske grundlag |
| Resume | Resumee skal give et fyldstgørende billede af anmeldelsen. Som følge af "Bekendtgørelse om grundlagsrente for livsforsikringsvirksomhed nr 1369", indføres der ny teknisk rente i PBU. Endvidere foretages enkelte præciserende ændringer. |
| Lovgrundlaget | Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører. §20 stk. 1, nr. 6: Grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed. |
| Ikrafttrædelse | Dato for ikrafttrædelse angives. Ændringerne træder i kraft på anmeldelsestidspunktet og gælder for alle ændringer efter 31. marts 2011. |
| Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold | Forsikringssselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer. Anmeldelsen ændrer beregningsgrundlaget anmeldt 29. april 2008. |
| 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 aktuarskontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører. Den 1. januar 2011 trådte en ny bekendtgørelse om grundlagsrente i kraft. Bekendtgørelsen fastsætter, at der ikke må indgås forsikringsaftaler, hvor ydelsen er baseret på en rente over 1 % p.a. inklusiv et sikkerheds- og omkostningstillæg. Forsikringsaftaler omfatter i denne sammenhæng nyttegninger, præmieforhøjelser og indskud. Det nuværende beregningsgrundlag for forsikringsklasse I ændres med virkning for ændringer fra og med 1. april 2011: I kapitel 3 ændres reglerne vedrørende teknisk rente og opgørelsesrente |

Her tilføjes:

$i=1,00\%$ p.a. for G03, for policer under forsikringsklasse I for så vidt angår bidragsstigninger, indskud og bonus efter 31. marts 2011.

Der foretages følgende præciserende ændringer, der ikke indebærer nogen realitetsændringer:

a.

I afsnit 1, 3. afsnit udgår ”med senere ændringer. Indholdet af disse beretninger er tillige gengivet i den røde mappe ”G82” således at afsnittet kommer til at lyde:

”G82-grundlaget er gengivet i Beretning fra Forsikringstilsynet (nu Finanstilsynet) om tilsynets virksomhed i året 1982, afdeling II, side 2-51.”

b.

Afsnit 4, 3. afsnit ændres for indskud fra klasse III på klasse I’ til Ved overgangen fra klasse III til klasse I’ så afsnittet kommer til at lyde:

Administrationsbelastningen ved overgangen fra klasse III til klasse I ordninger udgør
 $a = 5\%$ af det overførte beløb

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 kraven i § 3.

Medlemmer, omfattet af de nye regler, vil få mindre i pension for en given indbetaling men vil til gengæld kunne forvente at få en højere bonus på denne del af pensionen.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

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

Ændringen af opgørelsesrenten bevirker, at værdien af bonuspotentialet på fremtidige præmieforhøjelser samt bonustilskrivning vil stige. Alt i alt vil selskabet være bedre rustet til eventuelle ugunstige udviklinger på de finansielle markeder.

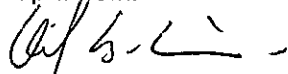
Navn

Angivelse af navn

Leif Brask-Rasmussen

Dato og underskrift

29. april 2011



Navn

Angivelse af navn

Jan Buschardt

Dato og underskrift

29. april 2011



Bilag til anmeldelse af 29. april 2011 af ændringer i teknisk grundlag mv.:

Beregningsgrundlag af 1. april 2011

| Indhold | side |
|--------------------------------------|-------------|
| Gruppering | 1 |
| Risikoparametre | 3 |
| Renteparametre | 5 |
| Administrationsparametre m.v. | 6 |
| Helbredsregler | 6 |
| Fripoliceomskrivning | 7 |
| Genkøbsregler | 7 |
| Anvendte grundformer | 9 |
| Gruppeforsikringer | 10 |
| Kontofremregning | 11 |
| Garantier og betingelser | 12 |
| Genforsikringsprincipper | 12 |
| Genforsikringsprincipper | 12 |

Dette tekniske grundlag dækker alle pensionskassens forsikringer, både individuelt tarifferede 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 fire 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. Ordninger, som medlemmet har valgt over til regulativ 0 er omfattet af gruppe IV fra omvalgstidspunktet.

Ordningerne er 1.01.1996 omregnet fra et P66-grundlag.

III – G96

Grundlag: Unisex G82-grundlag med teknisk rente 3,0% eller 2,0%, dødelighed efter G82K-intensiteten, invaliditet efter GA96-intensiteten og en administrationsbelastning på 7% af indbetalingerne. Risikointensiteterne er betingede jf. afsnit 12.

Omfattet: Ordninger tegnet for indbetalinger fra 1.01.1996 til 31.12.2006 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 jf. regulativ 1-5. Gruppeforsikringer for denne gruppe er omfattet af grundlaget. Ordninger, som medlemmet har valgt over til regulativ 0 er omfattet af gruppe IV fra omvalgstidspunktet.

IV - G03

Grundlag: Unisex G82-grundlag med teknisk rente 2,0 %, dødelighed efter G03-intensiteten, invaliditet efter GA96-intensiteten og en administrationsbelastning på 7% af indbetalingerne hhv. en procentdel af opsparingen – se afsnit 4. Grundlaget er ugaranteret jf. afsnit 11.

Omfattet: Ordninger for medlemmer optaget fra og med 1.01.2003 jf. regulativ 0 samt for alle øvrige indbetalinger fra og med 1.01.2007 med undtagelse af selvbetalere omfattet af gruppe II og indbetalinger fra medlemmer omfattet af regulativ 2-5. Alle forhøjelser samt tilskrivning af bonus på regulativ 2-5 er også omfattet fra og med 1.1.2008. Gruppeforsikringer for denne gruppe er omfattet af grundlaget.

Ordninger, som medlemmet med ordninger i gruppe II og III har valgt over til regulativ 0, er omfattet fra omvalgstidspunktet.

Endvidere er ordninger, der er baseret på frivillige indbetalinger aftalt mellem medlemmet og pensionskassen omfattet af dette grundlag.

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 | $\mu(x) = 0,000625 + 10^{5,54567-10 + 0,042x}$ |
| | $\mu^{ad}(x) = 0,000625 + 10^{5,37567-10 + 0,044x}$ |
| | $\mu^{ai}(x) = 0,000600 + 10^{3,79000-10 + 0,072x}$ |
| Dødelighed, forsøget, L66K | $\mu(y) = 0,000250 + 10^{5,37767-10 + 0,042y}$ |
| Giftesandsynlighed | $g(x) = 0,93 - 0,0001333(45-x)^2 + 3,853 - 0,7009x$ $+ 0,03286x^2 - 0,00046x^3, x \leq 32$ $g(x) = 0,93 - 0,0001333(45-x)^2, \text{ ellers}$ |
| Kor.led i u_α | $k(x) = 0,0025x^2 - 0,3x + 10,5$ |
| Middelværdi i χ | $m(x) = -0,66x + 5,5$ |
| Spredning i χ | $s(x) = -0,06x + 0,5$ |
| Aldersforskydning i u_α | $\alpha(x) = \max(16,5 ; x-35,5)$ |
| Aldersforskydning i u_β | $\beta(x) = x + 15,5$ |
| Børneintensitet, C66M | $1000 c(x) = -1281,10 + 105,571x - 1,9023x^2, 18 \leq x \leq 32$ $1000 c(x) = 1188,14 - 48,947x + 0,5148x^2, 32 \leq x \leq 45$ $1000 c(x) = 316,08 - 9,804x + 0,0756x^2, 45 \leq x \leq 60$ |
| Waisensandsynlighed | $w = 4\%$ |

Parametrene er identiske med standardgrundlaget.

P66 –kvindelig forsikret

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

Waisensandsynlighed $w = 41\%$

Parametrene er identiske med standardgrundlaget.

G82 –mandlig forsikret

| | |
|------------------------------|---|
| Dødelighed, individuel, G82M | $\mu(x) = 0,0005 + 10^{5,88000-10 + 0,038x}$ |
| Invaliditet, GA82M | $\mu^{ai}(x) = 0,0004 + 10^{4,54000-10 + 0,060x}$ |
| Dødelighed, forsøget, G82K | $\mu(y) = 0,0005 + 10^{5,72800-10 + 0,038y}$ |
| Giftintensitet | $\gamma(x) = 0,15 \times 10^{\frac{(x-28)^2}{28(x-15)}}$ for $x > 15$ |
| Skilsmisseintensitet | $\sigma(x) = 0,12 \times 10^{\frac{(x-15)^2}{1600}}$ 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 | $\mu^{ai}(x) = 0,0006 + 10^{4,71609-10 + 0,060x}$ |
| 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 | $\mu^{ai}(x) = 0,00078 + 10^{4,83000-10 + 0,060x}$ |
| Invaliditet mellem $\frac{1}{2}$ og $\frac{2}{3}$ | $\mu^{ai/2}(x) = k\mu^{ai}(x), k = 0,2$ |
| Dødelighed, forsøget, 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 G82K-grundlaget bortset fra at invaliditeten er forøget med 30% og forsørgedes dødelighed G82M-intensiteten er erstattet af G82K-intensiteten.

G03

| | |
|---|---|
| Dødelighed, individuel, G03K | $\mu(x) = 0,0000 + 10^{5,25500-10+0,0435y}$ |
| Invaliditet, GA96 | $\mu^{ii}(x) = 0,00078 + 10^{4,83000-10+0,060x}$ |
| Invaliditet mellem $\frac{1}{2}$ og $\frac{2}{3}$ | $\mu^{ii/2}(x) = k\mu^{ii}(x), k = 0,2$ |
| Dødelighed, forsøget, 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 | $w = 30\%$ |

3. Renteparametre

Den tekniske rente betegnes i .

$i = 4,25\%$ p.a. for P66

$i = 4,65\%$ p.a. for G82, dog ikke for bonus.

$i = 3,00\%$ p.a. for G96, ordninger tegnet for opsparing pr. 1. juli 1999 samt ubrudt bidragsbetaling pr. samme dato.

$i = 2,00\%$ p.a. for G96, ordninger tegnet 1. juli 1999 eller senere samt bidragsstigninger og bonus efter 1. juli 1999 for alle P66, G96 og G82-ordninger.

$i = 2,00\%$ p.a. for G03

$i = 1,00\%$ p.a. for G03, for policer under forsikringsklasse I for så vidt angår bidragsstigninger, indskud og bonus efter 31. marts 2011.

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%, 2,60% for teknisk rente 3,00% og 1,6% for teknisk rente 2,00%.

For ordninger omfattet af forsikringsklasse III, dvs. opsparingsdelen af G03-ordningerne før aktualisering eller overgang til grundlagrentemiljøet, tilskrives en rente, der fastsættes månedsvist ud

fra de tilhørende aktivers afkast efter fradrag af pensionsafkastbeskatning og investeringsomkostninger. Denne rente kan være positiv eller negativ.

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

$a = 7\%$ for individuelle forsikringer på G96,

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

$a = 7\%$ for G03.

For frivillige indbetalinger gælder dog at omkostningsbelastningen udgør $b = 0,35\%$ p.a. af reserven, dog maksimalt $m = 1.000$ kr. Satserne kan ændres af bestyrelsen.

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 forsikringsselskab 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 $(1-K)$ nettoreserven - adm_{gebyr} .

K bestemmes som nedskrivningen af pensionskassens totale fripolicebonuspotentiale divideret med summen af pensionskassens nettoreserver opgjort den 1. i måneden før beregningstidspunktet. K bestemmes og anvendes for hver afdeling for sig.

adm_{gebyr} udgør pr.01.01.2000 1292 kr. Gebyret anmeldes hvert år. Hvis den hvilende pension er under 2400 kr. på udtrædelsestidspunktet sættes $adm_{gebyr} = 0$.

For medlemmer optaget før 1.07.1994, som ikke er overgået til nyt ydelsesmønster 1.01.1996 eller har omvalgt sig til det fra 1.1.2003 gældende ydelsesmønster udgør genkøbsværdien dog G% af nettoreserven. For bidrag efter 1.01.2007 gælder denne regel dog ikke. G anmeldes hvert år og kan ikke udgøre mere end 90%.

Ved overførsel til anden obligatorisk ordning betales ingen administrationsomkostninger.

7.2 Overførsel ved jobskifte, i privatiseringssituationer og lignende

De pt. anmeldte regler for joboverførsel findes i "Aftale om overførsel af pensionsordninger mellem selskaber i forbindelse med en arbejdstagers overgang til anden ansættelse (obligatoriske og frivillige ordninger")

I tilfælde af overførsel som følge af privatisering eller lignende gælder nedenstående regler, hvis den pensionsordning, hvortil der skiftes til eller fra, er obligatorisk og aftalt mellem arbejdsgiver- og arbejdstagerorganisationer og det pågældende pensionsinstitut.

De til enhver tid anmeldte regler for overførsel af pensionsordninger mellem forsikringselskaber / pensionskasser ved individuelt jobskifte finder tilsvarende anvendelse for grupper af forsikrede / medlemmer, såfremt følgende betingelser er opfyldt:

1a) Gruppen skal som følge af privatisering inden for det offentlige skifte pensionsinstitut som følge af overgang til anden lønoverenskomst.

eller

1b) Gruppen skal skifte pensionsinstitut som følge af organisationskift, der skal være en følge af en aftale mellem de lønftalende 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 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. ".

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}_η^I erstattet af $\bar{a}_{\eta; 10}^I$

814 valgfri kollektiv ophørende ægtefællepension

$K_{815}(x, u)$ 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) samt på ordninger baseret på frivillige indbetalinger anvendes kun grundformer for individuelle ordninger fra og med alder 57, idet al risikodækning er tegnet som gruppeordninger, jf. afsnit 9, og opsparing før alder 57 er forsikringsklasse III, der alene er registreret som saldi. Eneste undtagelse er overført værdi af løbende livsbetingede ydelser og alderssummer, som ikke giver ret til depotsikring. Disse overførte beløb indskydes på grundform 211 hhv. 125. I alder 57 overgår medlemmets opsparing til forsikringsklasse I, dvs. gennemsnitsrentemiljøet. For frivillige indbetalinger finder overgangen sted ved pensionering. De opsparede saldi anvendes på dette tidspunkt som indskud på de relevante ydelser. De hertil hørende grundformer er

$$K_{211}(65), K_{185}(65), K_{135}(65), K_{125}(65), K_{215}(65), K_{225}(65)$$

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

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

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:

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

Konverteringsalderssummen 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:

$$P^{ai}(x, 1) \quad \text{til invalidesum, } x < 60$$

$$P^{ad}(x, 1) \quad \text{til dødsfaldssum, } x < 67$$

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

| | |
|------------------------------|---|
| $P^{ai}(x,1)K_{215}(x,65-x)$ | til invaliderente ved 2/3 invaliditet, $x < 60$ |
| $P^{ai}(x,1)$ | til invalidesum ved 2/3 invaliditet, $x < 60$ |
| $25\%P^{ai}(x,1)$ | til invalidesum ved $\frac{1}{2}$ invaliditet, $x < 60$ |
| $80\%P^{ai}(x,1)$ | til dækning ved kritisk sygdom, $x < 65$ |
| $P^{ad}(x,1)$ | til dødsfaldssum, $x < 65$ |
| $P^{ad}(x,1)_{24}S_x$ | til børnerenten, $x < 65$ |

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 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 nyttegningsgrundlaget gældende for gruppen med de for kalenderåret gældende eller skønnede dækningsbeløb.

Risikointensiteterne er bestemt ved grundlaget gældende ved nyttegning for gruppen efter fradrag af risikobonus i henhold til det tilhørende bonusregulativ. I risikointensiteterne kan der indgå helbreds- eller erhvervsskærper, 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 gruppelevsordningen er knyttet en bonusfond, som eventuelt kan være opdelt pr. grundform. Bonusfonden akkumulerer og udlodder gruppens forsikringstekniske resultat. Årets resultat bestemmes i henhold til bonusregulativet.

10. Kontofremregning

G82, G96 og G03

Kontoreserven fremregnes fra måned t til $t+1$ sker efter nedenstående formel, som er en lineær tilnærmelse til Thiele's differentialligninger:

$$Res_{t+1} = Res_t - Udb_t + Bid_t(1-f_1) + Indsk_t(1-f_2) + Ovf_t - Gebyr - Risiko_t + Rente_t$$

hvor

Res_t er kontoreserven til tid t

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

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 .

$Gebyr$ er et 2. ordens gebyr, der indgår i de anmeldte bonussatser.

$Rente_t$ er den samlede rente for måned t , beregnet som

$$Rente_t = \{ (1+r_2)^{1/12} - 1 \} \times \{ Res_t + (1-f_2)Indsk_t + Ovf_t \} \\ + \{ (1+r_2)^{1/24} - 1 \} \times \{ (1-f_1)Bid_t - Gebyr - Udb_t - Risiko_t \} \\ + \{ (1+r_1-r_2)^{1/12} - 1 \} \times Frih_{82}$$

$Frih_{82}$ er den pensionsafkastskat friholdte del på forsikringen.

$Risiko_t$ er den samlede anden ordens risikopræmie for måned t , beregnet som

$$Risiko_t = f_3 \times \mu_{t+1/2} \times (\sum_g Y_g^g S^{(g)ad}_t - V_t) / 12 + f_4 \times \mu^{ai}_{t+1/2} \times (\sum_g Y_g^g S^{(g)ai} - V_t) / 12 \\ + f_5 \times \mu^{ai/2}_{t+1/2} \times (\sum_g Y_g^g S^{(g)ai/2}_t - V_t) / 12$$

$S^{(g)ai}$ er kapitalværdi på grundformsnummer g efter overgang fra aktiv til tilstand ξ .

V_t er den prospektivt beregnede 1. ordens reserve på tid t .

Y^g er ydelsen på grundformsnummer g .

Administrationsparametrene $Gebyr$, f_1 , f_2 sættes til $(0, a, a)$ på 1. orden jf. afsnit 4 og indgår i de anmeldte bonussatser på 2. orden.

Renteparametrene r_1 , r_2 sættes til $(i, 0)$ jf. afsnit 3 på 1. orden og indgår i de anmeldte bonussatser på 2. orden.

Risikoparametrene f_3 , f_4 , f_5 sættes til $(100\%, 100\%, 100\%)$ på 1. orden og indgår i de anmeldte bonussatser på 2. orden.

På 1. orden beregnes den prospektive reserve V_{t+1} til kontrol af den kontofremregne.

P66

Grundlaget er ikke omfattet af kontofremregningen. Bonusindskuddet B i år $yyyy$ beregnes ved:

$$B = \{ [(1+r_2)/(1+i) - 1] * V_{1.01.yyyy} + (r_1-r_2)/(1+i) * Frih_{82} \} * n/12$$

hvor n er antal måneder, hvorfra pensionen trådte i kraft og op til 1.01.yyyy, maksimalt 12 måneder. De øvrige parametre er defineret i afsnittet med de øvrige grundlag.

11. Garantier og betingelser

P66 og G82

Forsikringerne er alene omfattet af en ydelsesgaranti.

G96

Forsikringerne er omfattet af en betinget ydelsesgaranti. Beregningsgrundlaget – og dermed ydelserne - kan efter anmeldelse til Finanstilsynet ændres for bestående forsikringer som følge af enten en ændret fordeling af mænd og kvinder blandt de forsikrede eller forøget invaliditet. Ændring sker efter ækvivalensprincippet.

G03

Bestyrelsen fastlægger én gang årligt præmien for og ydelserne i de enkelte gruppedækninger. Størrelserne fastsættes ud fra medlemssammensætningen og dette beregningsgrundlag. Bestyrelsen kan ændre beregningsgrundlaget, præmier og ydelser, dog ikke for pensioner under udbetaling.

Opsparingsdelen er forsikringsklasse III, hvor der ikke udstedes garantier for de forventede udbetalinger. Ved alder 57 eller tidligere pensionering overføres opsparingen til forsikringsklasse I. For frivillige indbetalinger sker overgangen dog ved pensionering.

Størrelsen af præmier og ydelser er således – bortset fra pensioner under udbetaling og medlemmer over 57 år - ugaranteret. For frivillige indbetalinger er pensionerne dog ugaranterede indtil pensionering.

12. Genforsikringsprincipper

Pensionskassen holder alle risici for egen regning.

13. Ikrafttrædelse

Nærværende tekniske grundlag træder i kraft på anmeldelsestidspunktet og gælder alle ændringer fra og med 1. april 2011.

Beregningsgrundlaget kan til enhver tid ændres.