

Finanstilsynet
 Århusgade 110
 2100 København Ø

29. juni 2012

Ref.: ahe/fce

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

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

Brevdato	29. juni 2012
Forsikringselskabets navn	Pensionskassen for Børne- og Ungdomspædagoger
Overskrift	Forsikringselskabet angiver en præcis og slående titel på anmeldelsen. Udvidelse med nyt G12 tegningsgrundlag i det tekniske grundlag
Resume	Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen. Som følge af den forlængede levetid konstateret i den statistiske analyse af dødeligheden i bestanden medio 2011 samt Finanstilsynets benchmark for forventede fremtidige levetidsforbedringer indføres der et nyt tegningsgrundlag for nytegninger, forhøjelser og bonustilskrivning.
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 forsikringsaf-tale som for selskabet som helhed.
Ikrafttrædelse	Dato for ikrafttrædelse angives. 1. juli 2012.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold	Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer. Anmeldelsen ændrer beregningsgrundlaget anmeldt 31. maj 2011.
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 aktu-ars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører. Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og III. Det nuværende beregningsgrundlag ændres med virkning for ændringer fra og med 1. juli 2012. Ændringerne vedrører indførelsen af det nye tegningsgrundlag samt et par enkelte præciseringer. Tilføjelser og ændringer til beregningsgrundlaget er i det følgende markeret med kursiv.

I kapitel 1 udvides grupperingen med en ny gruppe V og beskrivelsen af de omfattede for grupperne II, III og IV opdateres.

For gruppe II G82 er afsnittet med beskrivelse af omfattede ved omvalg udvidet til:
"Ordninger, som medlemmet har valgt over til regulativ 0 er fra omvalgstidspunktet omfattet af gruppe IV, hvis omvalget er sket før 1. juli 2012 og af gruppe V, hvis det er sket senere."

For gruppe III-G96 er afsnittet med beskrivelse af omfattede ved omvalg udvidet til:
"Ordninger, som medlemmet har valgt over til regulativ 0 er fra omvalgstidspunktet omfattet af gruppe IV, hvis omvalget er sket før 1. juli 2012 og af gruppe V, hvis det er sket senere."

For gruppe IV-G03 er afsnittet med beskrivelse af grundlaget udvidet til:
"Unisex G82-grundlag med teknisk rente 3 %, 2 % eller 1 %, dødelighed efter G03-intensiteten, invaliditet efter GA96-intensiteten og en administrationsbelastning på 7 % af indbetalingerne hhv. en procentdel af opsparingen – se afsnit 4."

For gruppe IV-G03 er afsnittet med beskrivelse af omfattede udvidet til:
"Ordninger for medlemmer optaget fra og med 1.01.2003 og inden 1.07.2012 på regulativ 0 samt for alle øvrige indbetalinger fra og med 1.01.2007 med undtagelse af selvbetalere omfattet af gruppe III og indbetalinger fra medlemmer omfattet af regulativ 2-5.
Alle forhøjelser samt tilskrivning af bonus på regulativ 1-5 i perioden fra og med 1.01.2008 til 30.06.2012 er også omfattet.

Gruppeforsikringer for denne gruppe er omfattet af grundlaget.

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

Herudover er der tilføjet en ny gruppe V-G12 med beskrivelsen nedenfor.

V - G12

Grundlag: Unisex G82-grundlag med teknisk rente 3 % eller 1 %, dødelighed efter G12-intensiteten, invaliditet efter GA82K-intensiteten og en administrationsbelastning på 7 % af indbetalingerne.

Omfattet: Ordninger for medlemmer optaget fra og med 1.07.2012 på regulativ 0 samt forhøjelser og tilskrivning af bonus på regulativ 1-5 i perioden fra og med 1.07.2012.

Gruppeforsikringer for denne gruppe er omfattet af G03.

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

Kapitel 2 er udvidet med de følgende risikoparametre for den nye gruppe V-G12.

G12

Dødelighed, individuel, G12K	$\mu(x) = 0,0001 + 10^{3,95000-10 + 0,0545x}$
Invaliditet, GA82K	$\mu^{pi}(x) = 0,0006 + 10^{4,71609-10 + 0,060x}$
Invaliditet mellem 1/2 og 2/3	$\mu^{pi/2}(x) = k\mu^{pi}(x), k = 0,2$
Dødelighed, forsørget, G12M	$\mu(y) = 0,0001 + 10^{3,9500-10+0,0545y}$
Giftintensitet	$\gamma(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{20(x-12)}} \text{ for } x > 12$
Skilsmisseintensitet	$\sigma(x) = 0,02 \times 10^{\frac{(x-12)^2}{2100}} \text{ for } x > 12$
Middelværdi i ϕ	$\lambda(x) = 0,915x + 4$
Spredning i ϕ	$s(x) = \left(0,21 - \frac{1}{x-7}\right)x$
Børneintensitet, C82K	$c(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{7(x-12)}} \text{ for } x > 12$
Waisensandsynlighed	$w = 30\%$

Kapitel 3 er udvidet med nogle præciseringer på G03 samt den nye gruppe V-G12 i oversigten over tekniske renter, i:

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. januar 1996 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 frem til og med 31. marts 2011.

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

$i = 2,00\%$ p.a. for G03, for policer under forsikringsklasse I

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

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

$i = 1,00\%$ p.a. for G12, for så vidt angår bidragsstigninger, indskud og bonus efter 30. juni 2012.

Sidste afsnit i kapitel 3 vedrørende dispensation er udvidet til:

I overensstemmelse med dispensationen meddelt af Finanstilsynet d. 13. maj 2011 og den efterfølgende ansøgning af 30. april 2012 om forlængelse af dispensationen gælder følgende:

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

Kapitel 4 er udvidet med gruppe V-G12 i oversigten over administrationsbelastningen, a.

$a = 7\%$ for G12.

I Kapitel 8 er der foretaget en præcisering i 8.1. Udvidelse af grundformer samt en udvidelse af 8.2. Grundformskombinationer med G12 grundlaget for regulativ 0 :

814 valgfri kollektiv ophørende ægtefællepension

$K_{814}(x,u)$ regnes som en standard $K_{815}(x,u)$ med $g(x)$ erstattet af $g(\max[x;67]) / g(67)$

Første sætning i afsnit 8.2 Grundformskombinationer er udvidet til:

"På regulativ 0 (G03 og G12) anvendes kun grundformer for individuelle ordninger fra pensioneringstidspunktet, idet al risikodækning er tegnet som gruppeordninger, jf. afsnit 9, og opsparing før pensionering er forsikringsklasse III, der alene er registreret som saldi."

Sidste afsnit vedrørende gruppeordninger er tilføjet G12 for regulativ 0 :

"For gruppeordninger for regulativ 0 (G03 og G12) 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 1/2 invaliditet, $x < 60$
$80\%P^{ai}(x,1)$	til dækning ved kritisk sygdom, $x < \text{folkepensionsalderen}$
$P^{ad}(x,1)$	til dødsfaldssum, $x < 65$
$P^{ad}(x,1)_{24}S_x$	til børnerenten, $x < 65$

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Ingen.

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

Indførelsen af det nye tegningsgrundlag medfører, at forhøjelser og nytegninger pr. 1. juli 2012 eller senere umiddelbart vil give lavere pensioner end på de ældre grundlag. Dette er en følge af den længere levetid. Viser den faktiske dødelighed sig at være højere end forudsætningerne i nytegningsgrundlaget, vil de pågældende medlemmer få bonus, som vil forhøje pensionen.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

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

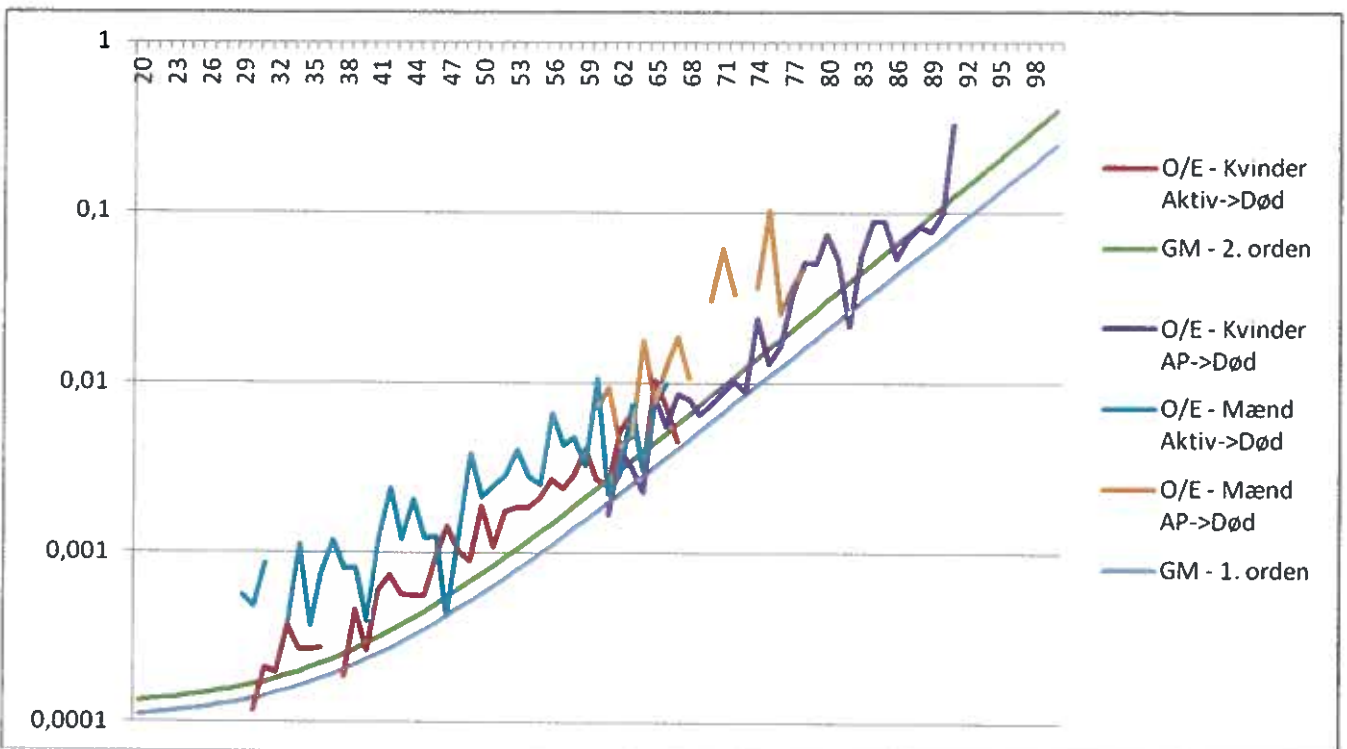
Ingen.



Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

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

Indførelse af det nye tegningsgrundlag, der også benyttes som bonus- og forhøjelsesgrundlag, bevirker, at værdien af bonuspotentialen på fremtidige præmieforhøjelser samt bonustilskrivning vil stige. Alt i alt vil selskabet være bedre rustet til eventuelle ugunstige udviklinger på de finansielle markeder.

Det nye tegningsgrundlag har en vis sikkerhedsmargin til modeldødeligheden, hvilket kan ses af nedenstående grafer. Grafen for GM-2. orden er de bedst fittede Gompertz-Makeham-parametre til den senest beregnede modeldødelighed, mens grafen for GM-1. orden angiver nytegningsgrundlagets dødelighed. O/E-raterne for de seneste 5 år er også indtegnet til sammenligning.



Navn
Angivelse af navn
Leif Brask-Rasmussen
Dato og underskrift
29. juni 2012 
Navn
Angivelse af navn
Frank Cederbye
Dato og underskrift
29. juni 2012 

Bilag til anmeldelse af 29. juni 2012 af ændringer i teknisk grundlag mv.:

Beregningsgrundlag af 1. juli 2012

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

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

1. Gruppering

Tegningsgrundlagene er baseret på enten P66-grundlag eller G82-grundlag.

P66-grundlaget er gengivet i Beretning fra Forsikringsrådet (nu Finanstilsynet) året 1965, bind I side 30-41 samt 1969, bind I, side 19-21. Indholdet af disse beretninger er tillige gengivet i bind 1 af tabelgrundlaget for P66.

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

Definitioner, notation og beregningsteknik fra disse to grundlag er anvendt uændret, hvor intet andet er nævnt, og vil ikke være gengivet i nærværende tekniske grundlag. Tegningsgrundlagene er opdelt i fem grupper:

I – P66

Grundlag: Kønsopdelt P66-grundlag med teknisk rente 4,25% og dødelighed efter L66- og K66-intensiteterne.

Omfattet: Alle ordninger for medlemmer, der var pensionsmodtagere 1. januar 1996, jf. regulativ 6.

II – G82

Grundlag: Kønsopdelt G82-grundlag med teknisk rente 4,65%, dødelighed efter G82M- og G82K-intensiteterne, invaliditet efter GA82M- og GA82K-intensiteterne og en administrationsbelastning på 5% af indbetalingerne.

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

Ordningerne er 1.01.1996 omregnet fra et P66-grundlag.

III – G96

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

Omfattet: Ordninger tegnet for indbetalinger fra 1.01.1996 til 31.12.2006 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. Hertil kommer medlemmer, der pr. 1. juni 2011 overflytter til dette grundlag fra gruppe

II. Gruppeforsikringer for denne gruppe er omfattet af grundlaget. Ordninger, som medlemmet har valgt over til regulativ 0 er fra omvalgstidspunktet omfattet af gruppe IV, hvis omvalget er sket før 1. juli 2012 og af gruppe V, hvis det er sket senere.

IV - G03

Grundlag:

Unisex G82-grundlag med teknisk rente 3 %, 2 % eller 1 %, dødelighed efter G03-intensiteten, invaliditet efter GA96-intensiteten og en administrationsbelastning på 7 % af indbetalingerne hhv. en procentdel af opsparingen – se afsnit 4.

Omfattet:

Ordninger for medlemmer optaget fra og med 1.01.2003 og inden 1.07.2012 på regulativ 0 samt for alle øvrige indbetalinger fra og med 1.01.2007 med undtagelse af selvbetalere omfattet af gruppe III og indbetalinger fra medlemmer omfattet af regulativ 2-5.

Alle forhøjelser samt tilskrivning af bonus på regulativ 1-5 i perioden fra og med 1.01.2008 til 30.06.2012 er også omfattet.

Gruppeforsikringer for denne gruppe er omfattet af grundlaget.

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

V – G12

Grundlag:

Unisex G82-grundlag med teknisk rente 3 % eller 1 %, dødelighed efter G12-intensiteten, invaliditet efter GA82K-intensiteten og en administrationsbelastning på 7 % af indbetalingerne.

Omfattet:

Ordninger for medlemmer optaget fra og med 1.07.2012 på regulativ 0 samt forhøjelser og tilskrivning af bonus på regulativ 1-5 i perioden fra og med 1.07.2012.

Gruppeforsikringer for denne gruppe er omfattet af G03.

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

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

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

2. Risikoparametre

Risikoparametrene udgør:

P66 –mandlig forsikret

Dødelighed, individuel, L66M

$$\mu(x) = 0,000250 + 10^{5,54567-10 + 0,042x}$$

Dødelighed, forsørger, K66M

$$\mu(x) = 0,000625 + 10^{5,54567-10 + 0,042x}$$

Dødelighed, forsøget, L66K	$\mu^{ad}(x) = 0,000625 + 10^{5,37567-10 + 0,044x}$
Giftesandsynlighed	$\mu^{ai}(x) = 0,000600 + 10^{3,79000-10 + 0,072x}$ $\mu(y) = 0,000250 + 10^{5,37767-10 + 0,042y}$ $g(x) = 0,93 - 0,0001333(45-x)^2 + 3,853 - 0,7009x$ $+ 0,03286x^2 - 0,00046x^3, x=32$ $g(x) = 0,93 - 0,0001333(45-x)^2$, 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	$1000 c(x) = -1281,10 + 105,571x - 1,9023x^2, 18 = x = 32$ $1000 c(x) = 1188,14 - 48,947x + 0,5148x^2, 32 = x = 45$ $1000 c(x) = 316,08 - 9,804x + 0,0756x^2, 45 = x = 60$
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	$\mu(x) = 0,000625 + 10^{5,41967-10 + 0,042x}$
Dødelighed, forsøget, L66M	$\mu^{ad}(x) = 0,000625 + 10^{5,07967-10 + 0,046x}$ $\mu^{ai}(x) = 0,000900 + 10^{3,96609-10 + 0,072x}$ $\mu(y) = 0,000250 + 10^{5,54567-10 + 0,042y}$
Giftesandsynlighed	$g(x) = 0,85 \times 10^{\frac{(x-35)^2}{200(x-15)}}, x \leq 65$
Kor.led i u_α	$k(x) = 0,0025x^2 - 0,3x + 10,5$
Middelværdi i χ	$m(x) = -0,66x + 5,5$
Spredning i χ	$s(x) = -0,06x + 0,5$
Børneintensitet, C66K	$1000 c(x) = -1044,76 + 98,328x - 2,0644x^2, 16 = x = 26$ $1000 c(x) = 1359,40 - 76,050x + 1,0860x^2, 26 = x = 35$ $1000 c(x) = 578,20 - 25,800x + 0,2880x^2, 35 = x = 45$
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	$\gamma(x) = 0,15 \times 10^{\frac{(x-28)^2}{28(x-15)}} \text{ for } x > 15$
Skilsmisseintensitet	$\sigma(x) = 0,12 \times 10^{\frac{(x-15)^2}{1600}} \text{ for } x > 15$
Middelværdi i ϕ	$\lambda(x) = 0,615x + 8$
Spredning i ϕ	$s(x) = (0,21 - \frac{1}{x-10})x$

Børneintensitet, C82M Waisensandsynlighed	$c(x) = 0,15 \times 10^{\frac{(x-28)^2}{11(x-15)}}$ for $x > 15$ $w = 5\%$
--	---

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	$\mu(y) = 0,0005 + 10^{5,88000-10+0,038y}$
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 Waisensandsynlighed	$c(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{7(x-12)}}$ for $x > 12$ $w = 30\%$

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 1/2 og 2/3	$\mu^{ai/2}(x) = k\mu^{ai}(x), k = 0,2$
Dødelighed, forsøget, G82K	$\mu(y) = 0,0005 + 10^{5,72800-10+0,038y}$
Gifteintensitet	$\gamma(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{20(x-12)}}$ 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 Waisensandsynlighed	$c(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{7(x-12)}}$ for $x > 12$ $w = 30\%$

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

G03

Dødelighed, individuel, G03K	$\mu(x) = 0,0000 + 10^{5,25500-10 + 0,0435x}$
Invaliditet, GA96	$\mu^{ai}(x) = 0,00078 + 10^{4,83000-10 + 0,060x}$
Invaliditet mellem 1/2 og 2/3	$\mu^{ai/2}(x) = k\mu^{ai}(x), k = 0,2$
Dødelighed, forsøget, G82M	$\mu(y) = 0,0005 + 10^{5,88000-10+0,038y}$
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	$s(x) = \left(0,21 - \frac{1}{x-7}\right)x$
Børneintensitet, C82K	$c(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{7(x-12)}}$ for $x > 12$
Waisensandsynlighed	$w = 30\%$

G12

Dødelighed, individuel, G12K	$\mu(x) = 0,0001 + 10^{3,95000-10 + 0,0545x}$
Invaliditet, GA82K	$\mu^{ai}(x) = 0,0006 + 10^{4,71609-10 + 0,060x}$
Invaliditet mellem 1/2 og 2/3	$\mu^{ai/2}(x) = k\mu^{ai}(x), k = 0,2$
Dødelighed, forsøget, G12M	$\mu(y) = 0,0001 + 10^{3,95000-10 + 0,0545y}$
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	$s(x) = \left(0,21 - \frac{1}{x-7}\right)x$
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. januar 1996 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 frem til og med 31. marts 2011.

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

$i = 2,00\%$ p.a. for G03, for policer under forsikringsklasse I

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

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

$i = 1,00\%$ p.a. for G12, for så vidt angår bidragsstigninger, indskud og bonus efter 30. juni 2012.

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

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

For ordninger omfattet af forsikringsklasse III, tilskrives en rente, der fastsættes månedsvis ud fra de tilhørende aktivers afkast efter fradrag af pensionsafkastbeskatning og investeringsomkostninger. Denne rente kan være positiv eller negativ.

I overensstemmelse med dispensationen meddelt af Finanstilsynet d. 13. maj 2011 og den efterfølgende ansøgning af 30. april 2012 om forlængelse af dispensationen gælder følgende: For medlemmer omfattet af regulativ 0, der alderspensioneres i perioden frem til 1. december 2013, beregnes den del, der skulle have været beregnet på 1%-grundlaget iht. ovenstående, på 2%-grundlaget. Pensionen forventes ved dispensationsperiodens udløb at blive omberegnet i henhold til de på det tidspunkt nyanmeldte ændringer i det tekniske grundlag. For øvrige medlemmer omfattet af regulativ 0 beregnes og oplyses de dele af pensionen, der skulle have været beregnet på 1%-grundlaget iht. ovenstående, på 2%-grundlaget frem til 1. december 2013, hvorefter disse dele omberegnes i henhold til de på det tidspunkt nyanmeldte ændringer i det tekniske grundlag.

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)

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

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

$a = 7\%$ for G03.

$a = 7\%$ for G12.

Administrationsbelastningen ved overgangen fra klasse III til klasse I ordninger udgør

$a = 5\%$ af det overførte beløb

Pensionsordninger med løbende udbetalinger tegnet eller aftalt som obligatoriske ordninger i et 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 nettoreserven - adm_{gebyr} .

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

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 forsikringsselskaber / 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 lønaftalende 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. ".

Pensionskassen er med virkning fra 1.6.2011 tilsluttet "Aftale om betaling af morarenter ved overførsler af pensionsordninger mellem pensionskasser og pengeinstitutter".

Pensionsordninger med løbende udbetalinger tegnet eller aftalt som obligatoriske ordninger i et forsikringsselskab 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} erstattet af $\bar{a}'_{\eta; 10}$

814 valgfri kollektiv ophørende ægtefællepension

$K_{814}(x, u)$ regnes som en standard $K_{815}(x, u)$ med $g(x)$ erstattet af $g(\max[x; 67]) / g(67)$

8.2 Grundformskombinationer

På regulativ 0 (G03 og G12) anvendes kun grundformer for individuelle ordninger fra pensioneringstidspunktet, idet al risikodækning er tegnet som gruppeordninger, jf. afsnit 9, og opsparring før pensionering 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. Ved pensionering overgår medlemmets opsparring til forsikringsklasse I, dvs. gennemsnitsrentemiljøet. 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:

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

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

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

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

Alle ordninger er proportionalt sammensatte.

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

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

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

$P^{ai}(x,1)K_{215}(x,65-x)$	til invaliderente ved $\frac{2}{3}$ invaliditet, $x < 60$
$P^{ai}(x,1)$	til invalidesum ved $\frac{2}{3}$ 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, $x < \text{folkepensionsalderen}$
$P^{ad}(x,1)$	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 gruppelivsgrupper. Det enkelte medlem betegnes med nr. i , $i = 1, \dots, N$.

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

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

hvor x er hel fyldt alder ultimo kalenderåret og KS betegner tilstanden for diagnose af kritisk sygdom. Risikopassiverne er bestemt ved nytegningsgrundlaget gældende for gruppen med de for kalenderåret gældende eller skønnede dækningsbeløb.

Risikointensiteterne er bestemt ved grundlaget gældende ved nytegning for gruppen efter fradrag af risikobonus i henhold til det tilhørende bonusregulativ. I risikointensiteterne kan der indgå helbreds- eller erhvervsskærpelser, jf. G96 og G03.

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

og den årlige præmie som

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

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

9.2 Bonusfond.

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

10. Kontofremregning

Kontofremregningen fremgår af Bonusregulativets tekniske bilag.

11. Garantier og betingelser

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

Alle ikke-pensionerede medlemmer er omfattet af markedsrenteprincippet – forsikringsklasse III – mens de pensionerede medlemmer er omfattet af gennemsnitsrenteprincippet – forsikringsklasse I.

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

12. Genforsikringsprincipper

Pensionskassen holder alle risici for egen regning.

13. Ikrafttrædelse

Nærværende tekniske grundlag træder i kraft 1. juli 2012.

Beregningsgrundlaget kan til enhver tid ændres.