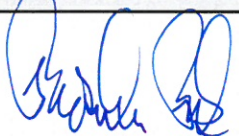
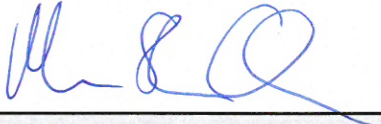
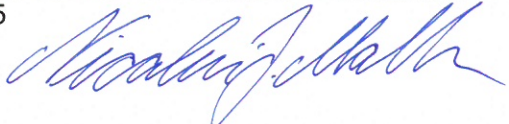


Sammenskrivning af det anmeldte det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

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
30.06.2015
Livsforsikringsselskabets navn
Pensionskassen PenSam
Offentlig tilgængelighed
Det sammenskrevne samlede anmeldte tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed er offentlig 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.
Pensionskassen PenSam's tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed er vedlagt i følgende bilag:
<u>Tegningsgrundlag (§ 20, stk. 1, nr. 1, 2, 5 og 7) – bortset fra gruppeliv</u>
PS90.pdf Overførselsregler.pdf
<u>Regler for beregning og fordeling af realiseret resultat (§ 20, stk. 1, nr. 3) – bortset fra gruppeliv</u>
Realiseret resultat.pdf
<u>Genforsikring (§ 20, stk. 1, nr. 4)</u>
Principper for genforsikring.pdf

<u>Hensættelsesgrundlag (§ 20, stk. 1, nr. 6)</u>	
PKMV.pdf Kollektive hensættelser.pdf	
Navn	
Angivelse af navn	
Torsten Fels	
Dato og underskrift	
30.06.2015	
Navn	
Angivelse af navn	
Morten Stokholm Christiansen	
Dato og underskrift	
30.06.2015	
Navn	
Angivelse af navn	
Nicolai Maltesen	
Dato og underskrift	
30.06.2015	

PS90

1.0.0 Risikoelementer

x betegner fyldt alder for mand.

y betegner fyldt alder for kvinde

1.1.0 Aldersberegning

Alderen beregnes som fyldt alder ved udløb eller pensioneringstidspunkt (subs. præmieophørsdato), med fradrag af forsikringens varighed (subs. restvarighed).

Såfremt alderen ikke kan bestemmes herved, anvendes fyldt alder på tegningsdatoen.

1.2.0 Normal dødelighed

For mænd benyttes dødelighedstavlen G82M.

For kvinder benyttes dødelighedstavlen G82K.

μ betegner dødsintensiteten.

1.2.1 G82M

$$\mu_x = 0,000500 + 10^{5,88 + 0,038x - 10}$$

1.2.2 G82K

$$\mu_y = 0,000500 + 10^{5,728 + 0,038y - 10}$$

1.3.0 Normal invaliditet

For mænd benyttes invaliditetstavlen PS90M.

For kvinder benyttes invaliditetstavlen PS90K.

μ^{ai} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til invalid.

μ^{ad} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til død.

μ^{id} betegner intensiteten for overgang fra invalid til død.

1.3.1 PS90M

$$\mu_x^{ai} = \begin{cases} 0,0001 + 10^{6,24378 + 0,038x - 10} & \text{for } x < 60 \\ 0,0004 + 10^{4,54 + 0,060x - 10} & \text{for } x \geq 60 \end{cases}$$

$$\mu_x^{ad} = \mu_x^{id} = \mu_x \quad (\text{G82M})$$

Til brug for beregning af engangsudbetaling ved konvertering af ydelser i forbindelse med førtidspensionering anvendes

$$\mu_x^{id} = 0,0144 + 10^{5,5210 + 0,0412x - 10}$$

1.3.2 PS90 K

$$\mu_y^{\text{ai}} = \begin{cases} 0,000450 + 10^{5,26160 + 0,060y - 10} & \text{for } y < 60 \\ 0,000600 + 10^{4,71609 + 0,060y - 10} & \text{for } y \geq 60 \end{cases}$$

$$\mu_y^{\text{ad}} = \mu_y^{\text{id}} = \mu_y \quad (\text{G82K})$$

Til brug for beregning af engangsudbetaling ved konvertering af ydelser i forbindelse med førtidspensionering anvendes

$$\mu_y^{\text{id}} = 0,0131 + 10^{4,7081 + 0,0491y - 10}$$

1.4.0 Kollektive ægtefællepensioner

U betegner tilstanden: Forsikrede er ikke i et pensionsberettigende forhold

G betegner tilstanden: Forsikrede er i et pensionsberettigende forhold med en pensionsberettiget person

γ betegner intensiteten for overgang fra U til G

σ betegner intensiteten for overgang fra G til U af anden årsag end den pensionsberettigede persons død

Aldersfordelingen for den pensionsberettigede person ved overgang fra U til G er normalt fordelt, hvor:

λ betegner fordelings middelværdi

s betegner fordelings spredning

1.4.1 Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension med mandlig forsørger

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

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

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

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

1.4.2 Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension med kvindelig forsørger

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

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

$$\lambda_y = 0,915 \cdot y + 4$$

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

1.5.0 Kollektive børnerenter

1.5.1 Risikoelementer for kollektive børnerenter med mandlig forsørger

"Faderskabsintensitet"

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

1.5.2 Risikoelementer for kollektive børnerenter med kvindelig forsørger

"Moderskabsintensitet"

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

2.0.0 Rente

2.1.0 Teknisk rente

Den tekniske rente "i" udgør 0,25%, 2,0%, 3,0% eller 4½% p.a..

2.2.0 Omregningsrente

Ved overgang til aktuel pension kan en forsikring vælges omregnet til højt forrentet grundlag jf. bestemmelserne i pkt. 11.4.0 og nedenstående pkt. 2.3.0 og 2.4.0.

Omregningsrenten "j" anmeldes til Finanstilsynet.

Ved anvendelse af omregningsrente skal følgende fremgå af forsikringsaftalen:

"Såfremt den rente, selskabet videregiver til de forsikrede, er mindre end "omregningsrenten", kan selskabet efter anmeldelse til Finanstilsynet nedsætte forsikringsydelsen i overensstemmelse hermed".

2.3.0 Kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg

Til den tekniske rente "i" svarer et kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg, der fastsættes som en reduktion af renten på ¼ procentpoint.

Til omregningsrenten svarer et kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg, der fastsættes som en reduktion af rentestyrken på $\frac{j+5}{10} \cdot 0,0047733 - 0,0021394$, hvor j er omregningsrenten

(pkt. 2.2.0).

2.4.0 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten svarende til den tekniske rente "i" fås ved at reducere den tekniske rente med det kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg. Opgørelsesrenten anvendes ved beregning af nettopassiver jf. pkt. 3.1.0 og præmiebetalingsrenter jf. pkt. 3.2.0.

Ved beregning af nettopassiver i forbindelse med og efter en omregning ifølge pkt. 2.2.0 anvendes den til omregningsrenten svarende opgørelsesrente.

3.0.0 Nettogrundlag

3.1.0 Nettopassiv

Ved nettopassivet for en forsikring eller forsikringsdel forstås kapitalværdien af alle selskabets øjeblikkelige og fremtidige forpligtelser.

Nettopassivet for månedlige ydelser beregnes, som om ydelserne forfaldt kontinuert.

3.2.0 Præmiebetalingsrente

Ved præmiebetalingsrenten for en forsikring eller en forsikringsdel forstås kapitalværdien pr. 1 krone præmiebetaling.

3.3.0 Kontinuert nettopræmie

Den kontinuerte nettopræmie $\bar{\pi}$ bestemmes som forholdet mellem nettopassivet og præmiebetalingsrenten, begge dele beregnet ved tegningen.

3.4.0 Nettoindskud

Nettoindskuddet I^N bestemmes som nettopassivet ved tegningen.

3.5.0 Nettoreserve

Nettoreserven beregnes som nettopassivet med fradrag af den kontinuerte nettopræmie multipliceret med præmiebetalingsrenten.

3.6.0 Generelle begrænsninger

En forsikring må ikke opbygges således, at dens nettoreserve på noget tidspunkt kan blive negativ. Dog har medlemmerne ret til bidragsfri dækning i overensstemmelse med § 10 i "Medlemmernes rettigheder og pligter", selvom dette skulle medføre, at nettoreserven er negativ efter udløbet af den bidragsfri periode.

En forsikring, der indeholder invaliditetsydelse, må ikke være således opbygget, at nettoreserven kan falde ved invaliditetens indtræden, eller sådan opbygget at nettoreserven kan stige ved reaktivering.

4.0.0 Bruttogrundlag

4.1.0 Præmie og indskud

Ved præmie forstås enhver fremtidig i policen forudsat indbetaling samt den del af første indbetaling, der svarer til de fremtidige i policen forudsatte indbetalinger.

Andre indbetalinger er indskud.

Når udløbsalderen for præmie er lavere end 60 år, er den korteste præmiebetalingsvarighed ved nytegning 5 år.

4.1.1 Bruttopræmie

Bidraget, der indbetales månedligt bagud, beregnes som:

$$\frac{P^{(12)}}{12} = \frac{\bar{\pi}}{12 \cdot 0,95}$$

4.1.2 Bruttoindskud

Bruttoindskuddet I^B beregnes ved

$$I^B = \frac{1}{1-s} \cdot I^N$$

hvor s er omkostningstillægget og lig med 5%.

Der kan ske undtagelser som følge af overførselsregler, godkendt af Finanstilsynet.

4.2.0 Fripolice

Fripolice beregnes således, at nettopassivet af denne bliver lig med forsikringens nettoreserve. Fripolice sættes dog til nul, dersom tilbagekøbsværdien ikke er positiv på omregningstidspunktet, jf. pkt. 4.3.1.

4.3.1 Udtrædelsesgodtgørelse

Udtrædelsesgodtgørelsen udgør K% af nettoreserven med fradrag af GEBYR:

Udtrædelsesgodtgørelse = nettoreserve · K% - GEBYR

K% er en kursfaktor til reduktion af udtrædelsesgodtgørelsen i situationer, hvor den totale markedsværdi af pensionskassens aktiver ikke er tilstrækkelig til at dække pensionskassens pensionsmæssige hensættelser, øvrige hensættelser, gæld samt lovpligtig solvensmargin.

K% udgør fra 01.07.94 100%.

GEBYR fastsættes for et år ad gangen og udgør for 2006 1.466 kr. GEBYR reguleres årligt efter udviklingen i forbrugerprisindekset fastsat som værdien af indekset for september det nærmest foregående år divideret med værdien af indekset for september 2005 (111,2). Det regulerede GEBYR er afrundet til hele kr.

GEBYR af denne nævnte størrelse anvendes ved udbetaling af udtrædelsesgodtgørelse uanset forsikringens tegningstidspunkt.

Der gælder følgende undtagelser:

Medlemmer, der ønsker at udtræde af pensionskassen, og som er indtrådt før den 01.07.94, vil blive tilbudt et valg en gang for alle mellem de nye og de hidtidige regler. I en overgangsperiode indtil et egentligt valg for samtlige medlemmer er gennemført, vil medlemmer, der faktisk udtræder, frit kunne vælge, om de ønsker udtrædelsesgodtgørelsen udbetalt efter gamle eller efter nye regler. Gennemførelsen af et valg af princip for samtlige medlemmer forventes at ske inden udgangen af 1994.

For forsikringer tegnet før 01.07.94, hvor medlemmet før den 01.07.94 har begæret udtrædelsesgodtgørelsen udbetalt eller jf. ovenstående har valgt at udtræde efter de indtil da gældende regler, beregnes udtrædelsesgodtgørelsen efter følgende principper:

Udtrædelsesgodtgørelsen udgør 90% af forsikringens nettoreserve.

Der overføres dog nettoreserven ved overførsel efter overførselsregler anmeldt til Finanstilsynet. Hvis K% bliver mindre end 100%, kan selskabet inden for rammerne af overførselsreglerne vælge at nedsætte det overførte beløb efter anmeldelse til Finanstilsynet.

5.0.0 Nettopassiver for etlivsforsikringer

5.1.0 Nettopassiv for etlivsforsikringer uden invaliditetsydelse

5.1.1 Indførelse af betegnelser

I det generelle udtryk for nettopassivet for etlivsforsikringer uden invaliditetsydelse indgår følgende betegnelser:

$S_{x+\theta}^d$ betegner nettopassivet ved forsikredes død i alder $x+\theta$

S_{x+n} betegner nettopassivet ved forsikredes oplevelse af alder $x+n$.

5.1.2 Nettopassiv for etlivsforsikringer uden invaliditetsydelse

$$K(x, n) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \mu_{x+\theta} \cdot S_{x+\theta}^d \, d\theta + \frac{D_{x+n}}{D_x} \cdot S_{x+n}$$

5.2.0 Nettopassiver for etlivsforsikringer med invaliditetsydelse

5.2.1 Indførelse af betegnelser

I det generelle udtryk for nettopassivet for etlivsforsikringer med invaliditetsydelse indgår følgende betegnelser:

$S_{x+\theta}^{ad}$ betegner nettopassivet ved forsikredes død i alder $x+\theta$ som aktiv.

$S_{x+\theta}^{ai}$ betegner nettopassivet ved forsikredes invaliditet i alder $x+\theta$.

S_{x+n}^a betegner nettopassivet ved forsikredes oplevelse af alder $x+n$ som aktiv.

$S_{x+\tau}^{id}(x+\theta)$ betegner nettopassivet ved forsikredes død i alder $x+\tau$ som invalid, givet at invaliditeten er indtrådt i alder $x+\theta$.

$S_{x+n}^i(x+\theta)$ betegner nettopassivet ved forsikredes oplevelse af alder $x+n$ som invalid, givet at invaliditeten er indtrådt i alder $x+\theta$.

$Y_{x+\tau}^i(x+\theta) \, d\tau$ betegner invaliditetsydelse mellem alder $x+\tau$ og $x+\tau+d\tau$, givet at invaliditeten er indtrådt i alder $x+\theta$.

$S_{x+\theta}^{ii}$ betegner engangsydelse ved varig invaliditet i alder $x+\theta$.

For nettopassiver og ydelser, gælder begrænsninger som nævnt i 5.4.0.

5.2.2 Nettopassiv for etlivsforsikringer med invaliditetsydelse

$$K(x, n) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}^a}{D_x^a} (\mu_{x+\theta}^{ad} \cdot S_{x+\theta}^{ad} + \mu_{x+\theta}^{ai} \cdot S_{x+\theta}^{ai}) d\theta + \frac{D_{x+n}^a}{D_x^a} \cdot S_{x+n}^a$$

hvor

$$S_{x+\theta}^{ai} = S_{x+\theta}^{ii} + \int_0^n \frac{D_{x+\tau}^i}{D_{x+\theta}^i} \cdot \mu_{x+\tau}^{id} \cdot S_{x+\tau}^{id}(x+\theta) d\tau + \frac{D_{x+n}^i}{D_{x+\theta}^i} \cdot S_{x+n}^i(x+\theta) + \int_0^n \frac{D_{x+\tau}^i}{D_{x+\theta}^i} \cdot Y_{x+\tau}^i(x+\theta) d\tau$$

og hvor $x+n \leq 67$

5.3.0 Sammenhængen mellem 5.1.2 og 5.2.2

Såfremt

$$S_{x+\theta}^{ii} = 0,$$

$$Y_{x+\tau}^i(x+\theta) = 0,$$

$$S_{x+\tau}^d = S_{x+\tau}^{ad} = S_{x+\tau}^{id}(x+\theta) \text{ og}$$

$$S_{x+n}^a = S_{x+n}^i = S_{x+n}^i(x+\theta)$$

for $0 < \theta < \tau < n$

er 5.1.2 og 5.2.2 identiske.

5.4.0 Generelle begrænsninger

De i punkt 5.1.1 og 5.2.1 anførte nettopassiver og ydelser skal alle være ikke-negative.

For de i punkt 5.2.1 anførte nettopassiver og ydelser skal endvidere gælde:

$$S_{x+\tau}^{id}(x+\theta) \leq S_{x+\tau}^{ad} \quad \text{for } x+\theta \leq 60 \text{ og for ethvert } \tau > \theta$$

$$S_{x+\tau}^{id}(x+\theta) = S_{x+\tau}^{ad} = S_{x+\tau}^d \text{ for } x+\theta > 60 \text{ og for ethvert } \tau > \theta$$

$$S_{x+n}^i(x+\theta) = S_{x+n}^a = S_{x+n}^i \text{ for } x+\theta > 60 \text{ og for ethvert } n > \theta$$

$$S_{x+\theta}^{ii} = 0 \quad \text{for } x+\theta > 60$$

Af betingelsen $x+n \leq 67$ i punkt 5.2.2 følger at

$$Y_{x+\tau}^i(x+\theta) = 0 \quad \text{for } x+\tau > 67$$

6.0.0 Nettopassiver for tolivsforsikringer

6.1.0 Nettopassiv for tolivsforsikringer uden invaliditetsydelse

6.1.1 Indførelse af betegnelser

I det generelle udtryk for nettopassivet for tolivsforsikringer uden invaliditetsydelse indgår følgende betegnelser:

$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d$ er nettopassivet ved x_1 's død i alder $x_1+\theta$, betinget af, at x_2 lever på dette tidspunkt

$T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d$ er nettopassivet ved x_2 's død i alder $x_2+\theta$, betinget af, at x_1 lever på dette tidspunkt

T_{x_1+n, x_2+n} er nettopassivet ved x_1 's oplevelse af alder x_1+n , betinget af, at x_2 lever på dette tidspunkt

6.1.2 Nettopassiv for tolivsforsikringer uden invaliditetsydelse

$$K(x_1, x_2, n) = \int_0^n \frac{D_{x_1+\theta, x_2+\theta}}{D_{x_1, x_2}} (\mu_{x_1+\theta} \cdot T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d + \mu_{x_2+\theta} \cdot T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d) d\theta + \frac{D_{x_1+n, x_2+n}}{D_{x_1, x_2}} \cdot T_{x_1+n, x_2+n}$$

6.2.0 Nettopassiv for tolivsforsikringer med invaliditetsydelse

Tolivsforsikringer kan indeholde invaliditetsydelser af samme art som etlivsforsikringer, dog må der kun udløses ydelser ved en af de to forsikredes invaliditet. Den af de forsikrede ved hvis invaliditet, der kan udløses ydelser, betegnes i det følgende x_1 , mens den forsikrede ved hvis invaliditet, der ikke kan udløses ydelser, betegnes x_2 . Såvel x_1 som x_2 kan være mand eller kvinde.

6.2.1 Indførelse af betegnelser

I det generelle udtryk for nettopassivet for tolivsforsikringer med invaliditetsydelse indgår følgende betegnelser:

$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^{ad}$ er nettopassivet ved x_1 's død som aktiv i alder $x_1+\theta$, betinget af, at x_2 lever på dette tidspunkt

$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^{ai}$ er nettopassivet ved x_1 's invaliditet i alder $x_1+\theta$, betinget af, at x_2 lever på dette tidspunkt

$T_{x_2+n, x_1+\theta}^{da}$ er nettopassivet ved x_2 's død i alder $x_2+\theta$, betinget af, at x_1 lever som aktiv på dette tidspunkt

T_{x_1+n, x_2+n}^a er nettopassivet ved x_1 's oplevelse af alder x_1+n som aktiv,
 betinget af, at x_2 lever på dette tidspunkt
 $T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{id}(x_1+\theta)$ er nettopassivet ved x_1 's død som invalid i alder $x_1+\tau$, betinget af, at
 x_2 lever på dette tidspunkt, givet at invaliditeten er indtrådt i alder
 $x_1+\theta$
 $T_{x_2+\tau, x_1+\tau}^d(x_1+\theta)$ er nettopassivet ved x_2 's død i alder $x_2+\tau$, betinget af, at x_1 lever
 som invalid på dette tidspunkt, givet at invaliditeten er indtrådt i
 alder $x_1+\theta$
 $T_{x_1+n, x_2+n}^i(x_1+\theta)$ er nettopassivet ved x_1 's oplevelse af alder x_1+n som invalid,
 betinget af, at x_2 lever på dette tidspunkt, givet at invaliditeten er
 indtrådt i alder $x_1+\theta$

$S_{x_1+\theta}^{ii}$ og $Y_{x_1+\tau}^i(x_1+\theta)$ er defineret i pkt. 5.2.1.

For nettopassiver og ydelser gælder begrænsninger som nævnt i pkt. 6.4.0.

6.2.2 Nettopassiver for tolivsforsikringer med invaliditetsydelse

$$\begin{aligned}
 K(x_1, x_2, n) = & \int_0^n \frac{D_{x_1+\theta, x_2+\theta}^a}{D_{x_1, x_2}^a} (\mu_{x_1+\theta}^{ad} \cdot T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^{ad} + \mu_{x_1+\theta}^{ai} \cdot T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^{ai} \\
 & + \mu_{x_2+\theta}^d \cdot T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d) d\theta + \frac{D_{x_1+n, x_2+n}^a}{D_{x_1, x_2}^a} \cdot T_{x_1+n, x_2+n}^a
 \end{aligned}$$

hvor

$$\begin{aligned}
 T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^{ai} = & S_{x_1+\theta}^{ii} + \int_0^n \frac{D_{x_1+\tau, x_2+\tau}^i}{D_{x_1+\theta, x_2+\theta}^i} \cdot (\mu_{x_1+\tau}^{id} \cdot T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{id}(x_1+\theta) \\
 & + \mu_{x_2+\tau}^d \cdot T_{x_2+\tau, x_1+\tau}^d(x_1+\theta)) d\tau + \frac{D_{x_1+n, x_2+n}^i}{D_{x_1+\theta, x_2+\theta}^i} \cdot T_{x_1+n, x_2+n}^i(x_1+\theta) \\
 & + \int_0^\infty \frac{D_{x_1+\tau, x_2+\tau}^i}{D_{x_1+\theta, x_2+\theta}^i} \cdot Y_{x_1+\tau}^i(x_1+\theta) d\tau,
 \end{aligned}$$

og hvor

$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^{ad}$ og $T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{id}(x_1+\theta)$ bestemmes ved pkt. 5.2.1,
 $T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d$ ved pkt. 5.2.2 og
 $T_{x_2+\tau, x_1+\tau}^d(x_1+\theta)$ ved pkt. 5.2.2, 2. linie

og hvor $x_1+n \leq 67$.

6.3.0 Sammenhængen mellem 6.1.2 og 6.2.2

Såfremt

$$S_{x_1+\theta}^{ii} = 0$$

$$Y_{x_1+\tau}^i(x_1+\theta) = 0$$

$$T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^d = T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{ad} = T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{id}(x_1+\theta)$$

$$T_{x_1+n, x_2+n} = T_{x_1+n, x_2+n}^a = T_{x_1+n, x_2+n}^i(x_1+\theta)$$

$$T_{x_2+\tau, x_1+\tau}^d = T_{x_2+\tau, x_1+\tau}^{da} = T_{x_2+\tau, x_1+\tau}^{di}(x_1+\theta)$$

for $0 < \theta < \tau < n$

er 6.1.2 og 6.2.2 identiske.

6.4.0 Generelle begrænsninger

De i pkt. 6.1.1 og 6.2.1 anførte nettopassiver og ydelser skal alle være ikke-negative.

For de i pkt. 6.2.1 anførte nettopassiver og ydelser skal endvidere gælde:

$$T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{id}(x_1+\theta) \leq T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{ad} \quad \text{for } x_1+\theta \leq 60 \text{ og for ethvert } \tau > \theta$$

$$T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{id}(x_1+\theta) = T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{ad} = T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^d \quad \text{for } x_1+\theta > 60 \text{ og for ethvert } \tau > \theta$$

$$T_{x_1+n, x_2+n}^i(x_1+\theta) = T_{x_1+n, x_2+n}^a = T_{x_1+n, x_2+n} \quad \text{for } x_1+\theta > 60 \text{ og for ethvert } n > \theta$$

$$S_{x_1+\theta}^{ii} = 0 \quad \text{for } x_1+\theta > 60$$

Af betingelsen $x_1+n \leq 67$ i pkt. 6.2.2 følger, at

$$Y_{x_1+\tau}^i(x_1+\theta) = 0 \quad \text{for } x_1+\tau > 67$$

Endelig skal nettoppassiverne for den etlivsforsikring, der er tilbage i tilfælde af x_2 's død på et vilkårligt tidspunkt, opfylde de generelle begrænsninger i pkt. 5.4.0.

7.0.0 Præmiebetalingsrente

Etlivsforsikringer med invaliditetsydelse tegnes altid med ret til præmiefritagelse ved invaliditet, præmiebetalingsrente 7.2.0. Tolivsforsikringer med invaliditetsydelse tegnes altid med ret til præmiefritagelse ved x_1 's invaliditet, præmiebetalingsrente 7.4.0, jf. pkt. 6.2.0.

Forsikringer uden invaliditetsydelse kan tegnes med eller uden ret til præmiefritagelse ved invaliditet, præmiebetalingsrente 7.2.0. henholdsvis 7.4.0. eller 7.1.0. henholdsvis 7.3.0. Det er dog ikke muligt i én og samme forsikring til én og samme grundform både at have ret til og ikke ret til præmiefritagelse ved invaliditet.

Etlivsforsikringer, hvor præmiebetalingstiden udløber efter forsikredes fyldte 68. år, men inden forsikredes 71. år, kan tegnes med ret til præmiefritagelse ved invaliditet. Forsikringen giver da kun ret til præmiefritagelse, dersom invaliditeten indtræder inden forsikredes fyldte 67. år.

7.1.0 Præmiebetalingsrente for etlivsforsikringer uden præmiefritagelse ved invaliditet

$$\bar{a}(x, r) = \int_0^r \frac{D_{x+\theta}}{D_x} d\theta = \frac{\bar{N}_x - \bar{N}_{x+r}}{D_x}$$

$$x+r \leq 80.$$

7.2.0 Præmiebetalingsrente for etlivsforsikringer med præmiefritagelse ved invaliditet

$$\bar{a}^a(x, r) = \int_0^r \frac{D_{x+\theta}^a}{D_x^a} d\theta = \frac{\bar{N}_x^a - \bar{N}_{x+r}^a}{D_x^a}$$

$$x+r \leq 67.$$

7.3.0 Præmiebetalingsrente for tolivsforsikring uden præmiefritagelse ved invaliditet

$$\bar{a}(x_1, x_2, r) = \int_0^r \frac{D_{x_1+\theta, x_2+\theta}}{D_{x_1, x_2}} d\theta = \frac{\bar{N}_{x_1, x_2} - \bar{N}_{x_1+r, x_2+r}}{D_{x_1, x_2}}$$

$$x_1+r \leq 80, x_2+r \leq 80.$$

7.4.0 Præmiebetalingsrente for tolivsforsikringer med præmiefritagelse ved x_1 's invaliditet

$$\bar{a}^a(x_1, x_2, r) = \int_0^r \frac{D_{x_1+\theta, x_2+\theta}^a}{D_{x_1, x_2}^a} d\theta = \frac{\bar{N}_{x_1, x_2}^a - \bar{N}_{x_1+r, x_2+r}^a}{D_{x_1, x_2}^a}$$

$$x_1+r \leq 67, x_2+r \leq 80.$$

7.5.0 Supplerende præmiefritagelse

Såfremt forsikringen også omfatter halv præmiefritagelse ved invaliditet mellem 1/2 og 2/3, skal præmiebetalingsrenterne 7.2.0 og 7.4.0. formindskes med passiv ifølge grundform 429.

8.0.0. Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer

Bestemmelser, der omhandler ægteskab og ægtefæller, gælder tilsvarende for registreret partnerskab og registrerede partnere.

8.1.0. Kollektiv ordning

Betingelserne for at etablere forsikringer med kollektive ydelser er, at de tegnes i henhold til en overenskomst, der ved overenskomstens oprettelse opfylder mindst et af følgende krav:

- a) Overenskomsten omfatter forsikringer for mindst 10 personer. I forsikringerne skal de kollektive ydelser være bestemt efter faste principper.
- b) Overenskomsten giver garanti for indmeldelse til forsikring af de i fremtiden ansatte personer i mindst 5 år. Ordningen skal mindst omfatte eller komme til at omfatte 3 personer. I forsikringerne skal de kollektive ydelser være bestemt efter faste principper.

Det er endvidere en betingelse, at det ikke drejer sig om en bestand, hvori de enkelte personer er indtrådt, eller hvoraf der udskydes enkelte forsikrede eller grupper efter regler, der sandsynliggør en udvælgelse til væsentlig ugunst for selskabets øvrige forsikrede. Det samme gælder regler for valgmulighed med hensyn til ægtefælle- og børnepension.

8.2.0. Bestemmelser vedrørende størrelsen af de enkelte kollektive ydelser og aldersgrænser for disse

8.2.1. Kollektiv ægtefællepension

Den livsvarige kollektive ægtefællepension (grundformerne 810 og 820) og den valgfrie livsvarige kollektive ægtefællepension (grundform 811) skal mindst opfylde følgende:

- a) ikke overstige invalidepensionen
- b) ikke overstige den pensionsgivende gage

Grænsen for den samlede kollektive ægtefællepension (livsvarig + ophørende) er den dobbelte af ovennævnte.

Den ophørende kollektive ægtefællepension skal ophøre senest ved forsørgedes fyldte 67. år.

Se endvidere punkt 8.2.3. om reduktion af den livsvarige kollektive ægtefællepension og den valgfrie livsvarige kollektive ægtefællepension efter udbetalingen af kollektiv livsforsikringssum til ugifte.

En ægtefælle er berettiget til ægtefællepension, hvis ægteskabet er indgået før forsikredes fyldte 67. år, og ægteskabet på dødsfaldstidspunktet har bestået i 3 måneder. 3-måneders fristen gælder dog ikke, hvis døden skyldes et ulykkestilfælde eller en akut infektionssygdom.

8.2.2 Kollektive børne- og waisenrenter (børnepension)

Den samlede børnerente (kollektiv + individuelt) til det enkelte barn skal opfylde mindst et af følgende krav:

- a) Ikke overstige 25% af invalidepensionen
- b) Ikke overstige 25% af den pensionsgivende gage
- c) Ikke overstige det særlige børnetilskud, der fra det offentlige ydes til et forældreløst barn for tiden i henhold til § 4, 2. stk. i lov af 3/6 1967 (med senere ændringer) om børnetilskud og andre familieydelse (lov nr. 236).

Grænsen for den samlede børnepension (kollektiv + individuel, børnerente + waisenrente) til det enkelte barn er den dobbelt af ovennævnte.

De kollektive børnerenter og waisenrenter skal ophøre senest ved barnets fyldte 24. år.

8.2.3 Kollektiv livsforsikring (ophørende eller livsbetinget) med udbetaling til ugifte

Den kollektive livsforsikringssum til ugifte (dvs. personer i tilstand U, jf. pkt. 1.4.0) må ikke overstige 4 gange årsbeløbet, for den livsvarige kollektive ægtefællepension (grundform 810). Efter udbetalingen af den kollektive livsbetingede livsforsikringssum til ugifte reduceres årsbeløbet for den livsvarige kollektive ægtefællepension med 25% af den udbetalte livsforsikringssum.

Dersom forsikringen omfatter alderspension, skal udløbstidspunktet for den kollektive livsforsikring (ophørende og/eller livsbetinget) være sammenfaldende med alderspensionstidspunktet. Forsikredes alder på udløbstidspunktet for den kollektive livsforsikring skal være mellem 60 og 67 år.

8.2.4 Skalapension

Skalapension kan kun tegnes som led i en kollektiv ordning.

Uanset de generelle begrænsninger i punkt 5.4.0 kan stigningerne i invalidepensionen og/eller ægtefællepensionen fortsætte efter 60 års alderen, dog længst til 67 års alderen.

Den maksimale invalidepension må ikke overstige den livsvarige alderspension.

Den maksimale ægtefællepension skal opfylde betingelserne i pkt. 8.2.1.

8.2.5 Tilskadekomstpension

Tilskadekomstpension (forhøjet invalidepension og/eller forhøjet ægtefællepension) kan kun tegnes i forbindelse med invalidepension + livsvarig alderspension henholdsvis livsvarig kollektiv ægtefællepension. Den med tilskadekomstpension forøgede kollektive ægtefællepension må ikke overskride den i pkt. 8.2.1 nævnte grænse.

8.2.6 Efterpension

Til kollektive ordninger, der omfatter egenpension (grundform 211 + grundform 415) og livsvarig ægtefællepension (grundform 810 eller skalaægtefællepension), kan knyttes en efteregenpension til ægtefælle og/eller børn.

Til kollektive ordninger, der omfatter ægtefællepension, kan knyttes en efterægtefællepension til børn.

Til kollektive ordninger, der omfatter egenpension, kan knyttes en efteregenpension til børn.

Alle efterpensioner løber i tre måneder.

8.3.0 Beregningsregler vedrørende de enkelte kollektive ydelser

8.3.1 Ægteskabshyppighed g_x og aldersfordeling $f(\eta|x)$ i kollektiv ægtefællepension

De i nedenstående formler indgåede betegnelser er defineret i pkt. 1.4.0, 1.4.1 og 1.4.2.

Den forsikrede person betegnes x , mens den til ægtefællepension berettigede person betegnes η .

ℓ^γ og ℓ^σ er dekrementfunktioner svarende til intensiteterne γ_x og σ_x , mens ℓ er dekrementfunktionen svarende til normal dødeligheden for η , jf. pkt. 1.2.0.

Ved beregningerne er der ikke taget hensyn til bestemmelserne i pkt. 8.2.1, stk. 5-7.

$\varphi(\eta|x)d\eta$ betegner sandsynligheden for, at x -årig forsikret, der overgår til tilstand G, starter i et pensionsberettigende forhold med en person med alder i intervallet fra η til $\eta+d\eta$

Alderen η er normalt fordelt med middelværdi λ_x og spredning s_x .

$u_v(x)$ betegner sandsynligheden for, at en x -årig forsikret befinder sig i tilstand U, efter at have været i tilstand G netop v gange ($v = 1,2,3,\dots$).

$g_v(\eta|x)d\eta$ betegner sandsynligheden for, at en x -årig forsikret befinder sig i tilstand G for v -te gang ($v = 1,2,3,\dots$) og er i et pensionsberettigende forhold med en person med alder i intervallet fra η til $\eta+d\eta$.

$u_v(x)$ og $g_v(\eta|x)$ bestemmes rekursivt ved:

$$u_0(x) = \frac{\ell_x^\gamma}{\ell_a^\gamma} \quad \text{hvor } a = \begin{cases} 15 & \text{for mandlige forsikrede} \\ 12 & \text{for kvindelige forsikrede} \end{cases}$$

$$g_v(\eta|x) = \int_a^x u_{v-1}(\xi) \cdot \gamma_\xi \cdot \varphi(\xi + \eta - x | \xi) \cdot \frac{\ell_x^\sigma}{\ell_\xi^\sigma} \cdot \frac{\ell_\eta}{\ell_{\xi+\eta-x}} d\xi$$

$$u_v(x) = \int_{-\infty}^{\infty} \int_a^x g_v(\xi + \eta - x | \xi) \cdot (\sigma_\xi + \mu_{\xi+\eta-x}) \cdot \frac{\ell_x^\gamma}{\ell_\xi^\gamma} d\xi d\eta$$

Herefter bestemmes

$$g_x = \sum_{v=1-\infty}^{\infty} \int g_v(\eta|x)d\eta$$

$$f(\eta|x) = \frac{1}{g_x} \cdot \sum_{v=1}^{\infty} g_v(\eta|x)$$

8.3.2 Kollektive børne- og waisenrenter afhængige af børneantallet

Dersom en kollektiv børnepension ikke udbetales med samme beløb til hvert barn, beregnes nettopassivet, som om det højeste beløb, der kan komme til udbetaling pr. barn, blev udbetalt til samtlige børn.

8.3.3 Tilskadekomstpension

Ved beregning af nettopassivet for tilskadekomstpension forudsættes det, at 5% af invaliditetstilfældene og 5% af dødsfaldene finder sted som følge af tilskadekomst i tjeneste.

8.3.4 Efterpension

Efteregenpension til ægtefælle og/eller børn defineres som den maksimale forskel mellem egenpension og ægtefællepensionen. Nettopassivet beregnes som 2,5% af nettopassivet for en livsvarig kollektiv ægtefællepension af samme størrelse som efteregenpensionen. Nettopassivet nedsættes ikke, selv om der ikke skal ydes efterpension til børn.

Efterægtefællepensionen til børn defineres som den maksimale forskel mellem ægtefællepension og waisenrente til ét barn. Nettopassivet beregnes som 10% af nettopassivet for en kollektiv waisenrente af samme størrelse som efterægtefællepensionen.

Efteregenpensionen til børn defineres som forskellen mellem egenpensionen og børnerenten til ét barn.

Nettopassivet beregnes som 5% af nettopassivet for en kollektiv børnerente af samme størrelse som efteregenpensionen til børn.

8.3.5 Særregel vedrørende beregning af tilbagekøbsværdi af kollektiv ægtefællepension og kollektiv livsforsikring for ugifte, for forsikrede der overfører pensionsordningen i henhold til overførselsaftale anmeldt til Finanstilsynet

I tilfælde, hvor overførselsaftalen indeholder krav herom, tages der, såfremt forsikrede på tilbagekøbstidspunktet er fyldt 54 år, ved beregningen af tilbagekøbsværdien af kollektiv ægtefællepension og kollektiv livsforsikring hensyn til forsikredes ægteskabelige stilling på tilbagekøbstidspunktet.

Udgangspunktet for tilbagekøbsberegningen er i disse tilfælde forsikringens fripolice, hvis størrelse for præmiebetalende forsikringer beregnes efter reglerne i pkt. 4.2.0 med anvendelse af de sædvanlige kollektivt beregnede nettopassiver. Tilbagekøbsværdien af fripolicens kollektive ægtefællepension og kollektive livsforsikring beregnes individuelt, idet det ved beregningen forudsættes, at forsikrede hverken kan blive skilt eller gift efter tilbagekøbstidspunktet.

Tilbagekøbsværdien af fripolicens kollektive ægtefællepension er derfor i disse tilfælde nul, dersom forsikrede er ugift på tilbagekøbstidspunktet, mens den for gifte forsikrede beregnes som tilbagekøbsværdien af en overlevelsrente til forsikredes ægtefælle. Omvendt er tilbagekøbsværdien af fripolicens kollektive livsforsikring i disse tilfælde nul for gifte forsikrede, mens den for ugifte forsikrede beregnes som tilbagekøbsværdien af en livsforsikring.

9.0.0 Tilladte grundformer

Grundformerne er alle opbygget ud fra de generelle nettopassiver i afsnit 5 og 6.

Oversigt over Grundformerne

Nettopassiver uden kollektive elementer og uden invaliditetsydelse, beregnet ud fra pkt. 5.1.2

Sumforsikringer

- 110 Livsvarig livsforsikring
- 115 Ophørende livsforsikring
- 125 Livsbetinget livsforsikring
- 135 Simpel kapitalforsikring

Rateforsikringer

- 165 Ophørende livsforsikring i rater
- 175 Livsbetinget livsforsikring i rater
- 185 Simpel kapitalforsikring i rater

Renteforsikringer

- 210 Livsvarig livrente
- 211 Opsat livrente
- 215 Ophørende livrente
- 216 Opsat, ophørende livrente
- 225 Supplerende ydelse
- 235 Arverente
- 240 Individuel børnerente
- 250 Individuelt waisenrente
- 265 Opsat arverente med straks begyndende risiko
- 275 Kunstig arverente

Nettopassiver uden kollektive elementer, men med invaliditetsydelse, beregnet ud fra pkt. 5.2.2

Sumforsikringer

- 315 Invalidesum

Rateforsikringer

- 365 Invalidedydelse i rater

Renteforsikringer

- 414 Livsvarig invaliderente med ophørende risiko
- 415 Ophørende invaliderente
- 419 Ophørende invaliderente med ophørende risiko
- 429 Supplerende ophørende invaliderente med ophørende risiko

Nettopassiver for tolivsforsikringer, beregnet ud fra pkt. 6.1.2**Sumforsikringer**

- 510 Livsvarig livsforsikring på kortest liv
- 515 Ophørende livsforsikring på kortest liv
- 525 Livsbetinget livsforsikring på to liv
- 530 Livsvarig overlevelsesforsikring
- 535 Ophørende overlevelsesforsikring

Renteforsikringer

- 610 Livsvarig overlevelsesrente
- 612 Livsvarig overlevelsesrente med ophørende risiko
- 615 Ophørende overlevelsesrente
- 617 Ophørende overlevelsesrente med ophørende risiko
- 620 Kunstig overlevelsesrente
- 630 Opsat, livsvarig overlevelsesrente med straks begyndende risiko
- 635 Opsat, ophørende overlevelsesrente med straks begyndende risiko
- 645 Arverente på kortest liv
- 655 Arverente på længst liv
- 660 Livsvarig livrente på kortest liv
- 661 Opsat, livsvarig livrente på kortest liv
- 665 Ophørende livrente på kortest liv
- 666 Opsat, ophørende livrente på kortest liv

Nettopassiver med kollektive elementer, men uden invaliditetsydelse, beregnet ud fra pkt. 5.1.2**Sumforsikringer**

- 715 Kollektiv ophørende livsforsikring til ugifte
- 725 Kollektiv livsbetinget livsforsikring til ugifte

Renteforsikringer

- 810 Livsvarig kollektiv ægtefællepension
- 815 Ophørende kollektiv ægtefællepension
- 820 Kollektiv kunstig ægtefællepension
- 840 Kollektiv børnerente
- 850 Kollektiv waisenrente

Nettopassiver med kollektive ydelser og med invaliditetsydelse, beregnet ud fra pkt. 5.2.2**Renteforsikringer**

- 945 Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død, invaliditet eller alderspensionering

Nettopassiver uden kollektive elementer og uden invaliditetsydelse, beregnet ud fra punkt 5.1.2

Sumforsikringer

110 Livsvarig livsforsikring

$$n \rightarrow \infty, S_{x+\theta}^d = 1$$

$$K_{110}(x) = \frac{\bar{M}_x}{D_x}$$

115 Ophørende livsforsikring

$$S_{x+\theta}^d = 1, S_{x+n} = 0$$

$$K_{115}(x, n) = \frac{\bar{M}_x - \bar{M}_{x+n}}{D_x}$$

$$x + n \leq 80$$

125 Livsbetinget livsforsikring

$$S_{x+\theta}^d = 0, S_{x+n} = 1$$

$$K_{125}(x, n) = \frac{D_{x+n}}{D_x}$$

135 Simpel kapitalforsikring

$$S_{x+\theta}^d = v^{n-\theta}, S_{x+n} = 1$$

$$K_{135}(n) = v^n$$

Rateforsikringer

165 Ophørende livsforsikring i rater

$$S_{x+\theta}^d = \bar{a}_{\overline{g}|}, S_{x+n} = 0$$

$$K_{165}(x, n, g) = \frac{\bar{M}_x - \bar{M}_{x+n}}{D_x} \cdot \bar{a}_{\overline{g}|}$$

$$x+n \leq 80.$$

175 Livsbetinget livsforsikring i rater

$$S_{x+\theta}^d = 0, S_{x+n} = \bar{a}_{\overline{n}|g}$$

$$K_{175}(x, n, g) = \frac{D_{x+n}}{D_x} \cdot \bar{a}_{\overline{n}|g}$$

185 Simpel kapitalforsikring i rater

$$S_{x+\theta}^d = v^{n-\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{n}|g}, S_{x+n} = \bar{a}_{\overline{n}|g}$$

$$K_{185}(n, g) = v^n \cdot \bar{a}_{\overline{n}|g}$$

Renteforsikringer**210 Livsvarig livrente**

$$n = 0, S_{x+0} = \bar{a}_x$$

$$K_{210}(x) = \bar{a}_x$$

211 Opsat livrente

$$S_{x+\theta}^d = 0, S_{x+n} = \bar{a}_{x+n}$$

$$K_{211}(x, n) = \frac{\bar{N}_{x+n}}{D_x}$$

215 Ophørende livrente

$$n = 0, S_{x+0} = \bar{a}_{\overline{x:m}|}$$

$$K_{215}(x, m) = \frac{\bar{N}_x - \bar{N}_{x+m}}{D_x}$$

216 Opsat, ophørende livrente

Livrenten betales i højst m år fra alder $x+n$ til alder $x+n+m$

$$S_{x+\theta}^d = 0, S_{x+n} = \bar{a}_{\overline{x+n:m}|}$$

$$K_{216}(x, n, m) = \frac{\bar{N}_{x+n} - \bar{N}_{x+n+m}}{D_x}$$

225 Supplerende ydelse

Ydelsen udbetales i g år fra x 's død - udbetalingen ophører dog senest $r+g$ år efter tegningen.

I pkt. 5.1.2 sættes $n = r+g$.

$$S_{x+\theta}^d = \begin{cases} \bar{a}_{\overline{g}|} & \text{for } \theta < r \\ \bar{a}_{\overline{g-\theta+r}|} & \text{for } \theta \geq r \end{cases}, \quad S_{x+r+g} = 0$$

$$K_{225}(x, r, g) = \bar{a}_{\overline{g}|} \cdot \frac{\bar{M}_x - \bar{M}_{x+r} + D_{x+r}}{D_x} - \frac{\bar{N}_{x+r} - \bar{N}_{x+r+g}}{D_x}$$

$$x + r + g \leq 80.$$

Den supplerende ydelse ($K_{225}(x,r,g)$) kan kun tegnes i kombination med enten

- 1) opsat livrente ($K_{211}(x,r)$) af mindst samme størrelse eller
- 2) opsat ophørende livrente ($K_{216}(x,r,g)$) af mindst samme størrelse

235 Arverente

$$S_{x+\theta}^d = \bar{a}_{\overline{n-\theta}|}, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{235}(x, n) = \bar{a}_{\overline{n}|} - \bar{a}_{\overline{x:n}|}$$

$$x+n \leq 80.$$

240 Individuel børnerente

r betegner ophørsalderen for børnerenten, $r \leq 24$. Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0, jf. bestemmelserne for den tilsvarende kollektive ydelse, 840.

β = antal børn; $n_v = r$ - det v 'te barns alder, $v = 1, \dots, \beta$

$$n = \max(n_1, n_2, \dots, n_\beta)$$

$$S_{x+\theta}^d = \sum_{v=1}^{\beta} \bar{a}_{\overline{n_v-\theta}|}, \quad S_{x+n} = 0$$

$(n_v \geq \theta)$

$$K_{240}(x, n_1, n_2, \dots, n_\beta, r) = \sum_{v=1}^{\beta} (\bar{a}_{\overline{n_v}|} - \bar{a}_{\overline{x:n_v}|})$$

Se endvidere pkt. 8.2.2 om grænsen for børnerentens størrelse.

250 Individuel waisenrente

r betegner for børnerenten, $r \leq 24$. Waisenrenten ophører dog senest ved det enkelte barns død, jf. bestemmelserne for den tilsvarende kollektive ydelse, 850.

β = antal børn; $n_v = r - \text{det } v\text{'te barns alder}$, $v = 1, \dots, \beta$

$n = \max(n_1, n_2, \dots, n_\beta)$

$$S_{x+\theta}^d = w \cdot \sum_{v=1}^{\beta} \bar{a}_{\overline{n_v-\theta}|}, \quad S_{x+n} = 0$$

$(n_v \geq \theta)$

$$K_{250}(x, n_1, n_2, \dots, n_\beta, r) = w \cdot \sum_{v=1}^{\beta} (\bar{a}_{\overline{n_v}|} - \bar{a}_{\overline{x:n_v}|}) = w \cdot K_{240}(x, n_1, n_2, \dots, n_\beta, r)$$

$w = 0,05$ for mænd og $0,30$ for kvinder.

Ved tegning af forsikring med individuel waisenrente skal mindst en af følgende betingelser være opfyldt:

- a) Forsikringen er tegnet i henhold til overenskomst, hvor der ikke kan vælges mellem tegning med og uden waisenrenter.
- b) Forsikringen omfatter ved etableringen overlevelsrente. Såfremt overlevelsrenten ved senere omskrivning bortfalder, skal den individuelle waisenrente også bortfalde, medmindre ændringen skyldes død eller skilsmisse.

Se endvidere pkt. 8.2.2 om grænsen for den samlede børnepension til det enkelte barn.

265 Opsat arverente med straks begyndende risiko

Arverenteudbetalingen begynder ved x 's død, dog tidligst r år efter tegningen. Udbetalingen ophører $r+g$ år efter tegningen.

I pkt. 5.1.2 sættes $n = r+g$

$$S_{x+\theta}^d = \begin{cases} v^{r-\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{g}|} & \text{for } \theta < r \\ \bar{a}_{\overline{r+g-\theta}|} & \text{for } r \leq \theta < r+g \end{cases}, \quad S_{x+r+g} = 0$$

$$K_{265}(x, r, g) = \bar{a}_{\overline{r+g}|} - \bar{a}_{\overline{x:r+g}|} - \bar{a}_{\overline{r}|} + \bar{a}_{\overline{x:r}|}$$
$$= v^r \cdot \bar{a}_{\overline{g}|} - \frac{\bar{N}_{x+r} - \bar{N}_{x+r+g}}{D_x}$$

$x+r+g \leq 80$.

275 Kunstig arverente

Arverenteudbetalingen begynder g år efter x 's død, dersom denne indtræffer inden r år efter tegningen.

Udbetalingen ophører $r+g$ efter tegningen.

I pkt. 5.1.2 sættes $n = r+g$.

$$S_{x+\theta}^d = \begin{cases} v^g \cdot \bar{a}_{r-\theta} & \text{for } \theta < r \\ 0 & \text{for } r \leq \theta < r+g \end{cases}, \quad S_{x+r+g} = 0$$

$$K_{275}(x, r, g) = v^g \cdot (\bar{a}_{r|} - \bar{a}_{x:r|})$$

$$x+r+g \leq 80.$$

Den kunstige arverente ($K_{275}(x, r, g)$) kan kun tegnes i kombination med enten

1) Ophørende livsforsikring i rater ($K_{165}(x, n, g)$) af mindst samme størrelse

eller

2) Supplerende ydelse ($K_{225}(x, r, g)$) af mindst samme størrelse.

Nettopassiver uden kollektive elementer, men med invaliditetsydelse, beregnet ud fra pkt. 5.2.2.

Sumforsikringer

315 Invalidesum

$$S_{x+\theta}^{\text{ad}} = 0, S_{x+\theta}^{\text{ai}} = 1, S_{x+n}^{\text{a}} = 0$$

$$K_{315}^{\text{a}}(x, n) = \frac{\overline{M}_x^{\text{ai}} - \overline{M}_{x+n}^{\text{ai}}}{D_x^{\text{a}}}$$

$$x + n \leq 60.$$

Invalidesummen må ikke overstige 800.000 kr. pristalsreguleret, jf. pkt. 9.2.0.

Dersom forsikringen er tegnet ifølge overenskomst mellem på den ene side forsikringsselskabet og på den anden side arbejdsgiveren og evt. arbejdstageren, kan invalidesummen dog altid udgøre op til 5 gange invaliderenten.

Er der - i samme selskab - tillige tegnet dækning efter grundform '365 Invalideydelse i rater', skal ovenstående beløbsgrænse reduceres med invalideydelse i rater multipliceret med $\overline{a}_{\overline{g}|}$, inden den maksimale invalidesum beregnes.

Invalidesummen tegnes i kombination med en anden grundform. Kombinationen må dog ikke alene indeholde grundformer med invaliditetsydelse (315, 414, 415, 419 og 429).

365 Invalideydelse i rater

$$S_{x+\theta}^{\text{ad}} = 0, S_{x+\theta}^{\text{ai}} = \overline{a}_{\overline{g}|}, S_{x+n}^{\text{a}} = 0$$

$$K_{365}^{\text{a}}(x, n) = \frac{\overline{M}_x^{\text{ai}} - \overline{M}_{x+n}^{\text{ai}}}{D_x^{\text{a}}} \cdot \overline{a}_{\overline{g}|}$$

$$x + n \leq 60.$$

Invalideydelsen i rater multipliceret med $\overline{a}_{\overline{g}|}$, må ikke overstige beløbsgrænsen for invalidesum, jf. pkt. 9.2.0

Dersom forsikringen er tegnet ifølge overenskomst mellem på den ene side forsikringsselskabet og på den anden side arbejdsgiveren og evt. arbejdstageren, kan invalideydelsen i rater multipliceret med $\overline{a}_{\overline{g}|}$, altid udgøre op til 5 gange invaliderenten.

Er der - i samme selskab - tillige tegnet dækning efter grundform "315 Invalidesum", skal ovenstående beløbsgrænse reduceres med invalidesummen, inden den maksimale rateydelse beregnes.

Invalideydelsen i rater kan kun tegnes inkombination med anden grundform. Kombinationen må dog ikke alene indeholde grundformer med invalideydelser (315, 365, 414, 415, 419 og 429)

Renteforsikringer

414 Livsvarig invaliderente med ophørende risiko

$$S_{x+\theta}^{\text{ad}} = 0, S_{x+\theta}^{\text{ai}} = \bar{a}_{x+\theta}^i, S_{x+n}^a = 0$$

$$K_{414}^a(x, n) = \frac{\bar{N}_x^{\text{ai}} - \bar{N}_{x+n}^{\text{ai}}}{D_x^a}$$

$$x + n \leq 60.$$

Begrænsningen i pkt. 5.4.0 sidste linie gælder ikke for denne grundform.

415 Ophørende invaliderente

$$S_{x+\theta}^{\text{ad}} = 0, S_{x+\theta}^{\text{ai}} = \bar{a}_{x+\theta:\overline{n-\theta}}^i, S_{x+n}^a = 0$$

$$K_{415}^a(x, n) = \bar{a}_{x:\overline{n}}^a - \bar{a}_{x:\overline{n}}^a$$

$$x + n \leq 67.$$

419 Ophørende invaliderente med ophørende risiko

Dersom forsikrede bliver invalid inden alder $x+n$, udbetales der en invaliderente fra invaliditetens indtræden og indtil alder $x+m$.

$$S_{x+\theta}^{\text{ad}} = 0, S_{x+\theta}^{\text{ai}} = \bar{a}_{x+\theta:\overline{m-\theta}}^i, S_{x+n}^a = 0$$

$$K_{419}^a(x, n, m) = \bar{a}_{x:\overline{m}}^a - \frac{D_{x+n}^a}{D_x^a} \cdot \bar{a}_{x+n:\overline{m-n}}^a - \bar{a}_{x:\overline{n}}^a$$

$$x + n \leq 60, x + m \leq 67$$

429 Supplerende ophørende invaliderente med ophørende risiko

Dersom forsikrede bliver mellem 1/2 og 2/3 invalid inden alder $x+n$, udbetales den halve invaliderente, så længe denne tilstand varer, dog længst til alder $x+m$.

$$S_{x+\theta}^{\text{ad}} = 0, \quad S_{x+\theta}^{\text{ai}} = k \cdot \bar{a}_{x+\theta: m-\theta}^i, \quad S_{x+n}^{\text{a}} = 0$$

$$K_{429}^{\text{a}}(x, n, m) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}^{\text{a}}}{D_x^{\text{a}}} \cdot \mu_{x+\theta}^{\text{ai}} \cdot S_{x+\theta}^{\text{ai}} d\theta = k \cdot K_{419}^{\text{a}}(x, n, m)$$

$$x + m \leq 67$$

Konstanten k fastsættes for hvert enkelt selskab for et år ad gangen med Finanstilsynets godkendelse.

Anvendelse af grundform 429 forudsætter, at forsikringen ikke alene indeholder grundformer med invaliditetsydelse (315, 365, 414, 415, 419 og 429).

Nettopassiver for tolivsforsikringer, beregnet udfra pkt. 6.1.2

Sumforsikringer

510 Livsvarig livsforsikring på kortest liv

$$n \rightarrow \infty, T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = 1, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 1$$

$$K_{510}(x_1, x_2) = \frac{\overline{M}_{x_1, x_2}}{D_{x_1, x_2}}$$

515 Ophørende livsforsikring på kortest liv

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = 1, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0, T_{x_1+n, x_2+n} = 0$$

$$K_{515}(x_1, x_2, n) = \frac{\overline{M}_{x_1, x_2} - \overline{M}_{x_1+n, x_2+n}}{D_{x_1, x_2}}$$

$$x_1 + n \leq 80, x_2 + n \leq 80.$$

525 Livsbetinget livsforsikring på to liv

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = 0, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0, T_{x_1+n, x_2+n} = 1$$

$$K_{525}(x_1, x_2, n) = \frac{D_{x_1+n, x_2+n}}{D_{x_1, x_2}}$$

530 Livsvarig overlevelsesforsikring

$$n \rightarrow \infty, T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = 1, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0$$

$$K_{530}(x_1, x_2) = \frac{\overline{M}_{x_1, x_2}^1}{D_{x_1, x_2}}$$

535 Ophørende overlevelsesforsikring

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = 1, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0, T_{x_1+n, x_2+n} = 0$$

$$K_{535}(x_1, x_2, n) = \frac{\overline{M}_{x_1, x_2}^1 - \overline{M}_{x_1+n, x_2+n}^1}{D_{x_1, x_2}}$$

$$x_1 \leq 67.$$

Renteforsikringer**610 Livsvarig overlevelsrente**

$$n \rightarrow \infty, T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \bar{a}_{x_2+\theta}, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0$$

$$K_{610}(x_1, x_2) = \bar{a}_{x_2} - \bar{a}_{x_1, x_2}$$

612 Livsvarig overlevelsrente med ophørende risiko

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \bar{a}_{x_2+\theta}, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0, T_{x_1+n, x_2+n} = 0$$

$$K_{612}(x_1, x_2) = \bar{a}_{x_2} - \bar{a}_{x_1, x_2} - \frac{D_{x_1+n, x_2+n}}{D_{x_1, x_2}} \cdot (\bar{a}_{x_2+n} - \bar{a}_{x_1+n, x_2+n})$$

$$x_1 + n \leq 80.$$

615 Ophørende overlevelsrente

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \bar{a}_{x_2+\theta : \overline{n-\theta}|}, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0, T_{x_1+n, x_2+n} = 0$$

$$K_{615}(x_1, x_2, n) = \bar{a}_{x_2 : \overline{n}|} - \bar{a}_{x_1, x_2 : \overline{n}|}$$

$$x_1 \leq 67.$$

617 Ophørende overlevelsrente med ophørende risiko

Overlevelsrenten udbetales til x_2 fra x_1 's død, hvis denne indtræffer inden alder x_1+n - udbetalingen ophører ved x_2 's død, dog senest m år efter tegningen, hvor $m > n$.

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \bar{a}_{x_2+\theta : \overline{m-\theta}|}, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0, T_{x_1+n, x_2+n} = 0$$

$$K_{617}(x_1, x_2, m, n) = \bar{a}_{x_2 : \overline{m}|} - \bar{a}_{x_1, x_2 : \overline{m}|} - \frac{D_{x_1+n, x_2+n}}{D_{x_1, x_2}} \cdot (\bar{a}_{x_2+n : \overline{m-n}|} - \bar{a}_{x_1+n, x_2+n : \overline{m-n}|})$$

$$x_1 + n \leq 80, x_1 \leq 67.$$

620 Kunstig overlevelsrente

Udbetalingen begynder:

- 1) g år efter x_1 's død, dersom denne indtræffer inden r år efter tegningen,
- 2) $r+g$ år efter tegningen, dersom x_1 's død indtræffer mellem r år og $r+g$ år efter tegningen,
- 3) straks ved x_1 's død, dersom denne indtræffer senere end $r+g$ år efter tegningen.

I alle tre tilfælde udbetales overlevelsrenten livsvarigt til x_2 .

$n \rightarrow \infty$

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \begin{cases} \frac{\bar{N}_{x_2+\theta+g}}{D_{x_2+\theta}} & \text{for } \theta < r \\ \frac{\bar{N}_{x_2+r+g}}{D_{x_2+\theta}} & \text{for } r \leq \theta < r+g, \\ \frac{\bar{N}_{x_2+\theta}}{D_{x_2+\theta}} & \text{for } \theta \geq r+g \end{cases} \quad T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0$$

$$K_{620}(x_1, x_2, r, g) = \frac{D_{x_2+g}}{D_{x_2}} \cdot (\bar{a}_{x_2+g} - \bar{a}_{x_1, x_2+g:\overline{r}|}) - \frac{\bar{N}_{x_1+r+g, x_2+r+g}}{D_{x_1, x_2}}$$

$$x_1 + r + g \leq 80, x_1 \leq 67.$$

Den kunstige overlevelsrente må kun tegnes som led i en kombination af grundformer mindst bestående af opsat livrente ($K_{211}(x_1, r)$), supplerende ydelse ($K_{225}(x_1, r, g)$) og kunstig overlevelsrente ($K_{620}(x_1, x_2, r, g)$). Den kunstige overlevelsrente må ikke overstige hverken den opsatte livrente eller supplerende ydelse.

630 Opsat, livsvarig overlevelseshrente med straks begyndende risiko

Overlevelseshrenten udbetales livsvarigt til x_2 fra x_1 's død - udbetalingen starter dog tidligst r år efter tegningen.

$$n \rightarrow \infty$$

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \begin{cases} \frac{\bar{N}_{x_2+r}}{D_{x_2+\theta}} & \text{for } \theta < r \\ \bar{a}_{x_2+\theta} & \text{for } \theta \geq r \end{cases}, \quad T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0$$

$$K_{630}(x_1, x_2, r) = \frac{\bar{N}_{x_2+r}}{D_{x_2}} - \frac{\bar{N}_{x_1+r, x_2+r}}{D_{x_1, x_2}}$$

635 Opsat, ophørende overlevelseshrente med straks begyndende risiko

Udbetalingen af overlevelseshrenten starter ved x_1 's død, dog tidligst r år efter tegningen - udbetalingen ophører ved x_2 's død, dog senest n år efter tegningen.

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \begin{cases} \frac{\bar{N}_{x_2+r} - \bar{N}_{x_2+n}}{D_{x_2+\theta}} & \text{for } \theta < r \\ \bar{a}_{x_2+\theta: n-\theta} & \text{for } \theta \geq r \end{cases}, \quad T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0, \quad T_{x_1+n, x_2+n} = 0$$

$$K_{635}(x_1, x_2, n, r) = \frac{\bar{N}_{x_2+r} - \bar{N}_{x_2+n}}{D_{x_2}} - \frac{\bar{N}_{x_1+r, x_2+r} - \bar{N}_{x_1+n, x_2+n}}{D_{x_1, x_2}}$$

$$x_1 \leq 67.$$

645 Arverente på kortest liv

Arverenteudbetalingen begynder ved første dødsfald blandt de forsikrede - udbetalingen ophører n år efter tegningen.

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \bar{a}_{n-\theta}, \quad T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = \bar{a}_{n-\theta}, \quad T_{x_1+n, x_2+n} = 0$$

$$K_{645}(x_1, x_2, n) = \bar{a}_{\overline{n}|} - \bar{a}_{x_1, x_2: \overline{n}|}$$

$$x_1 + n \leq 80, \quad x_2 + n \leq 80.$$

655 Arverente på længst liv

Arverenten beygnder, når både x_1 og x_2 er døde - udbetalingen ophører n år efter tegningen.

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \bar{a}_{\overline{n-\theta}|} - \bar{a}_{x_2+\theta: \overline{n-\theta}|}, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = \bar{a}_{\overline{n-\theta}|} - \bar{a}_{x_1+\theta: \overline{n-\theta}|}$$

$$T_{x_1+n, x_2+n} = 0$$

$$K_{665}(x_1, x_2, n) = \bar{a}_{\overline{n}|} - \bar{a}_{x_1: \overline{n}|} - \bar{a}_{x_2: \overline{n}|} + \bar{a}_{x_1, x_2: \overline{n}|}$$

$$x_1 + n \leq 80, x_2 + n \leq 80.$$

660 Livsvarig livrente på kortest liv

Livrenten udbetales, så længe både x_1 og x_2 er i live.

$$n = 0, T_{x_1+0, x_2+0} = \bar{a}_{x_1, x_2}$$

$$K_{660}(x_1, x_2) = \bar{a}_{x_1, x_2}$$

661 Opsat, livsvarig livrente på kortest liv

Livrenteudbetalingen begynder om n år, og varer så længe både x_1 og x_2 er i live

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = 0, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0, T_{x_1+n, x_2+n} = \bar{a}_{x_1+n, x_2+n}$$

$$K_{661}(x_1, x_2, n) = \frac{\bar{N}_{x_1+n, x_2+n}}{D_{x_1, x_2}}$$

665 Ophørende livrente på korteste liv

Livrenten udbetales så længe både x_1 og x_2 er i live - udbetalingen ophører dog senest om m år.

$$n = 0, T_{x_1+0, x_2+0} = \bar{a}_{x_1, x_2: \overline{m}|}$$

$$K_{665}(x_1, x_2, m) = \bar{a}_{x_1, x_2: \overline{m}|}$$

666 Opsat, ophørende livrente på kortest liv

Livrentebetalingen begynder om n år og varer, så længe både x_1 og x_2 er i live, dog højst i m år.

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = 0, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0, T_{x_1+n, x_2+n} = \bar{a}_{x_1+n, x_2+n:\overline{m}|}$$

$$K_{666}(x_1, x_2, n, m) = \frac{\bar{N}_{x_1+n, x_2+n} - \bar{N}_{x_1+n+m, x_2+n+m}}{D_{x_1, x_2}}$$

Nettopassiver med kollektive elementer, men uden invaliditetsydelse, beregnet ud fra pkt. 5.1.2

Sumforsikringer

715 Kollektiv ophørende livsforsikring til ugifte

Forsikringssummen udbetales ved forsikredes død inden alder $x+n$, dersom forsikrede ved dødsfaldet befinder sig i tilstand U, jf. pkt. 1.4.0.

$$S_{x+\theta}^d = u, \quad S_{x+n} = 0$$

$u = 0,20$ for mænd og $0,45$ for kvinder

$$K_{715}(x, n) = u \cdot \frac{\bar{M}_x - \bar{M}_{x+n}}{D_x}$$

$60 \leq x + n \leq 67$, jf. pkt. 8.2.3.

Dersom forsikringen omfatter alderspension og/eller kollektiv livsbetinget livsforsikring med udbetaling til ugifte, skal udløbstidspunktet for den kollektive ophørende livsforsikring være sammenfaldende med alderspensioneringstidspunktet og/eller udbetalingstidspunktet for den kollektive livsforsikring.

Livsforsikringssummen må ikke overstige 4 gange årsbeløbet for den livsvarige kollektive ægtefællepension, jf. pkt. 8.2.3.

Se pkt. 8.3.5 om særlig tilbagekøbsværdiberegning.

725 Kollektiv livsbetinget livsforsikring til ugifte

Forsikringssummen udbetales ved forsikredes oplevelse af alder $x+n$, dersom forsikrede befinder sig i tilstand U på dette tidspunkt, jf. pkt. 1.4.0.

$$S_{x+\theta}^d = 0, \quad S_{x+n} = u$$

$u = 0,20$ for mænd og $0,45$ for kvinder

$$K_{725}(x, n) = u \cdot \frac{D_{x+n}}{D_x}$$

$60 \leq x + n \leq 67$, jf. pkt. 8.2.3.

Dersom forsikringen omfatter alderspension, skal udløbstidspunktet for den kollektive livsforsikring være sammenfaldende med alderspensioneringstidspunktet.

Livsforsikringssummen må ikke overstige 4 gange årsbeløbet for den livsvarige kollektive ægtefællepension, jf. pkt. 8.2.3.

Se endvidere pkt. 8.2.3 om reduktion af den livsvarige kollektive ægtefællepension og den valgfrie livsvarige kollektive ægtefællepension efter udbetaling af den kollektive livsbetingede livsforsikringssum til ugifte og pkt. 8.3.5 om særlig tilbagekøbsværdiberegning.

Renteforsikringer

810 Livsvarig kollektiv ægtefællepension

$$n \rightarrow \infty, S_{x+\theta}^d = g_{x+\theta} \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | x + \theta) \cdot \bar{a}_{\eta}^I d\eta = g_{x+\theta} \cdot \bar{a}_{\eta_{x+\theta}}^I$$

$$K_{810}(x) = \int_0^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta} \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | x + \theta) \cdot \bar{a}_{\eta}^I d\eta d\theta$$

Symboler med I er beregnet med forsørgedes normaldødelighed, jf. pkt. 1.2.0.

Se endvidere pkt. 8.2.1 om grænsen for pensionens størrelse og pkt. 8.2.3 om reduktion af den livsvarige kollektive ægtefællepension efter udbetaling af kollektiv livsbetinget livsforsikringssum og pkt. 8.3.5 om særlig tilbagekøbsværdiberegning.

815 Ophørende kollektiv ægtefællepension

Ægtefællepensionen udbetales fra forsikredes død og så længe den efterladte lever - udbetalingen ophører dog senest, år den efterladte opnår alder u.

$$n \rightarrow \infty, S_{x+\theta}^d = g_{x+\theta} \cdot \int_{-\infty}^u f(\eta | x + \theta) \cdot \bar{a}_{\eta:u-\eta}^I d\eta = g_{x+\theta} \cdot \bar{a}_{\eta_{x+\theta}:u-\eta_{x+\theta}}^I$$

$$K_{815}(x, u) = \int_0^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta} \cdot \int_{-\infty}^u f(\eta | x + \theta) \cdot \bar{a}_{\eta:u-\eta}^I d\eta d\theta$$

$u \leq 67$, jf. pkt. 8.2.1.

Symboler med I er beregnet med forsørgedes normaldødelighed, jf. pkt. 1.2.0.

Se endvidere pkt. 8.2.1. om grænsen for pensionens størrelse og pkt. 8.3.5. om særlig tilbagekøbsværdiberegning.

820 Kollektiv kunstig ægtefællepension

Udbetalingen begynder:

- 1) g år efter x 's død, dersom denne indtræffer inden r år efter tegningen
- 2) $r+g$ år efter tegningen, dersom x 's død indtræffer mellem r år og $r+g$ år efter tegningen
- 3) straks ved x 's død, dersom denne indtræffer senere end $r+g$ år efter tegningen.

Udbetalingen ophører i alle tre tilfælde ved den efterladdes død.

$n \rightarrow \infty$

$$S_{x+\theta}^d = \begin{cases} g_{x+\theta} \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \cdot \frac{\bar{N}_{\eta+g}^I}{D_{\eta}^I} d\eta & \text{for } \theta < r \\ g_{x+\theta} \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \cdot \frac{\bar{N}_{\eta+r+g-\theta}^I}{D_{\eta}^I} d\eta & \text{for } r \leq \theta < r+g \\ g_{x+\theta} \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \cdot \bar{a}_{\eta}^I d\eta & \text{for } \theta \geq r+g \end{cases}$$

$$= g_{x+\theta} \cdot g|_{g+r} \bar{a}_{\eta_{x+\theta}}^I$$

$$K_{820}(x, r, g) = \int_0^r \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta} \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \cdot \frac{\bar{N}_{\eta+g}^I}{D_{\eta}^I} d\eta d\theta$$

$$+ \int_r^{r+g} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta} \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \cdot \frac{\bar{N}_{\eta+r+g-\theta}^I}{D_{\eta}^I} d\eta d\theta$$

$$+ \int_{r+g}^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta} \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \cdot \bar{a}_{\eta}^I d\eta d\theta$$

Symboler markeret med I er beregnet med forsørgedes normal dødelighed.

Den kollektive kunstige ægtefællepension må kun tegnes som led i en kombination af grundformer mindst bestående af opsat livrente ($K_{211}(x,r)$), supplerende ydelse ($K_{225}(x,r,g)$) og kollektiv kunstig ægtefællepension ($K_{820}(x,r,g)$). Den kollektive ægtefællepension må ikke overstige hverken den opsatte livrente eller den supplerende ydelse.

Se endvidere pkt. 8.2.1 om grænsen for pensionens størrelse samt pkt. 8.3.5. om særlig tilbagekøbsværdiberegning.

840 Kollektiv børnerente

r betegner ophørsalderen for børnerenten, $r \leq 24$, jf. pkt. 8.2.2. Børnerente ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0.

$$n \rightarrow \infty$$

$$\begin{aligned} S_{x+\theta}^d &= \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau} | d\tau \\ &= {}_r S_{x+\theta} \end{aligned}$$

$$K_{840}(x, r) = \int_0^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau} | d\tau d\theta$$

Se endvidere pkt. 8.2.2 om grænsen for børnerentens størrelse.

850 Kollektiv waisenrente

r betegner ophørsalderen for waisenrenten, $r \leq 24$, jf. pkt. 8.2.2. Waisenrenten ophører dog senest ved det enkelte barns død.

$$\begin{aligned} n \rightarrow \infty S_{x+\theta}^d &= w \cdot \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau} | d\tau \\ &= w \cdot {}_r S_{x+\theta} \end{aligned}$$

$w = 0,05$ for mænd og $0,30$ for kvinder

$$\begin{aligned} K_{850}(x, r) &= \int_0^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} w \cdot \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau} | d\tau d\theta \\ &= w \cdot K_{840}(x, r) \end{aligned}$$

Se endvidere pkt. 8.2.2 om grænsen for den samlede børnepension til det enkelte barn.

Nettopassiver med kollektive ydelser og med invaliditetsydelse, beregnet ud fra pkt. 5.2.2

Renteforsikringer

945 Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død, invaliditet eller alderspensionering

r betegner ophørsalderen fra børnerenten, $r \leq 24$, jf. pkt. 8.2.2. Børnerenten ophører dog senest ved barnets død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0.

$x+n$ er forsørgerens alder ved alderspensioneringen, $x+n \leq 67$.

$$\begin{aligned} S_{x+\theta}^{\text{ad}} &= \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau|} d\tau \\ &= r S_{x+\theta} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} S_{x+\theta}^{\text{ai}} &= \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau|} d\tau \\ &= r S_{x+\theta} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} S_{x+n}^{\text{a}} &= \int_0^r c_{\tau-r+x+n} \cdot \bar{a}_{\tau|} d\tau \\ &= r S_{x+n} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} K_{945}^{\text{a}}(x, n, r) &= \int_0^n \frac{D_{x+\theta}^{\text{a}}}{D_x^{\text{a}}} \cdot (\mu_{x+\theta}^{\text{ad}} + \mu_{x+\theta}^{\text{ai}}) \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau|} d\tau d\theta \\ &\quad + \frac{D_{x+n}^{\text{a}}}{D_x^{\text{a}}} \cdot \int_0^r c_{\tau-r+x+n} \cdot \bar{a}_{\tau|} d\tau \end{aligned}$$

Se endvidere pkt. 8.2.2 om grænsen for børnerentens størrelse.

9.2.0 Invalidesum

Den pristalsregulerede beløbsgrænse for invalidesummen er følgende

Tidsrum	Invalidesum
01.01.1992-	770.000 kr.

10.0.0 Forsikringer med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko

For mandlige forsikrede med forhøjet dødsrisiko kan i stedet for den i pkt. 1.2.1. anførte dødsintensitet anvendes en af de i pkt. 10.1.1 anførte.

For mandlige forsikrede med forhøjet invaliderisiko kan i stedet for den i pkt. 1.3.1. anførte intensitet for overgang fra aktiv til invalid anvendes en af de i pkt. 10.2.1. anførte.

Enhver af de i pkt. 1.2.1 og 10.1.1 anførte dødsintensiteter ($\mu_x = \mu_x^{\text{ad}} = \mu_x^{\text{id}}$) kan således kombineres med enhver af de i pkt. 1.3.1 og 10.2.1 anførte intensiteter for overgang fra aktiv til invalid (μ_x^{ai}).

For kvindelige forsikrede med forhøjet dødsrisiko kan i stedet for den i pkt. 1.2.2. anførte dødsintensitet anvendes en af de i pkt. 10.1.2 anførte.

For kvindelige forsikrede med forhøjet invaliderisiko kan i stedet for den i pkt. 1.3.2. anførte intensitet for overgang fra aktiv til invalid anvendes en af de i pkt. 10.2.2. anførte.

Enhver af de i pkt. 1.2.2 og 10.1.2 anførte dødsintensiteter ($\mu_y = \mu_y^{\text{ad}} = \mu_y^{\text{id}}$) kan således kombineres med enhver af de i pkt. 1.3.2 og 10.2.2 anførte intensiteter for overgang fra aktiv til invalid (μ_y^{ai}).

Den samlede præmie respektiv det samlede indskud for en forsikring tegnet på en forsikret med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko, må dog aldrig blive mindre end det beløb, der fås ved for denne forsikrede at anvende de i pkt. 1.2.1 og pkt. 1.3.1. henholdsvis pkt. 1.2.2 og pkt. 1.3.2 anførte intensiteter.

For medlemmer, der ikke helbredbedømmes ved optagelsen, respektive genoptagelsen, anvendes altid de i afsnit 1 anførte risikoelementer; endvidere anvendes de i "Medlemmernes rettigheder og pligter" anførte karenstidsbestemmelser med de i pkt. 10.3.0. anførte risikopræmier.

10.1.0 Forhøjet dødsrisiko

For mandlige forsikrede benyttes en af de i pkt. 10.1.1. anførte intensiteter. For kvindelige forsikrede benyttes en af de i pkt. 10.1.2 anførte intensiteter

10.1.1 Forhøjet dødsrisiko for mandlige forsikrede

$$D 2 \mu_x = 0,002500 + 10^{5,956+0,038 \cdot x-10}$$

$$D 3 \mu_x = 0,003000 + 10^{6,032+0,038 \cdot x-10}$$

$$D 4 \mu_x = 0,004000 + 10^{6,108+0,038 \cdot x-10}$$

$$D 5 \mu_x = 0,006000 + 10^{6,184+0,038 \cdot x-10}$$

$$D 6 \mu_x = 0,010000 + 10^{6,260+0,038 \cdot x-10}$$

$$D 7 \mu_x = 0,018000 + 10^{6,336+0,038 \cdot x-10}$$

$$D 8 \mu_x = 0,034000 + 10^{6,412+0,038 \cdot x-10}$$

Forsikringer tegnet på tavle D 7 eller D 8 må ikke have positiv risikosum efter det fyldte 70. år.

10.1.2 Forhøjet dødsrisiko for kvindelige forsikrede

$$D 2 \mu_y = 0,002500 + 10^{5,804+0,038 \cdot y-10}$$

$$D 3 \mu_y = 0,003000 + 10^{5,880+0,038 \cdot y-10}$$

$$D 4 \mu_y = 0,004000 + 10^{5,956+0,038 \cdot y-10}$$

$$D 5 \mu_y = 0,006000 + 10^{6,032+0,038 \cdot y-10}$$

$$D 6 \mu_x = 0,010000 + 10^{6,108+0,038 \cdot y-10}$$

$$D 7 \mu_x = 0,018000 + 10^{6,184+0,038 \cdot y-10}$$

$$D 8 \mu_x = 0,034000 + 10^{6,260+0,038 \cdot y-10}$$

Forsikringer tegnet på tavle D 7 eller D 8 må ikke have positiv risikosum efter det fyldte 70. år.

10.2.0 Forhøjet invaliditetsrisiko

For mandlige forsikrede benyttes en af de i pkt. 10.2.1. anførte intensiteter. For kvindelige forsikrede benyttes en af de i pkt. 10.2.2. anførte intensiteter.

10.2.1 Forhøjet invaliditetsrisiko for mandlige forsikrede

$$I 2 \mu_x^{ai} = 0,001200 + 10^{4,84103+0,060 \cdot x-10}$$

$$I 3 \mu_x^{ai} = 0,001800 + 10^{4,93794+0,060 \cdot x-10}$$

$$I 4 \mu_x^{ai} = 0,002800 + 10^{5,01712+0,060 \cdot x-10}$$

$$I 5 \mu_x^{ai} = 0,004600 + 10^{5,08407+0,060 \cdot x-10}$$

$$I 6 \mu_x^{ai} = 0,008000 + 10^{5,14206+0,060 \cdot x-10}$$

$$I 7 \mu_x^{ai} = 0,014600 + 10^{5,19321+0,060 \cdot x-10}$$

$$I 8 \mu_x^{ai} = 0,027600 + 10^{5,23897+0,060 \cdot x-10}$$

$$\mu_x = \mu_x^{ad} = \mu_x^{id}$$

10.2.2 Forhøjet dødsrisiko for kvindelige forsikrede

$$I 2 \mu_y^{ai} = 0,001480 + 10^{4,97136+0,060 \cdot y-10}$$

$$I 3 \mu_y^{ai} = 0,002120 + 10^{5,05851+0,060 \cdot y-10}$$

$$I 4 \mu_y^{ai} = 0,003160 + 10^{5,13106+0,060 \cdot y-10}$$

$$I 5 \mu_y^{ai} = 0,005000 + 10^{5,19321+0,060 \cdot y-10}$$

$$I 6 \mu_y^{ai} = 0,008440 + 10^{5,24757+0,060 \cdot y-10}$$

$$I 7 \mu_y^{ai} = 0,015080 + 10^{5,29587+0,060 \cdot y-10}$$

$$I 8 \mu_y^{ai} = 0,028120 + 10^{5,33934+0,060 \cdot y-10}$$

$$\mu_y = \mu_y^{ad} = \mu_y^{id}$$

10.3.0 Risikogrænser

Pensionskassen antages ikke at ville bære pensionsrisikoen, hvis medlemmet ved en helbredsbedømmelse foretaget på optagelsestidspunktet efter de i forsikringsselskaber gældende regler for individuelt tegnede forsikringer, ville være blevet bedømt til mindst IK 4 eller DK 4 henholdsvis IM 4 eller DM 4.

11.0.0 Tilladte forsikringsformer

Forsikringsydelse i en forsikring/bonustillæggsforsikring skal opfylde betingelserne i nedenstående pkt. 11.1.0. Forsikringsydelse i bonustillæggsforsikringer skal tillige opfylde betingelserne i pkt. 11.2.0.

Forsikringsydelser og præmiebetalingsrenter skal ved nytegning kombineres således, at forsikringen opfylder betingelserne i pkt. 3.6.0, pkt. 4.1.0 sidste afsnit, afsnit 7 og nedenstående pkt. 11.3.0. Ved regulering skal betingelserne i pkt. 3.6.0, afsnit 7 og nedenstående pkt. 11.3.0 være opfyldt.

Alle beregninger såvel ved tegning som ved senere regulering/ændring sker med anvendelse af de i afsnittene 1, 2, 3 og 4 anførte beregningslementer.

11.1.0 Forsikringsydelser

De i en forsikring indgående forsikringsydelser skal være enten en af de tilladte grundformer, jf. afsnit 9, eller en kombination af to eller flere af de tilladte grundformer med vilkårlige positive ydelser.

Forsikringsydelserne skal i alle tilfælde opfylde såvel de under de enkelte grundformer anførte særbetingelser som de generelle begrænsninger i pkt. 5.4.0, 6.4.0 og 8.1.0.

Endelig kan en forsikring under de i afsnit 8 anførte særlige betingelser indeholde forsikringsydelserne:

Skalapension, efterpension og tilskadekomstpension.

11.2.0 Maksimum for risiko

Ingen forsikring må fremgå med en risikodækning, der inkl. eventuel bonustildeling er større end den risikodækning, der gennem den pågældende forsikrings risikoydelser kan erhverves for den gældende præmie og nettoreserve på PS90.

11.3.0 Minimum for risiko

Enhver forsikring skal indeholde en vis forsikringsrisiko. Denne bestemmelse hindrer dog ikke, at de i "Medlemmernes rettigheder og pligter" § 29 omtalte ekstraordinære medlemmer, der vil have fordel heraf, fortsat har status som ekstraordinære medlemmer.

11.4.0 Omregning af ydelser til højere forrentet grundlag

Ved overgang til aktuel pension kan selskabet give mulighed for omregning til et højere forrentet omregningsgrundlag, jf. pkt. 2.2.0 og pkt. 2.4.0.

Omregning sker alene på den aktuelle ydelse (livsvarig eller ophørende), dog skal en tilknyttet garanti også omregnes. For kollektive forsikringer sker omregning i tilfælde af død kollektivt.

En ophørende livrente og en tilhørende opsat livrente af samme størrelse kan ved omregningen betragtes som en ydelse.

Forholdet mellem den aktuelle ydelse efter omregningen og før omregningen må ikke overstige

$$\frac{\ddot{a}_{\overline{20}|}^{(4\frac{1}{2}\%)}}{\ddot{a}_{\overline{20}|}^{(j\%)}}$$

hvor annuiteterne er beregnet med de til 4½% resp. j% svarende opgørelsesrenter jfr. 2.4.0.

For en forsikring kan engangsudbetalingen eller nettoreserven ved pensionering efter det fyldte 60. år dog altid omregnes på nettobasis til de i pkt. 11.5.1. beskrevne straks begyndende livrenter (kombination 1-6) på højt forrentet grundlag. Nettoreserven for en kollektiv ægtefællepension skal i givet fald regnes individuelt.

11.5.0 Regler for specielle forsikringer tegnet mod indskud

(Tegnes ikke efter 1.6.83)

Det samlede resultat af bonustilskrivning og omregning kan garanteres for de i pkt. 11.5.1. anførte grundformer, forudsat at forsikringen tegnes mod indskud.

Det garanterede resultat bestemmes som den ydelse, der for indskuddet kan fås med omregningsrenten 16%, jfr. pkt. 2.2.0. og pkt. 2.4.0.

Disse speielle forsikringer skal være forsynet med følgende forbehold:

“Såfremt lovgivningen ændres således, at den rente, selskabet kan videregive til de forsikriede, nedsættes, kan selskabet med Fossikringstilsynets godkendelse nedsætte forsikringsydelsen i overensstemmelse hermed

11.5.1 Afgrænsninger i ydelserne

Garantien kan gives på nedenstående 12 ydelseskombinationer

Straks begyndende livrenter

Ydelse	Kombinationsnr.:	1	2	3	4	5	6
210 Livsvarig livrente		x	x	x	x		
215 Ophørende livrente						x	x
235 Arverente			x		x		
610 Livsvarig overlevelsrente				x			
615 Ophørende overlevelsrente							x
630 Opsat livsvarig overlevelsrente					x		

Opsatte livrenter

Ydelse	Kombinationsnr.:	7	8	9	10	11	12
211 Opsat livrente		x	x	x	x		
216 Opsat ophørende livrente						x	x
265 Opsat arverente m.str.beg.risk.			x		x		
630 Opsat livsvarig overlevelsrente				x	x		
635 Opsat ophørende overlevelsrente							x

Arverenteydelser (235 og 265) skal altid være mindre end eller lig med livrenteydelserne, og overlevelsrenteydelser skal altid være mindre end eller lig med såvel arverenteydelser som livrenteydelser. I arverenteydelse 235 må n højst være 15 år og i arverenteydelse 265 m g højst være 15 år.

Opsættelsestiden må højst være 10 år.

12.0.0 Overgangsregler

12.1.0 Tilladte forhøjelser på det pr. 30.6.1982 gældende beregningsgrundlag

Indtil videre kan forhøjelse eller ændring iflg. overenskomst eller aftale indgået før 1.7.1982 af forsikringer tegnet på et før denne dato gældende beregningsgrundlag ske på det pr. 30.6.1982 gældende beregningsgrundlag, dog undtaget grundlag for livrenter u.r.t. bonus, U74

Overførselsregler:

Ved overførsel af en pensionsordning til pensionskassen anvendes nettoreserven (uden fradrag) som indskud på ordningen, jf. 4.1.2 i beregningsgrundlaget

Ved overførsel af en pensionsordning fra pensionskassen overføres nettoreserven inkl. delbonus, jf. 4.3.1 i beregningsgrundlaget.

Aftale
om
overførsel af pensionsmidler
mellem selskaber i forbindelse med
forsikredes overgang til anden ansættelse
(obligatoriske og frivillige ordninger)

Jobskifteaftalen¹

§ 1

Anvendelsesområde

Denne aftale finder anvendelse ved overførsel af pensionsmidler som følge af selskabsskifte i forbindelse med forsikredes individuelle overgang til anden ansættelse (jobskifte).

Stk. 2. Aftalen finder ikke anvendelse, hvis forsikredes jobskifte sker i forbindelse med virksomhedsomdanning eller virksomhedsoverdragelse m.v.

Stk. 3. Pensionsordningen skal enten såvel i det afgivende som i det modtagende selskab være obligatorisk, jf. § 2, stk. 5, eller såvel i det afgivende som i det modtagende selskab være frivillig, jf. § 2, stk. 6 og 9.

Stk. 4. Uanset bestemmelsen i stk. 3 er det muligt ved overførsel af pensionsmidler mellem livs- og pensionsforsikringselskaber at overføre fra en obligatorisk til en frivillig ordning og vice versa.

§ 2

Definitioner

Ved "selskaber" forstås livs- og pensionsforsikringselskaber, tværgående pensionskasser og firmapensionskasser.

Stk. 2. Ved "forsikrede" forstås ejeren af en pensionsordning.

Stk. 3. Ved "pensionsordninger" forstås pensionsforsikringer og pensionskasseordninger.

Stk. 4. Ved "pensionsmidler" forstås det beløb, som overføres fra det afgivende til det modtagende selskab.

Stk. 5. Ved en "obligatorisk pensionsordning" forstås en ordning, hvor en arbejdsgiver efter fastsatte kriterier skal pensionsforsikre sine medarbejdere eller bestemte grupper af medarbejdere i henhold til en lønoverenskomst eller en aftale med et selskab.

¹ Jobskifteaftalen består desuden af bilag A og bilag 1 til 3.

Stk. 6. Ved en "frivillig pensionsordning" forstås en ordning, hvor en arbejdsgiver har truffet aftale med et selskab om, at medarbejderne kan blive omfattet af en pensionsordning efter nærmere retningslinjer, der typisk bestemmer og definerer rammerne for forsikringsform, pensionsbidragets størrelse og helbredsoplysninger.

Stk. 7. Ved "opgørelsesdato" forstås den dato pr. hvilken værdien af pensionsordningen opgøres. Ved "overførselsdato" forstås den dato, hvor pensionsmidlerne overføres.

Stk. 8. Ved "særlige bonushensættelser" forstås særlige bonushensættelser som nævnt i FIL §§ 134 og 138 samt medlemskonti som nævnt i FIL § 133.

Stk. 9. Om den frivillige ordning skal for så vidt angår det modtagende selskab gælde:

- Omfatter potentialet af pensionsordningen mere end 500 personer, skal mindst 40 pct. deraf være præmiebetalende.
- Omfatter potentialet af pensionsordningen fra 400 og op til 500 personer, skal mindst 200 deraf være præmiebetalende.
- Omfatter potentialet af pensionsordningen mindre end 400 personer, skal mindst 50 pct. deraf være præmiebetalende. Antal præmiebetalende personer skal dog altid være større end 10.

§ 3

Betingelser for overførsler

Et selskab har pligt til at modtage pensionsmidler fra et andet selskab, hvis samtlige nedennævnte betingelser i 1-4 er opfyldt:

1. Forsikrede ansættes på grund af jobskifte hos en arbejdsgiver, hvor der stilles krav om, at en eventuel ordning skal tegnes i et bestemt selskab i henhold til en bestående pensionsaftale mellem arbejdsgiveren og det pågældende selskab eller i henhold til en løvoverenskomst. De overførte pensionsmidler skal indgå som en del af pensionsordningen i det modtagende selskab.
 2. Det modtagende selskabs ordning afviger ikke væsentligt, jf. stk. 3, nr. 1, fra det afgivende selskabs ordning med hensyn til risiko.
 3. Helbredsoplysningerne, som forsikrede eventuelt har afgivet i henhold til stk. 3, er tilfredsstillende.
 4. Forsikrede har underskrevet en erklæring, der indeholder en accept af overførslen af pensionsmidlerne.
- Stk. 2. Det modtagende selskab kan gøre overførslen af frivillige ordninger betinget af afgivelse af tilfredsstillende helbredsoplysninger.

Stk. 3. Det modtagende selskab kan kræve fornyet helbredsbedømmelse, hvis den nye pensionsordning afviger fra den gamle ordning på et af følgende 2 punkter:

1. Risikosummen² forøges med mindst 25 pct.
2. Der stilles krav om mere omfattende helbredsoplysninger ved optagelse i den nye ordning, end ved optagelsen i den tidligere ordning. Til dette formål indeles helbredsoplysningerne i 4 former: 1) helbredsattest, 2) helbredserklæring, 3) kortfattet erklæring, 4) ingen helbredsoplysninger. Helbredsattest indeholder de mest omfattende helbredsoplysninger, herefter helbredserklæring osv. En eventuel overstået karenperiode kan ikke sidestilles med afgivelse af helbredsoplysninger.

Stk. 4. Det modtagende selskab er i den af § 8, stk. 2, omfattede situation berettiget til at afkræve forsikrede nye helbredsoplysninger. Selskabet kan på baggrund af helbredsoplysningerne afslå modtagelse af pensionsmidler. Såfremt det modtagende selskab anvender karenstidsbestemmelser, kan selskabet beslutte at anvende disse på det modtagne beløb.

² Vedr. beregning af risikosum, se bilag A til aftalen.

Stk. 5. Den i stk. 3 nævnte forøgelse af risikosummen beregnes som differencen mellem på den ene side risikosummen i det modtagende selskab efter modtagelsen af overførselsbeløbet og på den anden side risikosummen i det afgivende selskab. Risikosummerne beregnes i henhold til principperne i bilag A til aftalen.

§ 4

Et modtagende selskab, der anvender karenstidsbestemmelser, har pligt til at medregne den seneste periode, hvor forsikrede i det afgivende selskab har været fuldt erhvervsdygtig med uafbrudt bidragsbetaling ved opgørelse af, om karenstid er udstået, efter det modtagende selskabs almindelige regler om udståelse af karens.

§ 5

Kan forsikrede ikke overføre pensionsmidler til det modtagende selskab uden at blive antaget på helbredsmæssigt dårligere vilkår, er det afgivende selskab forpligtet til at videreføre pensionsordningen på individuelle vilkår, hvis forsikrede ønsker at opretholde en pensionsmæssig dækning der.

Stk. 2. Bestemmelsen i stk. 1 kan dog ikke tilsidesætte det afgivende selskabs forsikringsbetingelser eller andre vilkår for pensionsordningen i det afgivende selskab.

§ 6

Det påhviler det afgivende selskab at meddele det modtagende selskab alle nødvendige tekniske og aftalemæssige oplysninger om den pågældende ordning, herunder tidligere afgivne helbredsoplysninger, hvis forsikrede har afgivet et samtykke.

§ 7

Overførslen af pensionsmidlerne sker uanset, at den forsikrede igen er fratrådt det ansættelsesforhold, der er knyttet til den pensionsordning, hvortil pensionsmidlerne skal overføres. Dette er dog under forudsætning af, at anmodning om overførsel er fremsat inden fratrædelsen.

§ 8

Procedure for overførslen

Det modtagende selskab skal til det afgivende selskab fremsende forsikredes anmodning om overførsel af dennes pensionsmidler. Anmodningen må tidligst fremsendes på det tidspunkt, hvor forsikrede er optaget i pensionsordningen i det modtagende selskab. Anmodningen skal være modtaget af det afgivende selskab senest 36 måneder efter forsikredes fratrædelse af det job, hvortil pensionsordningen i det afgivende selskab var knyttet.

Stk. 2. Fristen i stk. 1 gælder ikke, såfremt en pensionsordning repræsenterer en mindre værdi, og såfremt der ikke derved spekuleres mod det modtagende selskab. Værdien af den enkelte pensionsordning opgøres i overensstemmelse med § 13 stk. 1 eller 2, og ved en mindre værdi forstås et beløb på 46.000 kr. eller derunder. Beløbet reguleres årligt i overensstemmelse med § 20 i lov om indkomstskat af personer (personskatteloven).

§ 9

Det afgivende selskab skal opgøre pensionsordningen og overføre pensionsmidlerne hurtigst muligt efter, at selskabet har modtaget forsikredes anmodning om overførsel.

Stk. 2. Det afgivende selskab skal overføre pensionsmidlerne til det modtagende selskab umiddelbart efter, at pensionsordningen er opgjort. Overførslen skal dog være foretaget allersenenest 5 bankdage efter opgørelsesdatoen. Overtrædes fristen som nævnt i 2. punktum, skal der **som hovedregel** foretages en ny opgørelse af pensionsordningen.

Stk. 3. Uanset stk. 1 skal pensionsmidlerne overføres allersenenest inden for løbende måned samt én måned efter det tidspunkt, hvor det afgivende selskab har modtaget forsikredes anmodning om overførsel.

§ 10

I forbindelse med overførslen skal alle relevante oplysninger afgives, jf. aftalens bilag 1-3.

§ 11

Ved for sen overførsel af pensionsmidler, jf. § 9, stk. 3, skal der tillægges morarente. Det afgivende selskab er dog alene forpligtet til at tillægge morarente, såfremt renten udgør 100 kr. eller mere.

Stk. 2. Rentesatsen fastsættes efter reglerne i renteloven³.

Stk. 3. Ligger overførselsdatoen uden for den i § 9, stk. 3, nævnte tidsfrist plus 5 bankdage, beregnes morarente med virkning fra udløb af fristen i § 9, stk. 3, til og med overførselsdatoen.

§ 12

Morarente efter § 11 skal som udgangspunkt tilskrives den forsikredes pensionsordning, jf. dog stk. 2.

Stk. 2. Har det modtagende selskab forrentet de overførte pensionsmidler fra et tidspunkt før overførselsdatoen, er det modtagende selskab berettiget til helt eller delvist at oppebære morarenten som kompensation for renteudgiften.

Stk. 3. Giver det modtagende selskab tidligst forrentning fra overførselsdagen, skal forsikredes pensionsordning altid have tilført morarenten.

§ 13

Ved overførsel af pensionsmidler efter denne aftale har det afgivende selskab pligt til som minimum at overdrage værdien af den pågældende ordning⁴, dog mindst den pågældende ordnings genkøbsværdi og maksimalt ordningens retrospektive hensættelse med tillæg af forsikredes eventuelle andel af selskabets særlige bonushensættelser.

Stk. 2. Ved overførsel af pensionsmidler fra en markedsrente-ordning har det afgivende selskab pligt til at overdrage realisationsværdien fratrukket handelsomkostninger⁵ med tillæg af forsikredes eventuelle andel af selskabets særlige bonushensættelser.

³ Jf. § 5 i lovbekendtgørelse nr. 743 af 4. september 2002 om renter ved forsinket betaling m.v.

⁴ Værdien af den pågældende ordning kan opgøres som værdien af den retrospektive hensættelse jf. regnskabsbekendtgørelsens bilag 1, nr. 58 eller på baggrund af en gennemsnitligt fastlagt opgørelse af værdien af den retrospektive hensættelse. Opgørelsen skal være i overensstemmelse med det enkelte selskabs anmeldte regler herom.

⁵ De rene omkostninger ved handel med værdipapirer.

Stk. 3. De overførte pensionsmidler, jf. stk. 1 og stk. 2, indgår fuldt ud som retrospektiv hensættelse eller opsparingsværdi i det modtagende selskab jf. dog stk. 4. Dog kan der i modtagne midler vedrørende en markedsrente-ordning fratrækkes de handelsomkostninger⁶, der knytter sig til etableringen af ordningen i det modtagende selskab.

Stk. 4. Anvender det modtagende selskab særlige bonushensættelser, er selskabet uanset stk. 3, 1. punktum, berettiget til at anvende en del af de overførte pensionsmidler som indskud på særlige bonushensættelser efter regler anmeldt til Finanstilsynet i medfør af FIL § 20, stk. 1, nr. 7.

Stk. 5. Sker der overførsel af pensionsmidler mellem grønlandske og danske selskaber, og skal der fratrækkes statsafgift af beløbet, er det hensættelsen eller opsparingsværdien efter fradrag af statsafgift, som indgår i det modtagende selskab.

Stk. 6. Ved overførsel af pensionsmidler fra et kollektivt grundlag til et individuelt grundlag kan beregning af den overførte hensættelse ske analogt med reglerne i pkt. 8.3.5. i koncessionen G 82 (særregel vedrørende beregning af tilbagekøbsværdi af kollektiv ægtefællepension og kollektiv livsforsikring for ugifte).

Stk. 7. Ved overførsel af pensionsmidler er værdien af den forsikredes eventuelle frivillige bidrag og videreførelse af bidrag, såvel eget- som arbejdsgiverbidrag eller dele heraf, omfattet af aftalen, medmindre andet aftales.

Stk. 8. Uanset stk. 1-7, er det afgivende selskab berettiget til at opkræve et ekspeditionsgebyr.

§ 14

Risikoen i det afgivende selskab opretholdes uændret efter det afgivende selskabs almindelige regler indtil overførselsdatoen, medmindre andet er aftalt.

Stk. 2. Overførsel af pensionsmidler sker dog ikke, hvis den forsikrede inden overførselsdatoen afgår ved døden, bliver berettiget til invalidepension eller har påbegyndt udbetaling af aldersbetinget pension.

§ 15

Det modtagende selskab skal hurtigst muligt og senest pr. den 1. i måneden efter overførselsdatoen registrere de overførte pensionsmidler, eventuelt reduceret i overensstemmelse med Jobskifteaftalens regler herom, på forsikredes pensionsordning i det modtagende selskab. Uanset bestemmelsen i 1. punktum har det modtagende selskab dog altid indtil 5 arbejdsdage til gennemførelse af den fornødne registrering.

Stk. 2. Bestemmelsen i stk. 1, 1. punktum, kan dog ikke tilsidesætte det modtagende selskabs forsikringsbetingelser eller andre vilkår for pensionsordningen i det modtagende selskab.

§ 16

Bliver den forsikrede berettiget til ydelser efter pensionsordningen i det modtagende selskab efter, at selskabet har modtaget pensionsmidlerne fra det afgivende selskab, men inden at selskabet har registreret disse på forsikredes pensionsordning, hæfter selskabet som om, at de overførte pensionsmidler var registreret på berettigelsestidspunktet.

⁶ Jf. note 5.

§ 17

Andre aftaler

Overførselsreglerne i denne aftale forhindrer ikke, at selskaberne kan fastsætte mere liberale regler eller indgå mere liberale aftaler indbyrdes.

§ 18

Aftalens indgåelse

Aftalen finder anvendelse for overførsler mellem selskaber, der har tilsluttet sig aftalen.

Stk. 2. Det enkelte selskabs tilslutning til aftalen meddeles det pågældende selskabs brancheorganisation. Brancheorganisationen orienterer samtidig medlemsselskaberne om tilslutningen.

§ 19

Opsigelse af aftalen

Et selskab kan opsigte aftalen med 3 måneders varsel. Kortere varsel kan af det enkelte selskab opnås efter forelæggelse for Finanstilsynet.

Stk. 2. I tilfælde af at det modtagende selskab har opsagt aftalen, behandles anmodninger om overførsel fra den forsikrede, som er modtaget i det modtagende selskab inden opsigelsesvarslets udløb, efter reglerne i denne aftale. Anmodninger, som modtages efter dette tidspunkt, er ikke omfattet af aftalen.

Stk. 3. I tilfælde af at det afgivende selskab har opsagt aftalen, behandles anmodninger om overførsel fra den forsikrede, som er modtaget i det afgivende selskab inden opsigelsesvarslets udløb, efter reglerne i denne aftale. Anmodninger, som modtages efter dette tidspunkt, er ikke omfattet af aftalen.

Stk. 4. Opsigelse af aftalen meddeles det pågældende selskabs brancheorganisation. Brancheorganisationen orienterer samtidig medlemsselskaberne om opsigelsen.

§ 20

Ikrafttrædelse og revision

Aftalen træder i kraft den 1. december 2011 for selskaber, der inden denne dato har tilsluttet sig aftalen. For selskaber, der senere tilslutter sig aftalen, træder den i kraft på den dato, hvor selskabets brancheorganisation modtager meddelelse om selskabets tilslutning til aftalen.

Stk. 2. Aftalen gælder for anmodninger om overførsel, der modtages i det afgivende selskab fra og med 1. december 2011.

Stk. 3. Den tidligere indgåede aftale af 1. januar 2010 om overførsel af pensionsordninger mellem selskaber i forbindelse med forsikredes overgang til anden ansættelse (obligatoriske og frivillige ordninger) Jobskifteaftalen ophæves pr. 1. december 2011.

Aftale
om
pensionsoverførsel ved virksomhedsomdannelse m.v.
Virksomhedsomdannelsesaftalen⁷

Anvendelsesområde

1.1.

For selskaber, der har tilsluttet sig denne aftale, finder aftalen anvendelse på overførsel af pensionsmidler mellem obligatoriske pensionsordninger i forbindelse med en virksomhedsomdannelse eller en virksomhedsoverdragelse.

1.2.

Det er en forudsætning for aftalens anvendelse, at virksomhedsomdannelsen eller virksomhedsoverdragelsen ikke har til hensigt at ændre virksomhedens pensionsordning.

1.3.

Aftalen finder anvendelse ved virksomhedsomdannelser og virksomhedsoverdragelser, der er omfattet af lov om lønmodtageres retsstilling ved virksomhedsoverdragelse. Følgende situationer betragtes som virksomhedsomdannelser/virksomhedsoverdragelse:

1. To eller flere virksomheder sammensmeltes til en ny virksomhed. De sammensmeltede virksomheders aktiver og forpligtelser overdrages til den nye virksomhed. Det er en betingelse for, at denne aftale finder anvendelse, at *en* af de sammensmeltede virksomheders pensionsordning anvendes.
2. To eller flere virksomheder sammensmeltes. De ophørende virksomheders aktiver og forpligtelser overdrages til en fortsættende virksomhed. Det er en betingelse for, at denne aftale finder anvendelse, at *en* af de sammensmeltede virksomheders pensionsordning anvendes.
3. En bestående virksomhed spaltes. Ved spaltningen overdrages visse aktiver og forpligtelser fra en bestående til en bestående og en eller flere nystiftede virksomheder. Det er en betingelse for, at denne aftale finder anvendelse, at den eller de nystiftede virksomheder er tvunget til at anvende en bestemt pensionsordning såfremt det følger af en gældende kollektiv lønoverenskomst på området.

⁷ Virksomhedsomdannelsesaftalen består desuden af bilag A og bilag 1 til 3.

4. En bestående virksomhed spaltes. Ved spaltningen overdrages aktiver og forpligtelser til to eller flere nystiftede virksomheder. Det er en betingelse for, at denne aftale finder anvendelse, at de nystiftede virksomheder er tvunget til at anvende en bestemt pensionsordning såfremt det følger af en gældende kollektiv lønoverenskomst på området. Aftalen finder *ikke* anvendelse dersom de nystiftede virksomheder frit kan vælge nyt pensionsselskab.
5. Der sker et helt eller delvist salg af en virksomhed til en anden virksomhed og de berørte medarbejdere skal optages i den eksisterende pensionsordning i den nye virksomhed.
6. Når en offentlig virksomhed eller dele heraf privatiseres eller udliciteres, og de berørte medarbejdere som følge heraf skifter arbejdsgiver og såfremt det følger af en gældende kollektiv lønoverenskomst på området eller af en virksomhedsoverenskomst, at de berørte medarbejdere skal optages i den eksisterende pensionsordning.
7. Når dele af en virksomhed, offentlig eller privat, outsources eller bortforpagtes og de berørte medarbejdere som følge heraf skifter arbejdsgiver og dermed pensionsordning. Såfremt der i det nye ansættelsesforhold er en eksisterende pensionsordning, er det en betingelse for, at denne aftale finder anvendelse, at de outsourcete medarbejdere skal optages i denne ordning.
8. Når en koncern ændrer på medarbejdernes ansættelsesforhold, således at medarbejderne kollektivt overgår til ansættelse i en anden af koncernens virksomheder og medarbejderne dermed skal indtræde i den modtagende virksomheds eksisterende pensionsordning i henhold til gældende kollektiv lønoverenskomst på området eller i henhold til en virksomhedsoverenskomst.

Afgrænsning af anvendelsesområde

2.1.

Omdannelse til anden selskabsform betragtes ikke som virksomhedsomdannelse i relation til denne aftale.

2.2.

Aftalen finder ikke anvendelse ved overdragelse af aktier og anparters i aktie- eller anpartsselskaber.

Definitioner

3.1. Selskab

Ved selskaber forstås i denne aftale livs- og pensionsforsikringselskaber, tværgående pensionskasser og firmapensionskasser.

3.2. Virksomhed

Ved virksomhed forstås i denne aftale den juridiske enhed, hvor forsikrede er ansat.

3.3. Virksomhedsomdannelse og virksomhedsoverdragelse

Virksomhedsomdannelse og -overdragelse er defineret under pkt. 1.3.

3.4. Obligatorisk pensionsordning

Ved en obligatorisk pensionsordning forstås i denne aftale, en ordning, hvor en arbejdsgiver efter fastsatte kriterier skal pensionsforsikre sine medarbejdere eller bestemte grupper af medarbejdere i henhold til en lønoverenskomst eller en aftale med et pensionselskab.

Både den afgivende og den modtagende pensionsordning betragtes som obligatorisk i ovenstående forstand, selvom der er grupper af medarbejdere, der i forbindelse med overdragelsen eller omdannelsen gives mulighed for på individuel basis at træffe valg om, hvilken af de involverede pensionsordninger de ønsker at være medlem af for fremtidige bidrag.

Medarbejdere, der i overensstemmelse hermed har valgt at lade deres fremtidige pensionsbidrag indgå på en anden af de involverede pensionsordninger end den oprindelige, er også omfattet af aftalens overførselsmuligheder.

3.5. Forsikrede

Ved forsikrede forstås i denne aftale ejeren af en pensionsordning.

3.6. Pensionsmidler

Ved pensionsmidler forstås i denne aftale det beløb, som overføres fra det afgivende til det modtagende pensionselskab.

3.7. Opgørelsesdato og overførselsdato

Ved opgørelsesdato forstås i denne aftale den dato, pr. hvilken pensionsordningen opgøres. Ved overførselsdato forstås den dato, hvor pensionsmidlerne overføres.

Betingelser for overførsler

4.1.

Et afgivende og et modtagende selskab har pligt til - efter skriftlig anmodning fra forsikrede - at overføre pensionsmidler til henholdsvis modtage pensionsmidler fra andre selskaber efter reglerne i denne aftale.

4.2.

Hvis den samlede sum af de pensionsmidler, der potentielt kan overføres, højst udgør 1 pct. af såvel det enkelte afgivende som det modtagende selskabs livsforsikringshensættelser, sker overførslen i henhold til pkt. 11.

4.3.

Hvis den samlede sum af de pensionsmidler, der potentielt kan overføres, udgør mellem 1 og 5 pct. af et af selskabernes livsforsikringshensættelse, sker overførslen også med udgangspunkt i pkt. 11. Dog gives det selskab, hvor den potentielle overførsel udgør mellem 1 og 5 pct., mulighed for at fastsætte særlige overførselsvilkår. Det er en forudsætning, at det kan godtgøres over for det andet berørte selskabs ansvarshavende aktuar, at anvendelsen af pkt. 11 i det konkrete tilfælde vil føre til urimelig behandling af de berørte forsikringsbestande.

Overførselsvilkår, der er fastsat efter denne bestemmelse og som fraviger pkt. 11, kan af det andet involverede selskab bringes op over for Finanstilsynet.

4.4.

Udgør den samlede sum af pensionsmidler, der potentielt kan overføres, mindst 5 pct. af et af selskabernes livsforsikringshensættelser, sker overførslen efter denne aftale. Såvel det eller de afgivende selskaber som det modtagende selskab har dog mulighed for at fastsætte visse værn. Det afgivende selskabs mulighed for at fastsætte visse værn er beskrevet i pkt. 4.5. Det modtagende selskabs mulighed for at fastsætte visse værn er beskrevet i pkt. 4.6. Også i forhold til muligheden for at indhente helbredsoplysninger gør særlige regler sig gældende for denne størrelse overførsler, se pkt. 7.6.

4.5.

Et afgivende selskab kan gøre fradrag i værdien af de overførte ordninger i det omfang merværdier svarende til den overførte bestand er mindre end de uamortiserede erhvervsomkostninger eller eksempelvis som følge af et kurs- og/eller risikoværn, jf. pkt. 4.4.

4.6.

Det modtagende selskab kan eksempelvis opkræve bidrag til solvensdækning eventuelt kombineret med oprettelse af medlemskonti og/eller særlige bonushensættelser, jf. pkt. 4.4. og regler for tildeling af udbetalings- eller udløbsbonus. Desuden kan der eksempelvis oprettes en særlig bonusgruppe for den overførte bestand, ligesom risikoværn kan være nødvendigt.

Karenstidsbestemmelser

5.

Et modtagende selskab, der anvender karenstidsbestemmelser, har pligt til at medregne den seneste periode, hvor forsikrede i det afgivende selskab har været fuldt erhvervsdygtig med uafbrudt bidragsbetaling ved opgørelse af, om karenstid er udstået, efter det modtagende selskabs almindelige regler om udståelse af karens.

6.

Det er en forudsætning for selskabernes pligt til at overføre pensionsmidlerne, at der skal betales pensionsbidrag for den enkelte forsikrede i det modtagende selskab. Aftalen omfatter ikke overførsel af pensionsmidler, hvis den forsikrede inden overførselsdatoen afgår ved døden eller har anmeldt en forsikringsbegivenhed.

Helbreds vurdering

7.1.

Det modtagende selskab er forpligtet til at modtage de fremtidige bidragsbetalinger og de tilhørende opsavede pensionsmidler uden helbreds vurdering, såfremt risikodækning i det modtagende selskab ikke afviger væsentlig fra risikodækningen i det afgivende selskab, jf. pkt. 7.3. Bestemmelsen regulerer også det modtagende selskabs adgang til at indhente nye helbredsoplysninger, hvor forsikrede allerede er antaget.

7.2.

Det afgivende selskab skal oplyse det modtagende selskab om risikoforløbet for den pensionsordning, som de forsikrede, hvis pensionsmidler potentielt kan overføres, er omfattet af. På baggrund af disse oplysninger skal det modtagende selskab vurdere, på hvilke fælles forsikringsvilkår selskabet vil tilbyde en pensionsordning til de personer, hvis pensionsmidler potentielt kan overføres, jf. dog pkt. 7.1.

7.3.

Hvis risikosummen⁸ for den enkelte forsikredes pensionsordning forøges med mere end 25 pct., kan det modtagende selskab gøre forsikringsvilkårene for den pågældende forsikrede - herunder overførslen af reserver - afhængig af individuelle helbredsoplysninger. Er der valgmuligheder i den nye ordning, skal risikoforøgelsen vurderes i relation til den maksimale dækning, der vil kunne opnås i den nye ordning uden supplerende helbredsoplysninger. Der kan dog ikke stilles krav om mere omfattende helbredsoplysninger, end hvad der gælder for forsikrede uden en tidligere ordning, som skal optages i den nye ordning.

7.4.

Såfremt det modtagende selskab i henhold til pkt. 7.3. gør forsikringsvilkårene afhængig af individuelle helbredsoplysninger, kan det eller de afgivende selskaber afvise at overføre pensionsmidler efter pkt. 11 for hele ordningen. Overførslen reguleres i så fald af de almindelige regler for genkøb/overførsler i det eller de afgivende selskaber.

7.5.

Hvis risikosummen for den enkelte forsikredes pensionsordning forøges med mere end 25 pct., kan det modtagende selskab dog gøre forsikringsvilkårene for den del af risikoforøgelsen, der ligger ud over 25 pct.,

⁸ Beregning af risikosum, se bilag A til aftalen.

betinget af individuelle helbredsoplysninger, uden at det afgivende selskab under henvisning til pkt. 7.4. kan afvise at overføre pensionsmidlerne.

7.6. Særregel for store overførsler - min. 5 pct. af det modtagende selskabs livsforsikringshensættelser

Hvis den samlede sum af de pensionsmidler, der potentielt kan overføres, udgør mindst 5 pct. af det modtagende selskabs livsforsikringshensættelser, finder bestemmelserne 7.1. til 7.5 ikke anvendelse for det modtagende selskab.

Indhenter det modtagende selskab i denne situation helbredsoplysninger, kan det eller de afgivende selskaber imidlertid anvende bestemmelsen i pkt. 7.4.

7.7. Antagelse på helbredsmæssigt dårligere vilkår

Kan forsikrede ikke overføre sin pensionsordning til det modtagende selskab uden at blive antaget på helbredsmæssigt dårligere vilkår, er det afgivende selskab forpligtet til at videreføre pensionsordningen på individuelle vilkår, hvis forsikrede ønsker at opretholde sin pensionsordning der.

7.8.

Bestemmelsen i pkt. 7.7. kan dog ikke tilsidesætte det afgivende selskabs forsikringsbetingelser eller andre vilkår for pensionsordningen i det afgivende selskab.

Procedure for overførslen

8.1.

Det påhviler det eller de afgivende selskaber at meddele det modtagende selskab nødvendige tekniske og aftalemæssige oplysninger om den pågældende ordning.

8.2.

Det påhviler det modtagende selskab senest 1 måned efter, at selskabet er blevet bekendt med, at en virksomhedsomdannelse eller -overdragelse har fundet sted, og at selskabet er valgt som det fortsættende selskab at afklare, hvorvidt nærværende aftale kan finde anvendelse i forbindelse med de berørte medarbejders skift af arbejdsgiver og dermed pensionsordning og at rette henvendelse til det eller de afgivende selskaber med anmodning om de nødvendige oplysninger.

8.3.

Det påhviler det eller de afgivende selskaber senest 1 måned efter modtagelsen af den i pkt. 8.2. nævnte henvendelse at meddele det modtagende selskab de nødvendige oplysninger samt i dialog med det mod-

tagende selskab at afgøre, hvilken størrelse den potentielle overførsel har og dermed, hvilket præcist regelsæt der er gældende for overførslen.

8.4.

Det påhviler det modtagende selskab senest 1 måned efter modtagelsen af de i pkt. 8.3. nævnte oplysninger at anmode de forsikrede om at afgive samtykke til udveksling af de nødvendige oplysninger. Forsikrede anmodes om at returnere samtykket senest 1 måned efter modtagelsen.

8.5.

Det påhviler det modtagende selskab senest 1 måned efter modtagelsen af samtykket at indhente de nødvendige oplysninger vedrørende den enkelte forsikredes pensionsordning fra det eller de afgivende selskaber.

8.6.

Det påhviler det eller de afgivende selskaber senest 2 måneder efter modtagelsen af de i pkt. 8.5. nævnte oplysninger at returnere besvarelsen af disse oplysninger.

8.7.

Det påhviler det modtagende selskab senest 2 måneder efter modtagelsen af de i pkt. 8.6. nævnte oplysninger at meddele de forsikrede på egne og det eller de afgivende selskabers vegne, om og i givet fald på hvilke vilkår overførslen kan finde sted.

8.8.

Forsikrede opfordres til at fremsætte sin anmodning om overførsel af pensionsmidler over for det modtagende selskab senest 1 måned efter forsikrede, har modtaget de i pkt. 8.7. nævnte tilbud. Forsikrede orienteres om konsekvensen af passivitet.

8.9.

Ønsker forsikrede at overføre pensionsmidlerne, påhviler det det modtagende selskab hurtigst muligt at meddele det til det eller de afgivende selskaber. Meddelelsen må tidligst fremsendes på det tidspunkt, hvor forsikrede er optaget i pensionsordningen i det modtagende pensionselskab.

Opgørelse af pensionsordningen og overførsel af pensionsmidlerne

9.1.

Det afgivende selskab skal opgøre pensionsordningen og overføre pensionsmidlerne hurtigst muligt efter, at selskabet har modtaget forsikredes anmodning om overførsel.

9.2.

Det afgivende selskab skal overføre pensionsmidlerne til det modtagende selskab umiddelbart efter, at pensionsordningen er opgjort. Overførslen skal dog være foretaget allersenenest 5 bankdage efter opgørelsesdatoen. Overtrædes fristen som nævnt i 2. punktum, skal der foretages en ny opgørelse af pensionsordningen.

9.3.

Uanset pkt. 9.1. skal pensionsmidlerne overføres allersenenest inden for løbende måned samt én måned efter det tidspunkt, hvor det afgivende selskab har modtaget forsikredes anmodning om overførsel.

10.1.

I forbindelse med overførslen skal alle relevante oplysninger afgives.

10.2.

Ved for sen overførsel af pensionsmidler, jf. pkt. 9.3., skal der tillægges morarente. Det afgivende selskab er dog alene forpligtet til at tillægge morarente, såfremt renten udgør 100 kr. eller mere. Rentesatsen fastsættes efter reglerne i renteloven⁹. Ligger overførselsdatoen uden for den i pkt. 9.3., nævnte tidsfrist plus 5 bankdage, beregnes morarente med virkning fra udløb af fristen i pkt. 9.3. til og med overførselsdatoen.

10.3.

Morarente efter pkt. 10.2 skal som udgangspunkt tilskrives den forsikredes pensionsordning, jf. dog 2. punktum. Har det modtagende selskab forrentet de overførte pensionsmidler fra et tidspunkt før overførselsdatoen, er det modtagende selskab berettiget til helt eller delvist at oppebære morarenten som kompensation for renteudgiften. Giver det modtagende selskab tidligst forrentning fra overførselsdagen, skal forsikredes pensionsordning altid have tilført morarenten.

Pensionsmidlerne, der overføres

11.1.

Ved overførsel af pensionsmidler efter denne aftale har det eller de afgivende selskaber pligt til som minimum at overdrage værdien af den pågældende ordning¹⁰, dog mindst den pågældende ordnings genkøbsværdi og maksimalt ordningens retrospektive hensættelse med tillæg af forsikredes eventuelle andel af selskabets særlige bonushensættelser.

⁹ Jf. § 5 i lovbekendtgørelse nr. 743 af 4. september 2002 om renter ved forsinket betaling m.v.

¹⁰ Værdien af den pågældende ordning kan opgøres som værdien af den retrospektive hensættelse jf. regnskabsbekendtgørelsens bilag 1, nr. 58 eller på baggrund af en gennemsnitligt fastlagt opgørelse af værdien af den retrospektive hensættelse. Opgørelsen skal være i overensstemmelse med det enkelte selskabs anmeldte regler herom.

11.2.

Ved overførsel af pensionsmidler fra en markedsrente-ordning har det afgivende selskab pligt til at overdrage realisationsværdien fratrukket handelsomkostninger¹¹ med tillæg af forsikredes eventuelle andel af selskabets særlige bonushensættelser.

11.3.

De overførte pensionsmidler, jf. pkt. 11.1. og 11.2., indgår fuldt ud som retrospektiv hensættelse eller opsparingsværdi i det modtagende selskab jf. dog pkt. 11.4. Dog kan der i modtagne midler vedrørende en markedsrente-ordning fratrækkes de handelsomkostninger¹², der knytter sig til etableringen af ordningen i det modtagende selskab.

11.4.

Anvender det modtagende selskab særlige bonushensættelser, er selskabet uanset pkt. 11.3., 1. punktum, berettiget til at anvende en del af de overførte pensionsmidler som indskud på særlige bonushensættelser efter regler anmeldt til Finanstilsynet i medfør af FIL § 20, stk. 1, nr. 7.

11.5.

Sker der overførsel af pensionsmidler mellem grønlandske og danske selskaber, og skal der fratrækkes statsafgift af beløbet, er det hensættelsen eller opsparingsværdien efter fradrag af statsafgift, som indgår i det modtagende selskab.

11.6.

Ved overførsel af pensionsmidler fra et kollektivt grundlag til et individuelt grundlag kan beregning af den overførte hensættelse ske analogt med reglerne i pkt. 8.3.5. i koncessionen G 82 (særregel vedrørende beregning af tilbagekøbsværdi af kollektiv ægtefællepension og kollektiv livsforsikring for ugifte).

11.7.

Ved overførsel af pensionsmidler er værdien af den forsikredes eventuelle frivillige bidrag og videreførelse af bidrag, såvel eget- som arbejdsgiverbidrag eller dele heraf, omfattet af aftalen, medmindre andet aftales.

11.8.

Uanset pkt. 11.1-11.7, er det afgivende selskab berettiget til at opkræve et ekspeditionsgebyr.

¹¹ De rene omkostninger ved handel med værdipapirer.

¹² Jf. note 5.

12.1.

Risikoen i det eller de afgivende selskaber opretholdes uændret efter det eller de afgivende selskabers almindelige regler indtil overførselsdatoen, med mindre andet er aftalt.

12.2.

Det modtagende selskab skal hurtigst muligt og senest pr. den 1. i måneden efter overførselsdatoen registrere de overførte pensionsmidler, eventuelt reduceret i overensstemmelse med Virksomhedsaftalens regler herom, på forsikredes pensionsordning i det modtagende selskab. Uanset bestemmelsen i 1. punktum har det modtagende selskab dog altid indtil 5 arbejdsdage til gennemførelse af den fornødne registrering.

12.3.

Bestemmelsen i pkt. 12.2., 1. punktum, kan dog ikke tilsidesætte det modtagende selskabs forsikringsbetingelser eller andre vilkår for pensionsordningen i det modtagende selskab.

12.4.

Bliver den forsikrede berettiget til ydelser efter pensionsordningen i det modtagende selskab efter, at selskabet har modtaget pensionsmidlerne fra det afgivende selskab, men inden at selskabet har registreret disse på forsikredes pensionsordning, hæfter selskabet som om, at de overførte pensionsmidler var registreret på berettigelsestidspunktet.

Andre aftaler

13.1.

Aftalen forhindrer ikke, at selskaberne kan fastsætte mere liberale regler eller indgå mere liberale aftaler indbyrdes.

Tilslutning til aftalen

14.1

Det enkelte selskabs tilslutning til aftalen meddeles det pågældende selskabs brancheorganisation. Brancheorganisationen orientering samtidig medlemselskaberne om tilslutningen.

Opsigelse af aftalen

15.1.

Et selskab kan opsigte aftalen med 3 måneders varsel. Kortere varsel kan af det enkelte selskab opnås efter forelæggelse for Finanstilsynet.

15.2.

I tilfælde af at det modtagende selskab har opsagt aftalen, behandles anmodninger om overførsel fra den forsikrede, som er modtaget i det modtagende selskab inden opsigelsesvarslets udløb, efter reglerne i denne aftale. Anmodninger som modtaget efter dette tidspunkt, er ikke omfattet af aftalen.

15.3.

I tilfælde af at det afgivende selskab har opsagt aftalen, behandles anmodninger om overførsel fra den forsikrede, som er modtaget i det afgivende selskab inden opsigelsesvarslets udløb, efter reglerne i denne aftale. Anmodninger som modtaget efter dette tidspunkt, er ikke omfattet af aftalen.

15.4.

Opsigelse af tilslutning til aftalen meddeles det pågældende selskabs brancheorganisation. Brancheorganisationen orienterer samtidig medlemsselskaberne om opsigelsen.

15.5.

Efter forelæggelse for Finanstilsynet kan pligter efter denne aftale bortfalde, f.eks. som følge af manglende ligevægt mellem overførsler fra og til selskabet. Dette skal i givet fald meddeles det pågældende selskabs brancheorganisation samt andre selskaber, der måtte være involveret i påbegyndte overførsler, der berøres heraf.

Ikrafttræden og revision

16.1.

Aftalen træder i kraft den 1. december 2011 for selskaber, der inden denne dato har tilsluttet sig aftalen. For selskaber, der senere tilslutter sig aftalen, træder den i kraft på den dato, hvor selskabets brancheorganisation modtager meddelelse om selskabets tilslutning til aftalen.

16.2.

Aftalen gælder ikke virksomhedsomdannelser og -overdragelser, der har fundet sted før den 1. december 2011.

16.3.

Den tidligere indgåede Aftale om pensionsoverførsel af pensionsmidler ved virksomhedsomdannelser m.v. (Virksomhedsomdannelsesaftalen) af 1. januar 2010 ophæves pr. 1. december 2011. Dog finder aftalen fortsat anvendelse på virksomhedsomdannelser og -overdragelser, der har fundet sted før den 1. december 2011.

Regler for beregning og fordeling af realiseret resultat

- Opdeling i kontributionsgrupper
- Opgørelse af realiseret resultat
- Regler for basiskapitalens andel af realiseret resultat, herunder risikoforrentning og skyggekonti
- Regler for bonusberegning
- Teknisk bilag til "Regler for bonusberegning"
- Regulativ for særlige bonushensættelser
- Gældende bonussatser

Opdeling i kontributionsgrupper

I pensionskassen anvendes følgende kontributionsgrupper:

3 rentegrupper:

R1: Forsikringer der oprindeligt er tegnet i pensionskassen for sygehjælpere, beskæftigelsesvejledere, plejere og plejehjemsassistenter.

R2: Forsikringer, der oprindeligt er tegnet i pensionskassen for portører.

R3: Forsikringer, der oprindeligt er tegnet i pensionskassen for trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl.

6 risikogrupper:

I1: Dækninger med positiv risikosum ved invaliditet samt aktuelle invalideforsikringer, der oprindelige er tegnet i pensionskassen for sygehjælpere, beskæftigelsesvejledere, plejere og plejehjemsassistenter.

D1: Øvrige dækninger, der oprindeligt er tegnet i pensionskassen for sygehjælpere, beskæftigelsesvejledere, plejere og plejehjemsassistenter.

I2: Dækninger med positiv risikosum ved invaliditet samt aktuelle invalideforsikringer, der oprindelige er tegnet i pensionskassen for portører.

D2: Øvrige dækninger, der oprindeligt er tegnet i pensionskassen for portører.

I3: Dækninger med positiv risikosum ved invaliditet samt aktuelle invalideforsikringer, der oprindelige er tegnet i pensionskassen for trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl.

D3: Øvrige dækninger, der oprindeligt er tegnet i pensionskassen for trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl.

3 omkostningsgrupper:

O1: Forsikringer der oprindeligt er tegnet i pensionskassen for sygehjælpere, beskæftigelsesvejledere, plejere og plejehjemsassistenter.

O2: Forsikringer, der oprindeligt er tegnet i pensionskassen for portører.

O3: Forsikringer, der oprindeligt er tegnet i pensionskassen for trafikfunktionærer og amtsvejmænd m.fl.

Opgørelse af realiseret resultat

Beregning af kontributionsgruppernes realiserede resultater:

Rentegrupper:

Beregningen af realiseret resultat for rentegrupperne følger pkt. 20 i vejledningen (Finanstilsynets vejledning nr. 77 af 31.08.2010 om bekendtgørelse om kontributionsprincippet), hvor den enkelte gruppes andel af det samlede bogførte investeringsafkast findes ved, at investeringsaktiverne vedrørende rentegrupperne er adskilt pr. rentegruppe og adskilt fra selskabets øvrige aktiver.

Risikogrupper:

Beregningen af realiseret resultat for risikogrupperne følger pkt. 18 i vejledningen, hvor genforsikringsresultatet indregnes i risikoresultaterne.

Omkostningsgrupper:

Beregningen af realiseret resultat for omkostningsgrupperne følger pkt. 19 i vejledningen, hvor de bogførte forsikringsmæssige administrationsomkostninger er opdelt i omkostninger vedrørende forsikringer omfattet af kontributionsbekendtgørelsen og øvrige administrationsomkostninger.

Regler for basiskapitalens andel af realiseret resultat, herunder risikoforrentning og skyggekonti)

Regler vedrørende det beregningsmæssige kontributionsprincip:

Investeringsaktiverne vedrørende basiskapitalen er adskilt fra investeringsaktiverne vedrørende forsikringer omfattet af kontributionsbekendtgørelsen. De enkelte kontributionsgruppers realiserede resultat er beskrevet ovenfor.

Risikoforrentning i pensionskassen er afskaffet, da basiskapitalen er tilstrækkelig, og pensionskassen er under afvikling. Dermed består forrentning til basiskapitalen udelukkende af afkast fra basiskapitalens egne aktiver

Eventuel skyggekonto, jf. § 6, stk. 8, sidste pkt., i kontributionsbekendtgørelsen, forrentes indtil andet anmeldes med en sats, der fastsættes som årets nøgletal N1E, jf. definitionen heraf i regnskabsbekendtgørelsen.

For 2014 forrentes eventuel skyggekonto dog maksimalt med den hidtil anmeldte sats på 6% p.a. Såfremt kontributionsbekendtgørelsen ændres, så der ikke længere kan føres skyggekonto, bortfalder den hermed anmeldte regel.

Basiskapitalens forrentning fordeles forholdsmæssigt mellem egenkapitalen og de særlige bonushensættelser.

Regler for bonusberegning

§ 1 Anvendelsesområde

Stk. 1. Disse regler er gældende for forsikringer, som har adgang til bonus, og som er omfattet af livsforsikringsvirksomhed i Pensionskassen for PenSam.

Stk. 2. Gruppeforsikringer reguleres ved særskilte regler, herfra dog undtaget gruppeforsikringer med løbende ydelser beregnet på fælleskønsgrundlag.

Stk. 3. Enkelte produkter kan isoleres bonusmæssigt.

Stk. 4. Udbetaling fra særlige bonushensættelser reguleres ved særskilte regler.

§ 2 Beregning af bonus

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

- Rente
- Risiko
- Administrationsomkostninger

Ændringer i værdiregulering henføres under rente.

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

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

§ 3 Overgang til aktuel udbetaling af løbende ydelser

Stk. 1. For de forsikringer, der ifølge forsikringsvilkårene har valgt at få ydelsen omregnet til et højere forrentet grundlag, fastsætter Pensionskassen for PenSam renten i det højere forrentede grundlag for et år ad gangen.

Stk. 2. Pensionskassen for PenSam kan nedsætte pensioner efter stk. 1.

Stk. 3. Ved fastsættelse af bonussatser for pensioner efter stk. 1 tages der hensyn til, at pensionen er omregnet til et højere forrentet grundlag.

§ 4 Bonusregler for særlige forsikringer

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

§ 5 Bilag til Regler for bonusberegning

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

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

§ 6 Ændringsbestemmelser

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

§ 7 Ikrafttræden

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

Teknisk bilag til Regler for bonusberegning

1. Anvendelsesområde

Dette tekniske bilag anvendes for forsikringer omfattet af "Regler for bonusberegning".

2. Satser i 2. ordens grundlag

Pensionskassen fastsætter hvert år forud for et regnskabsår for hver kontributionsgruppe følgende 2. ordens elementer:

r_i Årlig Depotrente hørende til den tekniske rente i

${}_{over}myad_t^2$ over intensitet for overgang til død

${}_{under}myad_t^2$ under intensitet for overgang til død

$myai_t^2$ intensitet for overgang til invalid

f Anden ordens administrationsfradrag i forhold til tegningsgrundlagets fradrag.

De anvendte satser anmeldes til Finanstilsynet.

3. Bonusberegning

Det forudsættes formelmæssigt, at en forsikring består af én eller flere forsikringsdele med hver sin tekniske rente $i\%$. Det samlede depot for en forsikring opdeles i et ydelsesdepot (der er lig med den prospektive reserve beregnet ud fra ydelser og præmier på forsikringen) og en bonussaldo.

3.1 Princip for bonustildeling

Bonus opsamles ved månedlig kontofremregning og består af forskel mellem en kontofremregning med 2. ordens parametre og kontofremregning med parametre efter tegningsgrundlaget.

Bonus henstår på en bonuskonto, hvorfra bonusbeløb overføres til forsikringens ydelsesdepot. Bonus-saldoen "fremregnes" ved følgende:

$$\begin{aligned} \text{Bonussaldo}_{t+1} = & \text{Bonussaldo}_t + \text{Bonrte}_t + \text{Bonai}_t + \text{Bonad}_t + \text{Bonomk}_t \\ & - \text{Brugtbonus}_t + (\text{Bonussaldo}_t - \text{Brugtbonus}_t) * r_0(12) + \text{Pal_bonus}_t \end{aligned} \quad (3.1)$$

Hvor $r_0(12) = ((1 + r_0)^{\frac{1}{12}} - 1)$ er den månedlige 2. ordens depotrente med $r_0 = \max(r_i)$.

Bonussaldo kan være såvel positiv som negativ. BrugtBonus_t dækker over den bonus, der er overført til ydelsesdepotet til tid t . pal_bonus_t dækker over reduktionen i den individuelle PAL stammende fra forsikringens "Pal-fritagelse". Der overføres alene bonusbeløb til ydelsesdepotet såfremt bonussaldoen er positiv.

De enkelte størrelser i (3.1) fremgår af efterfølgende afsnit.

3.2 Fremregning af ydelsesdepotet

Ydelsesdepotet fremregnes ved:

$$\begin{aligned} \text{Re } s_{t+1} = & \text{Re } s_t + \text{Re } s_{\text{ovf}_{t+1}} + \text{bidrag}_t - \text{admfra}_t - \text{risikoad}_t - \text{risikoai}_t \\ & - \text{ydelse}_t + \text{rente}_t \end{aligned} \quad (3.2)$$

Med anvendelse af 2. ordens satser og satser fra tegningsgrundlagene, udgør bonus for perioden t til t+1 forskellen mellem de to fremregninger.

Hvor:

$$\text{Re } s_t = \sum_i \text{Re } s_{\text{-}i_t}$$

Er den prospektive reserve til tid t, efter evt. anvendelse af midler fra bonussaldo og overførsler til tid t-1.

$$\text{Re } s_{\text{ovf}_{t+1}} = \sum_i \text{Re } s_{\text{ovf}_{\text{-}i_{t+1}}} \text{ Dækker over nettoindskud til tid t+1, hidrørende fra overførsler eller overførsler fra bonussaldo.}$$

bidrag_t Dækker over indskud og præmier, såvel ordinære præmier som efterbetalinger til tid t.

admfra_t Dækker over de administrationsfradrag der trækkes af bidrag_t

risikoad_t Dækker over risikopræmien for perioden t til t+1 ved død

risikoai_t Dækker over risikopræmie for perioden t til t+1 for invaliditet

$$\text{ydelse}_t = \sum_i \text{Ydelse}_{\text{-}i_t} \text{ Udbetalt ydelse til tid t+1.}$$

rente_t Er forrentningen for perioden t til t+1

Rentebonus:

$$\text{Bonrte}_t = \sum_i (\text{Re } s_{\text{-}i_t}) * (r_i(12) - ((1+i)^{1/12} - 1))$$

Hvor: $r_i(12) = ((1+r_i)^{1/12} - 1)$ er den månedlige 2. ordens depotrente for tekniske rente i

Risikobonus:

$$\text{Bonai}_t = (\text{myai}_t^1 - \text{myai}_t^2) * \sum_i (\text{Sai}_{\text{-}i_{t+1}} + \text{Pr osp}_{\text{-}i_{t+1}}) / 12$$

$$\text{Bonad}_t = (\text{myad}_t^1 - \text{myad}_t^2) * \sum_i (\text{Sad}_{\text{-}i_{t+1}} - \text{Pr osp}_{\text{-}i_{t+1}}) / 12$$

Hvor

$$\text{myad}_t^2 =_{\text{over}} \text{myad}_t^2 \text{ såfremt } \sum_i (\text{Sad}_{\text{-}i_{t+1}} - \text{Pr osp}_{\text{-}i_{t+1}}) \geq 0$$

og

$$\text{myad}_t^2 =_{\text{under}} \text{myad}_t^2 \text{ såfremt } \sum_i (\text{Sad}_{\text{-}i_{t+1}} - \text{Pr osp}_{\text{-}i_{t+1}}) < 0$$

$\text{Sad}_{\text{-}i_{t+1}}$ Er kapitalværdi lige efter overgang fra aktiv til død på tegningsgrundlag med tekniske rente i.

Sai_{t+1} Er kapitalværdi lige efter overgang fra aktiv til invalid på tegningsgrundlag med tekniske rente i.

Kapitalværdierne skal regnes til tid t+1, ud fra de ydelser Yd_t , der er registreret til tid t.

$Prosp_{t+1}$ er den prospektivt beregnede reserve til tid t+1 ud fra de ydelser Yd_t og den præmie pm_t , der er registreret til tid t på tegningsgrundlag med tekniske rente i.

Administrationsbonus:

$$Bonomk_{t+1} = (1-f) * [\sum_i (ord_bid_{-i_t} + eft_bid_{-i_t}) * prc_bid + \sum_i (ind_{-i_t} - geb_ind * \frac{\sum_i ind_{-i_t}}{\sum_j \sum_i ind_{-i_t}}) prc_ind + geb_ind * \frac{\sum_i ind_{-i_t}}{\sum_j \sum_i ind_{-i_t}}]$$

Hvor:

der i $\sum_j \sum_i ind_{-i_t}$ summeres over såvel alle tegningsgrundlag (i) og alle ydelser (j) på forsikringen og

prc_bid	Er procentvis administrationsfradrag på præmier/bidrag i tegningsgrundlagene
prc_ind	Er procentvis administrationsfradrag på indskud i tegningsgrundlagene
geb_ind	Er gebyr ved indskud i tegningsgrundlagene
$ord_bid_{-i_t}$	Er ordinært bidrag til tid t på tegningsgrundlag med tekniske rente i
$eft_bid_{-i_t}$	Er efterbetalt bidrag til tid t på tegningsgrundlag med tekniske rente i
ind_{-i_t}	Er indskud til tid t på tegningsgrundlag med tekniske rente i

4. Beregningsregler for omregning til et højere forrentet grundlag

Betragt den j'te delydelse $P^{(j)}(x)$, der bliver aktuel i alder x. Lad $k^{(j)}(x)$ være passivet for den aktuelle delydelse svarende til 1 kr. i årligt pensionstilsagn opgjort på tegningsgrundlaget. Lad tilsvarende $\tilde{k}^{(j)}(x)$ være det tilsvarende passiv opgjort på omregningsgrundlaget.

Delydelsen efter omregning $\tilde{P}^{(j)}(x)$ er givet ved

$$\tilde{P}^{(j)}(x) = P^{(j)}(x) \cdot \frac{k^{(j)}(x)}{\tilde{k}^{(j)}(x)}$$

Regulativ for særlige bonushensættelser

§ 1 Almindelige regler

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

§ 2 Opbygning af særlige bonushensættelser og forrentning heraf

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

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

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

§ 3 Beregning af den enkelte forsikrings andel

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

§ 4 Overførsel og udbetaling

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

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

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

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

§ 5 Tilbagekøb og overførsler

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

p§ 6 Ændringsbestemmelser

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

§ 7 Ikrafttræden

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

Gældende bonussatser

Satserne har virkning for året 2015, medmindre andet på et senere tidspunkt anmeldes for den resterende del af året.

Årlig depotrente, risikobonussatser og administrationsats:

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

1. Årlig depotrente

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

Depotrenten opdelt ved kontributionsgrupper:

Kontributionsgruppe	R
R1	4,25 %
R2	10,00 %
R3	4,50 %

2. Risikobonussatser.

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

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

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

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

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

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

$${}_{under}myad^2 = (1 + kor(død)) * myad^2$$

$${}_{over}myad^2 = (1 - kor(død)) * myad^2,$$

Hvor

Kontributionsgruppe	kor(død)
D1	0 %
D2	0 %
D3	0 %

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

$$myad_x^2 = \begin{cases} a1_m + 10^{b1_m + c1_m x - 10} & \text{for } x < 65 \\ a2_m + 10^{b2_m + c2_m x - 10} & \text{for } 65 \leq x < 80 \\ a3_m + 10^{b3_m + c3_m x - 10} & \text{for } x \geq 80 \end{cases},$$

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

$$myad_y^2 = \begin{cases} a1_k + 10^{b1_k + c1_k y - 10} & \text{for } y < 65 \\ a2_k + 10^{b2_k + c2_k y - 10} & \text{for } 65 \leq y < 80 \\ a3_k + 10^{b3_k + c3_k y - 10} & \text{for } y \geq 80 \end{cases}$$

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

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

$a1_m$	$b1_m$	$c1_m$	$a2_m$	$b2_m$	$c2_m$	$a3_m$	$b3_m$	$c3_m$
0,00144	3,95819	0,06295	0,00300	4,37183	0,05320	-0,02037	5,55984	0,04060

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

$a1_k$	$b1_k$	$c1_k$	$a2_k$	$b2_k$	$c2_k$	$a3_k$	$b3_k$	$c3_k$
0,00015	4,80154	0,04573	0,00393	3,97888	0,05749	-0,02037	5,55984	0,04060

Anden ordens risikofaktorer ved invaliditet:

$$myai_x^2 = (1 - kor(inv)) * \mu^{ai}(x), \text{ for alle } x,$$

hvor

Kontributionsgruppe	kor(inv)
I1	150 %
I2	150 %
I3	10 %

og hvor $\mu^{ai}(x)$ for både mand og kvinde er givet ved:

$$\mu^{ai}(x) = \begin{cases} a1_{mk} + 10^{b1_{mk} + c1_{mk} x - 10} & \text{for } 40 \leq x < 60 \\ a2_{mk} + 10^{b2_{mk} + c2_{mk} x - 10} & \text{for } 60 \leq x < 65 \\ a3_{mk} + 10^{b3_{mk} + c3_{mk} x - 10} & \text{for } x \geq 65 \text{ eller } x < 40 \end{cases}$$

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

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

	I1	I2	I3
$a1_{mk}$	-0,00278	-0,00278	-0,00278
$b1_{mk}$	6,00526	6,00526	6,00526
$c1_{mk}$	0,03627	0,03627	0,03627
$a2_{mk}$	-0,00001	-0,00001	-0,00001
$b2_{mk}$	20,46316	20,46316	20,46316
$c2_{mk}$	-0,20615	-0,20615	-0,20615
$a3_{mk}$	-1	-1	-1
$b3_{mk}$	10	10	10
$c3_{mk}$	0	0	0

3. Administrationsats.
f=1

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

Det anmeldte er gældende, indtil andet anmeldes.

Principper for genforsikring

- Genforsikringsstrategien fastsættes ud fra en overordnet koncernbetragtning.
- Der tegnes hel eller delvis afdækning af skadesudgifter per person, der overstiger et fastlagt beløb
 - På koncernniveau afdækkes samlede skadesudgifter for hver person, der overstiger en fastlagt nedre grænse (g2) og ikke overstiger en fastlagt øvre grænse (g3). Dækningen per person kan højst udgøre g3-g2.
- Der tegnes katastrofedækning for skadesudgifter per begivenhed, der ligger i et fastlagt interval
 - Der tegnes katastrofeafdækning for skadesudgifter per begivenhed, der overstiger en fastlagt nedre grænse (g4) og ikke overstiger en fastlagt øvre grænse (g5). Dækningen per begivenhed kan højst udgøre g5-g4.
- Der kan tegnes enkeltstående katastrofeafdækning, der dækker skadeudgiften ved begivenheder hvor et større antal medlemmer/forsikrede kan komme til skade. Afdækningen dækker skadesudgifter, der overstiger ovennævnte afdækninger (denne genforsikringsafdækning kan fx. dække skadesudgifter, såfremt der sker en katastrofe ved en FOA-kongres eller ved et forbrugergruppemøde)

Beløbsgrænser for persondækningen på koncernniveau:

g2 = 3.000.000 kr. og g3 = 6.500.000 kr. Skadesudgiften beregnes som summen af skader ved død og invaliditet. Dækningen per person kan højst udgøre 3.500.000 kr. I løbet af kontraktperioden kan den samlede dækning for persondækningen på koncernniveau maksimalt udgøre 10.500.000 kr. Ultimo september 2009 var der 191 policer med en invaliderisikosum større end 6.500.000 kr. Det er aftalt at disse er dækket af genforsikringskontrakten i 2010 uanset ovenstående beløbsgrænser.

Beløbsgrænser for katastrofedækningen på koncernniveau:

g4 = 7.500.000 kr. og g5 = 307.500.000 kr. Dækning kan benyttes, hvis der er mindst 2 tilskadekomne ved samme begivenhed. Dækning kan højst udgøre 300.000.000 kr. Skadesudgiften opgøres som summen af skader ved død og invaliditet.

Markedsværdigrundlaget PKMV

Indhold

0. Anvendelsesområde

1. Risikoelementer

2. Rente

3. Regnskabsposter

4. Nutidsværdier

5. Hensættelser til fremtidig administration

6. Risikotillæg

7. Tillæg for tilbagekøb

8. Retrospektive hensættelser

Bilag 1: Risikoelementer

Bilag 2: Diskonteringsrente

Bilag 3: Tilbagekøb

Bilag 4: Passiver

Omkostningssatser

Anvendelsesområde

Dette beregningsgrundlag vedrører opgørelse af regnskabsposterne: ”Garanterede ydelser”, ”Bonuspotentiale på fremtidige præmier” og ”Bonuspotentiale på fripolicer” for forsikringer tegnet på tariferingsgrundlaget PS90.

Beregningsgrundlaget finder anvendelse indtil andet anmeldes.

1.0.0 Risikoelementer

1.1.0 Dødelighed

Dødelighedsforudsætninger, der anvendes ved opgørelse af de i afsnit 4.0.0 angivne størrelser, fremgår af bilag 1.

μ^{ad} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til død.

μ^{id} betegner intensiteten for overgang fra invalid til død.

1.2.0 Invaliditet

Invalideforudsætninger, der anvendes ved opgørelse af de i afsnit 4.0.0 angivne størrelser, fremgår af bilag 1.

μ^{ai} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til invalid.

1.4.0 Kollektive ægtefællepensioner

Forudsætninger vedr. kollektiv ægtefællepensioner, der anvendes ved opgørelse af de i afsnit 4.0.0 angivne størrelser, fremgår af bilag 1.

U betegner tilstanden: Forsikrede er ikke i et pensionsberettigende forhold

G betegner tilstanden: Forsikrede er i et pensionsberettigende forhold med en pensionsberettiget person

γ betegner intensiteten for overgang fra U til G

σ betegner intensiteten for overgang fra G til U af anden årsag end den pensionsberettigede persons død

Aldersfordelingen for den pensionsberettigede person ved overgang fra U til G er normal fordelt, hvor:

λ betegner fordelings middelværdi

s betegner fordelings spredning

1.5.0 Kollektive børnerenter

Forudsætninger vedr. kollektive børnerenter, der anvendes ved opgørelse af de i afsnit 4.0.0 angivne størrelser, fremgår af bilag 1.

2.0.0. Rente

Den anvendte diskonteringsrente fremgår af bilag 2.

3.0.0 Regnskabsposter

I henholdsvis afsnit 3.0.1., 3.0.2. og 3.0.3. er følgende regnskabsposter gennemgået: ”Garanterede ydelser”, ”Bonuspotentialer på fremtidige præmier” og ”Bonuspotentialer på fripolicydelser”, jf. regnskabsbekendtgørelsen.

3.0.1 Regnskabsposten: *Garanterede ydelser*

Garanterede ydelser opgøres ved

Summen over ”*Garanterede ydelser for hver forsikring*”

PLUS

Tillæg for garanteret tilbagekøbsværdi

PLUS

Beløb til dækning af fremtidige ydelser foranlediget af indtrufne forsikringsbegivenheder, som hverken er medtaget i regnskabsposten ”Bruttoerstatningshensættelser” eller *Garanterede ydelser for hver forsikring*

Garanterede ydelser for hver forsikring er beskrevet i afsnit 3.1.0 og *Tillæg for garanteret tilbagekøbsværdi* i afsnit 7.0.0.

3.0.2 Regnskabsposten: *Bonuspotentialer på fremtidige præmier*

Bonuspotentialer på fremtidige præmier bestemmes som den største af nul og

(*Værdien af garanterede fripolicydelser*

MINUS

Værdien af garanterede ydelser)

Værdien af garanterede fripolicydelser er beskrevet i afsnit 3.2.2

Værdien af garanterede ydelser er beskrevet i afsnit 3.2.3.

3.0.3 Regnskabsposten: *Bonuspotentiale på fripolicydelser*

Bonuspotentiale på fripolicydelser bestemmes som den største af nul og

(*Værdien af retrospektive hensættelser*

MINUS

Værdien af garanterede fripolicydelser)

Værdien af retrospektive hensættelser er beskrevet i afsnit 8.0.0

Værdien af garanterede fripolicydelser fremgår af afsnit 3.2.2.

3.1.0 Garanterede ydelser for hver forsikring

Garanterede ydelser for hver forsikring =

Nutidsværdien af de ydelser, der er garanteret forsikringen (se afsnit 3.1.1)

MINUS

Nutidsværdien af de aftalte fremtidige præmier (se afsnit 3.1.2)

PLUS

Nutidsværdien af de forventede fremtidige udgifter til administration af forsikringen (se afsnit 5.0.0)

PLUS

Risikotillæg på de garanterede ydelser (se afsnit 6.0.0)

3.1.1 Nutidsværdien af de ydelser der er garanteret forsikringen

En forsikring kan bestå af en eller flere ydelser. En forsikrings ydelser eller en del heraf kan være tariferet under et. Nutidsværdien af en ydelse, henholdsvis en ydelseskombination, bestemmes som ydelsens størrelse, henholdsvis ydelseskombinationens, multipliceret med et tilhørende passiv opgjort som beskrevet i afsnit 4.0.0.

Der indgår ikke pensionsbidrag til pensionskassen. Alle eventuelle ydelser behandles som omskrevet til fripolice.

3.1.2 Nutidsværdien af de aftalte fremtidige præmier

Der indgår ikke pensionsbidrag til pensionskassen, og nutidsværdien af fremtidige præmier er derfor nul.

3.2.0 Garanterede fripolicydelser for hver forsikring.

Garanterede fripolicydelser for hver forsikring er lig med den største af følgende to størrelser (1) og (2):

- (1) *(Nutidsværdien af de ydelser, der er garanteret forsikringen ved omtegning til fripolice (se afsnit 3.2.1)*
- PLUS
- Nutidsværdien af de forventede fremtidige udgifter til administration af fripolice (se afsnit 5.0.0)*
- PLUS
- Risikotillæg på fripoliceydelser (se afsnit 6.0.0))*
- og
- (2) *Garanterede ydelser for hver forsikring (se afsnit 3.1.0)*

3.2.1 Nutidsværdien af de ydelser der er garanteret forsikringen ved omtegning til fripolice

Se afsnit 3.1.1.

3.2.2 Værdien af garanterede fripoliceydelser

Værdien af garanterede fripoliceydelser beregnes som summen over ”*Værdien af fripoliceydelser for hver forsikring*”, jf. afsnit 3.2.0

3.2.3. Værdien af garanterede ydelser

Værdien af garanterede ydelser beregnes som summen over ”*Garanterede ydelser for hver forsikring*”, jf. afsnit 3.1.0.

4.0.0 Nutidsværdier

Med hensyn til opgørelse af de aktiver og passiver som er nævnt i afsnit 3.1.1, 3.1.2 og 3.2.1 henvises til bilag 4, idet der anvendes de risikoelementer, som fremgår af afsnit 1.0.0 og den rente, som fremgår af afsnit 2.0.0.

5.0.0 Hensættelser til fremtidig administration

5.1.0 Nutidsværdien af de forventede fremtidige udgifter til administration af forsikringen

Nutidsværdien af de forventede fremtidige udgifter til administration af forsikringen opgøres som en straks begyndende livsvarig livrente multipliceret med en omkostningssats. (Hvis forsikringen er ophørende, erstattes den livsvarige livrente med en ophørende livrente).

Livrenten beregnes efter reglerne i afsnit 4.0.0.

5.2.0 Nutidsværdien af de forventede fremtidige udgifter til administration af fripolice

Nutidsværdien af de forventede fremtidige udgifter til administration af fripolice er lig med *nutidsværdien af de forventede fremtidige udgifter til administration af forsikringen* (se afsnit 5.1.0)

5.3.0 Omkostningssatser

Omkostningssatsen, der angiver den forventede udgift pr. medlem pr. år, anmeldes i henhold til § 3, stk. 3, i Bekendtgørelse af den 16.11.1995 om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed.

6.0.0 Risikotillæg

Risikotillæg er medtaget i beregningen af henholdsvis *garanterede ydelser for hver forsikring* (afsnit 3.1.0) og *garanterede fripolicydelser for hver forsikring* (afsnit 3.2.0) ved i stedet for at anvende diskonteringsrenten fra afsnit 2.0.0 at anvende en reduceret diskonteringsrente

Den reducerede diskonteringsrente er bestemt ved et fradrag på 5% (= diskonteringsrente fra afsnit 2.0.0 multipliceret med 0,95), jf. Finanstilsynets vejledning af 20.11.2001.

Risikotillæg for en forsikring opgøres til nul såfremt ovenstående metode ellers ville resultere i et negativt risikotillæg.

7.0.0 Tillæg for tilbagekøb

Det i afsnit 3.0.1 definerede tillæg for garanteret tilbagekøbsværdi opgøres på baggrund af forskellen mellem tilbagekøbsværdi og *værdien af livsforsikringshensættelsen for hver forsikring før eventuelt tillæg for tilbagekøbsværdi* samt en sandsynlighed for tilbagekøb inden udløb.

Der henvises til bilag 3.

7.0.1 Livsforsikringshensættelsen for hver forsikring før eventuelt tillæg for tilbagekøbsværdi

Livsforsikringshensættelsen for hver forsikring før eventuelt tillæg for tilbagekøbsværdi er lig med *værdien af den retrospektive hensættelse for hver forsikring* (se afsnit 8.2.0)

8.0.0 Retrospektive hensættelser

8.1.0 Værdien af de retrospektive hensættelser

Værdien af retrospektive hensættelser bestemmes som summen over *værdien af de retrospektive hensættelser for hver forsikring*.

8.2.0 Værdien af de retrospektive hensættelser for hver forsikring

Værdien af den retrospektive hensættelser for hver forsikring er lig med den retrospektive hensættelse med den forhøjelse eller reduktion, der måtte være foretaget ved fordeling af de realiserede resultater til forsikringen.

Reduktionen ved et negativt realiseret resultat for en rentegruppe, hvor en del af det negative realiserede resultat skal dækkes af *bonuspotentiallet på fripolicydelser* for rentegruppen, beregnes således, at hver forsikrings andel af *bonuspotentiallet på fripolicydelser* inden for rentegruppen reduceres med samme forholdsmæssige andel.

Bilag 1 til grundlaget PKMV: Risikoelementer

De anmeldte parametre er gældende indtil andet anmeldes.

1. Risikoelementer

x betegner fyldt alder

2. Dødelighed

Markedsværdigrundlaget indeholder 2 typer dødeligheder, som hver især er køns- og aldersopdelte:

- μ^{ad} betegner intensiteten for overgang fra rask (ikke-invalid) til død
- μ^{id} betegner intensiteten for overgang fra invalid til død

Der er konstateret signifikant overdødelighed blandt invalide i forhold til raske. Den nævnte opdeling af dødeligheden anses derfor for at være rimelig og nødvendig.

Dødelighedsforudsætningerne anvendes både for overlevelsesh- og dødsfaldsforsikringer.

2.1 Dødeligheden blandt raske

Dødeligheden blandt raske er fremkommet ved at anvende Finanstilsynets model for nuværende, observeret dødelighed på bestanden af raske kunder i Pensionskassen PenSam.

Analysen er udført for hvert køn og er baseret på data for raske kunder i Pensionskassen PenSam for årene 2009-2013 i forhold til Finanstilsynets benchmark fra regnearket "Benchmark for den observerede nuværende dødelighed for tidsperioden 2009-2013", som er offentliggjort på Finanstilsynets hjemmeside, jf. Finanstilsynets brev af 22.09.2014.

Tabel 2A indeholder resultatet af den statistiske analyse.

Tabel 2A: Resultater af den statistiske analyse af raskdødeligheden fordelt på køn.

køn	Deviance M0	p M0	Deviance H2	p H2	Deviance H1	p H1	Deviance H0	p H0
k	26,48	0,00%	1,55	21,28%	8,61	0,34%	16,32	0,01%
m	19,31	0,02%	4,39	3,62%	12,71	0,04%	2,21	13,72%

"Deviance" angiver teststørrelsen, "p" angiver testsandsynligheden, og "M0", "H2" etc. refererer til navngivningen af model og hypoteser i Finanstilsynets brev af 28.06.2011.

Konklusionen er, at raskdødeligheden blandt mænd overgår til benchmark fra alder 100 år, og at raskdødeligheden blandt kvinder overgår til benchmark fra alder 80 år.

Estimerede parametre fra analysen

De estimerede parametre for de modeller, som er beskrevet i tilsynets brev af 28.06.2011, fremgår af Tabel 2B, der viser estimaterne fra analysen for de tre parametre β_1 , β_2 og β_3 for hvert køn.

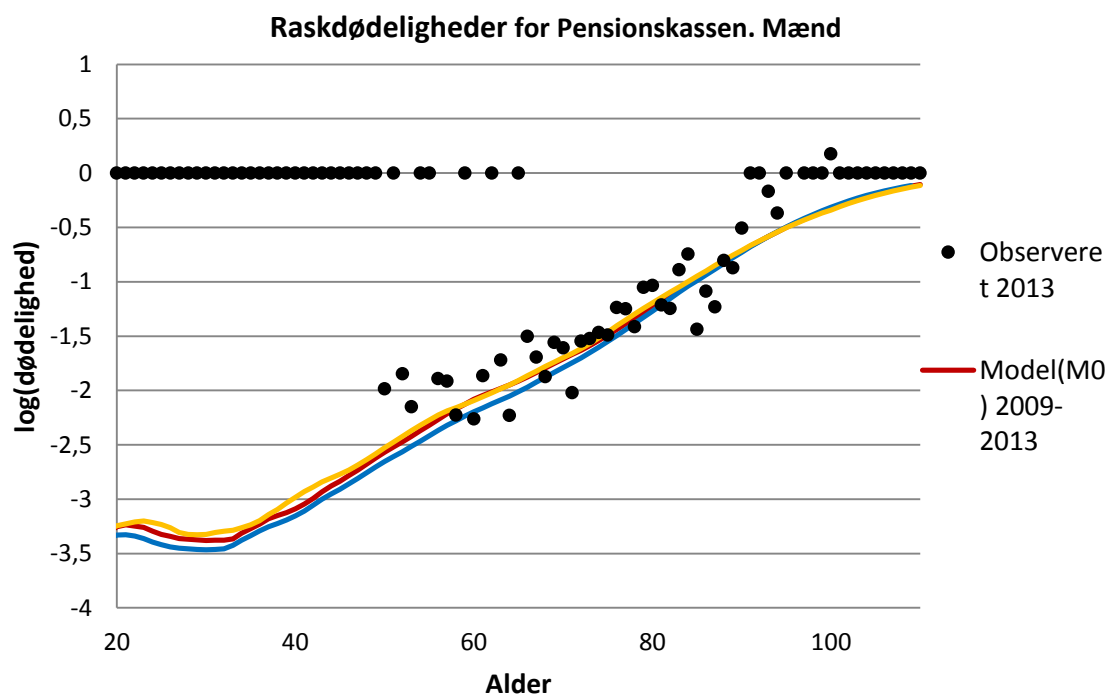
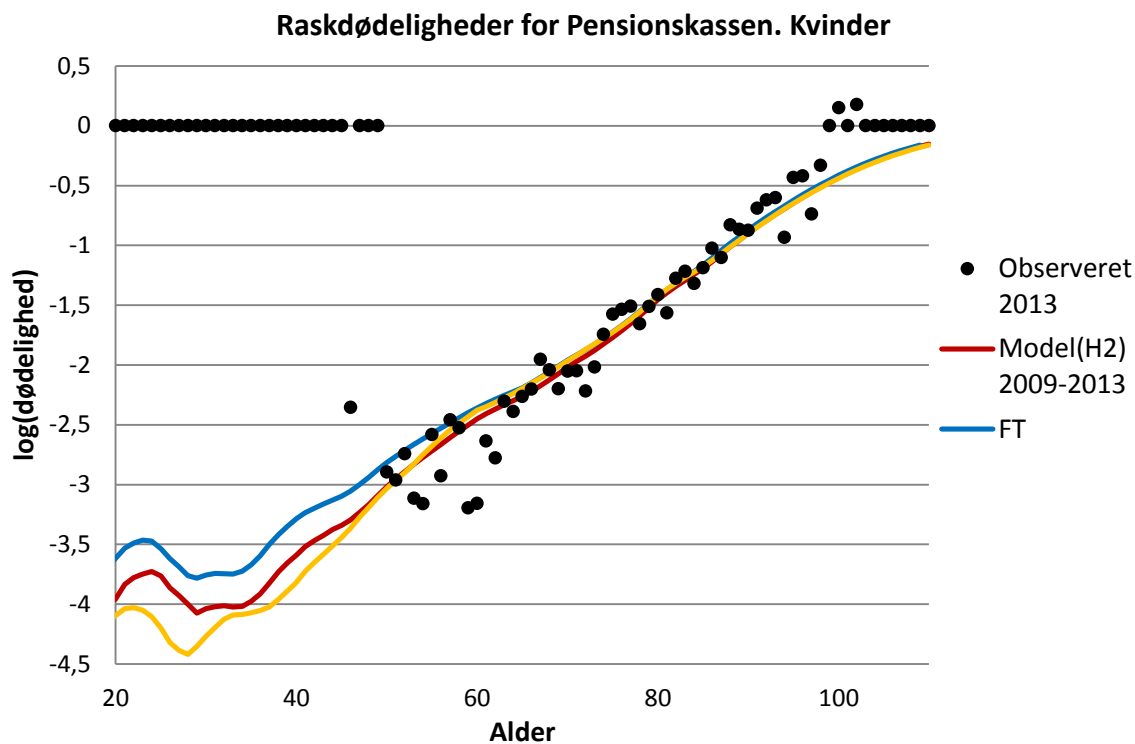
Tabel 2B: Estimerede β 'er fordelt på køn.

køn	beta1	beta2	beta3
k	-0,464692	-0,165782	0
m	-0,112546	0,150569	0,160220

Pensionskassens bedste skøn for dødelighed blandt raske (inklusive levetidsforbedring) er således modelleret ved parametrene fra Tabel 2 samt regnearket betegnet "Benchmark for den observerede

nuværende dødelighed 2013” på Finanstilsynets hjemmeside, korrigeret for forventet levetidsforbedring (regneark betegnet ”Benchmark for de forventede fremtidige levetidsforbedringer 2013” på Finanstilsynets hjemmeside), jf. Finanstilsynet breve af 28.06.2011 og 22.09.2014. Bedste skøn over fremtidig raskdødelighed afhænger derfor af både kalendertid og alder.

I graferne nedenfor – for henholdsvis mænd og kvinder - fremgår o/e-rater i forhold til den estimerede dødelighed (H2 for kvinder og M0 for mænd) og benchmark (FT) samt den tidligere anmeldte dødelighed (Anmeldt rask).



2.2 Dødeligheden blandt invalide.

Dødeligheden blandt invalide er fremkommet ved at anvende Finanstilsynets model for nuværende, observeret dødelighed på bestanden af invalide i hele PenSam.

PenSam har konstateret en større dødelighed blandt invalide kunder sammenlignet med raske kunder. Det findes derfor retvisende at estimere dødeligheden blandt invalide for sig. Erfaringsgrundlaget blandt invalide er imidlertid betydeligt mindre end erfaringsgrundlaget blandt raske. I mindre juridiske enheder vil det derfor praktisk taget være umuligt at estimere et konsistent niveau for invalidedødeligheden uden at inddrage eksterne data. Af disse grunde er det fundet mest rigtigt at estimere invalidedødeligheden på baggrund af data for invalide kunder i hele PenSam.

En invalidepensionist, der teknisk set overgår til alderspensionist, betragtes i analysen som værende invalid.

Analysen er udført for hvert køn og er baseret på data for invalide kunder i hele PenSam for årene 2009-2013 i forhold til Finanstilsynets benchmark fra regnearket "Benchmark for den observerede nuværende dødelighed for tidsperioden 2009-2013", som er offentliggjort på Finanstilsynets hjemmeside, jf. Finanstilsynets brev af 22.09.2014.

Tabel 2C indeholder resultatet af den statistiske analyse.

Tabel 2C: Resultater af den statistiske analyse af invalidedødeligheden fordelt på køn.

køn	Deviance M0	p M0	Deviance H2	p H2	Deviance H1	p H1
k	1745,62	0,00%	50,48	0,00%	926,68	0,00%
m	305,80	0,00%	15,17	0,01%	184,77	0,00%

"Deviance" angiver teststørrelsen, "p" angiver testsandsynligheden og "M0", "H0", "H1" og "H2" refererer til navngivningen af model og hypoteser i Finanstilsynets brev af 28.06.2011.

Konklusionen er, at både mænd og kvinder først overgår til benchmarkdødelighed fra alder 100 år.

Estimerede parametre fra analysen

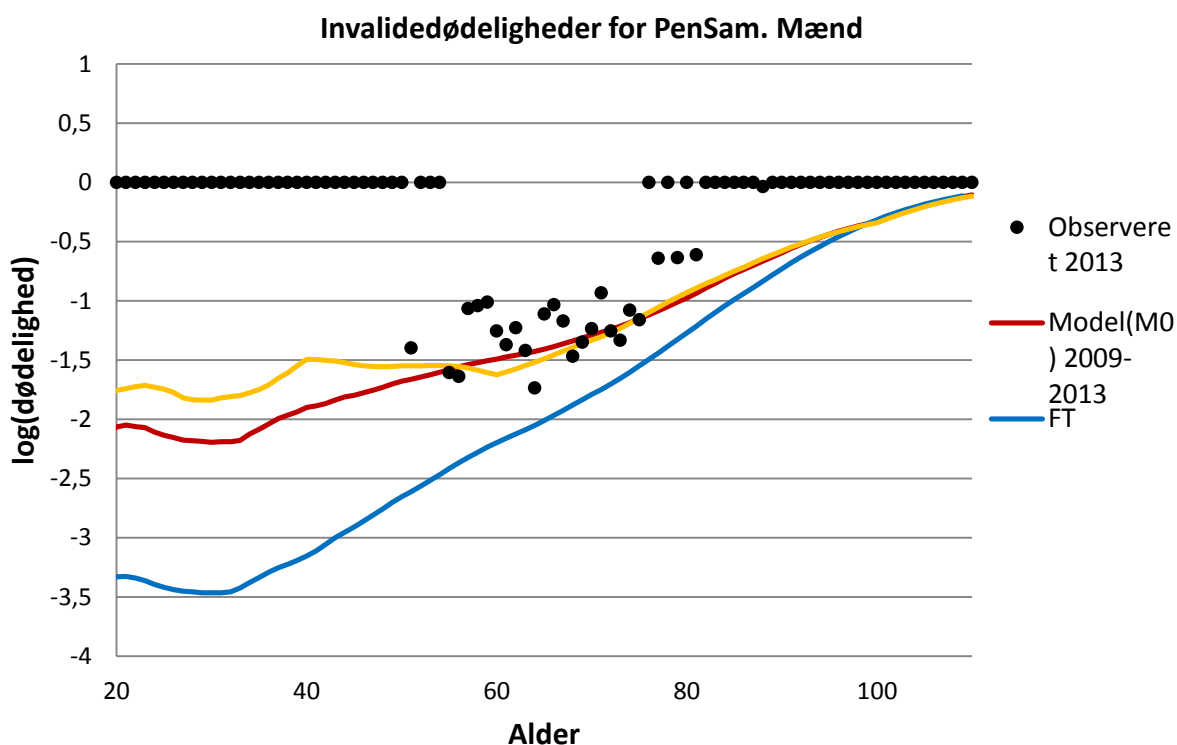
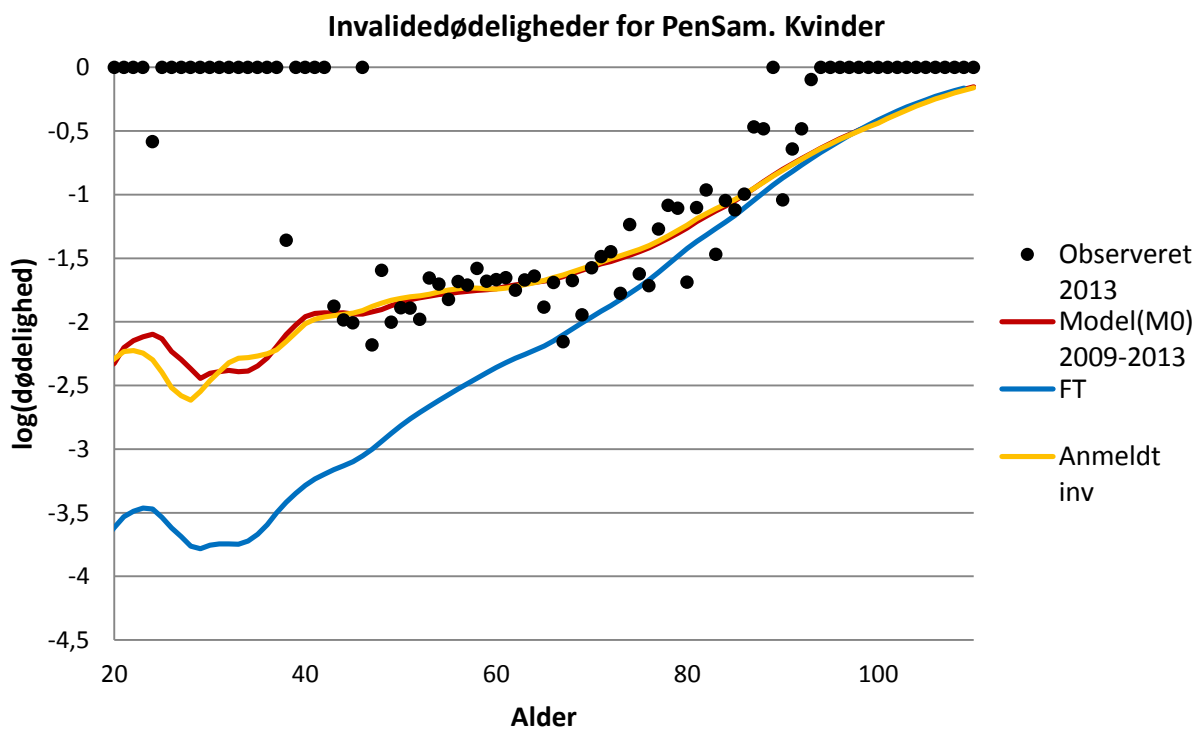
De estimerede parametre for de modeller, som er beskrevet i tilsynets brev af 28.06.2011, fremgår af Tabel 2D, der viser estimaterne fra analysen for de tre parametre β_1 , β_2 og β_3 for hvert køn.

Tabel 2D: Estimerede β 'er fordelt på køn.

køn	beta1	beta2	beta3
k	1,653537	1,028185	0,443047
m	1,265638	0,918785	0,748975

Pensionskassens bedste skøn for dødelighed blandet invalide (inklusive levetidsforbedring) er således modelleret ved parametrene fra Tabel 2 samt regnearket betegnet "Benchmark for den observerede nuværende dødelighed 2013" på Finanstilsynets hjemmeside, korrigeret for forventet levetidsforbedring (regneark betegnet "Benchmark for de forventede fremtidige levetidsforbedringer 2013" på Finanstilsynets hjemmeside), jf. Finanstilsynets breve af 28.06.2011 og 22.09.2014. Bedste skøn over fremtidig raskdødelighed afhænger derfor af både kalendertid og alder.

I graferne nedenfor – for henholdsvis mænd og kvinder - fremgår o/e-rater i forhold til den estimerede dødelighed (M0 for kvinder og M0 for mænd) og benchmark (FT) samt den tidligere anmeldte dødelighed (Anmeldt inv).



2.3 Beregning af hensættelser til markedsværdi

Ved beregning af hensættelser til markedsværdi benyttes 1-årige stykkevis konstante rask- og invalidedødeligheder. I løbet af 2015 ibrugtager PenSam nyt programmel, hvori der foretages en lineær interpolation mellem dødelighederne, der er beregnet i heltallige aldre.

3. Invaliditet

For en mand:

$$\mu^{ai}(x) = \begin{cases} a1_m + 10^{b1_m + c1_m x - 10} & \text{for } x < 40 \\ a2_m + 10^{b2_m + c2_m x - 10} & \text{for } 40 \leq x < 60 \\ a3_m + 10^{b3_m + c3_m x - 10} & \text{for } 60 \leq x < 65 \end{cases}$$

For en kvinde:

$$\mu^{ai}(x) = \begin{cases} a1_k + 10^{b1_k + c1_k x - 10} & \text{for } x < 40 \\ a2_k + 10^{b2_k + c2_k x - 10} & \text{for } 40 \leq x < 60 \\ a3_k + 10^{b3_k + c3_k x - 10} & \text{for } 60 \leq x < 65 \end{cases}$$

Parameterværdier fremgår af tabel 3A og 3B.

4. Kollektive ægtefællepensioner

4.1 Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension med mandlig forsørger

$$\begin{aligned} \gamma_x &= 0,15 \cdot 10^{-\frac{(x-28)^2}{28(x-15)}} & \text{for } x > 15; & \quad \gamma_x = 0 \text{ for } x \leq 15 \\ \sigma_x &= 0,012 \cdot 10^{-\frac{(x-15)^2}{1600}} & \text{for } x > 15; & \quad \sigma_x = 0 \text{ for } x \leq 15 \\ \lambda_x &= 0,615 \cdot x + 8 \\ s_x &= \left(0,21 - \frac{1}{x-10}\right) \cdot x \end{aligned}$$

4.2 Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension med kvindelig forsørger

$$\begin{aligned} \gamma_x &= 0,13 \cdot 10^{-\frac{(x-24)^2}{20(x-12)}} & \text{for } x > 12; & \quad \gamma_x = 0 \text{ for } x \leq 12 \\ \sigma_x &= 0,02 \cdot 10^{-\frac{(x-12)^2}{2100}} & \text{for } x > 12; & \quad \sigma_x = 0 \text{ for } x \leq 12 \\ \lambda_x &= 0,915 \cdot x + 4 \\ s_x &= \left(0,21 - \frac{1}{x-7}\right) \cdot x \end{aligned}$$

5. Kollektive børnerenter

5.1. Risikoelementer for kollektive børnerenter med mandlig forsørger

"Faderskabsintensitet"

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

5.2. Risikoelementer for kollektive børnerenter med kvindelig forsørger

"Moderskabsintensitet"

$$c_x = 0,18 \cdot 10^{-\frac{(x-24)^2}{7(x-12)}}$$

for $x > 12$; $c_x = 0$ for $x \leq 12$

Tabel 3A: Parameterværdier vedr. intensiteten for mænd for overgang fra aktiv til invalid: μ^{ai} **Dækninger med positiv risikosum ved invaliditet samt aktuelle invalideforsikringer**

$a1_m$	$b1_m$	$c1_m$	$a2_m$	$b2_m$	$c2_m$	$a3_m$	$b3_m$	$c3_m$
-1	10	0	-0,002775	6,005260	0,036273	-0,000010	20,463165	-0,206147

Tabel 3B: Parameterværdier vedr. intensiteten for kvinder for overgang fra aktiv til invalid: μ^{ai} **Dækninger med positiv risikosum ved invaliditet.**

$a1_k$	$b1_k$	$c1_k$	$a2_k$	$b2_k$	$c2_k$	$a3_k$	$b3_k$	$c3_k$
-1	10	0	-0,002775	6,005260	0,036273	-0,000010	20,463165	-0,206147

Bilag 2 til grundlaget PKMV: Diskonteringsrente

Som rente anvendes fra og med halvårsrapporten pr. 30.06.2012, og indtil andet anmeldes, den diskonteringsrente, der fremgår af Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser.

Bilag 3 til grundlaget PKMV: Tilbagekøb

De anmeldte parametre er gældende indtil andet anmeldes.

Tilbagekøb

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

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

Sandsynligheden for tilbagekøb inden udløb er bestemt ved følgende formel

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

hvor

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

Parameterværdier

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

Bilag 4 til grundlaget PKMV: Passiver

De anmeldte parametre er gældende indtil andet anmeldes.

Passiver med differentiell dødelighed

Overgangssandsynligheder

Følgende beregnes *eksakt*:

$$l_x^{aa} = e^{-\int_{x0}^x \mu^{ad}(s) ds}$$

$$l_x^{ai} = e^{-\int_{x0}^x \mu^{ai}(s) ds}$$

$$l_x^{ii} = e^{-\int_{x0}^x \mu^{id}(s) ds}$$

$$l_x^a = l_x^{aa} \cdot l_x^{ai}$$

$$l_x^{aa} = e^{-\int_{x0}^x \mu^{ad,x}(s) ds} \quad (\text{ægtefælle})$$

Følgende beregnes vha. integrationsformel:

$$T_x^{ai} = \int_x^\infty \frac{l_s^a}{l_s^{ii}} \mu^{ai}(s) ds$$

hvor integrationsformlen er som følger:

Trapezsummen med intervallængde 1/4

$$\int_a^b f(t) dt = \frac{1}{4} \cdot \left(\frac{1}{2} \cdot f(a) + \frac{1}{2} \cdot f(b) + \sum_{v=1}^{(b-a) \cdot 4 - 1} f(a + v/4) \right)$$

Og overgangssandsynlighederne fås som:

$$p^{aa}(x, x+t) = \frac{l_{x+t}^a}{l_x^a}$$

$$p^{ii}(x, x+t) = \frac{l_{x+t}^{ii}}{l_x^{ii}}$$

$$p^{ai}(x, x+t) = \frac{l_{x+t}^{ii}}{l_x^a} \left(T_x^{ai} - T_{x+t}^{ai} \right)$$

$$p^{aa(*)}(x, x+t) = \frac{l_{x+t}^{aa}}{l_x^{aa}} \quad (\text{overlevelsessandsynlighed hvor der ses bort fra a->i overgang})$$

$$p^{aa(**)}(x, x+t) = \frac{l_{y+t}^{aa}}{l_x^{aa}} \quad (\text{ægtefælle overlevelsessandsynlighed hvor der ses bort fra a->i overgang})$$

Præmiebetalingsrenter

For etlivsforsikring med præmiefritagelse ved invaliditet

$$\bar{a}_{x:n}^a = \int_0^n v(t) p^{aa}(x, x+t) dt$$

For etlivsforsikring uden præmiefritagelse ved invaliditet

$$\bar{a}_{x:n} = \int_0^n v(t) [p^{aa}(x, x+t) + p^{ai}(x, x+t)] dt$$

For etlivsforsikring, som kun giver ret til præmiefritagelse (indtil pensionsalderen), dersom invaliditeten indtræffer inden forsikrede fylder 60 år.

$$\text{Aktiv} = \int_0^{60-x} v(t) p^{aa}(x, x+t) dt + \int_{60-x}^n v(t) p^{aa}(x, 60) [p^{aa}(60, x+t) + p^{ai}(60, x+t)] dt, \quad x < 60$$

Passiver – Etlivsforsikringer

Livsvarig aktivrente for en der er aktiv i alder x:

$$\bar{a}_x^a = \int_0^{\infty} v(t) p^{aa}(x, x+t) dt$$

Ophørende livrente for en der er invalid i alder x:

$$\bar{a}_{x:n|}^i = \int_0^n v(t) p^{ii}(x, x+t) dt$$

Livrente for en der er invalid i alder x:

$$\bar{a}_x^i = \int_0^{\infty} v(t) p^{ii}(x, x+t) dt$$

Livsvarig invaliditetsrente for en der er aktiv i alder x:

$$\bar{a}_x^{ai} = \int_0^{\infty} v(t) p^{ai}(x, x+t) dt$$

Ophørende livsforsikring for en der er aktiv i alder x:

$$k_x^{115} = \int_0^n v(t) [p^{aa}(x, x+t)\mu^{ad}(x+t) + p^{ai}(x, x+t)\mu^{id}(x+t)] dt$$

Ophørende livsforsikring for en der er invalid i alder x:

$$k_x^{115,ipe} = \int_0^n v(t) p^{ii}(x, x+t)\mu^{id}(x+t) dt$$

Livsbetinget kapitalforsikring for en der er aktiv i alder x

$$k_x^{125} = [p^{aa}(x, x+n) + p^{ai}(x, x+n)]v(n)$$

Livsbetinget kapitalforsikring for en der er aktiv i alder x, idet der ses bort fra a->i overgangen:

$$k_x^{125,ape} = p^{aa(*)}(x, x+n) v(n)$$

Livsbetinget kapitalforsikring for en der er invalid i alder x:

$$k_x^{125,ipe} = p^{ii}(x, x+n) v(n)$$

Ophørende livsforsikring i rater for en der er aktiv i alder x:

$$k_x^{165} = \int_0^n [p^{aa}(x, x+t)\mu^{ad}(x+t) + p^{ai}(x, x+t)\mu^{id}(x+t)] \int_0^g v(t+\tau) d\tau dt$$

Livsbetinget livsforsikring i rater for en der er aktiv i alder x:

$$k_x^{175} = [p^{aa}(x, x+n) + p^{ai}(x, x+n)] \int_0^g v(t+n) dt$$

Livsvarig livrente for en der er aktiv i alder x:

$$k_x^{210} = \bar{a}_x = \int_0^{\infty} v(t) [p^{aa}(x, x+t) + p^{ai}(x, x+t)] dt$$

Livsvarig livrente for en der er aktiv i alder x, idet der ses bort fra a->i overgangen:

$$k_x^{210,ape} = \bar{a}_x^{ape} = \int_0^{\infty} v(t) p^{aa(*)}(x, x+t) dt$$

Opsat livrente for en der er aktiv i alder x:

$$k_x^{211} = p^{aa}(x, x+n) \cdot \int_0^{\infty} v(t+n) [p^{aa}(x+n, x+n+t) + p^{ai}(x+n, x+n+t)] dt \\ + p^{ai}(x, x+n) \cdot \int_0^{\infty} v(t+n) p^{ii}(x+n, x+n+t) dt$$

Opsat livrente til en der er invalid i alder x:

$$k_x^{211,ipe} = p^{ii}(x, x+n) \cdot \int_0^{\infty} v(t+n) p^{ii}(x+n, x+n+t) dt$$

Ophørende livrente for en der er aktiv i alder x:

$$k_x^{215} = \bar{a}_{x:n|} = \int_0^n v(t) [p^{aa}(x, x+t) + p^{ai}(x, x+t)] dt$$

Opsat, ophørende livrente for en der er aktiv i alder x:

$$k_x^{216} = p^{aa}(x, x+n) \cdot \int_0^m v(t+n) [p^{aa}(x+n, x+n+t) + p^{ai}(x+n, x+n+t)] dt \\ + p^{ai}(x, x+n) \cdot \int_0^m v(t+n) p^{ii}(x+n, x+n+t) dt$$

Supplerende ydelse for en der er aktiv i alder x:

$$k_x^{225} = \int_0^{r+g} [p^{aa}(x, x+t) \mu^{ad}(x+t) + p^{ai}(x, x+t) \mu^{id}(x+t)] \int_0^{\min(g, r+g-t)} v(t+\tau) d\tau dt$$

Arverente for en der er aktiv i alder x:

$$k_x^{235} = \bar{a}_{\overline{n}|} - \bar{a}_{x:\overline{n}|}$$

Arverente for en der er invalid i alder x:

$$k_x^{235,ipe} = \bar{a}_{\overline{n}|} - \bar{a}_{x:\overline{n}|}^i$$

Invalidesum (Insu2)

$$k_x^{315} = \int_0^{60-x} v(t) p^{aa}(x, x+t) \mu^{ai}(x+t) dt, x < 60$$

”Opsat” invalidesum (Insu1) (opsat til alder 50, ophørende i alder 60)

$$k_x^{316} = \int_{\max(0, 50-x)}^{60-x} v(t) p^{aa}(x, x+t) \mu^{ai}(x+t) dt, x < 60$$

Ophørende invaliditetsrente for en der er aktiv i alder x

$$k_x^{415} = \bar{a}_{x:\overline{n}|}^{ai} = \int_0^n v(t) p^{ai}(x, x+t) dt$$

Ophørende invaliditetsrente med ophørende risiko for en der er aktiv i alder x (risiko ophørende i alder 50)

$$k_x^{419} = \int_0^{50-x} p^{aa}(x, x+t) \mu^{ai}(x+t) \int_0^{n-t} v(t+\tau) p^{ii}(x+t, x+t+\tau) d\tau dt, x < 50$$

Ugifteydelse for en der er aktiv i alder x:

$$k_x^{715} = \alpha \cdot k_x^{115}$$

Ugifteydelse for en der er invalid i alder x:

$$k_x^{715,ipe} = \alpha \cdot k_x^{115,ipe}$$

Passiver – Kollektiv børnepension

Moder/faderskabsintensiteten, c_x , regnes direkte som i G82 (eventuelt med andre parametre).

$$s_x^{18} = \int_{\max(0,18-x)}^{18} c_{t-18+x} \int_0^t v(\tau) d\tau dt$$

Kollektiv børnerente for en der er aktiv i alder x:

$$k_x^{840,18} = \int_0^\infty \left[p^{aa}(x, x+t) \mu^{ad}(x+t) + p^{ai}(x, x+t) \mu^{id}(x+t) \right] \cdot \int_{\max(0,18-x-t)}^{18} c_{u-18+t+x} \int_0^u v(t+\tau) d\tau du dt$$

Kollektiv børnerente for en der er aktiv i alder x, idet der ses bort fra a->i overgangen:

$$k_x^{840,18,ape} = \int_0^\infty p^{aa(*)}(x, x+t) \mu^{ad}(x+t) \cdot \int_{\max(0,18-x-t)}^{18} c_{u-18+t+x} \int_0^u v(t+\tau) d\tau du dt$$

Kollektiv børnerente for en der er invalid i alder x:

$$k_x^{840,18,ipe} = \int_0^\infty p^{ii}(x, x+t) \mu^{id}(x+t) \cdot \int_{\max(0,18-x-t)}^{18} c_{u-18+t+x} \int_0^u v(t+\tau) d\tau du dt$$

Kollektiv waisenrente for en der er aktiv i alder x:

$$k_x^{850,18} = \omega \cdot k_x^{840,18}$$

Kollektiv waisenrente for en der er aktiv i alder x, idet der ses bort fra a->i overgangen:

$$k_x^{850,18,ape} = \omega \cdot k_x^{840,18,ape}$$

Kollektiv waisenrente for en der er invalid i alder x:

$$k_x^{850,18,ipe} = \omega \cdot k_x^{840,18,ipe}$$

Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død, invaliditet eller alderspensionering

$$k_x^{945,18} = \int_0^n p^{aa}(x, x+t) \left[\mu^{aa}(x+t) + \mu^{ai}(x+t) \right] \int_{\max(0,18-x-t)}^{18} c_{u-18+t+x} \int_0^u v(t+\tau) d\tau du dt$$

$$+ p^{aa}(x, x+n) \cdot \int_{\max(0,18-x-n)}^{18} c_{u-18+n+x} \int_0^u v(n+\tau) d\tau du$$

Børnepensionsprodukter med børnepension til f.eks. 21 år regnes tilsvarende.

Passiver – Kollektiv ægtefællepension

Giftesandsynligheden, g_x , og ægtefællealdersfordelingen, $\varphi(y|x)$, regnes for helårige aldre som beskrevet i G82. Ved behov for g_x og $\varphi(y|x)$ i brudte aldre bruges lineær interpolation.

$$g_x^{\text{valgfri}} = \begin{cases} 1 & x < 60 \\ \frac{g_x}{g_{60}} & x \geq 60 \end{cases}$$

Livrente til efterlevende ægtefælle der har alder y , idet der ses bort fra ægtefællens $a \rightarrow i$ overgang:

$$\bar{a}_y = \int_0^{\infty} v(t) p^{aa^{(**)}}(y, y+t) dt$$

Livrente til efterlevende ægtefælle, hvor forsikrede har alder x :

$$\bar{a}_{y|x} = \int_{\max(x-62,1)}^{\min(x+62,125)} \varphi(y|x) \cdot \bar{a}_y dy$$

Kollektiv ægtefællepension for en der er aktiv i alder x :

$$k_x^{810} = \int_0^{\infty} \left[p^{aa}(x, x+t) \mu^{ad}(x+t) + p^{ai}(x, x+t) \mu^{id}(x+t) \right] g_{x+t} F(x, t) dt$$

$$F(x, t) = \int_{\max(x+t-62,1)}^{\min(x+t+62,125)} \varphi(y|x+t) \cdot \int_0^{\infty} v(t+\tau) p^{aa^{(**)}}(y, y+\tau) d\tau dy$$

Kollektiv ægtefællepension for en der er aktiv i alder x , idet der ses bort fra $a \rightarrow i$ overgangen:

$$k_x^{810,ape} = \int_0^{\infty} \left[p^{aa}(x, x+t) \mu^{ad}(x+t) \right] g_{x+t} F(x, t) dt$$

Kollektiv ægtefællepension for en der er invalid i alder x :

$$k_x^{810,ipe} = \int_0^{\infty} \left[p^{ii}(x, x+t) \mu^{id}(x+t) \right] g_{x+t} F(x, t) dt$$

Kollektiv valgfri ægtefællepension for en der er aktiv i alder x :

$$k_x^{811} = \int_0^{\infty} \left[p^{aa}(x, x+t) \mu^{ad}(x+t) + p^{ai}(x, x+t) \mu^{id}(x+t) \right] g_{x+t}^{\text{valgfri}} F(x, t) dt$$

Kollektiv valgfri ægtefællepension for en der er aktiv i alder x , idet der ses bort fra $a \rightarrow i$ overgangen:

$$k_x^{811,ape} = \int_0^{\infty} \left[p^{aa}(x, x+t) \mu^{ad}(x+t) \right] g_{x+t}^{\text{valgfri}} F(x, t) dt$$

Kollektiv valgfri ægtefællepension for en der er invalid i alder x :

$$k_x^{811,ipe} = \int_0^{\infty} \left[p^{ii}(x, x+t) \mu^{id}(x+t) \right] g_{x+t}^{\text{valgfri}} F(x, t) dt$$

Kollektiv valgfri 10-årig ægtefællepension for en der er aktiv i alder x :

$$k_x^{816} = \int_0^{\infty} \left[p^{aa}(x, x+t) \mu^{ad}(x+t) + p^{ai}(x, x+t) \mu^{id}(x+t) \right] g_{x+t}^{\text{valgfri}} F(x, t, 10) dt$$

$$F(x, t, 10) = \int_{\max(x+t-62,1)}^{\min(x+t+62,125)} \varphi(y|x+t) \cdot \int_0^{10} v(t+\tau) p^{aa^{(**)}}(y, y+\tau) d\tau dy$$

Kollektiv valgfri 10-årig ægtefællepension for en der er aktiv i alder x , idet der ses bort fra $a \rightarrow i$ overgangen:

$$k_x^{816,ape} = \int_0^{\infty} \left[p^{aa}(x, x+t) \mu^{ad}(x+t) \right] g_{x+t}^{\text{valgfri}} F(x, t, 10) dt$$

Kollektiv valgfri 10-årig ægtefællepension for en der er invalid i alder x :

$$k_x^{816,ipe} = \int_0^{\infty} \left[p^{ii}(x, x+t) \mu^{id}(x+t) \right] g_{x+t}^{\text{valgfri}} F(x, t, 10) dt$$

Omkostningssatser

Kontributionsgruppe	Omkostningssats
R1	405 kr.
R2	735 kr.
R3	790 kr.

De anmeldte parametre er gældende, indtil andet anmeldes.

Kollektive hensættelser

IBNR-, RBNS- og erstatningshensættelser

Hensættelserne er kollektive, og fastsættes iht. § 66, stk. 6, og § 16 i "Bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser".

Hensættelserne kan opdeles i hensættelser til:

- a. IBNR-skader
- b. RBNS-skader
- c. RBNS-skader vedrørende sager der falder under selskabets overgangsregler ifbm. overgangen til at følge det offentlige tilkendelse af førtidspension

Matematisk beskrivelse:

Lad

t	angive opgørelsestidspunktet for hensættelsen
tp	angive perioden på 12 måneder før tid t
ρ_t	parameter til beregning af IBNR-hensættelsen
β_t	parameter til beregning af erstatningshensættelsen
$Ris1_{tp}$	1. ordens risikopræmier for perioden tp
$IBNR_t$	IBNR-hensættelse (inkl.erstatningshensættelse) opgjort til tid t
$RBNS_t$	RBNS-hensættelse (inkl.erstatningshensættelse) opgjort til tid t
$erstat_t$	erstatningshensættelsen opgjort til tid t
$Pens_{tp}$	Årlig pension for nye skader registreret i perioden tp
$Re sspr_{tp}$	Reservespring for nye skader registreret i perioden tp
$Re sspr_j$	Forventet reservespring for en RBNS-skade j
YD_j	Forfaldne, ej udbetalte, ydelser for en RBNS-skade j

Ad. a.

$$IBNR_t = \rho_t \cdot Ris1_{tp}$$

$$erstat_t = IBNR_t \cdot \beta_t \cdot \left(\frac{Pens_{tp}}{Re sspr_{tp}} \right)$$

Ad. b.

$$RBNS_t = \sum_j Re spr_j$$

$$erstat_t = \sum_j YD_j$$

Ad. c.

$$RBNS_t = \sum_j Re spr_j$$

$$erstat_t = \sum_j YD_j$$

Ved beregningen under a), b) og c) anvendes tegningsgrundlaget PS90.

Parametre:

Parametrene er gældende indtil videre.

$$\beta = 4/12$$

$$\rho = 0,063$$