

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

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

<b>Brevdato</b>																																																		
05-01-2015																																																		
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>																																																		
Danske civil- og akademiingeniørers Pensionskasse																																																		
<b>Offentlig tilgængelighed</b>																																																		
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,																																																		
<b>Sammenskrevet gældende anmeldt teknisk grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed</b>																																																		
Livsforsikringsselskabet skal angive en sammenskrivning af det samlede anmeldte tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 8 og 9.																																																		
<b>0. Generelt</b>																																																		
Afhængig af det enkelte medlems optagelsestidspunkt i pensionskassen, bidragsforløb og bonustilskrivning kan pensionstilslagnet være fordelt på følgende grundlag:																																																		
<table border="1"><thead><tr><th>Grundlag</th><th>Rente</th><th>Dødelighed</th><th>Nytegning</th><th>Nye penge</th></tr></thead><tbody><tr><td>G82</td><td>4,5 %</td><td>G82</td><td></td><td></td></tr><tr><td></td><td>2,5 %</td><td>G82</td><td>01-01-1997</td><td></td></tr><tr><td></td><td>1,5 %</td><td>G82</td><td></td><td>01-01-2000</td></tr><tr><td></td><td>0 %</td><td>DIP11</td><td></td><td>01-04-2011</td></tr><tr><td>DIP99</td><td>2,5 %</td><td>DIP99</td><td>01-01-1999</td><td></td></tr><tr><td></td><td>1,5 %</td><td>DIP99</td><td>01-01-2000</td><td>01-01-2000</td></tr><tr><td></td><td>0 %</td><td>DIP11</td><td></td><td>01-04-2011</td></tr><tr><td>DIP06</td><td>1,5 %</td><td>DIP11</td><td>01-07-2006</td><td>01-07-2006</td></tr><tr><td>DIP09</td><td>1,5 %</td><td>DIP09</td><td>01-07-2009</td><td>01-01-2010</td></tr></tbody></table>	Grundlag	Rente	Dødelighed	Nytegning	Nye penge	G82	4,5 %	G82				2,5 %	G82	01-01-1997			1,5 %	G82		01-01-2000		0 %	DIP11		01-04-2011	DIP99	2,5 %	DIP99	01-01-1999			1,5 %	DIP99	01-01-2000	01-01-2000		0 %	DIP11		01-04-2011	DIP06	1,5 %	DIP11	01-07-2006	01-07-2006	DIP09	1,5 %	DIP09	01-07-2009	01-01-2010
Grundlag	Rente	Dødelighed	Nytegning	Nye penge																																														
G82	4,5 %	G82																																																
	2,5 %	G82	01-01-1997																																															
	1,5 %	G82		01-01-2000																																														
	0 %	DIP11		01-04-2011																																														
DIP99	2,5 %	DIP99	01-01-1999																																															
	1,5 %	DIP99	01-01-2000	01-01-2000																																														
	0 %	DIP11		01-04-2011																																														
DIP06	1,5 %	DIP11	01-07-2006	01-07-2006																																														
DIP09	1,5 %	DIP09	01-07-2009	01-01-2010																																														

	0,5 %	DIP09	01-04-2011	01-04-2011
DIP11	0,5 %	DIP11	01-11-2011	01-11-2011

Og grundlagene anvendes på regulativerne således:

Regulativ 1	G82
Regulativ 2	DIP99
Regulativ 3	DIP06/DIP09/DIP11
Regulativ 4	DIP09/DIP11

På Regulativ 3 og 4 anvendes endvidere Ydelsesgrundlaget.

## 1. Risikoelementer

Medmindre andet specifikt er angivet, anvendes følgende betegnelser:

- x betegner alderen for en forsørger (forsikret)
- y betegner alderen for en forsørget (medforsikret)
- $z_k$  betegner alderen på det k'te barn.

### 1.1 Aldersberegning

Alderen beregnes som fyldt alder pr. den 1. i måneden efter forsørgerens fødselsdag. For ydelser under udbetaling regnes alderen som fyldt alder pr. den 1. i måneden efter den enkelte ydelsesberettigedes fødselsdag.

### 1.2 Dødelighed

$\mu^{ad}$  betegner intensiteten for overgang fra aktiv til død.

$\mu^{id}$  betegner intensiteten for overgang fra invalid til død.

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

#### 1.2.1 G82

For forsørgere anvendes dødsintensiteten G82M.

For forsørgede anvendes dødsintensiteten G82F.

##### 1.2.1.1 G82M

For rentegrundlagene 4,5 %, 2,5 % og 1,5 % anvendes følgende dødelighed:

$$\mu_x = 0,0005 + 10^{5,88+0,038 \cdot x-10}$$

For rentegrundlaget 0 % anvendes DIP11-dødelighed.

##### 1.2.1.2 G82F

For rentegrundlagene 4,5 %, 2,5 % og 1,5 % anvendes følgende dødelighed:

$$\mu_y = 0,0005 + 10^{5,728+0,038 \cdot y-10}$$

For rentegrundlaget 0 % anvendes DIP11-dødelighed.

#### 1.2.2 DIP99

For forsørgere anvendes dødsintensiteten DIP99M.

For forsørgede anvendes dødsintensiteten DIP99F



### 1.2.2.1 DIP99M

For rentegrundlagene 2,5 % og 1,5 % anvendes følgende dødelighed:

$$\mu_x = 0,0005 + 10^{5,839713+0,038 \cdot x-10}$$

For rentegrundlaget 0 % anvendes DIP11-dødelighed.

### 1.2.2.2 DIP99F

For rentegrundlagene 2,5 % og 1,5 % anvendes følgende dødelighed:

$$\mu_y = 0,0005 + 10^{5,779429+0,038 \cdot y-10}$$

For rentegrundlaget 0 % anvendes DIP11-dødelighed.

### 1.2.3 DIP06 og DIP11

For både forsørgere og forsørgede anvendes dødsintensiteten DIP11.

$$\mu_x = 0,00025 + 10^{2,89897+0,068 \cdot x-10}$$

### 1.2.4 DIP09

For både forsørgere og forsørgede anvendes dødsintensiteten DIP09.

$$\mu_x = 0,0005 + 10^{2,5+0,075 \cdot x-10}$$

### 1.3 Invaliditet

$\mu^{ai}$  betegner intensiteten for overgang fra aktiv til invalid.

Der anvendes samme invalideintensitet for mænd og kvinder.

#### 1.3.1 G82

$$\mu_x^{ai} = 0,0004 + 10^{4,54+0,06 \cdot x-10}$$

#### 1.3.2 DIP99, DIP06, DIP09 og DIP11

$$\mu_x^{ai} = 0,00046 + 10^{4,600697+0,06 \cdot x-10}$$

### 1.4 Kollektiv ægtefællepension

U betegner tilstanden: Forsørgeren er ikke i et pensionsberettigende forhold.

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

$\gamma$  betegner intensiteten for overgang fra U til G.

$\sigma$  betegner intensiteten for overgang fra G til U.

Aldersfordelingen for den pensionsberettigede person ved overgang fra U til G er normalfordelt med  $\lambda$  som fordelings middelværdi og  $s$  som fordelings spredning.

$$\gamma_x = \begin{cases} 0,15 \cdot 10^{\frac{-(x-28)^2}{28 \cdot (x-15)}} & \text{for } x > 15 \\ 0 & \text{for } x \leq 15 \end{cases}$$

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



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

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

#### 1.4.1 G82

Den forsikrede person betegnes  $x$ , mens den til ægtefællepension berettigede person betegnes  $\eta$ .

$l^\gamma$  og  $l^\sigma$  er dekrementfunktioner svarende til intensiteterne  $\gamma_x$  og  $\sigma_x$ , mens  $l$  er dekrementfunktionen svarende til normaldødeligheden for  $\eta$  jævnfør pkt. 1.2.

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

Alderen  $\eta$  er normalt fordelt med middelværdi  $\lambda_x$  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  $\eta$  til  $\eta + d\eta$ .

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

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

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

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

Herefter bestemmes sandsynligheden for at være gift som:



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

Og sandsynligheden for at have en ægtefælle med alder  $\eta$  som:

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

#### 1.4.2 DIP99, DIP06, DIP09 og DIP11

$f(\eta|x)$  og  $g_x$  beregnes efter samme formler som i G82, hvorefter  $g_x$  modificeres på følgende vis

$$g_x = \begin{cases} 1 & \text{for } x < 65 \\ \frac{g_x^{G82}}{g_{65}^{G82}} & \text{for } x \geq 65 \end{cases}$$

#### 1.5 Kollektiv børnerente

"Forsørgerskabsintensitet":

$$c_x = \begin{cases} 0,15 \cdot \frac{-(x-28)^2}{11 \cdot (x-15)} & \text{for } x > 15 \\ 0 & \text{for } x \leq 15 \end{cases}$$

#### 1.6 Ændringsbestemmelse for betingede grundlag

Risikoelementerne kan ændres, hvis faktisk konstaterede forhold i pensionskassen – set over en 3-årig periode – afviger til ugunst for pensionskassen i forhold til ovenstående.

Endvidere kan risikoelementerne ændres som følge af lovgivningsmæssige ændringer.

Ændring af et eller flere risikoelementer medfører, at ydelser, beregnet ud fra ovenstående risikoelementer, nedsættes i overensstemmelse hermed.

## 2. Rente

### 2.1 Opgørelsesrente

Grundlag	Rente	Nytegning	Nye penge
G82	4,5 %		
	2,5 %	01-01-1997	
	1,5 %		01-01-2000
	0 %		01-04-2011
DIP99	2,5 %	01-01-1999	
	1,5 %	01-01-2000	01-01-2000
	0 %		01-04-2011



DIP06	1,5 %	01-07-2006	01-07-2006
DIP09	1,5 %	01-07-2009	01-01-2010
	0,5 %	01-04-2011	01-04-2011
DIP11	0,5 %	01-11-2011	01-11-2011

## 2.2 Omregningsrente

### 2.2.1 G82

Ved overgang til pension kunne pensionister frem til 1. januar 1996 vælge at få pensionen omregnet til et højere forrentet grundlag.

Omregningsrenten udgør

Pr. 1.7.1991	8 %
Pr. 1.1.1993	7 %
Pr. 1.1.1995	6 %
Pr. 1.1.1996	4,5 %

Såfremt årets tilskrevne rente, pensionskassen videregiver til medlemmer og pensionister, er mindre end omregningsrenten, kan pensionsydelseerne nedsættes i overensstemmelse hermed.

En pensionist, der har valgt at få pensionen omregnet, kan senere vælge tilbageregning til det med renten ifølge pkt. 2.1.

### 2.3 Ændringsbestemmelse for betingede grundlag

Opgørelsesrenten kan nedsættes, hvis det realiserede afkast efter skat – set over en 3-årig periode – er mindre end opgørelsesrenten, eller hvis nyinvesteringsafkastet efter skat på lange statsobligationer er mindre end opgørelsesrenten.

Endvidere kan opgørelsesrenten ændres som følge af lovgivningsmæssige ændringer.

Nedsættelse af opgørelsesrenten medfører, at ydelser, beregnet ud fra ovenstående opgørelsesrente, nedsættes.

## 3. Nettogrundlag

### 3.1 Nettopassiv

Ved nettopassivet for en pensionsordning eller et element af en pensionsordning forstås kapitalværdien af alle pensionskassens øjeblikkelige og fremtidige forpligtelser.

### 3.2 Betalingsrente

Ved betalingsrenten for en pensionsordning eller et element af en pensionsordning forstås kapitalværdien pr. 1 kr. bidragsbetaling.

### 3.3 Kontinuert nettobidrag

Det kontinuerte nettobidrag  $\bar{\pi}$  bestemmes som forholdet mellem nettopassivet og betalingsrenten, begge dele opgjort ved etableringen.

### 3.4 Nettoindskud

Nettoindskuddet  $I^N$  bestemmes som nettopassivet ved etableringen.



### 3.5 Nettoreserve

Nettoreserven beregnes som nettopassivet med fradrag af det kontinuerte nettobidrag multipliceret med betalingsrenten.

### 3.6 Generelle begrænsninger

En pensionsordning må ikke opbygges således, at dens nettoreserve på noget tidspunkt kan blive negativ.

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

## 4. Betalingsrente

### 4.1 Betalingsrente med ret til bidragsfritagelse ved invaliditet (gældende for $x < 65$ )

$$\bar{a}_{x:65-x}^{-a} = \int_0^{65-x} \frac{D_{x+t}^a}{D_x^a} dt$$

### 4.2 Betalingsrente uden ret til bidragsfritagelse ved invaliditet (gældende for $x \geq 65$ )

$$\bar{a}_{x:[x]-x}^{-} = \int_0^{[x]-x} \frac{D_{x+t}}{D_x} dt \quad \text{hvor } [x] \text{ er hel og } 1 \geq [x] - x > 0$$

Specielt gælder for udsættelser, at  $[x] - x = 1$ .

### 4.3 Betalingsrente med bortfald ved invaliditet og død vedr. speciel ordning

$$\bar{a}_{x:65-x}^{-a} = \frac{1 - (1+i)^{-(65-x)}}{\ln(1+i)} \quad \text{for } x < 65$$

$$\bar{a}_{x:[x]-x}^{-} = \frac{1 - (1+i)^{-([x]-x)}}{\ln(1+i)} \quad \text{for } x \geq 65, \text{ hvor } [x] \text{ er hel og } 1 \geq [x] - x > 0$$

Specielt gælder for udsættelser, at  $[x] - x = 1$ .

## 5. Bruttogrundlag

### 5.1 Omkostningsbelastning

Omkostningsbelastningen ved bidragsbetaling og indskudsbetaling udgør 5 %.

### 5.2 Bruttobidrag

Det månedlige bidrag, der forfalder bagud, beregnes, som om det forfalder kontinuert ved formlen



$$B_x = \begin{cases} \frac{PASS_x}{12 \cdot 0,95 \cdot \bar{a}_{x:\overline{65-x}|}} & \text{for } x < 65 \\ \frac{PASS_x}{12 \cdot 0,95 \cdot \bar{a}_{x:\overline{1}|}} & \text{for } x \geq 65 \text{ og hel} \end{cases}$$

### 5.3 Bruttoindskud

Bruttoindskuddet  $I^B$  beregnes ved formlen

$$I_x^B = \frac{PASS_x}{0,95}$$

### 5.4 Ændringsbestemmelse for betingede grundlag

Omkostningselementerne kan ændres, hvis gennemsnittet af livs- og pensionsforsikrings-selskabers og pensionskassers omkostninger, beregnet ud fra offentliggjorte nøgletal set over en 3-årig periode, overstiger ovennævnte omkostningselementer.

Endvidere kan omkostningselementerne ændres som følge af lovgivningsmæssige ændringer.

Ændring af et eller flere omkostningselementer medfører, at ydelser, beregnet ud fra ovenstående omkostningselementer, nedsættes i overensstemmelse hermed.

## 6. Anvendte grundformer

### 6.1 Oversigt over anvendte grundformer

#### 6.1.1 Grundformer ved etablering

115	Ophørende livsforsikring
135	Simpel kapitalforsikring
185	Simpel kapitalforsikring i rater
211	Alderspension (opsat livrente)
211 <sup>SP</sup>	Alderspension (opsat forrentet livrente)
211 <sub>DIP</sub>	Alderspension (opsat aktivbetinget livrente)
265	Opsat arverente med straks begyndende risiko
414	Invalidepension (livsvarig invaliderente med ophørende risiko)
415	Invalidepension
715	Kollektiv ophørende livsforsikring til ugifte
810	Livsvarig ægtefællepension (kollektiv)
810 <sup>SP</sup>	Opsat forrentet livsvarig ægtefællepension (kollektiv)
816 <sub>DIP</sub>	Ophørende ægtefællepension (kollektiv)
816 <sup>SP</sup>	Opsat forrentet ophørende ægtefællepension (kollektiv)
845	Børnepension ved forsørgerens død eller invaliditet
845 <sup>SP</sup>	Opsat forrentet børnepension ved forsørgerens død eller invaliditet
850	Waisenrente (kollektiv)
850 <sup>SP</sup>	Opsat forrentet Waisenrente (kollektiv)
914 <sub>DIP</sub>	Kollektivt ugiftetillæg til invalide med ophørende risiko
915 <sub>DIP</sub>	Kollektivt ugiftetillæg til aktive
945	Børnepension ved forsørgerens død, invaliditet eller alderspensionering
945 <sup>SP</sup>	Opsat forrentet børnepension ved forsørgerens død, invaliditet eller alderspensionering





## 6.1.2 Grundformer for tilknyttede rettigheder

325<sub>DIP</sub> Alderssum

## 6.1.3 Grundformer for aktuelle kollektive ydelser

060<sub>DIP</sub> Aktual kollektiv livsvarig ægtefællepension

065<sub>DIP</sub> Aktual kollektiv ophørende ægtefællepension

085<sub>DIP</sub> Aktual kollektiv børnepension

## 6.1.4 Grundformer for aktuelle pensioner

010<sub>DIP</sub> Aktual livsvarig ægtefællepension

015<sub>DIP</sub> Aktual ophørende ægtefællepension

035<sub>DIP</sub> Aktual individuel børnepension

055<sub>DIP</sub> Aktual ratepension

210 Aktual livsvarig alders- eller invalidepension

## 6.1.5 Nettopassiver for grundformer ved etablering

### 115 Ophørende livsforsikring

$$PASS_x = \frac{M_x - M_{65}}{D_x} \quad \text{for } x < 65$$

### 135 Simpel kapitalforsikring

$$PASS_x(KP) = (1+i)^{-(65-x)} \quad \text{for } x < 65$$

For  $x \geq 65$  erstattes 65 med  $[x]$  ( $[x] \leq 70$ ), hvor  $[x]$  er hel og  $1 \geq [x] - x > 0$

Specielt gælder for udsættelser fra alder 65, at  $[x] - x = 1$ .

### 185 Simpel kapitalforsikring i rater

$$PASS_x(RA) = \bar{a}_{gl} \cdot (1+i)^{-(65-x)} \quad \text{for } x < 65$$

hvor  $10 \leq g \leq 25$ .

For  $x \geq 65$  erstattes 65 med  $[x]$  ( $[x] \leq 70$ ), hvor  $[x]$  er hel og  $1 \geq [x] - x > 0$

Specielt gælder for udsættelser fra alder 65, at  $[x] - x = 1$ .

### 211 Alderspension

$$PASS_x[AP] = \frac{\bar{N}_{65}}{D_x} \quad \text{for } x < 65$$

For  $x \geq 65$  erstattes 65 med  $[x]$ , hvor  $[x]$  er hel og  $1 \geq [x] - x > 0$

Specielt gælder for udsættelser fra alder 65, at  $[x] - x = 1$ .

### 211<sup>SP</sup> Alderspension (opsat forrentet livrente)

$$PASS_x^{SP}[AP] = (1+i)^{-(65-x)} \cdot \frac{\bar{N}_{65}}{D_{65}} \quad \text{for } x < 65$$



For  $x \geq 65$  erstattes 65 med  $[x]$ , hvor  $[x]$  er hel og  $1 \geq [x] - x > 0$   
 Specielt gælder for udsættelser fra alder 65, at  $[x] - x = 1$ .

### **211<sub>DIP</sub> Alderspension (opsat aktivbetinget livrente)**

$$PASS_x[AP] = \begin{cases} \frac{D_{65}^a}{D_x^a} \cdot \bar{N}_{65} & \text{for } x < 65 \\ \frac{\bar{N}_{[x]}}{D_x} & \text{for } x \geq 65, \text{ hvor } [x] \text{ er hel og } 1 \geq [x] - x > 0 \end{cases}$$

Specielt gælder for udsættelser fra alder 65, at  $[x] - x = 1$ .

### **265 Opsat arverente med straks begyndende risiko**

$$PASS_x = K_{185}(x, 10, 65) - K_{216}(x, 10, 65) = \bar{a}_{\overline{10}|} \cdot (1+i)^{-(65-x)} - \frac{\bar{N}_{65} - \bar{N}_{75}}{D_x} \quad \text{for } x < 65$$

### **414 Invalidepension (livsvarig invaliderente med ophørende risiko)**

$$PASS_x[IP] = \frac{\bar{N}_x^{ai} - \bar{N}_{65}^{ai}}{D_x^a}$$

### **415 Invalidepension**

$$PASS_x[IP] = \bar{a}_{x:\overline{65-x}|} - \bar{a}_{x:\overline{65-x}|}^a$$

### **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

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

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

Hvis 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.

### **810 Livsvarig ægtefællepension (kollektiv)**

$$PASS_x[\mathcal{AEP}^\infty] = \int_0^\infty \frac{D_{x+t}}{D_x} \cdot \mu_{x+t} \cdot g_{x+t} \int_{-\infty}^\infty f(w|x+t) \cdot \bar{a}_w dw dt$$

Hvor  $\bar{a}_w$  regnes med forsørgedes dødelighed.

### **810<sup>SP</sup> Opsat forrentet livsvarig ægtefællepension (kollektiv)**

$$PASS_x^{SP}[\mathcal{AEP}^\infty] = (1+i)^{-(65-x)} \int_0^\infty \frac{D_{65+t}}{D_{65}} \cdot \mu_{65+t} \cdot g_{65+t} \int_{-\infty}^\infty f(w|65+t) \cdot \bar{a}_w dw dt \quad \text{for } x < 65$$

Hvor  $\bar{a}_w$  regnes med forsørgedes dødelighed. For  $x \geq 65$  erstattes 65 med  $[x]$ , hvor  $[x]$  er hel og  $1 \geq [x]-x > 0$

### **816<sub>DIP</sub> Ophørende ægtefællepension (kollektiv)**

$$PASS_x[\mathcal{AEP}^{oph}] = \int_0^\infty \frac{D_{x+t}}{D_x} \cdot \mu_{x+t} \cdot g_{x+t} dt \int_{-\infty}^\infty f(w|x+w) \cdot \bar{a}_{w:\overline{10}|} dw$$

Hvor  $\bar{a}_{w:\overline{10}|}$  regnes med forsørgedes dødelighed.

### **816<sup>SP</sup> Opsat forrentet ophørende ægtefællepension (kollektiv)**

$$PASS_x^{SP}[\mathcal{AEP}^{oph}] = (1+i)^{-(65-x)} \cdot \int_0^\infty \frac{D_{65+t}}{D_{65}} \cdot \mu_{65+t} \cdot g_{65+t} dt \int_{-\infty}^\infty f(w|65+w) \cdot \bar{a}_{w:\overline{10}|} dw$$

Hvor  $\bar{a}_{w:\overline{10}|}$  regnes med forsørgedes dødelighed. For  $x \geq 65$  erstattes 65 med  $[x]$ , hvor  $[x]$  er hel og  $1 \geq [x]-x > 0$

### **845 Børnepension ved forsørgerens død eller invaliditet**

$$PASS_x[BP] = \frac{1}{D_x} \int_x^{65} D_t^a \cdot (\mu_t^{ai} + \mu_t^{ad}) \cdot r \cdot S_t dt + \frac{D_{65}^a}{D_x} \cdot \int_{65}^\infty \frac{D_t}{D_{65}} \cdot \mu_t \cdot r \cdot S_t dt$$

Hvor  $r=18$  eller  $21$ .

### **845<sup>SP</sup> Opsat forrentet børnepension ved forsørgerens død**

$$PASS_x^{SP}[BP] = (1+i)^{-(65-x)} \cdot \int_0^\infty \frac{D_{65+t}}{D_{65}} \cdot \mu_{65+t} \cdot r \cdot S_{65+t} dt$$

Hvor  $r=18$  eller  $21$ . For  $x \geq 65$  erstattes 65 med  $[x]$ , hvor  $[x]$  er hel og  $1 \geq [x]-x > 0$   
Specielt gælder for udsættelse, at  $[x]-x=1$ .

### **850 Waisenrente (kollektiv)**

$$PASS_x[WR] = u \cdot \int_0^{\infty} \frac{D_{x+t}}{D_x} \cdot \mu_{x+t} dt \int_0^{24} c_{w-24+x+t} \cdot \bar{a}_{w|} dw, \text{ hvor } u=0,05.$$

### **850<sup>SP</sup> Opsat forrentet Waisenrente (kollektiv)**

$$PASS_x^{SP}[WR] = (1+i)^{-(65-x)} \cdot [u \cdot \int_0^{\infty} \frac{D_{65+t}}{D_{65}} \cdot \mu_{65+t} dt \int_0^{24} c_{w-24+65+t} \cdot \bar{a}_{w|} dw], \text{ hvor } u=0,05.$$

For  $x \geq 65$  erstattes 65 med  $[x]$ , hvor  $[x]$  er hel og  $1 \geq [x]-x > 0$

### **914<sub>DIP</sub> Kollektivt ugiftetillæg til invalide med ophørende risiko**

$$PASS_x[UGT(i)] = u \cdot \frac{\bar{N}_x^{ai} - \bar{N}_{65}^{ai}}{D_x^a}$$

Hvor  $u=0,2$ .

### **915<sub>DIP</sub> Kollektivt ugiftetillæg til aktive**

$$PASS_x[UGT(a)] = u \cdot \frac{\bar{D}_{65}^a}{D_x^a} \cdot \bar{a}_{65}$$

Hvor  $u=0,2$ .

### **945 Børnepension ved forsørgerens død, invaliditet eller alderspensionering**

$$PASS_x[BP] = \begin{cases} \int_0^n \frac{D_{x+t}^a}{D_x^a} \cdot (\mu_{x+t}^{ad} + \mu_{x+t}^{ai}) dt \int_0^{24} c_{w-24+x+t} \cdot \bar{a}_{w|} dw + \frac{D_{65}^a}{D_x^a} \cdot \int_0^{24} c_{w-24+65} \cdot \bar{a}_{w|} dw \\ \int_0^1 \frac{D_{x+t}}{D_x} \cdot \mu_{x+t} dt \int_0^{24} c_{w-24+x+t} \cdot \bar{a}_{w|} dw + \frac{D_{[x]}}{D_x} \int_0^{24} c_{w-24+[x]} \cdot \bar{a}_{w|} dw \end{cases}$$

hvor første linje gælder for  $x < 65$ , mens anden linje gælder for  $x \geq 65$ ,  $[x]$  hel og  $1 \geq [x]-x > 0$ .  
Specielt gælder for udsættelse, at  $[x]-x=1$ .

### **945<sup>SP</sup> Opsat forrentet børnepension ved forsørgerens død, invaliditet eller alderspensionering**

$$PASS_x^{SP}[BP] = (1+i)^{-(65-x)} \cdot {}_{24}S_{65}$$

For  $x \geq 65$  erstattes 65 med  $[x]$ , hvor  $[x]$  er hel og  $1 \geq [x]-x > 0$   
Specielt gælder for udsættelse, at  $[x]-x=1$ .

## **6.2 Grundformer for tilknyttede rettigheder**

### **325<sub>DIP</sub> Alderssum**

$$PASS_x [KSUM] = \begin{cases} \frac{D_{65}^a}{D_x^a} & \text{for } x < 65 \\ \frac{D_{[x]}}{D_x} & \text{for } x \geq 65, [x] \text{ hel og } 1 \geq [x] - x > 0 \end{cases}$$

Specielt gælder for udsættelse, at  $[x]-x=1$ .

### 6.3 Grundformer for aktuelle kollektive ydelser

#### 060<sub>DIP</sub> Aktuel kollektiv livsvarig ægtefællepension

$$PASS_x [ÆP^\infty akt] = \bar{a}_{y_x}$$

#### 065<sub>DIP</sub> Aktuel kollektiv ophørende ægtefællepension

$$PASS_x [ÆP^{oph} akt] = \bar{a}_{y_x:\overline{10}|}$$

#### 085<sub>DIP</sub> Aktuel kollektiv børnepension

$$PASS_x [BPakt] = {}_r s_x$$

Hvor  $r=18, 21$  eller  $24$ .

### 6.4 Grundformer for aktuelle pensioner

#### 010<sub>DIP</sub> Aktuel livsvarig ægtefællepension

$$PASS_y [aktÆP^\infty] = \bar{a}_y$$

#### 015<sub>DIP</sub> Aktuel ophørende ægtefællepension

$$PASS_y [aktÆP^{oph}] = \bar{a}_{y:\overline{10-t}|}, \text{ hvor } t \text{ er den forløbne tid siden forsørgerens dødsfald.}$$

#### 035<sub>DIP</sub> Aktuel individuel børnepension

$$PASS_{z_k} [aktBP] = \bar{a}_{r-z_k|}$$

Hvor  $r=18, 21$  eller  $24$ .

#### 055<sub>DIP</sub> Aktuel ratepension

$$PASS_{z_k} [aktRA] = \bar{a}_{g-t|}$$

hvor  $t$  ( $0 \leq t \leq g$ ) er perioden siden påbegyndelse af udbetaling

#### 210 Aktuel livsvarig alders- eller invalidepension



$$PASS_x[aktAP] = PASS_x[aktIP] = \bar{a}_x$$

## **215    Aktuel ophørende invalidepension**

$$PASS_x[aktIP] = \bar{a}_{x:\overline{65-x}|}$$

## **7.    Ydelseskombinationer**

### **7.1    Regulativ 1**

Ordningen består af følgende:

100 % alderspension + 100 % invalidepension + 60 % ægtefællepension + 240 % sum ved ugiftes død + 25 % tillæg til invalidepension for ugifte + 25 % tillæg til alderspension for ugifte + 20 % børnepension + 20 % Waisenrente.

Alderspensionen er aktivt betinget, og invalidepensionen er livsvarig. Ægtefællepensionen er livsvarig. Der er tilknyttet mulighed for konverteringssum, såfremt den hertil svarende bidragsandel er indberettet til skattemyndighederne inden for den maksimale beløbsgrænse for indbetalinger til kapitalpension. Børnepensionen løber til 24 år.

### **7.2    Regulativ 2**

#### **7.2.1    Ordinær ordning**

Ordningen består af følgende:

100 % alderspension + 100 % invalidepension + 60 % ægtefællepension + 20 % børnepension + 20 % Waisenrente.

Alderspensionen er aktivt betinget, og invalidepensionen er livsvarig. Ægtefællepensionen kan være livsvarig, ophørende eller fravalgt. Invalidepensionen kan være fravalgt. Der er tilknyttet mulighed for konverteringssum, såfremt den hertil svarende bidragsandel er indberettet til skattemyndighederne inden for den maksimale beløbsgrænse for indbetalinger til kapitalpension. Børnepensionen løber til 21 år.

#### **7.2.2    Speciel ordning uden invaliderisiko og uden positiv dødsrisiko**

Ordningen består af følgende:

100 % alderspension<sup>SP</sup> + 60 % ægtefællepension<sup>SP</sup> + 20 % børnepension<sup>SP</sup> + 20 % Waisenrente<sup>SP</sup>,

hvor ægtefællepension<sup>SP</sup> kan være livsvarig, ophørende eller fravalgt.

Ved alders- og invalidepensionering omsættes reserven til en aktuel egenpension med tilhørende eventuel ægtefællepension, svarende til den valgte ydelseskombination samt eventuel eller aktuel børnepension afhængig af, om der er tale om alders- eller invalidepensionering. Ved dødsfald foretages tilsvarende beregning, hvorefter den valgte ægtefællepension samt børnepensionen og eventuelt Waisenrenten bliver aktuel. Børnepensionen løber til 21 år.

Der er ikke tilknyttet mulighed for konverteringssum.

### **7.3    Regulativ 3**

#### **7.3.1.    Ordinær ordning**



Ordningen består af følgende:

100 % alderspension + 100 % invalidepension + 60 % ægtefællepension + 20 % børnepension,

hvor ægtefællepensionen kan være livsvarig, ophørende eller fravalgt. Børnepensionen løber til 21 år.

### **7.3.2. Speciel ordning uden invaliderisiko og uden positiv dødsrisiko**

Ordningen består af følgende:

100 % alderspension<sup>SP</sup> + 60 % ægtefællepension<sup>SP</sup> + 20 % børnepension<sup>SP</sup>,

hvor ægtefællepension<sup>SP</sup> kan være livsvarig, ophørende eller fravalgt.

Ved alders- og invalidepensionering omsættes reserven til en aktuel egenpension med tilhørende eventuel ægtefællepension, svarende til den valgte ydelseskombination samt eventuel eller aktuel børnepension afhængig af, om der er tale om alders- eller invalidepensionering. Ved dødsfald foretages tilsvarende beregning, hvorefter den valgte ægtefællepension samt børnepensionen bliver aktuel. Børnepensionen løber til 21 år.

### **7.3.3. Kapital- og ratepension**

Til såvel den ordinære som den specielle ordning kan knyttes opsparing i form af kapital- og/eller ratepension, se kapitel 17.

## **7.4. Regulativ 4**

### **7.4.1. Ordinær ordning**

Ordningen består af kombinationer af følgende ydelser:

- Alderspension
- Invalidepension
- Ægtefællepension
- Børnepension
- Dødsfaldsdækning

Ægtefællepensionen kan være livsvarig, ophørende eller fravalgt, og børnepensionen kan løbe til 18 eller 21 år.

Dødsfaldsdækningen kan løbende udgøre op til 100 pct. af det opsparede depot. Ved dødsfald kan dækningen udbetales som en 10-årig rate, begyndende på det tidspunkt hvor medlemmet ville være fyldt 65 år, eller udbetales som en engangssum.

### **7.4.2. Speciel ordning uden invaliderisiko og uden positiv dødsrisiko**

Ordningen består af kombinationer af følgende ydelser:

- Alderspension<sup>SP</sup>
- Ægtefællepension<sup>SP</sup>
- Børnepension<sup>SP</sup>

Ægtefællepensionen kan være livsvarig, ophørende eller fravalgt, og børnepensionen kan løbe til 18 eller 21 år.



Ved alders- og invalidepensionering omsættes reserven til en aktuel egenpension med tilhørende eventuel ægtefællepension, svarende til den valgte ydelseskombination samt eventuel eller aktuel børnepension afhængig af, om der er tale om alders- eller invalidepensionering. Ved dødsfald foretages tilsvarende beregning, hvorefter den valgte ægtefællepension samt børnepensionen bliver aktuel.

#### **7.4.3. Kapital- og ratepension**

Til såvel den ordinære som den specielle ordning kan knyttes opsparing i form af kapital- og/eller ratepension, se kapitel 18.

## **8. Alderssum (supplerende engangsydelse)**

### **8.1 Ret til alderssum**

Medlemmer, der optages i pensionskassen efter 1. juli 2006, har kun ret til alderssum, hvis denne hidrører fra en overførsel fra et andet pensionsinstitut.

Medlemmer, der er optaget i pensionskassen før 1. juli 2006, har bevaret ret til alderssum i det omfang, en sådan ret eksisterede før denne dato.

### **8.2 Beregning af maksimal alderssum**

Alderssummen beregnes som en aktivbetinget livsforsikring med udbetaling ved det 65. år.

Modtages en engangsindbetaling som en overførsel fra et andet pensionsinstitut, overføres ret til alderssum herfor, hvis den tidligere ordning omfattede alderssum.

Medlemmer, der er optaget før 1. juli 2006 og som efterfølgende vælger sig overflyttet til nyeste tegningsgrundlag, bevarer ret til alderssum beregnet på nyeste tegningsgrundlag ud fra den på overflytningstidspunktet optjente reserve til alderssum, men uden fremtidige indbetalinger til alderssum.

Medlemmer, der er optaget før 1. juli 2006 og som ikke har valgt sig overflyttet til nyere tegningsgrundlag, har ret til alderssum og fremtidige indbetalinger til alderssum, svarende til 10 % af det samlede månedlige pensionsbidrag. Medlemmet kan beslutte, at der fremover ikke skal medgå bidragsandel til alderssum. Et sådant fravalg kan senere ændres, således at der fra ændringstidspunktet igen skal medgå bidragsandel til alderssum.

### **8.3 Beregning af alderssum ved udbetaling**

Den maksimale alderssum – eller en af medlemmet valgt mindre andel heraf – kan udbetales fra det 60. år, medmindre medlemmet er berettiget til invalidepension eller bidragsfritagelse ved invaliditet.

Ved udbetaling beregnes den maksimale alderssum som reserven af den hvilende alderssum, de tilsvarende bidragsandele har medført.

### **8.4 Konsekvens af udbetaling af alderssum**

En udbetalt alderssum modregnes i reserven på udbetalingstidspunktet og medfører en forholdsmæssig nedsættelse af de øvrige ydelser, der indgår i medlemmets ydelseskombination.

### **8.5 Konvertering af alderssum i 2014**

I 2014 er det muligt for alle medlemmer på Regulativ 3 at konvertere deres alderssum til en aldersforsikring under klasse 3 (se afsnit 18) mod et gebyr på 300 kr. Ved konvertering overføres både alderssummen fra tegningsgrundlagene og fra ydelsesgrundlaget (se afsnit





11). Forskellen mellem disse størrelser er udbetaling af bonus som beskrevet i bonusregulativet (afsnit 12).

Ved konvertering forhøjes bonusbetalingen med forskellen mellem alderssummen på tegningsgrundlaget forøget med bonusgraden i medlemmets rentegruppe og alderssummen på ydelsesgrundlaget, hvis førstnævnte er størst. Beregning af bonusgrad sker månedsvis og en eventuel forhøjelse finansieres af rentegruppens kollektive bonuspotentiale.

## **9. Hvilende pension, udtrædelse og overførsel**

### **9.1 Hvilende pension**

Den hvilende pension beregnes således, at nettopassivet af denne bliver lig med ydelseskombinationens nettoreserve.

Den ydelseskombination, der er gældende umiddelbart før overgangen til hvilende pension, fastholdes.

### **9.2 Udtrædelse**

Udtrædelsesgodtgørelsen beregnes ved formlen

$$UDTR_x = (1 - RV) \cdot RES_x - GEBYR$$

hvor *RV* er et procentuelt risikoværn, *GEBYR* et absolut transaktionsgebyr og *RES* er reserven pr. opgørelsestidspunktet inkl. bonus til dette tidspunkt.

I tilfælde af klausulering af pensionsbidrag i forbindelse med udtrædelse udgør *RES* alene den del af reserven, der svarer til ikke-klausulerede bidrag. For den klausulerede del af reserven beregnes en hvilende pension efter reglerne i afsnit 9.1.

Størrelsen af *RV* og *GEBYR* er følgende:

Periode:	<i>RV</i>	<i>GEBYR</i>
01.01.2010 – 31.08.2010	1,5 %	1.368 kr.
01.09.2010 –	0 %	1.000 kr.

*RV* og *GEBYR* fastsættes af bestyrelsen og anmeldes til Finanstilsynet.

### **9.3 Overførsel**

#### **9.3.1 Overførsel til andet pensionsinstitut**

Overførsel ved jobskifte eller ved virksomhedsomdannelse sker efter reglerne i "Aftale om overførsel af pensionsordninger mellem selskaber i forbindelse med en forsikrets overgang til anden ansættelse (obligatoriske og frivillige ordninger)" [jobskifteaftalen], henholdsvis "Aftale om pensionsoverførsel ved virksomhedsomdannelse m.v." [virksomhedsomdannelsesaftalen], også selv om det modtagende pensionsinstitut ikke har tilsluttet sig disse aftaler.

Udtrædelsesgodtgørelsen bliver både ved overførsler inden og uden for jobskifte- og virksomhedsomdannelsesaftalen beregnet efter reglerne i afsnit 9.2. I kalenderåret 2015 vil der dog for overførsler af reserver på under 20.000 kr. ikke blive fratrukket *GEBYR*.

I forbindelse med overførsel oplyses det modtagende pensionsinstitut om størrelsen af det beløb, der svarer til klausulerede bidrag.



### **9.3.2 Overførsel fra andet pensionsinstitut**

Ved overførsel uden for jobskifte- og virksomhedsomdannelsesaftalen af reserve fra anden pensionsordning indgår beløbet som et nettoindskud fratrukket *GEBYR*.

Ved overførsler inden for jobskifte- og virksomhedsomdannelsesaftalen af reserve fra anden pensionsordning indgår beløbet som et nettoindskud.

## **10. Helbredsoplysninger**

### **10.1 Ved optagelse**

Alle medlemmer optages med klausuleringsperiode og uden afgivelse af helbredsoplysninger.

### **10.2 Ved risikostigning**

Stiger risikodækningerne med mere end 25 %, bliver stigningen omfattet af en klausuleringsperiode, medmindre stigningen sker ved tilvalg af ægtefælledækning i forbindelse med indgåelse af ægteskab.

## **11. Ydelsesgrundlag**

### **11.1 Generelt**

Ydelsesgrundlaget anvendes til beregning af tillæg til de pensioner, der er beregnet ud fra de tekniske grundlag for Regulativ 3 og 4. Tillæggene udgøres af forskellen mellem pensioner beregnet på ydelsesgrundlaget og pensioner beregnet på de tekniske grundlag.

Ydelsesgrundlagets parametre kan ændres og de gældende satser fremgår af sats-bilaget.

### **11.2 Omregning til højere forrentet grundlag end ydelsesgrundlaget**

Ved alderspensionering kan medlemmet uigenkaldeligt vælge omregning af pensionen til et højere forrentet grundlag.

Omregningsrenten fastsættes som en forøgelse af beregningsrenten. Forøgelsen sker således, at ydelsen ved pensionering forøges med et procentvist tillæg, når den beregnes med omregningsrenten. Det procentvise tillæg kan ikke overstige 25 %.

Den aktuelle pension multipliceres med forholdet mellem passivet opgjort med renten på ydelsesgrundlaget, jf. pkt. 11.2 og det tilsvarende passiv opgjort med omregningsrenten.

Er der knyttet eventuelle pensioner til den aktuelle pension, omregnes disse ligeledes, idet passiverne udvides til også at omfatte passiverne for de eventuelle pensioner.

Omregningsrenten gælder uændret for ægtefælle- og børnepension, der måtte komme til udbetaling ved alderspensionistens død.

Såfremt den rente, der efterfølgende kan videregives til medlemmer og pensionister, er mindre end den for pensionisten gældende omregningsrente, nedsættes såvel den aktuelle pension som eventuelle tilknyttede ydelser i overensstemmelse hermed.

## **12. Bonusregulativ**

I dette punkt citeres bonusregulativet (bortset fra redaktionelle ændringer vedrørende henvisninger til bonusregulativets punkter), som det er tiltrådt af bestyrelsen d. 27. november 2008. Der kan derfor forekomme gentagelser af andre punkter i det tekniske grundlag.



### **12.1 Bonusregulativets formål**

Bonusregulativet beskriver, hvorledes bonus beregnes og anvendes. Bonusregulativet beskriver desuden, hvordan årets resultat fordeles mellem egenkapital og de pensionsmæssige hensættelser, dvs. medlemmernes andel.

### **12.2 Hvem er bonusberettiget**

Alle medlemmer samt ægtefælle- og børnepensionister er berettiget til bonus opgjort og anvendt efter bestemmelserne i pkt. 12.3 – 12.6 med undtagelse af medlemmer af DIP's Opsparingsafdeling. Endvidere er den del af et medlems ordning, der hører under forsikringsklasse 3, ikke omfattet af bonusregulativet.

### **12.3 Bonusparametre**

Bestyrelsen fastsætter forud for hvert kalenderår de bonusparametre, der skal gælde for det kommende kalenderår. Bestyrelsen kan ændre bonusparametrene i løbet af året, hvis forudsætningerne ændrer sig.

Tegningsgrundlagets parametre er:

- Grundlagsrente
- Pris for dødsfalds- og invaliditetsdækning
- Administrationsomkostninger

Bonusgrundlaget svarende til tegningsgrundlaget har følgende parametre:

- Depotrente
- Pris for dødsfalds- og invaliditetsdækning
- Administrationsomkostninger
- Præmie for gruppeforsikring

Ydelsesgrundlagets parametre er:

- Beregningsrente
- Pris for dødsfalds- og invaliditetsdækning
- Administrationsomkostninger

Bonusgrundlaget svarende til ydelsesgrundlaget har følgende parametre:

- Bonusrente
- Pris for dødsfalds- og invaliditetsdækning
- Administrationsomkostninger
- Præmie for gruppeforsikring

Tegningsgrundlagene for Regulativ 3 og 4 er betingede grundlag, hvis parametre kan ændres, hvis en eller flere af de i pensionsregulativernes nævnte betingelser opfyldes.

Ydelsesgrundlaget fastsættes af bestyrelsen.

For medlemmer optaget i pensionskassen før 1. juli 2006 og som pr. 1. januar 2007 valgte sig over på Regulativ 3 tager beregningen af pensionen på beregningsgrundlaget udgangspunkt i hensættelsen på tegningsgrundlaget pr. 1. januar 2007 plus 10 %.

### **12.4 Beregning af bonus**

Med udgangspunkt i de 4 grundlag beskrevet i pkt. 12.3 beregnes tre slags bonus:

- Grundlagsbonus
- Ydelsesgrundlagsbonus



- Tillægspension (for pensioner under udbetaling)

Grundlagsbonus beregnes ved at fremregne medlemmets depotværdi ved årets begyndelse tillagt årets indbetalinger og fratrukket årets udbetalinger til udgangen af året dels med de fastsatte bonusparametre for tegningsgrundlaget, dels med de tilsvarende parametre fra selve tegningsgrundlaget. Grundlagsbonus udgøres af forskellen mellem de to fremregnede størrelser.

Ydelsesgrundlagsbonus beregnes på tilsvarende måde, men ved at benytte henholdsvis bonusparametre for ydelsesgrundlaget og de tilsvarende parametre fra selve ydelsesgrundlaget.

Tillægspensionen beregnes som forskellen mellem pensionen beregnet på ydelsesgrundlaget og pensionen beregnet på tegningsgrundlaget og kan modregnes i grundlagsbonus.

For medlemmer på DIP's Regulativ 1 og 2 er ydelsesgrundlagsbonus og tillægspension nul.

Hvis medlemmet er optaget i løbet af året, begynder fremregningen på optagelsestidspunktet.

Hvis medlemmet får udbetalt alderssum, pensioneres, dør, vælger anden form for ægtefælledækning, udtræder eller overfører sin ordning til et andet pensionsinstitut, beregnes bonus kun til dette tidspunkt. Fortsætter medlemmets ordning efter en af de nævnte begivenheder, begynder en fornyet fremregning på dette tidspunkt.

## **12.5 Anvendelse af bonus**

Grundlagsbonus anvendes til regulering af ydelserne på tegningsgrundlaget i pensionsordningen, så det indbyrdes forhold mellem ydelserne bevares. Er grundlagsbonus positiv, reguleres ydelserne på den del af medlemmets ordning, der har den laveste grundlagsrente. Det kan vælges at nulstille negativ grundlagsbonus.

Ydelsesgrundlagsbonus anvendes til regulering af ydelserne på ydelsesgrundlaget i pensionsordningen, så det indbyrdes forhold mellem ydelserne bevares. Det kan vælges at nulstille eller udligne negativ ydelsesgrundlagsbonus.

Tillægspensionen er først at betragte som en bonus i udbetalingssituationen og bruges til at forhøje ydelserne beregnet på tegningsgrundlaget til niveauet for ydelserne på ydelsesgrundlaget.

## **12.6 Overgangsregler**

Pensionister, der er pensioneret før 1. juli 1991 og ved den lejlighed fik pensionen opskrevet én gang for alle, får ikke yderligere bonus. Det samme gælder efterlevende ægtefæller efter disse pensionister.

## **12.7 Ændring af bonusregulativet**

Dette bonusregulativ kan af bestyrelsen ændres på følgende punkter:

- Måden at beregne bonus på
- Måden at anvende bonus på

Ændring af bonusregulativet vil gælde samtlige nuværende og fremtidige medlemmer og pensionister, men ikke den allerede beregnede og anvendte bonus.



## 12.8 Ikrafttræden

Dette bonusregulativ træder i kraft ved anmeldelse til Finanstilsynet og har virkning fra 1. januar 2008.

Samtidig bortfalder det hidtil gældende bonusregulativ, der blev anmeldt til Finanstilsynet den 21. december 2007.

## 13. Kontributionsgrupper

### 13.1 Gruppeinddeling

#### Rentegrupper

Forsikringerne på Regulativ 1 og 2 inddeles efter den reservevægtede gennemsnitlige grundlagsrente og på Regulativ 3 og 4 inddeles i generationsgrupper. Desuden skelnes mellem forsikringer med og uden betinget grundlag. I alt er der 12 rentegrupper.

Medlemmer på Regulativ 3 og 4 med en betinget grundlagsrente i intervallet 0,5 % til 1,5 % inddeles i følgende generationsgrupper:

Rentegruppe	Årgang
RG1G8	1983-
RG1G7	1973-1982
RG1G6	1963-1972
RG1G5	1953-1962
RG1G4	1943-1952
RG1G3	1933-1942
RG1G2	1923-1932
RG1G1	-1922

Medlemmer på Regulativ 1 og 2 inddeles efter den reservevægtede gennemsnitlige grundlagsrente i følgende grupper:

Rentegruppe 1: Regulativ 1 og 2, hvor den reservevægtede gennemsnitlige grundlagsrente er i intervallet 0,5 % til 1,5 %.

Rentegruppe 2: Regulativ 1 og 2, hvor den reservevægtede gennemsnitlige grundlagsrente er i intervallet 1,5 % til 2,5 %.

Rentegruppe 3: Regulativ 1 og 2, hvor den reservevægtede gennemsnitlige grundlagsrente er i intervallet 2,5 % til 3,5 %.

Rentegruppe 4: Regulativ 1 og 2, hvor den reservevægtede gennemsnitlige grundlagsrente er i intervallet 3,5 % til 4,5 %.

#### Risikogrupper ved død

Der skelnes mellem forsikringer med og uden betinget grundlag. Derved fås 2 risikogrupper ved død:

Risikogrupper 1: Regulativ 3 og 4.

Risikogrupper 2: Regulativ 1 og 2.

#### Risikogrupper ved invaliditet



Alle forsikringer er i den samme risikogruppe vedrørende invaliditet:  
Risikogruppe 3: Alle regulativer.

#### Omkostningsgrupper

Alle forsikringer er i den samme omkostningsgruppe:  
Omkostningsgruppe1: Alle regulativer.

### **13.2 Flyttere regler**

Som udgangspunkt fordeles de enkelte policer i kontributionsgrupper ved årsskiftet efter tilskrivning af bonus for det foregående år. Herudover kan der ske en løbende flytning mellem kontributionsgrupper ved omvalg mellem regulativer.

Ved flytning mellem kontributionsgrupper som følge af ændring i den reservevægtede gennemsnitlige grundlagsrente flyttes (ud over aktiver svarende til depotet):

- Midler svarende til forsikringens værdiregulering
- Hvis der, i gruppen der flyttes fra, er et kollektivt bonuspotentiale eller et brug af bonuspotentiale, flyttes en andel af dette svarende til forsikringens andel målt ud fra depotstørrelser
- Hvis der, i gruppen der flyttes fra, er en skyggekonto, flyttes en andel af denne svarende til forsikringens andel målt ud fra depotstørrelser og værdiregulering

Ved flytning, som følge af øvrige begivenheder, mellem kontributionsgrupper sker der ingen overførsel af ufordelte midler.

## **14. Fordeling af realiseret resultat**

### **14.1 Beregning af realiseret resultat**

Fordelingen af realiseret resultat sker mellem pensionskassens bonusberettigede ordninger.

#### **14.1.1 Rentegruppe[i]**

$$\begin{aligned} \text{Realiseret resultat}[i] = & \text{Bogført afkast fordelt på Rentegruppe}[i] \\ & - \text{Ændring i akkumuleret værdiregulering for Rentegruppe}[i] \\ & - \text{Ændring i bonuspotentiale på fripolicydelser for Rentegruppe}[i] \text{ foretaget i henhold til kontributionsbekendtgørelsen (opskrivning eller nedskrivning som regnskabsmæssig disposition)} \\ & - 1. \text{ ordens rentetilskrivning for Rentegruppe}[i] \\ & + \text{Reguleringer i henhold til regnskabsbekendtgørelsen for Rentegruppe}[i] \\ & - \text{Andre reguleringer for Rentegruppe}[i] \text{ der ikke knytter sig til risiko- eller omkostningselementet} \end{aligned}$$

Bogført afkast justeres først for forrentning af kollektiv bonus tilhørende risiko- og omkostningsgrupperne, derefter fordeles de bogførte afkast ud fra de pensionsmæssige hensættelser i alt primo året tillagt halvdelen af årets ind- og udbetalinger.

Reguleringer i henhold til regnskabsbekendtgørelsen fordeles efter samme nøgle som bogført afkast.



### 14.1.2 Risikogruppe[i]

Realiseret resultat[i] = 1. ordens risikopræmier for Risikogruppe[i]  
+ Forrentning af kollektiv bonus tilhørende Risikogruppe[i]  
- Skader for Risikogruppe[i]  
- Ændring i IBNR/RBNS for Risikogruppe[i]

### 14.1.3 Omkostningsgruppe

Realiserede resultat1 = 1. ordens omkostningspræmier for Omkostningsgruppe1  
+ Forrentning af kollektiv bonus tilhørende Omkostningsgruppe  
- Faktiske omkostninger for Omkostningsgruppe1

## 14.2 Negativt realiseret resultat efter bonus

Hvis omkostningsgruppen eller en risikogruppe har negativt realiseret resultat efter bonus, og dette ikke kan indeholdes i gruppens kollektive bonuspotentiale, dækkes underskuddet af egenkapitalen.

Hvis en rentegruppe har negativt realiseret resultat efter bonus, og dette ikke kan indeholde i gruppens kollektive bonuspotentiale, dækkes tabet først via lån i gruppens bonuspotentiale på fripoliceydelse (kun for rentegrupper), og derefter dækkes underskuddet af egenkapitalen.

Tab, som egenkapitalen må dække, skrives på en skyggekonto for den pågældende gruppe. Skyggekontoen forrentes lige som egenkapitalen og skal afvikles hurtigt muligt. Bestyrelsen kan dog i de enkelte år undlade at nedbringe skyggekontoen.

Positive resultater, som ikke benyttes til at nedbringe skyggekontoen, benyttes til at nedbringe evt. lån af bonuspotentiale på fripoliceydelse og derefter placeres resten i gruppens kollektive bonuspotentiale.

Bestyrelsen kan vælge at tilføre andele af egenkapitalen til en kontributionsgruppe.

## 14.3 Egenkapitalens risikoforrentning

Egenkapitalen forrentes med pensionskassens afkast før skat og betaler derefter sin forholdsmæssige andel af PAL-skatten. Risikoforrentningen i pensionskassen er 0 %, og derved vil gruppernes realiserede resultater ikke være påvirket af egenkapitalens realiserede resultater, medmindre der opstår tab, jf. det fordelingsmæssige kontributionsprincip.

# 15. Opgørelse til markedsværdi

## 15.1 Risikoelementer

Medmindre andet specifikt er angivet, anvendes følgende betegnelser:

- x betegner alderen for en mand (forsørger eller forsørget)
- y betegner alderen for en kvinde (forsørger eller forsørget)

### 15.1.1 Aldersberegning

Alderen beregnes som fyldt alder pr. den 1. i måneden efter forsørgerens fødselsdag. For ydelse under udbetaling regnes alderen som fyldt alder pr. den 1. i måneden efter den enkelte ydelsesberettigedes fødselsdag.

### 15.1.2 Dødelighed

For mænd anvendes dødelighedstavlen MDM  
For kvinder anvendes dødelighedstavlen MDK

#### 15.1.2.1 MDM

$$\mu_{x,t} = \exp(\beta_1 r_1(x) + \beta_2 r_2(x) + \beta_3 r_3(x)) \bar{\mu}_{x,t}$$

hvor  $\bar{\mu}_{x,t}$  angiver Finanstilsynets benchmarkdødelighed 2013 for mænd med levetidsforbedring og  $\beta_1 = -0,7687$ ,  $\beta_2 = -0,0964$  og  $\beta_3 = -0,2310$

#### 15.1.2.2 MDK

$$\mu_{y,t} = \exp(\beta_1 r_1(y) + \beta_2 r_2(y) + \beta_3 r_3(y)) \bar{\mu}_{y,t}$$

hvor  $\bar{\mu}_{y,t}$  angiver Finanstilsynets benchmarkdødelighed 2013 for kvinder med levetidsforbedring og  $\beta_1 = \beta_2 = \beta_3 = 0$

#### 15.1.3 Invaliditet

For mænd og kvinder anvendes invaliditetstavlen MI.

$\mu^{ai}$  betegner intensiteten for overgang fra aktiv til invalid.

$\mu^{ad}$  betegner intensiteten for overgang fra aktiv til død.

$\mu^{id}$  betegner intensiteten for overgang fra invalid til død.

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

#### 15.1.3.1 MI

$$\mu_x^{ai} = 0 + 10^{5,80385 - 10 + 0,02438 \cdot x}$$

#### 15.1.4 Kollektiv ægtefællepension

$f(y|x)$  og  $g_x$  for mandlige forsørgere henholdsvis  $f(x|y)$  og  $g_y$  for kvindelige forsørgere beregnes efter de formler, der gælder ifølge afsnit 1.4.2.

#### 15.1.5 Kollektiv børnerente

Forsørgerskabsintensiteten beregnes efter de for beregningsgrundlaget G82 gældende formler for faderskabsintensitet for mandlige forsørgere og moderskabsintensitet for kvindelige forsørgere.

#### 15.2 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten fastsættes som Finanstilsynet dagligt udmeldte løbetidsafhængige diskonteringsatser.

#### 15.3 Risikotillæg

Når der i de efterfølgende afsnit angives, at passiver og aktiver er beregnet med risikotillæg, sker det ved at foretage følgende justeringer:

- Den nuværende dødelighed beskrevet i afsnit 15.1.2.1 og 15.1.2.2 reduceres med 6 %.
- Levetidsforbedringerne beskrevet i afsnit 15.1.2.1 og 15.1.2.2 forøges med 6 %.





- Invaliditeten beskrevet i afsnit 15.1.3.1 forøges med 25 %.

#### 15.4 Omkostningsbelastning

Omkostningsbelastningen udgør dels en procentdel af det månedlige pensionsbidrag ( $Omk^M$ ), dels et fast gebyr pr. måned for henholdsvis pensionister ( $Gebyr_P^M$ ), afledte pensionister ( $Gebyr_A^M$ ), betalende medlemmer ( $Gebyr_B^M$ ) og øvrige medlemmer ( $Gebyr_H^M$ ), der antager følgende værdier:

	$Omk^M$	$Gebyr_P^M$	$Gebyr_A^M$	$Gebyr_B^M$	$Gebyr_H^M$
01.01.2002 - 31.12.2002:	4 %	10 kr.	0 kr.	10 kr.	10 kr.
01.01.2003 - 31.12.2003:	4 %	10 kr.	0 kr.	10 kr.	10 kr.
01.01.2004 - 31.12.2013:	3,5 %	10 kr.	0 kr.	10 kr.	10 kr.
01.01.2014 - 31.12.2014	0 %	70 kr.	70 kr.	125 kr.	30 kr.
01.01.2015 -	0 %	55 kr.	55 kr.	90 kr.	30 kr.

#### 15.5 Samlet sandsynlighed for at kontrakten tilbagekøbes inden udløb

$genkøb_{SS}$  antager følgende værdier:

	$genkøb_{SS}$
01.01.2002 -	0

#### 15.6 Beregning af hensættelser for forsikringsklasse 1

##### 15.6.1 Definitioner

Nedestående betegnelser benyttes med toptegn M og G, hvor toptegn M markerer størrelser gældende for eller opgjort på markedsværdigrundlaget, mens toptegn G markerer størrelser gældende for eller opgjort på tegningsgrundlaget:

$Y$	Den gældende årlige pension eller det gældende årlige pensionstilsagn.
$Y^{Bonus}$	Den gældende årlige pension eller det gældende årlige pensionstilsagn efter opsparet positiv bonus er tilskrevet. Positiv bonus tilskrives for alle medlemmer ultimo kalenderåret, så i det tilfælde gælder $Y^{Bonus} = Y$ .
$FriY^{Bonus}$	Den gældende årlige pension eller det gældende årlige pensionstilsagn efter opsparet positiv bonus er tilskrevet og omskrivning til hvilende medlemskab.
$B$	Det gældende årlige bidrag.
$Omk$	Omkostningsprocent vedr. bidrag.
$Pass$	Det samlede passiv, der svarer til den eller de grundformer, der indgår i pensionen henholdsvis pensionstilsagnet.
$Aktiv$	Den aktuelle præmiebetalingsrente.
$Bonus$	Opsparet bonus der endnu ikke er tilskrevet kontrakten.
$BFYlån$	Forsikringskontraktens andel af lån af bonuspotentiale på hvilende pensioner opstået som beskrevet i afsnit 14.2.
$1_{genkøb}$	Indikatorfunktion for om medlemmet kan genkøbe.



### 15.6.2 Værdien af fremtidig administration på markedsvilkår pr. forsikringskontrakt

$MvAdm$  angiver det bedst mulige skøn over de omkostninger, som kontrakten forventes at kunne administreres for og beregnes således:

$$MvAdm = (B \cdot Omk^M + Gebyr_{B \setminus H}^M) \cdot Aktiv^M + Pass^M \cdot Gebyr_{P \setminus A}^M$$

Størrelsen  $Gebyr_{B \setminus H}^M$  er enten  $Gebyr_B^M$  eller  $Gebyr_H^M$  alt efter, om medlemmet er hvilende eller ej og størrelsen  $Gebyr_{P \setminus A}^M$  er enten  $Gebyr_A^M$  eller  $Gebyr_P^M$  alt efter, om medlemmet er afledt eller ej. For pensionister og afledte pensionister er  $Aktiv^M = 0$ .

$MvAdmHvil$  angiver det bedst mulige skøn over de omkostninger, som kontrakten forventes at kunne administreres for efter eventuel omskrivning til hvilende medlemskab og beregnes således:

$$MvAdmHvil = Gebyr_H^M \cdot Aktiv^M + Pass^M \cdot Gebyr_{P \setminus A}^M$$

Det gælder altså for pensionister, afledte pensionister og hvilende medlemmer, at  $MvAdmHvil = MvAdm$ .

### 15.6.3 Værdien af den retrospektive hensættelse pr. forsikringskontrakt

Dette svarer til værdien af den prospektive hensættelse på 1. ordensgrundlaget tillagt opspareret bonus og fradraget andelen af lån af bonuspotentiale på hvilende pensioner:

$$\begin{aligned} RHensæt &= Y \cdot Pass^G - B \cdot (1 - omk^G) \cdot Aktiv^G + Bonus - BFYlån \\ &= Hensæt^{Lordem} + Bonus - BFYlån \end{aligned}$$

For medlemmer med flere grundlag summeres der over disse.

### 15.6.4 Værdien af den garanterede genkøbsværdi pr. forsikringskontrakt

For eventuelle medlemmer der kan udtræde efter reglerne defineret i afsnit 9.2:

$$Genkøb = (1 - RV) \cdot (Hensæt^{Lordem} + \max(0, Bonus)) - GEBYR_{genkøb}$$

### 15.6.5 Værdien af garanterede ydelser pr. forsikringskontrakt

$$GY = Y^{Bonus} \cdot Pass^M - B \cdot Aktiv^M + MvAdm$$

Aktiverne og passiverne er regnet med risikotillæg.

### 15.6.6 Værdien af garanterede fripolicyydelse pr. forsikringskontrakt

$$GFY = \max(GY, FrY^{Bonus} \cdot Pass^M + MvAdmHvil)$$

Passiverne er regnet med risikotillæg.

### 15.6.7 Bonuspotentiale på fremtidige medlemsbidrag pr. forsikringskontrakt

$$BP = GFY - GY$$

### 15.6.8 Bonuspotentiale på hvilende pensioner pr. forsikringskontrakt efter evt. lån

$$BFY = \max(RHensæt - GFY, 0)$$

### 15.6.9 Livsforsikringshensættelse pr. forsikringskontrakt

$$LFH = \max(GFY, RHens\text{\ae}t)$$

### 15.6.10 Regnskabsposter

Garanterede ydelser:

$$GY = IBNR + \sum_{i \in DIP} (GY_i + \max(\text{Genk\text{\o}b}_i - LFH_i, 0) \cdot 1_{\text{genk\text{\o}b}} \cdot \text{genk\text{\o}bSS})$$

Bonuspotentiale p\aa fremtidige medlemsbidrag:

$$BP = \sum_{i \in DIP} BP_i$$

Bonuspotentiale p\aa hvilende pensioner

$$BFY = \sum_{i \in DIP} BFY_i$$

### 15.7 Beregning af hens\ae ttelser for forsikringsklasse 3 og 6

Markedsv\ae rdihens\ae ttelsen for forsikringsklasse 3 og 6 produkter er lig den retrospektive reserve.

## 16. Genforsikring

Der er ikke etableret genforsikring i pensionskassen.

## 17. IBNR hens\ae ttelser

For at opg\o re hens\ae ttelsen til IBNR invaliditetsskader i et \aa r tages udgangspunkt i tidligere \aa rs erfaringer for hvor mange skader, der i et givent \aa r vedr\o rer tidligere \aa r. Optr\aa dte skaden ikke i listen over anmeldte, men endnu ikke afgjorte skader (RBNS) \aa ret f\o r, betegnes den som havende v\ae ret en IBNR skade i det \aa r, den vedr\o rer.

Det forventede antal IBNR skader i det givne regnskabs\aa r beregnes som gennemsnittet af IBNR skader i tidligere \aa r.

IBNR hens\ae ttelsen s\ae ttes derefter lig den observerede gennemsnitsskade gange forventet antal IBNR skader.

## 18. Markedsrenteafdelingen

### 18.1 Generelt

Denne del af det tekniske grundlag ben\ae vnes DIP08 og omfatter alene forsikringsklasse 3 – forsikringer uden ret til bonus.

Ydelser i grundlaget tegnes kun som supplement i policer p\aa pensionskassens Regulativ 3 og 4 og er isoleret set rene opsparingsprodukter. Passiver for grundformerne fremg\aa r af kapitel 6.

### 18.2 Risikoelementer

Ydelser, der optr\aa der i grundlaget, tegnes kun som supplement i policer med produkter tegnet p\aa pensionskassens Regulativ 3 og 4, og den biometriske risiko p\aa ordningen ligger udelukkende p\aa den del af policen, der tilh\o rer forsikringsklasse 1.



### **18.3 Rente**

#### **18.3.1 Regulativ 3**

Opsparingen forrentes bagud månedligt med pensionskassens opnåede afkast før skat. Ved udbetaling og overførsler benyttes en foreløbig opgørelse af pensionskassens afkast efter skat.

#### **18.3.2 Regulativ 4**

Opsparingen forrentes bagud månedligt med afkastet før skat i den valgte investeringspulje. Ved udbetaling og overførsler benyttes en foreløbig opgørelse af pensionskassens afkast før skat.

### **18.4 Omkostninger**

Omkostningsbelastningen er ikke garanteret og kan ændres fremadrettet af bestyrelsen. Ændringer i omkostningsstrukturen har virkning for alle ydelser tegnet på dette grundlag.

Omkostning på indbetalte bidrag:	1,1 %
Omkostning på indskud:	1,1 %
Omkostning på overførsler uden for jobskifteaftalen:	1.000 kr.
Omkostning på overførsler inden for jobskifteaftalen:	0 %
Gebyr ved afgiftsberigtigelse af kapitalpension	300 kr.

### **18.5 Ydelser**

Ydelserne omfatter en kapitalpension/aldersforsikring og en ratepension (henholdsvis grundform 135 og 185 i kapitel 6).

### **18.6 Indbetalinger**

Nettoindbetaling = faktisk indbetaling efter AMB er fratrukket.

### **18.7 Udbetalinger**

#### **18.7.1 Kapitalpension/aldersforsikring**

Ved pensionering udbetales den opsparede værdi.

#### **18.7.2 Ratepension**

Ved pensionering aftales antallet af udbetalingsrater inden for lovgivningens rammer.

Umiddelbart før udbetaling af første rate eller første rate i et år beregnes størrelsen af den månedlige rate til udbetaling resten af året som:

$$\text{Månedlig rate} = \frac{\text{Værdi af opsparing på udbetalingstidspunktet}}{n}$$

Hvor n er det resterende antal udbetalingsmåneder.

Udbetalingen stopper, hvis værdien af opsparingen bliver negativ.

#### **18.7.3 Dødsfald**

Ved død udbetales det opsparede beløb.



## 19. Opsparingsafdelingen

### 19.1 Generelt

Ordninger i dette kapitel tilhører forsikringsklasse 6.

DIP's Opsparingsafdeling består for hvert medlem af en opsparingskonto, der behandles som "opsparing i pensionsøjemed" samt eventuelt en rateopsparingskonto, der behandles som "rateopsparing i pensionsøjemed".

Opsparingsafdelingen er lukket for tilgang af nye medlemmer fra og med 1. januar 1987.

### 19.2 Forrentning

Kontoens indestående forrentes løbende efter følgende formel:

$$S_{ult} = S_{pri} \cdot (1+i) + \sum_t I_t \cdot (1+i \cdot \frac{360-t}{360}) - \sum_t U_t \cdot (1+i \cdot \frac{360-t}{360})$$

Hvor  $S$  er kontoens indestående henholdsvis primo og ultimo året ( $S \geq 0$ ),  $i$  er en rentesats, der fastsættes en gang om året af pensionskassens bestyrelse under hensyntagen til den gennemsnitlige nettoforrentning før pensionsafkastbeskatning af pensionskassens samlede midler ( $i \geq 0$ ) og anmeldes til Finanstilsynet.

$I$  er indbetalinger

$U$  er udbetalinger og

$t$  er dagen for den enkelte ind- og/eller udbetaling ( $0 \leq t \leq 360$ , idet alle måneder regnes som 30 dage)

### 19.3 Udbetaling

Ved et medlems alders- eller invalidepensionering udbetales kontoens indestående til medlemmet, og ved et medlems død udbetales kontoens indestående til de(n) begunstigede efter følgende regler:

Opsparingskonto: Engangsbeløbet udgøres af kontoindestændet  $S_{UDB}$ .

Rateopsparingskonto: Den årlige rate, der udbetales helårligt forud, bestemmes efter formelen

$$Rate_{ar(k)} = \frac{S_{UDB_k}}{11-k}$$

hvor  $k$  er nummeret på udbetalingsåret ( $k=1, \dots, 10$ ), og  $S_{UDB_k}$  er kontoindestående primo udbetalingsår  $k$ .

Udbetaling skal for en opsparingskonto ske og for en rateopsparingskonto påbegyndes senest den 1. i måneden, efter at medlemmet er fyldt 70 år.

En begunstiget kan efter kontohaverens død konvertere en rateudbetaling til en engangsudbetaling i henhold til reglerne i Pensionsbeskatningsloven.

## Satsbilag



For bonusgrundlaget tilknyttet pensionskassens tegningsgrundlag og forsikringsklasse 1 ordninger er bonusparametrene for 2015 indtil videre fastsat til:

Bonusparameter	Pr. 1. januar 2015 Regulativ 1 og 2	Pr. 1. januar 2015 Regulativ 3 og 4
Depotrente før skat	3,5 %	5,9 %

Bonusparameter	Pr. 1. januar 2015
Omkostningstillæg af bidrag og engangsindbetalinger	1,1 %
Omkostningsgebyr	30 kr. pr. måned
Gebyr ved udbetaling	30 kr. pr. måned
Gruppeforsikringspræmie	105 kr. pr. måned
Risikopræmie invalid på 2. orden	$Risikosum \cdot \mu_x$ hvor $\mu_x = 10^{5,80395-10+0,02429 \cdot x}$
Risikopræmie død på 2. orden ved negativ risikosum	$Risikosum \cdot \mu_x$ hvor $\mu_x = 10^{4,2511-10+0,05451 \cdot x}$
Risikopræmie død på 2. orden ved positiv risikosum	$Risikosum \cdot \mu_x$ hvor $\mu_x = 10^{4,2058-10+0,05648 \cdot x}$

For bonusgrundlaget tilknyttet pensionskassens ydelsesgrundlag defineret i kapitel 11 er bonusparametrene for 2015 indtil videre fastsat til:

Bonusparameter	Pr. 1. januar 2015
Depotrente før skat	5,9 %
Omkostningstillæg af bidrag og engangsindbetalinger	1,1 %
Omkostningsgebyr	30 kr. pr. måned
Gebyr ved udbetaling	30 kr. pr. måned
Gruppeforsikringspræmie	105 kr. pr. måned
Risikopræmie invalid	80 % af 1. orden
Risikopræmie død	100 % af 1. orden

Beregningsrenten defineret i afsnit 11 udgør indtil videre 4,2 % i 2015.

For både forsørgere og forsørgede anvendes følgende dødeligheder pr. rentegenerationsgruppe:


$$\begin{array}{ll}
 \text{RG1G1: } \mu_x = 0,000274882 + 10^{4,72631-10+0,0491918 \cdot x} & \text{RG1G2: } \mu_x = 0,000274882 + 10^{4,72631-10+0,0491918 \cdot x} \\
 \text{RG1G3: } \mu_x = 0 + 10^{4,22221-10+0,0544829 \cdot x} & \text{RG1G4: } \mu_x = 0,00200462 + 10^{3,74661-10+0,0593925 \cdot x} \\
 \text{RG1G5: } \mu_x = 0,00242487 + 10^{3,24602-10+0,0625238 \cdot x} & \text{RG1G6: } \mu_x = 0,00143644 + 10^{3,22311-10+0,064648 \cdot x} \\
 \text{RG1G7: } \mu_x = 0,000765868 + 10^{3,12256-10+0,0654827 \cdot x} & \text{RG1G8: } \mu_x = 0,000221836 + 10^{3,26261-10+0,0622626 \cdot x}
 \end{array}$$

Invaliditeten fastsættes til  $\mu_x^{di} = 10^{5,90076-10+0,02429 \cdot x}$

Der anvendes samme parametre for kollektiv børne- og ægtefællepension som på DIP06.

Rentesatsen for pensionskassens opsparingsafdeling (forsikringsklasse 6) defineret i kapitel 19 er indtil videre fastsat til 3,5 % før skat i 2015.



<b>Navn</b>
Angivelse af navn
Søren Kolbye Sørensen
<b>Dato og underskrift</b>
05-01-2015 
<b>Navn</b>
Angivelse af navn
<b>Dato og underskrift</b>
<b>Navn</b>
Angivelse af navn
<b>Dato og underskrift</b>

