

## 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.

<b>Brevdato</b>
2. januar 2015
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Pensionskassen for Apotekere og Farmaceuter
<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>Pensionskassen for Apotekere og Farmaceuter Teknisk Grundlag – januar 2015</b>
<b>Indhold</b>
<ol style="list-style-type: none"><li>1. Tegningsgrundlag</li><li>2. Markedsværdigrundlag</li><li>3. Anvendte grundformer</li><li>4. Helbredsregler</li><li>5. Fripoliceberegning, genkøb samt overførelser</li><li>6. Garantier og betingelser</li><li>7. Beregning og anvendelse af realiseret resultat</li><li>8. Genforsikring</li><li>9. Konto- og bonusberegninger</li><li>10. Bonusregler</li></ol>
Dette tekniske grundlag dækker alle Pensionskassens forsikringer. Grundlaget indeholder alle anmeldelser indsendt før 1. januar 2015.

Grundlaget følger G82-modellen jf. Beretning fra Forsikringstilsynet (nu Finanstilsynet) om tilsynets virksomhed i året 1982, afdeling II, side 2-51, med senere ændringer. Indholdet af disse beretninger er tillige gengivet i den røde mappe "G82". Definitioner, notation og beregningsteknik fra dette grundlag er anvendt uændret, hvor intet andet er nævnt, og vil ikke være gengivet i dette tekniske grundlag.

## 1. Tegningsgrundlag

### Gruppe A:

Grundlag: Kønsopdelt G82-grundlag med teknisk rente 3,00% og dødelighed efter G82M- og G82K-intensiteterne, invaliditet efter GA82M- og GA82K-intensiteterne og en administrationsbelastning på 9,75% af indbetalingerne.

Omfattet: Alle ordninger nytegnet i perioden indtil 1.07.1999. Bidragsstigninger og bonus efter 31. december 1999 for disse ordninger indgår i gruppe B.

### Gruppe B:

Grundlag: Unisex G11-grundlag med teknisk rente 1,00%, dødelighed efter G11K-intensiteterne, invaliditet efter GA82K-intensiteten og en administrationsbelastning på 9,75% af indbetalingerne.

Omfattet: Alle ordninger nytegnet i perioden fra og med 1.07.1999 samt gruppe A's bidragsstigninger og bonus fra og med 1. januar 2000.

## 1.1 Risikoparametre

### G82 –mandlig forsikret

Dødelighed, individuel, G82M	$\mu(x) = 0,0005 + 10^{5,88000-10 + 0,038x}$
Invaliditet, GA82M	$\mu^{ai}(x) = 0,0004 + 10^{4,54000-10 + 0,060x}$
Dødelighed, forsørget, G82K	$\mu(y) = 0,0005 + 10^{5,72800-10 + 0,038y}$
Giftintensitet	$\gamma(x) = 0,15 \times 10^{\frac{(x-28)^2}{28(x-15)}}$ for $x > 15$
Skilsmisseintensitet	$\sigma(x) = 0,12 \times 10^{\frac{(x-15)^2}{1600}}$ for $x > 15$
Middelværdi i $\phi$	$\lambda(x) = 0,615x + 8$
Spredning i $\phi$	$s(x) = \left(0,21 - \frac{1}{x-10}\right)x$
Børneintensitet, C82M	$c(x) = 0,15 \times 10^{\frac{(x-28)^2}{11(x-15)}}$ for $x > 15$
Waisensandsynlighed	$w = 5\%$
Ugiftesandsynlighed	$u = 20\%$

Parametrene er identiske med standardgrundlaget.

### G82 –kvindelig forsikret

Dødelighed, individuel, G82K	$\mu(x) = 0,0005 + 10^{5,72800-10 + 0,038x}$
Invaliditet, GA82K	$\mu^{ai}(x) = 0,0006 + 10^{4,71609-10 + 0,060x}$
Dødelighed, forsørget, G82M	$\mu(y) = 0,0005 + 10^{5,88000-10 + 0,038y}$
Giftintensitet	$\gamma(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{20(x-12)}}$ for $x > 12$

Skilsmisseintensitet	$\sigma(x) = 0,02 \times 10^{\frac{(x-12)^2}{2100}}$ for $x > 12$
Middelværdi i $\phi$	$\lambda(x) = 0,915x + 4$
Spredning i $\phi$	$s(x) = \left(0,21 - \frac{1}{x-7}\right)x$
Børneintensitet, C82K	$c(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{7(x-12)}}$ for $x > 12$
Waisensandsynlighed	$w = 30\%$
Ugiftesandsynlighed	$u = 45\%$

Parametrene er identiske med standardgrundlaget.

### G11 –kvindelig forsikret

Dødelighed, individuel, G11K	$\mu(x) = 0,0000 + 10^{5,1000-10 + 0,042x}$
Invaliditet, GA82K	$\mu^{ai}(x) = 0,0006 + 10^{4,71609-10 + 0,060x}$
Dødelighed, forsørget, G82M	$\mu(y) = 0,0000 + 10^{5,1000-10 + 0,042y}$
Giftintensitet	$\gamma(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{20(x-12)}}$ for $x > 12$
Skilsmisseintensitet	$\sigma(x) = 0,02 \times 10^{\frac{(x-12)^2}{2100}}$ for $x > 12$
Middelværdi i $\phi$	$\lambda(x) = 0,915x + 4$
Spredning i $\phi$	$s(x) = \left(0,21 - \frac{1}{x-7}\right)x$
Børneintensitet, C82K	$c(x) = 0,13 \times 10^{\frac{(x-24)^2}{7(x-12)}}$ for $x > 12$
Waisensandsynlighed	$w = 30\%$
Ugiftesandsynlighed	$u = 45\%$

For ordninger i gruppe A regnes efter faktiske køn. I ordninger i gruppe B regnes forsikret og forsørger som kvinde, mens forsørget regnes som mand.

### 1.2 Rente

Den tekniske rente  $i$  udgør 3,00% i gruppe A og 1,00% i gruppe B. Opgørelsesrenten er identisk med den tekniske rente.

### 1.3 Administration

Af alle indbetalinger (bidrag og indskud) efter fradrag af evt. arbejdsmarkedsbidrag sker der et fradrag på 9,75%. Overførelser i forbindelse med jobskifte (se afsnit 5) belastes ikke. 5%point går til de i bonusregulativet beskrevne bonusfordelingskonti.

## 2. Markedsværdigrundlag

Pensionshensættelsen til markedsværdi pr. medlemsordning opgøres som summen af de garanterede ydelser ( $GY$ ), bonuspotentiallet på de fremtidige bidrag ( $BP$ ) og bonuspotentiallet på fripolicer ( $BF$ ), hvor

$$\begin{aligned}
 GY &= Y \times pas^M - B \times akt^M + adm^M \\
 BP &= (B \times akt^M - Y^P \times pas^M - adm^P)^+ \\
 BF &= (V - Y^F \times pas^M - adm^F)^+ - Vomk
 \end{aligned}$$

med

$Y$  er den enkelte ordnings garanterede ydelse, hvoraf  $Y^F$  er fripoliceydelsen beregnet på tegningsgrundlaget.  $Y^P$  er bidragsydelsen, dvs.  $Y = Y^F + Y^P$ .

$B$  er det årlige bidrag efter amb-reduktion, som  $Y$  er baseret på (Medlemmer på bidragsfri dækning omregnes til fripolicer først).

$V$  er værdien af den retrospektive hensættelse efter fordeling af det realiserede resultat. Som udgangspunkt fastsættes kursen for det enkelte medlemskab, som forholdet mellem pensions-hensættelsernes andel af aktiverne og de samlede pensions-hensættelser. Såfremt denne kurs er lavere end medlemskabets fripolicebonuspotentiale relativt til medlemskabets pensions-hensættelse, d.v.s.  $K < BF / (GY + BP + BF)$ , dækker egenkapitalen den del og  $BF$  bliver 0.

$pas^M$ ,  $akt^M$  er passiver og aktiver opgjort på markedsgrundlaget efter modellen i afsnit 1.1-3 med satser, som angivet i satsbilag.

$adm^M$  er nutidsværdien af den forventede fremtidige administrationsudgift. Den beregnes på markedsværdigrundlaget:  $adm^M = a \times Y \times (pas^M + akt^M)$ . Værdien opdeles efter fripolicydelserne,  $adm^F$ , og bidragsydelse,  $adm^B$ , ved at erstatte ydelsen  $Y$  med fripolicydelserne  $Y^F$  hhv. bidragsydelsen  $Y^B$ .

$a$  er administrationsparameter på markedsniveau, som angivet i satsbilag.

$Vomk$  er ordningens andel af det forventede fremtidige administrationsresultat.

$()^+$  betegner den positive del.

I regnskabet tillægges de garanterede ydelser et estimat over den ikke-forfaldne del af IBNR- og RBNS-hensættelser.

IBNR-hensættelser afsættes på basis af et skøn over efteranmeldte skader i de seneste 5 år. RBNS-hensættelser afsættes efter en gennemgang af samtlige ikke-afsluttede sager. Hensættelsesprincippet er identisk med faktiske skader. Dog kan der for RBNS-skader ske en vægning med 50%, hvis tilkendelsen er usikker og 0%, hvis den helt sikkert afvises.

### 3. Anvendte grundformer

Pensionskassen anvender kun følgende grundform ud over de i G82 nævnte:

$K_{946}$ : Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død, invaliditet eller alderspensionering med ophørende risiko. Grundformen er identisk med  $K_{945}$  bortset fra at der ikke kan ske udbetaling ved invaliditet mellem alder  $x+n$  og  $x+m$ :

$$K_{946}(x^a, n, m, r) = \int_0^n \frac{D_{x+g}^a}{D_x^a} (\mu_{x+g}^{ad} + \mu_{x+g}^{ai})_r S_{x+g} d\vartheta + \frac{D_{x+n}^a}{D_x^a} \left( \int_n^m \frac{D_{x+g}}{D_{x+n}} \mu_{x+g}^{ad} S_{x+g} d\vartheta + \frac{D_{x+m}}{D_{x+n}} S_{x+m} \right)$$

Grundformerne anvendes i følgende kombination:

Gruppe	PAF07	PAF08	PAF96	DAP89
udløb	67	67	67	67
risikooph. (IP, BP,aa)	60	60	60	-
udløb børn	24	-	24	-
AP	$K_{211}$	1	-	1
IP	$K_{419}$	1	-	1
OR	$K_{810}$	-	-	2/3

ÆP	$K_{810}$	2/3	-	2/3	-
DS	$K_{115}$	2	-	2	-
UGS	$K_{715}$	-	-	8/3	-
BP	$K_{946}$	1/10	-	1/10	-
WR	$K_{850}$	1/10	-	1/10	-
S	$K_{135}$	-	-	-	-
R	$K_{185}$	-	1	-	-

- PAF07 er ordninger nytegnet efter 1.01.2007. Grundform ÆP er regnet som kollektiv valgfri, dvs. med  $g(x) = 1$  for  $x < 60$  og  $g(x)/g(60)$  efterfølgende.
- PAF08 er en simpel rateforsikring, som hovedregel supplerende rate til PAF07
- PAF96 er ordninger nytegnet indtil 31.12.2006
- DAP89 er ordninger nytegnet i Danmarks Apotekerforenings Pensionskasse inden 01.01.1991.

Alle passiver beregnes ved lineær interpolation ud fra tabeller i hele aldre. Passiverne og aktiverne beregnes, som om ydelser og bidrag forfaldt kontinuert. Aldersforskellen på overlevelsereinter findes som forskellen mellem forsørger og forsørgedes fødselsår.

#### 4. Helbredsregler

Pensionskassen afkræver medlemmerne helbredsoplysninger ved optagelse og ved genoptagelse af bidraget efter mere end 12 måneders bidragsophør jf. pensionsregulativet. Dog kræves der ikke helbredsoplysninger af medlemmer, som optages på den supplerende opsparingsordning.

Endvidere kan medlemmer, der er omfattet af overgangsbestemmelsen i pensionsregulativet (medlemmer af Danmarks Apotekerforenings Pensionskasse per 31. december 1994) afkræves helbredsoplysninger ved forøgelse af bidraget i overensstemmelse med pensionsregulativet gældende indtil 31. december 1994 i Danmarks Apotekerforenings Pensionskasse.

Helbredsoplysningerne består af en egen-erklæring om helbred og arbejdsevne. Finder pensionskassens læge, at erklæringen fra medlemmet indeholder oplysninger, der kan medføre klausuler - jf. nedenfor - indhentes yderligere oplysninger fra medlemmets læge eller en speciallæge. Til dette formål anvendes p.t. primært de til enhver tid opdaterede skemaer fra Bedømmelsesforeningen.

Medlemmer, hvis helbred bedømmes til D0-D2 hhv. I0-I2 (std. G82-tavler), optages på normale vilkår, mens bedømmelser på D3 hhv. I3 og derover klassificeres som utilfredsstillende.

Ved utilfredsstillende helbredsoplysninger udstedes klausul mod den eller de sygdomme, der fremgår af helbredserklæringen. Klausulerne kan være tidsbegrænsede eller stedsevarende. Ved genoptagelse gælder klausuler kun for pensionshensættelser, der vedrører bidrag fra perioden efter genoptagelsen.

Medlemmer, der ikke afleverer helbredserklæring, vil i tilfælde af skader være dækket som et klausuleret medlem, der rammes af klausulen, såfremt pensionskassen kan godtgøre at skaden skyldes en lidelse, der ville have medført klausul såfremt den havde været oplyst på optagelsestidspunktet.

Bliver et medlem ramt af den klausulerede lidelse bliver dækningerne beregnet ud fra hensættelsen på skadestidspunktet, dvs. reservespringet er 0.

#### 5. Fripoliceberegning, genkøb samt overførelser

Ved bidragsfri dækning har medlemmet ret til uændrede risikodækning i op til 12 måneder, såfremt hensættelsen er tilstrækkelig. Under bidragsfri dækning fremskrives hensættelsen månedsvis med fradrag af den nødvendige risikopræmie. Dækningen ophører senest i den måned, hvori hensættelsen ultimo måneden er negativ.

Ved ophør af bidragsbetaling og efter endt bidragsfri dækning omregnes medlemskabet til hvilende (friløst). Beregningen sker ved en forholdsmæssig nedsættelse af ydelserne svarende til kapitalværdien af de bortfaldne bidrag på tegningsgrundlaget.

Genkøb er begrænset i henhold til pensionsregulativet. Ved genkøb udbetales eller overføres en værdi svarende til medlemmets pensionshensættelse opgjort på tegningsgrundlaget med fradrag af *Kursværn* og *Gebyr*. Der beregnes altid på det kollektive grundlag uanset medlemmets alder ved genkøbet.

*Kursværn* er en reduktionsfaktor, som udgør forholdet mellem pensionskassens nettoformue og pensionshensættelserne incl. solvensmargenkrav opgjort efter regnskabsreglerne. Faktoren kan ikke være over 1. Faktoren opgøres af pensionskassens aktuar og revisorer og kan først finde anvendelse efter anmeldelse til Finanstilsynet.

*Gebyr* er et ekspeditionsgebyr på kr. 925 kr. (2003). Beløbet fastsættes hvert år af bestyrelsen ud fra lønudviklingen i sektoren og anmeldes til Finanstilsynet. *Gebyr* kan dog ikke overstige 7% af det udbetalte beløb.

Pensionskassen har tilsluttet sig til *Aftale om overførsel af pensionsordninger mellem selskaber i forbindelse med en arbejdstagers overgang til anden ansættelse (obligatoriske og frivillige ordninger)* af 1. februar 1993 [joboverførselsaftalen] med senere ændringer samt *Aftale om pensionsoverførelse ved virksomhedsomdannelse m.v.* af 2. april 1998.

Ved overførelse i jobskiftesituationer følges definitionerne og reglerne i jobskifteaftalen.

## 6. Garantier og betingelser

Pensionskassens garantier omfatter kun ydelser defineret i forhold til medlemmets opsparring og fremtidige uændrede bidrag. Garantien gælder ikke enkeltelementer i grundlaget.

Medlemmerne med ordninger i gruppe A har et garanteret tilsagn, der er defineret som tilsagnet pr. 31. december 1999 beregnet efter de med gruppe A markerede parametre.

For gruppe A gælder at garantien aldrig kan forøges efter grundlaget A. Såfremt bidraget nedsættes eller alderssummen udtages, nedsættes garantien svarende til reduktionen af tilsagnet.

Ydelser i gruppe B garanteres kun for et kalenderår ad gangen. Pensionskassen kan dog kun nedsætte ydelser, såfremt nytegningsgrundlaget for pensionskassen ændres som følge af lovmæssige indgreb eller bestyrelsen baseret på aktuarens indstilling skønner, at et eller flere af grundlagets elementer ikke indeholder en tilstrækkelig sikkerhed.

Bidragsstigninger og bonus medfører kun garanterede ydelser svarende til nytegningsgrundlaget B. Medlemmerne med ordninger i gruppe A vil således have en garanti, der svarer til summen af den ovennævnte fastfrosne garanti fra overgangstidspunktet og en garanti efter nytegningsgrundlaget i gruppe B for de ydelser, som er erhvervet på dette grundlag for bidragsstigninger og indskud efter overgangstidspunktet. For medlemmer i gruppe A kan den samlede bonus pr. medlemskab anvendes til at styrke garantiene på grundlaget i gruppe A. Denne anvendelse vil gå forud for anden anvendelse.

Ved grundlagsændringer vil der udover et eventuelt garanteret tilsagn altid blive beregnet et tilsagn på nytegningsgrundlaget, som på ændringstidspunktet fastsættes til (notation fra afsnit 3):

$$Y_{nytegning} = (V_{garanti} + B_{netto_{nytegning}} \times akt_{nytegning}) / pas_{nytegning}$$

hvor  $V_{garanti}$  er hensættelsen svarende til det ovenfor beskrevne garanterede tilsagn og tilhørende bidrag:

$$V_{garanti} = Y_{garanti} \times pas_{garanti} - B_{netto}_{garanti} \times akt_{garanti}$$

og som derefter beregnes efter reglerne for nytegnede forsikringer.

Medlemmets pensionshensættelse vil blive beregnet efter de respektive garantier.

### 7. Beregning og fordeling af realiseret resultat

Pensionskassens egenkapital forrentes med afkastet før pensionsafkastskat (*N1* i regnskabsbekendtgørelsen) samt et risikotillæg, svarende til 5% af de samlede indbetalinger efter evt. ambireduktion.

Såfremt pensionskassens egenkapital ikke kan opnå denne forrentning i et regnskabsår, bliver mankoen fremført til næste års fordeling med samme forrentning, som egenkapitalen.

Hvis pensionskassen er i rødt lys – eller via ovenstående fordelingsregel kommer i rødt lys – kan pensionskassen anmelde, at hele det realiserede resultat tildeles egenkapitalen.

Fordelingen mellem medlemmerne og de øvrige pensionsberettigede sker efter det til enhver tid gældende bonusregulativ.

### 8. Genforsikring

Pensionskassens forhold mellem enkeltrisici og summen af risikopræmier medfører et behov for genforsikring. Genforsikringen dækker for de eventuelle med en katastrofedækning, der udløses ved en skadesbegivenhed, der omfatter mindst 2 medlemmer. Dækningen er mio. kr. 110 med en selvrisko på mio. kr. 5.

Ved skade forstås forskellen mellem den kollektive pensionshensættelse umiddelbart inden skaden og den individuelle pensionshensættelse umiddelbart efter skaden - begge regnet på tegningsgrundlagene.

### 9. Konto- og bonusberegninger

Bortset fra fremregning under bidragsfri dækning jf. afsnit 5 sker alle tarifieringer v.h.a. ækvivalensprincippet og hensættelserne på tegningsgrundlaget bestemmes prospektivt. For hvert medlemskab beregnes tilsvarende en retrospektiv hensættelse ved månedsvis fremregning, som summen af følgende elementer:

- Hensættelse primo måneden
- Indbetaling
- Udbetaling
- Administration
- Risikopræmie ved død
- Risikopræmie ved invaliditet
- Rente
- Reservespring
- Residual
- Rentebonus
- Risikobonus-død
- Risikobonus-invaliditet
- Administrationsbonus
- Gruppelivspræmie
- Negativt bonustilskud

Indbetalingerne er efter AM-bidrag men før administrationsfradrag. Alle bidrag har positivt fortegn.



Udbetalingerne er før skat og afgift, men genkøb er efter fradrag af administrationsgebyr. Alle udbetalinger har negativt fortegn.

Administrationsbeløbene beregnes som

- minus *post* x sats for indbetalingsposterne bidrag, regulering, indskud og overførsel, hvor satserne er gengivet i afsnit 1,
- 0 for indbetalingsposten joboverførsel samt udbetalingsposterne, der dækker løbende pensioner og summer, der ikke er nævnt under næste punkt
- minus  $\min[\text{post} \times 0,07; \text{Gebyr}]$ , hvor *post* er en af udbetalingsposterne udtrædelse, overførsel, joboverførsel og *Gebyr* følger af afsnit 5.

Administrationsbeløbene er således alle negative (med mindre der fx. anvendes et negativt indskud eller en negativ regulering).

Risikopræmie død (medlem) regnes ved  $\mu^{ad}(x)(\text{Saldo}-S^{ad})/12$  hvor  $\mu^{ad}$  er dødsintensiteten på grundlaget, *Saldo* er specificeret under punktet "Grundlagsrente" og  $S^{ad}$  er bruttorisikosummen ved død. Alle størrelser er opgjort primo måneden. Risikopræmien ved død bliver således negativ, når den forventede udgift ved død overstiger opsparingen og omvendt.

Risikopræmie død2 (medforsikret) regnes ved  $\mu^{ad}(y)(\text{Saldo}-S^{ad})/12$  hvor  $\mu^{ad}$  er dødsintensiteten for medforsikret på grundlaget, *Saldo* er ydelse x vægt x passiv for tolivsforsikring (typisk  $AP \times 2/3 \times K_{610}$ ) og  $S^{ad}$  er bruttorisikosummen ved medforsikrets død, dvs. 0. Denne risikopræmie vil altid være positiv.

Risikopassiverne opgøres eksakt i forhold til om der regnes fra højre eller venstre.

Risikopræmie invaliditet regnes analogt til risikopræmie død med overgangen *ad* erstattet af *ai*. Risikopræmien ved invaliditet er altid negativ.

Grundlagsrenten regnes pr måned efter satserne gengivet i afsnit 1 som

$$1) \quad \text{saldo} \times ((1+\text{sats})^{1/12} - 1) \quad + \quad (\text{løbende nettobetaling} + \text{risikopræmier}) \times ((1+\text{sats})^{1/24} - 1)$$

*saldo* er hensættelsen primo måneden incl. indbetalinger (type regulering, indskud, overførsel og joboverførsel), udbetalinger (type Alderssum, Invalidesum, Dødsfaldssum, Ugiftesum, Engangspension, Udtrædelsesgodtgørelse, Overførelse og Joboverførsel), administration (type regulering, indskud, overførsel og genkøbsgebyr) samt reservespring.

*løbende nettobetaling* er summen af bidrag, administration af bidrag samt udbetalinger af typen (invaliddepension, alderspension, ægtefællepension og børnepension).

*risikopræmier* er summen af 1. ordens risikopræmierne.

Reservespringet ved død, død-medforsikret, invalid-midlertid, invalid-varig og alderspension regnes som  $V^+$  minus  $V^-$ , dvs. som forskellen mellem hensættelsen umiddelbart efter skaden og hensættelsen umiddelbart inden. Da pensionskasserne individualiserer ved aktualisering vil reservespringet typisk indeholde en kombineret udgift til skaden på medlemmet og individualiseringen (Fx. sum af overgang til aktuel IP og bortfald af ægtefællereseve). Ved alderspension kan der kun være indeholdt individualisering.

Reservespringet ved negativ opfyldning er minus saldoen ved ophør af medlemskab pga bidragsfri dækning har opbrugt al opsparing.



Reservespring kan være såvel positive som negative.

Residualen beregnes som forskellen mellem 1. ordens reserven ultimo måneden beregnet prospektivt afrundet til to decimaler og 1. ordens reserven primo måneden incl. samtlige kontoposteringer på 1. orden. Såfremt medlemmet er bidragsfrit dækket sættes residualen til 0.

Rentebonus beregnes som summen af periodens 1. ordens rente divideret med 1. ordens satsen gange bonussats. Rentebonus vil som hovedregel være positiv.

Merrente friholdt beregnes som det friholdte beløb gange bonussats.

Risikobonus ved død beregnes som minus summen af periodens risikopræmier ved død-medlem gange bonussats. Risikobonus ved død kan være både positiv og negativ.

Risikobonus ved invaliditet beregnes som minus summen af periodens risikopræmier ved invaliditet gange bonussats. Risikobonus invaliditet er som hovedregel positiv

Administrationsbonus beregnes som minus summen af periodens 1. ordens administration divideret med 1. ordens satsen gange bonussats. Administrationsbonus vil som hovedregel være positiv.

Gruppeliv beregnes som minus periodens gruppelivspræmie, jf. satsbilag

Negativt bonustilskud skal tilsikre, at der ikke tilskrives negativ bonus på medlemskabet. Negativt bonustilskud regnes som minus summen af rente-, risiko- samt administrationsbonus.

Pensionskassens bestyrelse kan fastsætte, at visse risikoprodukter ikke tarifferes på individniveau, men på gruppebasis, således at prisen er ens i alle aldersgrupper. Gruppeprisen er en nettopris estimeret efter gruppens alderssammensætning og forventede skadesgrad.

## **10. Bonusregler**

### **§ 1 Almindelige bestemmelser**

Stk. 1. I henhold til vedtægten og pensionsregulativet fordeles Pensionskassens overskud efter bestemmelserne i nærværende bonusregulativ. Bestemmelserne i pensionskassens aftalegrundlag, herunder dette bonusregulativ, går forud for contributionsbekendtgørelsens bestemmelser.

Stk. 2. Pensionskassens realiserede resultat opgøres efter contributionsbekendtgørelsens bestemmelser før skat. For at sikre, at fordelingen sker efter kollektive og solidariske principper, opgøres der kun et samlet realiseret resultat, som dækker alle grundlagselementer for alle pensionsordninger.

Stk. 3. Egenkapitalen og særlige bonushensættelser tilskrives så vidt muligt et beløb svarende til at egenkapitalen og særlige bonushensættelser – før skat - er blevet forrentet med nøgletal 1 med et tillæg af 5 procent af periodens indbetalinger. Dette beløb kan være såvel positivt som negativt. Tillægget nedsættes, hvis der ikke er plads til det i et positivt realiseret resultat.

Stk. 4. Resten af overskuddet tilfalder medlemmerne som forsikrede. Den andel af årets overskud, der skal tilskrives det enkelte medlem som bonus, fastsættes af pensionskassens bestyrelse efter aktuarens indstilling.

Stk. 5. Det resterende overskud henlægges til kollektivt bonuspotentiale.

Stk. 6. Såfremt årets overskud ikke giver mulighed for, at egenkapitalen bliver forrentet som angivet ovenfor, vil en manglende forrentning blive fremført i de kommende år og tilskrevet egenkapitalen hurtigst muligt. Den del af årets bonus, som ikke er finansieret via det kollektive bonuspotentiale, vil indgå i beregningen af den manglende forrentning. Den manglende forrentning vil blive oplyst i regnskabet. En manglende forrentning vil blive forrentet med samme sats som egenkapitalen. Bestyrel-

sen kan i det enkelte år vælge at nedsætte den manglende forrentning eller renten heraf helt eller delvist efter anmeldelse til Finanstilsynet.

Stk. 7. Reglerne for bonusfordelingen kan ændres af bestyrelsen efter aktuares indstilling og med anmeldelse til Finanstilsynet. Allerede fordelt bonus i form af nettoindskud på pensionshensættelserne kan ikke berøres ved ændringer.

## **§ 2 Bonusgrupper**

Stk. 1. Berettiget til at deltage i bonusfordelingen er ethvert medlem af pensionskassen samt øvrige pensionsmodtagere.

Stk. 2. Bonusberettigede opdeles i bonusgrupper, der kan afgrænses objektivt. Ved opdelingen skal der først og fremmest ske en ligestilling af de forskellige tegningsgrundlags elementer. Ubetingede ydelser søges ligestillet med betingede ydelser ved et fradrag i bonus, der svarer til en værdifastsættelse af ydelsesgarantierne.

Stk. 2. Bonusopdelingen og -fordelingen mellem disse grupper foretages forlods af bestyrelsen efter aktuares indstilling og med anmeldelse til Finanstilsynet.

## **§ 3 Bonusbeløb**

Stk. 1. Det enkelte medlem tildeles årligt et bonusbeløb under hensyntagen til det overskud, som medlemmet efter en kollektiv beregning har frembragt ved gevinst på rente, administration samt dødelighed og invaliditet.

Stk. 2. Herudover tildeles alle pensionister et midlertidigt pensionistillæg. Kapitalværdien af et lignende tillæg vil indgå i den bonus, der medregnes ved udtrædelsesgodtgørelser og overførelser.

Stk. 3. Pensionsnydende medlemmer vil få en pension, der mindst udgør pensionen beregnet efter bonusgrundlaget, som beskrevet i § 4, stk. 3.

## **§ 4 Beregning af bonusbeløb**

Stk. 1. Bonusbeløbet efter § 3, stk. 1 består af en sum som følgende:

- a) en rentebonus
- b) en administrationsbonus
- c) en risikobonus

Summen af de tre elementer må dog for det enkelte medlem aldrig blive negativ. Hvert element opgøres som forskellen mellem kontoelementerne beregnet med bonusparametrene og parametrene for tegningsgrundlaget. Summen af elementerne fradrages præmie til periodens gruppeforsikringer. Såfremt summen af elementerne er utilstrækkelig til at dække gruppforsikringspræmien, yder kollektivet tilskud.

Stk. 2. Det i § 3, stk. 2 nævnte pensionistillæg og udtrædelsestillæg beregnes efter bonusfordelingskontoen efter samme regler som nettopensionerne. Bonusfordelingskontoen svarer til værdien af 5 pct. af bidragene og indskuddene. For medlemmer optaget før fusionen af Danmarks Apotekerforenings Pensionskasse og Farmaceuternes Pensionskasse udgør værdien af bonusfordelingskontoen endvidere en forholdsmæssig andel af egenkapitalen i de respektive pensionskasser pr. 1. januar 1995. Kontoen fremregnes individuelt analogt med pensions-hensættelsen for det garanterede tilsagn. Bestyrelsen kan efter aktuares indstilling justere kontoen.

Stk. 3. Det i § 3, stk. 3, nævnte bonusgrundlag består af Pensionskassens anmeldte forsikringstekniske grundlag med de af bestyrelsen fastsatte parametre.

## **§ 5 Anvendelse af bonus (ej anmeldelsespligtigt)**

## § 6 Fastsættelse af bonusparametre

Bestyrelsen fastsætter efter aktuarens indstilling og med anmeldelse til Finanstilsynet bonusparametre forud for hver bonusperiode. Bonusparametre for ikke-påbegyndte perioder kan ændres af bestyrelsen efter aktuarens indstilling og med anmeldelse til Finanstilsynet.

## § 7 Ikrafttræden

Dette regulativ træder i kraft den 1. januar 2013 og gælder for bonus optjent fra og med januar 2013.

## Bilag 1: Satser til markedsværdiberegning

Gældende fra og med 31.12.2014:

- rente: 99% af rentekurven fra tilsynet reduceret med skat
- dødelighed:  $my(x,t) = my'(x)f(x)^t$ , hvor t er kalendertid siden 30.06.2013 og  $my'(x) = \exp(-1,000 r_1(x) - 0,5000 r_2(x) + 0 r_3(x)) FT12u(x)$  og  $f(x) = 1 - FT13u_{\text{longevity}}(x)$
- invaliditet:  $myai(x) = 24\% (0,0006 + 10^{4,71609-10+0,06x})$
- kollektivt grundlag: tegningsgrundlag
- administration:  $a=2,27\%$
- udtrædelsessandsynlighed og fripolicesandsynlighed = 0%

## Bilag 2: Satser til bonusberegning

Gældende fra og med 01.01.2015:

	Paragraf	Foreløbige 2015
rente efter skat	bonusreg.	4,5%
rente før skat	bonusreg.	5,31,%
risikobonus, død	bonusreg.	0%
risikobonus, invaliditet	bonusreg.	70%
administrationsbonus	bonusreg.	0%
bonusgrundlag	bonusreg.	4,5%-grundlag
udtrædelsesgebyr	tekn. grl.	0 kr.
suppl. opsparingsbidrag	§5, stk. 1	
-minimum		1.052 kr.
-maksimum		1.718 kr.
ydelse for frivillige bidrag/indskud		
-livrenter max.	§5, stk. 4	431.869 kr.
-rater max.	§7, stk. 2	268.107 kr.
min. bidrag	§6, stk. 1	1.718 kr.
Gruppensum: præmie pr. mdr	§12, stk. 6	20 kr.
Grænse for hvilende reserve		200.000 kr.
tvangskonverteringsgrænse	§22, stk. 3	7.198 kr.
max. for engangspensioner	§23, stk. 2	10.100 kr.
Bonusgrundlag	bonusreg.	Nytegning med 4,5% rente

## Bilag 3: Risikotillæg

Risikotillægget til egenkapitalen jf. kontributionsbekendtgørelsen udgør 5% af indbetalingerne.

### Navn

Angivelse af navn

Steen Ragn

### Dato og underskrift

2.01.2015



### Navn

Angivelse af navn

<b>Dato og underskrift</b>
<b>Navn</b> Angivelse af navn
<b>Dato og underskrift</b>