

10.0.0. OMRREGNING TIL HØJT FORRENTET GRUNDLAG**MP 2008****10.1.0. Omregning til højt forrentet grundlag for ordninger oprettet før 1. januar 2008**

Medlemmer med en opgørelsesrente på 1,5%, 3% eller 3,5% vil altid kunne få omregnet pensionerne til et højt forrentet grundlag med en opgørelsesrente på 4,25%.

Den aktuelle pension multipliceres med forholdet mellem det tilsvarende passiv, der afhænger af pensionistens alder, opgjort med opgørelsesrenten fra afsnit 2.1.1. , 2.1.2. eller afsnit 2.1.3., og det ligeledes tilsvarende passiv opgjort med den på omregningstidspunktet gældende omregningsopgørelsesrente, jf. afsnit 2.2.0.

Er der tilknyttet yderligere aktuelle pensioner til den aktuelle pension, omregnes der for alle pensioner under ét, idet passiverne udvides til også at omfatte passiverne for de tilknyttede yderligere aktuelle pensioner.

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

Ugiftesum og/eller dødsfaldssum regnes på baggrund af pensionerne på det ikke omregnede grundlag på 1,5%, 3% eller 3,5%, hvis et ikke-pensioneret medlem dør. Dør en invalidepensionist regnes ugiftesum og/eller dødsfaldssum ud fra af-dødes udbetalte invalidepension.

Den aktuelle pension kan på et vilkårligt senere tidspunkt vælges omregnet tilbage til tegningsgrundlaget, idet alle de eventuelt tilknyttede aktuelle pensioner omregnes tilbage under ét.

Alle medlemmer, der vælger at få omregnet den aktuelle pension, får oplyst følgende forbehold: "Du har valgt at få den omregnede pension udbetalt. Den omregnede pension er regnet ud fra en forudsætning om, at vi vil kunne forrente pengene med mindst 4,25 % efter skat, så længe du modtager pension fra os. Desuden indgår der forudsætninger om, hvor længe vi skal udbetale pension til dig og dine efterladte. Hvis ikke alle disse forudsætninger holder, vil den omregnede pension blive sat ned. Betaling for administration og evt. gruppeforsikringsordning vil også kunne trækkes i den omregnede pension. Den omregnede pension kan dog aldrig blive mindre end den del af din nuværende grundpension, der ikke er betinget."

Omregningen vil også gælde den del af pensionen der er beregnet på det betingede grundlag fra 1. januar 2008.

Muligheden for omregning for ikke-pensionerede medlemmer ophører 1. januar 2009.

10.2.0. Omregning til højt forrentet grundlag for ordninger oprettet fra 1. januar 2008

Der er her tale om pensioner med et betinget grundlag jf. afsnit 16.

Medlemmerne vil på samme måde som under 10.1.0 kunne få omregnet pensionerne til et ugaranteret højt forrentet grundlag med en opgørelsesrente på 4,25%.

11.0.0. BEREGNING AF PENSIONSHENSÆTTELSE**MP 2008****11.1.0. Beregning af pensionshensættelse på eventuelle pensionsdækninger, hvor medlemmet er under udløbsalderen.**

Pensionshensættelsen beregnes prospektivt som passivet (efter afstemning af om medlemsbidraget er lig med de faktisk indbetalte bidrag), med fradrag af medlemsbidraget multipliceret med aktivrenten jf. afsnit 8.2.1. Indskud og bidragsreguleringer med valørdato lig med opgørelsesdatoen medtages ikke i hensættelsen, mens udtrådte reserver pr. opgørelsesdatoen medtages. Pensionshensættelsen indbefatter desuden en IBNR-hensættelse til pensionsbegivenheder, der er indtrådt men ikke anmeldt på opgørelsestidspunktet, og der afsættes svarende til det forventede reservespring på opgørelsestidspunktet. IBNR-hensættelsen udgør 0,096% af den samlede risikosum ved invaliditet.

11.2.0. Beregning af pensionshensættelse på eventuelle pensionsdækninger, hvor medlemmet er over udløbsalderen.

Udsættelse af pensionering sker for et år ad gangen. Pensionshensættelsen beregnes prospektivt som passivet (efter afstemning af om medlemsbidraget er lig med de faktisk indbetalte bidrag), med fradrag af medlemsbidraget multipliceret med den tilhørende aktivrente, jf. afsnit 8.2.2.

11.3.0. Beregning af pensionshensættelse på aktuelle pensionsdækninger.

Pensionshensættelsen beregnes prospektivt og svarer til passivet. Pensionsdækninger med pensioneringsdato lig med opgørelsesdatoen beregnes som aktuelle pensionsdækninger og medtages under de aktuelle pensionshensættelser. Pensionshensættelsen indbefatter desuden en RBNS-hensættelse for de pensionsbegivenheder, der er indtrådt på opgørelsestidspunktet, men hvor pensionstidspunktet endnu ikke er fastsat. Der afsættes en hensættelse beregnet under forudsætning af, at pensionerne starter på opgørelsestidspunktet.

11.4.0. Erstatningshensættelse.

Erstatningshensættelsen omfatter en hensættelse til pensionsbegivenheder, der er indtrådt men ikke anmeldt på opgørelsestidspunktet. Det er alene et skøn over pensionsydelseerne for endnu ikke anmeldte pensionsbegivenheder, der ville være forfaldne i regnskabsåret eller tidligere, hvis sagen havde været anmeldt og færdigbehandlet. Erstatningshensættelsen udgør 0,004% af den samlede risikosum ved invaliditet.

12.0.0. BIDRAGSFRI DÆKNING OG HVILENDE MEDLEMSSKAB**MP 2008****12.1.0. Bidragsfri dækning**

Ifølge statutternes §6 gælder, at medlemmer der ophører med bidragsbetalingen uden at være berettiget til bidragsfritagelse eller pension automatisk overgår til bidragsfri dækning mod fradrag i medlemmets pensionshensættelser til dækning af risiko, gruppelevspræmie og administration.

Herved opretholdes stort set den pensionsdækning, der forudsætter indbetaling af pensionsbidrag. Den manglende bidragsindbetaling modregnes i pensionshensættelserne månedligt. For et x-årigt medlem og et månedligt medlemsbidrag på b kr. efter AMB nedsættes pensionshensættelserne i alder x med b kr. dvs. den årlige pension reduceres med:

$$\frac{b}{\text{passiv}_x^{67}}$$

12.2.0. Hvilende medlemskab

Efter udløb af perioden med bidragsfri dækning overgår medlemmet til hvilende medlemskab. Hvis medlemmet er fyldt 60 år ved ophør af bidragsindbetalingen overgår vedkommende direkte til hvilende medlemskab igen ifølge statutternes §6.

13.0.0. ALDERSPENSIONERING OG ALDERSSUM**MP 2008****13.1.0. Beregning ved førtidspension**

Førtidspensionen i alder x beregnes som den hvilende pension multipliceret med afkørningsfaktoren:

$$\frac{\text{Passiv}_x^{67}}{\text{Passiv}_x^x}$$

13.2.0. Beregning ved udsættelse

Udsættelse sker for et år ad gangen. Pensionen ved alder $x + 1$ beregnes som pensionen ved alder x multipliceret med udsættelsesfaktoren:

$$\frac{\text{Passiv}_x^x}{\text{Passiv}_x^{x+1}}$$

Betales der bidrag i udsættelsesperioden, beregnes yderligere pensionsstigning herfor som beskrevet i afsnit 8.2.0.

13.3.0. Alderssum

Ifølge statutternes § 8, stk. 5 – 6, kan der vælges en alderssum efter det fyldte 60. år.

Fra 1.1.1999 indførtes den ny ordning for alderssummen, idet medlemmerne fra 1.1.1999 hvert år vil kunne til- eller fravælge alderssummen for årets bidrag.

13.3.1. Ny ordning

Startalderssumhensættelsen i den nye ordning pr. 1. januar 2008 for bidragsbetalende og hvilende medlemmer, der var på den gamle alderssumsordning og under 60 år pr. 1. januar 2008 er den hensættelse, der giver den samme alderssumsret ved 60 som i den gamle ordning.

Startalderssumhensættelsen i den nye ordning pr. 1. januar 2008 for bidragsbetalende og hvilende medlemmer, der var på den gamle alderssumsordning og mellem 60 år og 70 år pr. 1. januar 2008 er den hensættelse, der giver den samme alderssumsret ved næste hele alder som i den gamle ordning.

Der oprettes nu en fiktiv dækning med grundform 126, der starter med den beregnede alderssumhensættelse.

Ved den årlige udsættelse (se også under afsnit 13.2.0.) er alderssumsretten ved alder $x + 1$ lig med alderssumsretten ved alder x multipliceret med udsættelsesfaktoren $\frac{D_x}{D_{x+1}}$.

Ud fra medlemmets optagelsesalder og nuværende ydelsesmønster bestemmes hvilken andel, m , af årets bidrag efter AMB, der kan gå til alderssum, se bilag 1.

For medlemmer optaget efter 1. januar 2008 er m lig med 0,1.

Afdeling A, Ia, Ib, IIa, IIb og IIIb:

Et månedligt bidrag på b fra alder x til $x + 1$ vil give følgende alderssumsret i alder $x + 1$:

$$\frac{12 \cdot (1 - AB - SB) \cdot b \cdot (\bar{N}_x^a - \bar{N}_{x-1}^a) \cdot m}{D_{67}^a} \quad x < 67$$

$$\frac{12 \cdot (1 - AB - SB) \cdot b \cdot (\bar{N}_x - \bar{N}_{x+1}) \cdot m}{D_{x+1}} \quad x \geq 67$$

Afdeling Ic, IIc, IIIc, Id, IId, IIIId og medlemmer optaget efter 1. januar 2008:

Et månedligt bidrag på b fra alder x til $x + 1$ vil give følgende alderssumsret i alder $x + 1$:

$$\frac{12 \cdot (1 - AB) \cdot b \cdot (\bar{N}_x^a - \bar{N}_{x+1}^a) \cdot m}{D_{67}^a} \quad x < 67$$

$$\frac{12 \cdot (1 - AB) \cdot b \cdot (\bar{N}_x - \bar{N}_{x+1}) \cdot m}{D_{x+1}} \quad x \geq 67$$

Et indskud på I i alder x vil give følgende alderssumsret:

$$\frac{I \cdot (1 - AI) \cdot m \cdot D_x^a}{D_{67}^a} \quad x < 67$$

$$\frac{I \cdot (1 - AI) \cdot m \cdot D_x}{D_{x+1}} \quad x \geq 67$$

13.3.2. Efterlønsbidrag og LD-indestående

Ved overførsel af det tilbagebetalte efterlønsbidrag eller LD-indestående vil hele overførslen indgå i alderssumsretten.

14.0.0. KONVERTERING AF SMÅ PENSIONER**MP 2008**

Når et medlem alderspensioneres, invalidepensioneres eller dør, konverteres den løbende pension til en engangsudbetaling efter regler i de følgende afsnit, medmindre der skriftligt ønskes en løbende pension fra pensionisten.

For medlemmer, der er optaget den 1. maj 2005 eller senere, kan bestyrelsen beslutte at konvertere den løbende alderpension til en engangsudbetaling efter regler i de følgende afsnit.

14.1.0. Konvertering ved alderspensionering

Såfremt den årlige alderspension er mindre end 9.400 kr. (i 2008 – beløbsgrænse for konvertering af pensionsydelse, jf. pensionsbeskatningslovens § 29), konverteres alderspensionen til engangsudbetaling. Tilknyttede børnepensioner konverteres ligeledes til en engangsudbetaling, hvis den årlige børnepension er mindre end 9.400 kr.

Engangsudbetalingen udgør reserve for pensionsudbetalinger beregnet uden ugaranteret pensionisttillæg.

14.2.0. Konvertering ved invalidepension

Såfremt et medlem har fået tilkendt varig halv eller hel invalidepension, og den årlige invalidepension er mindre end 9.400 kr. (i 2008 – beløbsgrænse for konvertering af pensionsydelse, jf. pensionsbeskatningslovens § 29), konverteres invalidepensionen til engangsudbetaling. Tilknyttede børnepensioner konverteres ligeledes til en engangsudbetaling, hvis den årlige børnepension er mindre end 9.400 kr.

Engangsudbetalingen udgør reserve for pensionsudbetalinger beregnet uden ugaranteret pensionisttillæg.

14.3.0. Konvertering ved dødsfald

Såfremt der i tilknytning til et medlems død skal udbetales ægtefællepension og den årlige ægtefællepension er mindre end 9.400 kr. (i 2008 – beløbsgrænse for konvertering af pensionsydelse, jf. pensionsbeskatningslovens § 29), konverteres ægtefællepensionen til en engangsudbetaling. Tilknyttede børnepensioner konverteres ligeledes til en engangsudbetaling, hvis den årlige børnepension er mindre end 9.400 kr.

Engangsudbetalingen udgør reserve for pensionsudbetalinger beregnet uden ugaranteret pensionisttillæg.

15.0.0. REGLER OM UDTRÆDELSER OG OVERFØRSLER**MP 2008****15.1.0. Udtrædelser**

For ordinære og ekstraordinære medlemmer af pensionsafdelingen beregnes udtrædelsesgodtgørelsen ud fra kontoreserven på udtrædelsesdagen. Herfra trækkes et genkøbsfradrag. Fradraget består af 2 komponenter.

A. Frdrag for transaktionsomkostninger

Ekspeditionsgebyret udgør 3 % af kapitalpensionsmaksimum fra pensionsbeskatningslovens § 16.

B. Frdrag for forbrug af bonuspotentiale på fripolicydelser

Hvis der i et givet år har været et negativt resultat fra forsikringsbestanden som er blevet dækket af bonuspotentiale på fripolicydelser og som overstiger egenkapitalen vil der være et yderligere fradrag ved udtrædelser.

Frdraget udgør forbruget af bonuspotentiale på fripolicydelser reduceret med egenkapitalen i forhold til den samlede livsforsikringshensættelse ekskl. opsparingsafdelingen før forbruget af bonuspotentiale på fripolicydelser nedrundet til nærmeste hele procent. Frdraget opgøres ved udgangen af hver kvartal og gælder for udtrædelser det næste kvartal. Frdraget er indtil videre lig med 0 %.

Frdraget vedrørende punkt A kan i alt højst udgøre 5 % af reserven.

For medlemmer af opsparingsafdelingen beregnes udtrædelsesgodtgørelsen på tilsvarende vis men kun med frdrag efter A fra medlemmets indestående på udtrædelsesdagen.

Bidrag indbetalt efter 31.3.1993 fra en offentlig arbejdsgiver kan ikke hæves i utide, medmindre der er tale om emigration. Bidrag indbetalt efter 1.4.1995 som følge af en overenskomstansættelse mellem det offentlige og Dansk Magisterforening eller Dansk Psykolog Forening kan ikke hæves i utide, selv om der er tale om emigration.

Udenlandske statsborgere, der bor uden for Danmark efter en periode med ansættelse efter en offentlig overenskomst, kan hæve de bidrag, der er indbetalt i forbindelse med den offentlige ansættelse, i utide.

15.1.1. Udtrædelse og konverteringsreserve

Hvis et medlem i forbindelse med konverteringen pr. 1. januar 2000 har fået tilført reserve eller i forbindelse med ændringen af passiverne og aktiverne pr. 31.12.2002 har fået tilført reserve, kan medlemmet ikke overføre eller udtræde for den eller de tilførte reserver. Ved en delvis overførsel/udtrædelse vil der blive modregnet en forholdsmæssig andel af den eller de tilførte reserver.

15.2.0. Overførsler ved jobskifte

MP er tilsluttet "Aftale om overførsel af pensionsordninger mellem selskaber i forbindelse med en forsikrets overgang til anden ansættelse (obligatoriske og frivillige ordninger)".

Ved overførsel i forbindelse hermed til anden pensionsordning overføres udtrædelsesgodtgørelsen som beregnet under afsnit 15.1.0. idet der dog ikke i denne situation er tale om et genkøbsfradrag. Der kan kun overføres til en pensionsordning af samme art som pensionskassens.

15.2.1. Overførsler ved virksomhedsomdannelser mv.

MP er tilsluttet "Aftale om pensionsoverførsel ved virksomhedsomdannelser mv."

Ved overførsel i forbindelse hermed til anden pensionsordning overføres udtrædelsesgodtgørelsen som beregnet under afsnit 15.1.0., idet der dog ikke i denne situation er tale om et genkøbsfradrag. Der kan kun overføres til en pensionsordning af samme art som pensionskassens.

16.0.0. BETINGEDE TILSAGN

Ydelser baseret på bidrag, der hidrører fra tiden før 1. januar 2008 giver anledning til faste tilsagn.

Bidragstigninger, indskud og bonustilskrivning fra 1. januar 2008 giver anledning til betingede ydelser., hvilket betyder, at bestyrelsen efter samråd med aktuaren kan beslutte, at de skal nedsættes såfremt en eller flere af følgende forudsætninger opfyldes:

1. Den konstaterede dødelighed eller invaliditetshyppighed i pensionskassen set over en 3-årig periode afviger til ugunst for pensionskassen set i forhold til grundlagets forudsætninger.
2. De konstaterede forhold vedrørende børn og ægtefæller afviger til ugunst for kassen set i forhold til grundlagets forudsætninger.
3. Grundlagsrenten overstiger nyinvesteringsafkastet efter skat på lange statsobligationer (10-årige).
4. Pensionskassens realiserede afkast efter skat har over en 3-årig periode ligget under grundlagsrenten.

Ved en eventuel nedsættelse af ydelserne tages der udgangspunkt i ækvivalensprincippet, idet medlemmet hensættelse ikke kan nedsættes. Ændringen kan kun omfatte den eller de forudsætninger, der er bristet. Ændringen i grundlagets parametre svarer til de faktiske konstaterede afvigelser, medmindre bestyrelsen efter samråd med aktuaren beslutter at begrænse ændringen. Ændringen anmeldes til Finanstilsynet, og alle berørte underrettes.

17.0.0. KONVERTERING PR. 31. DECEMBER 2007**MP 2008****17.1.0. Ikrafttrædelse**

Dette beregningsgrundlag får virkning fra 1. januar 2008.

17.2.0. Konverteringsregler**17.2.1. Eventuelle og aktuelle pensionsdækninger**

Ud fra reserve, ydelsesprofil, årlig pension og bidrag regnes en ny årlig pension på det her beskrevne grundlag.

Den ny årlige pension sammenlignes med den årlige pension på det hidtidige grundlag, og hvis den ny årlige pension er mindre, forhøjes den ny årlige pension til den hidtidige årlige pension ved hjælp af tilført reserve.

Da beregningsgrundlaget er uændret med undtagelse af interpolationen for de 10-års ophørende ægtefællepensioner, er reservestyrkelsen meget begrænset.

18.0.0. MARKEDSVÆRDIOPGØRELSE**MP 2008****18.1.0. Ikrafttrædelse**

Fra 1. januar 2003 er pensionskassen overgået til markedsværdiopgørelse af passiverne. Det sker ud fra følgende forudsætninger. For de forhold, der ikke er medtaget under nedenstående opstilling, gælder de regler som fremgår af resten af det tekniske grundlag afsnit 1-17.

18.2.0. Risikoelementer**18.2.1. Intensiteter for mænd**

$$\mu_x^{ad} = \mu_x^{id} = \mu_x = 0,0004 + 10^{(5,647-10)+0,039x}$$

$$\mu_x^{ai} = 1,25 \cdot (0,0001647 + 10^{(4,1546298-10)+0,060x})$$

18.2.2. Intensiteter for kvinder

$$\mu_y^{ad} = \mu_y^{id} = \mu_y = 0,0002 + 10^{(5,497-10)+0,039y}$$

$$\mu_y^{ai} = 1,25 \cdot (0,0002501 + 10^{(4,3307298-10)+0,060y})$$

Der benyttes samme dødelighed for medlemmer og ægtefællepensionister

18.2.3. Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension med mandlig forsørger

$$\gamma_x = 0,23 \cdot 10^{\frac{-(x-26)^2}{31(x-15)}} \quad \text{for } x > 15; \quad \gamma_x = 0 \quad \text{for } x \leq 15$$

$$\sigma_x = 0,012 \cdot 10^{\frac{-(x-15)^2}{1800}} \quad \text{for } x > 15; \quad \sigma_x = 0 \quad \text{for } x \leq 15$$

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

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

18.2.4. Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension med kvindelig forsørger

$$\gamma_y = 0,19 \cdot 10^{\frac{-(y-22)^2}{20(y-12)}} \quad \text{for } y > 12; \quad \gamma_y = 0 \quad \text{for } y \leq 12$$

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

$$\lambda_x = 0,915y + 4$$

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

18.2.5. Passiver for kollektiv ægtefællepension og kollektiv ugiftesum

715 Kollektiv ophørende livsforsikring til ugifte:

Forsikringssummen udbetales ved forsikredes død inden alder 67, dersom forsikrede ved dødsfald befinder sig i tilstand U, er i afdeling A eller IIa og desuden har ret til ægtefællepension.

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

$u = 0,23$ for mænd, $0,37$ for kvinder og $0,33$ i afdeling IIa.

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

$$x+n = 67$$

717 Kollektiv ophørende livsforsikring til ugifte:

Forsikringssummen udbetales ved forsikredes død inden alder 67, dersom forsikrede ved dødsfald befinder sig i tilstand U og desuden er i afdeling Ia, Ib, Ic, IIb eller IIc.

$$S_{x+\theta}^d = u \cdot 1(x + \theta > 60) \quad S_{x+n} = 0$$

$u = 0,17$ for Ia, $0,24$ for Ib og Ic, $0,26$ for IIb og $0,44$ for IIc.

$$K_{717}(x, n) = \begin{cases} u \cdot \frac{\bar{M}_{60} - \bar{M}_{x+n}}{D_x} & x < 60 \\ u \cdot \frac{\bar{M}_x - \bar{M}_{x+n}}{D_x} & x \geq 60 \end{cases}$$

$$x+n = 67$$

810 Livsvarig kollektiv ægtefællepension

Pensionen udbetales ved forsikredes død, hvis forsikrede havde medlemskab i afdeling A.

$$n \rightarrow \infty \quad S_{x+\theta}^{id} = S_{x+\theta}^{ad} = r \cdot g_{x+\theta} \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | x + \theta) \cdot \bar{a}_{\eta}^1 d\eta = r \cdot g_{x+\theta} \cdot \bar{a}_{\eta_{x+\theta}}^1$$

$r=0,86$ for mænd og $0,91$ for kvinder.

$$K_{810}(x) = \int_0^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot r \cdot g_{x+\theta} \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | x + \theta) \cdot \bar{a}_{\eta}^1 d\eta d\theta$$

Symboler med I er beregnet med forsørgedes normaldødelighed.

812 Livsvarig kollektiv ægtefællepension

Pensionen udbetales ved forsikredes død efter medlemskab i afdeling Ia, Ib eller Ic.

$$n \rightarrow \infty \quad S_{x+\theta}^{id} = S_{x+\theta}^{ad} = g_{x+\theta}^* \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | x + \theta) \cdot \bar{a}_{\eta}^1 d\eta = g_{x+\theta}^* \cdot \bar{a}_{1x+\theta}^1$$

$$\text{hvor } g_x^* = r \quad \text{for } x < 60 \quad \text{og} \quad g_x^* = \frac{r \cdot g_x}{g_{60}} \quad \text{for } x \geq 60$$

Mænd:

$r=0,88$ for Ia, $0,79$ for Ib og $0,81$ for Ic.

Kvinder:

$r=0,86$ for Ia, $0,82$ for Ib og $0,78$ for Ic.

$$K_{812}(x) = \int_0^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta}^* \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | x + \theta) \cdot \bar{a}_{\eta}^1 d\eta d\theta$$

Symboler med I er beregnet med forsørgedes normaldødelighed.

818 Kollektiv ægtefællepension med begrænset varighed

Kollektiv ægtefællepension med udbetaling i højst 10 år, hvis forsikrede havde medlemskab i afdeling Ia.

$$S_{x+\theta}^{id} = S_{x+\theta}^{ad} = g_{x+\theta}^* \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | x + \theta) \cdot \bar{a}_{\eta:\overline{10}|}^1 d\eta$$

hvor

mænd:

$$g_x^* = 0,78g_x \quad \text{for } x < 54 \quad \text{og} \quad g_x^* = 0,78g_{54} \quad \text{for } 54 \geq x \geq 60$$

$$\text{og } g_x^* = 0,78g_{54} \frac{g_x}{g_{60}} \quad \text{for } x \geq 60$$

kvinder:

$$g_x^* = 0,8g_x \quad \text{for } x < 54 \quad \text{og} \quad g_x^* = 0,8g_{54} \quad \text{for } 54 \geq x \geq 60$$

$$\text{og } g_x^* = 0,8g_{54} \frac{g_x}{g_{60}} \quad \text{for } x \geq 60$$

$$K_{818}(x) = \int_0^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta}^* \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | x + \theta) \cdot \bar{a}_{\eta:\overline{10}|}^1 d\eta d\theta$$

Symboler med I er beregnet med forsørgedes normaldødelighed.

819 Kollektiv ægtefællepension med begrænset varighed

Kollektiv ægtefællepension med udbetaling i højst 10 år, hvis forsikrede havde medlemskab i afdeling IIb eller IIc.

$$S_{x+\theta}^{\text{id}} = S_{x+\theta}^{\text{ad}} = g_{x+\theta}^* \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | x + \theta) \cdot \bar{a}_{\eta:\overline{10}|}^I d\eta$$

$$\text{hvor } g_x^* = r \quad \text{for } x < 60 \quad \text{og} \quad g_x^* = \frac{r \cdot g_x}{g_{60}} \quad \text{for } x \geq 60$$

mænd:

$r=0,74$ for IIb og $0,56$ for IIc.

kvinder:

$r=0,82$ for IIb og $0,62$ for IIc.

$$K_{819}(x) = \int_0^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta}^* \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | x + \theta) \cdot \bar{a}_{\eta:\overline{10}|}^I d\eta d\theta$$

Symboler med I er beregnet med forsørgedes normaldødelighed.

18.2.6. Risikoelementer for kollektive børnerenter med mandlig forsørger "Faderskabsintensitet":

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

18.2.7. Risikoelementer for kollektive børnerenter med kvindelig forsørger "Moderskabsintensitet":

$$c_y = 0,13 \cdot 10^{\frac{-(y-24)^2}{7(y-12)}} \quad \text{for } y > 12; \quad c_y = 0 \quad \text{for } y \leq 12$$

18.2.8. Risikoelement for den halve invaliderente

$$k = 0,1$$

18.3.0 Nulkuponrentestruktur

Diskonteringssatserne er fastsat ud fra bilag 8 i bekendtgørelsen om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser, som er gældende fra 1. januar 2005. Her står at:

Den for hver enkelt betalingstidspunkt gældende sats til diskontering af forsikringsforpligtigelser i danske kroner fastsættes ud fra en referencerente, der konstrueres ud fra følgende:

- a) nul kuponrenter med løbetider op til 30 år beregnet på baggrund af de mest likvide renteinstrumenter (pengemarkedsinstrumenter, futures og renteswaps) udtrykt i EURO;
- b) nul kuponrenter med løbetider op til 10 år beregnet på baggrund af danske statsobligationer;
- c) nul kuponrenter med løbetider op til 10 år beregnet på baggrund af tyske statsobligationer.

Referencerenten for hvert betalingstidspunkt bestemmes nu som renten i (a) med tillæg af spændet mellem renterne (b) og (c).

For løbetider længere end 10 år videreføres spændet mellem renterne (b) og (c) opgjort ved løbetiden 10 år.

For løbetider længere end 30 år videreføres den 30-årige referencerente.

SB aktuar-rådgivning har ud fra en nul kuponrentestrukturen opbygget en beregningskerne, der laver alle passiverne og aktiverne, og den er benyttet i markedsværdiopgørelsen. For hensættelser, der er friholdt for pensionsafkastbeskatning, anvendes en nul kuponrentestruktur uden reduktion for skattesatsen. Til dækning af de fremtidige omkostninger især for pensionister og fripolicer er der desuden indregnet en rentemarginal på 5 basispunkter i nul kuponrentestrukturen.

18.3.1 Risikotillæg

Der er indregnet et risikotillæg ved at reducere nul kuponrentestrukturen med en margin på 5 %.

18.4.0 Administrationsfradrag af pensionsbidrag

Til betaling af udgifter til administration af pensionsdækningen fratrækkes teknisk bidragsbelastning AB på 3 pct. af det indbetalte medlemsbidrag

18.5.0 Nettopassiver

Ved beregning af nettopassiver antages det, at samtlige ikke-pensionerede medlemmer under 67 pensioneres ved alder 67 uden alderssum. For ikke-pensionerede medlemmer over 67 er det antaget, at medlemmerne ved først kommende hele alder, får udbetalt løbende alderspension uden alderssum.

18.6.0 Omregning til højt forrentet grundlag

Medlemmer med en opgørelsesrente på 1,5 %, 3 % eller 3,5 % vil altid kunne få omregnet pensionerne til et højt forrentet grundlag med en opgørelsesrente på 4,25 %. Omregningen er ugaranteret så pensionerne kan nedsættes, hvis den rente, pensionskassen videregiver, er mindre end omregningsrenten. Ved beregning af markedsværdiopgørelsen tages der udgangspunkt i, at pensionerne bliver omregnet tilbage til tegningsgrundlaget.

18.7.0 Beregning af pensionshensættelser generelle bestemmelser

I tilfælde af at pensionshensættelserne skal styrkes, vil hensættelserne for det enkelte medlem beregnes således, at eventuelle bonuspotentialer for fripolicer på lav grundlagsrente vil blive modregnet i styrkelserne på de andre dele af medlemmets hensættelse på høj grundlagsrente.

Medlemmer på bidragsfri dækning regnes som om de er bidragsbetalende i forbindelse med markedsværdiopgørelsen.

Pensionshensættelser i opsparingsafdelingen medregnes udelukkende under garanteret ydelse, indtil der oprettes en pensionsordning i pensionskassen.

For de bonusberettigede medlemmer er pensionshensættelserne fastsat uden hensyn til fremtidig omskrivninger af medlemmerne til hvilende medlemskab eller udtrædelse.

Summen af værdien af den retrospektive pensionshensættelse er sat til summen af værdien af den retrospektive pensionshensættelse for hvert medlem uden fradrag af et administrationsresultat.

Post 6.1 garanterede ydelser fra bekendtgørelse om livsforsikringsselskabers og tværgående pensionskassers årsregnskaber er opgjort som værdien af garanterede ydelser med tillæg i henhold til § 52 a stk. 5 og 6 uden hensyn til fremtidige omskrivninger af forsikringerne til fripolice og tilbagekøb, da bestanden kun består af bonusberettigede medlemmer.

18.7.1. Definitioner

Y_i^G = den årlige pension for afdeling i.

FP_i^G = den årlige pension for afdeling i ved omskrivning til hvilende medlemskab.

B_i = det årlige bidrag for afdeling i.

AB = den tekniske bidragsbelastning if. punkt 18.4.0

FH_i = den pensionsafkastningsfriholdte hensættelse for afdeling i.

$passiv(i)_x^{67}$ = passivet for et medlem i alder x afdeling i.

$passiv(i, M, før)_x^{67}$ = passivet for et medlem i alder x afdeling i opgjort ud fra markedsværdiforudsætninger om rente, invaliditet, dødelighed mv. før afgift

$passiv(i, M, efter)_x^{67}$ = passivet for et medlem i alder x afdeling i opgjort ud fra markedsværdiforudsætninger om rente, invaliditet, dødelighed mv. efter afgift

$aktiv(i)_x^{67}$ = aktivet for et medlem i alder x afdeling i.

$aktiv(i, M, efter)_x^{67}$ = aktivet for et medlem i alder x afdeling i opgjort ud fra markedsværdiforudsætninger om rente, invaliditet, dødelighed mv. efter afgift

\sum_i angiver summering over samtlige afdelinger for samtlige medlemmer i bestanden

$KB^{før}$ = kollektiv bonuspotentiale før fordeling af årets realiserede resultat.

TG = tillæg som følge af garanteret tilbagekøbsværdi. TG er sat til nul.

OPS = Opsparingen i opsparingsafdelingen

18.7.2. Den uregulerede retrospektive hensættelse (pr. afdeling pr. medlem)

$$URH(i)_x = Y_i^G \cdot passiv(i)_x^{67} - (1 - AB) \cdot B_i \cdot aktiv(i)_x^{67}$$

18.7.3. Garanteret ydelse (pr. afdeling pr. medlem)

$$GY(i)_x = FP_i^G \cdot \frac{FH_i}{URH(i)_x} \cdot passiv(i, M, før)_x^{67} +$$

$$(Y_i^G - FP_i^G \cdot \frac{FH_i}{URH(i)_x}) \cdot passiv(i, M, efter)_x^{67} - (1 - AB) \cdot B_i \cdot aktiv(i, M, efter)_x^{67}$$

18.7.4. Garanteret fripolicyydelse (pr. afdeling pr. medlem)

I første omgang opgøres den uregulerede garanterede fripolicyydelse som

$$UGFY(i)_x = FP_i^G \cdot \frac{FH_i}{URH(i)_x} \cdot passiv(i, M, før)_x^{67} +$$

$$FP_i^G \cdot (1 - \frac{FH_i}{URH(i)_x}) \cdot passiv(i, M, efter)_x^{67}$$

Dette reguleres så

$$GFY(i)_x = \max\{UGFY(i)_x; GY(i)_x\}$$

18.7.5. Bonuspotentialer på fremtidige præmier (pr. afdeling pr. medlem)

$$BP_i = GFY(i)_x - GY(i)_x$$

18.7.6. Den retrospektive hensættelse (pr. afdeling pr. medlem)

Ud fra den uregulerede retrospektive hensættelse fastsættes den retrospektive hensættelse som:

$$RH(i)_x = \max\{URH(i)_x; GFY(i)_x\}$$

18.7.7. Bonuspotentialer på fripolicydelser (pr. afdeling pr. medlem)

$$BF_i = RH(i)_x - GFY(i)_x$$

18.7.8. Værdien af garanteret ydelser

$$Bes \tan dGY = \sum_i GY(i)_x$$

Værdien af garanteret ydelser består derudover af en IBNR-hensættelse for den del af hensættelsen for de fremtidige pensionsbegivenheder, som ikke står under erstatningshensættelsen.

18.7.9. Bonuspotentialer på fremtidige præmier

$$BP = \sum_i BP_i$$

18.7.10. Bonuspotentialer på fripolicydelser

Bonuspotentialer på fripolicydelser regnes i to skridt, idet bonuspotentialer først beregnes som

$$BF^I = \sum_i BF_i$$

Er medlemmernes andel af det realiserede resultat (MRR) negativt dækkes det først ved nedskrivning af det kollektive bonuspotentialer (KB). Derefter opdeles det resterende negative resultat i dele ud fra den oprindelige tegningsgrundlagsrente dvs. i alt 5 dele ud fra hvordan bestandene har genereret det negative resultat MRR(i) (i=0 %; 1,5 %; 3 %; 3,5 %; 4,25 %). I bestanden med grundlagsrente 4,25 % er medlemmernes hensættelser med grundlagsrente på 3,5 %, 3 % og 1,5 % også med. Tilsvarende gælder for bestandene med oprindelig grundlagsrente på 3,5 %, 3 % og 1,5 %. Derefter opdeles bonuspotentialer på fripolicydelser også i 5 dele $BF^I(i)$ (i=0 %; 1,5 %; 3 %; 3,5 %; 4,25 %).

Herefter fås den endelige størrelse af bonuspotentialer på fripolicydelser til

$$BF(i) = \max(0; BF^I(i) + MRR(i)) \quad (i=0 \%; 1,5 \%; 3 \%; 3,5 \%; 4,25 \%).$$

18.7.11. Værdien af den retrospektive hensættelse

$$Bes \tan dRH = \sum_i RH(i)_x$$

18.7.12. Regnskabsposter

Garanterede ydelser = $Bes \tan dGY + TG + OPS + IBNR$

Bonuspotentialer på fremtidige præmier = BP

Bonuspotentialer på fripolicydelser = BF

19.0.0. GENFORSIKRING

MP 2008

19.1.0. Regler for afgivelse af genforsikring.

Pensionskassen er selvforsikret og afgiver ikke noget til genforsikring.

