

Finanstilsynet  
Gl. Kongevej 74 A  
1850 Frederiksberg C

### Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

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

25. august 2008

MP Pension, Pensionskassen for magistre og psykologer

Statutomvalg pr. 1. januar 2009

Da pensionskassen udsender valgmateriale vedrørende statutomvalg fra statut 1 til statut 2 er der i teknisk grundlag medtaget en beskrivelse af de betingelser omvalget sker efter. Da pensionskassen i samme forbindelse indfører særlige bonushensættelser er de også medtaget i det tekniske grundlag. Endelig er en række andre forhold også ændret.

Anmeldelsen vedrører nr. 1, 2, 3, 4, 5, 6 og 7

1. januar 2009

Anmeldelsen ændrer og supplerer anmeldelsen af 21. december 2007.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasserne I og VI

Anmeldelsen vedrører en række forhold.

#### 1) Medlemsbidrag

For bidragsændringer er der en ny grænse for hvornår forventede bidrag ændres automatisk.

---

## 2) Udtrædelse

I forbindelse med konverteringerne pr. 1. januar 2000 og 1. januar 2003 har nogle medlemmer fået tilført reserver for at holde de beregnede pensioner. Ved udtrædelse eller overførsel kan medlemmet ikke udtræde eller overføre de tilførte reserver. Hvis medlemmet i forbindelse med omvalgsrunden vælger sig over på statut 2 vil den betingede garanterede ydelse ligge under den garanterede ydelse på statut 1, og derfor vil fradraget for de tilførte reserver bortfalde ved efterfølgende udtrædelse eller overførsel. Derud over er der medtaget et afsnit om udtrædelse for små ordninger.

Endelig vil den afsatte særlige bonushensættelse følge med ved udtrædelser eller overførsler.

## 3) Særlige bonushensættelser

Fra 1. januar 2009 indføres særlige bonushensættelser af type B for medlemmer under statut 2. Ved alle indskud, bidrag og overførsler tages 5 % til den særlige bonushensættelse. Til gengæld forøges alle udbetalinger med særlige bonushensættelser.

## 4) Fordeling af overskuddet

Fordelingen er ændret på den måde at særlige bonushensættelser er indsat så de får andel i overskuddet på samme måde som egenkapitalen fra 1. januar 2009.

## 5) Bonusberegning

Da der under statut 2 fra 1. januar 2009 for hvert medlem både er et tegningsgrundlag og et bonusgrundlag, hvor der bliver beregnet en tillægspension som forskellen mellem en bonuspension ud fra bonusgrundlaget og en grundpension ud fra tegningsgrundlaget er der for hvert grundlag fastsat en række 2. ordens bonussatser.

Bonusgrundlaget har følgende parametre ved beregningen af statutomvalgsbrevene:

Renten er fastsat til 4,25 %

Administrationsomkostningen er sat til 4 % af bidrag og indskud.

Dødeligheden i alder  $x$  er lig med

$$\mu_x^{ad} = \mu_x^{id} = \mu_x = 0,85 * (0,0003 + (10^{(5,67-10)+0,04x} + 10^{(5,505-10)+0,04x}) / 2)$$

dvs. lig med 85 % af dødeligheden på 3,5% og 3% grundlaget.

Invalideintensiteten i alder  $x$  er lig med

$$\mu_x^{ai} = 0,0004 + 10^{(4,54-10)+0,060x}$$

De kollektive risikoelementer til fastsættelse af ægtefælle- og børnepensioner er de samme som tegningsgrundlaget.

## 6) Statutomvalg

Hovedprincippet er at de medlemmer der vælger sig over fra statut 1 til statut 2 får en

---

omvalgsbonus som alene medregnes i udgangspunktet for tillægspensionen i 2009.

Omvalgsbonussatserne som er brugt i omvalgsbrevet og som bruges ved det faktiske omvalg pr. 1. januar 2009 er følgende:

Grundlagsrente	Bonussats
4,25 %	11,66%
3,50%	8,58%
3,00%	6,8%
1,50%	5%

Det svarer til garantiernes værdi plus at der i alle tilfælde er tillagt 5 % som en forlods udlodning af fremtidig bonus.

Redegørelse for af økonomiske konsekvenser for forsikringsgaranti  
Forsikringsstatistik og værdier grundlag for omvalgsrenter og tillægspensioner

Ved omvalget går medlemmer fra statut 1 til statut 2, hvor der blandt andet gælder betingede tilsagn for grundpensionerne og tillægspensionerne er fastsat for et år ad gangen.

Der ud over er der forskel i betingelserne for at oppebære invalidepension ved siden af indtægter fra ansættelse i en delvist offentlig finansieret stilling, der er tildelt på grund af nedsættelse af erhvervsevnen.

Redegørelse for af økonomiske konsekvenser for forsikringsgaranti  
Forsikringsstatistik og værdier grundlag for omvalgsrenter og tillægspensioner

Omvalgsbonussatserne betyder, at hvis samtlige medlemmer vælger sig over vil den samlede omvalgsbonus beløb sig til 4.284 mio. kr. For 2009 vil det betyde en omvalgsbonusudbetaling på ca. 164 mio. kr. Hvis alle pensionister vælger sig over på ny ordning vil det inkl. omvalgsbonussen betyde at udbetalingerne i 2009 vokser med ca. 7,7 % eller ca. 127 mio. kr.

Omvalgssatserne vil ikke føre til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringerne ud over, hvad der følger af risikodækningerne.

Ved statusomvalget beholdes det samme forhold mellem dækningerne med 3 mindre ændringer:

Under statut 1 har ikke-pensionerede medlemmer under 67 som har valgt en ordning med ægtefællepension, ret til en ugiftesum ved død, hvor der ikke er en pensionsberettiget ægtefælle, den mulighed bortfalder ved omvalget.

Under statut 1 er der børnepension ved alderspensionering, ved omvalget gælder børnepensionen kun for børn født før 1. januar 2008.

Endelig tilkendes børnepensionen til 24 for de midler der er opsparet på 4,25% grundlaget på statut 1, mens efter omvalget vil fremtidige børnepensioner kun tilkendes til 21 år.

De forventede rente-, risiko- og omkostningsresultat for de kommende 5 år er følgende, hvis

samtligte medlemmer under statut 1 vælger sig over på statut 2 og bonussatserne for 2009 er lig med de samme satser som brugt i statutomvalgsbrevene:

**Forventede resultat de næste 5 år.**

mio.kr.

	2009	2010	2011	2012	2013
Renteresultat	466	565	647	702	750
Risikoresultat	135	124	114	99	86
Omkostningsresultat	81	83	83	85	88

De anmeldte forhold er dermed betryggende og rimelige overfor den enkelte forsikringstager.

*[Redacted text]*

Ud over de betingede tilsagn og de ugaranterede tilsagn for tillægspensionerne med de muligheder det giver for pensionskassen til at nedsætte medlemmernes ydelser er der ingen juridiske konsekvenser for pensionskassen.

*[Redacted text]*

Indførelsen af særlige bonushensættelser fra 1. januar 2009 vil give et betydeligt bidrag til pensionskassens basiskapital. Hvis alle medlemmer vælger sig over på statut 2 vil de særlige bonushensættelser udgøre ca. 2.330 mio. kr. pr. 1. januar 2009.

I 2007 var det samlede fradrag i forbindelse med udtrædelse og overførsel for de tilførte reserve pr. 31. december 1999 og 31. december 2002 på 0,6 mio. kr. Effekten af at afskaffe fradraget ved omvalg til statut 2 er derfor meget beskedent.

Hvis samtlige medlemmer under statut 1 vælger sig over på statut 2 vil det betyde, at markedsværdihensættelsen vil ændre sig. Merværdihensættelsen som 30. juni 2008 beløb sig til 204 mio. kr. vil ændre sig til 0. Desuden vil bonuspotentialer på hvilende pensioner stige med i omegnen af 8,4 mia. kr.

*[Redacted signature area]*

Eric Bent Levinsen

*[Redacted date area]*

25/8-2008 Eric Levinsen

*[Redacted signature area]*

Steen Ragn

*[Redacted date area]*

25/8-2008 *[Signature]*

*[Redacted signature area]*

Niels Erik Eberhard

*[Redacted date area]*

<b>0.0.0.</b>	<b>TEKNISK GRUNDLAG FOR MP PENSION</b>	<b>MP 2008</b>
---------------	--	----------------

1. Risikoelementer
2. Rente
3. Administrationsfradrag
4. Nettopassiver for etlivsforsikringer
5. Bestemmelser vedrørende kollektive elementer
6. Anvendte grundformer og ydelsesprofiler
7. Overgangsordning
8. Medlemsbidrag og aktivberegning
9. Helbredsbedømmelse og begrænsningsbestemmelse
10. Omregning til højt forrentet grundlag
11. Beregning af pensionshensættelser
12. Bidragsfri dækning og hvilende medlemskab
13. Alderspensionering og alderssum
14. Konvertering af små pensioner
15. Regler om udtrædelser og overførsler
16. Betingede tilsagn
17. Konvertering pr. 31. december 2007
18. Markedsværdiopgørelse
19. Genforsikring
20. Særlige bonushensættelser
21. Statutomvalg pr. 1. januar 2009

Bilag 1 m-værdier

**BONUSREGULATIV****MP 2008****1.0.0. Fordeling af overskuddet**

Pensionskassens overskud fordeles efter bestemmelserne i dette regulativ.

Pensionskassens forsikringstekniske resultat opgjort før tilskrivning af bonus, henlæggelse til kollektivt bonuspotentiale og henlæggelse til særlige bonushensættelser, ændringer i bonuspotentiale på hvilende pensioner som er foretaget i medfør af § 6, stk. 2 eller 3, i bekendtgørelse om kontributionsprincipper, men efter en eventuel styrkelse af beregningsgrundlaget, fordeles efter følgende principper:

- a) Egenkapitalen og de særlige bonushensættelser tilskrives så vidt muligt et beløb, der er lig med årets formueafkast opgjort som nøgletal 1, tillagt et driftsherretillæg på 2,5 % - point. Dette beløb kan være såvel positivt som negativt.
- b) I den udstrækning, at egenkapitalen og de særlige bonushensættelser i et givent år ikke forrentes svarende til den under punkt a anførte maksimale procentvise forrentning, vil den manglende forrentning blive opsamlet på en skyggekonto og fremføres til efterfølgende år. Skyggekontoen vil blive forrentet med nøgletal 1, tillagt et driftsherretillæg på 2,5 % -point.
- c) Genopbygning af egenkapitalen og de særlige bonushensættelser, når der er en skyggekonto, skal ske ved at egenkapitalen og de særlige bonushensættelser tilskrives så høj en andel af det realiserede resultat, som kan rummes i et positivt realiseret resultat for året, når der samtidigt tages hensyn til det beløb, der forlods måtte være fordelt til medlemmerne som forlods bonus.
- d) I en situation hvor der både er en skyggekonto, og der er forbrugt af bonuspotentialerne, vil genopbygningen af bonuspotentialerne på hvilende pensioner gå forud for genopbygningen egenkapitalen og de særlige bonushensættelser.

Bonussatserne fastsættes af pensionskassens bestyrelse efter indstilling fra direktion og aktuar og anmeldes til Finanstilsynet. Bonussatserne for et kalenderår fastsættes inden udgangen af det foregående kalenderår. Ændringer i årets satser skal anmeldes til Finanstilsynet senest på den dato, hvorfra de ønskes anvendt.

Det resterende beløb henlægges til eller overføres fra kollektivt bonuspotentiale.

Berettiget til at deltage i bonusfordelingen er ethvert medlem af pensionskassen. Ægtefælle- og børnepensionister har samme rettigheder efter dette regulativ som pensionsnydende medlemmer

**1.1.0. Bonusgrupper**

Pensionskassen er delt i følgende 13 grupper ud over opsparingsafdelingen, hvor de pensionerede og ikke-pensionerede medlemmer hver udgør en selvstændig bonusgruppe inden for hver af de 13 grupper. De 13 grupper er:

Afd. A: Beregningsgrundlag: MP 2000 M/K, 4¼ % p.a.

- Ydelsessammensætning: AP=IP, 60 % ÆP, 240 % UGS, 20 % BP til 24 år.
- Afd. Ia: Beregningsgrundlag: MP 2000 U, 3½ % p.a.  
Ydelsessammensætning: AP=IP, 60 % ÆP, 240 % UGS, 20 % BP til 21 år.
- Afd. Ib: Beregningsgrundlag: MP 2000 U, 3 % p.a.  
Ydelsessammensætning: AP=IP, 60 % ÆP, 240 % UGS, 20 % BP til 21 år.
- Afd. Ic: Beregningsgrundlag: MP 2000 U, 1½ % p.a.  
Ydelsessammensætning: AP=IP, 60 % ÆP, 240 % UGS, 20 % BP til 21 år.
- Afd. Id: Beregningsgrundlag: MP 2008 U, betinget, 1½ % p.a.  
Ydelsessammensætning: AP=IP, 60 % ÆP, 240 % UGS, 20 % BP til 21 år.
- Afd. IIa: Beregningsgrundlag: MP 2000 U, 3½ % p.a.  
Ydelsessammensætning: AP=IP, 40 % ÆP i 10 år, 160 % UGS, 20 % BP til 21 år.
- Afd. IIb: Beregningsgrundlag: MP 2000 U, 3 % p.a.  
Ydelsessammensætning: AP=IP, 40 % ÆP i 10 år, 160 % UGS, 20 % BP til 21 år.
- Afd. IIc: Beregningsgrundlag: MP 2000 U, 1½ % p.a.  
Ydelsessammensætning: AP=IP, 40 % ÆP i 10 år, 160 % UGS, 20 % BP til 21 år.
- Afd. IId: Beregningsgrundlag: MP 2008 U, betinget, 1½ % p.a.  
Ydelsessammensætning: AP=IP, 40 % ÆP i 10 år, 160 % UGS, 20 % BP til 21 år.
- Afd. IIIb: Beregningsgrundlag: MP 2000 U, 3 % p.a.  
Ydelsessammensætning: AP=IP, 240 % DFS, 20 % BP til 21 år.
- Afd. IIIc: Beregningsgrundlag: MP 2000 U, 1½ % p.a.  
Ydelsessammensætning: AP=IP, 240 % DFS, 20 % BP til 21 år.
- Afd. IIId: Beregningsgrundlag: MP 2008 U, betinget, 1½ % p.a.  
Ydelsessammensætning: AP=IP, 240 % DFS, 20 % BP til 21 år.
- Statut 2: Beregningsgrundlag: MP 2008 U, betinget, 1½ % p.a.  
Ingen fast ydelsessammensætning.

### 1.2.0. Bonusformer

For hver bonusgruppe fastsættes følgende bonussatser:

- Rentebonus til pensionsafkastbeskatningspligtig reserve.
- Rentebonus til pensionsafkastbeskatningsfriholdt reserve.
- Administrationsbonus.
- Dødsrisikobonus.
- Invaliditetsbonus.

For opsparingsordningen fastsættes kun rentebonus.

For statut 2 fastsættes både bonussatser til tegningsgrundlaget og til tillægspensionsgrundlaget.

### **1.3.0. Bonusfordeling og bonusbetingelser**

Det enkelte medlem henholdsvis øvrige pensionsberettigede tildeles et beløb under hensyntagen til det overskud, som medlemmet efter en kollektiv beregning har frembragt ved gevinst på rente, risiko og administration. Løbende udbetalinger får et halvårligt pensionistillæg ligeledes beregnet efter en kollektiv model. Bonusperioden er kalenderåret.

Berettigede til bonustilskrivningen er de medlemmer og øvrige pensionsberettigede, som på tilskrivningstidspunktet er pensionsberettigede.

### **1.4.0. Bonusberegning og tildeling**

Bonusbeløb regnes og tilskrives månedligt for eventuelle medlemmer. For pensionister regnes bonusbeløbet månedligt, men selve beregningen og tildelingen sker ultimo hvert år eller ved en yderligere pensionering.

Bonustildelingen finder sted i forbindelse med en beregning af pensionsordningens kontoreserve.

For aktuelle pensionsdækninger sker bonusberegningen samlet for alle aktuelle dækninger, der hidrører fra samme eventuelle dækning, og forholdet mellem størrelsen af alderspension, invalidepension, ægtefællepension og børnepension opretholdes.

MP benytter forlods bonustildeling. I tilfælde af at den forlods tildelte bonus efterfølgende viser sig at overstige pensionshensættelsernes andel af det realiserede resultat, skal først det kollektive bonuspotentiale og siden egenkapitalen og de særlige bonushensættelser dække den andel af den forlods udmeldte bonus, som ikke kan dækkes af pensionshensættelsernes andel af det realiserede resultat. Eventuelle udlæg fra egenkapitalen og de særlige bonushensættelser tilskrives skyggekontoen, når disse ikke skyldes, at der ud fra skøn over periodens realiserede resultat, skyggekontoen, størrelsen af kollektiv bonuspotentiale og eventuelt behov for genopbygning af bonuspotentiale på hvilende pensioner der forelå ved periodens begyndelse, bevidst er tildelt medlemmerne en højere andel af periodens resultat, end det de anmeldte principper for deling af det realiserede resultat tilsiger.

Hvis det viser sig, at det i et givent år er nødvendigt at forbruge af bonuspotentialerne på hvilende pensioner samtidigt med, at der er tildelt en andel af et forventet positivt resultat for året som forlods bonus, vil et sådant forbrug blive genetableret, før der kan ske anden anvendelse af forsikringernes andel af kommende års positive realiserede resultater.

Hvis der i et givent år er forbrugt af bonuspotentialerne på hvilende pensioner, kan der stadigvæk ydes forlodsbonus for det kommende år, hvis et realistisk budgetteret resultat for medlemmerne viser, at resultatet både kan rumme genopbygningen af bonuspotentialerne på hvilende pensioner og den tildelte forlodsbonus.



### 1.5.0. Kontoreserve

Kontoreserven beregnes på 1. ordensgrundlaget (med beregningsgrundlagets intensiteter og satser) og på 2. ordensgrundlaget (med rentesatserne fra bonusreglerne).

I beregningen af den månedlige kontoreserve indgår bidrag, indskud, forfaldne udbetalinger, overførsler, risikopræmie, omkostninger, forrentning, gruppeforsikringspræmie og administrationsgebyr.

Ultimo hver måned er dækningens kontoreserve bestemt som:

Kontoreserve (u) = kontoreserve (p) + bidrag + indskud – forfaldne løbende pensionsydelse – forfaldne engangsydelse – overførsler – risikopræmie – omkostninger – gruppeforsikringspræmie – administrationsgebyr + rente

hvor:

u = ultimo måneden og p = primo måneden.

Det er tilstræbt ved beregningen af kontoreserve med 1. ordensintensiteterne at få en så stor overensstemmelse med den prospektive beregnede reserve som muligt. De mindre differencer, der fremkommer og som skyldes forskellige tekniske forhold som fx de anvendte interpolationsmetoder, henføres til renten.

For medlemmer under statut 2 er der fastsat en tillægspension som forskellen mellem et bonusgrundlag og tegningsgrundlaget.

Bonusberegningen og bonustildelingen sker særskilt for skattekode 1,2 og 3.

### 1.6.0. Bonusdefinition

Rentebonusbeløbet udgør forskellen mellem kontoreserven beregnet på 2. orden og kontoreserven beregnet på 1. ordensintensiteter og – satser.

### 1.7.0. Rentebonus

Den månedlige forrentning af dækningens kontoreserve og bonuskonto efter fradrag for udgifter til administration og risiko sker med den månedlige rentesats R ved

$$I_R = (1 + R)^{\frac{1}{12}} - 1$$

Forrentningen på 1. ordensgrundlaget sker ud fra grundlagsrenten  $OR$ .

Forrentningen på 2. ordensgrundlaget sker ud fra den af bestyrelsen fastsatte bonusrente  $BR$  af den pensionsafkastbeskatningspligtige reserve og bonusrente  $FR$  af den pensionsafkastbeskatningsfrie reserve  $R_{fri}$ .

Bonusrenten af kontoreserven  $KR$  for en periode på  $m$  måneder er:

$$KR \left( (1 + i_{BR})^m - (1 + i_{OR})^m \right) + R_{fri} \left( (1 + i_{FR})^m - (1 + i_{BR})^m \right) \quad \text{for } R_{fri} < KR$$

og

$$KR \left( (1 + i_{FR})^m - (1 + i_{OR})^m \right) \quad \text{for } R_{FR} > KR$$

Der bestemmes et sæt af renter for de ikke-pensionerede medlemmer og et sæt for pensionister pr. afdeling.

#### 1.8.0. Administrationsbonus

Administrationsbonus er den del af bonus, der vedrører administrationsomkostningerne. I afsnit 3.1.0 og 3.1.1 er der defineret en teknisk bidragsbelastning AB, som procent af bidragene inkl. reguleringer og bidrag svarende til perioder med bidragsfri dækning og AI som procent af de personlige indskud og overførsler af efterlønsbidrag.

1. Administrationsomkostningerne fordeles på formueforvaltningen, som betales gennem nedsættelse af renten og
2. faste administrationsomkostninger, som henføres til alle medlemmer og pensionister og som skal dækkes gennem administrationsgebyr og rentemarginalen på 5 basispunkter se afsnit 18.3.0.
3. Administrationsomkostninger, som vedrører bidragsbetalingen og indskud og dækkes af AB og AI.
4. Administrationsudgifter, som vedrører pensionsudbetalingen og som skal dækkes gennem rentemarginalen på 5 basispunkter se afsnit 18.3.0.

Administrationsfradraget er ifølge beregningsgrundlaget:

$$AB \cdot \text{bidrag} + AI \cdot \text{indskud}$$

Efter fradrag af de faktiske administrationsudgifter er der et administrationsoverskud på a % af årets samlede bidrag og personlige indskud.

#### 1.9.0. Risikobonus

Det samlede risikooverskud for de ikke-pensionerede medlemmer af pensionsafdelingen beregnes som forskellen mellem summen af risikopræmierne og summen af risikotabet på grund af overgang fra ikke-pensioneret til pensioneret gjort op pr. afdeling. Hertil lægges risikogevinsten ved reaktiveringer gjort op pr. afdeling.

For pensionisterne er risikooverskuddet lig med summen af risikogevinsterne ved en pensionsbegivenhed forskellig fra reaktivering blandt pensionisterne plus summen af de negative risikopræmier gjort op pr. afdeling.

Risikobonussatserne fastsættes på baggrund af en udjævning af den observerede dødelighed og invalidehyppighed, under hensyntagen til opbygning af basiskapital.

Årets risikopræmie opgøres pr. ikke-pensioneret medlem pr. afdeling som summen af de enkelte måneders risikopræmier. Risikobonus udgør følgende procentdel  $\alpha$  af hver måneds positive risikopræmie opdelt på invaliditet (i) og dødelighed (dp) i afdeling z.

$z$ x udgør	$r_A^{dp}$	for $z =$ afd. A og dødelighed
	$r_A^i$	for $z =$ afd. A og invaliditet
	$r_{Ia}^{dp}$	for $z =$ afd. Ia og dødelighed
	$r_{Ia}^i$	for $z =$ afd. Ia og invaliditet
	$r_{Ib}^{dp}$	for $z =$ afd. Ib og dødelighed
	$r_{Ib}^i$	for $z =$ afd. Ib og invaliditet
	$r_{Ic}^{dp}$	for $z =$ afd. Ic og dødelighed
	$r_{Ic}^i$	for $z =$ afd. Ic og invaliditet
	$r_{Id}^{dp}$	for $z =$ afd. Id og dødelighed
	$r_{Id}^i$	for $z =$ afd. Id og invaliditet
	$r_{IIa}^{dp}$	for $z =$ afd. IIa og dødelighed
	$r_{IIa}^i$	for $z =$ afd. IIa og invaliditet
	$r_{IIb}^{dp}$	for $z =$ afd. IIb og dødelighed
	$r_{IIb}^i$	for $z =$ afd. IIb og invaliditet
	$r_{IIc}^{dp}$	for $z =$ afd. IIc og dødelighed
	$r_{IIc}^i$	for $z =$ afd. IIc og invaliditet
	$r_{IIId}^{dp}$	for $z =$ afd. IIId og dødelighed
	$r_{IIId}^i$	for $z =$ afd. IIId og invaliditet
	$r_{IIIb}^{dp}$	for $z =$ afd. IIIb og dødelighed
	$r_{IIIb}^i$	for $z =$ afd. IIIb og invaliditet
	$r_{IIIc}^{dp}$	for $z =$ afd. IIIc og dødelighed
	$r_{IIIc}^i$	for $z =$ afd. IIIc og invaliditet
	$r_{IIId}^{dp}$	for $z =$ afd. IIId og dødelighed
	$r_{IIId}^i$	for $z =$ afd. IIId og invaliditet
	$r_2^{dp}$	for $z =$ statut 2 tegningsgrundlag og dødelighed
	$r_2^i$	for $z =$ statut 2 tegningsgrundlag og invaliditet
	$r_2^{dpt}$	for $z =$ statut 2 tillægspension og dødelighed
	$r_2^{it}$	for $z =$ statut 2 tillægspension og invaliditet

Derudover beregnes der en risikobonus af hver måneds negative risikopræmier for de ikke-pensionerede medlemmer. Risikobonus udgør følgende procentdel  $z$ x af hver måneds negative risikopræmie ved død (dn) i afdeling z.

$z$ x udgør	$r_A^{dn}$	for z = afd. A
	$r_{Ia}^{dn}$	for z = afd. Ia
	$r_{Ib}^{dn}$	for z = afd. Ib
	$r_{Ic}^{dn}$	for z = afd. Ic
	$r_{Id}^{dn}$	for z = afd. Id
	$r_{IIa}^{dn}$	for z = afd. IIa
	$r_{IIb}^{dn}$	for z = afd. IIb
	$r_{IIc}^{dn}$	for z = afd. IIc
	$r_{IId}^{dn}$	for z = afd. IId
	$r_{IIIb}^{dn}$	for z = afd. IIIb
	$r_{IIIc}^{dn}$	for z = afd. IIIc
	$r_{IIId}^{dn}$	for z = afd. IIId
	$r_2^{dn}$	for z = statut 2 tegningsgrundlag
	$r_2^{dnt}$	for z = statut 2 tillægspension

For hver police for et ikke-pensioneret medlem gælder, at der ikke kan gives mere negativ risikobonus end der kan indeholdes i anden positiv bonus for policen for det pågældende år inden for hver skattekode undtagen for tillægspensionen under statut 2.

For pensionister i afd. A er der også indført negativ risikobonus som en given procentdel af hver måneds negative risikopræmier. Risikobonus udgør følgende procentdel  $z$ x af hver måneds negative risikopræmie ved død (dn) i afdeling z.

$z$ x udgør  $r_A^{dnp}$  for z = afd. A

For hver police for et pensioneret medlem gælder, at der ikke kan gives mere negativ risikobonus i afd. A, end der kan indeholdes i anden positiv bonus for policen i afd. A for det pågældende år.

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

Til risikobonus tillægges den tekniske bidragsbelastning SB.

**1.10.0. Beregning af risikopræmier**

Risikopræmien  $R_x^j$  for overgang fra tilstand  $i$  til  $j$  beregnes som risikosummen  $S_x^j$  ved månedens begyndelse multipliceret med intensiteten  $\mu_x^j$  for den pågældende overgang beregnet på medlemmets alder ved månedens begyndelse:

$$R_x^j = S_x^j \cdot \mu_x^j$$

**1.11.0. Opsparingsafdelingen**

Medlemmer af opsparingsafdelingen får deres pensionsafkastbeskatningspligtige indestående og indbetalinger forrentet med samme rentefod bonusrenten  $BR_m$  som gælder for medlemmerne.

Tilsvarende bliver det friholdte indestående forrentet med samme rentefod bonusrenten  $FR_m$  som gælder for medlemmerne.

**1.12.0. Gruppeforsikring**

For de måneder, hvor medlemmet er gruppeforsikringsdækket fratrækkes en månedlig gruppeforsikringspræmie på  $g$ . Ved bonustildelingen fratrækkes hele gruppeforsikringspræmien i den samlede bonus for skattekode 1, hvis den kan indeholdes heri ellers fratrækkes kun den samlede bonus for skattekode 1.

**1.13.0. Månedligt administrationsgebyr**

For de måneder, hvor medlemmet er ikke-pensioneret fratrækkes et månedligt gebyr på  $mg$ . Ved bonustildelingen fratrækkes hele gebyret i den samlede bonus eventuelt reduceret med gruppeforsikringspræmien for skattekode 1, hvis den kan indeholdes heri, ellers fratrækkes kun den samlede bonus reduceret med gruppeforsikringspræmien vedrørende skattekode 1. For tillægspensionen under statut 2 trækkes administrationsgebyret fuldt ud.

**1.14.0. Ugaranteret pensionisttillæg**

Pensionskassen har bogført ikke individualiseret reserve i form af egenkapital. Egenkapitalen skal indeholde tilstrækkelige midler til at kunne modsvare store udsving i værdien af aktiverne og passiverne.

Såfremt disse hensættelser skønnes at have tilstrækkelig størrelse til at opfylde deres formål, tilstræbes det, at medlemmer, ægtefælle- og børnepensionister får udbetalt deres andel af disse hensættelser i form af ugaranteret pensionisttillæg.

Der ydes ugaranteret pensionisttillæg til samtlige pensionister. Tillægget samles op og udbetales to gange om året, 1.4 og 1.10 for henholdsvis første og andet halvår. Pensionisttillægget fastsættes for et halvt år ad gangen. Det ugaranterede pensionisttillæg regnes efter formlen:

$$(i_{ur} - \max(0, i_2(T) - BR_p)) \cdot R \cdot 6$$

hvor:

$i_{ut}$  = procentsatsen for det ugaranterede pensionisttillæg. Procentsatsen fastsættes ud fra pensionisternes andel af de bogførte ufordelte midler. Ved fastsættelsen skal der tages hensyn til, at pensionisterne også skal bidrage til administrationen. Det sker ved, at der for samtlige medlemsnumre, hvor der kun er pensionister tilkøbet, bliver beregnet det månedlige gebyr på mg. Det samlede beregnede gebyr bliver så fratrukket ved beregningen af procentsatsen for det ugaranterede pensionisttillæg. Procentsatsen kan ikke blive negativ.

$i_2(T)$  = grundlagsrenten svarende til pensionisttillæg T, som var gældende indtil 1. juli 2005.

$BR_p$  = bonusrenten af den pensionsafkastbeskatningspligtige reserve.

$R$  = den månedlige udbetalte pension på udbetalingstidspunktet for det ugaranterede pensionisttillæg.

Nye pensionister i halvåret får pensionisttillæg for den periode, de har været pensionister, idet de dog ikke får pensionisttillæg for perioden, hvis pensioneringstidspunktet ligger senere end udbetalingstidspunktet.

Når et halvårs ugaranterede pensionisttillæg er fastsat afsættes halvårets samlede ugaranterede pensionisttillæg i pensionsberegningerne.

Der kan fastsættes forskellige pensionisttillæg for statut 1 og statut 2 pga. de forskellige garantiniveauer, der er under statutterne.

#### 1.15.0. Konvertering af små pensioner

Ved konvertering af en løbende pension vil der kun blive tildelt bonus for perioden fra sidste bonustilskrivning, hvis der efter konverteringen ikke er flere pensioner knyttet dvs. højst fra sidste 1.1 og frem til konverteringsdatoen.

#### 1.16.0. Speciel betingelse for pensionister med pensionisttillæg T

De pensionister i afdeling A, som ved pensionering valgte et pensionisttillæg T, blev den 1. juli 2005 omregnet til en grundlagsrente på 4,25 %, ved at deres pensioner blev fastholdt, og de retrospektive hensættelser fik en tilsvarende reservetilførsel. Disse pensionister vil ikke få tilskrevet bonus før den manglende bonustilskrivning efter 1. juli 2005 mindst svarer til reservetilførslen.

#### 1.17.0. Anvendelse af bonus

De beregnede bonusbeløb anvendes til ydelser af samme art som efter statutterne. Ydelserne fra bonusbeløbene beregnes på pensionskassens til enhver tid gældende nytægningsgrundlag.

Bonus fra 2008 gives derfor som betinget bonus, således at bonusydelse for denne del af bonus kan nedsættes såfremt en eller flere af de forudsætninger, pensionskassens beregningsgrundlag bygger på, ikke opfyldes set over en 3-årig periode. I så fald kan bestyrelsen efter samråd med aktuaren og med anmeldelse til Finanstilsynet beslutte, at bonusydelse nedsættes.

#### 1.18.0. Ikrafttrædelse og ændringer

Dette bonusregulativ træder i kraft fra og med 1. januar 2009

Bonusregulativet kan ændres af bestyrelsen efter samråd med aktuaren og med anmeldelse til Finanstilsynet med virkning for bonus tildelt efter ændringstidspunktet.

**3.0.0. ADMINISTRATIONSFRADRAG****MP 2008****3.1.0. Administrationsfradrag af pensionsbidrag**

Til betaling af udgifter til administration af pensionsdækningen fratrækkes teknisk bidragsbelastning AB på 6 pct. af det indbetalte medlemsbidrag.

Afd. A, Ia, Ib, IIa, IIb og IIIb

Til betaling af udgifter til sikkerhed fratrækkes teknisk bidragsbelastning SB på 2 pct. af det indbetalte medlemsbidrag.

Medlemmer optaget fra 1. januar 2008

Til betaling af udgifter til administration af pensionsdækningen fratrækkes teknisk bidragsbelastning AB på 10 pct. af det indbetalte medlemsbidrag.

Fra 1. januar 2009 gælder for medlemmer optaget fra 1. januar 2008 og for medlemmer der har valgt statut 2 i statutomvalget at der til administration af pensionsdækningen fratrækkes teknisk bidragsbelastning AB på 5 pct. af det indbetalte medlemsbidrag og andel til særlige bonushensættelser a(sb) på 5 %.

**3.1.1. Administrationsfradrag af indskud**

Til betaling af udgifter til administration af pensionsordningen fratrækkes teknisk indskudsbelastning AI på 6 pct. af personlige indskud og overførsler af efterlønsbidrag.

Medlemmer optaget fra 1. januar 2008

Til betaling af udgifter til administration af pensionsdækningen fratrækkes teknisk indskudsbelastning AI på 10 pct. af personlige indskud og overførsler af efterlønsbidrag.

Fra 1. januar 2009 gælder for medlemmer optaget fra 1. januar 2008 og for medlemmer der har valgt statut 2 i statutomvalget at der til administration af pensionsdækningen fratrækkes teknisk indskudsbelastning AI på 5 pct. af personlige indskud og overførsler af efterlønsbidrag og andel til særlige bonushensættelser a(sb) på 5 % af samtlige indskud og overførsler.

Indskud, som indbetales ved overførsel fra andre obligatoriske pensionsordninger – herunder tjenestemandspensionssystemet – anvendes direkte som nettoindskud uden fradrag til dækning af administrationsudgifter.

**3.1.2. Etablerings- og løbende omkostninger i henhold til omkostningsbekendtgørelsen**

Til betaling af udgifter til etablering og løbende omkostninger jf. Bek. Nr 1097 af 7. november 2006 om betaling af visse omkostninger for livsforsikringsvirksomhed vil



pensionskassen benytte en fordelingsnøgle, hvor 0,5 % af de faktiske omkostninger er mæglerlignende etableringsomkostninger, og 0,6 % af de faktiske omkostninger er løbende mæglerlignende omkostninger.

<b>6.0.0.</b>	<b>ANVENDTE GRUNDFORMER OG YDELSESPROFILER</b>	<b>MP 2008</b>
---------------	--	----------------

Grundformerne er alle, med undtagelse af grundform 234, opbygget ud fra de generelle passiver i afsnit 4.

### 6.1.0. Oversigt over anvendte grundformer

Formlerne for de enkelte grundformer fremgår af afsnit 6.2.

#### 6.1.1. Anvendte grundformer fra G82

115	Ophørende livsforsikring
125	Livsbetiget livsforsikring
135	Simpel kapitalforsikring
185	Simpel kapitalforsikring i rater
210	Livsvarig livrente
211	Opsat livrente
215	Ophørende livrente
415	Ophørende invaliderente
429	Supplerende ophørende invaliderente med ophørende risiko
715	Kollektiv ophørende livsforsikring til ugifte
810	Livsvarig kollektiv ægtefællepension
840	Kollektiv børnerente
850	Kollektiv waisenrente

#### 6.1.2. Anvendte grundformer, der ikke indgår i G82

126	Aktivbetiget livsforsikring
130	Kapitalforsikring med sikring ved død
180	Ratepension med sikring ved død
217	Ophørende aktivrente
218	Ophørende aktivrente med bidragsfritagelse ved invaliditet
234	Annuitet
717	Kollektiv ophørende livsforsikring til ugifte
810ops	Opsat livsvarig kollektiv ægtefællepension
810oph	Ophørende livsvarig kollektiv ægtefællepension
812	Livsvarig kollektiv ægtefællepension
812ops	Opsat livsvarig kollektiv ægtefællepension
812oph	Ophørende livsvarig kollektiv ægtefællepension
818	Kollektiv ægtefællepension med begrænset varighed

818ops	Opsat livsvarig kollektiv ægtefællepension med begrænset varighed
818oph	Ophørende livsvarig kollektiv ægtefællepension med begrænset varighed
819	Kollektiv ægtefællepension med begrænset varighed
819ops	Opsat livsvarig kollektiv ægtefællepension med begrænset varighed
819oph	Ophørende livsvarig kollektiv ægtefællepension med begrænset varighed
840ops	Opsat kollektiv børnerente
840oph	Ophørende kollektiv børnerente
850ops	Opsat kollektiv waisenrente
850oph	Ophørende kollektiv waisenrente
941	Kollektiv børnerente med opsat risiko og udbetaling fra forsørgerens død
942	Kollektiv ophørende børnerente med udbetaling fra forsørgerens død eller invaliditet
943	Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens alderspensionering
944	Kollektiv ophørende børnerente med udbetaling fra forsørgerens død
947	Supplerende kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens invaliditet
948	Valgfri kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens invaliditet
949	Supplerende valgfri kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens invaliditet
950	Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens alderspensionering
952	Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død inden alderspensionering

### 6.2.0. Passiver for de enkelte grundformer

115 Ophørende livsforsikring:

Udbetales ved forsikredes død inden alder 67 i afd. IIIb og IIIc.

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

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

$$x+n = 67$$

125 Livsbetinget livsforsikring:

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

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

$$x+n = 67$$

126 Aktivbetinget livsforsikring:

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

$$K_{126}(x, n) = \frac{D_{x+n}^a}{D_x^a}$$

$$x+n = 67$$

130 Kapitalforsikring med sikring ved død:

$$S_{x+\theta}^d = V_{x+\theta}^a \quad (\text{den opsparede aktivreserve}), \quad S_{x+n} = 1$$

$$K_{130}(n) = v^n$$

180 Ratepension med sikring ved død:

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

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

$$x+n = 67$$

210 Livsvarig livrente:

$$n = 0 \quad S_{x+0} = \overline{a}_x$$

$$K_{210}(x) = \frac{\overline{N}_x}{D_x}$$

211 Opsat livrente:

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

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

$$x+n = 67$$

215 Ophørende livrente:

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

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

$$x+m = 67$$

217 Ophørende aktivrente:

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

$$K_{217}(x,n) = \frac{\bar{N}_x^a - \bar{N}_{x+m}^a}{D_x}$$

$$x+m = 67$$

218 Ophørende aktivrente med bidragsfritagelse ved invaliditet :

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

$$K_{218}(x,u) = \left[ \int_x^u v^{s-x} ds - \int_x^u v^{s-x} \cdot \mu_s^{ai} \cdot \bar{a}_{s:u-s}^a ds \right]$$

$$u \leq 67$$

234 - Annuitet

$$K_{234}(n) = \bar{a}_{\overline{n}} \quad n < 24$$

415 Ophørende invaliderente:

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

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

$$x+n = 67$$

429 Supplerende ophørende invaliderente med ophørende risiko:

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

$$K_{429}(x,n,m) = k \cdot \int_0^n \frac{D_{x+\theta}^a}{D_x^a} \mu_{x+\theta}^{ai} \cdot \bar{a}_{x+\theta:\overline{m-\theta}}^i d\theta = k \cdot \left( \bar{a}_{x:\overline{m}} - \frac{D_{x+n}^a}{D_x^a} \cdot \bar{a}_{x+n:\overline{m-n}} - \bar{a}_{x:\overline{n}} \right)$$

$$\begin{aligned}x+m &= 67 \\x+n &= 60\end{aligned}$$

## 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.

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

$u = 0,2$  for mænd,  $0,45$  for kvinder og  $0,25$  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.

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

$$u = 0,1$$

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

$$x+n = 67$$

## 810 Livsvarig kollektiv ægtefællepension

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

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

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

Symboler med I er beregnet med forsørgedes normaldødelighed.

## 810ops Opsat livsvarig kollektiv ægtefællepension

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

$$n \rightarrow \infty \quad S_{x+\theta}^{\text{id}} = S_{x+\theta}^{\text{ad}} = g_{x+\theta} \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | x + \theta) \cdot \bar{a}_{\eta}^{\text{I}} d\eta = g_{x+\theta} \cdot \bar{a}_{\eta_{x+\theta}}^{\text{I}}, \quad x + \theta \geq 67$$

$$67 < u < 70$$

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

Symboler med I er beregnet med forsørgedes normaldødelighed.

### 810oph Ophørende livsvarig kollektiv ægtefællepension

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

$$n \rightarrow \infty \quad S_{x+\theta}^{\text{id}} = S_{x+\theta}^{\text{ad}} = g_{x+\theta} \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | x + \theta) \cdot \bar{a}_{\eta}^{\text{I}} d\eta = g_{x+\theta} \cdot \bar{a}_{\eta_{x+\theta}}^{\text{I}}, \quad x + \theta \leq 67$$

$$67 < u < 70$$

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

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.

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

$$\text{hvor } g_x^* = 1 \text{ for } x < 60 \text{ og } g_x^* = \frac{g_x}{g_{60}} \text{ for } x \geq 60$$

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

Symboler med I er beregnet med forsørgedes normaldødelighed.

### 812ops Opsat livsvarig kollektiv ægtefællepension

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

$$n \rightarrow \infty \quad S_{x+\theta}^{id} = S_{x+\theta}^{ad} = g_{x+\theta}^* \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | x + \theta) \cdot \bar{a}_{\eta}^1 d\eta = g_{x+\theta}^* \cdot \bar{a}_{\eta_{x+\theta}}^1, \quad x + \theta \geq 67$$

$$\text{hvor } g_x^* = 1 \text{ for } x < 60 \text{ og } g_x^* = \frac{g_x}{g_{60}} \text{ for } x \geq 60$$

$$67 < u < 70$$

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

Symboler med I er beregnet med forsørgedes normaldødelighed.

### 812oph Ophørende livsvarig kollektiv ægtefællepension

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

$$n \rightarrow \infty \quad S_{x+\theta}^{id} = S_{x+\theta}^{ad} = g_{x+\theta}^* \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | x + \theta) \cdot \bar{a}_{\eta}^1 d\eta = g_{x+\theta}^* \cdot \bar{a}_{\eta_{x+\theta}}^1, \quad x + \theta \leq 67$$

$$\text{hvor } g_x^* = 1 \text{ for } x < 60 \text{ og } g_x^* = \frac{g_x}{g_{60}} \text{ for } x \geq 60$$

$$67 < u < 70$$

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

Symboler med I er beregnet med forsørgedes normaldødelighed.

For grundformerne 810, 810ops, 810oph, 812, 812ops, 812oph gælder ifølge statuttens § 14 stk. 4, at hvis den efterlevende ægtefælle eller samlever er mere end 20 år yngre end ægtefællen eller samleveren, nedsættes pensionen med 2 % for hvert år, hvormed aldersforskellen overstiger 20 år. Hvis indgåelse af ægteskab eller indledelse af samliv er sket efter det fyldte 65. år eller efter alderspensionering nedsættes pensionen med 2 % for hvert år, hvormed aldersforskellen overstiger 10 år.

### 818 Kollektiv ægtefællepension med begrænset varighed

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

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



hvor

$$g_x^* = g_x \text{ for } x < 54 \text{ og } g_x^* = g_{54} \text{ for } 54 \leq x \leq 60 \text{ og } g_x^* = g_{54} \frac{g_x}{g_{60}} \text{ for } x \geq 60$$

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

Symboler med I er beregnet med forsørgedes normaldødelighed.

### 818ops Opsat kollektiv ægtefællepension med begrænset varighed

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

$$S_{x+\theta}^{id} = S_{x+\theta}^{ad} = g_{x+\theta}^* \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | x + \theta) \cdot \bar{a}_{\eta:\overline{10}|}^1 d\eta, x + \theta \geq 67$$

hvor

$$g_x^* = g_x \text{ for } x < 54 \text{ og } g_x^* = g_{54} \text{ for } 54 \leq x \leq 60 \text{ og } g_x^* = g_{54} \frac{g_x}{g_{60}} \text{ for } x \geq 60$$

67 < u < 70

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

Symboler med I er beregnet med forsørgedes normaldødelighed.

### 818oph Ophørende kollektiv ægtefællepension med begrænset varighed

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

$$S_{x+\theta}^{id} = S_{x+\theta}^{ad} = g_{x+\theta}^* \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | x + \theta) \cdot \bar{a}_{\eta:\overline{10}|}^1 d\eta, x + \theta \leq 67$$

hvor

$$g_x^* = g_x \text{ for } x < 54 \text{ og } g_x^* = g_{54} \text{ for } 54 \leq x \leq 60 \text{ og } g_x^* = g_{54} \frac{g_x}{g_{60}} \text{ for } x \geq 60$$

67 < u < 70

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

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.

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

$$\text{hvor } g_x^* = 1 \text{ for } x < 60 \text{ og } g_x^* = \frac{g_x}{g_{60}} \text{ for } x \geq 60$$

$$K_{819}(x) = \int_0^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta}^* \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | x + \theta) \cdot \bar{a}_{\eta:\overline{10}|}^1 d\eta d\theta$$

Symboler med I er beregnet med forsørgedes normaldødelighed.

#### 819ops Opsat kollektiv ægtefællepension med begrænset varighed

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

$$S_{x+\theta}^{\text{ld}} = S_{x+\theta}^{\text{ad}} = g_{x+\theta}^* \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | x + \theta) \cdot \bar{a}_{\eta:\overline{10}|}^1 d\eta, x + \theta \geq 67$$

$$\text{hvor } g_x^* = 1 \text{ for } x < 60 \text{ og } g_x^* = \frac{g_x}{g_{60}} \text{ for } x \geq 60$$

$$67 < u < 70$$

$$K_{819ops}(x, u) = \int_{u-x}^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta}^* \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | x + \theta) \cdot \bar{a}_{\eta:\overline{10}|}^1 d\eta d\theta$$

Symboler med I er beregnet med forsørgedes normaldødelighed.

#### 819oph Ophørende kollektiv ægtefællepension med begrænset varighed

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

$$S_{x+\theta}^{\text{ld}} = S_{x+\theta}^{\text{ad}} = g_{x+\theta}^* \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | x + \theta) \cdot \bar{a}_{\eta:\overline{10}|}^1 d\eta, x + \theta \leq 67$$

$$\text{hvor } g_x^* = 1 \text{ for } x < 60 \text{ og } g_x^* = \frac{g_x}{g_{60}} \text{ for } x \geq 60$$

$$67 < u < 70$$

$$K_{819oph}(x, u) = \int_0^{u-x} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta}^* \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | x + \theta) \cdot \bar{a}_{\eta:\overline{10}|}^1 d\eta d\theta$$

Symboler med I er beregnet med forsørgedes normaldødelighed.

## 840 Kollektiv børnerente

$r$  betegner ophørsalderen for børnerenten.  $r = 24$  i kønsopdelt grundlag og  $r = 21$  i unisexgrundlag. Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0.

$$n \rightarrow \infty \quad S_{x+\theta}^d = \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{q}} d\tau = {}_r s_{x+\theta}$$

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

## 840ops Opsat kollektiv børnerente

$r$  betegner ophørsalderen for børnerenten.  $r = 24$  i kønsopdelt grundlag og  $r = 21$  i unisexgrundlag. Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0.

$$n \rightarrow \infty \quad S_{x+\theta}^d = \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{q}} d\tau = {}_r s_{x+\theta}, \quad x+\theta \geq 67$$

$$67 < u < 70$$

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

## 840oph Ophørende kollektiv børnerente

$r$  betegner ophørsalderen for børnerenten.  $r = 24$  i kønsopdelt grundlag og  $r = 21$  i unisexgrundlag. Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0.

$$n \rightarrow \infty \quad S_{x+\theta}^d = \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{q}} d\tau = {}_r s_{x+\theta}, \quad x+\theta \leq 67$$

$$67 < u < 70$$

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

## 850 Kollektiv waisenrente

$r$  betegner ophørsalderen for waisenrenten.  $r = 24$  i kønsopdelt grundlag og  $r = 21$  i unisexgrundlag. Waisenrenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0.

$$n \rightarrow \infty \quad S_{x+\theta}^d = w \cdot \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{q}} d\tau = w \cdot {}_r s_{x+\theta}$$

$w = 0,05$  for mænd på kønsopdelt grundlag samt unisex,  $0,30$  for kvinder på kønsopdelt grundlag og  $w = 1$  for kvinder uden ret til ægtefællepension.

$$K_{850}(x, r) = \int_0^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} d\theta \cdot w \cdot \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{q}} d\tau$$

#### 850ops Opsat kollektiv waisenrente

$r$  betegner ophørsalderen for waisenrenten.  $r = 24$  i kønsopdelt grundlag og  $r = 21$  i unisexgrundlag. Waisenrenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være  $0$ .

$$n \rightarrow \infty \quad S_{x+\theta}^d = w \cdot \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{q}} d\tau = w \cdot {}_r s_{x+\theta}, \quad x+\theta \geq 67$$

$w = 0,05$  for mænd på kønsopdelt grundlag samt unisex,  $0,30$  for kvinder på kønsopdelt grundlag og  $w = 1$  for kvinder uden ret til ægtefællepension.

$$67 < u < 70$$

$$K_{850ops}(x, u, r) = \int_{u-x}^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} d\theta \cdot w \cdot \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{q}} d\tau$$

#### 850oph Ophørende kollektiv waisenrente

$r$  betegner ophørsalderen for waisenrenten.  $r = 24$  i kønsopdelt grundlag og  $r = 21$  i unisexgrundlag. Waisenrenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være  $0$ .

$$n \rightarrow \infty \quad S_{x+\theta}^d = w \cdot \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{q}} d\tau = w \cdot {}_r s_{x+\theta}, \quad x+\theta \leq 67$$

$w = 0,05$  for mænd på kønsopdelt grundlag samt unisex,  $0,30$  for kvinder på kønsopdelt grundlag og  $w = 1$  for kvinder uden ret til ægtefællepension.

$$67 < u < 70$$

$$K_{850oph}(x, u, r) = \int_0^{u-x} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} d\theta \cdot w \cdot \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{q}} d\tau$$

#### 941 Kollektiv børnerente med opsat risiko og udbetaling fra forsørgerens død

$r$  betegner ophørsalderen for børnerenten.  $r = 21$ . Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være  $0$ .

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

$$S_{x+\theta}^{\text{ad}} = \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{q}} d\tau = {}_r s_{x+\theta}, x+\theta \geq 67$$

$$K_{941} \left( \begin{matrix} a \\ x \end{matrix}, n, r \right) = \frac{D_{x+n}^a}{D_x^a} \int_0^{\infty} \frac{D_{x+n+\theta}}{D_{x+n}} \cdot \mu_{x+n+\theta}^{\text{ad}} \int_0^r c_{\tau-r+x+n+\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{q}} d\tau d\theta$$

- 942 Kollektiv ophørende børnerente med udbetaling fra forsørgerens død eller invaliditet

$r$  betegner ophørsalderen for børnerenten.  $r = 24$  i afdeling A og  $r = 21$  i unisexafdelingerne. Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0.

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

$$S_{x+\theta}^{\text{ad}} = \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{q}} d\tau = {}_r s_{x+\theta}$$

$$S_{x+\theta}^{\text{ai}} = \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{q}} d\tau = {}_r s_{x+\theta}$$

$$K_{942} \left( \begin{matrix} a \\ x \end{matrix}, n, r \right) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}^a}{D_x^a} \cdot (\mu_{x+\theta}^{\text{ad}} + \mu_{x+\theta}^{\text{ai}}) \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{q}} d\tau d\theta$$

- 943 Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens alderspensionering

$r$  betegner ophørsalderen for børnerenten.  $r = 24$  i afdeling A og  $r = 21$  i unisexafdelingerne. Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0.

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

$$S_{x+n}^a = \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{q}} d\tau = {}_r s_{x+n}$$

$$K_{943} \left( \begin{matrix} a \\ x \end{matrix}, n, r \right) = \frac{D_{x+n}^a}{D_x^a} \cdot \int_0^r c_{\tau-r+x+n} \cdot \bar{a}_{\overline{q}} d\tau$$

- 944 Kollektiv ophørende børnerente med udbetaling fra forsørgerens død

$r$  betegner ophørsalderen for børnerenten.  $r = 21$ . Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0.

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

$$S_{x+\theta}^{ad} = \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{q}} d\tau = {}_r s_{x+\theta}, x+\theta \leq 67$$

$$K_{944} \left( \begin{matrix} a \\ x \end{matrix}, n, r \right) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}^a}{D_x^a} \cdot \mu_{x+\theta}^{ad} \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{q}} d\tau d\theta$$

947 Supplerende kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens invaliditet

$r$  betegner ophørsalderen for børnerenten.  $r = 24$  i afdeling A og  $r = 21$  i unisexafdelingerne. Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0.

$$S_{x+\theta}^{ad} = 0$$

$$S_{x+\theta}^{ai} = k \cdot \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{q}} d\tau = k \cdot {}_r s_{x+\theta}$$

$$K_{947} \left( \begin{matrix} a \\ x \end{matrix}, n, r \right) = k \cdot \int_0^n \frac{D_{x+\theta}^a}{D_x^a} \cdot \mu_{x+\theta}^{ai} \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{q}} d\tau d\theta$$

$$x+n = 60$$

948 Valgfri kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens invaliditet

$r$  betegner ophørsalderen for børnerenten.  $r = 21$ . Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0.

$$\tilde{S}_{x+\theta}^{ad} = 0$$

$$\tilde{S}_{x+\theta}^{ai} = \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{q}} d\tau \cdot \left( 1 - e^{-\int_{(x-r)\vee 1}^x c_u du} \right)^{-1} = {}_r \tilde{s}_{x+\theta}$$

$$K_{948} \left( \begin{matrix} a \\ x \end{matrix}, n, r \right) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}^a}{D_x^a} \cdot \mu_{x+\theta}^{ai} \cdot {}_r \tilde{s}_{x+\theta} d\theta$$

$$x+n = 60$$

949 Supplerende valgfri kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens invaliditet

$r$  betegner ophørsalderen for børnerenten.  $r = 21$ . Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0.

$$\tilde{S}_{x+\theta}^{ad} = 0$$

$$\tilde{S}_{x+\theta}^{ai} = k \cdot \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{q}} d\tau \cdot \left( 1 - e^{-\int_0^x (x-r) \vee 1 c_{u} du} \right)^{-1} = k \cdot {}_r\tilde{S}_{x+\theta}$$

$$K_{949} \left( \begin{matrix} a \\ x \end{matrix}, n, r \right) = k \cdot \int_0^n \frac{D_{x+\theta}^a}{D_x^a} \cdot \mu_{x+\theta}^{ai} \cdot {}_r\tilde{S}_{x+\theta} d\theta$$

$$x+n = 60$$

950 Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens alderspensionering

$r$  betegner ophørsalderen for børnerenten.  $r = 24$  i afdeling A og  $r = 21$  i unisexafdelingerne. Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0.

$x+n$  er forsørgerens alder ved alderspensioneringen,  $70 \geq x+n \geq 67$ .

$$S_{x+n}^a = \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{q}} d\tau = {}_rS_{x+n}$$

$$K_{950}(x, n, r) = \frac{D_{x+n}}{D_x} \cdot \int_0^r c_{\tau-r+x+n} \cdot \bar{a}_{\overline{q}} d\tau$$

952 Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død inden alderspensionering

$r$  betegner ophørsalderen for børnerenten.  $r = 24$  i afdeling A og  $r = 21$  i unisexafdelingerne. Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0.

$x+n$  er forsørgerens alder ved alderspensioneringen,  $70 \geq x+n \geq 67$ .

$$S_{x+\theta}^{ad} = \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{q}} d\tau = {}_rS_{x+\theta}, \quad x+n-1 < x+\theta < x+n$$

$$K_{952}(x, r) = \int_0^1 \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta}^{ad} \cdot \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\overline{q}} d\tau d\theta$$

### 6.3.0. Samlet nettopassiv

Der interpoleres lineært i passiverne. For grundform 215 dvs. udbetaling af den 10-årige ægtefællepension, nedsættes udløbsalderen til nærmeste hele alder og alderen på ægtefællen nedsættes tilsvarende før der interpoleres.

**6.3.1. Afdeling A.****For < 67 år og ikke halv invalid.**

Mænd: Opgørelsesrente 4,25%

$$K_{211}(x, n) + K_{415}\left(\begin{smallmatrix} a \\ x, n \end{smallmatrix}\right) + K_{429}\left(\begin{smallmatrix} a \\ x, n, m \end{smallmatrix}\right) + 0,6 \cdot K_{810}(x) + 0,2 \cdot K_{947}\left(\begin{smallmatrix} a \\ x, n, r \end{smallmatrix}\right) + 0,2 \cdot K_{850}(x, r) + 2,4 \cdot K_{715}(x, n) \\ + 0,2 \cdot K_{943}\left(\begin{smallmatrix} a \\ x, n, r \end{smallmatrix}\right) + 0,2 \cdot K_{942}\left(\begin{smallmatrix} a \\ x, n, r \end{smallmatrix}\right) = \text{passiv}_x^{67}$$

Kvinder: Opgørelsesrente 4,25%

$$K_{211}(y, n) + K_{415}\left(\begin{smallmatrix} a \\ y, n \end{smallmatrix}\right) + K_{429}\left(\begin{smallmatrix} a \\ y, n, m \end{smallmatrix}\right) + 0,6 \cdot K_{810}(y) + 0,2 \cdot K_{947}\left(\begin{smallmatrix} a \\ y, n, r \end{smallmatrix}\right) + 0,2 \cdot K_{850}(y, r) + 2,4 \cdot K_{715}(y, n) \\ + 0,2 \cdot K_{943}\left(\begin{smallmatrix} a \\ y, n, r \end{smallmatrix}\right) + 0,2 \cdot K_{942}\left(\begin{smallmatrix} a \\ y, n, r \end{smallmatrix}\right) = \text{passiv}_y^{67}$$

Kvinder uden ret til ægtefællepension: Opgørelsesrente 4,25%

$$K_{211}(y, n) + K_{415}\left(\begin{smallmatrix} a \\ y, n \end{smallmatrix}\right) + K_{429}\left(\begin{smallmatrix} a \\ y, n, m \end{smallmatrix}\right) + 0,2 \cdot K_{942}\left(\begin{smallmatrix} a \\ y, n, r \end{smallmatrix}\right) + 0,2 \cdot K_{943}\left(\begin{smallmatrix} a \\ y, n, r \end{smallmatrix}\right) + 0,2 \cdot K_{850}(y, r) \\ + 0,2 \cdot K_{947}\left(\begin{smallmatrix} a \\ x, n, r \end{smallmatrix}\right) = \text{passiv}_y^{67}$$

**For < 67 år og halv invalid.**

Mænd: Opgørelsesrente 4,25%

$$K_{211}(x, n) + K_{415}\left(\begin{smallmatrix} a \\ x, n \end{smallmatrix}\right) + 2,4 \cdot K_{715}(x, n) + 0,6 \cdot K_{810}(x) + 0,2 \cdot K_{850}(x, r) + 0,2 \cdot K_{942}\left(\begin{smallmatrix} a \\ x, n, r \end{smallmatrix}\right) \\ + 0,2 \cdot K_{943}\left(\begin{smallmatrix} a \\ x, n, r \end{smallmatrix}\right) = \text{passiv}_x^{67}$$

Kvinder: Opgørelsesrente 4,25%

$$K_{211}(y, n) + K_{415}\left(\begin{smallmatrix} a \\ y, n \end{smallmatrix}\right) + 2,4 \cdot K_{715}(y, n) + 0,6 \cdot K_{810}(y) + 0,2 \cdot K_{850}(y, r) + 0,2 \cdot K_{942}\left(\begin{smallmatrix} a \\ y, n, r \end{smallmatrix}\right) \\ + 0,2 \cdot K_{943}\left(\begin{smallmatrix} a \\ y, n, r \end{smallmatrix}\right) = \text{passiv}_y^{67}$$

Kvinder uden ret til ægtefællepension: Opgørelsesrente 4,25%

$$K_{211}(y, n) + K_{415}\left(\begin{smallmatrix} a \\ y, n \end{smallmatrix}\right) + 0,2 \cdot K_{850}(y, r) + 0,2 \cdot K_{942}\left(\begin{smallmatrix} a \\ y, n, r \end{smallmatrix}\right) + 0,2 \cdot K_{943}\left(\begin{smallmatrix} a \\ y, n, r \end{smallmatrix}\right) = \text{passiv}_x^{67}$$

**For ≥ 67 år.**

Mænd: Opgørelsesrente 4,25%

$$K_{211}(x, n) + 0,6 \cdot K_{810}(x) + 0,2 \cdot K_{850}(x, r) + 0,2 \cdot K_{950}\left(\begin{smallmatrix} a \\ x, n, r \end{smallmatrix}\right) + 0,2 \cdot K_{952}\left(\begin{smallmatrix} a \\ x, n, r \end{smallmatrix}\right) = \text{passiv}_x^{67}$$

Kvinder: Opgørelsesrente 4,25%



$$K_{211}(y, n) + 0,6 \cdot K_{810}(y) + 0,2 \cdot K_{850}(y, r) + 0,2 \cdot K_{950}(y, n, r) + 0,2 \cdot K_{952}(y, n, r) = \text{passiv}_y^{67}$$

Kvinder uden ret til ægtefællepension: Opgørelsesrente 4,25%

$$K_{211}(y, n) + 0,2 \cdot K_{850}(y, r) + 0,2 \cdot K_{950}(y, n, r) + 0,2 \cdot K_{952}(y, n, r) = \text{passiv}_y^{67}$$

### 6.3.2. Unisexafdelingerne.

For < 67 år.

Afd. Ia, Ib, Ic og Id: Opgørelsesrente 3,5%, 3% og 1,5%

$$K_{211}(z, n) + K_{415} \binom{a}{z, n} + K_{429} \binom{a}{z, n, m} + 0,6 \cdot K_{812}(z) + 0,2 \cdot K_{947} \binom{a}{z, n, r} + 0,2 \cdot K_{850}(z, r) + 2,4 \cdot K_{717}(z, n) + 0,2 \cdot K_{942} \binom{a}{z, n, r} + 0,2 \cdot K_{943} \binom{a}{z, n, r} = \text{passiv}_z^{67}$$

Afd. IIa: Opgørelsesrente 3,5%

$$K_{211}(z, n) + K_{415} \binom{a}{z, n} + K_{429} \binom{a}{z, n, m} + 0,4 \cdot K_{818}(z) + 0,2 \cdot K_{947} \binom{a}{z, n, r} + 0,2 \cdot K_{850}(z, r) + 1,6 \cdot K_{715}(z, n) + 0,2 \cdot K_{942} \binom{a}{z, n, r} + 0,2 \cdot K_{943} \binom{a}{z, n, r} = \text{passiv}_z^{67}$$

Afd. IIb, IIc og IIId: Opgørelsesrente 3% og 1,5%

$$K_{211}(z, n) + K_{415} \binom{a}{z, n} + K_{429} \binom{a}{z, n, m} + 0,4 \cdot K_{819}(z) + 0,2 \cdot K_{947} \binom{a}{z, n, r} + 0,2 \cdot K_{850}(z, r) + 1,6 \cdot K_{717}(z, n) + 0,2 \cdot K_{942} \binom{a}{z, n, r} + 0,2 \cdot K_{943} \binom{a}{z, n, r} = \text{passiv}_z^{67}$$

Afd. IIIb, IIIc og IIIId: Opgørelsesrente 3% og 1,5%

$$K_{211}(z, n) + K_{415} \binom{a}{z, n} + K_{429} \binom{a}{z, n, m} + 0,2 \cdot K_{947} \binom{a}{z, n, r} + 0,2 \cdot K_{850}(z, r) + 2,4 \cdot K_{115}(z, n) + 0,2 \cdot K_{942} \binom{a}{z, n, r} + 0,2 \cdot K_{943} \binom{a}{z, n, r} = \text{passiv}_z^{67}$$

For < 67 år og halv invalid

Afd. Ia, Ib, Ic og Id: Opgørelsesrente 3,5%, 3% og 1,5%

$$K_{211}(z, n) + K_{415} \binom{a}{z, n} + 2,4 \cdot K_{717}(z, n) + 0,6 \cdot K_{812}(z) + 0,2 \cdot K_{850}(z, r) + 0,2 \cdot K_{942} \binom{a}{z, n, r} + 0,2 \cdot K_{943} \binom{a}{z, n, r} = \text{passiv}_z^{67}$$

Afd. IIa: Opgørelsesrente 3,5%

$$K_{211}(z, n) + K_{415} \binom{a}{z, n} + 1,6 \cdot K_{715}(z, n) + 0,4 \cdot K_{818}(z) + 0,2 \cdot K_{850}(z, r) + 0,2 \cdot K_{942} \binom{a}{z, n, r} + 0,2 \cdot K_{943} \binom{a}{z, n, r} = \text{passiv}_z^{67}$$

Afd. IIb, IIc og IIId: Opgørelsesrente 3% og 1,5%

$$K_{211}(z, n) + K_{415} \binom{a}{z, n} + 1,6 \cdot K_{716}(z, n) + 0,4 \cdot K_{819}(z) + 0,2 \cdot K_{850}(z, r) + 0,2 \cdot K_{942} \binom{a}{z, n, r} + 0,2 \cdot K_{943} \binom{a}{z, n, r} = \text{passiv}_z^{67}$$

Afd. IIIb, IIIc og III d: Opgørelsesrente 3% og 1,5%

$$K_{211}(z, n) + K_{415} \binom{a}{z, n} + 2,4 \cdot K_{115}(z, n) + 0,2 \cdot K_{850}(z, r) + 0,2 \cdot K_{942} \binom{a}{z, n, r} + 0,2 \cdot K_{943} \binom{a}{z, n, r} = \text{passiv}_z^{67}$$

**For  $\geq 67$  år**

Afd. Ia, Ib, Ic og Id: Opgørelsesrente 3,5%, 3% og 1,5%

$$K_{211}(z, n) + 0,6 \cdot K_{812}(z) + 0,2 \cdot K_{850}(z, r) + 0,2 \cdot K_{950} \binom{a}{z, n, r} + 0,2 \cdot K_{952} \binom{a}{z, n, r} = \text{passiv}_z^{67}$$

Afd. IIa: Opgørelsesrente 3,5%

$$K_{211}(z, n) + 0,4 \cdot K_{818}(z) + 0,2 \cdot K_{850}(z, r) + 0,2 \cdot K_{950} \binom{a}{z, n, r} + 0,2 \cdot K_{952} \binom{a}{z, n, r} = \text{passiv}_z^{67}$$

Afd. IIb, IIc og II d: Opgørelsesrente 3% og 1,5%

$$K_{211}(z, n) + 0,4 \cdot K_{819}(z) + 0,2 \cdot K_{850}(z, r) + 0,2 \cdot K_{950} \binom{a}{z, n, r} + 0,2 \cdot K_{952} \binom{a}{z, n, r} = \text{passiv}_z^{67}$$

Afd. IIIb og IIIc: Opgørelsesrente 3% og 1,5%

$$K_{211}(z, n) + 0,2 \cdot K_{850}(z, r) + 0,2 \cdot K_{950} \binom{a}{z, n, r} + 0,2 \cdot K_{952} \binom{a}{z, n, r} = \text{passiv}_z^{67}$$

#### 6.4.0. Pensionsprofiler

##### 6.4.1. Afdeling A

Mænd:

Alders-/delpension

$$K_{210}(x) + 0,6 \cdot K_{810} + 0,2 \cdot K_{850}(x, r)$$

Invalidepension:

$$K_{215}(x, n) + K_{211}(x, n) + 0,6 \cdot K_{810}(x) + 2,4 \cdot K_{715}(x, n) + 0,2 \cdot K_{850}(x, r)$$

Ægtefællepension:

$$K_{210}(y) + \frac{1}{3} \cdot K_{840}(y, r)$$

Kvinder:

Alders-/delpension

$$K_{210}(y) + 0,6 \cdot K_{810}(y) + 0,2 \cdot K_{850}(y, r)$$

Invalidepension:

$$K_{215}(y, n) + K_{211}(y, n) + 0,6 \cdot K_{810}(y) + 2,4 \cdot K_{715}(y, n) + 0,2 \cdot K_{850}(y, r)$$

Ægtefællepension:

$$K_{210}(x) + \frac{1}{3} \cdot K_{840}(x, r)$$

Kvinder uden ret til ægtefællepension:

Alders-/delpension

$$K_{210}(y) + 0,2 \cdot K_{840}(y, r)$$

Invalidepension:

$$K_{215}(y, n) + K_{211}(y, n) + 0,2 \cdot K_{840}(y, r)$$

#### 6.4.2. Unisexafdelingerne:

Afd. Ia, Ib, Ic og Id:

Alders-/Delpension

$$K_{210}(z) + 0,6 \cdot K_{812}(z) + 0,2 \cdot K_{850}(z, r)$$

Invalidepension:

$$K_{215}(z, n) + K_{211}(z, n) + 0,6 \cdot K_{812}(z) + 2,4 \cdot K_{717}(z, n) + 0,2 \cdot K_{850}(z, r)$$

Ægtefællepension:

$$K_{210}(z) + \frac{1}{3} \cdot K_{840}(z, r)$$

Afd. IIa:

Alders-/Delpension

$$K_{210}(z) + 0,4 \cdot K_{818}(z) + 0,2 \cdot K_{850}(z, r)$$

Invalidepension:

$$K_{215}(z, n) + K_{211}(z, n) + 0,4 \cdot K_{818}(z) + 1,6 \cdot K_{715}(z, n) + 0,2 \cdot K_{850}(z, r)$$

Ægtefællepension:

$$K_{215}(z) + \frac{1}{2} \cdot K_{840}(z, r)$$

Afd. IIb, IIc og IIId:

Alders-/Dølpension

$$K_{210}(z) + 0,4 \cdot K_{819}(z) + 0,2 \cdot K_{850}(z, r)$$

Invalidepension:

$$K_{215}(z, n) + K_{211}(z, n) + 0,4 \cdot K_{819}(z) + 1,6 \cdot K_{717}(z, n) + 0,2 \cdot K_{850}(z, r)$$

Ægtefællepension:

$$K_{215}(z) + \frac{1}{2} \cdot K_{840}(z, r)$$

Afd. IIIb, IIIc og IIIId:

Alders-/Dølpension

$$K_{210}(z) + 0,2 \cdot K_{850}(z, r)$$

Invalidepension:

$$K_{215}(z, n) + K_{211}(z, n) + 2,4 \cdot K_{115}(z, n) + 0,2 \cdot K_{850}(z, r)$$

#### 6.5.0. Statut 2 medlemmer optaget efter 1. januar 2008

Denne gruppe af medlemmer har en langt større valgfrihed i ydelsessammensætningen.

De kan vælge mellem grundformerne 115, 130, 180, 211, 415, 429, 840(+opsat+ophørende), 850(+opsat+ophørende), 812(+opsat+ophørende), 819(+opsat+ophørende), 941, 944, 948 og 949.

Der er dog følgende bånd på ydelsessammensætningen.

429 optræder altid sammen med 415, med mindre man modtager halv invalidepension.

Hvis man vælger 812 er den 60 % af 415 indtil alder 67 eller alderspensioneringstidspunktet og derefter 60 % af 211 eller 210.

Hvis man vælger 819 er den 40 % af 415 indtil alder 67 eller alderspensioneringstidspunktet og derefter 40 % af 211 eller 210.

Den ophørende børnepensionen 944 ved død udgør 20 % af 415 indtil alder 67 og herefter udgør den opsatte børnepension 941 20 % af 211. Waisenrenten 850 er det samme som børnepensionen ved død.

Alderspensionen 211 fastsættes residualt, efter at de andre dækninger er fastsat.

130 og 180 etableres altid i kombination med enten en aktivrente lig med en annuitet eller aktivrenten 218.

For samtlige pensioner der bliver udbetalt fra 1. januar 2009 vil der blive beregnet en grundpension ud fra tegningsgrundlaget og en bonuspension ud fra bonusgrundlaget, hvor tillægspensionen udgør forskellen mellem de to pensioner. Det er altid den største af grundpensionen og bonuspensionen, der vil blive udbetalt.

**6.6.0. Samleverpension**

Fra 1. januar 2001 er der indført en samleverpension af samme størrelse som ægtefællepensionen.

<b>8.0.0.</b>	<b>MEDLEMSBIDRAG OG AKTIVBEREGNING</b>
---------------	--

MP 2008

**8.1.0. Medlemsbidrag**

Pensionsordninger, hvor pensionsdækningen er beregnet under forudsætning om indbetaling af medlemsbidrag fremover, er tegnet med ret til fuld fritagelse for betaling af bidrag ved hel invaliditet, og ret til halv fritagelse for betaling af bidrag ved halv invaliditet.

Medlemsbidraget angiver det pensionsbidrag, som ved beregning af pensionsdækningen forudsættes indbetalt fremover indtil udløbsalderen opnås.

Pensionsbidragene størrelse er fastsat ud fra statutternes § 4.

Såfremt det faktiske bidrag afviger fra medlemsbidraget, sker der en udligning af forskellen gennem en tilretning af medlemsbidraget. Hvis afvigelsen er mindre end 25 %, sker tilretningen automatisk. Hvis ændringen er over 25 % sker der en manuel sagsbehandling, hvorved bidragene fordeles, som de burde være indbetalt. Ved en pensionsbegivenhed beregnes i pensioneringsmåneden ud fra det bidrag, der burde være indbetalt. Hvis afvigelsen pr. år er mindre end 100 kr., reguleres forskellen som et ekstra forventet bidrag ultimo året.

**8.2.0. Aktivberegning****8.2.1. Bidrag op til alder 67:**

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

I alder  $x$  med et månedligt bidrag på  $b$  kr. efter AMB er aktivet lig med:

$$Aktiv(x, n, m, b) = b \cdot 12 \cdot (1 - AB - SB) \cdot (K_{217} \binom{a}{x, n} - k \cdot K_{429} \binom{a}{x, n, m}) \quad x \leq 67$$

hvor AB og SB er tekniske bidragsbelastninger jævnfør afsnit 3.1.0.

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

I alder  $x$  med et månedligt bidrag på  $b$  kr. efter AMB er aktivet lig med:

$$Aktiv(x, n, m, b) = b \cdot 12 \cdot (1 - AB - a(sb)) \cdot (K_{217} \binom{a}{x, n} - k \cdot K_{429} \binom{a}{x, n, m}) \quad x \leq 67$$

hvor AB og  $a(sb)$  er teknisk bidragsbelastning jævnfør afsnit 3.1.0.

Alder  $x+n$  er medlemmets normale beregnede alder ved bidragsophør lig med 67 år, mens  $x+m$  er risikoophørsalderen for den halve invalidepension lig med 60 år.

Grundformerne 130 og 180 har enten en annuitet eller  $K_{218}$  som aktiv.

**8.2.2. Bidrag fra alder 67 til 70:**

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

I alder  $x$  med et månedligt bidrag på  $b$  kr. efter AMB er aktivet lig med:

$$\text{Aktiv}(x,n,b) = b \cdot 12 \cdot (1 - AB - SB) \cdot K_{215} \left( \begin{smallmatrix} a \\ x,n \end{smallmatrix} \right)$$

hvor  $AB$  og  $SB$  er tekniske bidragsbelastninger jævnfør afsnit 3.1.0.

Alder  $x+n$  er nærmeste hele alder over  $x$ .

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

I alder  $x$  med et månedligt bidrag på  $b$  kr. efter AMB er aktivet lig med:

$$\text{Aktiv}(x,n,b) = b \cdot 12 \cdot (1 - AB - a(sb)) \cdot K_{215} \left( \begin{smallmatrix} a \\ x,n \end{smallmatrix} \right)$$

hvor  $AB$  og  $a(sb)$  er teknisk bidragsbelastning jævnfør afsnit 3.1.0.

Alder  $x+n$  er nærmeste hele alder over  $x$ .

**8.2.3. Indskud:**

Et personligt indskud på  $I$  kr. efter AMB i alder  $x$  giver et aktiv på:

$$I \cdot (1 - AI - a(sb))$$

hvor  $AI$  er teknisk bidragsbelastning jævnfør afsnit 3.1.1. Alle indskud indgår på det betingede 1,5%-grundlag.

Indbetalinger til opsparingsordningen er at sidestille som personlige indskud.

**8.2.4. Overførsel af bestående pensionsopsparing til MP Pension:**

En overførsel til MP Pension til Statut 2 vil fra 1. januar 2009 uanset om overførslen er omfattet af jobskifteaftalen bidrage til opbygning af særlige bonushensættelser. Fra 1. januar 2009 vil der til særlige bonushensættelser overføres et beløb svarende til 5 % af overførslen.

Alle overførsler indgår på det betingede 1,5 % -grundlag.

<b>10.0.0.</b>	<b>OMREGNING TIL HØJT FORRENTET GRUNDLAG</b>	<b>MP 2008</b>
----------------	--	----------------

**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 indtil 31. december 2008 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.

**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%.

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

Medlemmerne vil fra 1. januar 2009 automatisk overgå til systemet med et tegningsgrundlag og et bonusgrundlag hvor der årligt forud bliver fastsat en tillægspension som forskellen mellem bonuspensionen fra bonusgrundlaget og grundpensionen fra tegningsgrundlaget.

**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. Fradrag for transaktionsomkostninger  
Ekspeditionsgebyret udgør 3 % af kapitalpensionsmaksimum fra pensionsbeskatningslovens § 16.
- B. Fradrag 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.

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

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

For medlemmer af opsparingsafdelingen beregnes udtrædelsesgodtgørelsen på tilsvarende vis men kun med fradrag 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.

Depoter for medlemmer der tager varigt ophold i udlandet, og depoter, der ikke overstiger pensionsbeskatningslovens beløbsgrænse for konvertering af løbende pensioner til en engangsudbetaling, kan udbetales kontant, medmindre dette strider mod overenskomst- eller aftalemæssige bestemmelser, der ligger til grund for indbetalingen af pensionsbidragene.

**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.

Hvis et medlem i forbindelse med statutvalgsrunden i 2008 vælger sig over fra statut 1 til statut 2 bortfalder ovenstående fradrag ved efterfølgende udtrædelse eller overførsel fra 1. januar 2009.

**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.

**15.2.2. Særlige bonushensættelser**

Ved overførsler eller udtrædelser følger de særlige bonushensættelser med jf. 20.1.0.

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

Dette beregningsgrundlag får virkning fra 1. januar 2009.

**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.

<b>20.0.0. Særlige bonushensættelser MP 2008</b>
--

**20.1.0. Regler for særlige bonushensættelser**

Den særlige bonushensættelse afsættes kollektivt og kan medregnes i pensionskassens basiskapital. Den opbygges ved at benytte en del af overskuddet på policerne gennem en reduktion af bonus. Bonushensættelsen er af type B, der opfylder betingelserne i § 13) stk. 3, nr. 3 i bekendtgørelse om kapitalgrundlag for forsikringsselskaber.

Alle dele af policens overskud kan bidrage til opbygningen af den særlige bonushensættelse. Fordelingen og størrelsen af bidraget anmeldes til Finanstilsynet og kan løbende ændres. Fordelingen og størrelsen af bidraget kan variere for delbestande.

Fra 1. januar 2009 udgør andelen af overskud, der afsættes i den særlige bonushensættelse 5,0 % af præmier og indskud for medlemmer under statut 2.

Alle udbetalinger, fra og med 1. januar 2009 forøges med et ugaranteret tillæg. Udgiften hertil fragår den særlige bonushensættelse. Det ugaranterede tillæg kan løbende ændres, herunder nedsættes til 0, også for pensioner under udbetaling, ved anmeldelse til Finanstilsynet.

Det ugaranterede tillæg kan variere for delbestande. Det kan nedsættes eller bortfalde alene for udtrædelser.

Lad

K(sb) kontoen for særlige bonushensættelser(repræsenteret ved en procent-sats)  
 V hensættelsen på tegningsgrundlaget ,  
 I nettoindskud eller -overførsel(efter amb)  
 B nettobidrag(efter amb)  
 a(sb) andel af indbetalinger der tilgår særlige bonushensættelser (5% i 2009)  
 F faktor til justering af de særlige bonushensættelser med egenkapitalforrentningen

Ved hvert indskud regnes k(sb) som

$$K(sb) = (V \times K(sb) + I \times a(sb))/(V+I)$$

Ved hver bidragsindbetaling regnes

$$K(sb) = (V \times K(sb) + B \times a(sb))/(V+B)$$

Ved justering af egenkapitalen regnes

$$K(sb) = K(sb) \times F$$

<b>21.0.0. Statutomvalg pr. 1. januar 2009 MP 2008</b>
--

**21.1.0. Regler for statutomvalget pr. 1. januar 2009**

I august måned 2008 tilbydes alle medlemmer på statut 1 at overgå til statut 2 pr. 1. januar 2009. Medlemmer har en måneds svarfrist og inkl. rykkerproceduren vil omvalget være overstået den 10. december 2008.

For alle medlemmer tages hensættelsen pr. 1. januar 2009 og overføres til beregningsgrundlaget for statut 2.

5 % af hensættelserne vil ved omvalget blive tilført særlige bonushensættelser.

Medlemmerne bevarer deres ydelser i samme forhold som på statut 1, dog med følgende undtagelser, ugiftesummen (grundform 715 og 717) forsvinder, børnepension ved alderspensionering forsvinder for børn født efter 1. januar 2008, og de eventuelle børnepensionsgrundformer der løber til 24 år, løber nu kun til 21 år.

Ud fra ovenstående forudsætninger vil grundpensionerne bliver fastsat på det betingede garanterede 1,5% grundlag.

Derudover vil der blive beregnet en tillægspension som forskellen mellem pensionen beregnet på de parametre der er fastsat i bonusregulativet for et år ad gangen og grundpensionen.

I tillægspensionen indgår en omvalgsbonus, der afhænger af den grundlagsrente der var gældende under statut 1.

Beregningen af bonussatserne er lavet ud fra følgende principper:

Værdien af rentegarantien skal benyttes til at måle, hvor stor del af bonusmidlerne, der på et givet tidspunkt, skal tilbageholdes for at dække rentegarantien i forsikringens restløbetid. Det er målet at værdien skal svare til prisen for et renteafdækningsinstrument på markedet for finansielle instrumenter.

Værdien af en rentegaranti i en forsikringsordning defineres ved at erstatte den konstante hovedstol i en CMS-floor med den forventede reserve på tegningsgrundlaget. Forventningen baseres på de bedste estimater for dødelighed og invaliditet fra det anvendte markedsværdigrundlag.

**Formelbeskrivelse**

Prisen for rentegarantien på en ikke-bonusberettiget forsikring med tegningsrente  $g$  for en  $x$ -årig defineres til

$$P(x,g) = \sum_{i=0}^{Tf} v(i) f(i,g) R(x,g,i), \quad i=0, \dots, Tf$$

hvor

$v(i)$  er diskonteringsfaktoren for perioden  $[0,i]$ ,

$f(i,g)$  er markedsprisen for en floorlet med strikerente  $g$ , der på tidspunkt  $i$  giver udbetalingen  $(g-r)^+$ ,  $r$  = markedsrenten på 10-årig obligation.

$R(x,g,i)$  er den vægtede reserve på tegningsgrundlaget  $V(x+i)$  i tilstand  $ti$ :

$$p(x+i=ti|x=t0)V(x+i)$$

$Tf$  er forsikringens løbetid.

Både diskonteringsfaktoren  $v$  og floorletprisen  $f$  betragtes som exogene variable (givet ved udglattede forwardrente- og volatilitetskurver som input til Black-model). Da forsikringens løbetid  $T_f$  normalt overstiger løbetiden på markedet for floors  $T_m$  extrapoleres for  $T_m < i \leq T_f$

ved

$$v(i+1) = v(i)^2 / v(i-1)$$

$$f(i+1) = f(i)$$

hvilket svarer til konstant forwardrente og uændret floorletpris.

Vægtene  $p(i)$  er en tidsproces, som normalt afhænger af alle tilstande undervejs. Fx. vil reserven efter  $n$  år på en forsikring med kollektive elementer være afhængig af om dødsfaldet er indtruffet i år  $n, n-1, \dots, 0$ . Der anvendes en passende diskretisering for at beregne værdierne, der afhænger af denne proces, med acceptabel præcision.

Bemærk, at for  $R(x, g, i) = 1$  for alle  $i$ , er  $P(x, g)$  blot markedsprisen for en CMS-floor med strikerente  $g$ .

For en given forsikringsordning vil det være muligt at tabellere prisen,  $P(x, g)$ , for hver alder  $x$  pr. enhed opsparing hhv. nettopræmie. Disse to tabeller vil gøre det muligt at beregne værdien for hele porte-føljen.

#### Begrænsninger

Det er essentielt at forsikringen ikke kan opskrives med bonus, da dette ville kræve modellering af bonustilskrivningen. Dette anses ikke for muligt.

Der ses bort fra forsikringens indbyggede optioner i form af fripolicyomskrivning og genkøb. I praksis kan gevinster og tab ved disse optioner behandles i forbindelse med optionens udnyttelse.

#### Pensionskassens afdækning:

Målt på bestanden primo 2008 og uden hensyntagen til fremtidig alderssumsudtagning, friholdte andele og afgang i anden alder end 67 år ud over død /invaliditet udgør garantiene i forhold til nettopensionshensættelserne, PH, (opgjort på markedgrundlaget) i mio. kr.:

MP	Hensættelse (PH excl. MV)	Andel af samlet PH	Garantiernes værdi	I procent af grl. PH	I procent af samlet PH
4,25%	20.182,7	46%	1.344,7	6,66%	3,06%
3,50%	10.524,4	24%	376,7	3,58%	0,86%
3,00%	3.712,6	8%	67,0	1,80%	0,15%
1,50%	9525,5	22%	0,0	0,00%	0,00%
Sum	43.945,2	100%	1.788,3	4,07%	4,07%

Til garantiernes værdi er i alle tilfælde lagt 5 % oveni som en forlods udlodning af fremtidig bonus.

Desuden indgår et ugaranteret tillæg fra de særlige bonushensættelser.