

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

### 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 forsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

11. februar 2010

Forsikringsselskabets navn

Lægernes Pensionskasse

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Ændring af kontofremføring i afdeling LPUA, LP, LR og Lægernes Enkekasse.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Indførelse af kontofremregning i afdeling Lægernes Enkekasse (LE), ændring af kontofremregningen i alle afdelinger som følge af ændring af pensionsafkastskatten og for afdeling LP endvidere som følge af ændring af fremregningen for det aldersafhængige pensionistillæg.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilke/hvilken af § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 2

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2010

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Denne anmeldelse ændrer anmeldelser af 22. oktober 2009, 29. december 2006 og 24. maj 2000.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Det anmeldte vedrører forsikringsklasse I og afdelingerne LPUA, LP, LR og Lægernes Enkekassen (LE).

Reglerne for kontofremregning i afdeling LPUA lyder efter ændringen som følger:

#### ”17.1.0. Bonusregulativ

Dette bonusregulativ gælder for alle medlemmer og pensionister i afdeling LPUA.

---

Reglerne for bonusfordeling kan ændres også for allerede tegnede pensionsordninger.

Allerede fordelt bonus kan ikke berøres, se dog de nævnte forbehold i afsnit 0.

### **17.2.0. Kontorentegrupper og risikobonusgrupper**

De enkelte pensionsdækninger, aktuelle såvel som ikke-aktuelle, inddeles i kontorentegrupper, men udgør én samlet risikobonusgruppe så længe, der anvendes samme forudsætninger for dødelighed, invaliditet med mere for alle pensionsdækninger på henholdsvis 1. orden, 2. orden og markedsværdigrundlag. 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.

Kontorentegrupperne er:

LPUA 4 pct.

Eventuelle og aktuelle pensionsdækninger med kønsopdelt beregningsgrundlag med grundlagsrente 4,00 pct. for indbetalinger foretaget indtil 31. marts 1987 og bonus fordelt til og med 1999. Det vil sige pensionsdækninger med ydelsesprofil 36, 37 og 38 (tidligere 5, 7 og 8) og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører herfra.

LPUA 2 pct. fra 4 pct.

Eventuelle og aktuelle pensionsdækninger hidrørende fra bonus fordelt fra og med år 2000 fra pensionsdækninger med ydelsesprofil 36, 37 og 38 (tidligere 5, 7 og 8) og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører herfra. Det vil sige pensionsdækninger med ydelsesprofil 25, 26 og 28 og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører herfra.

Risikobonusgrupperne er med virkning fra 1. november 2009:

Kontorentegruppe LPUA 4 pct.

Kontorentegruppe LPUA 2 pct. fra 4 pct.

### **17.2.1. Bonusformer**

Inden for hver bonusgruppe fastsættes følgende bonussatser:

Rentebonus til pensionsafkastskattepligtig reserve

Rentebonus til pensionsafkastskattefritaget reserve

Administrationsbonus

Dødsrisikobonus

Invaliditetsrisikobonus

---

---

### 17.2.2. Principper for fastsættelse af bonussatser

Bonussatser for det kommende år fastlægges af bestyrelsen i november/december med udgangspunkt i reservernes størrelse i de senest opgjorte regnskabstal for år til dato i det indeværende år. Som udgangspunkt fordeles kun bonus for det følgende år, hvis bonus kan indeholdes i årets forventede realiserede resultat og størrelsen af det kollektive bonuspotentiale for den pågældende gruppe. Hvis der er anvendt af bonuspotentialet på fripoliceydelse for den pågældende gruppe, skal pensionskassen tillige være i grønt lys, før der kan fordeles bonus til gruppen.

Herudover anvendes følgende principper:

Kontorenten for det kommende år fastlægges endvidere med henblik på at opnå en stabil kontorente, der så vidt mulig er i overensstemmelse med den kontorente, der anvendes ved beregning af pensionsmeddelelser. Kontorenten skal dog altid mindst udgøre grundlagsrenten/(1-PALskattesats).

Administrationsbonus for det kommende år fastlægges endvidere ud fra en sammenligning af det faktiske og forventede omkostningsniveau under hensyn til, at der løbende skal være afsat en administrationshensættelse som fastsat i det tekniske grundlag.

2. ordens intensiteter til risikobonus fastlægges endvidere på baggrund af en udjævning af den observerede dødelighed og invaliditetshyppighed og ud fra det forventede risikoforløb set over et medlemsforløb.

### 17.3.0. Bonusberegning og tildeling

Bonusbeløb regnes månedligt, men selve beregningen og tildelingen sker ultimo hvert år eller ved ændring af dækningen i årets løb, hvor den månedlige bonus siden sidste bonustildeling beregnes og tildeles.

Bonustildeling finder sted i forbindelse med en beregning af pensionsdækningens kontoreserve.

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

Børnepensionerne udgør 20 pct. af den invalide- eller alderspension, de hidrører fra. Derimod kan der ikke fastsættes generelle regler for forholdet mellem børnepension og ægtefælle/samleverpension. Normalt vil børnepensionen udgøre 1/3 af ægtefælle/samleverpensionen, da ægtefælle/samleverpensionen er beregnet som 60 pct. af alders- eller invalidepensionen. Imidlertid kan der være 2 ægtefæller, der deler en ægtefællepension, og ægtefælle/samleverpensionen kan være reduceret på grund af stor aldersforskel mellem ægtefælle/samleveren og medlemmet. Det er således det forhold, som pensionerne har indbyrdes før bonusberegningen, der opretholdes.

---

---

#### 17.4.0. **Kontoreserve**

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

I beregningen af den månedlige kontoreserve indgår indskud, forfaldne udbetalinger, risikopræmie, omkostninger og forrentning og PAL-skat.

Ultimo hver måned er dækningens kontoreserve bestemt som:

$$\begin{aligned} \text{Kontoreserve}(u) = & \text{kontoreserve}(p) \\ & + \text{indskud} \\ & - \text{forfaldne løbende pensionsydelse} \\ & - \text{forfaldne engangsydelse} \\ & - \text{omkostninger} \\ & - \text{risikopræmier} \\ & + \text{rente} \\ & - \text{PAL-skat} \end{aligned}$$

hvor

$u$  = ultimo måneden og  $p$  = primo måneden.

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

#### 17.5.0 **Bonusdefinition**

Bonusbeløbet udgør forskellen mellem kontoreserven beregnet på 2. ordens intensiteter og satser og kontoreserven beregnet på 1. ordens intensiteter og satser (= den prospektive reserve):

$$\text{Bonusbeløb} = \text{Kontoreserve}^{\text{II}}(u) - [V(u) + \text{bonuskonto}(p)]$$

$V(u)$  er den prospektive reserve ultimo måneden ifølge beregningsgrundlaget.

$\text{Bonuskonto}(p)$  er den opsamlede bonus fra sidste bonustildeling til primo beregningsmåneden.

Den samlede bonus for hele året/perioden er summen af de månedlige bonusbeløb for året/perioden =  $\text{bonuskonto}(\text{ultimo tildelingsperioden})$ .

#### 17.6.0 **Anvendelse af bonusbeløbet**

$\text{Bonuskonto}(\text{ultimo tildelingsperioden})$  for pensionsdækninger med ydelsesprofilerne 36, 37 og 38 (tidligere 5, 7 og 8) og de tilsvarende pensionsprofiler anvendes fra og med år 2000 til en proportional opskrivning af ydelserne på de afledte pensionsdækninger med ydelsesprofiler 25, 26 og 28 og de tilsvarende pensionsprofiler. Dog dækkes først

---

---

negative bonuselementer, jf. afsnit 17.8.0 om anvendelse af bonus til dækning af administrationsgebyrer og afsnit 17.9.0 om anvendelse af bonus til dækning af negativ risikobonus. For pensionsdækninger med ydelsesprofilerne 25, 26 og 28 og de tilsvarende pensionsprofiler anvendes bonuskonto(ultimo tildelingsperioden) til proportional opskrivning af pensionsdækningens ydelser. Opskrivningen sker således, at det indbyrdes forhold mellem ydelserne bevares. Dog dækkes først negative bonuselementer, jf. afsnit 17.8.0 om anvendelse af bonus til dækning af administrationsgebyrer og afsnit 17.9.0 om anvendelse af bonus til dækning af negativ risikobonus.

For de to typer af negative bonuselementer gælder, at periodens positive bonus først går til dækning af periodens negative bonuselementer i følgende rækkefølge: administrationsgebyrer og risikobonus. Såfremt der ikke er positiv bonus nok til at dække de negative bonuselementer, tilføres midler som lån fra egenkapitalen til opretholdelse af pensionen. Der holdes på de enkelte pensionsdækninger regnskab over de akkumulerede tilførte midler, men de forrentes ikke. Er der efter dækning af periodens negative bonuselementer fortsat positiv bonus for perioden, går den positive bonus til tilbagebetaling af de akkumulerede tilførte midler i samme rækkefølge, som gælder for dækning af periodens negative bonuselementer. De akkumulerede beløb nedskrives med tilbagebetalingen.

Når bonusbeløbet er anvendt nulstilles bonuskontoen.

#### **17.6.1. Akkumulerede tilførte midler ved ændringer og ophør**

Akkumulerede tilførte beløb som følge af administrationsgebyrer justeres ved ændring fra opsparingsdækning til almindelig dækning jf. afsnit 7.2., således at det akkumulerede tilførte beløb højst udgør værdien af opsparingsdækningen på tidspunktet for ændringen.

Akkumulerede tilførte beløb som følge af administrationsgebyrer og negativ risikobonus videreføres ved pensionering, herunder også på tilknyttede børnepensioner og ægtefælle/samleverpensioner.

Akkumulerede tilførte beløb som følge af administrationsgebyrer modregnes ved udtrædelser eller overførsler, dog højst svarende til det gældende fradrag for transaktionsomkostninger set under ét for alle dækninger i afdeling LP og LPUA, jf. afsnit 16.1.0.

#### **17.7.0. Rentebonus**

Den månedlige forrentning af dækningens kontoreserve og bonuskonto efter fradrag for udgifter til administration og risiko sker med den månedlige rentesats  $i_R$ , som er bestemt ud fra den årlige rentesats  $R$  ved

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

Forrentning på 1. ordens grundlaget sker ud fra grundlagsrenten  $OR$ .

Forrentning på 2. ordens grundlaget sker ud fra den af bestyrelsen fastsatte kontorente  $BR$  af pensionsafkastskattepligtig reserve.  $BR$  fastsættes altid til mindst  $OR/(1-$

---

---

PALskattesats).

Kontorente af kontoreserven KR for en periode på m måneder er:

$$KR \left( (1+i_{BR})^m - (1+i_{OR})^m \right)$$

Hvorefter der trækkes PAL-skat med

$$PALskattesats \cdot \left( KR \left( (1+i_{BR})^m - 1 \right) - \min(KR; R_{fri}) \cdot \left( (1+i_{BR})^m - 1 \right) \right)$$

Hvor  $R_{fri}$  er pensionsafkastskattefritaget reserve.

### 17.8.0. Administrationsbonus

Administrationsbonus er den del af bonus, der vedrører administrationsomkostningerne. Der er ikke bidragsindbetaling i pensionskassen. Til dækning af fremtidige administrationsomkostninger er henlagt til en administrationshensættelse, der udgør 1 pct. af hensættelserne. Den administrationshensættelse, der frigøres i takt med pensionsudbetalingen, tilføres dækningen som pensionsbonus (PB) og medgår hermed helt eller delvist til at betale gebyrerne nævnt nedenfor.

1. Administrationsomkostningerne fordeles på formueforvaltning, som betales gennem nedsættelse af renten og
2. faste administrationsudgifter, som henføres til alle medlemmer og pensionister, og som skal dækkes gennem gebyrer  $Gebyr_{evt}^{LPUA}$  (for ikke-pensionerede medlemmer ekskl. medlemmer med opsparingskonto),  $Gebyr_{ops}^{LPUA}$  (ikke-pensionerede medlemmer med opsparingskonto) og  $Gebyr_{akt}^{LPUA}$  (pensionerede medlemmer).
3. administrationsudgifter, som vedrører pensionsudbetalingen, og som skal dækkes gennem gebyret  $Gebyr_{akt}^{LPUA}$  og pensionsbonus.
4. eventuelle specifikke udgifter, der kan debiteres det enkelte medlem i form af gebyr som betaling for specielle serviceydelser fra LPUA, fx specialberegning til opdeling af efterløn med mere (GEBYR).

Administrationsbonus bliver herefter for ikke-pensionerede:

$$Gebyr_{spec}^{LPUA} - Gebyr_{evt}^{LPUA} / N_{evt}^{LPUA}$$

og for pensionerede:

$$PB \cdot pension - Gebyr_{akt}^{LPUA} / N_{akt}^{LPUA},$$

---

hvor  $N_{\text{evt}}^{\text{LPUA}}$  for hvert medlem angiver antallet af eventuelle dækninger i LPUA, således at der kun betales ét  $\text{Gebyr}_{\text{evt}}^{\text{LPUA}}$  eller  $\text{Gebyr}_{\text{ops}}^{\text{LPUA}}$ , uanset om der er en eller flere eventuelle dækninger i LPUA, og  $N_{\text{akt}}^{\text{LPUA}}$  for hver pensionist giver antallet af aktuelle dækninger, således at der kun betales ét  $\text{Gebyr}_{\text{akt}}^{\text{LPUA}}$ , uanset om der er en eller flere aktuelle dækninger i LPUA, og pension er de forfaldne løbende pensionsydelse siden sidste bonustildeling.

For delpensionerede, der både har eventuelle og aktuelle dækninger i LPUA betales både  $\text{Gebyr}_{\text{evt}}^{\text{LPUA}}$  eller  $\text{Gebyr}_{\text{ops}}^{\text{LPUA}}$  og  $\text{Gebyr}_{\text{akt}}^{\text{LPUA}}$ .

Beregningen sker på månedsbasis, men posteres som anden bonus kun på reservekontoen pr. 1. januar eller ved ændringer i løbet af året.

Administrationsbonus vil som følge af gebyrerne  $\text{Gebyr}_{\text{evt}}^{\text{LPUA}}$ ,  $\text{Gebyr}_{\text{ops}}^{\text{LPUA}}$  og  $\text{Gebyr}_{\text{akt}}^{\text{LPUA}}$  blive negativ for eventuelle og kan blive negativ for aktuelle. Negativ administrationsbonus modregnes så vidt muligt i positiv rente- og risikobonus på den pågældende dækning og øvrige eventuelle henholdsvis aktuelle dækninger i LPUA.

Se afsnit 17.6.0. for generelle regler for negative bonuselementer.

### 17.9.0. Risikobonus

2. ordens-intensiteterne betegnes  $\mu_x^{\text{Iad}}$  og  $\mu_x^{\text{Iid}}$ , og fås ud fra 1. ordens-intensiteterne som følger

$$\begin{aligned}\mu_x^{\text{Iad}} &= s(x) \cdot \mu_x^{\text{ad}} \\ \mu_x^{\text{Iai}} &= t(x) \cdot \mu_x^{\text{ai}}\end{aligned}$$

hvor  $s(\cdot)$  og  $t(\cdot)$  er stykkevis lineære funktioner af formen:

$$l(x) = \begin{cases} k_1 \cdot x + m_1, & x < \text{alder}_1 \\ \cdot \\ k_i \cdot x + m_i, & \text{alder}_{i-1} \leq x < \text{alder}_i \\ \cdot \\ k_n \cdot x + m_n, & \text{alder}_{n-1} \leq x \end{cases}$$

For dødsrisikobonus henholdsvis invaliditetsrisikobonus gælder følgende:

Beregningsgrundlaget er kønsopdelt, og der er fastsat sæt af konstanter  $(k_1, \dots, k_n)$  og  $(m_1, \dots, m_n)$  for hvert køn, og indenfor hvert køn er der fastsat et sæt af konstanter for tilfælde, hvor risikosummen er positiv og et sæt for tilfælde, hvor risikosummen er negativ.

---

Dødsrisikobonus er forskellen på prisen for dødsdækningen beregnet på 1. og 2. ordensgrundlaget.

Invaliditetsrisikobonus er forskellen på prisen for invalidedækningen beregnet på 1. og 2. ordensgrundlaget.

Risikobonus kan godt være negativ og modregnes i givet fald så vidt muligt i positiv rente- og risikobonus på den pågældende dækning og øvrige eventuelle henholdsvis aktuelle dækninger i LPUA.

Se afsnit 17.6.0. for generelle regler for negative bonuselementer.

### 17.9.1. **Beregning af risikopræmier**

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

$$R_x^{ij} = S_x^{ij} \mu_x^{ij}$$

### 17.10.0. **Tillæg til de løbende pensionsudbetalinger**

Pensionskassen har 2 lovpligtige bogførte ikke-individualiserede hensættelser - administrationshensættelse og sikkerhedsfond svarende til solvensmargen.

Herudover har pensionskassen bogført ikke-individualiseret reserve i form af reservefond. Reservefonden skal indeholde tilstrækkelige midler til at kunne modsvare store udsving i værdien af aktier og ejendomme.

Såfremt disse hensættelser skønnes at have tilstrækkelig størrelse til at opfylde deres formål, tilstræbes det, at medlemmer, ægtefælle/samlever- og børnepensionister får udbetalt andel af disse hensættelser i form af pensionisttillæg i forbindelse med den løbende pensionsudbetaling, som typisk vil medføre tilsvarende fald i kravet til hensættelserne.

Pensionisttillægget fastsættes som led i den årlige fastsættelse af bonussatser. Hvis pensionskassens reservesituation ændres væsentligt i årets løb, kan satsen for pensionisttillægget nedsættes på samme måde som de øvrige bonussatser. En nedsættelse af pensionisttillægget kan betyde nedgang i de løbende pensionsudbetalinger.

Pensionisttillægget er

P1, som er udlodning af andel af egenkapital.

Pensionisttillægget udbetales også i de tilfælde, hvor den løbende pension konverteres til en engangsudbetaling, jf. afsnit 15.”

---



---

Reglerne for kontofremregning i afdeling LP lyder efter ændringen som følger:

**”21.1.0. Bonusregulativ**

Dette bonusregulativ gælder for alle medlemmer og pensionister i afdeling LP.

Reglerne for bonusfordeling kan ændres også for allerede tegnede pensionsordninger.

Allerede fordelt bonus kan ikke berøres, se dog de nævnte forbehold i afsnit 2.

**21.2.0. Kontorentegrupper og risikobonusgrupper**

De enkelte pensionsdækninger, aktuelle såvel som ikke-aktuelle, inddeles i kontorentegrupper og i risikobonusgrupper. Bonussatserne fastsættes for hver gruppe 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.

Kontorentegrupperne er:

LP 3,5 pct.

Eventuelle og aktuelle pensionsdækninger tegnet på kønsopdelt beregningsgrundlag med grundlagsrente 3,5 pct. og bonus herfra fordelt til og med 1999 (for ydelsesprofil 10 og 14) fordeles bonus for år 2000 og frem dog fortsat på ydelsesprofil 10 og 14). Det vil sige pensionsdækninger med ydelsesprofil 9, 10, 11, 12, 14, 15 og 16 og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører herfra.

LP 3,0 pct.

Eventuelle og aktuelle pensionsdækninger tegnet på kønsopdelt beregningsgrundlag med grundlagsrente 3 pct. og bonus herfra fordelt til og med 1999. Det vil sige pensionsdækninger med ydelsesprofil 17, 18, 19 og 20, og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører herfra.

LP 3,0 pct. unisex

Eventuelle og aktuelle pensionsdækninger tegnet på fælleskønsberegninggrundlag med grundlagsrente 3 pct. og bonus herfra fordelt til og med 1999. Det vil sige pensionsdækninger med ydelsesprofil 21, 22, 23 og 24 og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører herfra.

LP 2,0 pct. fra 3,5 pct.

Eventuelle og aktuelle pensionsdækninger tegnet på kønsopdelt beregningsgrundlag med grundlagsrente 2 pct. hidrørende fra bonus- og bidragsstigninger fra gruppe LP 3,5 pct. Det vil sige afledte pensionsdækninger med ydelsesprofil 25, 26, 27, 29, 30 og 35 og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører herfra

LP 2,0 pct. fra 3,0 pct.

Eventuelle og aktuelle pensionsdækninger tegnet på kønsopdelt beregningsgrundlag med grundlagsrente 2 pct. hidrørende fra bonus- og bidragsstigninger fra gruppe LP 3,0 pct.

---

---

Det vil sige afledte pensionsdækninger med ydelsesprofil 25, 26, 27, 29, 30 og 35 og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører herfra

LP 2,0 pct. unisex fra 3,0 pct.

Eventuelle og aktuelle pensionsdækninger tegnet på fælleskønsberegningsgrundlag med grundlagsrente 2 pct. hidrørende fra bonus- og bidragsstigninger fra gruppe LP 3,0 pct. unisex. Det vil sige afledte pensionsdækninger med ydelsesprofil 31, 32, 33 og 34 og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører herfra

LP 2,0 pct.

Eventuelle og aktuelle pensionsdækninger tegnet på kønsopdelt beregningsgrundlag med grundlagsrente 2 pct. og bonus herfra. Det vil sige pensionsdækninger med ydelsesprofil 25, 26, 27, 29 og 35 og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører herfra.

LP 2,0 pct. unisex

Eventuelle og aktuelle pensionsdækninger tegnet på fælleskønsberegningsgrundlag med grundlagsrente 2 pct. og bonus herfra. Det vil sige pensionsdækninger med ydelsesprofil 31, 32, 33 og 34 og aktuelle pensionsdækninger, der hidrører herfra

Risikobonusgrupperne er med virkning fra 1. november 2009:

Kontorentegrupperne LP 3,5 pct., LP 3,0 pct.

Kontorentegrupperne LP 2,0 pct. fra 3,5 pct., LP 2,0 pct. fra 3,0 pct., LP 2,0 pct.

Kontorentegruppe LP 3,0 pct. unisex

Kontorentegrupperne LP 2,0 pct. fra 3,0 pct. unisex, LP 2,0 pct. unisex

#### **21.2.1. Bonusformer**

Inden for hver bonusgruppe fastsættes følgende bonussatser:

Rentebonus til realrenteafgiftspligtig reserve

Administrationsbonus

Pensionsbonus

Dødsrisikobonus

Invaliditetsrisikobonus

#### **21.2.2. Principper for fastsættelse af bonussatser**

Bonussatser for det kommende år fastlægges af bestyrelsen i november/december med udgangspunkt i reservernes størrelse i de senest opgjorte regnskabstal for år til dato i det indeværende år. Som udgangspunkt fordeles kun bonus for det følgende år, hvis bonus kan indeholdes i årets forventede realiserede resultat og størrelsen af det kollektive bonuspotentiale for den pågældende gruppe. Hvis der er anvendt af bonuspotentialet på fripoliceydelse for den pågældende gruppe, skal pensionskassen tillige være i grønt lys, før der kan fordeles bonus til gruppen.

---

---

Herudover anvendes følgende principper:

Kontorenten for det kommende år fastlægges endvidere med henblik på at opnå en stabil kontorente, der så vidt mulig er i overensstemmelse med den kontorente, der anvendes ved beregning af pensionsmeddelelser. Kontorenten skal dog altid mindst udgøre grundlagsrenten/(1-PALskattesats).

Administrationsbonus for det kommende år fastlægges endvidere ud fra en sammenligning af det faktiske og forventede omkostningsniveau under hensyn til, at der løbende skal være afsat en administrationshensættelse som fastsat i det tekniske grundlag.

2. ordens intensiteter til risikobonus fastlægges endvidere på baggrund af en udjævning af den observerede dødelighed og invaliditetshyppighed og ud fra det forventede risikoforløb set over et medlemsforløb.

### **21.3.0. Bonusberegning og tildeling**

Bonusbeløb regnes månedligt, men selve beregningen og tildelingen sker ultimo hvert år eller ved ændring af dækningen i årets løb, hvor den månedlige bonus siden sidste bonustildeling beregnes og tildeles.

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

### **21.4.0. Kontoreserve**

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

I beregningen af den månedlige kontoreserve indgår medlemsbidrag, indskud, forfaldne udbetalinger (inkl. aldersafhængigt pensionisttillæg), risikopræmie, omkostninger, forrentning og PAL-skat. Pr. den dato, hvor selve tildelingen sker (typisk ultimo året eller ved ændringer i løbet af året), opgøres tillige forskellen mellem de indbetalte pensionsbidrag og forfaldne medlemsbidrag siden datoen for sidste tildeling:

Ultimo hver måned er dækningens kontoreserve bestemt som:

$$\begin{aligned} \text{Kontoreserve}(u) = & \text{kontoreserve}(p) \\ & + \text{medlemsbidrag} \\ & + \text{indskud} \\ & - \text{forfaldne løbende pensionsydelse} \\ & - \text{forfaldne engangsydelse} \\ & - \text{omkostninger} \\ & - \text{risikopræmier} \\ & + \text{rente} \\ & - \text{PAL-skat} \end{aligned}$$

hvor

u = ultimo måneden og p = primo måneden.

---

---

Pr. tildelingsdatoen, hvor bidragskontoen opgøres, fås kontoreserven ud fra ovenstående formel ved at tillægge følgende led:

+Bidragskontosaldo=(forfaldne og indbetalte pensionsbidrag siden sidste tildeling-medlemsbidrag siden sidste tildeling)

-administrationsomkostninger heraf (hvis bidragskontosaldo>0, 0 ellers)

+rente heraf (forrentes med grundlagsrente henholdsvis bonusrente svarende til, at beløbet er indbetalt midt i perioden siden sidste tildeling).

Det er tilstræbt ved beregningen af kontoreserven med 1. ordens intensiteter at få en så stor overensstemmelse med den prospektivt beregnede reserve som muligt. De mindre differencer, der fremkommer, og som skyldes forskellige tekniske forhold som fx de anvendte interpolationsmetoder, henføres forholdsmæssigt til risikopræmierne.

### 21.5.0 **Bonusdefinition**

Bonusbeløbet udgør forskellen mellem kontoreserven beregnet på 2. ordens intensiteter og satser og kontoreserven beregnet på 1. ordens intensiteter og satser (= den prospektive reserve):

$$\text{Bonusbeløb} = \text{Kontoreserve}^{\text{II}}(u) - [V(u) + \text{bonuskonto}(p)]$$

$V(u)$  er den prospektive reserve ultimo måneden ifølge beregningsgrundlaget.

$\text{Bonuskonto}(p)$  er den opsamlede bonus fra sidste bonustildeling til primo beregningsmåneden.

Den samlede bonus for hele året/perioden er summen af de månedlige bonusbeløb for året/perioden= $\text{bonuskonto}(\text{ultimo tildelingsperioden})$ .

### 21.6.0 **Anvendelse af bonusbeløbet**

Bonuskonto(ultimo tildelingsperioden) for pensionsdækninger med ydelsesprofilerne 9, 10, 11, 12, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24 og de tilsvarende pensionsprofiler anvendes fra og med år 2000 til en proportional opskrivning af ydelserne på de afledte pensionsdækninger med ydelsesprofilerne 26, 27, 29, 30, 31, 32, 33, 34 og 35 og de tilsvarende pensionsprofiler. Dog dækkes først negative bonuselementer, jf. afsnit 21.8.0 om anvendelse af bonus til dækning af administrationsgebyrer, afsnit 26 om anvendelse af bonus til dækning af præmie for Dækning ved udvalgte kritiske sygdomme og afsnit 21.9.0 om anvendelse af bonus til dækning af negativ risikobonus. For pensionsdækninger med ydelsesprofilerne 26, 27, 29, 30, 31, 32, 33, 34 og 35 og de tilsvarende pensionsprofiler anvendes bonuskonto(ultimo tildelingsperioden) til en proportional opskrivning af pensionsdækningens ydelser, således at det indbyrdes forhold mellem ydelserne bevares. Dog dækkes først negative bonuselementer, jf. afsnit 21.8.0 om anvendelse af bonus til dækning af administrationsgebyrer, afsnit 26 om anvendelse af bonus til dækning af præmie for Dækning ved udvalgte kritiske sygdomme og afsnit 21.9.0 om anvendelse af bonus til dækning af negativ risikobonus. For de tre typer af negative bonuselementer gælder, at periodens positive bonus først går til dækning af

---

---

periodens negative bonuselementer i følgende rækkefølge: administrationsgebyrer, præmie for Dækning ved udvalgte kritiske sygdomme og risikobonus. Såfremt der ikke er positiv bonus nok til at dække de negative bonuselementer, tilføres midler som lån fra egenkapitalen til opretholdelse af pensionen. Der holdes på de enkelte pensionsdækninger regnskab over de akkumulerede tilførte midler, men de forrentes ikke. Er der efter dækning af periodens negative bonuselementer fortsat positiv bonus for perioden, går den positive bonus til tilbagebetaling af de akkumulerede tilførte midler i samme rækkefølge, som gælder for dækning af periodens negative bonuselementer. De akkumulerede beløb nedskrives med tilbagebetalingen.

Når bonusbeløbet er anvendt nulstilles bonuskontoen.

#### 21.6.1. **Akkumulerede tilførte midler ved ændringer og ophør**

Akkumulerede tilførte beløb som følge af administrationsgebyrer justeres ved ændring fra opsparingsdækning til almindelig dækning jf. afsnit 9.2., således at det akkumulerede tilførte beløb højst udgør værdien af opsparingsdækningen på tidspunktet for ændringen.

Akkumulerede tilførte beløb som følge af administrationsgebyrer, præmie for Dækning ved udvalgte kritiske sygdomme og negativ risikobonus videreføres ved pensionering, herunder også på tilknyttede børnepensioner og ægtefælle/samleverpensioner.

Akkumulerede tilførte beløb som følge af administrationsgebyrer modregnes ved udtrædelser eller overførsler, dog højst svarende til det gældende fradrag for transaktionsomkostninger set under ét for alle dækninger i afdeling LP og LPUA, jf. afsnit 20.1.0.

#### 21.7.0. **Rentebonus**

Den månedlige forrentning af dækningens kontoreserve og bonuskonto efter fradrag for udgifter til administration og risiko sker med den månedlige rentesats  $i_R$ , som er bestemt ud fra den årlige rentesats  $R$  ved

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

Forrentning på 1. ordens grundlaget sker ud fra grundlagsrenten  $OR$ .

Forrentning på 2. ordens grundlaget sker ud fra den af bestyrelsen fastsatte kontorente  $BR$  af pensionsafkastskattepligtig reserve for den pågældende gruppe.  $BR$  fastsættes altid til mindst  $OR/(1-PALskattesats)$

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

$$KR \left( (1+i_{BR})^m - (1+i_{OR})^m \right)$$

Hvorefter der trækkes PAL-skat med

$$PALskattesats \cdot \left( KR \left( (1+i_{BR})^m - 1 \right) - \min(KR; R_{fit}) \cdot \left( (1+i_{BR})^m - 1 \right) \right)$$

---

---

Hvor  $R_{fi}$  er pensionsafkastskattefritaget reserve.

### 21.8.0. Administrationsbonus

Administrationsbonus er den del af bonus, der vedrører administrationsomkostningerne. I beregningsgrundlaget er defineret et administrationsfradrag TB som procent af bidragene og TI som procent af personlige indskud.

Der henlægges til administrationshensættelse, der udgør 1 pct. af hensættelserne i LP. Administrationshensættelsen skal kunne dække fremtidige udgifter til administration, når bidragsbetalingen ophører. Den administrationshensættelse, der frigøres i takt med pensionsudbetalingen, tilføres dækningen som pensionsbonus (PB) og medgår hermed helt eller delvist til at betale gebyrerne nævnt nedenfor.

1. Administrationsomkostningerne fordeles på formueforvaltning, som betales gennem nedsættelse af renten og
2. faste administrationsudgifter, som henføres til alle medlemmer og pensionister, og som skal dækkes gennem gebyrer  $Gebyr_{evt}^{LP}$  (for ikke-pensionerede medlemmer ekskl. medlemmer med opsparingskonto),  $Gebyr_{ops}^{LP}$  (ikke-pensionerede medlemmer med opsparingskonto) og  $Gebyr_{akt}^{LP}$  (pensionerede medlemmer).
3. administrationsudgifter, som vedrører bidragsbetalingen, og som udgør FB procent af bidrag og FI procent af personlige indskud
4. administrationsudgifter, som vedrører pensionsudbetalingen, og som skal dækkes gennem gebyret  $Gebyr_{akt}^{LP}$  og pensionsbonus.
5. eventuelle specifikke udgifter, der kan debiteres det enkelte medlem i form af gebyr som betaling for specielle serviceydelser fra LP, fx specialberegning til opdeling af efterløn, helbredsbedømmelse ved indskud med mere  $Gebyr_{spec}^{LP}$ .

Administrationsfradraget er ifølge beregningsgrundlaget

$$TB \cdot \text{bidrag} + TI \cdot \text{indskud} + Gebyr_{spec}^{LP}$$

Administrationsbonus bliver herefter for ikke-pensionerede:

$$\left( TB \cdot \text{bidrag} + TI \cdot \text{indskud} + Gebyr_{spec}^{LP} \right) - \left( FB \cdot \text{bidrag} + FI \cdot \text{personlige indskud} + Gebyr_{evt}^{LP} / N_{evt}^{LP} \right)$$

og for pensionerede:

$$PB \cdot \text{pension} - Gebyr_{akt}^{LP} / N_{akt}^{LP}$$

---

hvor  $N_{\text{evt}}^{\text{LP}}$  for hvert medlem angiver antallet af eventuelle dækninger i LP, således at der kun betales ét  $\text{Gebyr}_{\text{evt}}^{\text{LP}}$  eller  $\text{Gebyr}_{\text{ops}}^{\text{LP}}$ , uanset om der er en eller flere eventuelle dækninger i LP, og  $N_{\text{akt}}^{\text{LP}}$  for hver pensionist giver antallet af aktuelle dækninger, således at der kun betales ét  $\text{Gebyr}_{\text{akt}}^{\text{LP}}$ , uanset om der er en eller flere aktuelle dækninger i LP, og pension er de forfaldne løbende pensionsydelse siden sidste bonustildeling.

For delpensionerede, der både har eventuelle og aktuelle dækninger i LP betales både  $\text{Gebyr}_{\text{evt}}^{\text{LP}}$  eller  $\text{Gebyr}_{\text{ops}}^{\text{LP}}$  og  $\text{Gebyr}_{\text{akt}}^{\text{LP}}$ .

Beregningen sker på månedsbasis, men posteres som anden bonus kun på reservekontoen pr. 1. januar eller ved ændringer i løbet af året.

Administrationsbonus kan som følge af gebyrerne  $\text{Gebyr}_{\text{evt}}^{\text{LP}}$ ,  $\text{Gebyr}_{\text{ops}}^{\text{LP}}$  og  $\text{Gebyr}_{\text{akt}}^{\text{LP}}$  blive negativ. Negativ administrationsbonus modregnes så vidt muligt i positiv rente- og risikobonus på den pågældende dækning og øvrige eventuelle henholdsvis aktuelle dækninger i LP.

Se afsnit 21.6.0. for generelle regler for negative bonuselementer.

### 21.9.0. Risikobonus

2. ordens-intensiteterne betegnes  $\mu_x^{\text{Iad}}$  og  $\mu_x^{\text{Iid}}$ , og fås ud fra 1. ordens-intensiteterne som følger

$$\mu_x^{\text{Iad}} = s(x) \cdot \mu_x^{\text{ad}}$$

$$\mu_x^{\text{Iai}} = t(x) \cdot \mu_x^{\text{ai}}$$

hvor  $s(\cdot)$  og  $t(\cdot)$  er stykkevis lineære funktioner af formen:

$$l(x) = \begin{cases} k_1 \cdot x + m_1, & x < \text{alder}_1 \\ \cdot \\ k_i \cdot x + m_i, & \text{alder}_{i-1} \leq x < \text{alder}_i \\ \cdot \\ k_n \cdot x + m_n, & \text{alder}_{n-1} \leq x \end{cases}$$

For dødsrisikobonus henholdsvis invaliditetsrisikobonus gælder følgende:

I bonusgrupper, der gælder for kønsopdelt beregningsgrundlag, er der fastsat sæt af konstanter  $(k_1, \dots, k_n)$  og  $(m_1, \dots, m_n)$  for hvert køn, og indenfor hvert køn er der fastsat et sæt af konstanter for tilfælde, hvor risikosummen er positiv og et sæt for tilfælde, hvor risikosummen er negativ.

---

I bonusgrupper, der gælder for fælleskønsberegningsgrundlag, er der fastsat et sæt af konstanter for tilfælde, hvor risikosummen er positiv og et sæt for tilfælde, hvor risikosummen er negativ.

Dødsrisikobonus er forskellen på prisen for dødsdækningen beregnet på 1. og 2. ordensgrundlaget.

Invaliditetsrisikobonus er forskellen på prisen for invalidedækningen beregnet på 1. og 2. ordensgrundlaget.

Risikobonus kan godt være negativ og modregnes i givet fald så vidt muligt i positiv rente- og risikobonus på den pågældende dækning og øvrige eventuelle henholdsvis aktuelle dækninger i LP.

Se afsnit 21.6.0. for generelle regler for negative bonuselementer.

### 21.9.1. Beregning af risikopræmier

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

$$R_x^{ij} = S_x^{ij} \mu_x^{ij}$$

### 21.9.2. Beregning af fradrag for forlods bonus for aktuelle dækninger

Fra og med bonustilskrivningen for 2002 afskaffes forlods bonus. Reglerne i dette afsnit finder derfor ikke længere anvendelse.

For aktuelle pensioner med forlods bonus skal der ske fradrag i bonusberegningen, da der er udbetalt en større pension, end der i sin tid er betalt for.

Frdraget beregnes ud fra pensionistens alder x, som følger :

For alders-, invalide- og ægtefælle/samleverpensionister:

$$\text{Frdrag} = (\text{FBP} - \text{GP}) \cdot \frac{D_{x-\frac{1}{12}}}{D_x} \cdot \left( \frac{N_{x-\frac{1}{12}} - N_x}{D_{x-\frac{1}{12}}} + h(x, g) \right),$$

hvor FBP er pension inklusive forlods bonus,

GP er pension eksklusiv forlods bonus

$h(x, g) = 0$ , hvis der ikke er tilknyttet ret til ægtefælle/samleverpension, og

$h(x, g) = 0,6 \cdot g_{x-\frac{1}{12}} \int f(y|x) \cdot \bar{a}_{x-\frac{1}{12}|y-\frac{1}{12}+\frac{1}{12}} dy$ , hvis der er tilknyttet ret til

ægtefælle/samleverpension. Som g benyttes den tilhørende ægteskabshyppighed g, g'

---



---

eller  $g''$ .

For børnepensionister:

$$\text{Fradrag} = (\text{FBP} - \text{GP}) \cdot e^{\delta/12} \frac{1 - e^{-\delta/12}}{\delta},$$

hvor  $\delta$  er renteintensiteten.

I de nævnte formler for fradrag benyttes følgende approksimationer:

$$-a_{x-\frac{1}{12}|y-\frac{1}{12}|\frac{1}{12}} \approx \frac{1}{12} \left( \frac{1}{2} \left( \frac{D_{y-\frac{1}{12}} + D_y}{D_{y-\frac{1}{12}}} \right) - \frac{1}{2} \left( \frac{D_{x-\frac{1}{12},y-\frac{1}{12}} + D_{x,y}}{D_{x-\frac{1}{12},y-\frac{1}{12}}} \right) \right)$$

$$N_{x-\frac{1}{12}} - N_x \approx \frac{1}{12} \left( \frac{1}{2} (D_{x-\frac{1}{12}} + D_x) \right)$$

#### 21.10.0. Tillæg til de løbende pensionsudbetalinger

Pensionskassen har 2 lovpligtige bogførte ikke-individualiserede hensættelser - administrationshensættelse og sikkerhedsfond svarende til solvensmargen.

Herudover har pensionskassen bogført ikke-individualiseret reserve i form af reservefond. Reservefonden skal indeholde tilstrækkelige midler til at kunne modsvare store udsving i værdien af aktier og ejendomme.

Såfremt disse hensættelser skønnes at have tilstrækkelig størrelse til at opfylde deres formål, tilstræbes det, at medlemmer, ægtefælle/samlever- og børnepensionister får udbetalt andel af disse hensættelser i form af et generelt pensionisttillæg i forbindelse med den løbende pensionsudbetaling, som typisk vil medføre tilsvarende fald i kravet til hensættelserne.

Det generelle pensionisttillæg fastsættes som led i den årlige fastsættelse af bonussatser. Hvis pensionskassens reservesituation ændres væsentligt i årets løb, kan satserne for pensionisttillæg nedsættes på samme måde som de øvrige bonussatser. En nedsættelse af pensionisttillæggene kan betyde nedgang i de løbende pensionsudbetalinger.

Med henblik på at kunne forhøje udbetalingen ved invaliditet til et niveau, der svarer til en grundlagsrente på 3 pct. fastsættes hvert år i forbindelse med fastsættelsen af det generelle pensionisttillæg endvidere satser for et aldersafhængigt pensionisttillæg, der kan tilvælges ved invalidepensionering (eller pr. 1. januar 2010 for eksisterende invalidepensionister). Jf. afsnit 21.4.0. betales udgiften til det aldersafhængige pensionisttillæg af den enkelte pensionist selv ved fradrag i fremregningen af kontoreserven.

---

Det aldersafhængige pensionisttillæg kan nedsættes og medføre nedgang i de løbende

---

pensionsudbetalinger.

#### **21.10.1. Det generelle tillæg til de løbende pensionsudbetalinger**

Det generelle pensionisttillæg er

P1, som er udlodning af andel af egenkapital.

Det generelle pensionisttillæg udbetales også i de tilfælde, hvor den løbende pension konverteres til en engangsudbetaling, jf. afsnit 19.

#### **21.10.2. Det aldersafhængige tillæg til de løbende pensionsudbetalinger**

Med henblik på at udjævne forskelle i risikodækninger mellem pensionsdækninger regnet med forskellige grundlagsrenter fastsættes med virkning fra 1. januar 2010 et aldersafhængigt pensionisttillæg med udgangspunkt i omregningsrenten mellem aktuelle invalidepensionspassiver beregnet på 3,5 pct. og 3 pct. i grundlagsrente og 3,5 pct. og 2 pct. i grundlagsrente.

Det aldersafhængige pensionisttillæg afhænger af medlemmets fyldte alder eller beregnede fyldte alder primo året og kan alene tilvælges af medlemmet ved invalidepensionering eller pr. 1. januar 2010 for eksisterende invalidepensionister.

Samtlige afledte pensionsdækninger i form af børnepension forhøjes med samme aldersafhængige pensionisttillæg beregnet ud fra medlemmets fyldte alder eller beregnede fyldte alder primo året.

Det aldersafhængige pensionisttillæg beregnes som et tillæg til pensionen inkl. de generelle pensionisttillæg.”

Reglerne for beregning af reserve/pensionshensættelse på 1. orden i afdeling LP lyder efter ændringen som følger:

### **”11.0.0. Beregning af reserve/pensionshensættelse og opgørelse af bidragsskonto**

Da pensionsdækningen er beregnet ud fra medlemsbidraget og ikke ud fra det faktiske pensionsbidrag, omfatter en reserveberegning for eventuelle pensionsdækninger en opgørelse af bidragsskontoen med henblik på at få indregnet en eventuel forskel mellem medlemsbidrag og faktiske pensionsbidrag i pensionsdækningen.

#### **11.1.0 Opgørelse af bidragsskonto**

Indbetalinger (med fradrag af arbejdsmarkedsbidrag og lignende skatter og afgifter) og medlemsbidrag siden sidste opgørelse af bidragsskontoen betragtes.

Hvis indbetalingerne overstiger medlemsbidraget, anvendes overskuddet som bruttoindskud på pensionsdækningen pr. beregningsdatoen.

---

---

Hvis indbetalingerne udgør mindre end medlemsbidraget, anvendes forskelsbeløbet som et negativt nettoindskud pr. beregningsdatoen.

For pensionsdækninger, der ikke er hvilende, sættes medlemsbidraget til 0, når udløbsalderen opnås. Pensionsbidrag, der indbetales efter udløbsalderen, indregnes således som et bruttoindskud.

For hvilende pensionsdækninger er medlemsbidraget 0.

#### **11.2.0. Beregning af reserve/pensionshensættelse på eventuelle pensionsdækninger, hvor medlemmet er under udløbsalderen**

Reserven (pensionshensættelsen) beregnes prospektivt som passivet (efter opgørelse af bidragskontoen) med fradrag af medlemsbidraget multipliceret med præmiebetalingsrenten (som beskrevet under afsnit 8.3.0.).

#### **11.2.1. Beregning af reserve/pensionshensættelse på eventuelle pensionsdækninger, hvor medlemmet er over udløbsalderen**

Reserven (pensionshensættelsen) beregnes prospektivt og svarer til passivet (efter opgørelse af bidragskontoen), idet der ikke regnes med værdien af eventuelle fremtidige pensionsbidrag.

Reserve og bidragskonto opgøres hver måned for disse pensionsdækninger, idet udsættelse regnes for en måned ad gangen, jf. afsnit 14.1.3.

Passivet pr. krone er passivet for en straks begyndende pension, hvor

passivet for alderspensionen svarer til grundform 210,

passivet for eventuel kollektiv ægtefælle/samleverpension svarer til grundform 810 henholdsvis 812 eller 810,

passivet for den kollektiv børnepension er:

$${}_rS_x = \int_0^r c_{\tau-r+x} \cdot \bar{a}_{\tau} d\tau$$

og passivet for den kollektive waisenrente svarer til grundform 850.

#### **11.1.2 Beregning af reserve/pensionshensættelse på aktuelle pensionsdækninger**

Reserven (pensionshensættelsen) beregnes prospektivt efter fradrag for udgifter til aldersafhængigt pensionisttillæg jf. afsnit 21.4.0. og svarer til passivet.

---

---

## **11.2.0. Eventuelle pensionsdækninger, opgørelse af bidragskonto**

Ved beregning af passivet som nævnt under afsnit 11.1. foretages en opgørelse af bidragskontoen for den pågældende pensionsdækning.

### **11.2.1. Opgørelse af bidragskonto**

Indbetalinger (med fradrag af arbejdsmarkedsbidrag og lignende) og medlemsbidrag siden sidste opgørelse af bidragskonto betragtes.

Hvis indbetalingerne overstiger medlemsbidraget, anvendes overskuddet som bruttoindskud på pensionsdækningen pr. beregningsdatoen.

Hvis indbetalingerne udgør mindre end medlemsbidraget, anvendes forskelsbeløbet som et negativt nettoindskud pr. beregningsdatoen.”

Reglerne for kontofremregning i afdeling LR lyder efter ændringen som følger:

#### **” 11.1.0. Bonusregulativ**

Dette bonusregulativ gælder for alle medlemmer og pensionister i afdeling LR.

Reglerne for bonusfordeling kan ændres også for allerede tegnede livrenteordninger.

Allerede fordelt bonus kan ikke berøres, dog kan administrationsgebyrerne bevirke, at livrenteydelserne, herunder de garanterede ydelser, nedsættes. Endvidere kan de nævnte forbehold i afsnit 2 medføre nedsættelse af livrenteydelserne, herunder også de garanterede ydelser.

#### **11.2.0. Bonusgrupper**

De enkelte livrenteforsikringer, aktuelle såvel som ikke-aktuelle, inddeles i 2 bonusgrupper: livrenter med garanterede ydelser og livrenter uden garanterede ydelser. Bonussatserne fastsættes for hver bonusgruppe 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.

Bonusgrupperne er:

1. Eventuelle og aktuelle livrenteforsikringer med garanterede ydelser, det vil sige livrenteforsikringer med ydelsesprofil 10.
2. Eventuelle og aktuelle livrenteforsikringer uden garanterede ydelser, det vil sige livrenteforsikringer med ydelsesprofil 20.

#### **11.2.1. Bonusformer**

Inden for hver bonusgruppe fastsættes følgende bonussatser:

---

---

Rentebonus til pensionsafkastskattepligtig reserve

Administrationsbonus og gebyrer

Dødsrisikobonus

### 11.2.2. **Principper for fastsættelse af bonussatser**

Bonussatser for det kommende år fastlægges af bestyrelsen i november/december med udgangspunkt i reservernes størrelse i de senest opgjorte regnskabstal for år til dato i det indeværende år. Som udgangspunkt fordeles kun bonus for det følgende år, hvis der primo det følgende år forventes at være kollektivt bonuspotentiale, der kan finansiere årets bonus.

Herudover anvendes følgende principper:

Kontorenten for det kommende år fastlægges med udgangspunkt i størrelsen af det kollektive bonuspotentiale og med henblik på at opnå en stabil kontorente.

Administrationsbonus for det kommende år fastlægges med udgangspunkt i størrelsen af det kollektive bonuspotentiale og udfra en sammenligning af det faktiske og forventede omkostningsniveau.

2. ordens intensiteter til risikobonus fastlægges med udgangspunkt i størrelsen af det kollektive bonuspotentiale og på baggrund af en udjævning af den observerede dødelighed.

### 11.3.0. **Bonusberegning og tildeling**

Bonusbeløb regnes månedligt, men selve beregningen og tildelingen sker ultimo hvert år eller ved ændring af dækningen i årets løb, hvor den månedlige bonus siden sidste bonustildeling beregnes og tildeles.

Bonustildeling finder sted i forbindelse med en beregning af dækningens kontoreserve.

Har et medlem flere livrenteforsikringer behandles disse som separate forsikringer.

For livrenteforsikringer med garanterede ydelser opretholdes ved bonusberegningen det forhold, som livrenten og den garanterede ydelse har indbyrdes før bonusberegningen.

### 11.4.0. **Kontoreserve**

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

I beregningen af den månedlige kontoreserve indgår indskud, forfaldne udbetalinger, risikopræmie, omkostninger, forrentning og PAL-skat.:

Ultimo hver måned er dækningens kontoreserve bestemt som:

---

Kontoreserve(u)=                      kontoreserve(p)

---

---

- +indskud
- forfaldne løbende pensionsydelse
- forfaldne engangsydelse
- omkostninger
- risikopræmier
- +rente
- PAL-skat

hvor

u = ultimo måneden og p = primo måneden.

Det er tilstræbt ved beregningen af kontoreserven med 1. ordens intensiteter at få en så stor overensstemmelse med den prospektivt beregnede reserve som muligt. De mindre differencer, der fremkommer, og som skyldes forskellige tekniske forhold som fx de anvendte interpolationsmetoder, henføres forholdsmæssigt til risikopræmierne.

#### 11.5.0 **Bonusdefinition**

Bonusbeløbet udgør forskellen mellem kontoreserven beregnet på 2. ordens intensiteter og satser og kontoreserven beregnet på 1. ordens intensiteter og satser (= den prospektive reserve):

$$\text{Bonusbeløb} = \text{Kontoreserve}^{\text{II}}(u) - [V(u) + \text{bonuskonto}(p)]$$

$V(u)$  er den prospektive reserve ultimo måneden ifølge beregningsgrundlaget.

$\text{Bonuskonto}(p)$  er den opsamlede bonus fra sidste bonustildeling til primo beregningsmåneden.

Den samlede bonus for hele året/perioden er summen af de månedlige bonusbeløb for året/perioden =  $\text{bonuskonto}(\text{ultimo tildelingsperioden})$ .

#### 11.6.0 **Anvendelse af bonusbeløbet**

$\text{Bonuskonto}(\text{ultimo tildelingsperioden})$  anvendes til en proportional opskrivning af ydelserne. Herefter nulstilles bonuskontoen.

#### 11.7.0. **Rentebonus**

Den månedlige forrentning af dækningens kontoreserve og bonuskonto efter fradrag for udgifter til administration og risiko sker med den månedlige rentesats  $i_R$ , som er bestemt ud fra den årlige rentesats  $R$  ved

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

Forrentning på 1. ordens grundlaget sker ud fra grundlagsrenten  $OR$ .

Forrentning på 2. ordens grundlaget sker ud fra den af bestyrelsen fastsatte kontorente  $BR$ .  $BR$  fastsættes altid til mindst  $OR/(1-\text{PALskattesats})$ .

---

---

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

$$KR \left( (1+i_{BR})^m - (1+i_{OR})^m \right)$$

Hvorefter der trækkes PAL-skat med

$$PALskattesats \cdot \left( KR \left( (1+i_{BR})^m - 1 \right) - \min(KR; R_{fri}) \cdot \left( (1+i_{BR})^m - 1 \right) \right)$$

Hvor  $R_{fri}$  er pensionsafkastskattefritaget reserve.

### 11.8.0. Administrationsbonus

Administrationsbonus er den del af bonus, der vedrører administrationsomkostningerne. I beregningsgrundlaget er defineret et fradrag  $TI$  som procent af indskud til dækning af administrationsomkostninger mm.

Der fastsættes et 2. ordens fradrag af indskud  $FI$  og et indskudsgebyr  $Gebyr_{indskud}^{LR}$ , hvor indskudsgebyret er den skønnede udgift til oprettelse/ændring af forsikringen, når et indskud modtages.

Endvidere fastsættes et årligt gebyr  $Gebyr_{\text{\u00e5rligt}}^{LR}$ , som den skønnede \u00e5rlige udgift til administration af en livrenteforsikring.

Administrationsbonus som posteres p\u00e5 indskudstidspunktet bliver herefter:

$$T1 \cdot \text{indskud} - \left( FI \cdot \text{indskud} + Gebyr_{\text{indskud}}^{LR} \right)$$

L\u00f8bende betales gebyret  $Gebyr_{\text{\u00e5rligt}}^{LR}$

Beregningen heraf sker p\u00e5 m\u00e5nedsbasis, men posteres kun p\u00e5 reservekontoen pr. 1. januar eller ved \u00e5ndringer i l\u00f8bet af \u00e5ret. Gebyret modregnes s\u00e5 vidt muligt i rente- og risikobonus p\u00e5 den p\u00e5g\u00e6ldende livrenteforsikring. Hvis rente- og risikobonus for den p\u00e5g\u00e6ldende periode er mindre end gebyret for den p\u00e5g\u00e6ldende periode, nedbringes reserven og livrenteydelserne, herunder garanterede ydelser, neds\u00e6ttes tilsvarende. Dette g\u00e6lder for s\u00e5vel opsatte livrenteforsikringer som for livrenteforsikringer under udbetaling.

### 11.9.0. Risikobonus

2. ordens-intensiteterne betegnes  $\mu_x^{\text{II}}$  og f\u00e5s ud fra 1. ordens-intensiteterne som f\u00f8lger

$$\mu_x^{\text{II}} = s(x) \cdot \mu_x$$

---

---

hvor  $s(\cdot)$  er en stykkevis lineær funktion af formen:

$$l(x) = \begin{cases} k_1 \cdot x + m_1, & x < \text{alder}_1 \\ \cdot \\ k_i \cdot x + m_i, & \text{alder}_{i-1} \leq x < \text{alder}_i \\ \cdot \\ k_n \cdot x + m_n, & \text{alder}_{n-1} \leq x \end{cases}$$

For dødsrisikobonus gælder følgende:

I bonusgrupper, der gælder for kønsopdelt beregningsgrundlag, er der fastsat sæt af konstanter  $(k_1, \dots, k_n)$  og  $(m_1, \dots, m_n)$  for hvert køn, og indenfor hvert køn er der fastsat et sæt af konstanter for tilfælde, hvor risikosummen er positiv og et sæt for tilfælde, hvor risikosummen er negativ.

Dødsrisikobonus er forskellen på prisen for dødsdækningen beregnet på 1. og 2. ordensgrundlaget.

#### 11.9.1. Beregning af risikopræmier

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

$$R_x^{ij} = S_x^{ij} \mu_x^{ij}$$

#### 11.10.0. Særlige bonushensættelser type A og pensionisttillæg

Af det realiserede resultat opbygges særlige bonushensættelser type A, der tilstræbes at have en sådan størrelse, at de dækker det kapitalkrav, der hører til afdelingen LR.

Hvert år i forbindelse med fastsættelse af bonussatser for det kommende år, fastsættes endvidere pensionisttillæg  $P$ , der angiver den enkelte livrenteforsikrings andel af de særlige bonushensættelser type A. Andelen  $P$  udbetales som tillæg til de løbende livrenteydelser, herunder garanterede ydelser, og til konverterede garanterede ydelser.

Hvis pensionskassens reservesituation ændres væsentligt i årets løb, kan satserne for pensionisttillæg nedsættes på samme måde som de øvrige bonussatser. En nedsættelse af pensionisttillæggene kan betyde nedgang i de løbende pensionsudbetalinger.”

Reglerne for kontofremregning i afdeling LE lyder efter ændringen som følger:

#### ” 11.1.0. Bonusregulativ

Dette bonusregulativ gælder for alle medlemmer og enker i Lægernes Enkekasse indtil videre.

---





---

u = ultimo måneden og p = primo måneden.

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

### 11.3.2. **Bonusdefinition**

Bonusbeløbet udgør forskellen mellem kontoreserven beregnet på 2. ordens intensiteter og satser og kontoreserven beregnet på 1. ordens intensiteter og satser (= den prospektive reserve):

$$\text{Bonusbeløb} = \text{Kontoreserve}^{\text{II}}(u) - [V(u) + \text{bonuskonto}(p)]$$

$V(u)$  er den prospektive reserve ultimo måneden ifølge beregningsgrundlaget.

$\text{Bonuskonto}(p)$  er den opsamlede bonus fra sidste bonustildeling til primo beregningsmåneden.

Den samlede bonus for hele året/perioden er summen af de månedlige bonusbeløb for året/perioden =  $\text{bonuskonto}(\text{ultimo tildelingsperioden})$ .

### 11.3.2. **Anvendelse af bonusbeløbet**

Bonus anvendes som indskud til forhøjelse af policens pension med brug af passiv jf. afsnit 4.

### 11.3.3. **Rentebonus**

Den månedlige forrentning af dækningens kontoreserve og bonuskonto efter fradrag for udgifter til risiko sker med den månedlige rentesats  $i_R$ , som er bestemt ud fra den årlige rentesats  $R$  ved

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

Forrentning på 1. ordens grundlaget sker ud fra grundlagsrenten  $OR$ .

Forrentning på 2. ordens grundlaget sker ud fra den af bestyrelsen fastsatte kontorente  $BR$ .  $BR$  fastsættes altid til mindst  $OR/(1 - \text{PALskattesats})$ .

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

$$KR \left( (1 + i_{BR})^m - (1 + i_{OR})^m \right)$$

Hvorefter der trækkes PAL-skat med

$$\text{PALskattesats} \cdot \left( KR \left( (1 + i_{BR})^m - 1 \right) - \min(KR; R_{\text{fri}}) \cdot \left( (1 + i_{BR})^m - 1 \right) \right)$$

---

---

Hvor  $R_{\text{fri}}$  er pensionsafkastskattefritaget reserve.

#### 11.3.4. Risikobonus

2. ordens-intensiteterne betegnes  $\mu_y^{\text{II}}$ , og fås ud fra 1. ordensintensiteterne som følger

$$\mu_x^{\text{II}} = s(x) \cdot \mu_x$$

$$\mu_y^{\text{II}} = t(x) \cdot \mu_y$$

hvor  $s(\cdot)$  og  $t(\cdot)$  er stykkevis lineære funktioner af formen:

$$l(x) = \begin{cases} k_1 \cdot x + m_1, & x < \text{alder}_1 \\ \cdot \\ k_i \cdot x + m_i, & \text{alder}_{i-1} \leq x < \text{alder}_i \\ \cdot \\ k_n \cdot x + m_n, & \text{alder}_{n-1} \leq x \end{cases}$$

Dødsrisikobonus er forskellen på prisen for dødsdækningen beregnet på 1. og 2. ordensgrundlaget.

Risikobonus kan godt være negativ og modregnes i givet fald så vidt muligt i positiv rente på den pågældende dækning.

#### 11.4.0. Tillæg til de løbende pensionsudbetalinger

For Lægernes Enkekasse er beregnet en egenkapital, som stammer fra egenkapitalen før fusionen med Lægernes Pensionskasse. Egenkapitalen skal indeholde tilstrækkelige midler til at kunne modsvare betydelige fald i aktivernes værdi og stigninger i pensionshensættelserne som følge af øget levetid.

Såfremt egenkapitalen skønnes at have tilstrækkelig størrelse til at opfylde dens formål, tilstræbes det, at pensionisterne får udbetalt andel af egenkapitalen i form af et pensionisttillæg i forbindelse med den løbende pensionsudbetaling, som typisk vil medføre tilsvarende fald i kravet til egenkapitalen.

Pensionisttillægget  $P$  fastsættes samtidigt med pensionisttillæggene for de øvrige afdelinger i Lægernes Pensionskasse. Hvis reservesituationen i Lægernes Enkekasse eller i Lægernes Pensionskasse ændres væsentligt i årets løb, kan satsen for pensionisttillægget nedsættes. En nedsættelse af pensionisttillægget kan betyde nedgang i de løbende pensionsudbetalinger.”

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

De anmeldte forhold medfører, at hver enkelt forsikringstager i henhold til ændringerne i

---

pensionsafkastskatten bliver pensionsafkastskattepligtig at den forrentning, der er tilskrevet deres konto.

**Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Forsikringselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1-5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Da størrelsen af den afregnede pensionsafkastskat ikke forventes at blive påvirket af ændringerne i lovgivningen om pensionsafkastskatten, skønnes der ikke at være økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne af ændringerne i forbindelse med pensionsafkastskatten.

For afdeling LP betyder ændringen i det aldersafhængige pensionisttillæg, at tillægget bortfalder pr. 1. januar for alderspensionister og tilknyttede børnepensionister og ægtefællepensionister og børnepensionister efter afdøde medlemmer. Endvidere bortfalder tillægget for invalidepensionister over 60 år, da tillægget er 0 fra og med alder 60, og for de invalidepensionister, der ikke har tilvalgt tillægget pr. 1. januar 2010. Ved tilvalg af tillægget accepterer medlemmet skriftligt, at grundpensionen kan sættes ned, hvis bonus ikke er stor nok til at dække udgifterne til periodens udbetalte aldersafhængige pensionisttillæg. Hidtil har egenkapitalen betalt udgifterne til det aldersafhængige pensionisttillæg; men efter opdelingen i kontorentegrupper med fastsættelse af forskellige kontorenter i hver gruppe, skønnes det ikke længere at være rimeligt, at egenkapitalen finansierer dette tillæg.

De anmeldte forhold vurderes derfor både at være betryggende og rimelige.

**Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet**

Forsikringselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4.

De anmeldte forhold skønnes ikke at have juridiske konsekvenser for pensionskassen ud over, at pensionskassen får mulighed for at overholde de ændrede regler om pensionsafkastskat.

**Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet**

Forsikringselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4.

Den ændrede kontofremføring har medført betydelige administrative omkostninger i form af ændringer af hovedparten af beregningerne i pensionskassens medlemssystem. Endvidere medfører den hyppige afregning af pensionsafkastskat for ophørte ordninger løbende en øget administrativ byrde.

Den hidtidige beregning af pensionistfamilier, hvor forholdet mellem ydelserne blev fastholdt, er ophørt, i det det skal være nødvendigt at kunne fritage enkelte pensionister i en familie for pensionsafkastskat. Derfor fremregnes alle pensionister nu separat.

Ud over de administrative byrder forventes ændringen ikke at have økonomiske konsekvenser for pensionskassen.

Navn

Angivelse af navn

Niels Lihn Jørgensen

Dato og underskrift

11/2 2010



Navn

Angivelse af navn

Gyrithe Grindsted

Dato og underskrift

11/2 - 2010 

---