

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

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

<b>Brevdato</b>
27. juni 2014
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Bankpension
<b>Offentlig tilgængelighed</b>
Det sammenskrevne samlede anmeldte tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed er offentlig tilgængeligt, medmindre livsforsikringsselskabet hér angiver, at grundlaget m.v. indeholder dele, der i henhold til bekendtgørelsens § 5, stk. 2, ikke er offentlig tilgængelige, og tillige indsender et ekstra eksemplar af det sammenskrevne tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed til Finanstilsynet, hvor disse dele er udeladt, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 9,
Ingen angivelse her
<b>Sammenskrevet gældende anmeldt teknisk grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en sammenskrivning af det samlede anmeldte tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 8 og 9.

# **Teknisk grundlag for Bankpension**

1. januar 2014

Bankpension  
Pensionskasse for finansansatte  
Dirch Passers Allé 27, 4. sal  
2000 Frederiksberg

## Indholdsfortegnelse

<b>0</b>	<b>Indledning .....</b>	<b>5</b>
0.1	<i>Regler for indplacering .....</i>	5
0.2	<i>Sammenhæng til lov om finansiel virksomhed .....</i>	7
<b>1</b>	<b>Risikoelementer .....</b>	<b>8</b>
1.1	<i>BP03.....</i>	8
1.2	<i>BP04.....</i>	8
1.3	<i>BP12.....</i>	9
<b>2</b>	<b>Rente.....</b>	<b>9</b>
2.1	<i>Regler gældende for BP03 .....</i>	9
2.2	<i>Regler gældende for BP04 .....</i>	9
2.3	<i>Regler gældende for BP12 .....</i>	10
<b>3</b>	<b>Nettogrundlag .....</b>	<b>11</b>
<b>4</b>	<b>Bruttogrundlag - bidragsbetalt .....</b>	<b>11</b>
<b>5</b>	<b>Anvendte grundformer.....</b>	<b>11</b>
<b>6</b>	<b>Helbredsoplysninger.....</b>	<b>23</b>
6.1	<i>Optagelse og genoptagelse.....</i>	23
6.2	<i>Tilvalg .....</i>	23
6.2.1	<i>Tilvalg af udvidet invaliditet den 1. januar 2008.....</i>	24
6.3	<i>Udtrædelse .....</i>	24
6.4	<i>Overførsler fra andet selskab .....</i>	24
6.5	<i>Helbredsoplysningernes betydning.....</i>	24
<b>7</b>	<b>Bevarelse af rettigheder .....</b>	<b>24</b>
<b>8</b>	<b>Overførsler/Jobskifteaftalen .....</b>	<b>25</b>
<b>9</b>	<b>Øvrige indskud .....</b>	<b>25</b>
9.1	<i>Almindelige indskud .....</i>	25
9.1.1	<i>Almindelige indskud fra alder 50 .....</i>	25
9.1.2	<i>Indskud i forbindelse med optagelse af ny interessent .....</i>	25
9.2	<i>Indskud til afdækning af straks begyndende pensionsrettigheder.....</i>	26
9.3	<i>Indskud til afdækning af straks begyndende pensionsrettigheder med garanteret ydelse uden ret til bonus</i>	26

<b>10</b>	<b>6 måneders forhøjet ægtefællepension</b> .....	<b>26</b>
<b>11</b>	<b>6 måneders forhøjet børnepension</b> .....	<b>26</b>
<b>12</b>	<b>Pension af ringe størrelse</b> .....	<b>26</b>
<b>13</b>	<b>Udtrædelse</b> .....	<b>26</b>
13.1	<i>Opgørelse af udtrædelsesgodtgørelse</i> .....	26
13.2	<i>Skift fra BP03 til BP04</i> .....	27
13.3	<i>Kursværn</i> .....	27
<b>14</b>	<b>Gruppeliv</b> .....	<b>28</b>
14.1	<i>Beregning af præmie før omfordeling</i> .....	28
14.2	<i>Omfordeling af præmie</i> .....	28
14.3	<i>Opkrævningspræmie</i> .....	29
14.4	<i>Regnskab og bonusfond</i> .....	29
<b>15</b>	<b>Overskudsregulativ</b> .....	<b>29</b>
15.1	<i>Overordnet bonusgruppering</i> .....	30
15.2	<i>Opgørelse af depotrente</i> .....	31
15.3	<i>Opgørelse af 2. ordens risikopræmie</i> .....	33
15.4	<i>2. ordens administrationsomkostninger</i> .....	33
<b>16</b>	<b>Beregning af bonus (bonusregulativ)</b> .....	<b>33</b>
<b>17</b>	<b>Kontributionsprincipper</b> .....	<b>35</b>
17.1	<i>Fordeling af realiseret resultat mellem grupper og egenkapital</i> .....	35
17.2	<i>Fordeling af realiseret resultat indenfor grupper</i> .....	37
17.3	<i>Negativt realiseret resultat efter bonus jf. § 8 i Bekendtgørelsen om kontributionsprincippet nr. 358 af 6.4.201038</i>	
<b>18</b>	<b>Opgørelse til markedsværdi</b> .....	<b>38</b>
<b>19</b>	<b>Afgiven genforsikring</b> .....	<b>42</b>

*Til det tekniske grundlag er der et tilhørende bilag, der betegnes "Satsbilag".*

## 0 Indledning

I dette afsnit beskrives reglerne for indplacering i Bankpension samt sammenhængen til lov om finansiel virksomhed nedenfor.

### 0.1 Regler for indplacering

På nuværende tidspunkt anvendes følgende tre beregningsgrundlag; BP03, BP04 og BP12. BP03 er oprindeligt anmeldt den 1. januar 2003, mens BP04 oprindeligt er anmeldt den 1. oktober 2004. BP12 er anmeldt i december 2011, gældende pr. den 1. januar 2012, men er foreløbigt kun gældende for de medlemmer overført fra PALP (Pensionskassen for Arbejdernes Landsbanks Personale), som ved bestandsoverdragelsen valgte at beholde deres oprindelige produkter.

### BP03

Grundlaget er et ubetinget garanteret grundlag, som dækker medlemmer optaget før den 1. oktober 2004, som ikke er overført fra PALP, og som ikke efterfølgende er overgået til BP04. Medlemmer på BP03 betegnes også i nogle sammenhænge som medlemmer i investeringsprofil 1.

På grund af bestemmelsen om et maksimalt rentespænd på 1 % inden for den enkelte kontributionsgruppe er der sket en opdeling af investeringsprofil 1, da visse medlemmer var optaget, da grundlagsrenten kun var 2 %. Hvis de har fået en bidragsregulering den 1. april 2012 eller senere, hvor grundlagsrenten på forhøjelser er nedsat til 1 %, vil den gennemsnitlige grundlagsrente falde til under 2 %-grænsen. Investeringsprofil 1 opdeles derfor i 1-A med (2 % - 3 %) og 1-B med (2 % - 1 %).

### BP04

Pensionerne til medlemmer, der er optaget fra og med den 1. oktober 2004 beregnes på BP04, som er et betinget garanteret grundlag.

Medlemmer på dette grundlag kan vælge mellem nedenstående investeringsprofiler med følgende grundlagsrenter:

Investeringsprofil	Grundlagsrente
Mellem risiko	0 %
Lav risiko	1 %
Høj risiko	-2 %
Meget lav risiko	1 %
Mellem risiko – passiv*	0 %
Meget høj risiko	-10 %

\*) Indeksbaseret med få handler og dermed lave handelsomkostninger

Det er muligt at vælge imellem disse investeringsprofiler én gang om måneden og altid med virkning pr. den første i næste måned.

I BP04 er dødelighedsrisikoen for alle, der er født den 1. januar 1953 eller senere ændret så der tages hensyn til den dødelighed og den fremtidige levetidsudvikling, som Bankpensions analyse for 2011 til Finanstilsynet indikerede.

Finanstilsynet har ændret lovgivningen omkring regler for fordeling af resultatet ved omvalg fra ordninger med store garantier. Som følge heraf er det på nuværende tidspunkt ikke muligt at skifte ud af bestande med ubetingede garantier fra den 1. januar 2014.

## BP12

På grundlaget BP12 opgøres de medlemmer, som er overdraget fra PALP til Bankpension og som ved bestandsoverdragelsen ønskede at beholde deres oprindelige produkter. BP12 er et ubetinget garanteret grundlag. De medlemmer, der tilhører dette grundlag, betegnes som værende i investeringsprofil 1-AL.

Dødelighedsrisikoen for alle tager hensyn til den dødelighed og den fremtidige levetidsudvikling, som Bankpensions analyse for 2011 til Finanstilsynet indikerede.

### Indplacering m.v.

Beregningsgrundlagenes risiko- og omkostningselementer er ens, men BP04 er et betinget grundlag og medlemmer på dette grundlag er gjort bekendt med, at ændringer i dødelighed m.m. kan indebære en nedsættelse af pensionen.

På BP04 og BP12 videreføres et eventuelt negativt bonusbeløb til modregning i efterfølgende år, mens denne mulighed ikke er gjort gældende på BP03.

For medlemmer optaget efter den 1. juli 1999 er alle obligatoriske ydelser samt al alderspension regnet på unisex-grundlag.

Tilvalgsydelser, bortset fra ydelser tegnet som gruppeliv eller syge- og ulykkesforsikring, der er valgt før den 1. maj 2013 er regnet på kønsopdelt grundlag.

Tilvalgsydelser, bortset fra ydelser tegnet som gruppeliv eller syge- og ulykkesforsikring, der er valgt fra og med den 1. maj 2013 er regnet på unisex-grundlag.

Nedenstående skema illustrerer denne opdeling for indplacering.

	Optaget før den 1.7.1999	Optaget i perioden 1.7.1999-1.10.2004 <sup>*)</sup>	Optaget fra og med den 1.10.2004 samt omvalg	VB medlemmer <sup>**)</sup>	PALP medlemmer <sup>***)</sup>
<b>Tilvalgsydelser valgt før den 1.5.2013</b>	BP03-kønsopdelt	BP03-kønsopdelt	BP04-kønsopdelt	BP03-kønsopdelt	Kan ikke tilvælges
<b>Tilvalgsydelser valgt fra og med den 1.5.2013</b>	BP03-unisex	BP03-unisex	BP04-unisex	BP03-unisex	Kan ikke tilvælges
<b>Obligatoriske ydelser</b>	BP03-kønsopdelt	BP03-unisex	BP04-unisex	BP03-kønsopdelt	BP12-kønsopdelt og unisex

<sup>\*)</sup> Ved overtagelse af et veldefineret pensionstilsagn til markedsværdi indplaceres medlemmet på samme måde som medlemmer, der er optaget i perioden 1. januar 2003 til 1. oktober 2004.

<sup>\*\*\*)</sup> VB medlemmer er medlemmer, der er optaget i forbindelse med opløsningen af pensionsafviklingskassen for tidligere funktionærer i Varde Bank.

<sup>\*\*\*\*)</sup> PALP medlemmer er medlemmer, der ved bestandsoverdragelsen valgte at beholde deres oprindelige produkter.

## 0.2 Sammenhæng til lov om finansiel virksomhed

Jævnfør § 20 i lov om finansiel virksomhed består det tekniske grundlag af 7 dele. Disse er anført nedenfor i kursiv med en underliggende beskrivelse af, hvilke afsnit i det tekniske grundlag de vedrører.

### *1) De forsikringsformer, som selskabet agter at anvende.*

Pensionskassen har koncession til Forsikringsklasse I.

### *2) Grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer.*

Dette er indeholdt i afsnit 1-5, 7 samt 9-14 nedenfor.

### *3) Regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.*

Dette er indeholdt i afsnit 15-17 nedenfor.

### *4) Selskabets principper for genforsikring, herunder beløbsgrænser.*

Dette er indeholdt i afsnit 19 nedenfor.

### *5) Regler for, hvornår såvel de forsikringssøgende som forsikringstagerne skal afgive helbredsoplysninger til bedømmelse af risikoforholdene.*

Dette er indeholdt i afsnit 6 nedenfor.

### *6) Grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed.*

Dette er indeholdt i afsnit 18 nedenfor.

### *7) Regler, hvorefter pensionsordninger med løbende udbetalinger tegnet eller aftalt som obligatoriske ordninger i et forsikringsselskab eller en pensionskasse kan overføres fra eller til selskabet i forbindelse med overgang til anden ansættelse eller i forbindelse med virksomhedsoverdragelse eller virksomhedsomdannelse.*

Dette er indeholdt i afsnit 8 nedenfor og følger de af brancheforeningen anmeldte bestemmelser.

Herudover er der et tilhørende satsbilag til det tekniske grundlag med angivelse af årets gang mht. anmeldelse af satser og løbende revision af det tekniske grundlag. Ud for alle satser er det anført, hvilket afsnit i det tekniske grundlag de vedrører og deres sammenhæng til lov om finansiel virksomhed er dermed givet.

## 1 Risikoelementer

Nedenfor beskrives de risikoelementer, der anvendes i Bankpension på de forskellige grundlag. G82 beregningsregler anvendes med de nedenfor beskrevne afvigelser.

Der gælder for unisexgrundlaget, at

$$c_x = 0,14 * 10^{-(x-26)*(x-26)/(9*(x-13))} \text{ (børnepension)}$$

samt at ægteskabshyppigheden,  $g1_x$ , er sat til

$$g1_x = 1 \text{ for } x \leq 65 \text{ og}$$

$$g1_x = g_x/g_{65} \text{ for } x > 65,$$

hvor  $g_x$  er ægteskabshyppigheden fra G82.

### 1.1 BP03

For grundlaget BP03 gælder følgende intensiteter:

Kønsopdelt grundlag – mænd:

$$\mu_x = 0,0005 + 10^{5,65 + 0,04 * x - 10} \text{ (død)},$$

$$\mu_x^{ai} = 0,00032 + 10^{4,42 + 0,060 * x - 10} \text{ (invaliditet) og}$$

$$\mu_x^{ai} = 0,000384 + 10^{4,499181 + 0,060 * x - 10} \text{ (udvidet invaliditet)}.$$

Kønsopdelt grundlag – kvinder:

$$\mu_x = 0,0005 + 10^{5,49 + 0,04 * x - 10} \text{ (død)},$$

$$\mu_x^{ai} = 0,00048 + 10^{4,59609 + 0,060 * x - 10} \text{ (invaliditet) og}$$

$$\mu_x^{ai} = 0,000576 + 10^{4,675271 + 0,060 * x - 10} \text{ (udvidet invaliditet)}.$$

Unisexgrundlag:

$$\mu_x = 0,0005 + 10^{5,57 + 0,04 * x - 10} \text{ (død)},$$

$$\mu_x^{ai} = 0,00040 + 10^{4,50805 + 0,060 * x - 10} \text{ (invaliditet)},$$

$$\mu_x^{ai} = 0,00048 + 10^{4,587231 + 0,060 * x - 10} \text{ (udvidet invaliditet) og}$$

### 1.2 BP04

For grundlaget BP04 er alle risikointensiteter ved invaliditet og udvidet invaliditet uændrede i forhold til BP03. Risikointensiteterne ved død er også uændrede i forhold til BP03 for medlemmer, der er født før den 1. januar 1953. Dog er risikointensiteterne ved død ændret til følgende for medlemmer, der er født den 1. januar 1953 eller senere:

$$m\gamma(x) = a + 10^{(b + c * x - 10)},$$



hvor

$$a = 0,$$

$$b = 4,902 + 0,005 \cdot \max(T - 1925; 0) \text{ og}$$

$$c = 0,0489 - 0,00004 \cdot (\max(T - 1910; 0) + \max(T - 1928; 0) + 2 \cdot \max(T - 1944; 0)),$$

hvor T er fødselsåret.

Alderen, x, beregnes ud fra det nuværende kalenderår, t, og fødselsåret, T, er afhængigt af, om grundlaget anvendes for kvinder, hvor  $x = t - T - 4$ , for unisex, hvor  $x = t - T - 2$ , eller for mænd, hvor  $x = t - T$ .

Giftesandsynligheder og ægtefællefordeling beregnes uændrede med fyx-tabeller svarende til BP03.

De enkelte risikointensiteter i grundlaget kan efterfølgende ændres, såfremt det kan konstateres, at de ikke længere er forsigtigt fastsat i forhold til de faktiske forhold.

### 1.3 BP12

For grundlaget BP12 er alle risikointensiteter uændrede i forhold til BP04. Intensiteterne i makehamfunktionen er styret af fødselsårgangen. BP12 adskiller sig fra BP04 ved den dato, der angiver grænsen for, hvilke risikointensiteter ved død, der anvendes. I BP12 anvendes de fødselsårsspecifikke risikointensiteter ved beregningsmæssig fødselsdato fra den 1. januar 1938 og senere.

## 2 Rente

I dette afsnit beskrives de regler, der er gældende for grundlagsrenten på de grundlag, der anvendes. Dvs. for grundlagene BP03, BP04 samt BP12.

### 2.1 Regler gældende for BP03

Grundlagsrenten er 2 % frem til den 31. marts 2011, hvorefter den er 1 %.

For medlemmer, der er optaget før den 1. januar 2001 anvendes en grundlagsrente på 3 % for bidrag og reserver gældende den 31. december 2000 med tillæg af de justeringer heraf, der er foretaget pr. 1. januar 2006 i forbindelse med udlodning af betinget bonus.

I de tilfælde, hvor bidraget falder under niveauet gældende pr. 31. marts 2011, regnes efterfølgende bidragsstigninger på 1 %.

Ved aktualisering omregnes pensionsydelse til 3 % grundlagsrente for alle indtil den 31. december 2010, hvorefter der kan ske omregning for invalide-, ægtefælle- og børnepensionister.

### 2.2 Regler gældende for BP04

Medlemmer på dette grundlag kan vælge mellem følgende investeringsprofiler med følgende grundlagsrenter:

Investeringsprofil	Grundlagsrente
Mellem risiko	0 %
Lav risiko	1 %
Høj risiko	-2 %
Meget lav risiko	1 %
Mellem risiko - passiv*	0 %

Meget høj risiko

-10 %

\*) Indeksbaseret med få handler og dermed lave handelsomkostninger

Såfremt den maksimale grundlagsrente, fastsat i henhold til Bekendtgørelse nr. 1369 af 8. december 2010 om grundlagsrente for livsforsikringsvirksomhed, nedsættes, kan grundlagsrenterne for BP04 nedsættes.

Grundlagsrenten i investeringsprofil "Mellem risiko", "Høj risiko" og "Mellem risiko - passiv" kan nedsættes med et sikkerhedstillæg, der er beskrevet nedenfor.

**Definition af sikkerhedstillægget for investeringsprofil "Mellem risiko", "Høj risiko" og "Mellem risiko - passiv"**

Hvis sikkerhedstillægget sættes til y % pr. 1. januar 20xx, betyder dette, at de udbetalte pensioner pr. 1. januar 20xx+1 kan nedreguleres med y % ud over det, der i forvejen er aftalt, at de kan nedsættes med.

Sikkerhedstillæggets størrelse vil til enhver tid bero på de faktiske fremadrettede omstændigheder og kan således ikke fastsættes ud fra historiske tab.

De fremadrettede omstændigheder vil tage afsæt i det aktuelle renteniveau, der er defineret ud fra 10-års renten på statsobligationer, samt de solvensstød bestyrelsen fastsætter begrundet i lovgivning eller krav fra Finanstilsynet.

Solvensstød fastsættes ud fra alle relevante risici og det samlede niveau for den sammenvejede risiko skal svare til den såkaldte 99,5 % fraktil, der er det forventede værste udfald over 200 år.

Sikkerhedstillægget kan maksimalt udgøre summen af følgende 5 elementer:

Manko i forhold til maksimal grundlagsrente	Defineres som forskellen imellem 1 % og 85 % af 60 % og den 10-årige diskonteringsssats.
Rentefald i solvensscenariet	Defineres som 85 % af 60 % af solvensstødet på renten.
Aktiestød i solvensscenariet	Defineres som 1/20 af et aktiefald på solvensstødet på aktier gange aktieandelen.
Biometrisk stød i solvensscenariet	Defineres som 1/20 af reduktionen i bonuspotentiale ved det biometriske stød i forhold til den retrospektive hensættelse.
Bundfradrag	Fastsat til -1,2 %.

Sikkerhedstillægget er pr. 1. april 2011 sat til 0 %.

**2.3 Regler gældende for BP12**

For grundlaget BP12 er grundlagsrenten 1 %. I forbindelse med bestandsoverdragelsen fra PALP er der overdraget ydelser tegnet på hhv. 2 % og 3 %.

Der er ikke opsat sikkerhedstillæg for dette grundlag.

### **3 Nettogrundlag**

Det kontinuerte nettobidrag bestemmes som forholdet mellem nettopassivet og bidragsbetalingsrenten, hvor begge er beregnet på tegningstidspunktet og hvor bidragsbetalingsrenten for etlvsforsikringer med bidragsfritagelse ved invaliditet er benyttet.

Der gælder, at nettoindskud = nettopassiv.

Endvidere gælder, at nettoreserve = nettopassiv - bidragsbetalingsrenten.

### **4 Bruttogrundlag - bidragsbetalt**

Som udgangspunkt er det gældende, at bidragene indbetales månedligt forud. Dog er det også muligt, at bidragene indbetales månedligt bagud.

Den månedlige ratepræmie beregnes som:  $0,95/12$ .

Den hvilende pensionsret beregnes således, at nettopassivet bliver lig med nettoreserven.

### **5 Anvendte grundformer**

Der anvendes de nedenfor beskrevne grundformer, som beregningsmæssigt er defineret med udgangspunkt i G82. Alle beregningsmæssige afvigelser fra G82 er anført.

For de medlemmer, der er optaget efter den 1. juli 1999 er alle obligatoriske ydelser samt al alderspension regnet på unisexgrundlag og alle tilvalgsydelser er regnet på kønsopdelt grundlag. Fra den 1. januar 2013, regnes alle tilvalg på unisex.

#### **Nettopassiver uden kollektive elementer og uden invaliditetsydelser**

---

##### **Sumforsikringer**

- 115 Ophørende livsforsikring
- 116 Opsat, ophørende livsforsikring
- 117 Etårig ophørende livsforsikring
- 125 Livsbetinget livsforsikring
- 126 Aktiv betinget livsforsikring
- 135 Simpel kapitalforsikring

##### **Rateforsikringer**

- 165 Ophørende livsforsikring i rater
- 175 Livsbetinget kapitalforsikring i rater
- 185 Simpel kapitalforsikring i rater

##### **Renteforsikringer**

- 210 Livsvarig livrente
- 211 Opsat livrente
- 213 Straks begyndende annuitet
- 215 Ophørende livrente
- 235 Arverente
- 236 Livsbetinget opsat arverente

## Nettopassiver uden kollektive elementer, men med invaliditetsydelse

---

### Renteforsikringer

- 415 Ophørende invaliderente  
416 Ophørende invaliderente med ophørende risiko

## Nettopassiver med kollektive elementer, men uden invaliditetsydelse

---

### Renteforsikringer

- 810 Livsvarig kollektiv ægtefællepension  
812 Livsvarig kollektiv ægtefællepension  
813 Opsat livsvarig kollektiv ægtefællepension  
814 Ophørende kollektiv ægtefællepension  
816 10-årig kollektiv ægtefællepension  
817 10-årig kollektiv ægtefællepension  
818 Opsat 10-årig kollektiv ægtefællepension  
819 Ophørende 10-årig kollektiv ægtefællepension  
821 Ophørende 10-årig kollektiv ægtefællepension  
822 Ophørende 10-årig kollektiv ægtefællepension  
823 Livsvarig kollektiv ægtefællepension med ophørende risiko  
824 10-årig kollektiv ægtefællepension med ophørende risiko  
850 Kollektiv waisenrente  
946 Kollektiv børnerente med udbetaling ved forsørgerens død eller alderspensionering

## Nettopassiver med kollektive ydelser og med invaliditetsydelse

---

### Renteforsikringer

- 900 Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død eller invaliditet (denne dækning er gruppetariferet)  
945 Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død, invaliditet eller alderspensionering

### Aktiver

---

- 101 Præmiebetalingsrente uden præmiefritagelse ved invaliditet  
102 Præmiebetalingsrente med præmiefritagelse ved invaliditet  
105 Annuitet

## Nettopassiver uden kollektive elementer og uden invaliditetsydelse

---

### Sumforsikringer

#### 115 Ophørende livsforsikring

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

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

$$x+n \leq 80$$

**116 Opsat, Ophørende livsforsikring**

$$S_{x+n-}^d = 0, S_{x+n+\theta}^d = 1, S_{x+n+m-}^d = 1, S_{x+n+m}^d = 0, S_{x+n-}^{ai} = 0,$$

$$K_{116}(x,n,m) = \frac{\bar{M}_{x+n} - \bar{M}_{x+n+m}}{D_x}$$

$$x+n+m \leq 80$$

**117 Et-årig ophørende livsforsikring**

Der betales en naturlig præmie, hvor nettoprisen er fastsat til  $(\mu_{[x]} + \mu_{[x+1]})/2$  for ét år ad gangen og  $[x]$  er medlemmets hele alder.

Risikointensiteterne svarer til pensionskassens 2. ordens risiko jf. afsnit 15.3 nedenfor.

**125 Livsbetinget livsforsikring**

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

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

**126 Aktivbetinget livsforsikring**

$$S_{x+\theta}^d = 0, S_{x+n}^a = 1, S_{x+m-}^{ai} = 0,$$

$$K_{126}(x,n) = \frac{Da_m D_{x+n}}{Da_x D_m}$$

$$x + n \leq 65, x < m, m=60$$

For  $x > m$  gælder formelen for grundform 125.

**135 Simple kapitalforsikring**

$$S_{x+\theta}^d = K_{135}(x,n), S_{x+n}^a = 1, S_{x+\theta}^{ai} = K_{135}(x,n)$$

$$K_{135}(x,n) = v^{n-x}$$

## Rateforsikringer

### 165 Ophørende livsforsikring i rater

$$S_{x+\theta}^d = \bar{a}_{g|}^{-1}, \quad S_{x+n-}^d = \bar{a}_{g|}^{-1}, \quad S_{x+n}^d = 0$$

$$K_{165}(x,n) = \bar{a}_{g|}^{-1} \frac{\bar{M}_x - \bar{M}_{x+n}}{D_x}$$

$$x+n \leq 80$$

### 175 Livsbetinget kapitalforsikring i rater

$$S_{x+\theta}^d = 0, \quad S_{x+n}^a = \bar{a}_{g|}^{-1}, \quad S_{x+\theta}^{ai} = K_{175}(x,n)$$

$$K_{175}(x,n) = K_{125}(x,n) v^{n-x} \bar{a}_{g|}^{-1}$$

### 185 Simpel kapitalforsikring i rater

$$S_{x+\theta}^d = K_{185}(x,n), \quad S_{x+n}^a = \bar{a}_{g|}^{-1}, \quad S_{x+\theta}^{ai} = K_{185}(x,n)$$

$$K_{185}(x,n) = v^{n-x} \bar{a}_{g|}^{-1}$$

## Renteforsikringer

### 210 Livsvarig livrente

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

$$K_{210}(x) = \bar{a}_x$$

### 211 Opsat livrente

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

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

### 213 Straks begyndende annuitet

$$S_{x+n} = \bar{a}_{21-x|}, \quad S_{x+\theta}^d = 0, \quad S_{x+\theta}^i = 0$$

$$K_{213}(x) = \bar{a}_{21-x|}$$

**215 Ophørende livrente**

$$n = 0, S_{x+0} = \bar{a}_{x:m|}, S_{x+\theta}^d = 0, S_{x+\theta}^i = 0$$

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

**235 Arverente**

$$S_{x+\theta}^d = \bar{a}_{(n-\theta)^-}, S_{x+n} = 0$$

$$K_{235}(x, n) = \bar{a}_n - \bar{a}_{x:n^-}$$

$$x+n < 80$$

**236 Livsbetinget opsat arverente**

$$S_{x+\theta}^d = \bar{a}_{(n-\theta)^-}, S_{x+n} = 0$$

$$K_{236}(x, n) = \frac{D_{65}}{D_x} K(x, n), \text{ hvis } x \leq 65$$

$$K_{236}(x, n) = K_{235}(x, 75 - x), \text{ hvis } x > 65$$

**Nettopassiver uden kollektive elementer, men med invaliditetsydelse****Renteforsikringer****415 Ophørende invaliderente**

$$S_{x+\theta}^{ad} = 0, S_{x+\theta}^{ai} = \frac{N_x - N_{65}}{D_x}, S_{x+n}^a = 0$$

$$K_{415} \left( \begin{matrix} a \\ x \end{matrix}, n \right) = \frac{N_x - N_{65}}{D_x} - \frac{N_x^a - N_{65}^a}{D_x^a}$$

$$x + n \leq 67$$

**416 Ophørende invaliderente med ophørende risiko**

$$S_{x+\theta}^{\text{ad}} = 0, \quad S_{x+\theta}^{\text{ai}} = \frac{N_x - N_{67}}{D_x}, \quad S_{x+n}^{\text{a}} = 0$$

$$K_{416} \left( \begin{matrix} \text{a} \\ x, n \end{matrix} \right) = \frac{N_x - N_{67}}{D_x} - \frac{N_x^{\text{a}} - N_{65}^{\text{a}}}{D_x^{\text{a}}} - \frac{D_{65}^{\text{a}}}{D_x^{\text{a}}} \frac{N_{65} - N_{67}}{D_{65}}$$

$$x + n \leq 67$$

**Nettopassiver med kollektive elementer, men uden invaliditetsydelse****Renteforsikringer****810 Livsvarig kollektiv ægtefællepension**

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

$$S_{x+\theta}^{\text{ai}} = K_{812}$$

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

Hvor  $g_{x+\theta}$  er ægteskabshyppigheden fra G82.

**812 Livsvarig kollektiv ægtefællepension**

$$\begin{aligned} n \rightarrow \infty, \quad S_{x+\theta}^d &= g1_{x+\theta} \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \cdot \bar{a}_{\eta}^I d\eta \\ &= g1_{x+\theta} \cdot \bar{a}_{\eta_{x+\theta}}^I \end{aligned}$$

$$S_{x+\theta}^{\text{ai}} = K812$$

$$K_{812}(x) = \int_0^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g1_{x+\theta} d\theta \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \bar{a}_{\eta}^I d\eta$$

$$\text{hvor } g1_x = \begin{cases} 1 & \text{for } x \leq 65 \\ \frac{g_x}{g_{65}} & \text{for } x > 65 \end{cases}, \text{ hvor } g_x \text{ er ægteskabshyppigheden fra G82.}$$





Symboler med I er beregnet med forsørgedes normaldødelighed.

### 813 Opsat livsvarig kollektiv ægtefællepension

$$n \rightarrow \infty, \quad S_{x+\theta}^d = 0$$

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

$$K_{813}(x, u) = \frac{D_{65}}{D_x} K_{812}(65)$$

Grf. 813

Dækker fra alder 65, hvis medlemmet er i live. Bruges kun ved aldre mindre end 65, idet grundformen overgår til en grf. 812 ved alder 65. "Læner" sig op ad alderspensionen.

### 814 Ophørende kollektiv ægtefællepension

$$n = 0, \quad S_{x+\theta}^d = g1_x \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x) \cdot \bar{a}_{\eta}^I d\eta$$
$$= g1_x \cdot \bar{a}_{\eta}^I$$

$$S_{x+\theta}^{ai} = K_{812}$$

$$K_{814}(x, u) = K_{812}(x) - K_{813}(x)$$

Grf. 814

Dækker fra ALDER og frem til alder 65, hvor den dækningsmæssigt bortfalder. Udbetales livsvarigt.

### 816 10-årig kollektiv ægtefællepension

$$n \rightarrow \infty, \quad S_{x+\theta}^d = g_t \cdot a10_t$$

$$S_{x+\theta}^{ai} = K_{817}$$

$$K_{817}(x) = \int_x^{\infty} \frac{D_t}{D_x} \mu_t \cdot g_t \cdot a10_t dt,$$

$$\text{hvor } a10_t = \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \frac{\bar{N}_\eta - \bar{N}_{\eta+10}}{D_\eta} d\eta$$

og  $g_x$  er ægteskabshyppigheden fra G82.

Grf. 816

Dækker livsvarigt, men med en udbetalingsperiode på 10 år.

### 817 10-årig kollektiv ægtefællepension

$$n \rightarrow \infty, S_{x+\theta}^d = g1_t a10_t$$

$$S_{x+\theta}^{ai} = K_{817}$$

$$K_{817}(x) = \int_x^\infty \frac{D_t}{D_x} \mu_t g1_t a10_t dt$$

$$\text{hvor } a10_t = \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \frac{\bar{N}_\eta - \bar{N}_{\eta+10}}{D_\eta} d\eta$$

$$\text{og } g1_x = \begin{cases} 1 & \text{for } x \leq 65 \\ \frac{g_x}{g_{65}} & \text{for } x > 65 \end{cases} \text{ hvor } g_x \text{ er ægteskabshyppigheden fra G82.}$$

Grf. 817

Dækker livsvarigt, men med en udbetalingsperiode på 10 år. Tegnes ikke, men anvendes alene ved udsættelser efter alder 65 (afløser grf. 818).

### 818 Opsat 10-årig kollektiv ægtefællepension

$$n \rightarrow \infty, S_{x+\theta}^d = S_{x+\theta}^{ai} = 0$$

$$K_{818}(x,u) = \frac{D_{65}}{D_x} K_{817}(65)$$

Grf. 818

Dækker fra alder 65, hvis medlemmet er i live. Bruges kun ved aldre mindre end 65, idet grundformen overgår til en grf. 817 ved alder 65. "Læner" sig op ad alderspensionen.

### 819 Ophørende 10-årig kollektiv ægtefællepension

$$n = 0, S_x^d = g1_x \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x) \cdot \bar{a}_{\eta:10|}^l d\eta = g1_t a10_t$$

$$S_{x+\theta}^{ai} = K_{817}$$

$$K_{819}(x,u) = K_{817}(x) - K_{818}(x)$$

Grf. 819

Dækker fra ALDER og frem til alder 65, hvor den dækningsmæssigt bortfalder. Udbetales i 10 år fra dødsfaldet.

### 821 Ophørende 10-årig kollektiv ægtefællepension

$$n = 0, \quad S_x^d = g1_x \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x) \cdot \bar{a}_{\eta:10}^l d\eta$$

$$S_{x+\theta}^{ai} = K_{822}$$

$$K_{821}(x,u) = K_{817}(x) - \frac{D_{67}}{D_x} K_{817}(67) - \frac{D_{65}^a}{D_x^a} \left( K_{817}(65) - \frac{D_{67}}{D_{65}} K_{817}(67) \right)$$

Grf. 821

Dækker fra ALDER og frem til alder 67. Mellem 65 og 67 dækkes kun, hvis medlemmet er invalid. Dvs. anvendes til at afdække graf. 416 rent ÆP-mæssigt.

### 822 Ophørende 10-årig kollektiv ægtefællepension

$$n = 0, \quad S_x^d = g1_x \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x) \cdot \bar{a}_{\eta:10}^l d\eta$$

$$K_{822}(x,u) = K_{817}(x) - \frac{D_{67}}{D_x} K_{817}(67)$$

Grf. 822

Dækker fra ALDER og frem til alder 67. Bruges ikke, men er en variant af graf. 819 blot med et andet udløb.

### 823 Livsvarig kollektiv ægtefællepension med ophørende risiko

$$n = 0, \quad S_{x+\theta}^d = g1_x \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x) \cdot \bar{a}_{\eta}^l d\eta$$

$$= g1_x \cdot \bar{a}_{\eta}^l$$

$$S_{x+\theta}^{ai} = K_{823}$$

$$K_{823}(x,u) = K_{812}(x) - \frac{D_m}{D} K_{812}(M)$$

Grf. 823

Dækker fra ALDER og frem til alder M, hvor den dækningsmæssigt bortfalder. Udbetales livsvarigt. M er alderen, hvor graf. 215 udløber.

**824 10-årig kollektiv ægtefællepension med ophørende risiko**

$$S_{x+\theta}^d = g_{1,t} a_{10,t}$$

$$S_{x+\theta}^{ai} = K_{824}$$

$$K_{824}(x) = K_{817}(x) - \frac{D_m}{D_x} K_{817}(M)$$

Grf. 824

Dækker fra ALDER og frem til alder m, hvor den dækningsmæssigt bortfalder. Udbetales i 10 år. M er alderen, hvor grf. 215 udløber.

**850 Kollektiv waisenrente**

Her betegner  $r$  ophørsalderen for waisenrenten, hvor  $r \leq 24$ . Waisenrenten ophører dog senest ved det enkelte barns død.

$$\begin{aligned} n \rightarrow \infty, S_{x+\theta}^d &= w \cdot \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau|} d\tau \\ &= w \cdot r S_{x+\theta} \end{aligned}$$

$w = 0,05$  for mænd og  $0,30$  for kvinder.

$$\begin{aligned} K_{850}(x,r) &= \int_0^\infty \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} d\theta w \cdot \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau|} d\tau \\ &= w \cdot K_{840}(x,r) \end{aligned}$$

**946 Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død eller alderspensionering**

Her betegner  $r$  ophørsalderen for børnerenten, hvor  $r \leq 24$ . Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0.

Der gælder, at  $x+n$  er forsørgerens alder ved alderspensioneringen,  $x+n \leq 70$ .  $n$  er  $\max(67, x+1)$ .

$$\begin{aligned} S_{x+\theta}^d &= \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \bar{a}_{\tau|} d\tau \\ &= {}_r S_{x+\theta} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} S_{x+\theta} &= \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \bar{a}_{\tau|} d\tau \\ &= {}_r S_{x+\theta} \end{aligned}$$

$$K_{946}(x, n) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \mu_{x+\theta} d\theta \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \bar{a}_{\tau-} d\tau + \frac{D_{x+n}}{D_x} \int_0^r c_{\tau-r+x+n} \bar{a}_{\tau-} d\tau$$

## Nettopassiver med kollektive ydelser, og med invaliditetsydelser

### Renteforsikringer

#### 900 Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død eller invaliditet (denne dækning er gruppetariferet)

Prisen er fastsat til 300 kr. pr. 10.000 inkl. tekniske omkostninger.

#### 945 Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død, invaliditet eller alderspensionering

Her betegner  $r$  ophørsalderen for børnerenten, hvor  $r \leq 24$ . Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0.

Det gælder, at  $x+n$  er forsørgerens alder ved alderspensioneringen,  $x+n \leq 67$ .

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

$$= {}_r S_{x+\theta}$$

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

$$= {}_r S_{x+\theta}$$

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

$$= {}_r S_{x+\theta}$$

$$K_{945} \left( \frac{a}{X}, n, r \right) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}^{\text{a}}}{D_x^{\text{a}}} \cdot (\mu_{x+\theta}^{\text{ad}} + \mu_{x+\theta}^{\text{ai}}) d\theta \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau-} d\tau$$

$$+ \frac{D_{x+n}^{\text{a}}}{D_x^{\text{a}}} \cdot \int_0^r c_{\tau-r+x+n} \cdot \bar{a}_{\tau-} d\tau$$



## Aktiver

### 101 Præmiebetalingsrente uden præmiefritagelse ved invaliditet

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

$$K_{101}(x, n) = \frac{\bar{N}_x - \bar{N}_{x+n}}{D_x}$$

### 102 Præmiebetalingsrente med præmiefritagelse ved invaliditet

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

$$K_{102}(x, n) = \frac{\bar{N}_x^a - \bar{N}_{x+n}^a}{D_x^a}$$

### 105 Annuitet

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

$$K_{105}(x, n) = \bar{a}_{\overline{n-x}|}$$

### Ægtefæller og samlevende

Ægtefællepensioner kan også udbetales til begunstigede personer, som opfylder følgende krav:

- Den begunstigede skal være en person, medlemmet kan gifte sig med.
- Medlemmet og den begunstigede skal have fælles folkeregisteradresse på tidspunktet for indsættelsen af den begunstigede.
- Medlemmet og den begunstigede skal have boet sammen i minimum to år.

### Beregnete pensioner

De beregnede pensioner består af de pensionsydelse, som indgår i tarifieringen. Størrelsen af disse er fastsat ved ækvivalensmetoden svarende til G82-grundlagets beregningsformler.

Ud over de beregnede pensioner, hvor størrelsen er betinget eller ubetinget garanteret, kan medlemmerne tilvælge ugaranterede pensionsydelse, herunder syge- og ulykkesforsikringer, betalt af bonusbeløbet (defineret i afsnit 16) eller betalt af pensionsordningens nettoreserve ved en årlig eller månedlig nedsættelse af de beregnede pensioner.

Ugaranterede pensionsydelse kan være gruppeforsikringer eller andre supplerende tilvalgte pensionsydelse, hvilket til enhver tid fremgår af pensionsoversigten.

I det omfang syge- og ulykkesforsikringer er præmiefinansierede, fragår præmien på forhånd i beregningen af pensionsydelse.

### Præmiefritagelse på bidrag til ratepension

Ved tilkendelse af præmiefritagelse på bidrag til ratepension anvendes reservespringet til

etablering af grundform 175 i stedet for 185. Samtidig opsættes grundform 165 som en lineært frem til alder 65 voksende depotsikring af depotet på grundform 175.

## 6 Helbredsoplysninger

I dette afsnit beskrives, hvilke helbredsoplysninger der anvendes i Bankpension i forskellige situationer.

### 6.1 Optagelse og genoptagelse

Der er ingen helbredsoplysninger ved optagelse og genoptagelse.

Et nyoptaget medlem er omfattet af følgende dækninger i henhold til dette grundlag:

- Ekstrasikring ved død.
- Gruppelivssum ved død på op til 2.040.200,94 mio. kr. (Dette beløb er gældende fra den 1. juli 2014 og reguleres efter løntrin 31).
- Ophørende invalidepension på 50 % af gagen ved tab af erhvervsevnen på 50 % eller mere. Medlemmer, der er fyldt 55 år ved optagelsen, kan vælge en ophørende invalidepension af samme størrelse som den beregnede livsvarige alderspension ved 65 år.

### 6.2 Tilvalg

Der kræves helbredsoplysninger i følgende tilfælde:

- Valg af invalidepension på mere end 50 % af gagen senere end 6 måneder efter optagelse i pensionskassen.
- Valg af gruppelivssum ved død på mere end 5 mio. kr.
- Valg af højere gruppelivssum ved død senere end 6 måneder efter optagelse i pensionskassen og med en sum højere end den gældende sum ved optagelse
- Valg af højere ægtefælle-/samleverpension senere end 6 måneder efter optagelse i pensionskassen
- Tilvalg af børnepension senere end 6 måneder efter optagelse i pensionskassen og uden, at det er i forbindelse med fødsel.
- Tilvalg af ekstrasikring ved død senere end 6 måneder efter optagelse i pensionskassen

Tilvalg træder først fuldt i kraft efter en klausulperiode i følgende tilfælde:

- Valg af gruppelivssum ved død på op til 5 mio. kr. inden for 6 måneder efter optagelse i pensionskassen (2 år)
- Valg af ægtefælle-/samleverpension på mere end 50 % af gagen inden for 6 måneder efter optagelse i pensionskassen (2 år)
- Hvis den månedlige indbetaling på det tidspunkt, hvor medlemmet er berettiget til præmiefritagelse, over en 2-årig periode er steget med mere end 10 % for den del af bidragsforøgelsen, som ikke kan tilskrives anciennitet, udnævnelse eller generelle

overenskomstmæssige stigninger (2 år)

Tilvalg træder først fuldt i kraft efter en klausulperiode i følgende tilfælde, såfremt valgene foretages senere end 6 måneder efter optagelse i pensionskassen:

- Valg af højere invalidepension på op til 50 % af gagen (4 år)
- Valg af svagere tilkendelseskræterium (4 år)
- Valg af højere gruppelivssum ved død op til gældende sum ved optagelse (2 år)

Der kan i indtil 6 måneder efter indgåelse af ægteskab tilvælges en ægtefælle-/samleverpension på op til 50 % af gagen uden afgivelse af helbredsoplysninger. Der er en særlig 6-måneders karens på dækningen for dette tilvalg.

Der kan i indtil 6 måneder efter en fødsel tilvælges en børnepension uden afgivelse af helbredsoplysninger. Der er en særlig 6-måneders karens på dækningen for dette tilvalg.

#### **6.2.1 Tilvalg af udvidet invaliditet den 1. januar 2008**

Ved det generelle tilbud den 1. januar 2008 til alle medlemmer om tilvalg af dækningen til udvidet invaliditet, blev der anvendt en individuel rask og arbejdsdygtighedserklæring.

#### 6.3 Udtrædelse

Der afgives ikke helbredsoplysninger ved udbetaling af udtrædelsesgodtgørelse.

#### 6.4 Overførsler fra andet selskab

Ved overførsel fra andet selskab i henhold til jobskifteaftalen, accepteres en årlig invalidepension og en dødsdækning af samme størrelse som i det afgivne selskab, selv om der ikke er afgivet helbredsoplysninger i det afgivende selskab.

Dette gælder også ved overførsel fra andet selskab i forbindelse med etablering af ny interessent herunder udvidelse af medarbejdergruppen for bestående interessenter. Såfremt tilslutningsaftalen er frivillig for bestående medlemmer, kan der kræves en individuel rask og arbejdsdygtighedserklæring, når tilslutningen skønnes at være under 50 % eller en fælles rask og arbejdsdygtighedserklæring, når tilslutningen skønnes at være over 50 %.

Oplysninger om skærper eller klausuler i afgivende selskab skal indhentes og kan give anledning til, at der skal afgives nye helbredsoplysninger.

#### 6.5 Helbredsoplysningernes betydning

Helbredsoplysningerne vurderes i henhold til bedømmelsesforeningens retningslinjer.

Op til I2, D2 antages på normale vilkår. Bedømmelser herover giver afslag.

Der anvendes ikke klausuler ved nytegning. I forbindelse med overførsler kan eventuelle klausuler blive videreført eller medføre et afslag.

## **7 Bevarelse af rettigheder**

I op til 12 måneder efter en fratrædelse bevares risikodækningerne. I denne periode bestemmes nettoreserven måned for måned via en kontofremføring ud fra de ved fratrædelsen gældende dækninger. Hvis nettoreserven bliver negativ, ydes et tilskud svarende til denne.



Hvis nettoreserven bliver mindre end 10.000 kr., kan denne efter 12 måneders fratræden blive udbetalt.

## **8 Overførsler/Jobskifteaftalen**

Pensionskassen følger hhv. Jobskifte- og Virksomhedsomdannelsesaftalen gældende pr. den 1. december 2011.

## **9 Øvrige indskud**

I dette afsnit beskrives reglerne for de forskellige former for indskud, der findes i Bankpension.

### **9.1 Almindelige indskud**

I Bankpension anvendes indskud som overførsler.

Indskud, der ikke sker i henhold til overførelsesaftalen ved jobskifte, behandles efter følgende regler, der er beskrevet nedenfor.

Hvert medlem har ved indskud ét omkostningsfrit bundfradrag på 50.000 kr., som bortfalder ved alder 50.

Indskud efter fradrag af bundfradrag reduceres med 5 % indtil alder 50 jævnfør afsnit 9.1.1 nedenfor.

Der beregnes et gebyr på 250 kr. pr. indskud, dog således at gebyret først beregnes, når bundfradraget er anvendt.

#### **9.1.1 Almindelige indskud fra alder 50**

Fra alder 50 anvendes i stedet for fradraget på 5 % i afsnit 9.1 ovenfor følgende skala:

Aldersgruppe	Fradrag fra den 1. januar 2009
50-52	5 %
53-55	6 %
56-58	6 %
59-61	6 %
62-64	6 %
65-	6 %

#### **9.1.2 Indskud i forbindelse med optagelse af ny interessent**

I op til 6 måneder efter optagelse af en ny interessent kan bestående pensionsaftaler overføres til Bankpension til et reduceret fradrag opgjort i henhold til én af følgende tre modeller:

1. 2,5 % af beløb over 100.000 kr. uanset alder.
2. Hvis aftalen er begrænset, så den ikke omfatter bestående pensionsaftaler for ansatte over en given alder  $x$ , så er satsen lavere, nemlig 5 % - 0,5 % gange  $(65 - x)$ , hvor  $x$  ikke kan være mindre end 55.
3. Hvis det vurderes, at mere end 25 % af depoterne målt i kr. tilhører personer fyldt 60 år, så fastsættes fradraget til: 0 %, hvis alder er under 50 år, 5 % af beløb over 100.000 kr., hvis alder er større end eller lig med 50 år og mindre end 60 år og 10 % af beløb over 100.000 kr., hvis alder er større end eller lig med 60 år.

Bortset herfra gælder samme bestemmelser som for almindelige indskud.

#### 9.2 Indskud til afdækning af straks begyndende pensionsrettigheder

Ved denne type indskud fradrages der 5 % plus summen af årets satser for solvens- og engangstillæg. Disse satser fremgår i satsbilaget under afsnittet "Supplerende satser for udlodning af overskudsformue".

#### 9.3 Indskud til afdækning af straks begyndende pensionsrettigheder med garanteret ydelse uden ret til bonus

Ved denne type indskud gælder der, at bruttoindskud = nettoindskud = markedsværdi på overtagelsestidspunktet.

### **10 6 måneders forhøjet ægtefællepension**

Den forhøjede ægtefællepension, der udbetales de første 6 måneder, betales over driften og indgår ikke i beregningsgrundlaget.

### **11 6 måneders forhøjet børnepension**

Den forhøjede børnepension, der udbetales de første 6 måneder, betales over driften og indgår ikke i beregningsgrundlaget.

### **12 Pension af ringe størrelse**

Hvis den årlige pension er mindre end beløbsgrænsen for skattekode 6, kan kapitalværdien (=nettoreserven) udbetales.

### **13 Udtrædelse**

Udgangspunktet for beregning af udtrædelsesgodtgørelse er medlemmets depot.

Såfremt der ved opgørelse af pensionskassens hensættelser er foretaget en nedskrivning af bonuspotentialet på fripolice, aktiveres kursværet. Dette anmeldes i satsbilaget under afsnittet "Satser vedrørende aktivering af kursværn".

Såfremt pensionskassens risikoforhold tilsiger det, kan der fratrækkes procentuelt månedligt forud.

For udtrædelser, der ikke er omfattet af jobskifteordningen fratrækkes et gebyr, der er anmeldt som en sats i satsbilaget under afsnittet "Administration og risiko". Gebyret kan dog højst være 2 % af depotet.

#### 13.1 Opgørelse af udtrædelsesgodtgørelse

##### **BP03**

Medlemmer på BP03, der udtræder i løbet af regnskabsåret, får bonus på basis af årets foreløbige bonussatser, i det omfang, at der ikke er endelige bonussatser på udtrædelsestidspunktet. Den tildelte bonus er dermed endelig.

Såfremt det er tilfældet, at bonus er negativt, så nulstilles beløbet.

Hvis der er nedskrevet på bonuspotentialet på fripolice og kursværet er ikraftsat, så fradrages et kursværn, der er defineret i afsnit 13.3 nedenfor.

**BP04**

Medlemmer, der udtræder i løbet af regnskabsåret, får bonus på basis af årets foreløbige bonussatser, i det omfang, at der ikke er endelige bonussatser på udtrædelsestidspunktet. Den tildelte bonus er dermed endelig.

Såfremt det er tilfældet, at bonus er negativt, så nulstilles beløbet ikke, men fradrages som et kursværn, således at det i praksis er depotet, der danner grund for opgørelsen af udtrædelsesgodtgørelsen.

Ved overførsler i henhold til afsnit 8 ovenfor, (Overførsler/Jobskifteaftalen), opkræves der ikke kursværn, med mindre kursværn for BP03 er aktiveret.

**BP12**

Medlemmer, der udtræder i løbet af regnskabsåret, får bonus på basis af årets foreløbige bonussatser, i det omfang, der ikke er endelige bonussatser på udtrædelsestidspunktet. Den tildelte bonus er dermed endelig.

Såfremt det er tilfældet, at bonus er negativt, så videreføres beløbet og fratrækkes ved udtrædelse.

Hvis der er nedskrevet på bonuspotentialet på fripolicydelser, og kursværn er ikraftsat, så fradrages et kursværn, der er defineret i afsnit 13.3 nedenfor.

**13.2 Skift fra BP03 til BP04**

Ved et skift fra BP03 til BP04 overføres depotet med fradrag/tillæg af udligningsprocenten (se afsnit 15.2 nedenfor), dog justeret således, at udligningsprocenter imellem -1,5 % og 1,5 % sættes til 0.

**13.3 Kursværn****BP03**

Kursværn for BP03 træder i kraft, når det kollektive bonuspotentiale er opbrugt og der er nedskrevet på bonuspotentialet på fripolicy.

Kursværn beregnes ud fra den korrigerede udligningsprocent (se afsnit 15.2 nedenfor), som er udligningsprocenten forrige måned reduceret med gennemsnittet af udligningsprocenten primo og ultimo den måned, hvor det kollektive bonuspotentiale blev opbrugt. Såfremt stigende afkast genskaber et kollektivt bonuspotentiale, ophæves kursværn og dette anmeldes.

For pensionsordninger oprettet før den 1. januar 2003, omfatter kursværn maksimalt den tilskrevne betingede bonus fra og med 2002 med tillæg af efterfølgende forrentning.

**BP04**

Kursværn for BP04 opgøres som garantitilskuddet, dvs. forskellen imellem den retrospektive hensættelse og depotet.

**BP12**

Kursværn for BP12 opgøres som den maksimale værdi af hhv. nul og (nedskrivningen i bonuspotentialet på fripolicy minus den negative bonus) divideret med (den retrospektive hensættelse minus den negative bonus).

## 14 Gruppeliv

Pensionskassens gruppelivsordninger omfatter en objektivt afgrænset kreds af medlemmer. Dækninger ved gruppeliv er risikodækninger, hvor dækningerne ophører ved en given alder. Dækningsbeløbene kan være med en vis valgmulighed for det enkelte medlem. Præmien beregnes som naturlige risikopræmier, der omfordeles blandt de forsikrede i gruppen, således at der sker en udjævning over deltagerne i gruppen.

Dækningerne er enten livsforsikringer eller komplementære ydelser hertil.

### Matematisk beskrivelse

Som risikodækninger kan anvendes alle de grundformer, der indgår i G82 eller som er nævnt i afsnit 5, Anvendte grundformer.

Til en gruppelivsordning er knyttet en bonusfond, som eventuelt kan være opdelt pr. grundform. Bonusfonden akkumulerer og udlodder gruppens forsikringstekniske resultat, jf. afsnit 14.4 nedenfor.

Bonusfonden forrentes med depotrenten for BP03.

Der gælder, at bonusfonden indgår regnskabsmæssigt som del af den retrospektive hensættelse og med værdien 0, såfremt den samlede bonusfond er negativ.

Det tilstræbes, at bonusfonden udgør 100 % af præmiesummen, jf. afsnit 14.3 nedenfor.

#### 14.1 Beregning af præmie før omfordeling

For hvert kalenderår beregnes præmien på et givet beregningstidspunkt i 4. kvartal forud for kalenderåret.

Der tages udgangspunkt i de på beregningstidspunktet omfattede medlemmer af gruppen. Det enkelte medlem betegnes med notation  $i$ , hvor  $i = 1, \dots, N$ .

For hver grundform beregnes præmien før omfordeling for forsikrede,  $i$ , som

$$\pi_i(x) = \mu_x^t S_x^d + \mu_x^{ai} S_x^{ai},$$

hvor  $x$  er hel fyldt alder ultimo kalenderåret. Risikopassiverne er bestemt ved grundlaget gældende for nytegning på BP04 med de for kalenderåret gældende eller skønnede dækningsbeløb. Risikointensiteterne svarer til pensionskassens 2. ordens risiko, jf. afsnit 15.3 nedenfor.

Herefter bestemmes præmiesummen som  $\sum_{i=1, \dots, N} \pi_i(x)$

Præmien forøges med et omkostningsbidrag mellem 0 % og 10 % afhængigt af ordningens kompleksitet. Strukturen herfor fremgår af satsbilaget under afsnittet "Sats vedrørende gruppeliv".

#### 14.2 Omfordeling af præmie

Præmiesummen omfordeles efter en fordelings nøgle  $(F_i)_{i=1, \dots, N}$ , således at risikopræmien for forsikret,  $i$ , efter omfordeling bliver

$$p_i = \frac{F_i}{\sum_{i=1, \dots, N} F_i} \sum_{i=1, \dots, N} \pi_i(x)$$

Fordelingsnøglen kan være forskellig for de forskellige dækninger og skal udtrykke en

hensigtsmæssig omfordeling. Følgende to hovedformer er typiske:

$F_i = 1$  for alle  $i$ , således at præmien bliver ens for alle.

$F_i =$  dækningssummen for police  $i$ , således at præmien pr. krone dækning bliver ens for alle.

#### 14.3 Optrævningspræmie

Endelig bestemmes opkrævningspræmien for den givne grundform ved følgende formel:

$$PR_i = (1-b)p_i,$$

hvor  $b$ , positiv eller negativ, angiver bonusfondregulering og fastsættes således, at den forventede bonusfond, jf. afsnit 14.4, ultimo kalenderåret tilnærmes målsætningen jf. afsnit 14.2, under hensyn til en stabil udvikling af opkrævningspræmien.

Ved beregningen af den forventede bonusfond sættes skaderne lig med præmiesummen, jf. afsnit 14.3, eller såfremt der er statistisk belæg herfor de på baggrund af foregående års skadesresultater forventede skader.

#### 14.4 Regnskab og bonusfond

Efter hvert kalenderår opgøres følgende regnskab for kalenderåret for gruppen:

+ Summen af faktiske opkrævningspræmier,  $\Sigma PR_i$

+ Den dertil hørende bonusfondsregulering,  $\frac{b}{1-b} \Sigma PR_i$

- Risikobidrag, 3 % af det for gruppen gældende solvensmargenkrav ultimo kalenderåret, opgjort på grundlag af præmier jf. afsnit 14.3

- Skadesudbetalinger, inkl. skadeshensættelser

+ Resultat af genforsikring

---

= Resultat

Resultatet, positivt eller negativt, overføres til bonusfonden. Der er således tale om et loss carry forward system.

Efter hvert kalenderår kan bonusfonden derfor opgøres ved:

+ Bonusfond primo kalenderår

- Bonusfondsregulering,  $\frac{b}{1-b} \Sigma PR_i$

+ Resultat af regnskab

---

= Bonusfond ultimo kalenderår

Posteringsreglerne "Bonusfondsregulering" og "Resultat af regnskab" har rentemæssigt valør medio kalenderår.

## 15 Overskudsregulativ

I dette afsnit beskrives overskudsregulativet i Bankpension.

### 15.1 Overordnet bonusgruppering

Bestanden i Bankpension opdeles ud fra objektive opdelingskriterier som depotrente, risikopræmier, omkostningsfradrag og gruppelivsgaranti i følgende 12 kontributions-grupper:

#### **Gruppe 1**

Denne rentegruppe er identisk med medlemmer på BP03, hvis gennemsnitlige grundlagsrente ved et kalenderårs begyndelse ligger mellem 2 % og 3 %, dvs. investeringsprofil 1-A. Hvis den gennemsnitlige grundlagsrente ved et kalenderårs begyndelse er lavere end 2 %, flyttes medlemmet til Gruppe 8, dvs. investeringsprofil 1-B.

#### **Gruppe 2**

Denne rentegruppe er identisk med medlemmer på BP04 med investeringsprofil "Mellem risiko" (tidligere betegnet investeringsprofil 2).

#### **Gruppe 3**

Denne rentegruppe er identisk med medlemmer på BP04 med investeringsprofil "Lav risiko" (tidligere betegnet investeringsprofil 3).

#### **Gruppe 4**

Denne rentegruppe er identisk med medlemmer på BP04 med investeringsprofil "Høj risiko" (tidligere betegnet investeringsprofil 4).

#### **Gruppe 5**

Denne rentegruppe er identisk med medlemmer på BP04 med investeringsprofil "Meget lav risiko" (tidligere betegnet investeringsprofil 5).

#### **Gruppe 6**

Denne rentegruppe er identisk med medlemmer på BP04 med investeringsprofil "Mellem risiko – passiv" (tidligere betegnet investeringsprofil 6).

#### **Gruppe 7**

Denne rentegruppe er identisk med medlemmer på BP04 med investeringsprofil "Meget høj risiko" (tidligere betegnet investeringsprofil 7).

#### **Gruppe 8**

Denne rentegruppe er identisk med medlemmer på BP03, hvis gennemsnitlige grundlagsrente ved et kalenderårs begyndelse ligger mellem 1 % og 2 %, dvs. investeringsprofil 1-B.

#### **Gruppe 9**

Denne rentegruppe er identisk med medlemmer på BP12, dvs. investeringsprofil 1-AL med grundlagsrente på 2 % - 3 %.

#### **Gruppe 10**

Denne rentegruppe omfatter gruppelivsgarantien, som er hensættelsen til de forventede skader i perioden fra den 1. januar 2011 til den 1. januar 2014. Garantien dækker, at der er dækning i en 3-årig opsigelsesperiode, som udløber den 1. januar 2014.

#### **Gruppe 11**

Gruppe 11 er Bankpensions fælles risikogruppe og indeholder således alle tegnede risikodækninger ved død og invaliditet, herunder de risikodækninger, der er tegnet som gruppelivsdækninger.

#### **Gruppe 12**

Gruppe 12 er Bankpensions fælles omkostningsgruppe.

### 15.2 Opgørelse af depotrente

Udgangspunktet for fastsættelse af den endelige depotrente er det opgjorte afkast for den enkelte investeringsprofil.

Depotrenten fastsættes som investeringsafkast minus PAL med fradrag for betaling til solvens og et generelt fradrag til konsolidering. Hertil kommer ved omvalg af investeringsprofil en udligningsprocent, som udligner forskellen imellem ufordelte beløb.

For BP03 og BP12 er den foreløbige depotrente endelig, med mindre der anmeldes en anden ved årets udgang.

Depotrenten omsættes til en depotrente før PAL ved at dividere med 1 minus PAL-satsen.

#### **Fradrag for solvens**

Der indregnes et fradrag for solvenskrav. Dette fradrag fremgår af satsbilaget under afsnittet "Egenkapitalens risikoforrentning".

#### **Fradrag til konsolidering**

Dette fradrag fremgår af satsbilaget under afsnittet "Konsolideringsfradrag".

#### **Mindste depotrente**

For BP03 og BP12 er der foreløbig fastsat en mindste depotrente før PAL på 3,53 % p.a. Den endelige depotrente anmeldes ultimo året.

#### **Flytning mellem kontributionsgrupper**

Ved omvalg fra investeringsprofil I til investeringsprofil J beregnes en udligningsprocent givet ved følgende:

Udligningsprocent(IJ) =

$$\begin{aligned} & \text{[kollektivt bonuspotentiale} \\ & \quad + \text{ bonusmora} \\ & \quad + \text{ akkumuleret værdiregulering} \\ & \quad - \text{ skyggekonto]} \quad \text{for investeringsprofil (J) i \% af retrospektiv hensættelse i} \\ & \quad \text{investeringsprofil (J)} \\ & - \text{ [kollektivt bonuspotentiale} \\ & \quad + \text{ bonusmora} \\ & \quad + \text{ akkumuleret værdiregulering} \\ & \quad - \text{ skyggekonto]} \quad \text{for investeringsprofil (I) i \% af retrospektiv hensættelse i} \\ & \quad \text{investeringsprofil (I)} \end{aligned}$$

Udligningsprocenten er et fradrag i månedens depotrente i måneden ved skift af investeringsprofil.

Betegnelsen bonusmora anvendes for forskellen imellem 1. ordens reserve og 2. ordens reserve, hvis denne er positiv, dvs.  $\max(0, 1. \text{ ordens reserve} - 2. \text{ ordens reserve})$ .

Så længe udligningsprocenten imellem investeringsprofilerne på grundlaget BP04 er under 2 %, nedrundes den til 0 % og gruppernes formuer lægges sammen i beregningen af en samlet udligningsprocent fra investeringsprofil 1.

Der kan kun forekomme flytning mellem rentegrupperne 2-7.

Medlemmer kan til enhver tid vælge frit at flytte mellem investeringsprofilerne på BP04 svarende til rentegruppe 2-7. Der kan vælges at flytte en gang om måneden og altid pr. den

næste første. Såfremt der har været en mindre tilskrivning på medlemmets 2. ordens konto end på 1. ordens kontoen, vil der ikke være nogen bonusregulering ved årsskiftet og denne forskel betegnes bonusmora. Ved flytninger imellem investeringsprofiler på BP04 bibeholdes bonusmora.

Medlemmer på BP12 svarende til rentegruppe 9 kan flytte til BP04 svarende til rentegruppe 2-7 pr. 1. januar 2014, dog skal der ved en sådan flytning opgøres en udligningsværdi svarende til udligningsprocenten opgjort på samme måde som ved tidligere flytning fra BP03 til BP04. Omvalgsmuligheden er dog kun gældende frem til den 15. januar 2014.

Medlemmer på BP03 svarende til rentegruppe 1 og 8 kan på tilsvarende måde altid flytte til BP04 svarende til rentegruppe 2-7, dog skal der ved en sådan flytning betales et udligningsfradrag svarende til udligningsprocenten.

I omvalgssituationen består de ufordelte midler for investeringsprofilerne på BP04 af kollektivt bonuspotentiale med tillæg af bonusmora og med fradrag af eventuel nedskrivning i bonuspotentiale på fripolice.

Ved omvalg fra BP03 til BP04 frigøres akkumuleret værdiregulering, som tilfalder egenkapitalen i form af tilbagebetaling på skyggekontoen. Ved overførsel af medlemmets depot betales således et 2. ordens fradrag, som i princippet skal dække, at der tilbagebetales en forholdsmæssig del af skyggekontoen til den nye investeringsprofil og at der optjenes ligelig andel i de ufordelte midler i den nye investeringsprofil.

Medlemmer på BP04 kan flytte til BP03 ved invalidepensionering. Hvis medlemmet vælger at forblive på BP04 kan invalidepensionen nedsættes. Dette sidestilles med et omvalg frem og tilbage mellem BP04 og BP03. Dermed bortfalder udligningsprocenten, men bonusmora videreføres.

Pensionskassen oplyser medio måneden en forventet udligningsprocent som en del af prognoseforudsætningerne. Hvis en efterkalkulation indebærer en lavere udligningsprocent, godskrives medlemmet denne forskel. Prognosen for udligningsprocenten er lig med udligningsprocenten måneden forud.

For at beskrive udviklingen i udligningsprocenten, opstilles der nedenfor et eksempel, hvor udligningsprocenten vises i to situationer, A og B. A svarer til den forventede status ultimo året og B svarer til en tænkt situation, hvor renten er steget og der har været gevinst på aktiemarkedet. De enkelte størrelser er sat i procent af den retrospektive hensættelse.

	Gruppe 1		Gruppe 2	
	A	B	A	B
Positiv værdiregulering (styrkelser)	4 %	0 %	0 %	0 %
Anvendt bonuspotentiale på fripolice	-1 %	-3 %	0 %	0 %
Akkumuleret værdiregulering i alt	3 %	-3 %	0 %	0 %
Kollektivt bonuspotentiale	0 %		2 %	3 %
Skyggekonto	-6 %	-6 %	0 %	0 %
Bonusmora	0 %		5 %	5 %
I alt	-3 %	-9 %	7 %	8 %
Udligningsprocent (12)	10 %	17 %		

Udligningsprocenten fra Gruppe 1 til 2 stiger, hvis renten stiger.



### **Endelig/foreløbig depotrente**

På BP03 og BP12 opgøres depotrenten endeligt ved årsregnskabets afslutning og denne anmeldes som en særskilt sats jf. satsbilaget under afsnittet "Endelig sats for depotrenten for BP03 og BP12".

På BP04 opgøres depotrenten endeligt i forbindelse med den månedlige opgørelse af afkastet. Depotrenterne tilskrives månedligt forud med en midlertidig sats, der er anmeldt i satsbilaget under afsnittet "Depotrenter på BP04".

Alle depotrenter offentliggøres som en sats p.a. Den månedlige sats beregnes som den 12. rod heraf.

### 15.3 Opgørelse af 2. ordens risikopræmie

2. ordens risikopræmie opgøres på grundlag af forventningerne til årets overskud i forhold til 1. ordens risiko.

Døds- og invaliderisikoen opgøres hver for sig, ligesom der er en opdeling imellem eventuelle og aktuelle dækninger. Dødelighedsresultatet på aktuelle invalidedækninger vil blive overført til invaliderisikoen for de eventuelle invalidedækninger.

Risikopræmien tilskrives månedsvis forud for eventuelle og aktuelle afhængig af risikoen. Disse satser fremgår af satsbilaget under afsnittet "Administration og risiko".

Risikobonus udgør forskellen imellem grundlagets 1. ordens og 2. ordens risikopræmier.

Forventningerne til årets overskud i forhold til 1. ordens risiko opgøres med udgangspunkt i et glidende 3-årigt gennemsnit af gruppernes resultat.

### 15.4 2. ordens administrationsomkostninger

Omkostningsfradrag opgøres som et fast månedligt gebyr pr. medlem og et procentvist fradrag af de indbetalte bidrag. Disse satser fremgår også af satsbilaget under afsnittet "Administration og risiko". Omkostningsbonus udgør forskellen imellem den indregnede omkostningsbelastning på 5 % og det beregnede omkostningsfradrag.

Der er ingen bonusreduktion af omkostning ved indskud.

Forventningerne til udgifterne til administration af pensionskassevirksomhed med fradrag af genkøbsgebyrer deles i to lige store dele. Den ene del fordeles efter forventningerne til bidrag (administrationsfaktor) og den anden del konteres med et lige stort beløb (fast administrationsgebyr) på hvert eventuelt medlem og hver pensionist i den månedlige kontofremføring.

## **16 Beregning af bonus (bonusregulativ)**

Betegnelsen bonus repræsenterer her forskellen imellem 1. ordens og 2. ordens kontobevægelser. Ved anvendelsen kan bonus ikke være negativ og dermed ikke give anledning til nedsættelse af de garanterede ydelser.

### **Fællesbestemmelser**

De forskellige bonusbeløb opgøres i henhold til dette bonusregulativ og anvendes i henhold til de bestemmelser bestyrelsen har fastsat.

Bonuselementerne er anmeldt som satser i satsbilaget og er beregnet i henhold til

pensionskassens overordnede overskudsregulativ, jf. afsnit 15.

I det omfang buselementerne ikke er endeligt fastsat, anvendes foreløbige satser. De foreløbige buselementer er endelige for de medlemmer, som udtræder forinden.

Følgende tre buselementer knytter sig til depotopgørelsen:

#### **Rentebonus**

Forskellen imellem depotrenten og grundlagsrenten betegnes rentebonus.

#### **Risikobonus**

Forskellen imellem den i grundlaget indregnede risikopræmie og den risikopræmie, der i henhold til overskudsregulativet og satsbilaget er gældende for den pågældende risiko, betegnes risikobonus.

#### **Omkostningsbonus**

Forskellen imellem den i grundlaget indregnede omkostningsbelastning og den faktiske i henhold til overskudsregulativet og satsbilaget betegnes omkostningsbonus.

#### **Bonusbeløbet**

Det almindelige bonusbeløb består af summen af de tre ovenstående elementer.

#### **Forsikringsrisiko betalt af bonus**

Bonusbeløbet anvendes forlods til betaling for gruppelevspræmien indtil den 1. januar 2014. Herudover anvendes bonusbeløbet forlods til betaling af dækninger, som ikke indgår i de beregne pensioner, jf. definitionen heraf i afsnit 5 ovenfor.

#### **Pensionisttillæg**

Solvens- og engangstillæg er udlodning af egenkapitalen og det kollektive bonuspotentiale i forbindelse med udbetaling af ydelser.

#### **Særlige bestemmelser for BP04**

Det almindelige bonusbeløb opgøres ved årets udgang eller ved endelig udtræden og kan være positivt eller negativt. Negativ almindelig bonus forrentet med depotrenten henstår til udligning i fremtidig positiv bonus eller under særlige omstændigheder i ugaranteret bonus. Beløbet henstår på depotoversigten som garantitilskud.

En del af det almindelige bonusbeløb kan under særlige omstændigheder overføres til ugaranteret bonus og den anvendelse, som foretages heraf, kan efterfølgende helt eller delvist med fremadrettet virkning inddrages i forbindelse med udligning af negativ bonus.

#### **Omvalg fra BP03 til BP04**

Ved omvalg opretholdes negativ bonus forårsaget af udligningsprocenten i form af garantitilskud. Dette garantitilskud afvikles igennem tilskrivning af bonus. Et minimum af bonusbeløbet anvendes ikke til udligning, herefter udlignes 50 % af bonus i garantitilskuddet indtil en maksimumsgrænse, hvorefter hele beløbet udlignes. Garantitilskuddet indgår i udtrædelsesgodtgørelsen. Disse beløbsgrænser fremgår af satsbilaget under afsnittet " Supplerende satser fastsat til reglerne for beregning af bonus".

#### **Omvalg imellem investeringsprofilerne under BP04**

Ved omvalg til en anden investeringsprofil opretholdes negativ bonus i form af garantitilskud.

#### **Overførsel til BP03 som følge af forsikringsbegivenhed**

I forbindelse med dødsfald eller invaliditet kan medlemmer overføres fra BP04 til BP03, med mindre medlemmet fravæger denne flytning. I den forbindelse afskrives et eventuelt negativt bonusbeløb (betegnes bonusmora), idet der udlignes i reservespringet. Ved yderligere skift af kontributionsgruppe herefter, opgøres yderligere rettigheder tilknyttet hertil i henhold til afsnit

15.2 ovenfor.

#### **Særlige bestemmelser for BP03**

Det almindelige bonusbeløb opgøres ved årets udgang eller ved endelig udtræden og kan ikke være negativt. Denne bestemmelse kan dog ændres, såfremt den er i modstrid med hensynet til kontributionsprincippet eller i øvrigt er uhensigtsmæssig. I så fald vil negativ almindelig bonus forrentet med depotrenten henstå til udligning i fremtidig positiv bonus.

#### **Særlige bestemmelser for medlemmer i BP03 overført fra pensionsafviklingskassen for tidligere funktionærer i Varde Bank**

Summen af de årlige solvens- og engangstillæg kan ikke være lavere end 15,31 % af pensionsydelsen på overførselsdatoen med fradrag af den bonusopskrivning, der er sket siden overførselsdatoen.

#### **Særlige bestemmelser for medlemmer i BP03, som har ydelsesdefinerede tilsagn**

Medlemmer med ydelsesdefinerede tilsagn optjener ikke nogen form for bonus. Bonusbeløbet opgøres på samme måde igennem året som for BP04, men anvendes ved udgangen af året som betaling for den garanterede ydelsesregulering.

#### **Særlige bestemmelser for BP12**

Der gælder, at forskellen mellem 1. ordens og 2. ordens kontoen ikke udlignes, hvis bonus er negativ, altså hvis 2. ordens kontoen er mindre end 1. ordens kontoen.

### **17 Kontributionsprincipper**

I dette afsnit redegøres for de anvendte kontributionsprincipper i Bankpension.

#### **17.1 Fordeling af realiseret resultat mellem grupper og egenkapital**

#### **Den enkelte gruppes andel af realiseret resultat jf. § 6 stk. 1 i Bekendtgørelsen om kontributionsprincippet nr. 358 af 6.4.2010**

Den enkelte gruppes andel af realiseret resultat består jf. § 2 i bekendtgørelsen bl.a. af følgende dele:

- a) Gruppens andel af investeringsafkastet fratrukket gruppens rentetilskrivning på tegningsgrundlaget
- b) Gruppens betalte administrationsomkostninger fratrukket gruppens andel af de faktiske administrationsomkostninger
- c) Gruppens betalte risikopræmier fratrukket gruppens andel af forsikringskader
- d) Ændring i gruppens akkumulerede værdiregulering
- e) Ændring i gruppens bonuspotentiale på fripolicydelser i henhold til § 8, stk. 2 eller § 9 stk. 1
- f) Gruppens andel af egenkapitalforrentningen

Ovenstående princip giver en rimelig fordeling mellem grupperne, idet fordelingen sker i forhold til, hvorledes den enkelte gruppe har bidraget til det realiserede resultat.

#### **Egenkapitalens andel af realiseret resultat jf. § 6 stk. 2 m.v. i Bekendtgørelsen om kontributionsprincippet nr. 358 af 6.4.2010**

Egenkapitalens andel af det realiserede resultat (egenkapitalforrentningen) består af

- a) Egenkapitalens andel af investeringsafkastet, som udgøres af afkastet af de aktiver, der er allokeret til egenkapitalen
- b) Risikoforrentning

Hertil kommer de bevægelser, der samtidig giver anledning til eventuelle ændringer i skyggekontoen, som beskrives nedenfor.

**Egenkapitalforrentningen jf. § 6 stk. 3 i Bekendtgørelsen om kontributionsprincippet nr. 358 af 6.4.2010**

Egenkapitalforrentningen fastsættes af bestyrelsen som en procentdel af den enkelte gruppes solvenskrav.

Satsen for egenkapitalforrentningen anmeldes forud for hvert kalenderår. Denne sats fremgår af satsbilaget under afsnittet "Egenkapitalens risikoforrentning." I anmeldelsen anføres egenkapitalforrentningen som en procentsats af gruppens hensættelse.

Egenkapitalforrentningen er rimelig i forhold til den risiko, der påhviler egenkapitalen i forhold til den enkelte gruppe, idet satsen afhænger af det solvenskrav den enkelte gruppe belaster egenkapitalen med.

**Skyggekontoen jf. § 6, stk. 5-7 i Bekendtgørelsen om kontributionsprincippet nr. 358 af 6.4.2010**

Der kan jf. § 6, stk. 5 ikke fordeles en højere andel til egenkapitalen, end at denne andel kan rummes i gruppens positive andel af det realiserede resultat jf. ovenfor.

I år, hvor den anmeldte forrentning ikke kan opnås, overføres underskuddet til skyggekontoen jf. § 6 stk. 6. Bestyrelsen kan dog vælge at afskrive underskuddet som en del af årets overskudsdisposition, hvilket i givet fald anmeldes efter bestyrelsens godkendelse af årsregnskabet.

Beregning af ændring i skyggekontoen pr. kontributionsgruppe sker igennem nedenstående regnskabsmæssige identitet:

Gruppens realiserede resultat	A
Ændring i kollektivt bonuspotentiale	B
Ændring i anvendt bonuspotentiale på fripolice	C
Individuel PAL	I_Pal
Selskabs PAL	S_Pal
Bonus	D
Anmeldt egenkapitalforrentning	E
Anmeldt afvigelse herfra	F
<hr/>	
	A - B - C - I_Pal -
<u>Ændring i skyggekonto</u>	<u>S_Pal - D - E - F</u>

Denne indebærer, at hvis der er et positivt realiseret resultat efter bonus og PAL, og der ikke er anvendt bonuspotentiale på fripolice, vil kontributionsgruppen kunne betale sin eventuelle andel af skyggekontoen tilbage. Herefter vil resten af resultatet blive opfanget i en ændring i det kollektive bonuspotentiale.

Tilsvarende vil et negativt realiseret resultat efter bonus og PAL, i det omfang det ikke kan dækkes af en ændring i den kollektive bonuspotentiale, kunne dækkes af en ændring i anvendt bonuspotentiale på fripolice (med de begrænsninger, der er heri for så vidt angår bonus) og resten vil ende i skyggekontoen sammen med den anmeldte egenkapitalforrentning.

Det kontrolleres løbende, at der jf. § 6 stk. 7 ikke sker omfordeling af betydelig økonomisk størrelse mellem forsikringerne i den enkelte gruppe. Dvs. hvis medlemmer udtræder, kan det blive nødvendigt at nedskrive skyggekontoen med deres andel heraf. Det kan også blive

nødvendigt at lukke en gruppe for nyoptagelse, hvis nye medlemmer risikerer at skulle betale af på gammel gæld til egenkapitalen ud over 2 % af den fremtidige hensættelse.

#### 17.2 Fordeling af realiseret resultat indenfor grupper

##### **Regler for fordeling af midler til den enkelte forsikring jf. § 7 stk. 1 og 2 i Bekendtgørelsen om kontributionsprincippet nr. 358 af 6.4.2010**

En gruppes kollektive bonuspotentiale kan alene udloddes til forsikringer i gruppen. Fordelingen af midler til den enkelte forsikring sker i henhold til selskabets overskudsregulativ og bonusregulativ.

Fordeling af midler inden for risikogruppen Gruppe 11 og omkostningsgruppen Gruppe 12 sker i form af forlodstilskrivning på medlemmernes 2. ordens konto, idet der fastsættes 2. ordens satser for administrationsomkostninger og risikopræmier. Der anvendes en fordelingsnøgle, som er defineret i overskudsregulativet og anvendes efter bonusregulativet.

Fordeling af midler inden for rentegrupperne sker direkte ud fra andelen af afkastet og ved at tilskrive en månedlig rente, som er fastsat forud eller defineret ud fra afkastet jf. selskabets bonusregulativ.

Den årlige tilpasning af fordelingsnøgler i henhold til overskudsregulativet sikrer mod omfordeling.

##### **Redegørelse for rimeligheden af fordelingen jf. § 7 stk. 2 samt overholdelse af det fordelingsmæssige kontributionsprincip jf. § 7 stk. 3 i Bekendtgørelsen om kontributionsprincippet nr. 358 af 6.4.2010**

Alle medlemmer i Gruppe 11 betaler samme naturlige 2. ordens risikopræmie for risikodækningerne. Det tilstræbes derudover løbende igennem overskudsregulativet, at medlemmerne betaler en pris, som dækker forsikringsrisikoen 100 %.

Alle medlemmer i Gruppe 12 er underlagt samme omkostningsstruktur. Medlemmernes betaling for administration sker ved procentuelle fradrag af løbende indbetalinger, et månedligt gebyr og et gebyr ved udtrædelse. Der er på nuværende tidspunkt ingen akquisitionsomkostninger eller mægleradministreret tilgang til pensionskassen. Det samlede niveau for administrationsomkostningerne fastsættes således, at det dækker de faktiske administrationsomkostninger.

Ovenstående sikrer, at fordelingen er rimelig og at det fordelingsmæssige kontributionsprincip er opfyldt over en årrække, idet den årlige tilpasning af fordelingsnøgler sikrer mod omfordeling.

Undervejs i et opsparingsforløb vil det kunne forekomme, at medlemmer i en rentegruppe midlertidigt låner af bonuspotentialerne ud over den grænse for rimelighed, der er fastsat til 2 % af den retrospektive hensættelse. I de fleste tilfælde vil lån efterfølgende blive betalt tilbage.

I forbindelse med udbetaling af pensionsydelse, udtrædelse eller omvalg af investeringsprofil vil det kunne opføres, om der er tilført en andel af det realiserede resultat ud over grænsen på 2 %.

I så fald vil gruppen skulle kompenseres fra egenkapitalen. Denne compensation opføres som en del af årsafslutningen. Såfremt beløbet er af væsentlig betydning, kan der udarbejdes en

foreløbig opgørelse heraf.

Forsikringens andel af det kollektive bonuspotentiale udbetales som solvens- og engangstillæg i forbindelse med udbetaling af pensionsydelse. Ved udtrædelse gives der afkald på denne andel.

17.3 Negativt realiseret resultat efter bonus jf. § 8 i Bekendtgørelsen om kontributionsprincippet nr. 358 af 6.4.2010

Hvis det enkelte realiserede resultat efter bonus inden for Gruppe 10-12 er negativt, og hvis dette resultat ikke kan dækkes af gruppens kollektive bonuspotentiale, skal egenkapitalen dække tabet.

Hvis det enkelte realiserede resultat efter bonus inden for Gruppe 1-9 er negativt, og hvis dette resultat ikke kan dækkes af gruppens kollektive bonuspotentiale, kan bonuspotentiale på fripolicydelser hørende til gruppens forsikringer anvendes. Yderligere tab skal dækkes af egenkapitalen.

Hvis det enkelte realiserede resultat efter bonus inden for Gruppe 10-12 er negativt, og hvis dette resultat ikke kan dækkes ved anvendelse af gruppens kollektive bonuspotentiale, eller ved anvendelse af selskabets egenkapital samtidig med, at selskabet overholder kapitalkravet efter § 126, i lov om finansiel virksomhed, skal den ansvarshavende aktuar straks indberette dette til Finanstilsynet, jf. § 75, stk. 3, og § 108, stk. 5, i lov om finansiel virksomhed.

Hvis det enkelte realiserede resultat efter bonus inden for Gruppe 1-9 er negativt, og hvis dette resultat ikke kan dækkes ved anvendelse af gruppens kollektive bonuspotentiale, bonuspotentiale på fripolicydelser hørende til gruppens forsikringer eller ved anvendelse af livsforsikringsselskabets egenkapital samtidig med, at selskabet overholder kapitalkravet efter § 126, i lov om finansiel virksomhed, skal den ansvarshavende aktuar straks indberette dette til Finanstilsynet, jf. § 75, stk. 3, og § 108, stk. 5, i lov om finansiel virksomhed.

## 18 Opgørelse til markedsværdi

Alle beregningsformler er identiske med det tekniske grundlag, afsnit 5 Anvendte grundformer. Der anvendes dog følgende parametre ved hhv. død, invaliditet og udvidet invaliditet:

### Parametre for invaliderisikoen:

Invalideintensiteten på unisex-grundlaget ved invaliditet er defineret som en makehamfunktion med følgende parametre:  $(a;b;c) = (0,00017; 4,9503; 0,04691)$ .

For mænd på kønsopdelte grundlag udgør risikoen 80 % heraf, mens den for kvinder udgør 125 % heraf.

Invalideintensiteten ved udvidet invaliditet udgør 120 % af ovenstående.

### Supplerende parametre vedrørende dødelighed

Fra og med den 1. september 2011 opgøres dødeligheden i henhold til den redegørelse pensionskassen har udarbejdet den 1. juli 2011 efter Finanstilsynets specifikke krav til redegørelse for selskabernes dødelighed.

Tabellen for hhv. mænd og kvinder fremgår af satsbilaget, under afsnittet "Dødelighed".

Ved ibrugtagning af det nye markedsværdigrundlag benyttes kun dødelighed for mænd og

kvinder, mens dødeligheden for unisex udgår.

Disse dødeligheder repræsenterer niveauet pr. 31.12.2009. Herefter reguleres med det af Finanstilsynet til enhver tid fastsatte benchmark for de forventede fremtidige levetidsforbedringer.

I forbindelse med ibrugtagningen ændres integrationsformler for funktionen L til Laplaces formel uden differencer. I øvrigt bruges samme teknik som i G82. Fyx-tabellerne dannes med udgangspunkt i tegningsgrundlaget BP03.

Fra og med den 31. december 2013 justeres levetidsudviklingen med et sikkerhedstillæg. Sikkerhedstillægget fastsættes som forskellen imellem nedenstående levetidsudvikling og det offentliggjorte benchmark herfor.

Alder	Mænd	Kvinder	Alder	Mænd	Kvinder	Alder	Mænd	Kvinder	Alder	Mænd	Kvinder
20	4,774	3,316	40	3,366	3,157	60	2,276	2,639	80	1,507	1,762
21	4,696	3,316	41	3,303	3,139	61	2,230	2,604	81	1,477	1,709
22	4,619	3,316	42	3,242	3,121	62	2,185	2,567	82	1,447	1,655
23	4,543	3,315	43	3,182	3,102	63	2,141	2,530	83	1,419	1,600
24	4,467	3,313	44	3,122	3,082	64	2,097	2,492	84	1,391	1,544
25	4,392	3,310	45	3,063	3,061	65	2,054	2,453	85	1,364	1,487
26	4,318	3,306	46	3,005	3,039	66	2,012	2,414	86	1,338	1,429
27	4,245	3,301	47	2,948	3,016	67	1,971	2,373	87	1,313	1,371
28	4,172	3,295	48	2,892	2,993	68	1,930	2,331	88	1,288	1,311
29	4,101	3,289	49	2,836	2,968	69	1,890	2,289	89	1,265	1,251
30	4,030	3,281	50	2,781	2,943	70	1,852	2,245	90	1,242	1,189
31	3,960	3,273	51	2,727	2,916	71	1,814	2,201	91	1,220	1,127
32	3,891	3,264	52	2,674	2,889	72	1,776	2,156	92	1,198	1,064
33	3,822	3,253	53	2,621	2,861	73	1,740	2,110	93	1,178	1,000
34	3,755	3,242	54	2,570	2,832	74	1,704	2,063	94	1,158	0,935
35	3,688	3,230	55	2,519	2,802	75	1,669	2,015	95	1,139	0,869
36	3,622	3,217	56	2,469	2,771	76	1,635	1,966	96	1,121	0,803
37	3,556	3,204	57	2,419	2,739	77	1,602	1,917	97	1,104	0,735
38	3,492	3,189	58	2,371	2,707	78	1,569	1,866	98	1,087	0,667
39	3,428	3,173	59	2,323	2,673	79	1,538	1,815	99	1,071	0,597

### Ægtefælle og børnehyppeghed

Her anvendes de samme hyppigheder og beregningsmetoder, som der er gældende i BP03. Dog er de ophørende ægtefællepassiver til alder 65 reduceret med 25 %.

### Omkostninger

Omkostningerne i markedsværdiopgørelsen består af følgende 3 satser:

- Omkostning i procent af aftalte bidrag
- Omkostning pr. police for eventuelle
- Omkostning i procent af udbetalt ydelse for aktuelle forsikringer

### Risikotillæg

Risikotillægget udgør en fast procent af de retrospektive hensættelser i kontributionsgrupperne 1, 8 og 9, som har ubetingede garantier. Denne sats fremgår af satsbilaget under afsnittet

”Satser ved opgørelse til markedsværdi”.

### Diskonteringsrente

Her anvendes den af Finanstilsynet offentliggjorte diskonteringsrentestruktur.

For pensionsordninger med defineret ydelsesudvikling gælder, at diskonteringssatserne fratrækkes inflationssatsen fra brancheforeningens samfundsforudsætninger, såfremt ydelsen er pristalsreguleret. Denne sats fremgår af satsbilaget under afsnittet ”Satser ved opgørelse til markedsværdi”.

### Udtrædelsesintensiteter

Udtrædelsesintensiteten for pensionister og tjenestegørende fyldt 65 år er 0. For bidragsfri policer efter 12 måneders bidragsfri periode gælder genkøbsandsynlighed 1 og for øvrige policer gælder genkøbsandsynlighed 2. Nedenstående tabel for genkøbs- og fripolicesandsynlighed anvendes ved opgørelse af markedsværdien jfr. punkt 4 og 5 i bilag 5 i bekendtgørelse om solvens- og driftsplaner af 27. november 2013. Formlen for GY\* fortolkes således:

$$GY = GFY - BP$$

$$GY^* = GFY^* - BP^*, BP^* = 0,5 * \text{fripolicesandsynlighed} * \text{MAKS}(0, BP) \text{ og } GFY^* = GFY + 0,5 * \text{genkøbssandsynlighed} * \text{min}(0, (\text{depot} - GFY))$$

De akkumulerede sandsynligheder udgør:

Alder	Fripolice	Genkøb1	Genkøb2	Alder	Fripolice	Genkøb1	Genkøb2
20	85,2 %	92,0 %	78,8 %	43	30,2 %	38,9 %	33,6 %
21	84,0 %	91,4 %	78,1 %	44	29,5 %	35,8 %	31,3 %
22	82,6 %	90,7 %	77,2 %	45	28,9 %	32,8 %	29,0 %
23	81,1 %	89,7 %	76,1 %	46	28,3 %	29,9 %	26,7 %
24	79,3 %	88,6 %	74,8 %	47	27,8 %	27,1 %	24,5 %
25	77,5 %	87,3 %	73,3 %	48	27,2 %	24,5 %	22,3 %
26	75,5 %	85,8 %	71,6 %	49	26,7 %	21,9 %	20,1 %
27	73,5 %	84,1 %	69,8 %	50	26,2 %	19,5 %	18,0 %
28	71,4 %	82,2 %	67,9 %	51	25,6 %	17,1 %	15,9 %
29	69,2 %	80,1 %	65,9 %	52	25,0 %	14,9 %	13,9 %
30	67,0 %	77,8 %	63,7 %	53	24,2 %	12,8 %	12,0 %
31	64,8 %	75,3 %	61,5 %	54	23,4 %	10,8 %	10,1 %
32	62,5 %	72,6 %	59,3 %	55	22,5 %	8,9 %	8,4 %
33	60,1 %	69,8 %	56,9 %	56	21,3 %	7,2 %	6,8 %
34	57,5 %	66,9 %	54,6 %	57	20,0 %	5,5 %	5,4 %
35	54,9 %	63,9 %	52,2 %	58	18,5 %	4,1 %	4,1 %
36	52,1 %	60,7 %	49,9 %	59	16,7 %	2,8 %	3,0 %
37	49,1 %	57,6 %	47,5 %	60	14,7 %	1,7 %	2,0 %
38	46,0 %	54,4 %	45,2 %	61	12,3 %	0,9 %	1,3 %
39	42,6 %	51,3 %	42,9 %	62	9,7 %	0,3 %	0,7 %
40	38,9 %	48,1 %	40,5 %	63	6,7 %	0,0 %	0,3 %
41	35,0 %	45,1 %	38,2 %	64	3,5 %	0,0 %	0,1 %
42	31,0 %	42,0 %	36,0 %	65	0,0 %	0,0 %	0,0 %

Udtrædelsesintensiteten for pensionister og tjenestegørende fyldt 65 år er 0. For bidragsfri policer efter 12 måneders bidragsfri periode gælder genkøbssandsynlighed 1 og for øvrige policer gælder genkøbssandsynlighed 2. For overgang imellem bidragsbetalt og fripolice



gælder en fripolicesandsynlighed.

#### **Opgørelsen af livsforsikringshensættelserne**

Værdien af de garanterede ydelser jfr. regnskabsbekendtgørelsen er følgende:

$GY = \text{summen af de garanterede ydelser } (Y_g) * \text{ markedsværdipassivet } (P_m) + \text{ markedsværdien af de forventede fremtidige udgifter til administration } (Adm) - \text{ summen af de aftalte bidrag } (B) * \text{ markedsværdiaktivet } (A_m).$

Ved opgørelse af bonuspotentialet på hhv. fremtidige præmier og fripolicydelser opdeles de garanterede ydelser og administrationsomkostningerne i en bidragsbetalt del og en reservebetalt del. Således er  $Y_g = Y_b + Y_f$  og  $Adm = Adm_b + Adm_f$ .

Bonuspotentialet på de fremtidige præmier jvf. Bekendtgørelse 1310 af 16. december 2008 stk. 9.2 er følgende:

$BP = \text{summen af (bidrag} * \text{ markedsværdiaktivet} - \text{ markedsværdipassiv} * \text{ bidragsbetalte ydelser} + \text{ den bidragsbetalte del af administrationsomkostningerne)}$

$$\text{Dvs. } BP = \sum (B * A_m - Y_b * P_m - Adm_b)$$

Hvor  $Adm_b$  (den bidragsbetalte del af administrationsomkostningerne) udtrykker en samlet kapitalværdi.

Bonuspotentialet på fripolicydelser jvf. Bekendtgørelse 1310 af 16. december 2008 stk. 9.3 og bekendtgørelse om solvens- og driftsplaner af 27. november 2013 er følgende:

$BF = \text{Summen af (depoter korrigeret med kursværdien} - \text{ markedsværdipassiv} * \text{ reservebetalte ydelser og den reservebetalte del af administrationsomkostningerne dog mindst værdien af de garanterede ydelser på de forsikringer, hvor dette er positivt.)}$

$$\text{Dvs. } BF = \sum D * k - GFY, \text{ hvor } GFY = Y_f * P_m + Adm_f + Rt, \text{ hvor } Rt = \text{risikotillægget}$$

Nedskrivning af bonuspotentialet på fripolicy følger de regler, der jævnfør kontributionsbekendtgørelsen gælder for fordeling af et negativt realiseret resultat. For den enkelte investeringsprofil nedskrives den retrospektive hensættelse forholdsmæssigt ud fra andelen af periodens underskud – såfremt dette kan indeholdes i bonuspotentialet på fripolicy på bestandsniveau. Kursværdien af depotet opgøres som  $(\text{Depot} - \text{nedskrivning}) / \text{depot}$ .

#### **IBNR-reserver**

Satsbilaget indeholder en sats for opgørelse af IBNR-reserver for forsikringstyperne Kritisk sygdom og Invaliditet.

$$IBNR = IBNR\text{-sats} * \text{risikopræmie.}$$

IBNR reserven indgår direkte i GY og den retrospektive hensættelse.

IBNR-reserven nedsættes, så hensættelserne på invalide fra de seneste 3 år i de tilfælde, hvor restlevetiden ud fra diagnosen må anses for at være under 3 år, svarer til den forventede udbetaling i 3 år.

#### **Gruppelivsreserve**

Optjent ikke-anvendt bonus i gruppelivsregnskabet hensættes ved årets udløb sammen med en opfyldningshensættelse, som dækker gruppelivsskaderne i en garantiperiode, der er 3 år.

De forventede garanterede gruppelivsskader opgøres som summen af de 3 seneste års skader ganget med en justeringsfaktor, der er defineret i satsbilaget.

#### **Bonusreserve**

Medlemmer, der er optaget ved overførsel fra pensionsafviklingskassen for tidligere funktionærer i Varde Bank, der ikke har valgt sig over i investeringsprofil 2, 3 eller 4, er omfattet af en supplerende garanti. Værdien af denne garanti opgøres ved, at forøge ydelsen ved beregning af værdien af den garanterede ydelse, GY, med det garanterede beløb.

#### **Beskrivelse af beregningsformler for værdien af garanterede ydelser og fripolicydelser**

Ved årsopgørelsen opgøres alle passiver direkte ud fra rentestrukturen.

For pensionsaftaler med friholdte reserver sammenvejes passivet opgjort med og uden PAL fradrag i diskonteringsrenten ud fra den friholdte reserve.

Genkøb i forbindelse med jobskifte og fripolicyintensiteten indregnes ikke i beregningen af værdien af de garanterede ydelser, da det udelukkende berører værdien af bonuspotentiallet på fremtidige bidrag.

#### **Beskrivelse af den retrospektive hensættelse**

Den retrospektive hensættelse udgør depotet med tillæg af et eventuelt garantitilskud som følge af at værdien af de garanterede ydelser på tegningsgrundlaget (fraset bidragshenstand) er højere end depotet. IBNR-reserven og reguleringskontoen fra gruppelivsdækningen indgår i den retrospektive hensættelse.

### **19 Afgiven genforsikring**

Bankpension anvender genforsikring på baggrund af en indstilling fra ledelsen og den ansvarshavende aktuar.

Der er en XL-dækning, som dækker kumulskader, der rammer mere end én person og som i alt koster mere end 15 mio. kr. Dækningen kan maksimalt udbetale 235 mio. kr. pr. skade.

Der er en Excess-of-Loss dækning, således at skaden på en person ikke kan overstige 9 mio. kr. Dog dækkes alle udgifter over 9 mio. kr. dog maksimalt op til 35 mio. kr.

Dækningsomfanget fremgår af satsbilaget under afsnittet "Sats for egetbehold".

# **Satsbilag for Bankpension**

Bilag til det tekniske grundlag

1. januar 2014

Bankpension  
Pensionskasse for finansansatte  
Dirch Passers Allé 27, 4. sal  
2000 Frederiksberg

<b>1</b>	<b>Indledning</b> .....	<b>45</b>
<b>2</b>	<b>Beskrivelse af satserne</b> .....	<b>45</b>
<b>3</b>	<b>Kursværn</b> .....	<b>45</b>
3.1	Satser vedrørende aktivering af kursværn .....	45
<b>4</b>	<b>Gruppeliv</b> .....	<b>45</b>
4.1	Satser vedrørende gruppeliv .....	45
<b>5</b>	<b>Overskudregulativ</b> .....	<b>45</b>
5.1	Bidrag til egenkapitalforrentning .....	45
5.2	Konsolideringsfradrag .....	46
5.3	Depotrente .....	46
5.4	Administration og risiko .....	46
5.5	Supplerende satser for udlodning af overskudsformue .....	46
5.6	Endelig sats for depotrenten for investeringsprofil 1 .....	47
<b>6</b>	<b>Beregning af bonus (bonusregulativ)</b> .....	<b>47</b>
6.1	Supplerende satser fastsat til reglerne for beregning af bonus .....	47
<b>7</b>	<b>Opgørelse til markedsværdi</b> .....	<b>47</b>
7.1	Dødelighed .....	47
7.2	Satser ved opgørelse til markedsværdi .....	48
<b>8</b>	<b>Afgiven genforsikring</b> .....	<b>49</b>
8.1	Sats for egetbehold .....	49

## 1 Indledning

I dette satsbilag, der er bilag til det tekniske grundlag, angives der årets gang mht. anmeldelse af satser og løbende revision af det tekniske grundlag. Ud for alle satser er anført hvilket afsnit i det tekniske grundlag de vedrører, og deres sammenhæng til lov om finansiel virksomhed er dermed givet.

## 2 Beskrivelse af satserne

Satserne for 2014 er fastsat i forlængelse af satserne for 2013. Alle satserne er gældende for hele 2014. Nye satser anmeldes senest den 31.12.2014.

## 3 Kursværn

Dette afsnit refererer til afsnit 13 det tekniske grundlag.

### 3.1 Satser vedrørende aktivering af kursværn

Der opgøres månedligt et kursværn jf. definitionen i det tekniske grundlag afsnit 13.3. Størrelsen af dette kursværn oplyses på pensionskassens hjemmeside.

## 4 Gruppeliv

Dette afsnit refererer til afsnit 14 i det tekniske grundlag.

### 4.1 Satser vedrørende gruppeliv

Der er fastsat følgende satser for omkostningerne i gruppelivsordningerne:

Sats for omkostningstillæg til hovedordningen	0 %
Sats for omkostningstillæg til ordningen for Jyske Bank ansatte	3 %
Sats for omkostningstillæg til ordningen for PALP*	3 %

\*) PALP er forkortelse for "Pensionskassen for Arbejdernes Landsbanks Personale"

## 5 Overskudregulativ

Dette afsnit refererer til afsnit 15 i det tekniske grundlag.

### 5.1 Egenkapitalens risikoforrentning

Kontributionsgruppens bidrag til egenkapitalens risikoforrentningen fastsættes af bestyrelsen som en %-andel af den enkelte gruppes solvenskrav. Denne %-andel er for 2013 fastsat til 6 % på baggrund af forventningerne til Solvens II jf. QIS5. Kontributionsgruppens bidrag til egenkapitalens risikoforrentning omregnes til en procentsats af gruppens hensættelse.

Satserne fastsat til fordeling af det realiserede resultat til egenkapitalen ses nedenfor:

Kontributionsgruppe	1, 8 og 9	2-7
Sats	0,90 %	0,05 %

Der er kun fastsat et bidrag til egenkapitalens risikoforrentning fra de kontributionsgrupper, som er rentegrupper.

De øvrige kontributionsgrupper bidrager ikke til egenkapitalens risikoforrentning på nuværende

tidspunkt.

### 5.2 Konsolideringsfradrag

Konsolideringsfradraget fastsættes til en procent af depotet. Satsen er følgende for de 9 rentegrupper blandt kontributionsgrupperne:

Kontributionsgruppe	1, 8 og 9	2-7
Sats	0 %	1 %

### 5.3 Depotrente

Den foreløbige depotrente før PAL p.a. er fastsat til følgende:

Investeringsprofil	Depotrente	Kontributionsgruppe
1 (alle med ubetinget garanti)	3,5 %	1, 8 og 9
Meget lav risiko (tidl. 5)	1,2 %	5
Lav risiko (tidl. 3)	2,3 %	3
Mellem risiko (tidl. 2)	3,8 %	2
Høj risiko (tidl. 4)	5,1 %	4
Meget høj risiko (tidl. 7)	6,3 %	7
Mellem risiko – passiv (tidl. 6)	3,5 %	6

### 5.4 Administration og risiko

Der er fastsat følgende satser for administration og risiko:

Administrationsgebyr	61 kr. pr. måned
Administrationsprocent	2 % for bidrag op til og med 100.000 kr. p.a. og 1 % for bidrag herover
Ekspeditionsgebyr ved genkøb	1.835 kr.
Risikopræmie invaliditet	100 %
Risikopræmie udvidet invaliditet	100 %
Risikopræmie død eventuel	100 %
Risikopræmie død aktuel AP/ÆP	100 %
Risikopræmie død aktuel IP	100 %
Særlig risikopræmie solidarisk BP	80 %

Der beregnes en risikopræmie ved invaliditet ud fra ovenstående satser i forhold til det anmeldte grundlag for opgørelser til markedsværdi fra den 31. december 2013.

Der beregnes en risikopræmie ved død ud fra ovenstående satser i forhold til risikointensiteter defineret ud fra en makehamfunktion med følgende parametre:

$(a;b;c) = (0,00033; 4,25933; 0,05479)$ , for unisex-grundlaget.

På kønsopdelte grundlag anvendes samme parametre, men kvinder beregnes med en alder, der er to år lavere end unisex-grundlaget, mens mænd beregnes med en alder, der er et år ældre end unisex-grundlaget.

### 5.5 Supplerende satser for udlodning af overskudsformue

Der er fastsat følgende satser for engangs- og solvenstillægget i de fem investeringsprofiler:

	<b>Engangstillæg</b>	<b>Solvenstillæg</b>
<b>Kontributionsgruppe 1, 8 og 9</b>	0,0 %	0,0 %
<b>Kontributionsgruppe 2-7</b>		
Født før den 1.1.1953	3,5 %	5,5 %
Født den 1.1.1953 eller senere	7,0 %	11,0 %

#### **5.6 Endelig sats for depotrenten for investeringsprofil 1**

For 2013 er den endelige depotrente før PAL 3,53 %.

#### **5.7 Satser til konvertering af §29A og skattekode 3 til skattekode 8**

Der opkræves et gebyr på 250 kr. dog maksimalt 0,2% af beløbet.

### **6 Beregning af bonus (bonusregulativ)**

Dette afsnit refererer til afsnit 16 i det tekniske grundlag.

#### **6.1 Supplerende satser fastsat til reglerne for beregning af bonus**

Der er fastsat følgende satser til reglerne for beregning af bonus:

Minimumsbeløb	3 % af 1. ordens saldo
Maksimumsbeløb	7 % af 1. ordens saldo

Satserne har betydning for medlemmer, der har valgt om fra investeringsprofil 1 til 2, 3 eller 4 den 1. maj 2011 og derefter.

### **7 Opgørelse til markedsværdi**

Dette afsnit refererer til afsnit 18 i det tekniske grundlag.

#### **7.1 Dødelighed**

Der anvendes følgende dødelighed i markedsværdigrundlaget for mænd:

Alder	$\mu_x$	Alder	$\mu_x$	Alder	$\mu_x$	Alder	$\mu_x$
0	0,001703	27	0,000184	54	0,002211	81	0,060403
1	0,000183	28	0,000178	55	0,002507	82	0,068517
2	0,000119	29	0,000176	56	0,002833	83	0,077013
3	0,000072	30	0,000177	57	0,003133	84	0,087417
4	0,000054	31	0,000185	58	0,003410	85	0,098579
5	0,000043	32	0,000190	59	0,003733	86	0,110749
6	0,000032	33	0,000193	60	0,004078	87	0,125269
7	0,000028	34	0,000204	61	0,004518	88	0,141272
8	0,000030	35	0,000217	62	0,005037	89	0,158534
9	0,000033	36	0,000237	63	0,005643	90	0,177972
10	0,000034	37	0,000269	64	0,006296	91	0,199039
11	0,000039	38	0,000301	65	0,007099	92	0,221245
12	0,000044	39	0,000344	66	0,008043	93	0,245767
13	0,000048	40	0,000390	67	0,009075	94	0,271739
14	0,000062	41	0,000445	68	0,010281	95	0,299421
15	0,000081	42	0,000500	69	0,011543	96	0,328630
16	0,000104	43	0,000563	70	0,013008	97	0,359207
17	0,000139	44	0,000620	71	0,014605	98	0,390955
18	0,000168	45	0,000683	72	0,016486	99	0,423640
19	0,000193	46	0,000760	73	0,018895	100	0,456996
20	0,000214	47	0,000857	74	0,021880	101	0,490736
21	0,000221	48	0,000974	75	0,025466	102	0,524559
22	0,000230	49	0,001121	76	0,029789	103	0,558161
23	0,000235	50	0,001296	77	0,034595	104	0,591247
24	0,000227	51	0,001476	78	0,040092	105	0,623536
25	0,000218	52	0,001688	79	0,046281	106	0,654779
26	0,000205	53	0,001933	80	0,053211	107	0,684756

For kvinder:

Alder	$\mu_x$	Alder	$\mu_x$	Alder	$\mu_x$	Alder	$\mu_x$
0	0,003175	27	0,000128	54	0,002526	81	0,043525
1	0,000170	28	0,000122	55	0,002817	82	0,048795
2	0,000150	29	0,000137	56	0,003110	83	0,054309
3	0,000126	30	0,000161	57	0,003386	84	0,060405
4	0,000119	31	0,000185	58	0,003641	85	0,067774
5	0,000113	32	0,000211	59	0,003904	86	0,076469
6	0,000107	33	0,000229	60	0,004208	87	0,087130
7	0,000102	34	0,000237	61	0,004543	88	0,099435
8	0,000095	35	0,000247	62	0,004950	89	0,113224
9	0,000094	36	0,000263	63	0,005432	90	0,128506
10	0,000092	37	0,000288	64	0,005952	91	0,145575
11	0,000087	38	0,000334	65	0,006579	92	0,163882
12	0,000087	39	0,000394	66	0,007297	93	0,183939
13	0,000089	40	0,000465	67	0,008033	94	0,205914
14	0,000096	41	0,000542	68	0,008883	95	0,229145
15	0,000110	42	0,000611	69	0,009833	96	0,254136
16	0,000129	43	0,000678	70	0,010918	97	0,280839
17	0,000146	44	0,000752	71	0,012122	98	0,309164
18	0,000170	45	0,000839	72	0,013654	99	0,338977
19	0,000189	46	0,000953	73	0,015277	100	0,370107
20	0,000210	47	0,001106	74	0,017105	101	0,402339
21	0,000233	48	0,001258	75	0,019260	102	0,435424
22	0,000236	49	0,001431	76	0,021834	103	0,469085
23	0,000229	50	0,001604	77	0,024968	104	0,503026
24	0,000208	51	0,001789	78	0,028788	105	0,536938
25	0,000175	52	0,001990	79	0,033207	106	0,570516
26	0,000142	53	0,002241	80	0,038312	107	0,603467

## 7.2 Satser ved opgørelse til markedsværdi

I henhold til bestyrelsens forretningsgang anvendes der følgende satser, som genovervejes hvert år forud for aflæggelse af årsregnskabet:

Omkostning i procent af aftalte bidrag	1,8 %
Omkostning pr. police pr. måned	45 kr.
Omkostning ved administration af udbetalinger	1 %

Risikotillæg (% af retrospektiv hensættelse i investeringsprofil 1, 8 og 9)	8 %
---	-----



IBNR-satserne er givet ved følgende:

Invaliderisiko	25 %
Særlig invaliderisiko fra den 31.12.2012 til den 30.04.2013 <sup>*)</sup>	25 %
Gruppeliv Kritisk sygdom**	25 %
Gruppeliv øvrige	0 %

<sup>\*)</sup> Satsen nedskrives med 2,5 %-point pr. måned fra den 1. maj 2013.

<sup>\*\*)</sup> Satsen nedskrives med 25/12 %-point pr. måned fra den 1. juli 2013.

Brancheforeningens inflationssats	2 %
-----------------------------------	-----

Justeringsfaktor for gruppelivsgarantiperiode	145 %
---	-------

Det bemærkes, at der redegøres for satserne i aktuarens beretning.

## 8 Afgiven genforsikring

Dette afsnit refererer til afsnit 19 i det tekniske grundlag.

### 8.1 Sats for egetbehold

Det maksimale egetbehold udgør 15 mio. kr. for en skadesbegivenhed, der omfatter flere end én person, i det omfang begivenheden kan afdækkes. Desuden dækkes alle udgifter over 9 mio. kr. op til 35 mio. kr. på invaliditet.

Ovenstående sats justeres, såfremt der i løbet af 2014 tages beslutning om andet.

<b>Navn</b>
Angivelse af navn
Niels-Ole Ravn
<b>Dato og underskrift</b>
27. juni 2014
<b>Navn</b>
Angivelse af navn
Carsten Anker Nielsen
<b>Dato og underskrift</b>
27. juni 2014
<b>Navn</b>
Angivelse af navn
<b>Dato og underskrift</b>