

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

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

Brevdato

11. oktober 2011

Forsikringselskabets navn

Bankpension

Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Nyt risikotillæg baseret på Cost-of-Capital i markedsværdigrundlaget til opgørelse af hensættelser.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Der indføres et nyt risikotillæg i markedsværdigrundlaget baseret på Cost-of-Capital.

Anmeldelsen er en konsekvens af Finanstilsynets krav til en vurdering af realisationsrisikoen vedrørende den stokastiske usikkerhed på dødelighedsestimaterne.

Bankpension har udarbejdet samt indsendt en rapport til Finanstilsynet den 1. september 2011, hvor der er redegjort for konsekvenserne af vurderingen af realisationsrisikoen vedrørende den stokastiske usikkerhed på dødelighedsestimaterne.

Rapporten beskriver fremgangsmåden til at beregne usikkerheden på dødelighedsudviklingen og den heraf afledte 0,5 %-/ 99,5 %-fraktile for restlevetiden.

Risikotillægget er jf. bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser det skønnede tillæg, som virksomheden på markedet må forventes at skulle betale til en erhverver af virksomhedens bestand af livsforsikrings- og investeringskontrakter, for at denne vil påtage sig risikoen for udsving i størrelsen af og betalingstidspunkterne for de garanterede ydelser.

Risikotillægget har indtil nu været repræsenteret som et usikkerhedsfradrag i diskonteringsatserne.

For fremtiden anvendes et risikotillæg baseret på Cost-of-Capital raten (6 %) som defineret i QIS5 Technical Specifications, som er specifikationen til den seneste Solvens II prøveberegning. På den måde sikres det, at risikotillægget indeholder realisationsrisikoen.

I fastsættelsen af risikotillægget tages der højde for, at der ved overgangen til Solvens II vil blive frigjort bonuspotentialer. Konsekvensen heraf bliver, at der ikke er behov for merhensættelser på de betingede grundlag dvs. investeringsprofil 2, 3 og 4. Kun

investeringsprofil 1 belastes, men til gengæld væsentligt hårdere end i dag.

Det nye risikotillæg sættes til 8 % af de retrospektive hensættelser for investeringsprofil 1.

De øvrige risici, som pensionskassen har, belastes ikke med risikotillæg.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen vedrører nr. 6 i § 20, stk. 1.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

Ikrafttrædelsesdatoen for denne anmeldelse er den 1. september 2011.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Denne anmeldelse ændrer anmeldelsen af 26. september 2011.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

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

Anmeldelsen vedrører Forsikringsklasse I.

Som følge af ændringer i risikotillægget baseret på Cost-of-Capital er der nedenstående ændringer til det tekniske grundlag. De nye afsnit er angivet med *kursiv*.

18 Opgørelse til markedsværdi

Under afsnittet "18 Opgørelse til markedsværdi" i det tekniske grundlag er følgende afsnit:

"Diskonteringsrente

Her anvendes den af Finanstilsynet offentliggjorte diskonteringsrentestruktur.

Der anvendes et usikkerhedsfradrag jævnfør satsbilaget, der er vedlagt som bilag til det tekniske grundlag.

For pensionsordninger med defineret ydelsesudvikling gælder, at diskonteringssatserne fratrækkes inflationssatsen fra brancheforeningens samfundsforudsætninger, såfremt ydelsen er pristalsreguleret. Denne sats fremgår af satsbilaget."

ændret til:

"Risikotillæg

Risikotillægget udgør en fast procent af de retrospektive hensættelser i investeringsprofil 1. 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".

Ovenstående ændringer, tilføjelserne i forbindelse med anmeldelsen af 11. oktober 2011

vedrørende "Ny dødelighed i markedsværdigrundlaget til opgørelse af hensættelser" samt ændringerne i forbindelse med anmeldelsen af 11. oktober 2011 vedrørende "Ny dødelighed i det tekniske grundlag BP04" er opdateret i et nyt sammenskrevet teknisk grundlag, der er vedlagt denne anmeldelse.

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

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

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

Der er ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

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

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet.

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

Nedenfor angives de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet.

Der er udviklet en model, som kan simulere udviklingen for de nuværende medlemmer med indregning af udtrædelser, forsikringsbegivenheder m.m. i henhold til markedsværdigrundlaget uden tilskrivning af bonus. I denne model kan der beregnes en status hvert årsskifte og betydningen af et solvensstød af hhv. levetids-, invalide, og operationel risiko.

Cost-of-Capital raten udgør jf. specifikationerne til QIS5 6 % af den kapitalværdi, der beregnes i henhold til ovenstående model.

Solvens II giver dog også anledning til lempelser i form af indregning af bonuspotentiale på fremtidige præmier, som efter de nugældende regler ikke kan anvendes, samt illikviditetspræmie.

Illikviditetspræmien ses der bort fra så længe der anvendes Finanstilsynets udmeldte *justerede* rentekurve.

Bonuspotentialet på fremtidige præmier fratrækkes i Cost-of-Capital tillægget ved fastsættelsen af risikotillægget, således at det afspejler opgørelsesrisikoen efter overgangen til Solvens II.

Det betyder, at der ikke sker en forhøjelse af hensættelserne i investeringsprofil 2-4, men kun i investeringsprofil 1.

Forskellen mellem Cost-of-Capital tillægget og bonuspotentialet på fremtidige præmier er imidlertid stærkt afhængig af renteniveauet. Ved fastsættelse af risikotillægget tages der højde for, at det på nuværende tidspunkt ikke kan være negativt. Derudover fastsættes

risikotillægget således, at det ikke stiger uforholdsmæssigt kraftigt ved lave renter, da man i givet fald vil komme til at overvurdere rentefølsomheden, og dermed måske overforsikre sig på rentesiden.

Det er derfor anvendt den begrænsning, at risikotillægget ikke forøges procentuelt, når renten falder. Denne begrænsning skal vurderes hvert år jf. bestyrelsens forretningsgang for fastsættelse af markedsværdigrundlaget.

Risikotillægget fastsættes til 8 % af de retrospektive hensættelser i investeringsprofil 1. Det er det resultat man ville opnå, hvis renten var 1,15 %-point højere end renten pr. 31.8.2011 svarende til et forventet langsigtet renteniveau.

I så fald ville de garanterede ydelser for investeringsprofil 1 udgøre 1.467 mio. kr, bonuspotentialet på fremtidige præmier ville udgøre 77 mio. kr. og Cost-of-Capital tillægget ville udgøre 209 mio. kr. Forskellen mellem Cost-of-Capital tillægget og bonuspotentialet på fremtidige præmier bliver således 132 mio. kr. svarende til 8 % af de retrospektive hensættelser.

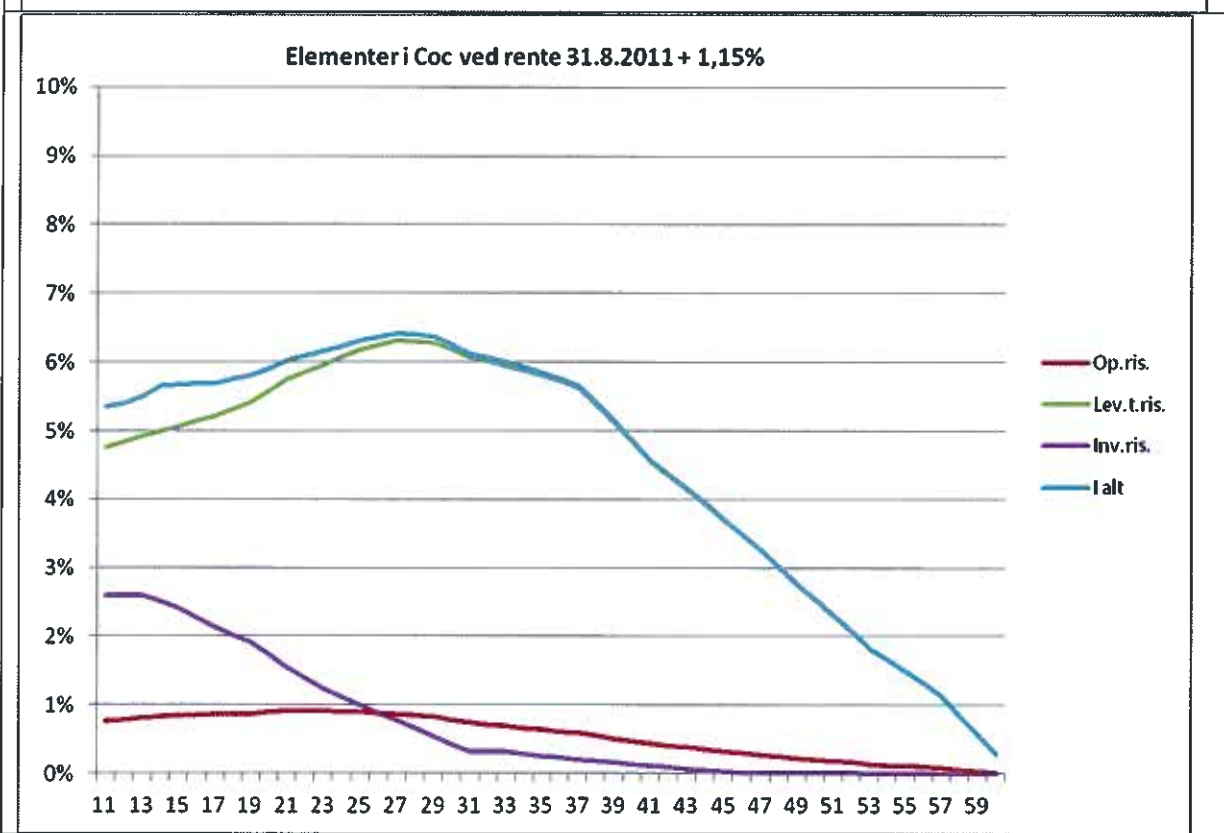
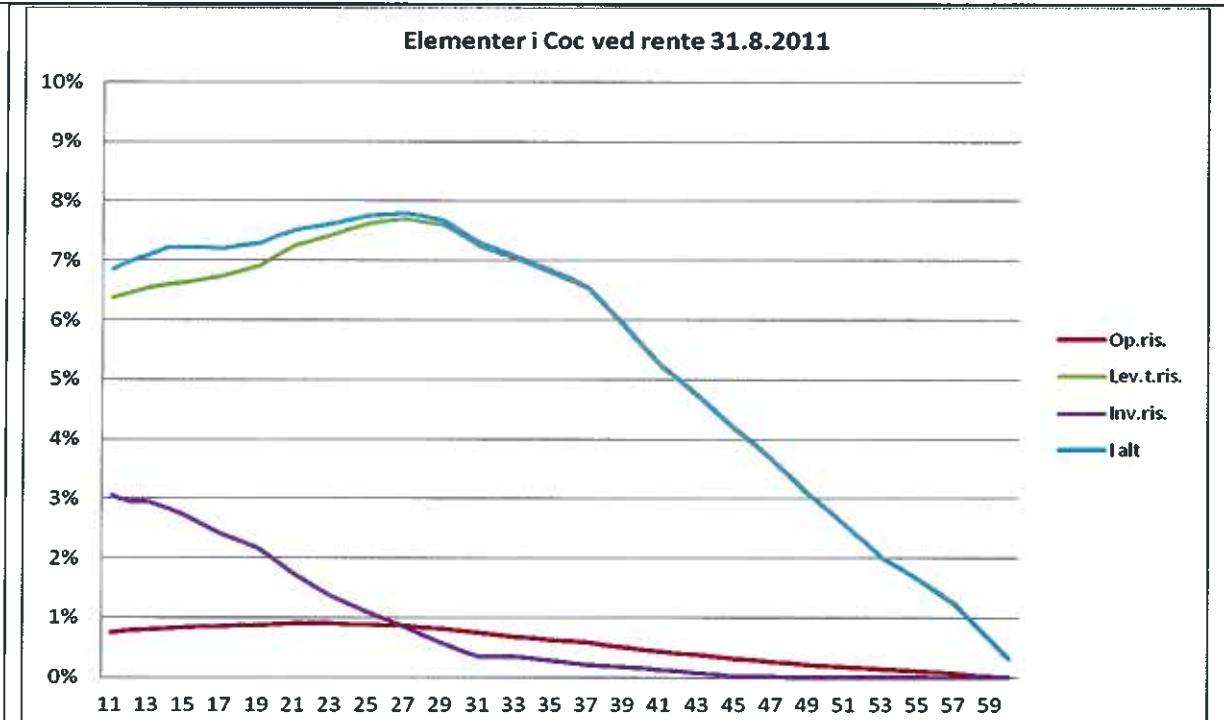
Egenkapitalen pr. 31.8.2011 med indregnet ny dødelighed og nyt risikotillæg var 1.157 mio. kr. Det individuelle solvensbehov udgør 548 mio. kr.

Nedenstående figurer illustrerer hvordan levetids-, invaliditets- og den operationelle risiko udvikler sig fra 2011 til 2060 i procent af den retrospektive hensættelse for 2011. Derudover vises udviklingen i den samlede risiko, som udgøres af kvadratsummen af de tre elementer.

Over de kommende 50 år vil den retrospektive hensættelse i investeringsprofil 1 for de nuværende medlemmer stort set blive afviklet. Hvert år vil der være et bidrag fra levetids-, invaliditets- og den operationelle risiko.

Den operationelle risiko for en bestand svarende til investeringsprofil 1 vil være 0,75 % af den retrospektive hensættelse. Kurven herfor (den røde i figurerne nedenfor) viser således, hvordan den retrospektive hensættelse afvikles. Meget trægt i starten og efterhånden hurtigere.

Invaliderisikoen (lilla kurve) i procent af den retrospektive hensættelse for 2011 afvikles relativt hurtigt.



Levetidsrisikoen (grønne kurve) i procent af den retrospektive hensættelse for 2011 afvikles meget langsomt, og er stigende i starten, da de fleste medlemmer i investeringsprofil 1 ikke er gået på pension endnu.

Med det nuværende meget lave renteniveau stiger den om 20 år til næsten 8 % af den retrospektive hensættelse for 2011. Med et renteniveau, der er 1,15 % højere, dog kun til

godt 6 % af den retrospektive for 2011.

Som det fremgår, er det i begge tilfælde næsten udelukkende levetidsrisikoen (den grønne kurve) som dominerer udviklingen i den samlede risiko (den blå kurve). Det skyldes, at den samlede risiko beregnes som kvadratsummen af de tre risici.

Cost-of-Capital tillægget skal i henhold til QIS5 opgøres som 6 % af kapitalværdien af den samlede risiko. Det svarer netop til 13,3 % af den retrospektive hensættelse ved renteniveauet den 31.8.2011 plus 1,15 %-point.

Bonuspotentialiet på fremtidige præmier, som skal fratrækkes, udgør 5,3 % af den retrospektive hensættelse. Netto er der således 8 % af den retrospektive hensættelse tilbage til risikotillægget.

Ved anvendelse af renteniveauet den 31.8.2011 uden at tillægge 1,15 %-point ville risikotillægget blive ca. 12 % af den retrospektive hensættelse.

Hermed opgøres hensættelserne noget lavere end i et worst case scenarie. Der er dog stadig tale om en markant opstramning i forhold til i dag.

Finanstilsynet har selv indikeret, at de finder et tillæg på 5 % passende, uden at det er specificeret hvilken bestand, der ligger til grund.

Investeringsprofil 1 må betegnes som en relativt moden bestand. Den er ikke så tung i pensionister efter omvalget, men der er heller ikke voldsomt mange bidrag tilbage. Derfor bør den ligge i den tunge ende mht. et sådant tillæg.

De økonomiske konsekvenser af den gennemførte ændring fremgår af nedenstående skema:

	Hensættelser før ændring			Bortfald af 1 % risikotillæg som fradrag i diskonteringsatser			Hensættelser efter samlet ændring inkl. tillæg på 8 %		
	Profil 1	Resten**	I alt	Profil 1	Resten	I alt	Profil 1	Resten	I alt
GY	1.793.398	3.106.526	4.899.924	1.784.236	3.078.716	4.862.952	1.916.420	3.078.716	4.995.136
BF*	63.000	3.451.576	3.514.575	63.247	3.461.904	3.525.152	63.247	3.461.904	3.525.152
BP	4.136	5.075.482	5.079.618	4.220	5.091.037	5.095.257	4.220	5.091.037	5.095.257
I alt	1.860.534	11.633.583	13.494.117	1.851.704	11.631.657	13.483.361	1.970.641	11.631.657	13.602.298

*) Før anvendt bonuspotentialer på fripolice.

***) "Resten" refererer til investeringsprofil 2, 3 og 4 samt gruppelevsgarantien.

Navn
Angivelse af navn

Niels-Ole Ravn

Dato og underskrift

11. oktober 2011

Navn

Angivelse af navn

Carsten Anker Nielsen

Dato og underskrift

11. oktober 2011

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

Teknisk grundlag Bankpension

1. november 2011

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

Indholdsfortegnelse

0	Indledning	4
0.1	<i>Regler for indplacering</i>	4
0.2	<i>Sammenhæng til lov om finansiel virksomhed</i>	5
1	Risikoelementer	6
1.1	<i>BP03</i>	6
1.2	<i>BP04</i>	7
2	Rente	7
2.1	<i>Regler gældende for grundlag forskelligt fra BP04</i>	7
2.2	<i>Regler gældende for BP04</i>	8
3	Nettogrundlag	9
4	Bruttogrundlag - bidragsbetalt	9
5	Anvendte grundformer	9
6	Helbredsoplysninger	21
6.1	<i>Optagelse</i>	21
6.2	<i>Tilvalg og genoptagelse</i>	21
6.2.1	<i>Tilvalg af udvidet invaliditet den 1.1.2008</i>	22
6.3	<i>Udtrædelse</i>	22
6.4	<i>Overførsler fra andet selskab</i>	22
6.5	<i>Helbredsoplysningernes betydning</i>	22
7	Bevarelse af rettigheder	22
8	Overførsler/jobskifteaftalen	22
9	Øvrige indskud	23
9.1	<i>Almindelige indskud</i>	23
9.1.1	<i>Almindelige indskud fra alder 50</i>	23
9.1.2	<i>Indskud i forbindelse med optagelse af ny interessent</i>	23
9.2	<i>Indskud til afdækning af straks begyndende pensionsrettigheder</i>	24
9.3	<i>Indskud til afdækning af straks begyndende pensionsrettigheder med garanteret ydelse uden ret til bonus</i>	24
10	6 måneders forhøjet ægtefællepension	24
11	6 måneders forhøjet børnepension	24
12	Pension af ringe størrelse	24
13	Udtrædelse	24
13.1	<i>Opgørelse af udtrædelsesgodtgørelse</i>	24

13.2	Skift af investeringsprofil fra 1 til 2, 3 eller 4.....	25
13.3	Kursværn.....	25
14	Gruppeliv.....	25
14.1	Beregning af præmie før omfordeling	26
14.2	Omfordeling af præmie.....	26
14.3	Opkrævningspræmie.....	27
14.4	Regnskab og bonusfond.....	27
15	Overskudsregulativ	27
15.1	Overordnet bonusgruppering.....	27
15.2	Opgørelse af depotrente	29
15.3	Opgørelse af 2. ordens risikopræmie	31
15.4	2. ordens administrationsomkostninger	31
15.5	Særlig redegørelse i henhold til Finanstilsynets krav af 30. november 2010.....	31
15.5.1	Dokumentation for gruppernes homogenitet jf. § 3, stk. 6, nr. 2 i	31
	Bekendtgørelsen om kontributionsprincippet nr. 358 af 6.4.2010	31
15.5.2	Redegørelse for fordelingen af ufordelte midler til grupperne jf. § 3, stk. 6, nr. 3 i Bekendtgørelsen om kontributionsprincippet nr. 358 af 6.4.2010.....	32
15.5.3	Redegørelse for rimeligheden af fordelingen af de ufordelte midler til grupperne jf. § 3, stk. 6, nr. 4 i Bekendtgørelsen om kontributionsprincippet nr. 358 af 6.4.2010....	35
16	Beregning af bonus (bonusregulativ)	36
17	Kontributionsprincipper	38
17.1	Fordeling af realiseret resultat mellem grupper og egenkapital	38
17.2	Fordeling af realiseret resultat indenfor grupper.....	40
17.3	Negativt realiseret resultat efter bonus jf. § 8 i Bekendtgørelsen om kontributionsprincippet nr. 358 af 6.4.2010.....	41
18	Opgørelse til markedsværdi	41
19	Afgiven genforsikring	45

Bilag
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 grundlagene BP03 og BP04, hvor BP03 oprindeligt er anmeldt den 1.1.2003, mens BP04 oprindeligt er anmeldt den 1.10.2004. Dog er der indført ny dødelighed på BP04 gældende pr. 1.1.2012.

Medlemmer, der er optaget fra og med den 1.10.2004 opgøres på BP04, som er et betinget garanteret grundlag. Medlemmer, som ønsker deres pensionsopsparing overført fra investeringsprofil 1 til investeringsprofil 2, 3 eller 4, opgøres på det nuværende grundlag og tiltræder dermed en aftale om en ugaranteret omskrivning til BP04. Medlemmer fra investeringsprofil 2, 3 eller 4 på BP04, som er blevet invalide samt ægtefælle- og børnepensionister efter medlemmer på BP04 overføres til investeringsprofil 1 og opgøres dermed på BP03. Dog har disse medlemmer fra den 1.1.2011 mulighed for at vælge tilbage i den oprindelige investeringsprofil, hvis de ønsker dette, hvilket dog indebærer en mulighed for, at den fremtidige ydelse også kan reguleres ned.

Grundlagsrenten i investeringsprofil 2 og 3 er 2 %, mens den er 0 % i investeringsprofil 4. Det er muligt at vælge imellem investeringsprofil 2, 3 og 4 én gang om måneden og altid pr. den første i næste måned. Hvis et medlem vælger sig ud af investeringsprofil 1, kan medlemmet ikke komme tilbage frasat efter invaliditet og dødsfald (for eventuelle ægtefæller og børn).

BP03 er et knækgrundlag, således at alle pensionister, herunder både alders-, ægtefælle- og børnepensionister, automatisk overføres til 3 % grundlagsrente. Ikke-pensionerede medlemmer, der er optaget efter den 1.7.1999, er på 2 % grundlag. Dog er der givet to dispensationer, således at nogle medlemmer i forbindelse med overgang fra G82 til BP03 har fået et 3 % element, ligesom medlemmer overført fra firmapensionskassen Varde Bank i 2006. Det skal dog bemærkes, at knækgrundlaget er suspenderet fra den 1.1.2011 for nye alderspensionister.

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 investeringsprofil 2, 3 og 4 videreføres et eventuelt negativt bonusbeløb til modregning i efterfølgende år, mens denne mulighed ikke er gjort gældende for investeringsprofil 1.

I afsnit 5, "Anvendte grundformer", er der angivet (m/k) ved de ydelser, der udelukkende regnes på kønsopdelt grundlag og (m/k/u) ved de ydelser, der kan regnes både på kønsopdelt- og unisexgrundlag. For medlemmer optaget efter den 1. juli 1999 er alle obligatoriske ydelser samt al alderspension regnet på unisexgrundlag, og alle tilvalgsydelse er regnet på kønsopdelt grundlag.

Nedenstående skema illustrerer denne opdeling for indplacering.

	Optaget før 1.7.1999	Optaget i perioden 1.7.1999-31.12.2002	Optaget i perioden 1.1.2003-1.10.2004 ^{*)}	Optaget fra og med 1.10.2004 samt omvalg	VB medlemmer ^{**)}
Tilvalgsydelse excl. MTE ¹⁾	BP03-kønsopdelt	BP03-kønsopdelt	BP03-kønsopdelt	BP04-kønsopdelt	BP03-kønsopdelt
MTE	BP04	BP04	BP04	BP04	BP03-kønsopdelt
Obligatoriske ydelser	BP03-kønsopdelt	BP03-unisex	BP03-unisex	BP04-unisex	BP03-kønsopdelt

¹⁾ MTE er forkortelsen for "Midlertidigt tab af erhvervsevne".

^{*)} Ved overtagelse af et veldefineret pensionstilsagn til markedsværdi indplaceres medlemmet på samme måde, som medlemmer der er optaget i perioden 1.1.2003-1.10.2004.

^{**)} VB medlemmer er medlemmer, der er optaget i forbindelse med opløsningen af pensionsafviklingskassen for tidligere funktionærer i Varde Bank.

0.2 Sammenhæng til lov om finansiel virksomhed

Jævnfør § 20 i lov om finansiel virksomhed består det tekniske grundlag af følgende 7 dele, som er beskrevet nedenfor. Disse er anført 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 beløbsgrænse.

Dette er indeholdt i afsnit 19 nedenfor.

5) Regler for, hvornår såvel de forsikringsøgende 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 forsikringselskab 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 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 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

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

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:

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

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

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

Kønsopdelt grundlag – kvinder:

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

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

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

Unisexgrundlag:

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

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

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

$$\mu_x^{ks} = 10^{5,965 + 0,037 * x - 10} \text{ (kritisk sygdom).}$$

1.2 BP04

For grundlaget BP04 er alle risikointensiteter ved invaliditet, udvidet invaliditet samt kritisk sygdom uændrede i forhold til BP03. Risikointensiteterne ved død er også uændrede i forhold til BP03 for medlemmer, der er født før den 1.1.1953. Dog er risikointensiteterne ved død ændret til følgende for medlemmer, der er født den 1.1.1953 eller senere:

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

hvor

$$\begin{aligned} a &= 0, \\ b &= 4,902 + 0,005 * \max(T - 1925; 0) \text{ og} \\ c &= 0,0489 - 0,00004 * (\max(T - 1910; 0) + \max(T - 1928; 0) + 2 * \max(T - 1944; 0)), \end{aligned}$$

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.

Risikoen for MTE (midlertidig tab af erhvervsevne) er 100 % af invaliderisikoen af ét års ydelse.

2 Rente

I dette afsnit beskrives de regler, der er gældende for renten på grundlag forskelligt fra BP04 samt de regler, der er gældende for renten på BP04.

2.1 Regler gældende for grundlag forskelligt fra BP04

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. 1.1.2006 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 31.12.2010, hvorefter der kun sker omregning for invalide-, ægtefælle- og børnepensionister.

2.2 Regler gældende for BP04

For investeringsprofil 2, 3 og 4 er grundlagsrenten hhv. 0 %, 1 % og -2 % pr. 1. april 2011.

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 2 og 4 kan nedsættes med et sikkerhedstillæg, der er beskrevet nedenfor, og som er defineret på følgende måde:

Definition af sikkerhedstillægget

Hvis sikkerhedstillægget sættes til y % pr. 1.1.20xx, betyder dette, at de udbetalte pensioner pr. 1.1.20xx+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 diskonteringsats.
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. 1.4.2011 sat til 0 %.

I forbindelse med nedsættelsen af den maksimale grundlagsrente pr. 1.4.2011 til 1 % og nedsættelserne af grundlagsrenterne for investeringsprofil 2 og 4 med 2 % er bundfradraget forøget fra -0,2 % til -1,2 %.

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 et medlem optaget efter den 1. juli 1999 er alle obligatoriske ydelser samt al alderspension regnet på unisexgrundlag, og alle tilvalgsydelser er regnet på kønsopdelt grundlag. Grundformer som *kun* findes på kønsopdelt grundlag er anført med (m/k) nedenfor.

Nettopassiver uden kollektive elementer og uden invaliditetsydelser

Sumforsikringer

115	Ophørende livsforsikring (m/k)
116	Opsat, ophørende livsforsikring (m/k)
125	Livsbetinget livsforsikring
126	Aktiv betinget livsforsikring
135	Simpel kapitalforsikring

Rateforsikringer

165	Ophørende livsforsikring i rater
185	Simpel kapitalforsikring i rater

Renteforsikringer

210	Livsvarig livrente
211	Opsat livrente
212	Opsat livrente til aktiv

213	Straks begyndende annuitet
215	Ophørende livrente
235	Arverente
236	Livsbetinget opsat arverente

Nettopassiver uden kollektive elementer, men med invaliditetsydelse

Renteforsikringer

414	Livsvarig invaliderente med ophørende risiko
416	Ophørende invaliderente

Renteforsikring med midlertidig tab af erhvervsevne (MTE)

417	Livsvarig invaliderente med ophørende risiko med MTE
418	Ophørende invaliderente med MTE

Nettopassiver med kollektive elementer, men uden invaliditetsydelse

Renteforsikringer

812	Livsvarig kollektiv ægtefællepension (m/k)
813	Opsat livsvarig kollektiv ægtefællepension (m/k)
814	Ophørende kollektiv ægtefællepension (m/k)
817	10-årig kollektiv ægtefællepension (m/k)
818	Opsat 10-årig kollektiv ægtefællepension (m/k)
819	Ophørende 10-årig kollektiv ægtefællepension (m/k)
821	Ophørende 10-årig kollektiv ægtefællepension (m/k)
822	Ophørende 10-årig kollektiv ægtefællepension (m/k)
823	Livsvarig kollektiv ægtefællepension med ophørende risiko (m/k)
824	10-årig kollektiv ægtefællepension med ophørende risiko (m/k)
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
103	Præmiebetalingsrente med præmiefritagelse ved invaliditet og MTE
104	Annuitet med MTE
105	Annuitet

Nettopassiver uden kollektive elementer og uden invaliditetsydelser

Sumforsikringer

115 Ophørende livsforsikring (m/k)

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

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

$$x+n \leq 80$$

116 Opsat, Ophørende livsforsikring (m/k)

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

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

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

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 Simpel kapitalforsikring

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

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

Rateforsikringer

165 Ophørende livsforsikring i rater

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

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

$$x+n \leq 80$$

185 Simpel kapitalforsikring i rater

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

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

Renteforsikringer

210 Livsvarig livrente

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

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

211 Opsat livrente

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

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

212 Opsat livrente til aktiv

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

$$K_{212}(x, n) = \frac{Da_{x+n}}{Da_x} \bar{a}_{x+n}$$

213 Straks begyndende annuitet

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

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

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

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

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

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

Nettopassiver uden kollektive elementer, men med invaliditetsydelse

Renteforsikringer

414 Livsvarig invaliderente med ophørende risiko

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

$$K_{414} \left(\begin{matrix} a \\ x, n \end{matrix} \right) = \frac{\bar{N}_x^{ai} - \bar{N}_{x+n}^{ai}}{D_x^a}$$

$$x + n \leq 65$$

416 Ophørende invaliderente

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

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

$$x + n \leq 67$$

Renteforsikring med midlertidig tab af erhvervsevne (MTE)

417 Livsvarig invaliderente med ophørende risiko med MTE

$$S_{x+\theta}^{ad} = 0, \quad S_{x+\theta}^{ai} = S_{x+\theta}^{ai414} + 1_{x < 60}, \quad S_{x+n}^a = 0$$

$$K_{417} \left(\begin{matrix} a \\ x, n \end{matrix} \right) = K_{414} \left(\begin{matrix} a \\ x, n \end{matrix} \right) + \frac{M_x^{ai} - M_{60}^{ai}}{D_x^a}$$

$$x + n \leq 65$$

418 Ophørende invaliderente med MTE

$$S_{x+\theta}^{ad} = 0, \quad S_{x+\theta}^{ai} = S_{x+\theta}^{ai416} + 1_{x < 60}, \quad S_{x+n}^a = 0$$

$$K_{418} \left(\begin{matrix} a \\ x, n \end{matrix} \right) = K_{416} \left(\begin{matrix} a \\ x, n \end{matrix} \right) + \frac{M_x^{ai} - M_{60}^{ai}}{D_x^a}$$

$$x + n \leq 67$$

Nettopassiver med kollektive elementer, men uden invaliditetsydelse

Renteforsikringer

812 Livsvarig kollektiv ægtefællepension (m/k)

$$n \rightarrow \infty, \quad S_{x+\theta}^d = g^1_{x+\theta} \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta | x + \theta) \cdot \bar{a}_{\eta}^l d\eta$$

$$= g1_{x+\theta} \cdot \bar{a}_{\eta_{x+\theta}}^I$$

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

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

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

Symboler med I er beregnet med forsørgedes normaldødelighed.

813 Opsat livsvarig kollektiv ægtefællepension (m/k)

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

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

$$K_{813}(x,u) = \frac{Da_{65}}{Da_x} K_{812}(65)$$

Grf. 813

Dækker fra alder 65, hvis medlemmet er i live og aktiv. 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 (m/k)

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

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

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

Grf.814

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

817 10-årig kollektiv ægtefællepension (m/k)

$$n \rightarrow \infty, S_{x+\theta}^d = g1, a10,$$

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

$$K_{817}(x) = \int_x^{\infty} \frac{D_t}{D_x} \mu_t g1, a10, dt$$

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

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

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 (m/k)

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

$$K_{818}(x,u) = \frac{Da_{65}}{Da_x} K_{817}(65)$$

Grf. 818

Dækker fra alder 65, hvis medlemmet er i live og aktiv. 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 (m/k)

$$n = 0, S_x^d = g1_x \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x) \cdot \bar{a}_{\eta|10}^i d\eta = g1, a10,$$

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

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

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 (m/k)

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

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

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

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 grf. 416 rent ÆFP-mæssigt.

822 Ophørende 10-årig kollektiv ægtefællepension (m/k)

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

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

Grf. 822

Dækker fra ALDER og frem til alder 67.

Bruges ikke, men er en variant af grf. 819 blot med et andet udløb.

823 Livsvarig kollektiv ægtefællepension med ophørende risiko (m/k)

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

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

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

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

Grf. 823

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

824 10-årig kollektiv ægtefællepension med ophørende risiko (m/k)

$$S_{x+\theta}^d = g1, a10,$$

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

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

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.

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

$$= w \cdot {}_rS_{x+\theta}$$

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

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

$$= w \cdot K_{840}(x,r)$$

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 $\max(67, x+1)$.

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

$$= {}_rS_{x+\theta}$$

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

$$= {}_rS_{x+\theta}$$

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

Nettopassiver med kollektive ydelser, og med invaliditetsydelser

Renteforsikringer

900 Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død eller Invaliditet (denne dækning er gruppentariferet)

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, $x+n \leq 67$.

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

$$= {}_rS_{x+\theta}$$

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

$$= {}_rS_{x+\theta}$$

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

$$= {}_rS_{x+\theta}$$

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

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

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

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

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

103 Præmiebetalingsrente med præmiefritagelse ved invaliditet og MTE

$$S_{x+\theta}^{ad} = 0, \quad S_{x+\theta}^{ai} = -1_{x < 60}, \quad S_{x+n}^a = 0$$

$$K_{103}(x,n) = \frac{\bar{N}_x^a - \bar{N}_{x+n}^a}{D_x^a} - \frac{M_x^{ai} - M_{60}^{ai}}{D_x^a}$$

104 Annuitet med MTE

$$S_{x+\theta}^{ad} = 0, \quad S_{x+\theta}^{ai} = -1_{x < 60}, \quad S_{x+n}^a = 0$$

$$K_{104}(x,n) = \bar{a}_{\overline{n-x}|} - \frac{M_x^{ai} - M_{60}^{ai}}{D_x^a}$$

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 begunstige skal være en person, medlemmet kan gifte sig med.

- Medlemmet og den begunstige skal have fælles folkeregisteradresse på tidspunktet for indsættelsen af den begunstige.
- Medlemmet og den begunstige skal have boet sammen i minimum to år.

6 Helbredsoplysninger

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

6.1 Optagelse

Der er ingen helbredsoplysninger ved optagelse.

Et nyoptaget medlem kan indenfor de første 6 måneder efter optagelsen frit vælge imellem følgende dækninger:

- Ingen ægtefællepension.
- Livsvarig ægtefællepension på op til 50 % af gagen.
- 10-årig ophørende ægtefællepension på op til 50 % af gagen.
- Børnepension på op til 25 % af gagen.
- Ekstrasikring ved død.
- Gruppelivssum ved død på op til 1.348.339,24 mio. kr. (Dette beløb er gældende fra den 1. april 2011 og reguleres efter løntrin 31).
- Livsvarig invalidepension på op til 50 % af gagen.
- Dækning ved midlertidig tab af erhvervsevne (MTE).

Der afgives altid, også i forbindelse med optagelse, helbredsoplysninger ved valg af:

- Livsvarig invalidepension på mere end 50 % gagen.
- Livsvarig eller 10-årig ophørende ægtefællepension på mere end 50 % af gagen.

6.2 Tilvalg og genoptagelse

Efter de første seks måneder afgives altid helbredsoplysninger ved tilvalg af en af de ovennævnte dækninger.

Der afgives helbredsoplysninger, hvis medlemmet forhøjer beregningsgrundlaget (procent af gagen) for pensionen, og ved genoptagelse af indbetalinger, hvis disse har været standset i mere end 12 måneder.

Der kan i indtil 6 måneder efter indgåelse af ægteskab tilvælges en livsvarig eller 10-årig ægtefællepension 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 karenstid på dækningen for dette tilvalg.

6.2.1 Tilvalg af udvidet invaliditet den 1.1.2008

Ved det generelle tilbud den 1.1.2008 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 afgivende selskab, selvom der ikke er afgivet helbredsoplysninger i det afgivende selskab.

Dette gælder også ved overførsel fra andet selskab i forbindelse med etablering af ny interesse herunder udvidelse af medarbejdergruppen for bestående interesser. 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 fratreden blive udbetalt.

8 Overførsler/jobskifteaftalen

Pensionskassen følger de bestemmelser, der er anmeldt på branchens vegne for overførsler under aftalen om jobskifte og virksomhedsomdannelser.

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 indtil den 31.12.2008	Fradrag fra den 1.1.2009
50-52	8 %	5 %
53-55	10 %	6 %
56-58	12 %	6 %
59-61	14 %	6 %
62-64	16 %	6 %
65-	18 %	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.

De ovenstående satser var indtil den 1.1.2009 det dobbelte.

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 oversludsformue".

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 kursvænet. Dette anmeldes i satsbilaget under afsnittet "Satser vedrørende aktivering af kursværn".

Såfremt pensionskassens risikoforhold tilsiger det, kan der fratrækkes et 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

Der gælder forskellige regler for opgørelse af udtrædelsesgodtgørelse afhængig af, hvilken investeringsprofil medlemmet har. Reglerne for investeringsprofil 1 er forskellige fra regler for investeringsprofil 2, 3 og 4. De forskellige regler er beskrevet nedenfor.

Investeringsprofil 1

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.

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

Investeringsprofil 2, 3 og 4

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 kursværn ikke med mindre, at kursværet for investeringsprofil 1 er aktiveret.

13.2 Skift af investeringsprofil fra 1 til 2, 3 eller 4

Ved et skift fra investeringsprofil 1 til én af de tre andre investeringsprofiler overføres depotet med fradrag/tillæg af udligningsprocenten (se afsnit 15.2 nedenfor), dog justeret således, at udligningsprocenter i mellem -1,5 % og 1,5 % sættes til 0.

13.3 Kursværn

Opgørelsen af kursværet er afhængig af investeringsprofilen.

Investeringsprofil 1

Kursværet for investeringsprofil 1 træder i kraft, når det kollektive bonuspotentiale er opbrugt, og der er nedskrevet på bonuspotentialet på fripolice.

Kursværet 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 kursværet, og dette anmeldes.

For pensionsordninger oprettet før den 1.1.2003, omfatter kursværet maksimalt den tilskrevne betingede bonus fra og med 2002 med tillæg af efterfølgende forrentning.

Investeringsprofil 2, 3 og 4

Kursværn for investeringsprofil 2,3 og 4 opgøres som garantitilskuddet, dvs. forskellen imellem den retrospektive hensættelse og depotet.

14 Gruppeliv

Pensionskassens gruppelivsordning 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 omfordes

blandt de forsikrede i gruppen, således at der sker en udjævning over deltagerne i gruppen.

Matematisk beskrivelse

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

Til en gruppelivsordningen 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 investeringsprofil 1.

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

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

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 % afhængig af ordningens kompleksitet. Strukturen herfor fremgår af satsbilaget under afsnittet "Satser 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 Opkrævningspræmie

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 præmie-summen, 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, ΣPR_i
- + Den dertil hørende bonusfondregulering, $\frac{b}{1-b} \Sigma PR_i$
- 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
- Bonusfondregulering, $\frac{b}{1-b} \Sigma PR_i$
- + Resultat af regnskab

- = Bonusfond ultimo kalenderår

Posteringsene "Bonusfondregulering" 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 8 kontributionsgrupper:

Gruppe 1

Denne rentegruppe er identisk med de forsikringer i Bankpensions investeringsprofil 1, som er tegnet på hhv. 2 % og 3 % grundlag. Det er eventuelle medlemmer optaget før den 1.10.2004 som ikke har valgt om til investeringsprofil 2, 3 eller 4, samt alle invalide- ægtefælle- og børnepensionister hvis oprindelige forsikring er tegnet på 2 % eller 3 % grundlag. Forhøjelser efter den 1.4.2011 sker på et 1 % grundlag. Hvis den gennemsnitlige grundlagsrente ved et kalenderårs begyndelse er lavere end 2 %, flyttes medlemmet til gruppe 7.

Gruppe 2

Denne rentegruppe er identisk med Bankpensions investeringsprofil 2 og består af forsikringer tegnet på samme (betingede) grundlagsrente. Pr. 31.12.2010 var grundlagsrenten 2 % og pr. 1.4.2011 er den sat ned til 0 %. Det er medlemmer optaget efter den 1.10.2004 som ikke har valgt om til investeringsprofil 3 eller 4, samt medlemmer som positivt har valgt om til investeringsprofil 2 og i den forbindelse har nytegnet deres forsikring. Ved overgang til invaliditet flyttes medlemmerne til investeringsprofil 1 og dermed til gruppe 1 eller 7 afhængig af grundlagsrenten, ved mindre medlemmet fravælger denne flytning.

Gruppe 3

Denne rentegruppe er identisk med Bankpensions investeringsprofil 3 og består af forsikringer tegnet på samme (betingede) grundlagsrente. Pr. 31.12.2010 var grundlagsrenten 2 % og pr. 1.4.2011 er den sat ned til 1 %. Det er medlemmer som positivt har valgt om til investeringsprofil 3 og i den forbindelse har nytegnet deres forsikring. Ved overgang til invaliditet flyttes medlemmerne til investeringsprofil 1 og dermed til gruppe 1 eller 7 afhængig af grundlagsrenten, ved mindre medlemmet fravælger denne flytning.

Gruppe 4

Denne rentegruppe er identisk med Bankpensions investeringsprofil 4 og består af forsikringer tegnet på samme (betingede) grundlagsrente. Pr. 31.12.2010 var grundlagsrenten 0 % og pr. 1.4.2011 er den sat ned til -2 %. Det er medlemmer som positivt har valgt om til investeringsprofil 4 og i den forbindelse har nytegnet deres forsikring. Ved overgang til invaliditet flyttes medlemmerne til investeringsprofil 1 og dermed til gruppe 7, ved mindre medlemmet fravælger denne flytning.

Gruppe 5

Gruppe 5 er Bankpensions fælles risikogrube og indeholder således alle tegnede risikodækninger ved død og invaliditet, herunder de risikodækninger, der er tegnet som gruppelevsdekninger.

Gruppe 6

Gruppe 6 er Bankpensions fælles omkostningsgruppe.

Gruppe 7

Denne rentegruppe indeholder de medlemmer, som ikke længere kan rummes i Gruppe 1 på grund af, at reguleringer har nedsat den gennemsnitlige grundlagsrente til under 2 %, så spændet op til 3 % er større end 1 %.

Gruppe 8

Denne rentegruppe omfatter gruppelevsgarantien, som er hensættelsen til de forventede skader i perioden fra den 1.1.2011 til den 1.1.2014. Garantien dækker, at der er dækning i en 3-årig opsigelsesperiode, som udløber den 1.1.2014.

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 i mellem ufordelte beløb.

For investeringsprofil 1 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 investeringsprofilens solvenskrav. Dette fradrag fremgår af satsbilaget under afsnittet "Bidrag til egenkapitalforrentning".

Fradrag til konsolidering

Dette fradrag er fastsat i satsbilaget pr. kontributionsgruppe. Dette fradrag fremgår af satsbilaget under afsnittet "Konsolideringsfradrag".

Mindste depotrente

For investeringsprofil 1 er der foreløbig fastsat en mindste depotrente før PAL på 3,53 % p.a. Den endelige depotrente anmeldes ultimo året.

Udligningsprocent

Udligningsprocenten ved omvalg fra investeringsprofil I til investeringsprofil J er givet ved følgende:

$$\text{Udligningsprocent(IJ)} = \frac{(\text{kollektivt bonuspotentiale} + \text{bonusmora} + \text{akkumuleret værdiregulering} - \text{skyggekonto}) \text{ for investeringsprofil (J)}}{(\text{kollektivt bonuspotentiale} + \text{bonusmora} + \text{akkumuleret værdiregulering} - \text{skyggekonto}) \text{ for investeringsprofil (I)}} \times 100\%$$

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 investeringsprofil 2, 3 og 4 er under 2 % nedrundes den til 0, og gruppernes formler lægges sammen i beregningen af en samlet udligningsprocent fra investeringsprofil 1.

Der kan kun forekomme flytning mellem rentegrupperne 1-4 og 7. Medlemmer kan til enhver tid vælge frit at flytte mellem investeringsprofil 2, 3 og 4. 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 investeringsprofil 2, 3 og 4 bibeholdes bonusmora.

Medlemmer i investeringsprofil 1 kan på tilsvarende måde altid flytte til en af de andre tre investeringsprofiler 2, 3 og 4, dog skal der ved en sådan flytning betales et fradrag. Dette fradrag betegnes udligningsprocenten.

I omvalgssituationen består de ufordelte midler for investeringsprofil 2, 3 og 4 af kollektivt bonuspotentiale med tillæg af bonusmora og med fradrag af eventuel nedskrivning i bonuspotentiale på fripolice. Ved omvalg ud af investeringsprofil 1 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.

Uanset hvilken gruppe et medlem tilhører, kan medlemmer flytte til investeringsprofil 1 ved invalidepensionering. Hvis der er en stor bonusmora bortfalder denne og dækkes af investeringsprofilen eller egenkapitalen jfr. afsnit 4.2. Hvis medlemmet vælger at forblive i investeringsprofil 2, 3 eller 4 kan invalidepension nedsættes. Valget sidestilles med et omvalg frem og tilbage. 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.

Så længe udligningsprocenten imellem investeringsprofil 2, 3 og 4 er under 2 % nedrundes den til 0, og gruppernes formuer lægges sammen i beregningen af en samlet udligningsprocent fra investeringsprofil 1.

For at beskrive udviklingen i udligningsprocenten, opstilles der nedenfor et eksempel på dette.

Nedenfor illustreres udligningsprocenten i to situationer A og B. Hvor 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

I investeringsprofil 1 opgøres depotrenten endeligt ved årsregnskabets afslutning, og denne anmeldes som en særskilt sats jf. satsbilaget under afsnittet "Endelig sats for depotrenten for investeringsprofil 1".

I investeringsprofil 2,3 og 4 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 "Depotrente".

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.

15.5 Særlig redegørelse i henhold til Finanstilsynets krav af 30. november 2010

15.5.1 Dokumentation for gruppernes homogenitet jf. § 3, stk. 6, nr. 2 i Bekendtgørelsen om contributionsprincippet nr. 358 af 6.4.2010

Homogeniteten i rentegrupperne Gruppe 1, 2, 3, 4 og 7 er sikret ved, at spændet mellem laveste og højeste tegningsrente er maksimalt 1 %-point, således at spændet mellem laveste og højeste vægtede grundlagsrente ikke kan være højere end 1 %-point jf. § 3 stk. 7.

Homogeniteten i risikogruppen Gruppe 5 er sikret ved, at alle medlemmer betaler samme naturlige 2. ordens risikopræmie for risikodækningerne. Bankpension er en

pensionskasse for ansatte i den finansielle sektor, som risikomæssigt er en homogen gruppe. Al forsikringsrisiko opgøres på samme måde. Det tilstræbes derudover løbende igennem overskudsregulativet, at medlemmerne betaler en pris, som dækker forsikringsrisikoen 100 %.

Homogeniteten i omkostningsgruppen Gruppe 6 er sikret ved, at alle medlemmer er underlagt den 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 akkvisitionsomkostninger eller mægleradministreret tilgang til pensionskassen. Det samlede niveau for administrationsomkostningerne fastsættes således, at det dækker de faktiske administrationsomkostninger. De særlige fradrag til konsolidering fra visse typer af indskud tilfalder den rentegruppe, som medlemmet optages i, og indgår ikke i omkostningsresultatet.

Rentegruppen Gruppe 8 er oprettet fordi gruppelivsgarantien er forskellig fra de øvrige grupper. Den modtager hermed afkastet af sine egne aktiver. Gruppelivsgarantien er en forhåndsallokering af midler fra egenkapitalen til dette formål. Ved afvikling tilfalder pengene egenkapitalen igen. I det omfang et medlem ikke har bonus til at betale for sin dækning, sikrer bestemmelserne i afsnit 17.2 nedenfor, at det alligevel er egenkapitalen, som betaler gruppelivspræmien.

15.5.2 Redegørelse for fordelingen af ufordelte midler til grupperne jf. § 3, stk. 6, nr. 3 i Bekendtgørelsen om kontributionsprincippet nr. 358 af 6.4.2010

Kollektivt bonuspotentiale

Der er taget udgangspunkt i det kollektive bonuspotentiale ved indgangen til 2006 reduceret med udlodninger i form af solvens- og engangstillæg og tillagt afkast til og med 2008, hvor det kollektive bonuspotentiale er brugt op. Det fordelte beløb udgør 874.591 t. kr.

På grund af bestemmelserne om individuel PAL kan forbruget til hhv. omkostninger og forsikringsrisiko fastsættes til sammenlagt 3.932 t. kr.

De resterende 870.659 t. kr. er fordelt mellem rentegrupperne Gruppe 1 til 4, som ved indgangen til 2006 er identisk med Bankpensions investeringsprofiler 1 til 4 og dermed dækker hele medlemsbestanden. Beløb er fordelt ud fra den retrospektive hensættelse pr. 1.1.2006 justeret med efterfølgende omvalg frem til den 1.1.2008. Sammenlagt fås følgende opdeling af det kollektive bonuspotentiale pr. 1.1.2006:

Kollektivt bonuspotentiale pr. 1.1.2006 ex. udlodninger m.v. i t.kr.

Gruppe 1	Gruppe 2	Gruppe 3	Gruppe 4	Gruppe 5	Gruppe 6	I alt
439.474	340.203	11.575	79.407	1.106	2.826	874.591

Fordelingens rimelighed kan illustreres ud fra fordelingen af den retrospektive hensættelse ultimo 2006 og 2007.

	Gruppe 1	Gruppe 2	Gruppe 3	Gruppe 4
Regnskab 2007	48,4 %	41,2 %	1,0 %	9,4 %
Regnskab 2006	52,0 %	39,3 %	1,1 %	7,6 %
Anvendt	50,5 %	39,1 %	1,3 %	9,1 %

Det kollektive bonuspotentiale ultimo 2010 fastsættes ud fra denne initiale fordeling, gruppernes andel af det realiserede resultat, gruppernes andel af risikotillægget og bonus i perioden 2006-2010.

Skema C nedenfor fra aktuarberetningen viser anvendelsen af renteindtægterne.

Skema C	1. ordens rentetilskrivning	2. ordens rentetilskrivning	Faktisk renteindtægt	Ændring i akkumuleret værdiregulering	Ændring i kollektivt bonuspotentiale	Ændring i egenkapital
Gruppe 1	-143.829	-159.811	339.589	137.758	-107.161	149.181
Gruppe 2	-101.177	-126.174	682.791	338.793	276.375	-58.551
Gruppe 3	-4.265	-5.134	22.074	58	23.416	-6.535
Gruppe 4	0	-7.169	196.785	83.046	142.943	-36.373
EK og KB	0	0	147.355	0	0	147.355
2010	-249.272	-298.288	1.388.594	559.655	335.573	195.077
Gruppe 1	-152.986	-165.216	428.422	426.970	0	-163.764
Gruppe 2	-109.274	-35.978	566.056	369.185	0	160.893
Gruppe 3	-3.911	-3.911	12.665	0	0	8.754
Gruppe 4	0	-4.849	198.359	141.224	0	52.286
EK og KB	0	0	-100.112	0	na	-100.112
2009	-266.172	-209.954	1.105.390	937.379	0	-41.943
Gruppe 1	-152.574	-161.888	-1.175.927	-675.874	-514.049	-147.892
Gruppe 2	-100.326	-100.326	-1.078.457	-709.146	-453.328	-16.309
Gruppe 3	-2.638	-2.638	-10.729	0	-13.537	170
Gruppe 4	0	0	-368.835	-226.803	-141.638	-394
EK og KB	0	0	-144.230	0	-89.496	-54.733
2008	-255.538	-264.853	-2.778.177	-1.611.824	-1.212.048	-219.158
Gruppe 1	-155.897	-158.539	194.109	1.390	36.959	0
Gruppe 2	-79.286	-118.929	155.914	2.667	39.653	0
Gruppe 3	-1.754	-2.631	3.548	19	936	0
Gruppe 4	0	-44.939	53.921	75	9.058	0
EK og KB	0	0	96.166	3.862	12.961	87.067
2007	-236.937	-325.038	503.658	8.013	99.567	87.067
Gruppe 1	-192.585	-559.150	678.656	-12.813	132.319	0
Gruppe 2	-48.302	-217.284	237.463	1.156	19.235	0
Gruppe 3	-1.719	-4.356	5.059	19	684	0
Gruppe 4	0	-64.440	69.084	93	4.551	0
EK og KB	0	0	188.049	0	18.043	170.006
2006	-242.606	-845.230	1.178.311	-11.545	174.620	170.006

Renteindtægter fra egenkapitalen tilfalder egenkapitalen, og renteindtægter fra kollektivt bonuspotentiale tilfalder dette.

Skema D og E fra aktuarberetningen viser anvendelsen af hhv. risiko- og omkostningsresultatet.

Skema D	1. ordens risikopræmier	2. ordens risikopræmier (efter risikobonus)	Faktiske risiko udgifter	Ændring i kollektivt bonuspotentiale	Ændring i egenkapital
2010	63.480	22.228	-21.598	5.082	-4.062
2009	64.194	8.013	-3.951	0	4.062
2008	66.929	14.564	-21.012	-6.448	0
2007	43.505	15.200	16.436	-1.236	0
2006	42.713	-2.848	5.364	2516	0
Skema E	1. ordens omkostningsfradrag	2. ordens omkostningsfradrag (efter bonus)	Faktiske omkostninger	Ændring i kollektivt bonuspotentiale	Ændring i egenkapital
2010	34.599	24.873	-20.127	5.439	-692
2009	33.539	24.339	-23.647	0	692
2008	37.595	24.894	-31.495	-6.601	0
2007	31.184	19.167	-16.972	2.195	0
2006	39.599	30.081	-15.941	14.140	0

Med udgangspunkt i ovenstående tabeller kan de enkelte gruppers betaling til og fra kollektivt bonuspotentiale opgøres. Derudover indgår flyttede fradrag af indskud, idet der ved visse overførsler er betalt et fradrag til konsolidering, der dækker udligning af renteresultater og ligelig deltagelse i udlodning af solvens- og engangstillæg, hvor midlerne hertil er skabt af renteresultatet.

Kollektivt bonuspotentiale 31.12.2010

t.kr.	Gruppe 1	Gruppe 2	Gruppe 3	Gruppe 4	Gruppe 5	Gruppe 6	I alt
1.1.2006	439.474	340.203	11.575	79.407	1.106	2.826	874.591
Bevægelse	-451.932	-118.065	11.499	14.914	-86	15.173	-528.497
2006	132.319	19.235	684	4.551	2.516	14.140	173.233
2007	36.959	39.653	936	9.058	-1.236	2.195	87.565
2008	-514.049	-453.328	-13.537	-141.638	-6.448	-6.601	-1.135.601
2009	0	0	0	0	0	0	0
2010	-107.161	276.375	23.416	142.943	5.082	5.439	346.094
Flyttet fradrag	12.458	794	0	0	0	-13.252	0
Ult. 2010	0	222.932	23.074	94.321	1.020	4.747	346.094

Gruppe 7 og 8 har ikke andel i det kollektive bonuspotentiale.

Bevægelsen angiver summen af de 5 års realiserede resultat med fradrag af bonus og ændring i akkumuleret værdiregulering.

Den akkumulerede værdiregulering primo 2006 var praktisk taget 0, og var fordelt på rentegrupperne.

Skyggekonto

Skyggekontoen, som er den egenkapitalforrentning for tidligere år, som egenkapitalen har til gode, er fordelt ud fra de enkelte kontributionsgruppers bidrag til egenkapitalen jf. skema C, D og E ovenfor, samt den anmeldte egenkapitalforrentning. Behovet for skyggekonto opstod pga. negativt afkast i 2008.

Skyggekonto pr. 31.12.2010

Bidrag til EK	Gruppe 1	Gruppe 2	Gruppe 3	Gruppe 4	Gruppe 5	Gruppe 6	Gruppe 8	I alt
2008	-147.892	-16.309	170	-394	0		0	-164.425
2009	-163.764	160.893	8.754	52.286	4.062	692	0	62.923
2010	149.181	-58.551	-6.535	-36.373	-4.062	-692	-92.557	-49.589
EK-forrentning	-88.309	-86.033	-2.389	-15.519	0		0	-192.250
I alt	-250.784	0	0	0	0		-92.557	-343.341

Gruppe 8 er etableret pr. 31.12.2010 uden øvrige bevægelser.

15.5.3 Redegørelse for rimeligheden af fordelingen af de ufordelte midler til grupperne jf. § 3, stk. 6, nr. 4 i Bekendtgørelsen om kontributionsprincippet nr. 358 af 6.4.2010

Kollektivt bonuspotentiale

Ud fra redegørelsen ovenfor for fordelingen af kollektivt bonuspotentiale fremgår det, at hver kontributionsgruppe har fået sin rimelige andel ud fra fordelingen af det realiserede resultat. Der er ydermere taget højde for senere omvalg for at sikre, at den gruppe medlemmer, der har valgt om, og som dermed har flyttet kontributionsgruppe, også har fået sin rimelige andel af kollektivt bonuspotentiale.

Denne betragtning bygger på, at det kun er Gruppe 1, som ikke har et kollektivt bonuspotentiale, men skylder såvel egenkapital i form af skyggekonto og medlemmer i form af anvendt bonuspotentiale på fripolice. De øvrige grupper har alle udlignet deres mellemværende med egenkapital og anvendt bonuspotentiale på fripolice ud fra deres andel af det realiserede resultat efter bonus og PAL.

Skyggekonto

Opdelingen af skyggekontoen er jf. skemaet ovenfor rimelig i forhold til den egenkapitalforrentning de enkelte grupper skal bidrage med.

Skyggekontoen udgør 343.341 t. kr., hvoraf forsikringsbestanden har kostet 151.191 t. kr., og den udestående egenkapitalforrentning udgør 192.250 t. kr. for alle årene 2008-2010.

Egenkapitalforrentningen vedrører i perioden udelukkende de afgivne garantier, idet omkostninger og forsikringsrisiko med stor sandsynlighed kan tilbagebetale ethvert lån fra egenkapitalen.

Da tabene skyldes begivenhederne i 2008, forekommer det rimeligt at fordele den udestående egenkapitalforrentning med forholdet imellem hensættelserne pr. 31.12.2008 for Gruppe 1 til 4 justeret med efterfølgende omvalg, som flytter 10.900 t. kr. ud fra Gruppe 1 til Gruppe 2.

	Gruppe 1	Gruppe 2	Gruppe 3	Gruppe 4
Andel af GFY	48,851 %	44,023 %	1,239 %	5,888 %
Andel af RH	43,018 %	45,478 %	1,247 %	10,257 %
Gennemsnit	45,934 %	44,750 %	1,243 %	8,072 %

Andelene opgøres som et gennemsnit af andele af den garanterede fripolicydelse, GFY, og den retrospektive hensættelse, RH.

De 192.250 t. kr. fordeles hermed som følgende:

Gruppe 1	Gruppe 2	Gruppe 3	Gruppe 4
88.309	86.033	2.389	15.519

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.

Kontributionsgrupper

Alle medlemmer i pensionskassen samt ægtefælle- og børnepensionister deltager i bonustildelingen.

Medlemmer der er optaget efter den 1.10.2004, eller medlemmer som er optaget tidligere, men har valgt om til investeringsprofil 2, 3 eller 4 følger regulativ A, mens medlemmer optaget før den 1.10.2004, som ikke har valgt om følger regulativ B. Medlemmer i regulativ A, som er blevet invalide samt ægtefælle- og børnepensionister efter medlemmer i regulativ A overføres til regulativ B, ved mindre medlemmet fravælger denne flytning.

Medlemmer optaget ved overførsel fra pensionsafviklingskassen for tidligere funktionærer i Varde Bank er omfattet af regulativ C, med mindre de vælger sig over i investeringsprofil 2, 3 eller 4.

Medlemmer med definerede ydelser optages i regulativ D.

Fællesbestemmelser for regulativ A, B og C

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 principper fastsat i pensionskassens overordnede overskudsregulativ, som er styrende for inddelingen i kontributionsgrupper.

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

Bonus- og overskudsregulativ er en del af pensionskassens tekniske grundlag, som er anmeldt til Finanstilsynet.

Følgende tre bonuselementer 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.

Det almindelige bonusbeløb består af summen af de tre ovenstående elementer, som forlods anvendes til betaling for gruppelevspræmien indtil den 1.1.2014.

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

Særlige bestemmelser for regulativ A og C

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 investeringsprofil 1 til 2, 3 eller 4

Ved omvalg til en anden investeringsprofil 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 2, 3 eller 4

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

Overførsel til regulativ B som følge af forsikringsbegivenhed

I forbindelse med dødsfald eller invaliditet overføres medlemmer fra regulativ A til B, ved 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 regulativ B

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 regulativ C

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 regulativ D

Medlemmer med definerede ydelser optjener ikke nogen form for bonus. Bonusbeløbet opgøres på samme måde igennem året som for regulativ A, men anvendes ved udgangen af året som betaling for den garanterede ydelsesregulering.

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
- b) Risikoforrentning

Hertil kommer de bevægelser der samtidig giver anledning til eventuelle ændringer i skyggekontoen som beskrives nedenfor i afsnit 3.4.

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

Egenkapitalforrentningen fastsættes af bestyrelsen som en %-andel af den enkelte gruppes solvenskrav.

Satsen for egenkapitalforrentningen anmeldes forud for hvert kalenderår. Denne sats fremgår af satsbilaget under afsnittet "Bidrag til egenkapitalforrentning." 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 bestyrelses 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/>	
Ændring i skyggekonto	A - B - C - I_Pal - S_Pal - D - E - F

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 bonuspotentialer 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 indenfor risikogruppen Gruppe 5 og omkostningsgruppen Gruppe 6 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 indenfor 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 5 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 6 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 opgøres, 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 opgøres 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 realiserede resultat efter bonus i Gruppe 5, 6 eller 8 er negativt, og hvis dette resultat ikke kan dækkes af gruppens kollektive bonuspotentiale, skal egenkapitalen dække tabet.

Hvis det realiserede resultat efter bonus i Gruppe 1, 2, 3, 4 eller 7 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 realiserede resultat efter bonus i Gruppe 5, 6 eller 8 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 realiserede resultat efter bonus i Gruppe 1, 2, 3, 4 eller 7 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 gældende *indtil* den 30. september 2010

Død:

	a	b	c
Mænd	0	5,350	0,044
Kvinder	0	5,174	0,044
Unisex	0	5,262	0,044

Invaliditet:

	a	b	c
Mænd	0,00032	3,14000	0,08
Kvinder	0,00048	3,31609	0,08
Unisex	0,00040	3,22805	0,08

Udvidet invaliditet:

	a	b	c
Mænd	0,000384	3,219181	0,08
Kvinder	0,000576	3,395271	0,08
Unisex	0,000480	3,307231	0,08

Parametre gældende fra den 30. september 2010**Død:**

	a	b	c
Mænd	0	4,923111	0,048335
Kvinder	0	4,729771	0,048335
Unisex	0	4,826441	0,048335

Dødeligheden justeres med faktoren $0,995^{(t-2009)}$.

Invaliditet:

	a	b	c
Mænd	0,000224	2,985098	0,08
Kvinder	0,000336	3,161188	0,08
Unisex	0,000280	3,073148	0,08

Udvidet invaliditet:

	a	b	c
Mænd	0,0002688	3,064279	0,08
Kvinder	0,0004032	3,242790	0,08
Unisex	0,0003360	3,152329	0,08

Supplerende parametre vedrørende dødelighed fra den 1. september 2011

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.

Ægtefælle og børnehypighed

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 investeringsprofil 1. 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 60 år er 0. For bidragsfri policer efter 12 måneders bidragsfri periode gælder genkøbsandsynlighed 1. og for øvrige policer gælder genkøbsandsynlighed 2. For overgang imellem bidragsbetalt og fripolice gælder en fripolicesandsynlighed.

Disse sandsynligheder opgøres ud fra et 5. grads polynomium med nedenstående parametre.

	Fripolicesandsynlighed	Genkøbsandsynlighed 1	Genkøbsandsynlighed 2
a	5,1139 %	-19,1208 %	-17,0929 %
b	0,74423 %	-0,36522 %	2,21086 %
c	-0,05043 %	0,23817 %	-0,07089 %
d	0,001915686 %	-0,01157 %	0,000525115 %
e	-0,00004067 %	0,000203731 %	0,000007464 %
f	0,00000325 %	- 0,00001232 %	-0,00000089943 %

Dog er genkøbsandsynligheder og fripolicesandsynlighed lig med 0 i investeringsprofil 2,3 og 4, hvis der ikke kan være tab forbundne med genkøb.

Opgørelsen af livsforsikringshensættelserne

Værdien af de garanterede ydelser jfr. regnskabsbekendtgørelsen er følgende:

$GY = \text{summen af de garanterede ydelser (Yg)} * \text{markedsværdipassivet (Pm)} + \text{markedsværdien af de forventede fremtidige udgifter til administration (Adm)} - \text{summen af de aftalte bidrag (B)} * \text{markedsværtdiaktivet (Am)}$.

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 $Yg = Yb + Yf$ og $Adm = Adm_b + Adm_f$.

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

BP = summen af (bidrag * markedsværdiaktivet - markedsværdipassiv * bidragsbetalte ydelser og den bidragsbetalte del af administrationsomkostningerne på de forsikringer, hvor dette er positivt) * (1-0,5*fripolicesandsynlighed)

Dvs. $\sum (B*Am-Yb*Pm-Adm_b) * (1-0,5*fripolicesandsynlighed)$

Bonuspotentialet på fripoliceydelser jvf. Bekendtgørelse 1310 af 16. december 2008 stk. 9.3 er følgende:

BF = Summen af (depoter korrigeret med kursværdien - markedsværdipassiv * reservebetalte ydelser og den reservebetalte del af administrationsomkostningerne dog mindst værdien af de garanterede ydelser på de forsikringer, hvor dette er positivt)*(1-genkøbssandsynlighed)

Dvs. $\sum \max(Dk-\max(Yf*Pm-Adm_f,GY),0) *(1-genkøbssandsynlighed)$

Nedskrivning af bonuspotentialet på fripolice 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 fripolice på bestandsniveau.

Depoterne er medlemmets depot inkl. den udloddede betingede bonus, som ikke er anvendt til tilkøb af pensionsydelser.

I henhold til den anmeldte egenkapitalforrentning kan regnskabsresultatet opdeles årets finansafkast i egenkapitalens andel og i hensættelsernes andel. Et underskud på forsikringsbestandens andel kan efter regler beskrevet i overskudsregulativet dækkes i bonuspotentialet på fremtidige bidrag.

IBNR-reserver

Satsbilaget indeholder en sats for opgørelse af IBNR-reserver der beregnes som den samlede risikopræmie på 1. orden gange en IBNR-sats gange en korrektionsfaktor ud fra antal dage t imellem opgørelsestidspunktet og statustidspunktet. Dvs.

$IBNR = IBNR-sats * 1. ordensrisikopræmie * (180-t)/180.$

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 bonuspotentialiet 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 gruppelevsdækningen indgår i den retrospektive hensættelse.

19 Afgiven genforsikring

Bankpension anvender genforsikring på baggrund af en indstilling fra ledelsen og den ansvarshavende aktuar. Der er tale om en XL-dækning, som dækker kumulskader, der rammer mere end en person.

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