

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

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

Brevdato
2. januar 2017
Livsforsikringsselskabets navn
Pensionskassen for Jordbrugsakademikere og Dyr læger
Offentlig tilgængelighed
Det sammenskrevne samlede anmeldte tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed er offentlig tilgængeligt, medmindre livsforsikringsselskabet hér angiver, at grundlaget m.v. indeholder dele, der i henhold til bekendtgørelsens § 5, stk. 2, ikke er offentlig tilgængelige, og tillige indsender et ekstra eksemplar af det sammenskrevne tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed til Finanstilsynet, hvor disse dele er udeladt, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 9,
-
Sammenskrevet gældende anmeldt teknisk grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed
Livsforsikringsselskabet skal angive en sammenskrivning af det samlede anmeldte tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 8 og 9.
Pensionskassen for Jordbrugsakademikere og Dyr læger Teknisk Grundlag – 2016
Dette tekniske grundlag er fastsat af og kan ændres af bestyrelsen efter samråd med pensionskassens ansvarshavende aktuar. Grundlaget indeholder anmeldelser til og med 20.12.2016.
Indhold
1. Tegningsgrundlag 2. Markedsværdigrundlag 3. Anvendte grundformer 4. Helbredsregler 5. Fripoliceberegning, genkøb samt overførelser 6. Betingede tilsagn 7. Særlige bonushensættelser 8. Beregning og anvendelse af realiseret resultat 9. Genforsikring 10. Konto- og bonusberegninger
Dette tekniske grundlag dækker alle Pensionskassens forsikringer undtagen erhvervsudygtigheds-forsikringerne, som er tegnet under koncessionsklassen "syge- og ulykkesforsikring i liv".

Grundlaget følger G82-modellen jf. Beretning fra Forsikringstilsynet (nu Finanstilsynet) om tilsynets virksomhed i året 1982, afdeling II, side 2-51, med senere ændringer (Indholdet af disse beretninger er tillige gengivet i den røde mappe "G82"). Definitioner, notation og beregningsteknik fra disse grundlag er anvendt uændret, hvor intet andet er nævnt, og vil ikke være gengivet i dette tekniske grundlag.

1. Tegningsgrundlag

Gruppe A:

Grundlag: Unisex G09H-grundlag med teknisk rente 4,25%, dødelighed efter G09H-intensiteten, invaliditet efter GA09H-intensiteten og en administrationsbelastning på 6% af bidrag hhv. 4% af indskud.

Omfattet: Alle ordninger nytegnet i perioden indtil 30.06.1999. Bidragsstigninger og bonus efter 30.06.1999 for disse ordninger indgår i gruppe B.

Gruppe B:

Grundlag: Unisex G17L-grundlag med teknisk rente 0,00%, dødelighed efter G17L-intensiteten, invaliditet efter GA82M-intensiteten og en administrationsbelastning på 10% af bidrag og indskud.

Omfattet: Alle ordninger, som ikke er i gruppe A, incl. ordninger fra gruppe A, som medlemmet har valgt omtegnat til en ordning identisk med de nytegnede ordninger fra og med 01.05.2004.

1.1 Risikoparametre

G09H-unisex

Dødelighed, individuel, G09H	$\mu(x) = 0,000255 + 10^{5,516919-10 + 0,040x}$
Invaliditet, GA09H	$\mu^{ai}(x) = 0,00032 + 10^{4,443090-10 + 0,060x}$
Dødelighed, forsørget, G09H	$\mu(y) = 0,000255 + 10^{5,516919-10 + 0,040y}$
Gifteintensitet	$\gamma(x) = 0,14 \times 10^{-\frac{(x-26)^2}{24(x-15)}} \text{ for } x > 15$
Skilsmisseintensitet	$\sigma(x) = 0,016 \times 10^{-\frac{(x-15)^2}{1800}} \text{ for } x > 15$
Middelværdi i ϕ	$\lambda(x) = 0,765x + 6$
Spredning i ϕ	$s(x) = (0,21 - \frac{1}{x-10})x$
Børneintensitet, C82K	$c(x) = 0,13 \times 10^{-\frac{(x-24)^2}{7(x-12)}} \text{ for } x > 12$
Waisensandsynlighed	$w = 17,5\%$
Halv invaliditet	$\mu^{ai,1/2}(x) = 20\% \mu^{ai,2/3}(x)$

Parametrene for de kollektive ægtefælleydelser svarer til en blanding af standardgrundlaget G82M og G82K, mens børneintensiteten svarer til standardgrundlaget G82K.

G09L –unisex

Dødelighed, individuel, G17L	$\mu(x) = 95\% \text{ MV}(\text{FT}14, 20y)$
Invaliditet, GA82M	$\mu^{ai}(x) = 0,0004 + 10^{4,54000-10 + 0,060x}$
Dødelighed, forsørget, G17L	$\mu(y) = \mu(x)$
Gifteintensitet	$\gamma(x) = 0,14 \times 10^{-\frac{(x-26)^2}{24(x-15)}} \text{ for } x > 15$
Skilsmisseintensitet	$\sigma(x) = 0,016 \times 10^{-\frac{(x-15)^2}{1800}} \text{ for } x > 15$
Middelværdi i ϕ	$\lambda(x) = 0,765x + 6$
Spredning i ϕ	$s(x) = (0,21 - \frac{1}{x-10})x$
Børneintensitet, C82K	$c(x) = 0,13 \times 10^{-\frac{(x-24)^2}{7(x-12)}} \text{ for } x > 12$
Waisensandsynlighed	$w = 17,5\%$

Halv invaliditet

$$\mu^{ai,1/2}(x) = 20\% \mu^{ai,2/3}(x)$$

MV(FT14, 20y) fremgår af bilag A. Parametrene for de kollektive ydelser er identiske med G09H-grundlaget.

1.2 Rente

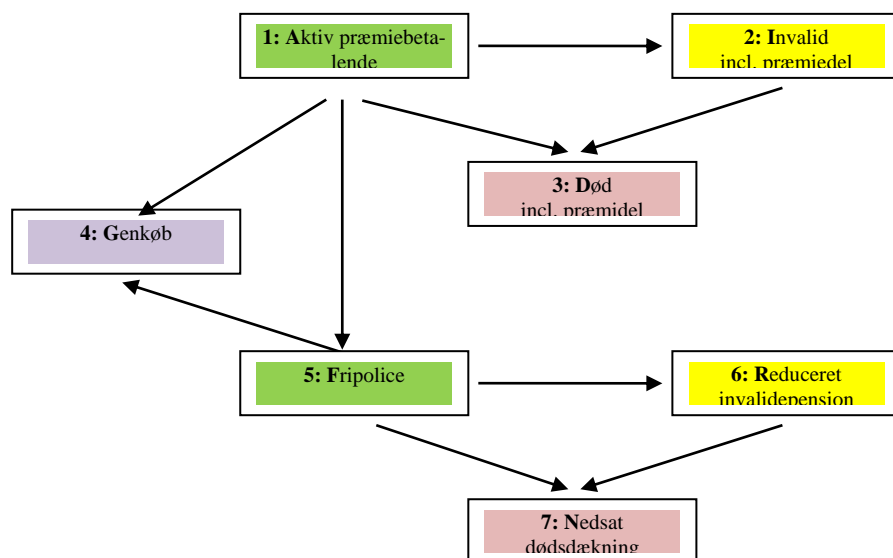
Opgørelsesrenten er identisk med den tekniske rente.

1.3 Administration

Af alle bidrag efter fradrag af evt. arbejdsmarkedsbidrag sker der et fradrag på 6% i gruppe A og 10% i gruppe B. Indskud fradrages 4% i gruppe A og 10% i gruppe B. Overførelser i forbindelse med jobskifte (se afsnit 5) belastes ikke. Tilsvarende 0% fradrag sker for overførsler af ordninger vedrørende overenskomster, som i dag indebærer bidragsbetaling til pensionskassen, for så vidt medlemmet på overførselstidspunktet er bidragsbetalende.

2. Markedsværdigrundlag

Pensionshensættelsen til markedsværdi pr. medlemsordning opgøres efter nedenstående 7-tilstandsmodel, som er en udvidelse af G82's klassiske 3-tilstandsmodel (tilstand 1-3):



Lad til tidspunkt t :

$S_j(t)$ være antallet S i tilstand j , $j = \{A, I, D, G, F, R, N\}$

$P_{jk}(t-1, t)$ være overgangssandsynligheden P for tilstandsskift j til k i en tidsenhed

$S_{jk}(t-1, t)$ være antallet S , der skifter tilstand fra j til k i en tidsenhed

Modellen er begrænset til:

indeholder ikke reaktivering, dvs. $P_{ia}(t) = P_{ri}(t) = 0$

indeholder ikke overgang fra Fripolice til Aktiv, dvs. $P_{fa}(t) = 0$.

tillader kun et tilstandsskift pr. tidsenhed.

én invalideintensitet, dvs. $P_i(t) = P_{ai}(t) = P_{ri}(t)$

én genkøbsintensitet, dvs. $P_{ag}(t) = P_{fg}(t)$

én dødsintensitet, dvs. $P_d(t) = P_{ad}(t) = P_{rd}(t) = P_{m}(t) = P_{rn}(t)$

Ud fra modellen kan følgende hierarkiske beregninger udføres:

Tilstand 1	$S_A(t+1) = S_A(t) \times [1 - P_{ai}(t, t+1)] \times [1 - P_{ad}(t, t+1)] \times [1 - P_{ag}(t, t+1)] \times [1 - P_{af}(t, t+1)]$
bevæg. 1	$S_{ad}(t, t+1) = S_A(t) \times P_{ad}(t, t+1)$
bevæg. 2	$S_{ai}(t, t+1) = S_A(t) \times P_{ai}(t, t+1) \times [1 - P_{ad}(t, t+1)]$

Tilstand 2	$S_I(t+1) = S_I(t) \times [1 - P_{id}(t, t+1)] + S_{ai}(t, t+1)$
bevæg. 3	$S_{id}(t, t+1) = S_I(t) \times P_{id}(t, t+1)$
Tilstand 3	$S_D(t+1) = S_D(t) + S_{ad}(t, t+1) + S_{id}(t, t+1)$
bevæg. 4	$S_{ag}(t, t+1) = S_A(t) \times P_{ag}(t, t+1) \times [1 - P_{ad}(t, t+1)] \times [1 - P_{ai}(t, t+1)]$
bevæg. 5	$S_{ar}(t, t+1) = S_A(t) \times P_{ar}(t, t+1) \times [1 - P_{ad}(t, t+1)] \times [1 - P_{ai}(t, t+1)] \times [1 - P_{ag}(t, t+1)]$
bevæg. 6	$S_{fg}(t, t+1) = S_F(t) \times P_{fg}(t, t+1) \times [1 - P_{fr}(t, t+1)] \times [1 - P_{fn}(t, t+1)]$
Tilstand 4	$S_G(t+1) = S_G(t) + S_{ag}(t, t+1) + S_{fg}(t, t+1)$
Tilstand 5	$S_F(t+1) = S_F(t) \times [1 - P_{fr}(t, t+1)] \times [1 - P_{fn}(t, t+1)] \times [1 - P_{fg}(t, t+1)] + S_{ar}(t, t+1)$
bevæg. 7	$S_{fr}(t, t+1) = S_F(t) \times P_{fr}(t, t+1) \times [1 - P_{fn}(t, t+1)]$
Tilstand 6	$S_R(t+1) = S_R(t) \times [1 - P_{rn}(t, t+1)] + S_{fr}(t, t+1)$
bevæg. 8	$S_{fn}(t, t+1) = S_F(t) \times P_{fn}(t, t+1)$
bevæg. 9	$S_{rn}(t, t+1) = S_R(t) \times P_{rn}(t, t+1)$
Tilstand 7	$S_N(t+1) = S_N(t) + S_{fn}(t, t+1) + S_{rn}(t, t+1)$

med randbetingelserne $S_A(0) = 1$, $S_I(0) = S_D(0) = S_G(0) = S_F(0) = S_R(0) = S_N(0) = 0$ og der trivielt gælder $S_A(t) + S_I(t) + S_D(t) + S_G(t) + S_F(t) + S_R(t) + S_N(t) = 1$ for alle tidspunktet t .

Lad der for en x -årig med udløb $u = 125$, nettopræmie P , ydelse Y , opsparing V_x samt adm_p og adm_s det anmeldte omkostningsfradrag i præmierne hhv. stykbeløb jf. 2. ordens satserne for bonus være givet:

- Genkøbsværdier svarende til hensættelsen på tegningsgrundlaget $V_x = Y \times pas_x - P \times (1 - adm_1) \times akt_x$, hvor pas_x er det vægtede sumpassiv for ordningen, akt_x er aktivrenten samt adm_1 er 1. ordens omkostningerne.
- fripolicerne $Y_x^f, Y_{x+1}^f, \dots, Y_u^f$ beregnet på tegningsgrundlaget: $Y_x^f = V_x / pas_x$, dvs. ved proportional nedskrivning af ydelserne.
- Lad adm_p og adm_s være det anmeldte omkostningsfradrag i præmierne hhv. stykbeløb jf. 2. ordens satserne for bonus, og lad fordelingen af 2. ordens stykbeløbet ske efter det ite depots relative andel af det samlede depot på beregningstidspunktet: $w_i = V_{x,i} / \sum_{j=1..n} V_{x,j}$.

samt hjælpestørrelserne

- udbetalingsindikator $udb_x = 1 - \min[\max[u - x; 0]; 1]$ svarende til værdien 1, hvis der udbetales i tidsintervallet, 0 hvis der ikke udbetales, og en brøkdel, såfremt der kun udbetales i en del af tidsintervallet.
- v^t som diskonteringen af ydelser fra tidspunkt t til opgørelsestidspunktet på den relevante rentekurve
- Parametre for bedste skøn over rentekurve, dødeligheden ($P_d = e^{-\int u(x,t) dx}$) invaliditet ($P_i = e^{-\int uai(x) dx}$), administration samt genkøbs- og fripolicesandsynligheder ($P_{ag}(x)$ hhv $P_{ar}(x)$) fremgår af

Bilag 2

Præmier P og ydelser Y antages at have modsat fortegn og der anvendes den mest simple integration (sum af midtpunkterne i etårige intervaller delt med 2).

Nutidsværdier

Nutidsværdierne af de relevante betalinger i de 7 tilstande hhv. ved de 9 overgange bliver i hovedtræk:

1. $\sum_{t=x..u} v^t \times P \times (1 - adm_p) \times (1 - udb_t) \times [S_A(t) + S_A(t+1)]/2$ (= præmiebetaling i tilstand A)
2. $\sum_{t=x..u} v^t \times P \times adm_p \times (1 - udb_t) \times [S_A(t) + S_A(t+1)]/2$ (= præmiedel af adm.betaling i tilstand A)
3. $\sum_{t=x..u} v^t \times Y \times (1 - udb_t) \times [S_I(t) + S_I(t+1)]/2$ (= invaliderente i tilstand I)
4. $\sum_{t=x..u} v^t \times Y \times udb_t \times [S_A(t) + S_A(t+1) + S_I(t) + S_I(t+1)]/2$ (= opsat livrente i tilstand A og I)

5. $\sum_{t=x..u} v^t \times (1-udb_t) \times S^i\{Y\} \times [S_{ai}(t) + S_{ad}(t)] + S^i\{Y\} \times S_A(u')$ (= børnerente $S^i\{Y\}$ ved død, invaliditet og alderspensionering i alder u' fra tilstand A)
6. $\sum_{t=x..u} v^t \times [V_t + V_{t+1}]/2 \times S_{ag}(t, t+1)$ (= genkøb ved overgang fra tilstand A til G)
7. $\sum_{t=x..u} v^t \times Y^f_R(t) \times (1-udb_t) \times [S_R(t) + S_R(t+1)]/2$ (= invaliderente i tilstand R)
8. $\sum_{t=x..u} v^t \times udb_t \times \{ Y^f(t) \times [S_F(t) + S_F(t+1)]/2 + Y^f_R(t) \times [S_R(t) + S_R(t+1)]/2 \}$ (= opsat livrente i tilstand F og R)
9. $\sum_{t=x..u} v^t \times (1-udb_t) \times S^i\{Y^f_F(t)\} \times [S_{fr}(t) + S_{fn}(t)] + S^i\{Y^f_F(u')\} \times S_A(u')$ (= børnerente $S^i\{Y\}$ ved død, invaliditet og alderspensionering i alder u' fra tilstand F)
10. $\sum_{t=x..u} v^t \times w_i \times adm_s \times [S_A(t) + S_A(t+1) + S_l(t) + S_l(t+1) + S_F(t) + S_F(t+1) + S_R(t) + S_R(t+1)]/2$ (= stykdel af adm.betaling i tilstand A, I, F og R)
11. $\sum_{t=x..u} v^t \times [Y^f_R(t) \times pas_t + Y^f_R(t+1) \times pas_{t+1}]/2 \times S_{ig}(t, t+1)$ (= genkøb ved overgang fra tilstand F til G)
12. $v^{u-x} \times Y \times [S_A(u') + S_l(u') + S_D(u')]$ (=sumudbetaling i alder u')

hvor de vægtede fripolice størrelser i tilstand F og R regnet rekursivt:

$$Y^f_F(t+1) = [Y^f_F(t) \times S_F(t) \times [1-P_{fr}(t,t+1)] \times [1-P_{fn}(t,t+1)] \times [1-P_{ig}(t,t+1)] + S_{ai}(t,t+1) \times Y^f_{t+1}] / S_F(t+1) \text{ (= fremskrivningen til tilstand F jf. overgangstabellen med } Y^f_F(x) = Y^f_x)$$

$$Y^f_R(t+1) = [Y^f_R(t) \times S_R(t) \times [1-P_{m}(t,t+1)] + S_{fr}(t,t+1) \times Y^f_F(t+1)] / S_R(t+1) \text{ (= fremskrivningen til tilstand R jf. overgangstabellen med } Y^f_R(x) = Y^f_x)$$

og der for kollektive dækninger er lavet følgende approksimationer:

- For ægtefælle og samleverpensioner erstattes integralet over de vægtede udbetalinger med en overlevesrente med vægt bestemt på et 0%-grundlag til $h(x) = \int_{x-62}^{x+62} g'(x) a'(y) dy$, hvor g' hhv. a' er den relevante giftesandsynlighed og den relevante udbetalingsperiode (10-årig eller livsvarig)
- For børnerenter erstattes integralet over udbetalingerne som funktion af forældreintensiteten r år før med $h(x) = 1/10 S_{br}(x)$ i år 0 til 9 efter skadestidspunktet.

For de få policer, som er på andre grundlag end nyttegningsgrundlaget og hvor der indregnes genkøb og fripolice-omskrivning, sker beregningerne på nyttegningsgrundlaget efterfulgt af en rekalkibrering af udtrædelsesgodtgørelserne ved forholdet mellem det kendte depot og de beregnede genkøbsværdier. Dette har kun marginal indflydelse på resultaterne.

Bedste skøn over betalingsstrømmene (BEL) er således den tilbagediskonterede værdi af:

- betalingsstrømmene for ydelserne tillagt
- betalingsstrømmene for omkostningerne fradraget
- betalingsstrømmene for præmierne

hvor PAL-skatteeffekten indregnes ved at reduceres rentekurven med PAL-satsen.

BEL tillægges en risikomargen (RM), der opgøres efter Cost-of-Capital-metoden jf. artikel 37-39 i EU-forordning 2015-35, dvs. som 6% af den tilbagediskonterede værdi af de fremtidige SCR-krav $SCR(t)$ ved livsforsikrings- og operationelle risici opgjort til tid t som summen af:

$$SCR_{life}(t) = (Corr_{ij} \times SCR_i(t) \times SCR_j(t))^{1/2} \text{ (jf. Forordningens artikel 136-143)}$$

$$SCR_{op}(t) = \max(4\% prm(t), 0,45\% BEL(t)) \text{ (jf. Forordningens artikel 204)}$$

hvor

$$SCR_{mortality}(0) = BEL(115\% \mu^{ad}) - BEL(basis)$$

$$SCR_{longevity}(0) = BEL(80\% \mu^{ad}) - BEL(basis)$$

$$SCR_{disability}(0) = BEL(125\% \mu^{ai}) - BEL(basis) + 10\% [CF_0(125\% \mu^{ai}) - CF_0(basis)]$$

$$SCR_{lapse}(0) = \max[BEL(150\% P_{ag}) - BEL(basis); BEL(50\% P_{ag}) - BEL(basis)] +$$

Kapitalværdien af bidraget, aktivet, beregnes enten ved simple annuiteter uden dødelighed, almindelige annuiteter eller aktivt betingede annuiteter med ophørende bidragsfritagelsesret ved ½ eller 2/3 invaliditet.

Alle passiver beregnes ved lineær interpolation ud fra tabeller i hele aldre. Passiverne og aktiverne beregnes, som om ydelser og bidrag forfaldt kontinuert.

4. Helbredsregler

Pensionskassen optager medlemmerne uden helbredsoplysninger, såfremt optagelsen sker efter kollektiv overenskomst, aftale eller lignende med pligtige indbetalinger. Øvrige medlemmer afkræves helbredsoplysninger ved optagelse og ved genoptagelse af bidraget efter endt bidragsfri dækning. Desuden kræves helbredsoplysninger ved indskud eller bidragsstigninger, som ikke er omfattet af kollektiv overenskomst, der medfører en stigning i risikosummen på mere end 25%. Stigningen vurderes i en periode over maksimalt 3 år.

Medlemmer optaget uden helbredsoplysninger er underlagt en karensbestemmelse, hvor skader inden for 2 år efter optagelsen - som skyldes sygdom indtruffet før optagelsen – medfører formindskede dækninger i 10 år, hvor dækningerne reduceres til 50% de første 5 år og derefter optrappes med 10% pr år.

Helbredsoplysningerne består af en egen-erklæring om helbred og arbejdsevne. Finder pensionskassen eller dennes læge, at de indsendte helbredsoplysninger indeholder oplysninger, der kan medføre placering i opsparingsafdelingen - jf. nedenfor - indhentes yderligere oplysninger fra medlemmets læge eller en speciallæge. Til dette formål anvendes p.t. primært de til enhver tid opdaterede skemaer fra Videncenter for Forsikring og Helbred.

Medlemmer, hvis helbred bedømmes til D0-D4 hhv. I0-I4, optages på normale vilkår, mens bedømmelser på D5 hhv. I5 og derover klassificeres som utilfredsstillende.

Ved utilfredsstillende helbredsoplysninger optages medlemmerne i opsparingsafdelingen. Denne afdeling giver kun ret til ydelser ved død og invaliditet beregnet ud fra det opsparede depot indskudt på en aktuel ordning i den normale afdeling på kollektiv basis. Der kan udstedes klausul mod den eller de sygdomme, der fremgår af helbredserklæringen. Klausulerne kan være tidsbegrænsede eller stedsevarende.

Medlemmer, der ikke afleverer helbredserklæring, eller ved ansættelsen er ansat i skånejob, fleksjob eller er fyldt efterlønsalderen vil ligeledes blive placeret i opsparingsafdelingen.

5. Fripoliceberegning, genkøb samt overførelser

Ved bidragsfri dækning har medlemmet ret til uændret risikodækning i op til 12 måneder, såfremt hensættelsen er tilstrækkelig. Under bidragsfri dækning fremskrives hensættelsen månedsvis med fradrag af den nødvendige risiko-præmie. Dækningen ophører senest i den måned, hvori ultimo-hensættelsen bliver negativ.

Ved ophør af bidragsbetaling og efter endt bidragsfri dækning omregnes medlemskabet til hvilende (fripolice). Beregningen sker ved en forholdsmæssig nedsættelse af ydelserne svarende til kapitalværdien af de bortfaldne bidrag på tegningsgrundlaget.

Genkøb er begrænset i henhold til pensionsregulativet. Ved genkøb udbetales eller overføres en værdi svarende til medlemmets pensionshensættelse opgjort på tegningsgrundlaget med fradrag af *Gebyr* og *Kursværn*. Der beregnes altid på det kollektive grundlag uanset medlemmets alder ved genkøbet. Hvis medlemmet har særlige bonus-hensættelser tillægges disse dog med modregning af evt. negativt bonusbeløb. Hvis medlemmet ved konverteringen til nyt medlemssystem 1.01.2009 har fået et konverteringstilskud, vil dette ikke blive udbetalt ved genkøb.

Gebyr er et ekspeditionsgebyr på 1380 kr. (2010). Beløbet fastsættes hvert år af bestyrelsen ud fra skat3-max og anmeldes til Finanstilsynet. *Gebyr* kan dog ikke overstige 5% af det udbetalte beløb.

Kursværnet er en reduktionsfaktor, som udgør forholdet mellem pensionskassens nettoformue og pensionshensættelserne incl. solvensmargenkrav opgjort efter regnskabsreglerne. Faktoren kan ikke være over 1. Faktoren kan først finde anvendelse efter anmeldelse til Finanstilsynet.

Pensionskassen har tilsluttet sig til *Aftale om overførsel af pensionsordninger mellem selskaber i forbindelse med en arbejdstagers overgang til anden ansættelse (obligatoriske og frivillige ordninger)* af 1. februar 1993 med senere æn-

dringer samt *Aftale om pensionsoverførelse ved virksomhedsomdannelse m.v.* af 2. april 1998 med senere ændringer. Dette indebærer, at pensionskassen ikke tager administrationsandele eller –gebyr ved overførsler til eller fra pensionskassen i forbindelse med et medlems skift af pensionsleverandør ved overgang fra en obligatorisk ordning til en anden obligatorisk ordning eller fra en frivillig ordning til en anden frivillig ordning i forbindelse med jobskifte eller virksomhedsomdannelse fx spaltning, fusion, privatisering eller frasalg jf. definitionerne i førnævnte aftaler. Administrationsfriheden gælder i 36 måneder fra jobophøret i den afgivne ordning. For depoter under 46.000 kr. (i 2012) er der ingen tidsbegrænsning.

Der kræves ikke helbredsbedømmelse ved indskud i ovennævnte tilfælde, hvis helbredsbedømmelsen i det afgivne selskab mindst har været på samme niveau (dvs. helbredsattest eller -erklæring), som pensionskassens helbredsbedømmelse. Såfremt medlemmet er omfattet af karens i pensionskassen, vil medlemmets periode som fuldt erhvervsdygtig med uafbrudt bidragsbetaling i det afgivne selskab blive medregnet i pensionskassens karensperiode, hvis pensionskassen får overført ordningens fulde værdi.

6. Betingede tilsagn

Ydelser baseret på bidrag, der hidrører fra tiden før 30.06.1999 giver anledning til faste tilsagn.

De øvrige ydelser - incl. ydelser for de medlemmer, som er omvalgt til gruppe B fra og med maj 2004 - er betingede, hvilket betyder, at de skal nedsættes såfremt en eller flere af følgende forudsætninger opfyldes:

- Det realiserede afkast efter skat set over en 3-årig periode ligger under grundlagsrenten.
- Den konstaterede dødelighed eller invaliditetshyppighed i pensionskassen set over en 3-årig periode afviger til ugunst for pensionskassen set i forhold til grundlagets forudsætninger
- De konstaterede forhold vedrørende børn og ægtefæller set over en 3-årig periode afviger til ugunst for kassen set i forhold til grundlagets forudsætninger
- Grundlagets forudsatte omkostningsprocent er lavere end gennemsnittet af livsforsikrings-selskabers og pensionskassers omkostningsprocent (jf. nøgletallene i regnskabsbekendtgørelsen) for de sidste 3 år.
- Grundlagsrenten overstiger nyinvesteringsafkastet efter skat af lange statsobligationer (10årige) målt som gennemsnit over 25 på hinanden følgende børsdage.

Ved en nedsættelse af ydelserne tages der udgangspunkt i ækvivalensprincippet, idet medlemmets hensættelse ikke kan nedsættes. Ændringen kan kun omfatte den eller de forudsætninger, der er bristet. Ændringen i grundlagets parametre svarer til de faktiske konstaterede afvigelser incl. en margin svarende til fastsættelsen af et betryggende nyttegningsgrundlag for betingede tilsagn. Ændringen anmeldes til Finanstilsynet, og alle berørte underrettes. Ændringen gennemføres herefter ved førstkommande årsskift. Ændringen vedr. nr. 5, nyinvesteringsafkastet, suspenderes dog i det tilfælde, at betingelse nr. 5 er udløst i løbet af et år, men ikke er opfyldt for kalenderårets sidste 25 børsdage.

Margenen for invaliditet og positive dødsrisici udgør 10% af intensiteten og for negative risici (longevity) anvendes et nyt grundlag svarende til 95% af seneste bedste skøn over bestandsdødeligheden tillagt en margin til forventede levetidsforbedringer, hvor den største forbedringseffekt målt over de seneste 20 hhv. 30 år indregnes. Margenen for tegningsrenten er en nedrundning til nærmeste kvarte procentsats.

Ydelser, der hidrører fra bonus for 1998 og derefter, er betingede som angivet i bonusregulativet.

7. Særlige bonushensættelser

De særlige bonushensættelser afsættes kollektivt indtil 31.12.2016 og individualiseres 1.01.2017 – herefter kaldet Bonuskapital. De ~~og~~ kan medregnes i pensionskassens basiskapital. De opbygges ved at benytte en del af overskuddet på policerne gennem en reduktion af bonus. Bonushensættelserne er af type B, der opfylder betingelserne i § 134 i Lov om Finansiell Virksomhed.

Alle dele af policernes overskud kan bidrage til opbygningen af de særlige bonushensættelser. Fordelingen og størrelsen af bidraget anmeldes til Finanstilsynet og kan løbende ændres. Fordelingen og størrelsen af bidraget kan variere for delbestande. Fra 1. januar 2009 udgør andelen af overskud, der afsættes i de særlige bonushensættelser 5,0 % af præmier og indskud for medlemmer i gruppe B uden faste tilsagn.

Udbetaling af bonuskapital starter senest samtidig med udbetaling af policens løbende alders- og invalidepensi-

on. Saldoen på bonuskapital udbetales ligeligt henover en årrække svarende til forsikredes forventede restlevetid, dog begrænses udbetalingsperioden til alderspensionens ophør. Restlevetiden er fastlagt som et gennemsnit for alle forsikrede med samme alder og opdateres løbende.

Primo året regnes den helårige udbetaling fra bonuskapital som:

$$Udbetaling_{\text{år } x+1} = \text{Saldo på bonuskapital}_{\text{ultimo år } x} / \text{udbetaling periode}_{\text{ultimo år } x}$$

hvor $\text{udbetaling periode}_{\text{ultimo år } x}$ er antallet af år, der resterer i udbetalingsperioden.

Udbetalingsperioden fastlægges ud fra tabel med forventede restlevetider, som ændres løbende:

Alder i dag	Forventet restlevetid	Ophørsalder (= alder + restlevetid)
20	71	91
21	70	91
22	68	90
23	67	90
24	66	90
25	65	90
26	64	90
27	63	90
28	62	90
29	61	90
30	60	90
31	59	90
32	58	90
33	57	90
34	56	90
35	55	90
36	53	89
37	52	89
38	51	89
39	50	89
40	49	89
41	48	89
42	47	89
43	46	89
44	45	89
45	44	89
46	43	89
47	42	89
48	41	89
49	40	89
50	39	89
51	37	88
52	36	88
53	35	88
54	34	88
55	33	88
56	32	88
57	31	88
58	30	88

59	29	88
60	28	88
61	27	88
62	26	88
63	25	88
64	24	88
65	23	88
66	22	88
67	21	88
68	20	88
69	19	88
70	18	88
71	17	88
72	16	88
73	15	88
74	14	88
75	14	89
76	13	89
77	12	89
78	11	89
79	10	89
80	10	90
81	9	90
82	8	90
83	8	91
84	7	91
85	7	92
86	6	92
87	6	93
88	5	93
89	5	94
90	4	94
91	4	95
92	4	96
93	4	97
94	3	97
95	3	98
96	3	99
97	3	100
98	2	100
99	2	101
100	2	102

Udbetalingsperioden for bonuskapital beregnes på tid t som:

$$\text{udbetaling periode } t = \text{MIN} [\text{pension ophørsalder } r_t ; \text{ophørsalder } r_{\text{udløbsdato}}] - \text{alder } r_t, t \geq \text{udløbsdato}$$

hvor $\text{pension ophørsalder } r_t$ er forsikredes alder på ophørsdatoen for den længst løbende alderspension på policen. Ophørsdatoen er den gældende på tidspunkt t .

$\text{ophørsalder } r_{\text{udløbsdato}}$ er den aflæste ophørsalder fra skemaet, idet der aflæses ud fra kundens hele alder opgjort på udløbsdatoen for bonuskapital (fx hvis kunden er 61 år og 3 måneder på udløbsdatoen, da aflæses ophørsalderen hørende til de 61 år, som er 86 år). Ophørsalderen fastsættes ved udbetalingsstart og ændres herefter ikke,

selvom tabellen med forventede restlevetider opdateres.

$alder_t$ er forsikredes alder på tidspunkt t .

Hvis forsikrede dør, udbetales saldo på bonuskapitalen til de efterladte.

Ved tilbagekøb udbetales bonuskapitalen.

8. Beregning og fordeling af realiseret resultat

Beregningen af det realiserede resultat, fordelingen mellem egenkapitalforrentning og medlemmernes opsparing samt fordelingen mellem medlemmerne og de øvrige pensionsberettigede sker efter det til enhver tid anmeldte bonusregulativ. Den anmeldelsespligtige del heraf udgør:

§ 1. Fordeling af overskuddet

Stk. 1. I henhold til pensionsregulativet beregnes og fordeles det realiserede resultat efter dette regulativ. Bestemmelserne i pensionskassens aftalegrundlag, herunder dette bonusregulativ, går forud for kontributionsbekendtgørelsens bestemmelser.

Stk. 2. Pensionskassens realiserede resultat opgøres efter kontributionsbekendtgørelsens bestemmelser før skat. For at sikre, at fordelingen sker efter kollektive og solidariske principper, opgøres der kun et samlet realiseret resultat, som dækker alle grundlagselementer for alle pensionsordninger.

Stk. 3. Egenkapitalen og særlige bonushensættelser tilskrives så vidt muligt et beløb svarende til at egenkapitalen og særlige bonushensættelser – før skat - er blevet forrentet med nøgletal 1 med et tillæg svarende til 0,25 % for gruppe A (ubetingede) hhv. 0,50 % for øvrige (betingede) af de retrospektiv hensættelser primo året. Tillægget deles mellem egenkapitalen og de særlige bonushensættelser i forhold til deres primoværdier. Dette beløb kan være såvel positivt som negativt. Tillægget nedsættes, hvis der ikke er plads til det i et positivt realiseret resultat.

Stk. 4. Resten af overskuddet tilfalder medlemmerne som forsikrede. Den andel af årets overskud, der skal tilskrives det enkelte medlem som bonus, fastsættes af pensionskassens bestyrelse efter samråd med aktuaren jf. §2.

Stk. 5. Det resterende overskud henlægges til kollektivt bonuspotentiale.

Stk. 6. Hvis egenkapital og særlige bonushensættelser har finansieret et realiseret underskud, vil tilbagebetaling af dette udlæg gå forud for fremtidig bonustilskrivning, jf. regler anmeldt til Finanstilsynet.

Stk. 7. Berettiget til at deltage i bonusfordelingen er ethvert medlem af pensionskassen samt øvrige pensionsmodtagere.

§2. Bonusgrupper

Stk. 1. Bonusberettigede opdeles i bonusgrupper, der kan afgrænses objektivt. Ved opdelingen skal der først og fremmest ske en ligestilling af de forskellige tegningsgrundlags elementer. Ubetingede ydelser søges ligestillet med betingede ydelser ved et fradrag i bonus, der svarer til en værdifastsættelse af ydelsesgarantierne.

Stk. 2. Bonusopdelingen og -fordelingen mellem disse grupper foretages forlods af bestyrelsen efter samråd med aktuaren og med anmeldelse til Finanstilsynet.

§3. Bonusfordeling og bonusbetingelser

Stk. 1. Den bonusberettigede tildeles et beløb under hensyntagen til det overskud, som den bonusberettigede efter en kollektiv beregning forventes at frembringe ved gevinst på rente, risiko ved død, risiko ved invaliditet og administration.

Stk. 2. Bonus opgøres for en periode af en måned.

Stk. 3. Bestyrelsen fastsætter efter samråd med aktuaren og med anmeldelse til Finanstilsynet bonusparametre forud for hver bonusperiode. Bonusparametre for ikke-påbegyndte perioder kan ændres af bestyrelsen efter samråd med aktuaren og med anmeldelse til Finanstilsynet.

§4. Beregning af bonusbeløb

Stk. 1. Bonusbeløbet efter §3, stk. 1 beregnes som en sum af rente-, risiko- og administrationsbonus. Hvert element opgøres som forskellen mellem kontoelementerne beregnet med bonusparametrene og parametrene for tegningsgrundlaget. Summen fradrages præmier til bonusbetalte gruppeforsikringer.

Stk. 2. Såfremt bonusbeløbet opgjort efter stk. 1 bliver negativt, fremføres bonusbeløbet til modregning i senere positiv bonus. Saldoen forrentes med kontorenten efter skat. Bestyrelsen kan dog beslutte, at der ydes et kollektivt tilskud for en bonusperiode omfattende medlemmets gruppeforsikringspræmie, hvis medlemmets egen bonus er utilstrækkelig til at dække gruppeforsikringspræmien.

Stk. 3. Pensionister med valgt forhøjet startpension, er omregnet til et ugaranteret grundlag med højere grundlagsrente på pensioneringstidspunktet. For disse pensionister bliver negativ bonus tilskrevet forsikringen og de fremtidige ydelser nedsættes med værdien af den negative bonus. Bestyrelsen fastsætter hvert år, hvilke tillæg nye pensionister kan vælge efter samråd med aktuaren og med anmeldelse til Finanstilsynet.

§5. Anvendelse af bonus. (ej anmeldelsespligtigt)

§6. Ikrafttræden og ændringer

Stk. 1. Dette bonusregulativ træder i kraft 1. januar 2014 og gælder for bonus optjent fra og med januar 2014.

Stk. 2. Bonusregulativet kan ændres af bestyrelsen efter samråd med aktuaren og med anmeldelse til Finanstilsynet med virkning for bonus tildelt efter ændringstidspunktet.

9. Genforsikring

Pensionskassen holder alle risici for egen regning.

10. Konto- og bonusberegninger

Alle tarifieringer sker v.h.a. ækvivalensprincippet og hensættelserne på tegningsgrundlaget bestemmes prospektivt. For hvert medlemskab beregnes tilsvarende en retrospektiv hensættelse ved månedsvis fremregning, som summen af følgende elementer:

Hensættelse primo måneden
Indbetaling
Udbetaling
Administration
Risikopræmie ved død
Risikopræmie ved invaliditet
Rente
Reservespring
Residual
Rentebonus
Merrente friholdt
Risikobonus-død
Risikobonus-invaliditet
Administrationsbonus
Gruppelivspræmie

Indbetalingerne er efter AM-bidrag men før administrationsfradrag. Alle bidrag har positivt fortegn.

Udbetalingerne er før skat og afgift, men genkøb er efter fradrag af administrationsgebyr. Alle udbetalinger har negativt fortegn.

Administrationsbeløbene beregnes som

- minus *post x* sats for indbetalingsposterne bidrag – herunder BFD-bidraget ved retrospektiv beregning under den bidragsfri periode-, regulering, indskud og overførsel, hvor satserne er gengivet i afsnit 1,
- 0 for indbetalingsposten joboverførsel samt udbetalingsposterne, der dækker løbende pensioner og summer, der ikke er nævnt under næste punkt

- minus $\min[\text{post} \times 0,05; \text{Gebyr}]$, hvor post er en af udbetalingsposterne udtrædelse, overførsel, joboverførsel og Gebyr følger af afsnit 5.

Administrationsbeløbene er således alle negative (med mindre der fx. anvendes et negativt indskud eller en negativ regulering).

Risikopræmie død (medlem) regnes ved $\mu^{ad}(x)(\text{Saldo}-S^{ad})/12$ hvor μ^{ad} er dødsintensiteten på grundlaget, *Saldo* er specificeret under punktet "Grundlagsrente" og S^{ad} er bruttorisikosummen ved død. Alle størrelser er opgjort medio måneden ved lineær interpolation. Risikopræmien ved død bliver således negativ, når den forventede udgift ved død overstiger opsparingen og omvendt.

Risikopassiverne opgøres eksakt i forhold til om der regnes fra højre eller venstre.

Risikopræmie invaliditet regnes analogt til risikopræmie død med overgangen *ad* erstattet af *ai*. Risikopræmien ved invaliditet er altid negativ.

Renten regnes pr måned efter satserne gengivet i afsnit 1 som

$$\text{saldo} \times ((1+\text{sats})^{1/12}-1)$$

hvor *saldo* er hensættelsen primo måneden incl. indbetalinger og udbetalinger samt reservespring.

Reservespringet ved død, invalid og alderspension regnes som V^+ minus V^- , dvs. som forskellen mellem hensættelsen umiddelbart efter skaden og hensættelsen umiddelbart inden.

Reservespringet ved negativ opfyldning er minus saldoen ved ophør af medlemskab p.g.a. bidragsfri dækning har opbrugt al opsparing.

Reservespring kan være såvel positive som negative.

Residualen beregnes som forskellen mellem 1. ordens reserven ultimo måneden beregnet prospektivt afrundet til to decimaler og 1. ordens reserven primo måneden incl. samtlige kontoposteringer på 1. orden. Såfremt medlemmet er bidragsfrit dækket sættes residualen til 0.

Rentebonus beregnes som forskellen mellem renteelementet opgjort efter bonussatsen og opgjort efter grundlagsrenten. Rentebonus vil som hovedregel være positiv.

Merrente friholdt beregnes som det friholdte beløb gange bonussats gange periodelængden.

Risikobonus ved død beregnes som forskellen mellem risikopræmien ved død opgjort efter tegningsgrundlaget og opgjort efter bonussatsen. Risikobonus ved død kan være både positiv og negativ.

Risikobonus ved invaliditet beregnes som forskellen mellem risikopræmien ved invaliditet opgjort efter tegningsgrundlaget og opgjort efter bonussatsen. Risikobonus invaliditet er som hovedregel positiv.

Administrationsbonus beregnes som administrationselementet opgjort efter tegningsgrundlaget og opgjort efter bonussatserne. Administrationsbonus vil som hovedregel være positiv.

Gruppelivspræmien er periodens præmie til gruppeliv. Denne fradrages i bonus. Såfremt medlemmet ikke har bonus nok til at dække gruppelivspræmien, dækker pensionskassen resten.

Bilag A: Dødelighed MV(FT14, 20y) med $t_0 = 30.06.2014$

Alder	Basis	trend	Alder	Basis	trend	Alder	Basis	trend
0	1,925698E-03	4,0776%	46	5,920516E-04	2,3844%	92	1,862382E-01	0,8575%
1	3,441015E-04	4,0776%	47	6,464418E-04	2,2176%	93	2,085533E-01	0,8284%
2	2,324060E-04	4,3940%	48	7,119208E-04	2,1302%	94	2,326539E-01	0,8286%
3	1,560844E-04	4,8332%	49	7,872235E-04	2,0145%	95	2,587866E-01	0,8375%

4	1,140260E-04	5,2021%	50	8,806099E-04	1,8665%	96	2,867303E-01	0,8196%
5	8,869558E-05	5,4248%	51	9,868323E-04	1,7316%	97	3,163771E-01	0,8313%
6	6,366651E-05	5,4567%	52	1,098313E-03	1,6547%	98	3,475717E-01	0,8466%
7	5,316518E-05	5,2995%	53	1,233327E-03	1,6036%	99	3,801118E-01	0,8791%
8	4,635734E-05	4,9416%	54	1,378807E-03	1,6265%	100	4,137515E-01	0,3270%
9	4,522306E-05	4,6904%	55	1,519759E-03	1,7090%	101	4,482070E-01	0,1790%
10	4,640610E-05	4,6467%	56	1,664591E-03	1,8929%	102	4,831653E-01	0,1648%
11	4,757353E-05	4,4784%	57	1,804036E-03	2,0965%	103	5,182946E-01	0,1521%
12	5,084807E-05	4,3911%	58	1,944600E-03	2,2979%	104	5,532567E-01	0,1320%
13	5,599891E-05	4,2384%	59	2,107516E-03	2,4785%	105	5,877188E-01	0,1133%
14	5,941739E-05	3,8003%	60	2,306200E-03	2,6357%	106	6,213666E-01	0,0963%
15	6,805910E-05	3,3063%	61	2,657942E-03	2,7238%	107	6,539144E-01	0,0811%
16	7,956651E-05	2,9589%	62	3,047459E-03	2,7999%	108	6,861720E-01	0,0753%
17	9,158414E-05	2,6294%	63	3,468428E-03	2,8250%	109	7,168082E-01	0,0726%
18	1,025160E-04	2,4200%	64	3,900506E-03	2,8658%	110	7,455013E-01	0,0703%
19	1,151875E-04	2,9407%	65	4,379239E-03	2,8922%	111	7,722512E-01	0,0703%
20	1,230862E-04	2,8658%	66	4,937364E-03	2,9277%	112	7,970580E-01	0,0703%
21	1,284332E-04	2,7598%	67	5,637035E-03	2,9346%	113	8,199217E-01	0,0703%
22	1,450615E-04	2,6524%	68	6,473039E-03	2,9089%	114	8,408423E-01	0,0703%
23	1,587230E-04	2,5083%	69	7,401527E-03	2,8481%	115	8,598197E-01	0,0703%
24	1,663982E-04	2,6399%	70	8,494532E-03	2,7307%	116	8,768540E-01	0,0703%
25	1,758336E-04	2,8770%	71	9,692364E-03	2,5896%	117	8,919452E-01	0,0703%
26	1,783521E-04	3,1326%	72	1,105250E-02	2,4518%	118	9,050932E-01	0,0703%
27	1,724036E-04	3,3274%	73	1,275164E-02	2,2999%	119	9,162981E-01	0,0703%
28	1,775616E-04	3,3460%	74	1,487267E-02	2,1620%	120	9,255599E-01	0,0703%
29	1,821064E-04	3,3427%	75	1,742112E-02	2,0205%	121	9,328785E-01	0,0000%
30	1,815334E-04	3,4612%	76	2,045371E-02	1,8994%	122	9,382540E-01	0,0000%
31	1,914655E-04	3,4891%	77	2,416588E-02	1,7921%	123	9,420021E-01	0,0000%
32	1,938849E-04	3,5579%	78	2,866544E-02	1,6873%	124	9,448290E-01	0,0000%
33	1,979923E-04	3,5928%	79	3,392784E-02	1,6152%	125	9,467348E-01	0,0000%
34	2,130329E-04	3,7999%	80	4,031311E-02	1,5543%			
35	2,290397E-04	3,9113%	81	4,613381E-02	1,5139%			
36	2,491954E-04	3,9804%	82	5,236071E-02	1,4797%			
37	2,764038E-04	3,9991%	83	5,934289E-02	1,4288%			
38	2,974760E-04	4,1171%	84	6,727494E-02	1,3797%			
39	3,192653E-04	4,1180%	85	7,615321E-02	1,3289%			
40	3,520193E-04	3,9695%	86	8,673366E-02	1,2683%			
41	3,805293E-04	3,6982%	87	9,915665E-02	1,2200%			
42	4,179066E-04	3,4249%	88	1,132318E-01	1,1505%			
43	4,598536E-04	3,1280%	89	1,291742E-01	1,0649%			
44	5,046473E-04	2,8437%	90	1,466741E-01	0,9796%			
45	5,472957E-04	2,5695%	91	1,656024E-01	0,9093%			

Bilag 1: Bonusparametre gældende fra og med 1.01.2017:

	2017
Kontorente efter skat, ubetinget gar.	2,54 %
Kontorente før skat, ubetinget gar.	3,00 %
Kontorente efter skat, betinget gar.	2,75 %
Kontorente før skat, betinget gar.	3,25 %
Invaliditet (pct. af grundlag)	50 %
Dødelighed (pct. af grundlag)	105 %
Administration pct.	0,25 %

rate og kapital	0,25 %
Administrationsgebyr pr. mdr.	40 kr.
Gruppeforsikringspræmie pr. mdr.	147 kr.
Genkøbsgebyr	0 kr.

Bilag 2: Parametre til markedsværdiopgørelse fra og med 31.12.2016:

- rentekurven fra EIOPA excl. VA reduceret med 15,3% PALskat
- dødelighed: $my(x,t) = my'(x)f(x)^t$, hvor t er kalendertid siden 30.06.2015 og
 $my'(x) = \exp[0,6682r_1(x) - 0,8912r_2(x) - 0r_3(x)] FT15u(x)$
og $f(x) = 1 - FT15u_{longevity}(x)$, $u=51\%$ kvinder + 49% mænd
- invaliditet: $my^{ai}(x) = 32\% (0,0004 + 10^{4,54 - 10 + 0,06x}) = 32\%$ af 1. ordens grundlag
- kollektivt grundlag: tegningsgrundlag
- administration: $0,25\% + 480$ kr. pr. medlem pr. år
- genkøbssandsynligheden $P_{ag}(x) = [4,0\% \times (20-x)/(60-20) + 4,0\%] \times 1_{x < 60} + 0\% \times 1_{x \geq 60}$
- fripoliciesandsynligheden $P_{af}(x) = [10\% \times (20-x)/(45-20) + 12\%] \times 1_{x < 45} + [0\% \times (45-x)/(60-45) + 2\%] \times 1_{x < 60} \times 1_{x \geq 45}$
+ $[-14\% \times (60-x)/(75-60) + 2\%] \times 1_{x \geq 60}$

Navn
Angivelse af navn
Steen Ragn
Dato og underskrift
Navn
Angivelse af navn
Dato og underskrift
Navn
Angivelse af navn
Dato og underskrift