

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

Pensionskassens overskud fordeles efter bestemmelserne i dette regulativ.

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

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

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

Det resterende beløb henlægges til eller overføres fra kollektivt bonuspotentiale.

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

**1.1.0. Bonusgrupper**

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

Afd. A: Beregningsgrundlag: MP 2000 M/K, 4¼ % p.a.  
Ydelsessammensætning: AP=IP, 60 % ÆP, 240 % UGS, 20 % BP til 24 år.

Afd. Ia: Beregningsgrundlag: MP 2000 U, 3½ % p.a.

Ydelsessammensætning: AP=IP, 60 % ÆP, 240 % UGS, 20 % BP til 21 år.

Afd. Ib: Beregningsgrundlag: MP 2000 U, 3 % p.a.  
Ydelsessammensætning: AP=IP, 60 % ÆP, 240 % UGS, 20 % BP til 21 år.

Afd. Ic: Beregningsgrundlag: MP 2000 U, 1½ % p.a.  
Ydelsessammensætning: AP=IP, 60 % ÆP, 240 % UGS, 20 % BP til 21 år.

Afd. Id: Beregningsgrundlag: MP 2008 U, betinget, 1½ % p.a.  
Ydelsessammensætning: AP=IP, 60 % ÆP, 240 % UGS, 20 % BP til 21 år.

Afd. Ila: Beregningsgrundlag: MP 2000 U, 3½ % p.a.  
Ydelsessammensætning: AP=IP, 40 % ÆP i 10 år, 160 % UGS, 20 % BP til 21 år.

Afd. Ilb: Beregningsgrundlag: MP 2000 U, 3 % p.a.  
Ydelsessammensætning: AP=IP, 40 % ÆP i 10 år, 160 % UGS, 20 % BP til 21 år.

Afd. Ilc: Beregningsgrundlag: MP 2000 U, 1½ % p.a.  
Ydelsessammensætning: AP=IP, 40 % ÆP i 10 år, 160 % UGS, 20 % BP til 21 år.

Afd. Ild: Beregningsgrundlag: MP 2008 U, betinget, 1½ % p.a.  
Ydelsessammensætning: AP=IP, 40 % ÆP i 10 år, 160 % UGS, 20 % BP til 21 år.

Afd. Illb: Beregningsgrundlag: MP 2000 U, 3 % p.a.  
Ydelsessammensætning: AP=IP, 240 % DFS, 20 % BP til 21 år.

Afd. Illc: Beregningsgrundlag: MP 2000 U, 1½ % p.a.  
Ydelsessammensætning: AP=IP, 240 % DFS, 20 % BP til 21 år.

Afd. Illd: Beregningsgrundlag: MP 2008 U, betinget, 1½ % p.a.  
Ydelsessammensætning: AP=IP, 240 % DFS, 20 % BP til 21 år.

Statut 2: Beregningsgrundlag: MP 2008 U, betinget, 1½ % p.a.  
Ingen fast ydelsessammensætning.

Bonusfordelingen mellem disse grupper foretages af bestyrelsen efter samråd med aktuaren og med anmeldelse til Finanstilsynet.

### 1.2.0. Bonusformer

For hver bonusgruppe fastsættes følgende bonussatser:

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

For opsparingsordningen fastsættes kun rentebonus.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **1.5.0. Kontoreserve**

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

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

Ultimo hver måned er dækningens kontoreserve bestemt som:

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

hvor:

u = ultimo måneden og p = primo måneden.

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

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

#### 1.6.0. Bonusdefinition

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

#### 1.7.0. Rentebonus

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

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

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

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

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

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

og

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

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

### 1.8.0. Administrationsbonus

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

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

Administrationsfradraget er ifølge beregningsgrundlaget:

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

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

### 1.9.0. Risikobonus

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

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

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

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

$z \cdot x$  udgør  $r_A^{dp}$  for z = afd. A og dødelighed

$r_A^i$  for z = afd. A og invaliditet

$r_{Ia}^{dp}$  for z = afd. Ia og dødelighed

$r_{Ia}^i$  for z = afd. Ia og invaliditet

$r_{lb}^{dp}$  for z = afd. lb og dødelighed

$r_{lb}^i$  for z = afd. lb og invaliditet

$r_{lc}^{dp}$  for z = afd. lc og dødelighed

$r_{lc}^i$  for z = afd. lc og invaliditet

$r_{ld}^{dp}$  for z = afd. ld og dødelighed

$r_{ld}^i$  for z = afd. ld og invaliditet

$r_{lla}^{dp}$  for z = afd. lla og dødelighed

$r_{lla}^i$  for z = afd. lla og invaliditet

$r_{llb}^{dp}$  for z = afd. llb og dødelighed

$r_{llb}^i$  for z = afd. llb og invaliditet

$r_{llc}^{dp}$  for z = afd. llc og dødelighed

$r_{llc}^i$  for z = afd. llc og invaliditet

$r_{lld}^{dp}$  for z = afd. lld og dødelighed

$r_{lld}^i$  for z = afd. lld og invaliditet

$r_{lllb}^{dp}$  for z = afd. lllb og dødelighed

$r_{lllb}^i$  for z = afd. lllb og invaliditet

$r_{lllc}^{dp}$  for z = afd. lllc og dødelighed

$r_{lllc}^i$  for z = afd. lllc og invaliditet

$r_{llld}^{dp}$  for z = afd. llld og dødelighed

$r_{llld}^i$  for z = afd. llld og invaliditet

$r_2^{dp}$  for z = statut 2 og dødelighed

$r_2^i$  for z = statut 2 og invaliditet

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

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

$r_{la}^{dn}$  for z = afd. la

$r_{lb}^{dn}$  for z = afd. lb

$r_{lc}^{dn}$  for z = afd. lc

$r_{IId}^{dn}$  for  $z = \text{afd. Id}$

$r_{IIa}^{dn}$  for  $z = \text{afd. IIa}$

$r_{IIb}^{dn}$  for  $z = \text{afd. IIb}$

$r_{IIc}^{dn}$  for  $z = \text{afd. IIc}$

$r_{IIId}^{dn}$  for  $z = \text{afd. IIId}$

$r_{IIIb}^{dn}$  for  $z = \text{afd. IIIb}$

$r_{IIIc}^{dn}$  for  $z = \text{afd. IIIc}$

$r_{IIId}^{dn}$  for  $z = \text{afd. IIId}$

$r_2^{dn}$  for  $z = \text{statut 2}$

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

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

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

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

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

Til risikobonus tillægges den tekniske bidragsbelastning SB.

### 1.10.0. Beregning af risikopræmier

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

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

### 1.11.0. Opsparingsafdelingen

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

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

#### 1.12.0. Gruffeforsikring

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

#### 1.13.0. Månedligt administrationsgebyr

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

#### 1.14.0. Ugaranteret pensionisttillæg

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

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

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

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

hvor:

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

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

$BR_p$  = bonusrenten af den pensionsafkastbeskatningspligtige reserve.

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

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



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

#### **1.15.0. Konvertering af små pensioner**

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

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

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

#### **1.17.0. Anvendelse af bonus**

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

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

#### **1.18.0. Ikrafttrædelse og ændringer**

Dette bonusregulativ træder i kraft fra og med 1. januar 2008

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