

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

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

Brevdato

29. november 2011

Forsikringsselskabets navn

Danske civil- og akademiingeniørers Pensionskasse.

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af et samlet teknisk grundlag.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Anmeldelsen er en sammenskrivning af de tekniske grundlag i pensionskassen. Der er ingen substantielle ændringer i de tekniske grundlag som følge af det anmeldte.

Lovgrundlaget

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

Anmeldelsen vedrører FIL § 20 stk. 1 nr. 1-7.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

Det anmeldte træder i kraft d. 1. december 2011.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Det anmeldte erstatter alle tidligere anmeldelser.

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.

De anmeldte forhold vedrører forsikringsklasse 1, 3 og 6.

Teknisk grundlag DIP

0. Generelt

Afhængig af det enkelte medlems optagelsestidspunkt i pensionskassen, bidragsforløb og bonustilskrivning kan pensionstilsagnet være fordelt på følgende grundlag:

Grundlag	Rente	Dødelighed	Nytegning	Nye penge
G82	4,5 %	G82M		
	2,5 %	G82M	01-01-1997	
	1,5 %	G82M		01-01-2000
	0 %	G82M	01-04-2011	01-04-2011
DIP99	2,5 %	DIP99	01-01-1999	
	1,5 %	DIP99		01-01-2000
	0 %	DIP99	01-04-2011	01-04-2011
DIP06	1,5 %	DIP11	01-07-2006	01-07-2006
DIP09	1,5 %	DIP09	01-07-2009	01-01-2010
	0,5 %	DIP09	01-04-2011	01-04-2011
DIP11	0,5 %	DIP11	01-11-2011	01-11-2011

Og grundlagene anvendes på regulativerne således:

Regulativ 1	G82
Regulativ 2	DIP99
Regulativ 3	DIP06/DIP09/DIP11
Regulativ 4	DIP09/DIP11

På Regulativ 3 og 4 anvendes endvidere Ydelsesgrundlaget.

1. Risikoelementer

Medmindre andet specifikt er angivet, anvendes følgende betegnelser:

- x betegner alderen for en forsørger (forsikret)
- y betegner alderen for en forsørget (medforsikret)
- z_k betegner alderen på det k 'te barn.

1.1 Aldersberegning

Alderen beregnes som fyldt alder pr. den 1. i måneden efter forsørgerens fødselsdag. For ydelser under udbetaling regnes alderen som fyldt alder pr. den 1. i måneden efter den enkelte ydelsesberettigedes fødselsdag.

1.2 Dødelighed

μ^{ad} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til død.

μ^{id} betegner intensiteten for overgang fra invalid til død.

$$\mu^{ad} = \mu^{id} = \mu$$

1.2.1 G82

For både mænd og kvinder benyttes dødsintensiteten G82M.

Teknisk grundlag DIP

1.2.1.1 G82M

$$\mu_x = 0,0005 + 10^{5,88+0,038x-10}$$

1.2.2 DIP99

For forsørgere anvendes dødsintensiteten DIP99F.
For forsørgede anvendes dødsintensiteten DIP99M

1.2.2.1 DIP99F

$$\mu_x = 0,0005 + 10^{5,839713+0,038x-10}$$

1.2.2.2 DIP99M

$$\mu_y = 0,0005 + 10^{5,779429+0,038y-10}$$

1.2.3 DIP06 og DIP11

For både forsørgere og forsørgede anvendes dødsintensiteten DIP11.

$$\mu_x = 0,00025 + 10^{2,89897+0,068x-10}$$

1.2.4 DIP09

For både forsørgere og forsørgede anvendes dødsintensiteten DIP09.

$$\mu_x = 0,0005 + 10^{2,5+0,075x-10}$$

1.3 Invaliditet

μ^{ai} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til invalid.

Der anvendes samme invalideintensitet for mænd og kvinder.

1.3.1 G82

$$\mu_x^{ai} = 0,0004 + 10^{4,54+0,06x-10}$$

1.3.2 DIP99, DIP06, DIP09 og DIP11

$$\mu_x^{ai} = 0,00046 + 10^{4,600697+0,060x-10}$$

1.4 Kollektiv ægtefællepension

U betegner tilstanden: Forsørgeren er ikke i et pensionsberettigende forhold.

G betegner tilstanden: Forsørgeren er i et pensionsberettigende forhold med en pensionsberettiget person.

γ betegner intensiteten for overgang fra U til G.

σ betegner intensiteten for overgang fra G til U.

Aldersfordelingen for den pensionsberettigede person ved overgang fra U til G er normalfordelt med λ som fordelings middelværdi og s som fordelings spredning.

$$\gamma_x = \begin{cases} 0,15 \cdot 10^{\frac{-(x-28)^2}{28(x-15)}} & \text{for } x > 15 \\ 0 & \text{for } x \leq 15 \end{cases}$$

Teknisk grundlag DIP

$$\sigma_x = \begin{cases} 0,012 \cdot 10^{-\frac{(x-15)^2}{1600}} & \text{for } x > 15 \\ 0 & \text{for } x \leq 15 \end{cases}$$

$$\lambda_x = 0,615 \cdot x + 8$$

$$s_x = \left(0,21 - \frac{1}{x-10}\right) \cdot x$$

1.4.1 G82

Den forsikrede person betegnes x , mens den til ægtefællepension berettigede person betegnes η .

l^γ og l^σ er dekrementfunktioner svarende til intensiteterne γ_x og σ_x , mens l er dekrementfunktionen svarende til normaldødeligheden for η jævnfør pkt. 1.2.

$\varphi(\eta|x)d\eta$ betegner sandsynligheden for, at en x -årig forsikret, der overgår til tilstand G, starter i et pensionsberettigende forhold med en person med alder i intervallet fra η til $\eta + d\eta$.

Alderen η er normalt fordelt med middelværdi λ_x og spredning S_x .

$u_v(x)$ betegner sandsynligheden for, at en x -årig forsikret befinder sig i tilstand U, efter at have været i tilstand G netop v gange ($v = 1, 2, 3, \dots$).

$g_v(\eta|x)d\eta$ betegner sandsynligheden for, at en x -årig forsikret befinder sig i tilstand G for v -te gang ($v = 1, 2, 3, \dots$) og er i et pensionsberettigende forhold med en person med alder i intervallet fra η til $\eta + d\eta$.

$u_v(x)$ og $g_v(\eta|x)$ bestemmes rekursivt ved:

$$u_0(x) = \frac{l_x^\gamma}{l_a^\gamma} \quad a = \begin{cases} 15 & \text{for mandlige forsikrede} \\ 12 & \text{for kvindelige forsikrede} \end{cases}$$

$$g_v(\eta|x) = \int_a^x u_{v-1}(\xi) \gamma_\xi \varphi(\xi + \eta - x | \xi) \frac{l_x^\sigma}{l_\xi^\sigma} \frac{l_n}{l_{\xi + \eta - x}} d\xi$$

$$u_v(x) = \int_{-\infty}^{\infty} d\eta \int_a^x g_v(\xi + \eta - x | \xi) (\sigma_\xi + \mu_{\xi + \eta - x}) \frac{l_x^\gamma}{l_\xi^\gamma} d\xi$$

Teknisk grundlag DIP

Herefter bestemmes:

$$g_x = \sum_{v=1}^{\infty} \int_{-\infty}^{\infty} g_v(\eta|x) d\eta$$

$$f(\eta|x) = \frac{1}{g_x} \sum_{v=1}^{\infty} g_v(\eta|x)$$

1.4.2 DIP99, DIP06, DIP09 og DIP11

$f(y|x)$ og g_x beregnes efter samme formler som i G82, hvorefter g_x modificeres på følgende vis

$$g_x = \begin{cases} 1 & \text{for } x < 65 \\ \frac{g_x^{G82}}{g_{65}^{G82}} & \text{for } x \geq 65 \end{cases}$$

1.5 Kollektiv børnerente

"Forsørgerskabsintensitet":

$$c_x = \begin{cases} 0,15 \cdot \frac{-(x-28)^2}{11 \cdot (x-15)} & \text{for } x > 15 \\ 0 & \text{for } x \leq 15 \end{cases}$$

1.6 Ændringsbestemmelse for betingede grundlag

Risikoelementerne kan ændres, hvis faktisk konstaterede forhold i pensionskassen – set over en 3-årig periode – afviger til ugunst for pensionskassen i forhold til ovenstående.

Endvidere kan risikoelementerne ændres som følge af lovgivningsmæssige ændringer.

Ændring af et eller flere risikoelementer medfører, at ydelser, beregnet ud fra ovenstående risikoelementer, nedsættes i overensstemmelse hermed.

2. Rente

2.1 Opgørelsesrente

Grundlag	Rente	Nytegning	Nye penge
G82	4,5 %		
	2,5 %	01-01-1997	
	1,5 %		01-01-2000
	0 %	01-04-2011	01-04-2011
DIP99	2,5 %	01-01-1999	
	1,5 %		01-01-2000
	0 %	01-04-2011	01-04-2011
DIP06	1,5 %	01-07-2006	01-07-2006

Teknisk grundlag DIP

DIP09	1,5 %	01-07-2009	01-01-2010
	0,5 %	01-04-2011	01-04-2011
DIP11	0,5 %	01-11-2011	01-11-2011

2.2 Omregningsrente

2.2.1 G82

Ved overgang til pension kunne pensionister frem til 1. januar 1996 vælge at få pensionen omregnet til et højere forrentet grundlag.

Omregningsrenten udgør

Pr. 1.7.1991	8 %
Pr. 1.1.1993	7 %
Pr. 1.1.1995	6 %
Pr. 1.1.1996	4,5 %

Såfremt årets tilskrevne rente, pensionskassen videregiver til medlemmer og pensionister, er mindre end omregningsrenten, kan pensionsydelseerne nedsættes i overensstemmelse hermed.

En pensionist, der har valgt at få pensionen omregnet, kan senere vælge tilbageregning til det med renten ifølge pkt. 2.1.

2.3 Ændringsbestemmelse for betingede grundlag

Opgørelsesrenten kan nedsættes, hvis det realiserede afkast efter skat – set over en 3-årig periode – er mindre end opgørelsesrenten, eller hvis nyinvesteringsafkastet efter skat på lange statsobligationer er mindre end opgørelsesrenten.

Endvidere kan opgørelsesrenten ændres som følge af lovgivningsmæssige ændringer.

Nedsættelse af opgørelsesrenten medfører, at ydelser, beregnet ud fra ovenstående opgørelsesrente, nedsættes.

3. Nettogrundlag

3.1 Nettopassiv

Ved nettopassivet for en pensionsordning eller et element af en pensionsordning forstås kapitalværdien af alle pensionskassens øjeblikkelige og fremtidige forpligtelser.

3.2 Betalingsrente

Ved betalingsrenten for en pensionsordning eller et element af en pensionsordning forstås kapitalværdien pr. 1. kr. bidragsbetaling.

3.3 Kontinuert nettobidrag

Det kontinuerte nettobidrag $\bar{\pi}$ bestemmes som forholdet mellem nettopassivet og betalingsrenten, begge dele opgjort ved etableringen.

3.4 Nettoindskud

Nettoindskuddet I^N bestemmes som nettopassivet ved etableringen.

3.5 Nettoreserve

Nettoreserven beregnes som nettopassivet med fradrag af det kontinuerte nettobidrag multipliceret med betalingsrenten.

Teknisk grundlag DIP

3.6 Generelle begrænsninger

En pensionsordning må ikke opbygges således, at dens nettoreserve på noget tidspunkt kan blive negativ.

En pensionsordning, der indeholder invaliditetsydelse, må ikke være således opbygget, at nettoreserven kan falde ved invaliditetens indtræden eller således opbygget, at nettoreserven kan stige ved reaktivering.

4. Betalingsrente

4.1 Betalingsrente med ret til bidragsfritagelse ved invaliditet

$$\bar{a}_{x:65-x|}^{-a} = \int_0^{65-x} \frac{D_{x+t}^a}{D_x^a} dt$$

4.2 Betalingsrente uden ret til bidragsfritagelse ved invaliditet (gældende for $x \geq 65$)

$$\bar{a}_{x:[x]-x|}^{-a} = \int_0^{[x]-x} \frac{D_{x+t}}{D_x} dt \quad \text{hvor } [x] \text{ er hel og } 1 \geq [x] - x > 0$$

Specielt gælder for udsættelser, at $[x] - x = 1$.

4.3 Betalingsrente med bortfald ved invaliditet og død vedr. speciel ordning

$$\bar{a}_{x:65-x|}^{-a} = \frac{1 - (1+i)^{-(65-x)}}{\ln(1+i)} \quad \text{for } x < 65$$

$$\bar{a}_{x:[x]-x|}^{-a} = \frac{1 - (1+i)^{-([x]-x)}}{\ln(1+i)} \quad \text{for } x \geq 65, \text{ hvor } [x] \text{ er hel og } 1 \geq [x] - x > 0$$

Specielt gælder for udsættelser, at $[x] - x = 1$.

5. Bruttogrundlag

5.1 Omkostningsbelastning

Omkostningsbelastningen ved bidragsbetaling og indskudsbetaling udgør 5 %.

5.2 Bruttobidrag

Det månedlige bidrag, der forfalder bagud, beregnes, som om det forfalder kontinuert ved formlen

$$B_x = \begin{cases} \frac{PASS_x}{12 \cdot 0,95 \cdot \bar{a}_{x:65-x|}^{-a}} & \text{for } x < 65 \\ \frac{PASS_x}{12 \cdot 0,95 \cdot \bar{a}_{x:\bar{1}|}} & \text{for } x \geq 65 \text{ og hel} \end{cases}$$

Teknisk grundlag DIP

5.3 Bruttoindskud

Bruttoindskuddet I^B beregnes ved formlen

$$I_x^B = \frac{PASS_x}{0,95}$$

5.4 Ændringsbestemmelse for betingede grundlag

Omkostningselementerne kan ændres, hvis gennemsnittet af livs- og pensionsforsikrings-selskabers og pensionskassers omkostninger, beregnet ud fra offentliggjorte nøgletal set over en 3-årig periode, overstiger ovennævnte omkostningselementer.

Endvidere kan omkostningselementerne ændres som følge af lovgivningsmæssige ændringer.

Ændring af et eller flere omkostningselementer medfører, at ydelser, beregnet ud fra ovenstående omkostningselementer, nedsættes i overensstemmelse hermed.

6. Anvendte grundformer

6.1 Oversigt over anvendte grundformer

6.1.1 Grundformer ved etablering

135	Simpel kapitalforsikring
185	Simpel kapitalforsikring i rater
211	Alderspension (opsat livrente)
211 ^{SP}	Alderspension (opsat forrentet livrente)
211 _{DIP}	Alderspension (opsat aktivbetinget livrente)
414	Invalidepension (livsvarig invaliderente med ophørende risiko)
415	Invalidepension
715	Kollektiv ophørende livsforsikring til ugifte
810	Livsvarig ægtefællepension (kollektiv)
810 ^{SP}	Opsat forrentet livsvarig ægtefællepension (kollektiv)
816 _{DIP}	Ophørende ægtefællepension (kollektiv)
816 ^{SP}	Opsat forrentet ophørende ægtefællepension (kollektiv)
845	Børnepension ved forsørgerens død eller invaliditet
845 ^{SP}	Opsat forrentet børnepension ved forsørgerens død eller invaliditet
850	Waisenrente (kollektiv)
850 ^{SP}	Opsat forrentet Waisenrente (kollektiv)
914 _{DIP}	Kollektivt ugiftetillæg til invalide med ophørende risiko
915 _{DIP}	Kollektivt ugiftetillæg til aktive
945	Børnepension ved forsørgerens død, invaliditet eller alderspensionering
945 ^{SP}	Opsat forrentet børnepension ved forsørgerens død, invaliditet eller alderspensionering

6.1.2 Grundformer for tilknyttede rettigheder

325_{DIP} Alderssum

6.1.3 Grundformer for aktuelle kollektive ydelser

060 _{DIP}	Aktuel kollektiv livsvarig ægtefællepension
065 _{DIP}	Aktuel kollektiv ophørende ægtefællepension
085 _{DIP}	Aktuel kollektiv børnepension

6.1.4 Grundformer for aktuelle pensioner

010 _{DIP}	Aktuel livsvarig ægtefællepension
015 _{DIP}	Aktuel ophørende ægtefællepension

Teknisk grundlag DIP

- 035_{DIP} Aktuel individuel børnepension
- 055_{DIP} Aktuel ratepension
- 210 Aktuel livsvarig alders- eller invalidepension

6.1.5 Nettopassiver for grundformer ved etablering

135 Simpel kapitalforsikring

$$PASS_x(KP) = \left(\frac{1}{1+i}\right)^{-(65-x)} \quad \text{for } x < 65$$

For $x \geq 65$ erstattes 65 med $[x]$ ($[x] \leq 70$), hvor $[x]$ er hel og $1 \geq [x] - x > 0$
 Specielt gælder for udsættelser fra alder 65, at $[x] - x = 1$.

185 Simpel kapitalforsikring i rater

$$PASS_x(RA) = \bar{a}_{g|} \cdot \left(\frac{1}{1+i}\right)^{-(65-x)} \quad \text{for } x < 65$$

hvor $10 \leq g \leq 25$.

For $x \geq 65$ erstattes 65 med $[x]$ ($[x] \leq 70$), hvor $[x]$ er hel og $1 \geq [x] - x > 0$
 Specielt gælder for udsættelser fra alder 65, at $[x] - x = 1$.

211 Alderspension

$$PASS_x[AP] = \frac{\bar{N}_{65}}{D_x} \quad \text{for } x < 65$$

For $x \geq 65$ erstattes 65 med $[x]$, hvor $[x]$ er hel og $1 \geq [x] - x > 0$
 Specielt gælder for udsættelser fra alder 65, at $[x] - x = 1$.

211^{SP} Alderspension (opsat forrentet livrente)

$$PASS_x^{SP}[AP] = (1+i)^{-(65-x)} \cdot \frac{\bar{N}_{65}}{D_{65}} \quad \text{for } x < 65$$

For $x \geq 65$ erstattes 65 med $[x]$, hvor $[x]$ er hel og $1 \geq [x] - x > 0$
 Specielt gælder for udsættelser fra alder 65, at $[x] - x = 1$.

211_{DIP} Alderspension (opsat aktivbetinget livrente)

$$PASS_x[AP] = \begin{cases} \frac{D_{65}^a}{D_x^a} \cdot \frac{\bar{N}_{65}}{D_{65}} & \text{for } x < 65 \\ \frac{\bar{N}_{[x]}}{D_x} & \text{for } x \geq 65, \text{ hvor } [x] \text{ er hel og } 1 \geq [x] - x > 0 \end{cases}$$

Specielt gælder for udsættelser fra alder 65, at $[x] - x = 1$.

Teknisk grundlag DIP

414 Invalidepension (livsvarig invaliderente med ophørende risiko)

$$PASS_x[IP] = \frac{\bar{N}_x^{ai} - \bar{N}_{65}^{ai}}{D_x^a}$$

415 Invalidepension

$$PASS_x[IP] = \bar{a}_{x:\overline{65-x}|} - \bar{a}_{x:\overline{65-x}|}^a$$

715 Kollektiv ophørende livsforsikring til ugifte

Forsikringssummen udbetales ved forsikredes død inden alder $x+n$, dersom forsikrede ved dødsfaldet befinder sig i tilstand U, jf. pkt. 1.4.0.

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

$u = 0,20$ for mænd og $0,45$ for kvinder

$$K_{715}(x, n) = u \frac{\bar{M}_x - \bar{M}_{x+n}}{D_x}$$

$$60 \leq x + n \leq 67$$

Hvis forsikringen omfatter alderspension og/eller kollektiv livsbetinget livsforsikring med udbetaling til ugifte, skal udløbstidspunktet for den kollektive ophørende livsforsikring være sammenfaldende med alderspensioneringstidspunktet og/eller udbetalingstidspunktet for den kollektive livsforsikring.

810 Livsvarig ægtefællepension (kollektiv)

$$PASS_x[\mathcal{AEP}^\infty] = \int_0^\infty \frac{D_{x+t}}{D_x} \cdot \mu_{x+t} \cdot g_{x+t} dt \int_{-\infty}^\infty f(w|x+w) \cdot \bar{a}_w dw$$

Hvor \bar{a}_w regnes med forsørgedes dødelighed.

810^{SP} Opsat forrentet livsvarig ægtefællepension (kollektiv)

$$PASS_x^{SP}[\mathcal{AEP}^\infty] = (1+i)^{-(65-x)} \int_0^\infty \frac{D_{65+t}}{D_{65}} \cdot \mu_{65+t} \cdot g_{65+t} dt \int_{-\infty}^\infty f(w|65+w) \cdot \bar{a}_w dw \quad \text{for } x < 65$$

Hvor \bar{a}_w regnes med forsørgedes dødelighed. For $x \geq 65$ erstattes 65 med $[x]$, hvor $[x]$ er hel og $1 \geq [x] - x > 0$

816_{DIP} Ophørende ægtefællepension (kollektiv)

$$PASS_x[\mathcal{AEP}^{oph}] = \int_0^\infty \frac{D_{x+t}}{D_x} \cdot \mu_{x+t} \cdot g_{x+t} dt \int_{-\infty}^\infty f(w|x+w) \cdot \bar{a}_{w:\overline{1}|} dw$$

Hvor $\bar{a}_{w:\overline{1}|}$ regnes med forsørgedes dødelighed.

Teknisk grundlag DIP

816^{SP} Opsat forrentet ophørende ægtefællepension (kollektiv)

$$PASS_x^{SP}[AEP^{oph}] = (1+i)^{-(65-x)} \cdot \int_0^\infty \frac{D_{65+t}}{D_{65}} \cdot \mu_{65+t} \cdot g_{65+t} dt \int_{-\infty}^\infty f(w|65+w) \cdot \bar{a}_{w:\overline{10}|} dw$$

Hvor $\bar{a}_{w:\overline{10}|}$ regnes med forsørgedes dødelighed. For $x \geq 65$ erstattes 65 med $[x]$, hvor $[x]$ er hel og $1 \geq [x]-x > 0$

845 Børnepension ved forsørgerens død eller invaliditet

$$PASS_x[BP] = \frac{1}{D_x^a} \int_x^{65} D_t^a \cdot (\mu_t^{ai} + \mu_t^{ad}) \cdot r \cdot S_t dt + \frac{D_{65}^a}{D_x^a} \cdot \int_{65}^\infty \frac{D_t}{D_{65}} \cdot \mu_t \cdot r \cdot S_t dt$$

Hvor $r=18$ eller 21 .

845^{SP} Opsat forrentet børnepension ved forsørgerens død eller invaliditet

$$PASS_x^{SP}[BP] = (1+i)^{-(65-x)} \cdot r \cdot S_{65}$$

Hvor $r=18$ eller 21 . For $x \geq 65$ erstattes 65 med $[x]$, hvor $[x]$ er hel og $1 \geq [x]-x > 0$
Specielt gælder for udsættelse, at $[x]-x=1$.

850 Waisenrente (kollektiv)

$$PASS_x[WR] = u \cdot \int_0^\infty \frac{D_{x+t}}{D_x} \cdot \mu_{x+t} dt \int_0^{24} c_{w-24+x+t} \cdot \bar{a}_{w|} dw, \text{ hvor } u=0,05.$$

850^{SP} Opsat forrentet Waisenrente (kollektiv)

$$PASS_x^{SP}[WR] = (1+i)^{-(65-x)} \cdot [u \cdot \int_0^\infty \frac{D_{65+t}}{D_{65}} \cdot \mu_{65+t} dt \int_0^{24} c_{w-24+65+t} \cdot \bar{a}_{w|} dw], \text{ hvor } u=0,05.$$

For $x \geq 65$ erstattes 65 med $[x]$, hvor $[x]$ er hel og $1 \geq [x]-x > 0$

914_{DIP} Kollektivt ugiftetillæg til invalide med ophørende risiko

$$PASS_x[UGT(i)] = u \cdot \frac{\bar{N}_x^{ai} - \bar{N}_{65}^{ai}}{D_x^a}$$

Hvor $u=0,2$.

915_{DIP} Kollektivt ugiftetillæg til aktive

$$PASS_x[UGT(a)] = u \cdot \frac{\bar{D}_{65}^a}{D_x^a} \cdot \bar{a}_{65}$$

Hvor $u=0,2$.

Teknisk grundlag DIP

945 Børnepension ved forsørgerens død, invaliditet eller alderspensionering

$$PASS_x[BP] = \begin{cases} \int_0^n \frac{D_{x+t}^a}{D_x^a} \cdot (\mu_{x+t}^{ad} + \mu_{x+t}^{ai}) dt \int_0^{24} c_{w-24+x+t} \cdot \bar{a}_{\bar{w}} dw + \frac{D_{65}^a}{D_x^a} \cdot \int_0^{24} c_{w-24+65} \cdot \bar{a}_{\bar{w}} dw \\ \int_0^1 \frac{D_{x+t}^a}{D_x^a} \cdot \mu_{x+t} dt \int_0^{24} c_{w-24+x+t} \cdot \bar{a}_{\bar{w}} dw + \frac{D_{[x]}^a}{D_x^a} \int_0^{24} c_{w-24+[x]} \cdot \bar{a}_{\bar{w}} dw \end{cases}$$

hvor første linje gælder for $x < 65$, mens anden linje gælder for $x \geq 65$, $[x]$ hel og $1 \geq [x] - x > 0$.
Specielt gælder for udsættelse, at $[x] - x = 1$.

945^{SP} Opsat forrentet børnepension ved forsørgerens død, invaliditet eller alderspensionering

$$PASS_x^{SP}[BP] = (1+i)^{-(65-x)} \cdot {}_{24}S_{65}$$

For $x \geq 65$ erstattes 65 med $[x]$, hvor $[x]$ er hel og $1 \geq [x] - x > 0$
Specielt gælder for udsættelse, at $[x] - x = 1$.

6.3 Grundformer for tilknyttede rettigheder

325_{DIP} Alderssum

$$PASS_x[KSUM] = \begin{cases} \frac{D_{65}^a}{D_x^a} & \text{for } x < 65 \\ \frac{D_{[x]}^a}{D_x^a} & \text{for } x \geq 65, [x] \text{ hel og } 1 \geq [x] - x > 0 \end{cases}$$

Specielt gælder for udsættelse, at $[x] - x = 1$.

6.4 Grundformer for aktuelle kollektive ydelser

060_{DIP} Aktuel kollektiv livsvarig ægtefællepension

$$PASS_x[\mathcal{A}EP^{\infty} akt] = \bar{a}_{y_x}$$

065_{DIP} Aktuel kollektiv ophørende ægtefællepension

$$PASS_x[\mathcal{A}EP^{oph} akt] = \bar{a}_{y_x:\overline{10}|}$$

085_{DIP} Aktuel kollektiv børnepension

$$PASS_x[BPakt] = r \cdot s_x$$

Hvor $r=18, 21$ eller 24 .

Teknisk grundlag DIP

6.5 Grundformer for aktuelle pensioner

010_{DIP} Aktuel livsvarig ægtefællepension

$$PASS_y [akt\mathcal{A}EP^\infty] = \bar{a}_y$$

015_{DIP} Aktuel ophørende ægtefællepension

$$PASS_y [akt\mathcal{A}EP^{oph}] = \bar{a}_{y:\overline{10-t}|}, \text{ hvor } t \text{ er den forløbne tid siden forsørgerens dødsfald.}$$

035_{DIP} Aktuel individuel børnepension

$$PASS_{z_k} [aktBP] = \bar{a}_{r-z_k|}$$

Hvor $r=18, 21$ eller 24 .

055_{DIP} Aktuel ratepension

$$PASS_{z_k} [aktRA] = \bar{a}_{g-t|}$$

hvor t ($0 \leq t \leq g$) er perioden siden påbegyndelse af udbetaling

210 Aktuel livsvarig alders- eller invalidepension

$$PASS_x [aktAP] = PASS_x [aktIP] = \bar{a}_x$$

215 Aktuel ophørende invalidepension

$$PASS_x [aktIP] = \bar{a}_{x:\overline{65-x}|}$$

7. Ydelseskombinationer

7.1 Regulativ 1

Ordningen består af følgende:

100 % alderspension + 100 % invalidepension + 60 % ægtefællepension + 240 % sum ved ugiftes død + 25 % tillæg til invalidepension for ugifte + 25 % tillæg til alderspension for ugifte + 20 % børnepension + 20 % Waisenrente.

Alderspensionen er aktivt betinget, og invalidepensionen er livsvarig. Ægtefællepensionen er livsvarig. Der er tilknyttet mulighed for konverteringssum, såfremt den hertil svarende bidragsandel er indberettet til skattemyndighederne inden for den maksimale beløbsgrænse for indbetalinger til kapitalpension. Børnepensionen løber til 24 år.

7.2 Regulativ 2

7.2.1 Ordinær ordning

Ordningen består af følgende:

100 % alderspension + 100 % invalidepension + 60 % ægtefællepension + 20 % børnepension + 20 % Waisenrente.

Teknisk grundlag DIP

Alderspensionen er aktivt betinget, og invalidepensionen er livsvarig. Ægtefællepensionen kan være livsvarig, ophørende eller fravalgt. Invalidepensionen kan være fravalgt. Der er tilknyttet mulighed for konverteringssum, såfremt den hertil svarende bidragsandel er indberettet til skattemyndighederne inden for den maksimale beløbsgrænse for indbetalinger til kapitalpension. Børnepensionen løber til 21 år.

7.2.2 Speciel ordning uden invaliderisiko og uden positiv dødsrisiko

Ordningen består af følgende:

$100\% \text{ alderspension}^{\text{SP}} + 60\% \text{ ægtefællepension}^{\text{SP}} + 20\% \text{ børnepension}^{\text{SP}} + 20\% \text{ Waisenrente}^{\text{SP}}$,

hvor ægtefællepension^{SP} kan være livsvarig, ophørende eller fravalgt.

Ved alders- og invalidepensionering omsættes reserven til en aktuel egenpension med tilhørende eventuel ægtefællepension, svarende til den valgte ydelseskombination samt eventuel eller aktuel børnepension afhængig af, om der er tale om alders- eller invalidepensionering. Ved dødsfald foretages tilsvarende beregning, hvorefter den valgte ægtefællepension samt børnepensionen og eventuelt Waisenrenten bliver aktuel. Børnepensionen løber til 21 år.

Der er ikke tilknyttet mulighed for konverteringssum.

7.3 Regulativ 3

7.3.1 Ordinær ordning

Ordningen består af følgende:

$100\% \text{ alderspension} + 100\% \text{ invalidepension} + 60\% \text{ ægtefællepension} + 20\% \text{ børnepension}$,

hvor ægtefællepensionen kan være livsvarig, ophørende eller fravalgt. Børnepensionen løber til 21 år.

7.3.2 Speciel ordning uden invaliderisiko og uden positiv dødsrisiko

Ordningen består af følgende:

$100\% \text{ alderspension}^{\text{SP}} + 60\% \text{ ægtefællepension}^{\text{SP}} + 20\% \text{ børnepension}^{\text{SP}}$,

hvor ægtefællepension^{SP} kan være livsvarig, ophørende eller fravalgt.

Ved alders- og invalidepensionering omsættes reserven til en aktuel egenpension med tilhørende eventuel ægtefællepension, svarende til den valgte ydelseskombination samt eventuel eller aktuel børnepension afhængig af, om der er tale om alders- eller invalidepensionering. Ved dødsfald foretages tilsvarende beregning, hvorefter den valgte ægtefællepension samt børnepensionen bliver aktuel. Børnepensionen løber til 21 år.

7.3.3 Kapital- og ratepension

Til såvel den ordinære som den specielle ordning kan knyttes opsparing i form af kapital- og/eller ratepension, se kapitel 17.

7.4 Regulativ 4

7.4.1 Ordinær ordning

Ordningen består af kombinationer af følgende ydelser:

Teknisk grundlag DIP

- Alderspension
- Invalidpension
- Ægtefællepension
- Børnepension

Ægtefællepensionen kan være livsvarig, ophørende eller fravalgt, og børnepensionen kan løbe til 18 eller 21 år.

7.4.2. Speciel ordning uden invaliderisiko og uden positiv dødsrisiko

Ordningen består af kombinationer af følgende ydelser:

- Alderspension^{SP}
- Ægtefællepension^{SP}
- Børnepension^{SP}

Ægtefællepensionen kan være livsvarig, ophørende eller fravalgt, og børnepensionen kan løbe til 18 eller 21 år.

Ved alders- og invalidpensionering omsættes reserven til en aktuel egenpension med tilhørende eventuel ægtefællepension, svarende til den valgte ydelseskombination samt eventuel eller aktuel børnepension afhængig af, om der er tale om alders- eller invalidpensionering. Ved dødsfald foretages tilsvarende beregning, hvorefter den valgte ægtefællepension samt børnepensionen bliver aktuel.

7.4.3. Kapital- og ratepension

Til såvel den ordinære som den specielle ordning kan knyttes opsparing i form af kapital- og/eller ratepension, se kapitel 17.

8. Alderssum (supplerende engangsydelse)

8.1 Ret til alderssum

Medlemmer, der optages i pensionskassen efter 1. juli 2006, har kun ret til alderssum, hvis denne hidrører fra en overførsel fra et andet pensionsinstitut.

Medlemmer, der er optaget i pensionskassen før 1. juli 2006, har bevaret ret til alderssum i det omfang, en sådan ret eksisterede før denne dato.

8.2 Beregning af maksimal alderssum

Alderssummen beregnes som en aktivbetinget livsforsikring med udbetaling ved det 65. år.

Modtages en engangsindbetaling som en overførsel fra et andet pensionsinstitut, overføres ret til alderssum herfor, hvis den tidligere ordning omfattede alderssum.

Medlemmer, der er optaget før 1. juli 2006 og som efterfølgende vælger sig overflyttet til nyeste tegningsgrundlag, bevarer ret til alderssum beregnet på nyeste tegningsgrundlag ud fra den på overflytningstidspunktet optjente reserve til alderssum, men uden fremtidige indbetalinger til alderssum.

Medlemmer, der er optaget før 1. juli 2006 og som ikke har valgt sig overflyttet til nyere tegningsgrundlag, har ret til alderssum og fremtidige indbetalinger til alderssum, svarende til 10 % af det samlede månedlige pensionsbidrag. Medlemmet kan beslutte, at der fremover ikke skal medgå bidragsandel til alderssum. Et sådant fravalg kan senere ændres, således at der fra ændringstidspunktet igen skal medgå bidragsandel til alderssum.

Teknisk grundlag DIP

8.3 Beregning af alderssum ved udbetaling

Den maksimale alderssum – eller en af medlemmet valgt mindre andel heraf – kan udbetales fra det 60. år, medmindre medlemmet er berettiget til invalidepension eller bidragsfrigtagelse ved invaliditet.

Ved udbetaling beregnes den maksimale alderssum som reserven af den hvilende alderssum, de tilsvarende bidragsandele har medført.

8.4 Konsekvens af udbetaling af alderssum

En udbetalt alderssum modregnes i reserven på udbetalingstidspunktet og medfører en forholdsmæssig nedsættelse af de øvrige ydelser, der indgår i medlemmets ydelseskombination.

9. Hvilende pension, udtrædelse og overførsel

9.1 Hvilende pension

Den hvilende pension beregnes således, at nettopassivet af denne bliver lig med ydelseskombinationens nettoreserve.

Den ydelseskombination, der er gældende umiddelbart før overgangen til hvilende pension, fastholdes.

9.2 Udtrædelse

Udtrædelsesgodtgørelsen beregnes ved formlen

$$UDTR_x = (1 - RV) \cdot RES_x - GEBYR$$

hvor RV er et procentuelt risikoværn, $GEBYR$ et absolut transaktionsgebyr og RES er reserven pr. opgørelsestidspunktet inkl. bonus til dette tidspunkt.

I tilfælde af klausulering af pensionsbidrag i forbindelse med udtrædelse udgør RES alene den del af reserven, der svarer til ikke-klausulerede bidrag. For den klausulerede del af reserven beregnes en hvilende pension efter reglerne i afsnit 9.1.

Størrelsen af RV og $GEBYR$ er følgende:

Periode:	RV	$GEBYR$
01.01.2010 – 31.08.2010	1,5 %	1.368 kr.
01.09.2010 –	0 %	1.000 kr.

RV og $GEBYR$ fastsættes af bestyrelsen og anmeldes til Finanstilsynet. Udtrædelsesgodtgørelsen kan dog ikke være mindre end

$$UDTR_x = (1 - 1,5\%) \cdot RES_x - GEBYR_{2010}$$

hvor $GEBYR_{2010} = 1.368$ reguleres hvert år pr. 1. januar i takt med ændringen i forbrugerprisindekset for juli kvartal.

9.3 Overførsel

9.3.1 Overførsel fra andet pensionsinstitut

Ved overførsel af reserve fra anden pensionsordning indgår beløbet som et nettoindskud fratrukket $GEBYR$.

Teknisk grundlag DIP

9.3.2 Overførsel til andet pensionsinstitut

Overførsel ved jobskifte eller ved virksomhedsomdannelse sker efter reglerne i "Aftale om overførsel af pensionsordninger mellem selskaber i forbindelse med en forsikrets overgang til anden ansættelse (obligatoriske og frivillige ordninger)", henholdsvis "Aftale om pensionsoverførsel ved virksomhedsomdannelse m.v.", også selv om det modtagende pensionsinstitut ikke har tilsluttet sig disse aftaler.

I andre tilfælde overføres udtrædelsesgodtgørelsen beregnet efter reglerne i afsnit 9.2.

I forbindelse med overførsel oplyses det modtagende pensionsinstitut om størrelsen af det beløb, der svarer til klausulerede bidrag.

10. Helbredsoplysninger

10.1 Ved optagelse

Alle medlemmer optages med klausuleringsperiode og uden afgivelse af helbredsoplysninger.

10.2 Ved risikostigning

Stiger risikodækningerne med mere end 25 %, bliver stigningen omfattet af en klausuleringsperiode, medmindre stigningen sker ved tilvalg af ægtefælledækning i forbindelse med indgåelse af ægteskab.

11. Ydelsesgrundlag

11.1 Generelt

Ydelsesgrundlaget anvendes til beregning af 1-årige tillæg til de pensioner, der er beregnet ud fra de tekniske grundlag for Regulativ 3 og 4. De 1-årige tillæg udgøres af forskellen mellem pensioner beregnet på ydelsesgrundlaget og pensioner beregnet på de tekniske grundlag.

Ydelsesgrundlagets parametre kan ændres.

11.2 Rente

Opgørelsesrenten udgør 4,5 % p.a.

11.3 Dødelighed

For både forsørgere og forsørgede anvendes dødelighedstavlen

$$\mu_x = 0,0005 + 10^{3,2+0,068x-10}$$

11.4 Invaliditet

Der anvendes samme invaliditetstavle som på DIP06.

11.5 Kollektive størrelser

Der anvendes samme parametre for kollektiv børne- og ægtefællepension som på DIP06.

11.6 Omregning til højere forrentet grundlag end ydelsesgrundlaget

Ved alderspensionering kan medlemmet uigenkaldeligt vælge omregning af pensionen til et højere forrentet grundlag.

Teknisk grundlag DIP

Omregningsrenten fastsættes som en forøgelse af beregningsrenten. Forøgelsen sker således, at ydelsen ved pensionering forøges med et procentvist tillæg, når den beregnes med omregningsrenten. Det procentvise tillæg kan ikke overstige 25 %.

Den aktuelle pension multipliceres med forholdet mellem passivet opgjort med renten på ydelsesgrundlaget, jf. pkt. 11.2 og det tilsvarende passiv opgjort med omregningsrenten.

Er der knyttet eventuelle pensioner til den aktuelle pension, omregnes disse ligeledes, idet passiverne udvides til også at omfatte passiverne for de eventuelle pensioner.

Omregningsrenten gælder uændret for ægtefælle- og børnepension, der måtte komme til udbetaling ved alderspensionistens død.

Såfremt den rente, der efterfølgende kan videregives til medlemmer og pensionister, er mindre end den for pensionisten gældende omregningsrente, nedsættes såvel den aktuelle pension som eventuelle tilknyttede ydelser i overensstemmelse hermed.

12. Bonusregulativ

I dette punkt citeres bonusregulativet (bortset fra redaktionelle ændringer vedrørende henvisninger til bonusregulativets punkter), som det er tiltrådt af bestyrelsen d. 27. november 2008. Der kan derfor forekomme gentagelser af andre punkter i det tekniske grundlag.

12.1 Bonusregulativets formål

Bonusregulativet beskriver, hvorledes bonus beregnes og anvendes. Bonusregulativet beskriver desuden, hvordan årets resultat fordeles mellem egenkapital og de pensionsmæssige hensættelser, dvs. medlemmernes andel.

12.2 Hvem er bonusberettiget

Alle medlemmer samt ægtefælle- og børnepensionister er berettiget til bonus opgjort og anvendt efter bestemmelserne i pkt. 12.3 – 12.6 med undtagelse af medlemmer af DIP's Opsparingsafdeling. Endvidere er den del af et medlems ordning, der hører under forsikringsklasse 3, ikke omfattet af bonusregulativet.

12.3 Bonusparametre

Bestyrelsen fastsætter forud for hvert kalenderår de bonusparametre, der skal gælde for det kommende kalenderår. Bestyrelsen kan ændre bonusparametrene i løbet af året, hvis forudsætningerne ændrer sig.

Tegningsgrundlagets parametre er:

- Grundlagsrente
- Pris for dødsfalds- og invaliditetsdækning
- Administrationsomkostninger

Bonusgrundlaget svarende til tegningsgrundlaget har følgende parametre:

- Depotrente
- Pris for dødsfalds- og invaliditetsdækning
- Administrationsomkostninger
- Præmie for gruppeforsikring

Ydelsesgrundlagets parametre er:

- Beregningsrente
- Pris for dødsfalds- og invaliditetsdækning

Teknisk grundlag DIP

- Administrationsomkostninger

Bonusgrundlaget svarende til ydelsesgrundlaget har følgende parametre:

- Bonusrente
- Pris for dødsfalds- og invaliditetsdækning
- Administrationsomkostninger
- Præmie for gruppeforsikring

Tegningsgrundlagene for Regulativ 3 og 4 er betingede grundlag, hvis parametre kan ændres, hvis en eller flere af de i pensionsregulativernes nævnte betingelser opfyldes.

Ydelsesgrundlaget fastsættes af bestyrelsen og gælder for et år af gangen.

For medlemmer optaget i pensionskassen før 1. juli 2006 og som pr. 1. januar 2007 valgte sig over på Regulativ 3 tager beregningen af pensionen på beregningsgrundlaget udgangspunkt i hensættelsen på tegningsgrundlaget pr. 1. januar 2007 plus 10 %.

12.4 Beregning af bonus

Med udgangspunkt i de 4 grundlag beskrevet i pkt. 12.3 beregnes tre slags bonus:

- Grundlagsbonus
- Ydelsesgrundlagsbonus
- Tillægspension (for pensioner under udbetaling)

Grundlagsbonus beregnes ved at fremregne medlemmets depotværdi ved årets begyndelse tillagt årets indbetalinger og fratrukket årets udbetalinger til udgangen af året dels med de fastsatte bonusparametre for tegningsgrundlaget, dels med de tilsvarende parametre fra selve tegningsgrundlaget. Grundlagsbonus udgøres af forskellen mellem de to fremregnede størrelser.

Ydelsesgrundlagsbonus beregnes på tilsvarende måde, men ved at benytte henholdsvis bonusparametre for ydelsesgrundlaget og de tilsvarende parametre fra selve ydelsesgrundlaget.

Tillægspensionen beregnes som forskellen mellem pensionen beregnet på ydelsesgrundlaget og pensionen beregnet på tegningsgrundlaget og kan modregnes i grundlagsbonus.

For medlemmer på DIP's Regulativ 1 og 2 er ydelsesgrundlagsbonus og tillægspension nul.

Hvis medlemmet er optaget i løbet af året, begynder fremregningen på optagelsestidspunktet.

Hvis medlemmet får udbetalt alderssum, pensioneres, dør, vælger anden form for ægtefælledækning, udtræder eller overfører sin ordning til et andet pensionsinstitut, beregnes bonus kun til dette tidspunkt. Fortsætter medlemmets ordning efter en af de nævnte begivenheder, begynder en fornyet fremregning på dette tidspunkt.

12.5 Anvendelse af bonus

Grundlagsbonus anvendes til regulering af ydelserne på tegningsgrundlaget i pensionsordningen, så det indbyrdes forhold mellem ydelserne bevares. Er grundlagsbonus positiv, reguleres ydelserne på den del af medlemmets ordning, der har den laveste grundlagsrente. Det kan vælges at nulstille negativ grundlagsbonus.

Teknisk grundlag DIP

Ydelsesgrundlagsbonus anvendes til regulering af ydelserne på ydelsesgrundlaget i pensionsordningen, så det indbyrdes forhold mellem ydelserne bevares. Det kan vælges at nulstille negativ ydelsesgrundlagsbonus.

Tillægspensionen er først at betragte som en bonus i udbetalingssituationen og bruges til at forhøje ydelserne beregnet på tegningsgrundlaget til niveauet for ydelserne på ydelsesgrundlaget.

12.6 Overgangsregler

Pensionister, der er pensioneret før 1. juli 1991 og ved den lejlighed fik pensionen opskrevet én gang for alle, får ikke yderligere bonus. Det samme gælder efterlevende ægtefæller efter disse pensionister.

12.7 Fordeling af årets resultat

Årets realiserede resultat, opgjort efter reglerne i den til enhver tid gældende bekendtgørelse om kontributionsprincippet, fordeles på følgende måde:

Først forrentes egenkapitalen med DIP's afkast før pensionsafkastskat tillagt en risikoforrentning, der afspejler egenkapitalens risiko. Resten af det realiserede resultat tilfalder medlemmernes andel og placeres umiddelbart i kollektivt bonuspotentiale, der hjælper med at dække bonus, hvis dårlige resultater gør det nødvendigt. Herefter trækkes skat af såvel egenkapitalens som medlemmernes andel.

Årets samlede bonus udgøres af den bonus, der er beregnet efter bestemmelsen i pkt. 12.4, det vil sige summen af grundlagsbonus, ydelsesgrundlagsbonus og tillægspension.

Årets samlede bonus tages som udgangspunkt fra kollektivt bonuspotentiale. Hvis kollektivt bonuspotentiale ikke er tilstrækkelig til at dække årets samlede bonus, må egenkapitalen lægge ud. Dette udlæg kaldes skyggekonto og behandles ligesom egenkapitalen. Skyggekontoen skal afvikles hurtigst muligt, bl.a. ved at tage fra kollektivt bonuspotentiale, når denne fyldes op igen. Bestyrelsen kan dog i det enkelte år undlade at nedbringe skyggekontoen.

Ud over bonus kan der udbetales andele af egenkapitalen i form af tillæg til såvel løbende pensioner som engangsudbetalinger efter bestyrelsens nærmere beslutning.

12.8 Ændring af bonusregulativet

Dette bonusregulativ kan af bestyrelsen ændres på følgende punkter:

- Måden at fordele årets resultat på
- Måden at beregne bonus på
- Måden at anvende bonus på

Ændring af bonusregulativet vil gælde samtlige nuværende og fremtidige medlemmer og pensionister, men ikke den allerede beregnede og anvendte bonus.

12.9 Ikrafttræden

Dette bonusregulativ træder i kraft ved anmeldelse til Finanstilsynet og har virkning fra 1. januar 2008.

Samtidig bortfalder det hidtil gældende bonusregulativ, der blev anmeldt til Finanstilsynet den 21. december 2007.

Teknisk grundlag DIP

13. Kontributionsgrupper

Rentegrupper

Forsikringerne inddeles efter den reservevægtede gennemsnitlige grundlagsrente. Desuden skelnes mellem forsikringer med og uden betinget grundlag. I alt er der 4 rentegrupper:

Rentegruppe1: Regulativ 3 og 4 med en betinget grundlagsrente på 1,5 %.

Rentegruppe 2: Regulativ 1 og 2, hvor den reservevægtede gennemsnitlige grundlagsrente er i intervallet 1,5 % til 2,5 %.

Rentegruppe 3: Regulativ 1 og 2, hvor den reservevægtede gennemsnitlige grundlagsrente er i intervallet 2,5 % til 3,5 %.

Rentegruppe 4: Regulativ 1 og 2, hvor den reservevægtede gennemsnitlige grundlagsrente er i intervallet 3,5 % til 4,5 %.

Risikogrupper ved død

Der skelnes mellem forsikringer med og uden betinget grundlag. Derved fås 2 risikogrupper ved død:

Risikogruppe1: Regulativ 3 og 4.

Risikogruppe 2: Regulativ 1 og 2.

Risikogrupper ved invaliditet

Alle forsikringer er i den samme risikogrube vedrørende invaliditet:

Risikogrube 3: Alle regulativer.

Omkostningsgrupper

Alle forsikringer er i den samme omkostningsgruppe:

Omkostningsgruppe1: Alle regulativer.

14. Fordeling af realiseret resultat

14.1 Beregning af realiseret resultat

Fordelingen af realiseret resultat sker mellem pensionskassens bonusberettigede ordninger.

14.1.1 Rentegruppe[i]

Realiseret resultat[i] = Bogført afkast fordelt på Rentegruppe[i]

- Ændring i akkumuleret værdiregulering for Rentegruppe[i]
- Ændring i bonuspotentiale på fripolicydelser for Rentegruppe[i]
- 1. ordens rentetilskrivning for Rentegruppe[i]
- + Reguleringer i henhold til regnskabsbekendtgørelsen for Rentegruppe[i]
- Andre reguleringer for Rentegruppe[i] der ikke knytter sig til risiko-eller omkostningselementet

Teknisk grundlag DIP

Bogført afkast justeres først for forrentning af kollektiv bonus tilhørende risiko- og omkostningsgrupperne, derefter fordeles de bogførte afkast ud fra de pensionsmæssige hensættelser i alt.

Reguleringer i henhold til regnskabsbekendtgørelsen fordeles efter samme nøgle som bogført afkast.

14.1.2 Risikogruppe[i]

Realiseret resultat[i] = 1. ordens risikopræmier for Risikogruppe[i]
+ Forrentning af kollektiv bonus tilhørende Risikogruppe[i]
- Skader for Risikogruppe[i]
- Ændring i IBNR/RBNS for Risikogruppe[i]

14.1.3 Omkostningsgruppe

Realiserede resultat1 = 1. ordens omkostningspræmier for Omkostningsgruppe1
+ Forrentning af kollektiv bonus tilhørende Omkostningsgruppe
- Faktiske omkostninger for Omkostningsgruppe1

14.2 Negativt realiseret resultat efter bonus

Hvis omkostningsgruppen eller en risikogruppe har negativt realiseret resultat efter bonus, og dette ikke kan indeholdes i gruppens kollektive bonuspotentiale, dækkes underskuddet af egenkapitalen.

Hvis en rentegruppe har negativt realiseret resultat efter bonus, og dette ikke kan indeholde i gruppens kollektive bonuspotentiale, dækkes tabet først via lån i gruppens bonuspotentiale på fripolicydelser, og derefter dækkes underskuddet af egenkapitalen.

Tab, som egenkapitalen må dække, skrives på en skyggekonto for den pågældende gruppe.

14.3 Egenkapitalens risikoforrentning

Egenkapitalen forrentes med pensionskassens afkast før skat og betaler derefter sin forholdsmæssige andel af PAL-skatten. Risikoforrentningen i pensionskassen er 0 %, og derved vil gruppernes realiserede resultater ikke være påvirket af egenkapitalens realiserede resultater, medmindre der opstår tab, jf. det fordelingsmæssige kontributionsprincip.

15. Opgørelse til markedsværdi

15.1 Risikoelementer

Medmindre andet specifikt er angivet, anvendes følgende betegnelser:

x betegner alderen for en mand (forsørger eller forsørget)

y betegner alderen for en kvinde (forsørger eller forsørget)

15.1.1 Aldersberegning

Alderen beregnes som fyldt alder pr. den 1. i måneden efter forsørgerens fødselsdag. For ydelser under udbetaling regnes alderen som fyldt alder pr. den 1. i måneden efter den enkelte ydelsesberettigedes fødselsdag.

15.1.2 Dødelighed

For ikke-pensionerede mænd og kvinder anvendes dødelighedstavlen MDE

For pensionerede mænd og kvinder anvendes dødelighedstavlen MDA

Teknisk grundlag DIP

15.1.2.1 MDE

$$\mu_x = 0,00045 + 10^{5,6062425 \cdot 10 + 0,038x}$$

15.1.2.2 MDA

$$\mu_x = 0,000485 + 10^{5,6387717 \cdot 10 + 0,038x}$$

15.1.3 Invaliditet

For mænd og kvinder anvendes invaliditetstavlen MI.

μ^{ai} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til invalid.

μ^{ad} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til død.

μ^{id} betegner intensiteten for overgang fra invalid til død.

$$\mu^{ad} = \mu^{id} = \mu$$

15.1.3.1 MI

$$\mu_x^{ai} = 0,00018 + 10^{4,1932 \cdot 10 + 0,060x}$$

15.1.4 Kollektiv ægtefællepension

$f(y|x)$ og g_x for mandlige forsørgere henholdsvis $f(x|y)$ og g_y for kvindelige forsørgere beregnes efter de formler, der gælder ifølge afsnit 1.4.2.

15.1.5 Kollektiv børnerente

Forsørgerkabsintensiteten beregnes efter de for beregningsgrundlaget G82 gældende formler for faderskabsintensitet for mandlige forsørgere og moderskabsintensitet for kvindelige forsørgere.

15.2 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten fastsættes som en rentekurve, der før skat beregnes som 98 % af de af Finanstilsynet dagligt udmeldte løbetidsafhængige diskonterings satser.

15.3 Omkostningsbelastning

Omkostningsbelastningen udgør dels en procentandel af det månedlige pensionsbidrag (Omk^M), dels et fast gebyr pr. måned for henholdsvis pensionister ($Gebyr_P^M$), betalende medlemmer ($Gebyr_B^M$) og øvrige medlemmer ($Gebyr_H^M$), der antager følgende værdier:

	Omk^M	$Gebyr_P^M$	$Gebyr_B^M$	$Gebyr_H^M$
01.01.2002 - 31.12.2002:	4 %	10 kr.	10 kr.	10 kr.
01.01.2003 - 31.12.2003:	4 %	10 kr.	10 kr.	10 kr.
01.01.2004 -	3,5 %	10 kr.	10 kr.	10 kr.

15.4 Beregning af hensættelser for forsikringsklasse 1

Ved anvendelse af følgende betegnelser hvor toptegn M markerer størrelser gældende for eller opgjort på markedsværdigrundlaget, mens toptegn G markerer størrelser, gældende for eller opgjort på tegningsgrundlaget:

Y	Den gældende årlige pension eller det gældende årlige pensionstilsagn
B	Det gældende årlige bidrag
Omk	Omkostningsprocent vedr. bidrag

Teknisk grundlag DIP

<i>Gebyr</i>	Arligt administrationsgebyr
<i>Pass</i>	Det samlede passiv, der svarer til den eller de grundformer, der indgår i pensionen henholdsvis pensionstilsagnet.
<i>Lrt</i>	Den aktuelle præmiebetalingsrente for pensionister, dog det samlede passiv.
<i>Hvil%</i>	Andel, der forventes at overgå til hvilende pension (kun vedr. markedsværdigrundlag)
<i>Udtr%</i>	Andel, der forventes at udtræde (kun vedr. markedsværdigrundlag)

fås ved hjælp af udtrykkene

$$V = Y \cdot Pass - (B \cdot (1 - Omk) - Gebyr) \cdot Lrt$$

$$Adm^M = (Omk^M \cdot B + Gebyr^M) \cdot Lrt^M$$

$$Y_{Bidrag} = \frac{(B \cdot (1 - Omk^G) - Gebyr^G) \cdot Lrt^G}{Pass^G}$$

$$Y_{hvil} = \frac{V^G}{Pass^G}$$

følgende formler for Garanterede ydelser (V^M), Bonuspotentiale på fremtidige bidrag (B_{Bidrag}^M) og Bonuspotentiale på fripolicydelser (B_{Hvil}^M):

$$V^M = Y \cdot Pass^M - B \cdot Lrt^M + Adm^M$$

$$B_{Bidrag}^M = (B \cdot (1 - Omk^M) - Gebyr^M) \cdot Lrt^M - Y_{Bidrag} \cdot Pass^M$$

$$B_{Hvil}^M = V^G - Y_{Hvil} \cdot Pass^M$$

Hvil% og *Udtr%* antager følgende værdier:

	<i>Hvil%</i>	<i>Udtr%</i>
01.01.2002 - 31.12.2002:	0	0
01.01.2003 -	0	0

15.5 Beregning af hensættelser for forsikringsklasse 3 og 6

Markedsværdihensættelsen for forsikringsklasse 3 og 6 produkter er lig den retrospektive reserve.

16. Genforsikring

Der er ikke etableret genforsikring i pensionskassen.

Teknisk grundlag DIP

17. IBNR hensættelser

For at opgøre hensættelsen til IBNR invaliditetsskader i et år tages udgangspunkt i tidligere års erfaringer for hvor mange skader, der i et givent år vedrører tidligere år. Optrådte skaden ikke i listen over anmeldte, men endnu ikke afgjorte skader (RBNS) året før, betegnes den som havende været en IBNR skade i det år, den vedrører.

Det forventede antal IBNR skader i det givne regnskabsår beregnes som gennemsnittet af IBNR skader i tidligere år.

IBNR hensættelsen sættes derefter lig den observerede gennemsnitsskade gange forventet antal IBNR skader.

18. Markedsrenteafdelingen

18.1 Generelt

Denne del af det tekniske grundlag benævnes DIP08 og omfatter alene forsikringsklasse 3 – forsikringer uden ret til bonus.

Ydelser i grundlaget tegnes kun som supplement i policer på pensionskassens Regulativ 3 og 4 og er isoleret set rene opsparingsprodukter. Passiver for grundformerne fremgår af kapitel 6.

18.2 Risikoelementer

Ydelser, der optræder i grundlaget, tegnes kun som supplement i policer med produkter tegnet på pensionskassens Regulativ 3 og 4, og den biometriske risiko på ordningen ligger udelukkende på den del af policen, der tilhører forsikringsklasse 1.

18.3 Rente

18.3.1 Regulativ 3

Opsparingen forrentes bagud månedligt med pensionskassens opnåede afkast før skat. Ved udbetaling og overførsler benyttes en foreløbig opgørelse af pensionskassens afkast efter skat.

18.3.2 Regulativ 4

Opsparingen forrentes bagud månedligt med afkastet før skat i den valgte investeringspulje. Ved udbetaling og overførsler benyttes en foreløbig opgørelse af pensionskassens afkast før skat.

18.4 Omkostninger

Omkostningsbelastningen er ikke garanteret og kan ændres fremadrettet af bestyrelsen. Ændringer i omkostningsstrukturen har virkning for alle ydelser tegnet på dette grundlag.

Omkostning på indbetalte bidrag:	1 %
Omkostning på indskud:	1 %
Omkostning på overførsler uden for jobskifteaftalen:	1 %
Omkostning på overførsler inden for jobskifteaftalen:	0 %

18.5 Ydelser

Ydelserne omfatter en kapitalpension og en ratepension (henholdsvis grundform 135 og 185 i kapitel 6).

Teknisk grundlag DIP

18.6 Indbetalinger

Nettoindbetaling = faktisk indbetaling efter AMB er fratrukket.

18.7 Udbetalinger

18.7.1 Kapitalpension

Ved pensionering udbetales den opsparede værdi.

18.7.2 Ratepension

Ved pensionering aftales antallet af udbetalingsrater inden for lovgivningens rammer.

Umiddelbart før udbetaling af første rate eller første rate i et år beregnes størrelsen af den månedlige rate til udbetaling resten af året som:

$$\text{Månedlig rate} = \frac{\text{Værdi af opsparing på udbetalings tidspunkt}}{n}$$

Hvor n er det resterende antal udbetalingsmåneder.

Udbetalingen stopper, hvis værdien af opsparingen bliver negativ.

18.7.3 Dødsfald

Ved død udbetales det opsparede beløb.

19. Opsparingsafdelingen

19.1 Generelt

Ordninger i dette kapitel tilhører forsikringsklasse 6.

DIP's Opsparingsafdeling består for hvert medlem af en opsparingskonto, der behandles som "opsparing i pensionsøjemed" samt eventuelt en rateopsparingskonto, der behandles som "rateopsparing i pensionsøjemed".

Opsparingsafdelingen er lukket for tilgang af nye medlemmer fra og med 1. januar 1987.

19.2 Forrentning

Kontoens indestående forrentes løbende efter følgende formel:

$$S_{ult} = S_{pri} \cdot (1+i) + \sum_t I_t \cdot (1+i \cdot \frac{360-t}{360}) - \sum_t U_t \cdot (1+i \cdot \frac{360-t}{360})$$

hvor

S er kontoens indestående henholdsvis primo og ultimo året ($S \geq 0$),
i er en rentesats, der fastsættes en gang om året af pensionskassens bestyrelse under hensyntagen til den gennemsnitlige nettoforrentning før pensionsafkastbeskatning af pensionskassens samlede midler ($i \geq 0$) og anmeldes til Finanstilsynet.

I er indbetalinger

U er udbetalinger og

t er dagen for den enkelte ind- og/eller udbetaling ($0 \leq t \leq 360$, idet alle måneder regnes som 30 dage)

Teknisk grundlag DIP

19.3 Udbetaling

Ved et medlems alders- eller invalidepensionering udbetales kontoens indestående til medlemmet, og ved et medlems død udbetales kontoens indestående til de(n) begunstige efter følgende regler:

Opsparingskonto: Engangsbeløbet udgøres af kontoindeståendet S_{UDB} .

Rateopsparingskonto: Den årlige rate, der udbetales helårligt forud, bestemmes efter formlen

$$Rate_{år(k)} = \frac{S_{UDB_k}}{11 - k}$$

hvor k er nummeret på udbetalingsåret ($k=1, \dots, 10$), og S_{UDB_k} er kontoindestående primo udbetalingsår k .

Udbetaling skal for en opsparingskonto ske og for en rateopsparingskonto påbegyndes senest den 1. i måneden, efter at medlemmet er fyldt 70 år.

En begunstiget kan efter kontohaverens død konvertere en rateudbetaling til en engangsudbetaling i henhold til reglerne i Pensionsbeskatningsloven.

Teknisk grundlag DIP

Satsbilag

For bonusgrundlaget tilknyttet pensionskassens tegningsgrundlag og forsikringsklasse 1 ordninger er bonusparametrene for 2011 indtil videre fastsat til:

Bonusparameter	Pr. 1. januar 2011 Regulativ 1 og 2	Pr. 1. januar 2011 Regulativ 3 og 4
Depotrente før skat	3,5 %	5,3 %

Bonusparameter	Pr. 1. januar 2011
Omkostningstillæg af bidrag og engangsindbetalinger	2,0 %
Omkostningsgebyr	30 kr. pr. måned
Gruppeliforsikringspræmie	105 kr. pr. måned
Risikopræmie invalid	25 % af 1. orden
Risikopræmie død - G82, DIP99	70 % af 1. orden
Risikopræmie død – DIP06, DIP09 i perioden 1.1.2011-31.10.2011	70 % af 1. orden
Risikopræmie død – DIP06, DIP09 og DIP11 i perioden 1.11.2011-31.12.2011	100 % af 1. orden

For bonusgrundlaget tilknyttet pensionskassens ydelsesgrundlag defineret i kapitel 11 er bonusparametrene for 2011 indtil videre fastsat til:

Bonusparameter	Pr. 1. januar 2011
Depotrente før skat	5,3 %
Omkostningstillæg af bidrag og engangsindbetalinger	2,0 %
Omkostningsgebyr	30 kr. pr. måned
Gruppeliforsikringspræmie	105 kr. pr. måned
Risikopræmie invalid	25 % af 1. orden
Risikopræmie død	100 % af 1. orden

Ydermere udgør beregningsrenten defineret i afsnit 11.2 indtil videre 4,5 % i 2011.

Rentesatsen for pensionskassens opsparingsafdeling (forsikringsklasse 6) defineret i kapitel 18 er indtil videre fastsat til 3,5 % før skat i 2011.

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.

De anmeldte forhold er betryggende og rimelige.

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 pensionskassen.

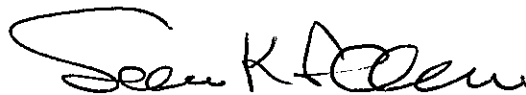
Redegørelse for de økonomiske og aktuar-mæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

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

Søren Kolbye Sørensen

Dato og underskrift

29. november 2011



Navn

Angivelse af navn

Per Thomsen

Dato og underskrift

29. november 2011



Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift