

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. december 2011

Forsikringsselskabets navn

Lægernes Pensionskasse

Øverskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Ændring af reglerne for risikobonus ved død i afdelingerne LPUA og LP.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Reglerne for fordeling af risikobonus ved død i afdelingerne LPUA og LP ændres med virkning fra og med 2012, så der fastsættes særskilte risikobonussatser for invalidepensionister under 67 år.

Lovgrundlaget

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

Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 3

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2012

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Denne anmeldelse ændrer anmeldelsen af 22. juni 2011.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

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

Det anmeldte vedrører forsikringsklasse I og afdelinger LPUA og LP.

For afdeling LP fremgår reglerne om bonus af afsnit 21.2.1-21.9.2 i teknisk grundlag og er gengivet nedenfor efter ændringen. Med denne anmeldelse ændres alene i afsnit 21.9.0, hvor det efter ændringen fremgår, at der fastsættes bonuskonstanter separat for invalidepensionister under 67 år:

"21.2.1. Bonusformer

Inden for hver bonusgruppe fastsættes følgende bonussatser:

Rentebonus til realrenteafgiftspligtig reserve

Administrationsbonus

Pensionsbonus

Dødsrisikobonus

Invaliditetsrisikobonus

21.2.2. **Principper for fastsættelse af bonussatser**

Bonussatser for det kommende år fastlægges af bestyrelsen i november/december med udgangspunkt i reservernes størrelse i de senest opgjorte regnskabstal for år til dato i det indeværende år. Som udgangspunkt fordeles kun bonus for det følgende år, hvis bonus kan indeholdes i årets forventede realiserede resultat og størrelsen af det kollektive bonuspotentiale for den pågældende gruppe. Hvis der er anvendt af bonuspotentialet på fripolicydelser for den pågældende gruppe, skal pensionskassen tillige være i grønt lys, før der kan fordeles bonus til gruppen.

Herudover anvendes følgende principper:

Kontorenten for det kommende år fastlægges endvidere med henblik på at opnå en stabil kontorente, der så vidt mulig er i overensstemmelse med den kontorente, der anvendes ved beregning af pensionsmeddelelser. Kontorenten skal dog altid mindst udgøre grundlagsrenten/(1-PALskattesats).

Administrationsbonus for det kommende år fastlægges endvidere ud fra en sammenligning af det faktiske og forventede omkostningsniveau under hensyn til, at der løbende skal være afsat en administrationshensættelse som fastsat i det tekniske grundlag.

2. ordens intensiteter til risikobonus fastlægges endvidere på baggrund af en udjævning af den observerede dødelighed og invaliditetshyppighed og ud fra det forventede risikoforløb set over et medlemsforløb.

21.3.0. **Bonusberegning og tildeling**

Bonusbeløb regnes månedligt, men selve beregningen og tildelingen sker ultimo hvert år eller ved ændring af dækningen i årets løb, hvor den månedlige bonus siden sidste bonustildeling beregnes og tildeles.

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

21.4.0. **Kontoreserve**

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

I beregningen af den månedlige kontoreserve indgår medlemsbidrag, indskud, forfaldne udbetalinger (inkl. aldersafhængigt pensionisttillæg), risikopræmie, omkostninger, forrentning og PAL-skat. Pr. den dato, hvor selve tildelingen sker (typisk ultimo året eller

ved ændringer i løbet af året), opgøres tillige forskellen mellem de indbetalte pensionsbidrag og forfaldne medlemsbidrag siden datoen for sidste tildeling:

Ultimo hver måned er dækningens kontoreserve bestemt som:

$$\begin{aligned} \text{Kontoreserve}(u) = & \text{kontoreserve}(p) \\ & + \text{medlemsbidrag} \\ & + \text{indskud} \\ & - \text{forfaldne løbende pensionsydelse} \\ & - \text{forfaldne engangsydelse} \\ & - \text{omkostninger} \\ & - \text{risikopræmier} \\ & + \text{rente} \\ & - \text{PAL-skat} \end{aligned}$$

hvor

u = ultimo måneden og p = primo måneden.

Pr. tildelingsdatoen, hvor bidragskontoen opgøres, fås kontoreserven ud fra ovenstående formel ved at tillægge følgende led:

+Bidragskontosaldo=(forfaldne og indbetalte pensionsbidrag siden sidste tildeling-medlemsbidrag siden sidste tildeling)

-administrationsomkostninger heraf (hvis bidragskontosaldo>0, 0 ellers)

+rente heraf (forrentes med grundlagsrente henholdsvis bonusrente svarende til, at beløbet er indbetalt midt i perioden siden sidste tildeling).

Det er tilstræbt ved beregningen af kontoreserven med 1. ordens intensiteter at få en så stor overensstemmelse med den prospektivt beregnede reserve som muligt. De mindre differencer, der fremkommer, og som skyldes forskellige tekniske forhold som fx de anvendte interpolationsmetoder, henføres forholdsmæssigt til risikopræmierne.

21.5.0

Bonusdefinition

Bonusbeløbet udgør forskellen mellem kontoreserven beregnet på 2. ordens intensiteter og satser og kontoreserven beregnet på 1. ordens intensiteter og satser (= den prospektive reserve):

$$\text{Bonusbeløb} = \text{Kontoreserve}^{\text{II}}(u) - [V(u) + \text{bonuskonto}(p)]$$

V(u) er den prospektive reserve ultimo måneden ifølge beregningsgrundlaget.

Bonuskonto(p) er den opsamlede bonus fra sidste bonustildeling til primo beregningsmåneden.

Den samlede bonus for hele året/perioden er summen af de månedlige bonusbeløb for året/perioden=bonuskonto(ultimo tildelingsperioden).

21.6.0

Anvendelse af bonusbeløbet

Bonuskonto(ultimo tildelingsperioden) for pensionsdækninger med ydelsesprofilerne 9, 10, 11, 12, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24 og de tilsvarende pensionsprofiler anvendes fra og med år 2000 til en proportional opskrivning af ydelserne på de afledte pensionsdækninger med ydelsesprofilerne 26, 27, 29, 30, 31, 32, 33, 34 og 35 og de tilsvarende pensionsprofiler. Dog betales først pensionsdækningens egne negative bonuselementer jf. afsnit 21.9.0 om anvendelse af bonus til dækning af negativ risikobonus, dernæst gæld til egenkapitalen i form af akkumulerede midler fra tidligere negativ risikobonus og dernæst udgifter til udbetalt aldersafhængigt tillæg. For pensionsdækninger med ydelsesprofilerne 26, 27, 29, 30, 31, 32, 33, 34 og 35 og de tilsvarende pensionsprofiler anvendes bonuskonto(ultimo tildelingsperioden) til en proportional opskrivning af pensionsdækningens ydelser, således at det indbyrdes forhold mellem ydelserne bevares. Dog betales først negative bonuselementer, jf. afsnit 21.8.0 om anvendelse af bonus til dækning af administrationsgebyrer, afsnit 26 om anvendelse af bonus til dækning af præmie for Dækning ved udvalgte kritiske sygdomme og afsnit 21.9.0 om anvendelse af bonus til dækning af negativ risikobonus. For de tre typer af negative bonuselementer gælder, at periodens positive bonus først går til dækning af periodens negative bonuselementer i følgende rækkefølge: administrationsgebyrer, præmie for Dækning ved udvalgte kritiske sygdomme og risikobonus. Dernæst dækkes udgifter til udbetalt aldersafhængigt pensionisttillæg. Såfremt der ikke er bonus nok til at dække udgifter til aldersafhængigt pensionisttillæg nedsættes pensionen. Såfremt der ikke er positiv bonus nok til at dække de negative bonuselementer, bortset fra udgifter til aldersafhængigt pensionisttillæg) tilføres midler som lån fra egenkapitalen til opretholdelse af pensionen. Der holdes på de enkelte pensionsdækninger regnskab over de akkumulerede tilførte midler, men de forrentes ikke. Er der efter dækning af periodens negative bonuselementer fortsat positiv bonus for perioden, går den positive bonus til tilbagebetaling af de akkumulerede tilførte midler i samme rækkefølge, som gælder for dækning af periodens negative bonuselementer. De akkumulerede beløb nedskrives med tilbagebetalingen. Er der herefter fortsat positiv bonus for perioden, går den positive bonus til at dække ubetalt negativ administrationsbonus, præmie for Dækning ved udvalgte kritiske sygdomme, akkumulerede beløb for tilførte midler vedrørende ikke-dækket negativ administrationsbonus og akkumulerede beløb for tilførte midler vedrørende ikke-dækket præmie for Dækning ved udvalgte kritiske sygdomme på øvrige eventuelle henholdsvis aktuelle dækninger i LP for det pågældende medlem.

Når bonusbeløbet er anvendt nulstilles bonuskontoen.

21.6.1.

Akkumulerede tilførte midler ved ændringer og ophør

Akkumulerede tilførte beløb som følge af administrationsgebyrer justeres ved ændring fra opsparingsdækning til almindelig dækning jf. afsnit 9.2., således at det akkumulerede tilførte beløb højst udgør værdien af opsparingsdækningen på tidspunktet for ændringen.

Akkumulerede tilførte beløb som følge af administrationsgebyrer, præmie for Dækning ved udvalgte kritiske sygdomme og negativ risikobonus videreføres ved pensionering, herunder også på tilknyttede børnepensioner og ægtefælle/samleverpensioner.

Akkumulerede tilførte beløb som følge af administrationsgebyrer modregnes ved

udtrædelser eller overførsler, dog højst svarende til det gældende fradrag for transaktionsomkostninger set under ét for alle dækninger i afdeling LP og LPUA, jf. afsnit 20.1.0.

21.7.0. Rentebonus

Den månedlige forrentning af dækningens kontoreserve og bonuskonto efter fradrag for udgifter til administration og risiko sker med den månedlige rentesats i_R , som er bestemt ud fra den årlige rentesats R ved

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

Forrentning på 1. ordens grundlaget sker ud fra grundlagsrenten OR .

Forrentning på 2. ordens grundlaget sker ud fra den af bestyrelsen fastsatte kontorente BR af pensionsafkastskattepligtig reserve for den pågældende gruppe. BR fastsættes altid til mindst $OR/(1-PAL\text{skattesats})$

Kontorente af kontoreserven KR for en periode på m måneder er:

$$KR \left((1+i_{BR})^m - (1+i_{OR})^m \right)$$

Hvorefter der trækkes PAL -skat med

$$PAL\text{skattesats} \cdot \left(KR \left((1+i_{BR})^m - 1 \right) - \min(KR; R_{fi}) \cdot \left((1+i_{BR})^m - 1 \right) \right)$$

Hvor R_{fi} er pensionsafkastskattefritaget reserve.

21.8.0. Administrationsbonus

Administrationsbonus er den del af bonus, der vedrører administrationsomkostningerne. I beregningsgrundlaget er defineret et administrationsfradrag TB som procent af bidragene og TI som procent af personlige indskud.

Der henlægges til administrationshensættelse, der udgør 1 pct. af hensættelserne i LP. Administrationshensættelsen skal kunne dække fremtidige udgifter til administration, når bidragsbetalingen ophører. Den administrationshensættelse, der frigøres i takt med pensionsudbetalingen, tilføres dækningen som pensionsbonus (PB) og medgår hermed helt eller delvist til at betale gebyrerne nævnt nedenfor.

1. Administrationsomkostningerne fordeles på formueforvaltning, som betales gennem nedsættelse af renten og
 2. faste administrationsudgifter, som henføres til alle medlemmer og pensionister, og som skal dækkes gennem gebyrer $Gebyr_{\text{evt}}^{LP}$ (for ikke-pensionerede medlemmer ekskl. medlemmer med opsparingskonto), $Gebyr_{\text{ops}}^{LP}$ (ikke-pensionerede medlemmer med
-

opsparingskonto) og $\text{Gebyr}_{\text{akt}}^{\text{LP}}$ (pensionerede medlemmer).

3. administrationsudgifter, som vedrører bidragsbetalingen, og som udgør FB procent af bidrag og FI procent af personlige indskud
4. administrationsudgifter, som vedrører pensionsudbetalingen, og som skal dækkes gennem gebyret $\text{Gebyr}_{\text{akt}}^{\text{LP}}$ og pensionsbonus.
5. eventuelle specifikke udgifter, der kan debiteres det enkelte medlem i form af gebyr som betaling for specielle serviceydelser fra LP, fx specialberegning til opdeling af efterløn, helbredsbedømmelse ved indskud med mere $\text{Gebyr}_{\text{spec}}^{\text{LP}}$.

Administrationsfradraget er ifølge beregningsgrundlaget

$$\text{TB} \cdot \text{bidrag} + \text{TI} \cdot \text{indskud} + \text{Gebyr}_{\text{spec}}^{\text{LP}}$$

Administrationsbonus bliver herefter for ikke-pensionerede:

$$\left(\text{TB} \cdot \text{bidrag} + \text{TI} \cdot \text{indskud} + \text{Gebyr}_{\text{spec}}^{\text{LP}} \right) - \left(\text{FB} \cdot \text{bidrag} + \text{FI} \cdot \text{personlige indskud} + \text{Gebyr}_{\text{evt}}^{\text{LP}} / \text{N}_{\text{evt}}^{\text{LP}} \right)$$

og for pensionerede:

$$\text{PB} \cdot \text{pension} - \text{Gebyr}_{\text{akt}}^{\text{LP}} / \text{N}_{\text{akt}}^{\text{LP}},$$

hvor $\text{N}_{\text{evt}}^{\text{LP}}$ for hvert medlem angiver antallet af eventuelle dækninger i LP, således at der kun betales ét $\text{Gebyr}_{\text{evt}}^{\text{LP}}$ eller $\text{Gebyr}_{\text{ops}}^{\text{LP}}$, uanset om der er en eller flere eventuelle dækninger i LP, og $\text{N}_{\text{akt}}^{\text{LP}}$ for hver pensionist giver antallet af aktuelle dækninger, således at der kun betales ét $\text{Gebyr}_{\text{akt}}^{\text{LP}}$, uanset om der er en eller flere aktuelle dækninger i LP, og pension er de forfaldne løbende pensionsydelser siden sidste bonustildeling.

For delpensionerede, der både har eventuelle og aktuelle dækninger i LP betales både $\text{Gebyr}_{\text{evt}}^{\text{LP}}$ eller $\text{Gebyr}_{\text{ops}}^{\text{LP}}$ og $\text{Gebyr}_{\text{akt}}^{\text{LP}}$.

Beregningen sker på månedsbasis, men posteres som anden bonus kun på reservekontoen pr. 1. januar eller ved ændringer i løbet af året.

Administrationsbonus kan som følge af gebyrerne $\text{Gebyr}_{\text{evt}}^{\text{LP}}$, $\text{Gebyr}_{\text{ops}}^{\text{LP}}$ og $\text{Gebyr}_{\text{akt}}^{\text{LP}}$ blive negativ. Negativ administrationsbonus modregnes så vidt muligt i positiv rente- og risikobonus på den pågældende dækning og øvrige eventuelle henholdsvis aktuelle dækninger i LP.

Se afsnit 21.6.0. for generelle regler for negative bonuselementer.

21.9.0. Risikobonus

2. ordens-intensiteterne betegnes μ_x^{IIad} (død) og μ_x^{IIai} (invaliditet), og fås ud fra 1. ordens-intensiteterne som følger

$$\mu_x^{\text{IIad}} = s(x) \cdot \mu_x^{\text{ad}}$$

$$\mu_x^{\text{IIai}} = t(x) \cdot \mu_x^{\text{ai}}$$

hvor $s(\cdot)$ og $t(\cdot)$ er stykkevis lineære funktioner af formen:

$$l(x) = \begin{cases} k_1 \cdot x + m_1, & x < \text{alder}_1 \\ \cdot \\ k_i \cdot x + m_i, & \text{alder}_{i-1} \leq x < \text{alder}_i \\ \cdot \\ k_n \cdot x + m_n, & \text{alder}_{n-1} \leq x \end{cases}$$

For dødsrisikobonus henholdsvis invaliditetsrisikobonus gælder følgende:

I bonusgrupper, der gælder for kønsopdelt beregningsgrundlag, er der fastsat sæt af konstanter (k_1, \dots, k_n) og (m_1, \dots, m_n) for hvert køn, og indenfor hvert køn er der fastsat et sæt af konstanter for tilfælde, hvor risikosummen er positiv og et sæt for tilfælde, hvor risikosummen er negativ. For invalidepensionister under 67 år er der fastsat et separat sæt af konstanter for $s(\cdot)$.

I bonusgrupper, der gælder for fælleskønsberegninggrundlag, er der fastsat et sæt af konstanter for tilfælde, hvor risikosummen er positiv og et sæt for tilfælde, hvor risikosummen er negativ. For invalidepensionister under 67 år er der fastsat et separat sæt af konstanter.

Dødsrisikobonus er forskellen på prisen for dødsdækningen beregnet på 1. og 2. ordensgrundlaget.

Invaliditetsrisikobonus er forskellen på prisen for invalidedækningen beregnet på 1. og 2. ordensgrundlaget.

Risikobonus kan godt være negativ og modregnes i givet fald så vidt muligt i positiv rente- og risikobonus på den pågældende dækning og øvrige eventuelle henholdsvis aktuelle dækninger i LP.

Se afsnit 21.6.0. for generelle regler for negative bonuselementer.

21.9.1. Beregning af risikopræmier

Risikopræmien R_x^{ij} for overgang fra tilstand i til j beregnes som risikosummen S_x^{ij} ved månedens begyndelse multipliceret med intensiteten μ_x^{ij} for den pågældende overgang,

beregnet på medlemmets alder ved månedens begyndelse:

$$R_x^{ij} = S_x^{ij} \mu_x^{ij}$$

21.9.2. Beregning af fradrag for forlods bonus for aktuelle dækninger

Fra og med bonustilskrivningen for 2002 afskaffes forlods bonus.

Reglerne i dette afsnit finder derfor ikke længere anvendelse.

For aktuelle pensioner med forlods bonus skal der ske fradrag i bonusberegningen, da der er udbetalt en større pension, end der i sin tid er betalt for.

Frdraget beregnes ud fra pensionistens alder x , som følger :

For alders-, invalide- og ægtefælle/samleverpensionister:

$$\text{Frdrag} = (\text{FBP} - \text{GP}) \cdot \frac{D_{x+\frac{1}{12}}}{D_x} \cdot \left(\frac{N_{x+\frac{1}{12}} - N_x}{D_{x+\frac{1}{12}}} + h(x, g) \right),$$

hvor FBP er pension inklusive forlods bonus,

GP er pension eksklusiv forlods bonus

$h(x, g) = 0$, hvis der ikke er tilknyttet ret til ægtefælle/samleverpension, og

$h(x, g) = 0,6 \cdot g_{x+\frac{1}{12}} \int f(y|x) \cdot \bar{a}_{x+\frac{1}{12}|y+\frac{1}{12}+\frac{1}{12}} dy$, hvis der er tilknyttet ret til

ægtefælle/samleverpension. Som g benyttes den tilhørende ægteskabshyppighed g , g' eller g'' .

For børnepensionister:

$$\text{Frdrag} = (\text{FBP} - \text{GP}) \cdot e^{\delta/12} \frac{1 - e^{-\delta/12}}{\delta},$$

hvor δ er renteintensiteten.

I de nævnte formler for fradrag benyttes følgende approksimationer:

$$\bar{a}_{x+\frac{1}{12}|y+\frac{1}{12}+\frac{1}{12}} \approx \frac{1}{12} \left(\frac{1}{2} \left(\frac{D_{y+\frac{1}{12}} + D_y}{D_{y+\frac{1}{12}}} \right) - \frac{1}{2} \left(\frac{D_{x+\frac{1}{12}, y+\frac{1}{12}} + D_{x, y}}{D_{x+\frac{1}{12}, y+\frac{1}{12}}} \right) \right)$$

$$N_{x+\frac{1}{12}} - N_x \approx \frac{1}{12} \left(\frac{1}{2} (D_{x+\frac{1}{12}} + D_x) \right)''$$

For afdeling LPUA fremgår reglerne om bonus af afsnit 17.2.1-17.9.1 i teknisk grundlag og er gengivet nedenfor efter ændringen. Med denne anmeldelse ændres der alene i afsnit 17.9.0, hvor det efter ændringen fremgår, at der fastsættes bonuskonstanter separat for invalidepensionister under 67 år:

”17.2.1. Bonusformer

Inden for hver bonusgruppe fastsættes følgende bonussatser:

Rentebonus til pensionsafkastskattepligtig reserve

Rentebonus til pensionsafkastskattefritaget reserve

Administrationsbonus

Dødsrisikobonus

Invaliditetsrisikobonus

17.2.2. Principper for fastsættelse af bonussatser

Bonussatser for det kommende år fastlægges af bestyrelsen i november/december med udgangspunkt i reservernes størrelse i de senest opgjorte regnskabstal for år til dato i det indeværende år. Som udgangspunkt fordeles kun bonus for det følgende år, hvis bonus kan indeholdes i årets forventede realiserede resultat og størrelsen af det kollektive bonuspotentiale for den pågældende gruppe. Hvis der er anvendt af bonuspotentialet på fripolicydelser for den pågældende gruppe, skal pensionskassen tillige være i grønt lys, før der kan fordeles bonus til gruppen.

Herudover anvendes følgende principper:

Kontorenten for det kommende år fastlægges endvidere med henblik på at opnå en stabil kontorente, der så vidt mulig er i overensstemmelse med den kontorente, der anvendes ved beregning af pensionsmeddelelser. Kontorenten skal dog altid mindst udgøre grundlagsrenten/(1-PALskattesats).

Administrationsbonus for det kommende år fastlægges endvidere ud fra en sammenligning af det faktiske og forventede omkostningsniveau under hensyn til, at der løbende skal være afsat en administrationshensættelse som fastsat i det tekniske grundlag.

2. ordens intensiteter til risikobonus fastlægges endvidere på baggrund af en udjævning af den observerede dødelighed og invaliditetshyppighed og ud fra det forventede risikoforløb set over et medlemsforløb.

17.3.0. Bonusberegning og tildeling

Bonusbeløb regnes månedligt, men selve beregningen og tildelingen sker ultimo hvert år eller ved ændring af dækningen i årets løb, hvor den månedlige bonus siden sidste bonustildeling beregnes og tildeles.

Bonustildeling finder sted i forbindelse med en beregning af pensionsdækningens kontoreserve.

17.4.0. Kontoreserve

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

I beregningen af den månedlige kontoreserve indgår indskud, forfaldne udbetalinger (inkl. aldersafhængigt tillæg), risikopræmie, omkostninger og forrentning og PAL-skat. Ultimo hver måned er dækningens kontoreserve bestemt som:

$$\begin{aligned} \text{Kontoreserve}(u) = & \text{kontoreserve}(p) \\ & + \text{indskud} \\ & - \text{forfaldne løbende pensionsydelse} \\ & - \text{forfaldne engangsydelse} \\ & - \text{omkostninger} \\ & - \text{risikopræmier} \\ & + \text{rente} \\ & - \text{PAL-skat} \end{aligned}$$

hvor

u = ultimo måneden og p = primo måneden.

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

17.5.0 Bonusdefinition

Bonusbeløbet udgør forskellen mellem kontoreserven beregnet på 2. ordens intensiteter og satser og kontoreserven beregnet på 1. ordens intensiteter og satser (= den prospektive reserve):

$$\text{Bonusbeløb} = \text{Kontoreserve}^{\text{II}}(u) - [V(u) + \text{bonuskonto}(p)]$$

V(u) er den prospektive reserve ultimo måneden ifølge beregningsgrundlaget.

Bonuskonto(p) er den opsamlede bonus fra sidste bonustildeling til primo beregningsmåneden.

Den samlede bonus for hele året/perioden er summen af de månedlige bonusbeløb for året/perioden = bonuskonto(ultimo tildelingsperioden).

17.6.0

Anvendelse af bonusbeløbet

Bonuskonto(ultimo tildelingsperioden) for pensionsdækninger med ydelsesprofilerne 36, 37 og 38 (tidligere 5, 7 og 8) og de tilsvarende pensionsprofiler anvendes fra og med år 2000 til en proportional opskrivning af ydelserne på de afledte pensionsdækninger med ydelsesprofiler 25, 26 og 28 og de tilsvarende pensionsprofiler. Dog betales pensionsdækningens egne negative bonuselementer jf. afsnit 17.9.0 om anvendelse af bonus til dækning af negativ risikobonus, dernæst gæld til egenkapitalen i form af akkumulerede midler fra tidligere negativ risikobonus. For pensionsdækninger med ydelsesprofilerne 25, 26 og 28 og de tilsvarende pensionsprofiler anvendes bonuskonto(ultimo tildelingsperioden) til proportional opskrivning af pensionsdækningens ydelser. Opskrivningen sker således, at det indbyrdes forhold mellem ydelserne bevares. Dog dækkes først negative bonuselementer, jf. afsnit 17.8.0 om anvendelse af bonus til dækning af administrationsgebyrer og afsnit 17.9.0 om anvendelse af bonus til dækning af negativ risikobonus.

For de to typer af negative bonuselementer gælder, at periodens positive bonus først går til dækning af periodens negative bonuselementer i følgende rækkefølge: administrationsgebyrer og risikobonus. Dernæst dækkes udgifter til aldersafhængigt tillæg. Såfremt der ikke er bonus nok til at dække udgifter til aldersafhængigt tillæg nedsættes pensionen. Såfremt der ikke er positiv bonus nok til at dække de negative bonuselementer, bortset fra udgifter til aldersafhængigt tillæg, tilføres midler som lån fra egenkapitalen til opretholdelse af pensionen. Der holdes på de enkelte pensionsdækninger regnskab over de akkumulerede tilførte midler, men de forrentes ikke. Er der efter dækning af periodens negative bonuselementer fortsat positiv bonus for perioden, går den positive bonus til tilbagebetaling af de akkumulerede tilførte midler i samme rækkefølge, som gælder for dækning af periodens negative bonuselementer. De akkumulerede beløb nedskrives med tilbagebetalingen.

Når bonusbeløbet er anvendt nulstilles bonuskontoen.

17.6.1. Akkumulerede tilførte midler ved ændringer og ophør

Akkumulerede tilførte beløb som følge af administrationsgebyrer justeres ved ændring fra opsparingsdækning til almindelig dækning jf. afsnit 7.2., således at det akkumulerede tilførte beløb højst udgør værdien af opsparingsdækningen på tidspunktet for ændringen.

Akkumulerede tilførte beløb som følge af administrationsgebyrer og negativ risikobonus videreføres ved pensionering, herunder også på tilknyttede børnepensioner og ægtefælle/samleverpensioner.

Akkumulerede tilførte beløb som følge af administrationsgebyrer modregnes ved udtrædelser eller overførsler, dog højst svarende til det gældende fradrag for transaktionsomkostninger set under ét for alle dækninger i afdeling LP og LPUA, jf. afsnit 16.1.0.

17.7.0. Rentebonus

Den månedlige forrentning af dækningens kontoreserve og bonuskonto efter fradrag for

udgifter til administration og risiko sker med den månedlige rentesats i_R , som er bestemt ud fra den årlige rentesats R ved

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

Forrentning på 1. ordens grundlaget sker ud fra grundlagsrenten OR .

Forrentning på 2. ordens grundlaget sker ud fra den af bestyrelsen fastsatte kontorente BR af pensionsafkastskattepligtig reserve. BR fastsættes altid til mindst $OR/(1 - PALskattesats)$.

Kontorente af kontoreserven KR for en periode på m måneder er:

$$KR \left((1 + i_{BR})^m - (1 + i_{OR})^m \right)$$

Hvorefter der trækkes PAL-skat med

$$PALskattesats \cdot \left(KR \left((1 + i_{BR})^m - 1 \right) - \min(KR; R_{fi}) \cdot \left((1 + i_{BR})^m - 1 \right) \right)$$

Hvor R_{fi} er pensionsafkastskattefritaget reserve.

17.8.0. Administrationsbonus

Administrationsbonus er den del af bonus, der vedrører administrationsomkostningerne. Der er ikke bidragsindbetaling i pensionskassen. Til dækning af fremtidige administrationsomkostninger er henlagt til en administrationshensættelse, der udgør 1 pct. af hensættelserne. Den administrationshensættelse, der frigøres i takt med pensionsudbetalingen, tilføres dækningen som pensionsbonus (PB) og medgår hermed helt eller delvist til at betale gebyrerne nævnt nedenfor.

1. Administrationsomkostningerne fordeles på formueforvaltning, som betales gennem nedsættelse af renten og
 2. faste administrationsudgifter, som henføres til alle medlemmer og pensionister, og som skal dækkes gennem gebyrer $Gebyr_{evt}^{LPUA}$ (for ikke-pensionerede medlemmer ekskl. medlemmer med opsparingskonto), $Gebyr_{ops}^{LPUA}$ (ikke-pensionerede medlemmer med opsparingskonto) og $Gebyr_{akt}^{LPUA}$ (pensionerede medlemmer).
 3. administrationsudgifter, som vedrører pensionsudbetalingen, og som skal dækkes gennem gebyret $Gebyr_{akt}^{LPUA}$ og pensionsbonus.
 4. eventuelle specifikke udgifter, der kan debiteres det enkelte medlem i form af gebyr som betaling for specielle serviceydelser fra LPUA, fx specialberegning til opdeling af efterløn med mere (GEBYR).
-

Administrationsbonus bliver herefter
for ikke-pensionerede:

$$\text{Gebyr}_{\text{spec}}^{\text{LPUA}} - \text{Gebyr}_{\text{evt}}^{\text{LPUA}} / N_{\text{evt}}^{\text{LPUA}}$$

og for pensionerede:

$$\text{PB} \cdot \text{pension} - \text{Gebyr}_{\text{akt}}^{\text{LPUA}} / N_{\text{akt}}^{\text{LPUA}},$$

hvor $N_{\text{evt}}^{\text{LPUA}}$ for hvert medlem angiver antallet af eventuelle dækninger i LPUA, således at der kun betales ét $\text{Gebyr}_{\text{evt}}^{\text{LPUA}}$ eller $\text{Gebyr}_{\text{ops}}^{\text{LPUA}}$, uanset om der er en eller flere eventuelle dækninger i LPUA, og $N_{\text{akt}}^{\text{LPUA}}$ for hver pensionist giver antallet af aktuelle dækninger, således at der kun betales ét $\text{Gebyr}_{\text{akt}}^{\text{LPUA}}$, uanset om der er en eller flere aktuelle dækninger i LPUA, og pension er de forfaldne løbende pensionsydelse siden sidste bonustildeling.

For delpensionerede, der både har eventuelle og aktuelle dækninger i LPUA betales både $\text{Gebyr}_{\text{evt}}^{\text{LPUA}}$ eller $\text{Gebyr}_{\text{ops}}^{\text{LPUA}}$ og $\text{Gebyr}_{\text{akt}}^{\text{LPUA}}$.

Beregningen sker på månedsbasis, men posteres som anden bonus kun på reservekontoen pr. 1. januar eller ved ændringer i løbet af året.

Administrationsbonus vil som følge af gebyrerne $\text{Gebyr}_{\text{evt}}^{\text{LPUA}}$, $\text{Gebyr}_{\text{ops}}^{\text{LPUA}}$ og $\text{Gebyr}_{\text{akt}}^{\text{LPUA}}$ blive negativ for eventuelle og kan blive negativ for aktuelle. Negativ administrationsbonus modregnes så vidt muligt i positiv rente- og risikobonus på den pågældende dækning og øvrige eventuelle henholdsvis aktuelle dækninger i LPUA.

Se afsnit 17.6.0. for generelle regler for negative bonuselementer.

17.9.0. Risikobonus

2. ordens-intensiteterne betegnes μ_x^{Had} (død) og μ_x^{Hai} (invaliditet), og fås ud fra 1. ordens-intensiteterne som følger

$$\mu_x^{\text{Had}} = s(x) \cdot \mu_x^{\text{ad}}$$

$$\mu_x^{\text{Hai}} = t(x) \cdot \mu_x^{\text{ai}}$$

hvor $s(\cdot)$ og $t(\cdot)$ er stykkevis lineære funktioner af formen:

$$l(x) = \begin{cases} k_1 \cdot x + m_1, & x < \text{alder}_1 \\ \cdot \\ k_i \cdot x + m_i, & \text{alder}_{i-1} \leq x < \text{alder}_i \\ \cdot \\ k_n \cdot x + m_n, & \text{alder}_{n-1} \leq x \end{cases}$$

For dødsrisikobonus henholdsvis invaliditetsrisikobonus gælder følgende:

Beregningsgrundlaget er kønsopdelt, og der er fastsat sæt af konstanter (k_1, \dots, k_n) og (m_1, \dots, m_n) for hvert køn, og indenfor hvert køn er der fastsat et sæt af konstanter for tilfælde, hvor risikosummen er positiv og et sæt for tilfælde, hvor risikosummen er negativ. For invalidepensionister under 67 år er der fastsat et separat sæt af konstanter for $s(\cdot)$.

Dødsrisikobonus er forskellen på prisen for dødsdækningen beregnet på 1. og 2. ordensgrundlaget.

Invaliditetsrisikobonus er forskellen på prisen for invalidedækningen beregnet på 1. og 2. ordensgrundlaget.

Risikobonus kan godt være negativ og modregnes i givet fald så vidt muligt i positiv rente- og risikobonus på den pågældende dækning og øvrige eventuelle henholdsvis aktuelle dækninger i LPUA.

Se afsnit 17.6.0. for generelle regler for negative bonuselementer.

17.9.1. Beregning af risikopræmier

Risikopræmien R_x^{ij} for overgang fra tilstand i til j beregnes som risikosummen S_x^{ij} ved månedens begyndelse multipliceret med intensiteten μ_x^{ij} for den pågældende overgang, beregnet på medlemmets alder ved månedens begyndelse:

$$R_x^{ij} = S_x^{ij} \mu_x^{ij}$$

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

De anmeldte forhold skønnes ikke at have juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagere
 Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagere. 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.

De anmeldte forhold medfører, at der bliver mulighed for at give gruppen af invalidepensionister en risikobonus ved død, der afviger fra risikobonus ved død for de øvrige medlemmer og ægtefællepensionister. Invalidepensionister har erfaringsmæssigt en langt større dødelighed end andre grupper i pensionskassen. Det forekommer derfor rimeligt, at gruppen kan få del i den forventede

risikogevinst ved død, der typisk er i gruppen af invalidepensionister under 67 år.

Størrelsen af de økonomiske konsekvenser vil naturligvis afhænge af de bonussatser, der fastsættes for det enkelte år.

For de resterende grupper vil øget risikobonus til invalidepensionister under 67 år medføre en reduktion af risikobonus fremover, men der vil være tale om mindre reduktioner, og der vil være tale om en reduktion i bonussatser, som endnu ikke har været anvendt i beregninger, som medlemmerne har modtaget.

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."

De anmeldte forhold skønnes ikke at have juridiske konsekvenser for pensionskassen.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

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

Ændringerne medfører en mindre ændring i medlemssystemet, og herefter skal de separate bonussatser hvert år fastsættes, indtastes og kontrolleres. De ekstra bonussatser medfører dermed en lille udvidelse i de administrative rutiner.

Med de nye satser vil risikoKB formentlig hurtigere blive udloddet eller opbygget langsommere, da det ikke tidligere har været muligt at fordele separat bonus til de yngre invalidepensionister.

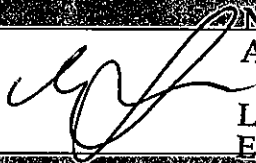
Navn

Angivelse af navn

Niels Lihn Jørgensen

Dato og underskrift

29/12 2011



NIELS LIHN JØRGENSEN
Adm. direktør / CEO

Lægernes Pensionskasse

Esplanaden 8A
1263 København K

Navn

Angivelse af navn

Gyrithe Grindsted

Dato og underskrift

29/12-2011 

