

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 13, stk. 1, i lov om tilsyn med firmapensionskasser skal pensionskassens tekniske grundlag m.v. anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med at grundlaget m.v. tages i anvendelse. Det samme gælder enhver efterfølgende ændring i de nævnte forhold tekniske grundlag m.v. I denne anmeldelse forstås ved pensionskasser:

Pensionskasser med hjemsted i Danmark, der har tilladelse til at drive virksomhed efter § 10 i lov om tilsyn med firmapensionskasser. Ved pensionskasser forstås tillige pensionskasser i lande uden for Den Europæiske Union, og som Fællesskabet ikke har indgået aftale med på det finansielle område, der har tilladelse til at drive virksomhed efter lovens § 10.

Brevdato

30. november 2007

Pensionskassens navn

Pensionskassen for Arbejdernes Landsbanks Personale

Overskrift

Pensionskassen angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Teknisk grundlag, optagelsesbetingelser og bonussatser

Resumé

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Anmeldelsen omfatter det samlede tekniske grundlag markeret for ændringer.

Optagelsesbetingelserne ændres således at medlemmer *som ikke er fyldt 35 år*, kan optages uden helbredsoplysninger, såfremt medlemmet bevarer den risikodækning, som på forhånd er fastsat af PALP mens medlemmer, *som er fyldt 35 år*, normalt afgiver helbredsoplysninger ved enten at udfylde Helbredserklæring 1 eller Helbredserklæring 2.

Bonussatser for år 2008 er fastsat til samme niveau som for år 2007 dvs. en rente på 4,5% og en regulering i afdeling B svarende hertil.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 13, stk. 1, i lov om tilsyn med firmapensionskasser anmeldelsen vedrører.

§ 13 stk. 3 og 5.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. december 2007 for så vidt angår optagelsesbetingelser.

1. januar 2008 for så vidt angår bonussatser.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Pensionskassen angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelse af 17. august 2007 om teknisk grundlag

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang
Pensionskassen angiver anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. i en så klar og præcis form, at den uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger.

Økonomisk og teknisk grundlag for
Pensionskassen for Arbejdernes Landsbanks Personale
Udgave 1. juli 2004 med rettelser august 2007 og oktober 2007

(Erstatter Udgave august 2007)

Indledning. Historisk beskrivelse for perioden 1992-2004.

- A. Det økonomiske og tekniske grundlag for Pensionskassen for Arbejdernes Landsbanks Personale er første gang godkendt med virkning fra 1. januar 1992.
 - B. Det blev ændret med virkning fra 1. januar 1994 i overensstemmelse med lovændring i lov nr. 1062 af 23. december 1992 og Finanstilsynets brev af 16. juli 1993 til samtlige firmapensionskasser (jnr. 571-0002).
 - C. Det blev ændret næste gang med virkning fra 1. januar 1996 i forbindelse med at det laveste pensionsbidrag forøgedes fra 9 % til 10,75 % af pensionsgivende løn.
 - D. Det økonomiske og tekniske grundlag blev ændret væsentligt med virkning fra 1. januar 1999, idet der indførtes:
 - **Opdeling af pensionskassen i to afdelinger A og B**
 - **Afdeling A**, som er det nye regulativ for nye medlemmer og for de af de nuværende medlemmer, der har ret til at vælge afdeling A, og som vælger at overgå til det med virkning fra 1. januar 1999.
 - **Afdeling B**, som er det nuværende regulativ, og som lukkes for tilgang.
 - Forskellige mindre ændringer i vedtægterne.
 - Forøgelse af laveste pensionsbidrag (fra 1. januar 1998) fra 10,75 % til 12 % af pensionsgivende løn.
 - Analog forhøjelse ved indtræden efter alder 25.
 - Udvidet mulighed for at blive i pensionskassen ved orlov .
 - Udvidet mulighed for hvilende medlemskab.
 - Samleverpension i henhold til nye regler for kollektive pensionsydelse i pensionsbeskatningsloven.
 - **Mere fleksible regler i afdeling A**
 - Tarifordning i stedet for tilsagnsordning.
 - Fælleskønstarif, der ifølge lovgivning skal anvendes for alle nyindtrædende fra 1. juli 1999.
-

-
- Ægtefællepension kan vælges med livsvarig eller ti-årig udbetaling.
 - Ægtefællepension kan vælges i forskellig størrelse.
 - Alderspensionen og 25 % børnepension får den størrelse, som bidrag og pensionsbærelse berettiger til, efter at de andre ydelser er fastlagt.
 - Alderspensionen kan delvis konverteres til en engangsudbetaling.
 - Ret til omvalg. Der kan være krav om tilfredsstillende helbredsoplysninger.
 - Nuværende medlemmer, der vælger afdeling A pr. 1. januar 1999, kan bevare deres nuværende ydelsessammensætning eller foretage omvalg efter regler som ved nyindtræden. Der kan være krav om tilfredsstillende helbredsoplysninger. Medlemmet skifter i øvrigt helt til de nye regler.

- **Udvidelse af reguleringen i afdeling B**

- Pensionsgivende løn kan være større end udbetalt løn efter arbejdsmarkedsbidrag.

E. Ved ændringen af det økonomiske og tekniske grundlag 1. juli 2001 gennemførtes diverse mindre tilføjelser og ændringer:

Ændringer er gennemført i:

Indledning

Kapitelloversigt. Kapitel 12 er tilføjet.

Kapitel 1.1: Beregningsgrundlag er tilpasset det ny EDB-system med små ændringer.

9 sider med passiver er vedlagt som bilag.

Kapitel 3.2: Bonussatser for 2000 — 2001 er indsat.

Kapitel 5: Ny helbredsattest fra 1/7 2001.

Kapitel 8: Nyt afsnit 8.9 er tilføjet. Det omhandler særregler for en mindre kreds af personer, der er i pensionskassen 1. januar 1999 og som var der 31.12.1991. Notat er vedlagt som bilag.

Kapitel 11.3: Faktiske satser for K og M i 1999, 2000 og 2001 er indsat.

Kapitel 12: Overgangsregler ved ændring 1. januar 2000 for personer, der fortsat er omfattet af pensionsregulativet for afdeling B.

Nyt kapitel, der beskriver virkningen af forøgelse af pensionsbidrag fra 12,00 % til 12,75 % af løn pr. 1.7.1999.

F. Ved ændringen af det økonomiske og tekniske grundlag 1. oktober 2002 gennemførtes en forhøjelse af bidrag (kapitel 13) samt en væsentlig ændring (kapitel 14) i forbindelse med indførelse af et nyt pensionsregulativ for afdeling C med tilhørende vedtægtsændringer.

Ændringer er gennemført i:

Indledning.

Kapitelloversigt. Kapitel 13 og 14 er tilføjet.

Kapitel 1 pkt. 1.3.1, idet det er præciseret, at et medlem, når betingelserne (ikke invalid, hvilende medlem eller under orlov) i øvrigt tillader det, på et vilkårligt tidspunkt kan til- eller fravælge retten til

konverteringssum for fremtidige bidrag. Der er ikke tale om et omvalg i risikomæssig forstand.

Kapitel 3, pkt. 3.2. hvor bonussatser for 2002 er tilføjet.

Kapitel 11, pkt. 11.3 hvor værdien af K og M oplyses.

Kapitel 13: Overgangsregler ved ændring 1. januar 2003 for personer, der fortsat er omfattet af pensionsregulativet for afdeling B.

Kapitel 14: Grundlag for Pensionsregulativ for afdeling C.

G. Ved ændringen af det økonomiske og tekniske grundlag 1. juli 2004 gennemføres nødvendige ændringer som konsekvens af nye regler i:

- Bekendtgørelse om kapitalgrundlag og teknisk grundlag for firmapensionskasser (BEK nr. 1106 af 12/12 2002).
- Vejledning om firmapensionskassers tekniske grundlag m.v. (VEJ nr. 9014 af 3/1 2003).
- Diverse afgørelser for livsforsikringsselskaber, tværgående pensionskasser og firmapensionskasser, offentliggjort på Finanstilsynets hjemmeside.

Ændringer er gennemført i:

Indledning.

Kapiteloversigt: Kapitel 15 og 16 er tilføjet.

Kapitel 1, pkt. 1.1: Beregningsgrundlag med rentefod 2 %, særlige opgørelsesgrundlag samt grundlaget G82 M og K for pensionister indføres for pensionsregulativ for afdeling A.

Kapitel 1, pkt. 1.2: Pensionsbidrag forhøjes fra 1. juli 2003 til 15 % for alle.

Kapitel 3, pkt. 3.1: Bonusformler og satser tilpasses to grundlagsrenter.

Kapitel 3, pkt. 3.4: Der indføres en administrationsreserve på 1 % af øvrige pensionshensættelser.

Kapitel 5: Reglerne om helbredsoplysninger er uddybet.

Kapitel 6: Der indføres beregningsgrundlag for udtrædelsesgodtgørelser.

Kapitel 11, pkt. 11.3: I pensionsregulativ for afdeling B er fastsættelsen af K og M afhængig af to grundlagsrenter, og medlemmerne deles i to aldersgrupper.

Kapitel 11, pkt. 11.4: Der anvendes kollektive ydelser ved død for pensionister. Reglen indføres på grund af konvertering fra aktuarbaserede database til PFS+. Der forventes ingen væsentlig ændring i pensionshensættelsernes størrelse. Endvidere indføres 2 % tarif- og pensionshensættelsesgrundlag samt særlige opgørelsesgrundlag og udtrædelsesgodtgørelsesgrundlag.

Kapitel 11, pkt. 11.4 fortsat: Pensionsbidrag forhøjes fra 1. juli 2003 til 15 % for alle.

Kapitel 14, pkt. 14.1: 2 % tarifgrundlag for nye ydelser indføres. Nettogrundlagsrenten for nye ydelser bliver 0 %, idet der forventes en årlig løn- og ydelsesstigning på 2 %. Den

forventede gennemsnitlige udbetalingsperiode forhøjes fra 3 til 4 år.

Kapitel 15: Nyt kapitel, der beskriver overgangsreglerne for bidrag til gruppeordningen

Kapitel 16: Overgangsregler ved ændring 30. juni 2004 for personer, der fortsat er omfattet af pensionsregulativet for afdeling B.

A fortsat: Det økonomiske og tekniske grundlag beskriver de forsikringstekniske og aktuarmæssige forhold for pensionskassen i overensstemmelse med § 13, punkt 1-7 i Lov om tilsyn med firmapensionskasser.

Forholdene omtalt i de syv punkter gennemgås overordnet i kapital 1-7.

Særregler for de personer, der er i pensionskassen 31. december 1993 og som a) var der 31. december 1991 eller b) indtrådte i 1992 eller c) indtrådte i 1993, er beskrevet i kapital 8.

Overgangsregler pr. 1.1.1996 er beskrevet i kapitel 9.

Overgangsregler pr. 1.1.1999 er beskrevet i kapitel 10.

Overgangsregler pr. 1.1.1999 og de særregler der fortsat gælder for pensionsregulativet for afdeling B er beskrevet i kapitel 11.

Overgangsregler pr. 1.1.2000 for personer, der fortsat er omfattet af pensionsregulativet for afdeling B er beskrevet i kapitel 12.

Overgangsregler pr. 1.1.2003 for personer, der fortsat er omfattet af pensionsregulativet for afdeling B er beskrevet i kapitel 13.

Tarifgrundlag m.v. og særregler pr. 1.10.2002 for pensionsregulativ for afdeling C for personer, der er omfattet af regler om eventuel førtidspension samt en særlig gruppe af pensionister, er beskrevet i kapitel 14.

Bidragbetaling til Gruppeaftale, der skifter fra betaling via pensionskassens overskud til primær betaling af medlemmernes bidrag, er beskrevet i kapitel 15.

Overgangsregler pr. 30.6.2004 for personer, der fortsat er omfattet af pensionsregulativet for afdeling B er beskrevet i kapitel 16.

Udover det ovennævnte henvises der til bilag 4 i konverteringsmaterialet pr. 1. januar 1992: Generel beskrivelse af pensionskassens opbygning og udvikling, ydelser og deres regulering, overgangsregler samt økonomi i årene 1991-1992.

Endelig henvises til vedtægter og pensionsregulativer for en helt detaljeret beskrivelse af reglerne.

Indhold

Kapitel 1. Grundlaget for beregning og regulering af pensionsbidrag og ydelser samt pensionshensættelser.

Kapitel 2. De former for pensioner, som pensionskassen agter at anvende.

Kapitel 3. Regler for beregning og fordeling af overskud til medlemmerne og andre pensionsberettigede, for dækning af underskud og for dækning af omkostninger ved pensionskassens administration.

Kapitel 4. Pensionskassens principper for genforsikring.

-
- Kapitel 5.** Regler for oplysninger, som medlemmerne skal afgive til bedømmelse af helbredsforholdene.
- Kapitel 6.** Regler for beregning af udtrædelsesgodtgørelser og formueandele.
- Kapitel 7.** Regler, hvorefter pensionsordninger med løbende udbetalinger tegnet eller aftalt som obligatoriske ordninger i et forsikringsselskab eller en pensionskasse kan overføres fra eller til pensionskassen i forbindelse med overgang til anden ansættelse.
- Kapitel 8.** Særregler for de personer, der er i pensionskassen 31. december 1993 og som a) var der 31. december 1991 eller b) indtrådte i 1992 eller c) indtrådte i 1993.
- Kapitel 9.** Overgangsregler ved ændring 1. januar 1996.
- Kapitel 10.** Overgangsregler ved ændring 1. januar 1999.
- Kapitel 11.** Overgangsregler ved ændring 1. januar 1999 for personer, der fortsat er omfattet af pensionsregulativet for afdeling B.
- Kapitel 12.** Overgangsregler ved ændring 1. januar 2000 for personer, der fortsat er omfattet af pensionsregulativet for afdeling B.
- Kapitel 13.** Overgangsregler ved ændring 1. januar 2003 for personer, der fortsat er omfattet af pensionsregulativet for afdeling B.
- Kapitel 14.** Grundlag for Pensionsregulativ for afdeling C.
- Kapitel 15.** Bidragsbetaling til Gruppeaftale.
- Kapitel 16.** Overgangsregler ved ændring 30. juni 2004 for personer, der fortsat er omfattet af pensionsregulativet for afdeling B.
- Kapitel 17.** Overgangsregler ved ændring 1. juli 2005 for personer, der fortsat er omfattet af pensionsregulativet for afdeling B.
-
- Kapitel 1.** *Grundlaget for beregning og regulering af pensionsbidrag og ydelser samt pensionshensættelser.*

Grundlag for Pensionsregulativ for afdeling A

1.1. Beregningsgrundlag

Tarif- og reservegrundlag er specielt fastsat som et fælleskønsgrundlag GF 82 med kollektive ydelser ved død. For pensionister er tarif- og beregningsgrundlag G 82 M og K. Rentefoden for tarifgrundlaget er netto 3 % p.a. for ydelser og bidrag pr. 30.6.2004 og 2 % p.a. for alle ydelser for nye medlemmer samt forhøjelser for bidrag og bonus for alle derefter.

Som rentefoden for opgørelsesgrundlaget til beregning af pensionshensættelser og udtrædelsesgodtgørelser kan anvendes både 1) rentefødderne særskilt for de enkelte tarifgrundlag og 2) den gennemsnitlige tarifgrundlagsrente for ydelser og bidrag for det enkelte medlem.

Ved beregningen af pensionshensættelser skal dog mindst anvendes et grundlag GFreal, der er baseret på bedste skøn over risikoelementer og rentefod og eventuelle omkostningselementer. For tiden fastsættes grundlaget GFreal til GF 82 med en nettorente fastsat som det bedste skøn for pensionskassens faktiske afkast efter pensionsafkastskat af pensionskassens aktiver med et fradrag

på ½ procentpoint, jf. vejledning om firmapensionskassers tekniske grundlag m.v. (VEJ nr. 9014 af 3/1 2003) punkt 8. Som bedste skøn for pensionskassens faktiske afkast anvendes:

1. juli 2004

Finanstilsynets offentliggjorte diskonteringsfaktor.

1. januar 2005

Finanstilsynets offentliggjorte diskonteringsrate for 10 år nedsat med 15 % pensionsafkastskat.

15. februar 2005

Effektiv rente for lang ikke-konverteringstruet obligation, der p.t. sættes til en 30-årig 4 % obligation med en rente omkring 4,4 %. Renten nedsættes med 15 % pensionsafkastskat.

Differencen mellem pensionsbæringssatserne beregnet på GFreal og GF 82 afsættes kollektivt for pensionskassen, og den er således ikke individualiseret.

15. maj 2006

Finanstilsynets offentliggjorte løbetidsafhængige diskonteringsrate. Rentesatserne nedsættes med 15 % pensionsafkastskat, idet der dog tages hensyn til pensionskassens friholdelsesbrøk.

Pensionsbæringssatserne opgjort efter GFreal er nu opgjort medlem for medlem, således at differencen mellem pensionsbæringssatserne beregnet på GFreal og GF 82 fremover er individualiseret. For hver enkelt medlem afsættes den største af pensionsbæringssatserne beregnet på henholdsvis GF 82 og på GFreal.

Der er ikke fradrag i grundlagsrenten for forventede fremtidige ydelsesstigninger, da der ikke er afgivet garantier for ydelsesstigningstakt.

GF 82 er defineret ud fra G 82, idet alle intensiteter er beregnet som et simpelt gennemsnit af G 82 M og G 82 K for samme alder.

Pensionskassens tjenstgørende medlemmer er fordelt med ca. 55 % kvinder og ca. 45 % mænd. Til gengæld har mændene højere gennemsnitsløn. Derfor anses et fælleskøngrundlag med ligelig kønsfordeling for at være bedste skøn for pensionskassens fremtidige risikoforløb.

Endvidere er det anset for væsentligt, at pensionsregulativerne for afdeling A og B har de samme basale risikointensiteter for at kunne arbejde med et fælles risikoresultat i pensionskassen.

Passivet for merudbetaling til forældrelose børn samt for efterpension beregnes samlet som 30 % af passivet for børnepensionen. Definitionen er ellers som i det branchefælles G 82 grundlag.

I pensionsregulativ A § 5, stk. 7 og i pensionsregulativ B § 5, stk. 5 er personkredsen dækket af kollektiv ægtefællepension udvidet, så "papirløst samliv som defineret i pensionsbeskatningslovens 2, nr. 4, litra d" også er omfattet.

Ved en sammenligning af ægteskabshyppighederne i GF 82 med tabel 46 i Statistisk Årbog fås en faktisk ægteskabshyppighed, der overstiger GF 82 med 20-30 procentpoint i de yngre aldre og med 6-10 procentpoint i aldre over 50 år. Under hensyntagen til pensionskassens obligatoriske karakter og den snævre definition af papirløst samliv i pensionsbeskatningsloven anses det for rimeligt at anvende GF 82-ægteskabshyppighederne og endvidere at bevare G 82-hyppighederne for den lukkede medlemskreds, der vælger det gamle regelsæt i pensionsregulativ B (jfr. Kap. 11).

For personer, der er optaget på særlige vilkår i henhold til § 3, stk. 5, kan risikotavlerne D1 - D8 og I1 - I8 (omregnet til fælleskønstarif GF 82) anvendes.

1.2. Reguleringsform

Pensionsregulativet for afdeling A giver medlemmerne stor fleksibilitet med valg af størrelsen af ydelserne. Ydelserne beregnes ud fra tarifpræmier, således at medlemmet vælger invaliditets- og dødsfaldsydelser, hvorefter størrelsen af alderspension beregnes ud fra det bidrag, der er tilbage.

Endvidere anvendes årets bonus hver 1. januar til sammen med ændring i bidraget at forhøje ydelserne.

1.2.1. Valg af dækning ved indtræden og senere omvalg

Medlemmets rettigheder til at vælge ægtefællepensionsdækning ved indtræden og i omvalgssituationer i henhold til § 5 ligger i næsten alle henseender indenfor det normalområde, der er beskrevet for G 82-grundlaget for grupper med mere end 500 medlemmer.

Ved omvalg beregnes omvalget indenfor henholdsvis delene GF 82 3 % og GF 82 2 %. Såfremt det er nødvendigt, kan bidrag på GF 82 3 % overføres til GF 82 2 % delen.

Pensionskassens bestyrelse og aktuar vil nøje følge udviklingen i medlemmernes valg ved indtræden og ved senere omvalg.

1.2.2. Dækning ved alderspensionering

Alderspensionering sker normalt fra alder 65 år, men medlemmet kan vælge, at udbetaling begynder fra alder 60 år. Udbetaling af alderspension skal senest ske ved medlemmets fyldte 70 år.

Børnepensionen til alder 24 år er på 25 % af alderspensionen.

1.2.3. Dækning ved invaliditet

Invalidepensionens størrelse kan vælges efter regler i pensionsregulativet.

Børnepensionen til alder 24 år er på 25 % af alderspensionen.

Der er en gruppeordning med invalidesum. Udbetaling sker i henhold til forsikringsselskabets til enhver tid gældende forsikrings- og policebetingelser.

1.2.4. Dækning ved død

Ægtefællepension kan være livsvarig til den overlevende eller med højst ti års udbetaling. Den beregnes på et kollektivt grundlag. Ægtefællepensionen kan vælges med forskellige procentsatser.

En samlever har ret til ægtefællepension, såfremt reglerne i pensionsbeskatningsloven for kollektive ydelser er opfyldt.

Børnepensionen til alder 24 år er på 25 % af alderspensionen.

Der er tillæggydelser ved død bestående af efterpension, dobbelt børnepension for forældreløse samt en gruppelivsordning.

1.2.5. Dækning ved ændret ansættelsesforhold

Der er mulighed for hvilende medlemskab med nedsat pension ved fratræden, førtidspension efter alder 60 år med bevarelse af bidragsindbetaling samt orlov uden bidragsbetaling, men med fuld risikodækning i en periode.

Såfremt medlemmet fortsætter som hvilende medlem, nedsættes ydelserne under hensyntagen til, at der ikke indbetales fremtidige bidrag. Medlemmet kan vælge mellem samme relative nedsættelser af alle ydelser, eller at fastsætte størrelsen af risikoydelserne til beløb, der gjaldt før fratræden.

Ægtefællepension kan ikke overstige den nye alderspension. Medlemmet kan foretage omvalg af invalidepension og ægtefællepension.

1.2.6. Pensionsbidraget

Bidraget udgør fra 1. juli 2005 i alt 15,75 % af den overenskomstmæssige løn med fradrag af arbejdsmarkedsbidrag.

Medlemmets egetbidrag er 5,25 % af bruttolønnen med fradrag af arbejdsmarkedsbidrag, og selskabets er 10,50 %.

Tidligere udgjorde bidraget fra 1. juli 2003 i alt 15 % af den overenskomstmæssige løn med fradrag af arbejdsmarkedsbidrag. Medlemmets eget bidrag udgjorde 5 % og selskabets bidrag udgjorde 10 %.

1.2.7. Medlemskreds

Såvel heltids- som deltidsansatte medarbejdere er medlemmer, dog tidligst fra alder 18. Pensionsalderen er 65 år (og senest ved fyldt alder 70 år). Ligeledes er pensionister og ægtefællepensionister medlemmer af pensionskassen.

1.2.8. Andre bestemmelser

Ydelserne pr. 1. januar fastsættes ud fra det aktuelle løntrin uden hensyntagen til aftalte fremtidige anciennitetsstigninger.

Der er en maksimal bruttoløn. Fra 1992-2005 var den på løntrin 90 og fra 1.7.2005 på løntrin 110.

Efter pensionering reguleres pensionen med tilknyttede eventuelle ydelser en gang årligt i henhold til bonusregler.

Regulering af ydelser sker i øvrigt når løn og bidrag ændres.

Omvalg kan ske efter regler fastsat i regulativet. Der kan være krav om tilfredsstillende helbredsoplysninger.

1.3. Beregningsregler og udbetalingsbestemmelser for konverteringssum

Pensionsregulativet for afdeling A § 4, stk. 2 giver medlemmerne ret til at erstatte en del af alderspensionen med en konverteringssum.

Reglerne gælder for indbetalinger fra og med 1. januar 2000.

1.3.1. Regler for indbetalinger

Til beregning af konverteringssum anvendes 10 % af de faktiske ordinære indbetalinger. De kan dog ikke overstige årets maksimum for kapitalpensionsbidrag i pensionsbeskatningsloven.

Indbetalingerne indberettes til skattemyndighederne som kapitalpensionsbidrag i henhold til pensionsbeskatningsloven. Indbetalingerne skal sammen med andre indbetalinger til kapitalpension ligge indenfor årets maksimumsbidrag.

Medlemmet kan når som helst skriftligt til- eller fravælge retten til konverteringssum for fremtidige bidrag.

De faktiske ordinære indbetalinger skal anvendes ved beregningen, og medlemmet kan derfor ikke optjene nye rettigheder under udbetaling af invalidepension eller som hvilende medlem eller under orlov.

I tilfælde af invaliditet og efterfølgende genoptagelse at arbejdet og fuld bidragsbetaling til pensionskassen, generhverver medlemmet rettighederne fra den tidligere periode.

1.3.2. Regler for udbetaling

Udbetaling kan kun ske een gang og tidligst, når medlemmet fylder 60 år og senest på tidspunktet for anmodning om udbetaling af alderspension.

Medlemmet må ikke være berettiget til invalidepension. Det indebærer, at pensionskassen kan forlange de nødvendige helbredsoplysninger til vurdering af medlemmets helbredstilstand på anmodningstidspunktet.

Udbetalingen er afgiftspligtig efter samme regler som for kapitalpension.

1.3.3. Beregning af konverteringssummens størrelse

Konverteringssummen er beregnet på det gældende grundlag GFB2, 3 % netto for ydelser tegnet indtil 30.6.2004 og 2 % netto derefter, som en sum til udbetaling på medlemmets alderspensioneringsdag. Medlemmet kan anmode om en førtidsudbetaling inden alderspensionering men efter at være fyldt 60 år.

Udbetalingen, der er betinget af, at personen på udbetalingstidspunktet er i live og ikke berettiget til invalidepension, regnes med passivet $(65-x)E(a)$ (x) og med præmiebetalingslivrenten $a(a)$ ($x:65-x$). 65 år anvendes beregningsmæssigt, fordi det er den primære alderspensionsdato. Ved senere pensionering anvendes udsættelsespassiv og bidragene betragtes beregningsmæssigt som indskud.

Førtidsudbetalingen beregnes som nettopensionshensættelsen på udbetalingstidspunktet.

Den samtidige nedsættelse af alderspensionen beregnes ved at anvende udbetalingen på nettobasis. De øvrige ydelser fortsætter uændret.

Såvel passivet $E(a)$ som præmiebetalingslivrenten $a(a)$ bortfalder ved død eller invaliditet.

Pensionshensættelsen svarende til konverteringssummen forøges beregningsmæssigt med bonus efter de almindelige regler i bonusregulativets §§ 1, 2, 3 og 4, stk. 1.

Konverteringssummen reguleres efter bonusregulativets § 4, stk. 2.

1.4. Relevante paragraffer i pensionsregulativ for afdeling A

Der kan især henvises til §§ 3,4 stk. 2,10,11,12 og 14.

Kapitel 2. De former for pensioner, som pensionskassen agter at anvende for afdeling A

Pensionskassen sikrer medlemmerne

- alderspension med mulighed for delvis konvertering til engangsudbetaling,
- invalidepension,
- ægtefællepension med efterpension, livsvarig eller tiårig,
- børnepension med dobbelt udbetaling til forældrelose og
- gruppeforsikringsdækning tegnet i livsforsikringsselskab med udbetaling ved død og invaliditet.

Reglerne er især beskrevet i pensionsregulativet §§ 2, 4, 5, 6, 7, 8 og 9.

Kapitel 3. Regler for beregning og fordeling af overskud til medlemmerne og andre pensionsberettigede, for dækning af underskud og for dækning af omkostninger ved pensionskassens administration.

3.1. Bonus regulativ

Bonusregulativ for Pensionskassen for Arbejdernes Landsbanks Personale

Bonusregulativet gælder fra 1. januar 2004 for både afdeling A og afdeling B.

§ 1. Definition af bonus

Ordinær bonus beregnes og fordeles hvert år pr. 31.12 efter at satserne er vedtaget på et bestyrelsesmøde for det pågældende regnskabsår.

Forlodsbonus beregnes og fordeles på tidspunkt for udtrædelse eller ved overgang til aktuel pension. Forlodsbonus kan senere ændres, jvf. § 6, sidste afsnit.

§ 2. Beregning af ordinær bonus

Bonus størrelse afhænger af de grundlagsrenter, der gælder for medle ydelser og bidrag.

Ordinær bonus for tjenstgørende medlemmer regnes som a3 henholdsvis a2 % p.a. af pensionshensættelsen ultimo kalenderåret.

Ordinær bonus for personer, der får udbetalt pension, regnes som b3 henholdsvis b2 % p.a. af pensionshensættelsen ultimo kalenderåret.

A3 og b3 vedrører grundlagsrente 3 % p.a. og a2 og b2 vedrører grundlagsrente 2 % p.a.

Såfremt beregningen vedrører en del af et år (v måneder) regnes forholdsmæssigt med $v/12$.

§ 3. Beregning af forlodsbonus

Forlodsbonus regnes som c % p.a. af pensionshensættelsen ultimo det kalenderår, hvori prognoseberegning, ændring eller beregning af udtrædelsesgodtgørelse skal gælde. Der bruges de kendte ydelser og bidrag på beregningstidspunktet, og forlodsbonus regnes forholdsvist i (v) måneder for dele af et år.

Den samlede årlige forrentning forlods defineres som

$d3 = (1,03 \cdot (100 + c3) - 100)$ % p.a. for den del af pensionshensættelsen, der vedrører grundlagsrente på 3 % p.a.

$d2 = (1,02 \cdot (100 + c2) - 100)$ % p.a. for den del af pensionshensættelsen, der vedrører grundlagsrente på 2 % p.a.

§ 4. Anvendelse af ordinær bonus

Stk. 1. Bonus anvendes hvert år den 31.12 samt på tidspunkt for udtræden eller overgang til aktuel pension.

I en overgangsperiode fra 1.1.2005 fratrækkes gruppeforsikringspræmier, der ikke er betalt direkte af pensionsbidrag (jfr. kapitel 15) i den fordelte bonus for hvert af de medlemmer, der har gruppelivsdækning/gruppeinvalidesumdækning. Der kan dog højst fratrækkes den fordelte bonus.

Stk. 2. Regler for pensionsregulativ for afdeling A

Restbeløbet anvendes sammen med en eventuel samtidig bidragsstigning til regulering af eventuelle og aktuelle ydelser. Stigningen i de aktuelle ydelser udbetales månedligt forud, første gang den førstkommande 1. juli.

Beregningen er indtil 30.6.2004 sket på GF 82 3 % p.a. og sker fra og med 1.7.2004 og indtil videre på GF 82, 2 % netto.

Stk. 3. Regler for pensionsregulativ for afdeling B.

Restbeløbet anvendes sammen med en eventuel samtidig bidragsstigning til regulering af eventuelle og aktuelle ydelser samt tillægsbidraget fra det fyldte 50. år. Stigningen i de aktuelle ydelser udbetales månedligt forud, første gang den førstkommande 1. juli.

Beregningen er indtil 30.6.2004 sket på GF 82 3 % p.a. og sker fra og med 1.7. 2004 og indtil videre på GF 82, 2 % netto.

For personer med aktuelle ydelser eller med hvilende medlemskab, kan reguleringen af ydelserne være maksimeret, så reguleringen skal nedsættes - eventuelt bortfalde. Det ikke forbrugte bonusbeløb tilbageføres til bonusudjævnings fond.

§ 5. Forrentning af udtrædelsesgodtgørelser

En udtrædelsesgodtgørelse forrentes fra udtrædelsesdagen og indtil faktisk udbetaling eller overførsel v måneder senere med $(a*v/12)$ %, når v er mindre end eller lig med 12 mdr., og med $(a+d*(v/12-1))$ %, når v er større end 12 mdr.

§ 6. Fastsættelse af satser

Satserne fastsættes hvert år på et **bestyrelsesmøde**. Satserne anmeldes til Finanstilsynet.

Fastsættelsen af satserne sker efter, at der er foretaget henlæggelser til pensionshensættelser i pensionsregulativ for afdeling B under forudsætning af uændret pensionsgivende løn. Lønoprykninger pr. 1.1. medregnes.

Endvidere skal der være foretaget henlæggelser til andre reserver (bonusudjævningshensættelser, diverse fluktuationsreserver m. v.)

I perioden 1.1.1992 - 1.1.2000 anvendes endvidere hvert år det nødvendige beløb til nedskrivning og betaling af de ekstraordinære positive tillægsbidrag (K), der blev tillagt en gruppe af medlemmer ved konverteringen den 1.1.1992 samt en gruppe af medlemmer, der blev optaget i 1992.

Satserne a og b (ordinær bonus) for en given periode og den bonus, der beregnes derudfra, kan ikke senere nedsættes.

Bonus, der er regnet ud fra satsen c (forlodsbonus) for en given periode, skal derimod regnes om med satsen a eller b, såfremt personen er medlem på generalforsamlingsdagen ved udgangen af den pågældende periode.

3.2. Bonussatser.

3.2.1. Bonussatser for 2003

Satser i bonusregulativ gældende dels for 2002 dels fra 1.1.2003:

- § 2. a = 1,46 % ordinær bonus (overrente) for tjenstgørende i 2002.
b = 1,46 % ordinær bonus (overrente) for pensionister i 2002.

For pensionister i pensionsregulativ for afdeling B gælder særskilt, at den normale stigning pr. 1. juli 2003 på 1,46 % er maksimeret af tilsvarende pension for tjenstgørende medlemmer.

Maksimumstigningen er 1. juli 2003 på 1,46 %. Den beregnes som:

$$(100+6,71 \% \text{ stigning i 2001 og 2002}) * (K(2003) \text{ på } 98,21) / (K(2002) \text{ på } 103,29-100) = 1,46$$

a og b er lig med den fastsatte forlodsbonus c for 2002.

- § 3. c = 0,49 % forlods bonus for 2003.
d = 3,50 %.
-

§ 4. Gruppelivspræmien har i 2002 været 200 kr. månedligt. Den er i 2003 fastsat til uændret 200 kr. månedligt.

3.2.2. Bonussatser for 2004

Satser i bonusregulativ gældende dels for 2003 dels fra 1.1.2004:

§ 2. a = 0,49 % ordinær bonus (overrente) for tjenstgørende i 2003.
b = 0,49 % ordinær bonus (overrente) for pensionister i 2003.

For pensionister i pensionsregulativ for afdeling B gælder særskilt, at den normale stigning pr. 1. juli 2004 på 0,49 % er maksimeret af tilsvarende pension for tjenstgørende medlemmer.

Maksimumstigningen er 1. juli 2004 på 0,49 %. Den beregnes ud fra gældende satser pr. 1.1.2004:

$$100 * (K(2004) \text{ på } 98,69) / (K(2003) \text{ på } 98,21 - 100) = 0,49$$

a og b er lig med den fastsatte forlodsbonus c for 2003.

§ 3. c2 = 2,45 % forlods bonus for 2004.
c3 = 1,46 % forlods bonus for 2004.
d2 = d3 = 4,50 %.

§ 4. Gruppelivspræmien er fastsat uændret til 200 kr. månedligt fra 1.1.2004.

3.2.3. Bonussatser for 2005

Satser i bonusregulativ gældende dels for 2004 dels fra 1.1.2005:

§ 2. Ordinær bonus (overrente) for tjenstgørende i 2004:
a3 = 1,46 pct. på 3 % tarifgrundlag
a2 = 2,45 pct. på 2 % tarifgrundlag

Ordinær bonus (overrente) for pensionister i 2004
b3 = 1,46 pct. på 3 % tarifgrundlag
b2 = 2,45 pct. på 2 % tarifgrundlag

For pensionister i pensionsregulativ for afdeling B gælder særskilt, at den normale stigning pr. 1. juli 2005 er maksimeret af tilsvarende pension for tjenstgørende medlemmer. Den maksimale stigning for medlemmer født før 1.1.1945 udgør 1,3578 % og for medlemmer født efter 31.12.1944 1,2556 %.

a3, a2 og b3, b2 er lig med den fastsatte forlodsbonus c3 og c2 for 2004.

-
- § 3. c3 = 1,46 % forlods bonus for 2005 på 3 % tarifgrundlag.
c2 = 2,45 % forlods bonus for 2005.på 2 % tarifgrundlag.
d2 = d3 = 4,50 %.

- § 4. Gruppelivspræmien har i 2004 været 200 kr. månedligt. Gruppelivspræmien foreslås fastsat uændret til 200 kr. månedligt fra 1.1.2005.

3.2.4. Bonussatser for 2006

Satser i bonusregulativ gældende dels for 2005 dels fra 1.1.2006:

- § 2. Ordinær bonus (overrente) for tjenstgørende i 2005:
a3 = 1,46 % på 3 % tarifgrundlag.
a2 = 2,45 % på 2 % tarifgrundlag.

Ordinær bonus (overrente) for pensionister i 2005:
b3 = 1,46 % på 3 % tarifgrundlag.
b2 = 2,45 % på 2 % tarifgrundlag.

For pensionister i pensionsregulativ for afdeling B gælder særskilt, at den normale stigning pr. 1. januar 2006 er maksimeret af tilsvarende pension for tjenstgørende medlemmer. Den maximale stigning for medlemmer født før 1.1.1945 udgør 1,3724 % og for medlemmer født efter 31.12.1944 1,2704 %.

a3, a2 og b3, b2 er lig med den fastsatte forlods bonus c3 og c2 for 2005.

- § 3. c3 = 1,46 % forlods bonus for 2006 på 3 % tarifgrundlag.
c2 = 2,45 % forlods bonus for 2006.på 2 % tarifgrundlag.
d2 = d3 = 4,50 %.

- § 4. Gruppelivspræmien har i 2005 været kr. 200 månedligt. Gruppelivspræmien foreslås fastsat uændret til kr. 200 månedligt fra 1.1.2006.

3.2.5. Bonussatser for 2007

Satser i bonusregulativ gældende dels for 2006 dels fra 1.1.2007:

- § 2. Ordinær bonus (overrente) for tjenstgørende i 2006:
a3 = 1,46 % på 3 % tarifgrundlag.
a2 = 2,45 % på 2 % tarifgrundlag.

Ordinær bonus (overrente) for pensionister i 2006:
b3 = 1,46 % på 3 % tarifgrundlag.
b2 = 2,45 % på 2 % tarifgrundlag.

For pensionister i pensionsregulativ for afdeling B gælder særskilt, at den normale stigning pr.

1. januar 2006 er maksimeret af tilsvarende pension for tjenstgørende medlemmer. Den maksimale stigning for medlemmer født før 1.1.1945 udgør 1,3870 % og for medlemmer født efter 31.12.1944 1,2852 %.

a3, a2 og b3, b2 er lig med den fastsatte forlods bonus c3 og c2 for 2006.

- § 3. c3 = 1,46 % forlods bonus for 2007 på 3 % tarifgrundlag.
c2 = 2,45 % forlods bonus for 2007.på 2 % tarifgrundlag.

d2 = d3 = 4,50 %.

- § 4. Gruppelivspræmien har i 2006 været kr. 200 månedligt. Gruppelivspræmien foreslås fastsat uændret til kr. 200 månedligt fra 1.1.2007.

3.2.6. Bonussatser for 2008

Satser i bonusregulativ gældende fra 1.1.2008:

- § 2. Ordinær bonus (overrente) for tjenstgørende i 2008:
a3 = 1,46 % på 3 % tarifgrundlag.
a2 = 2,45 % på 2 % tarifgrundlag.

Ordinær bonus (overrente) for pensionister i 2008:
b3 = 1,46 % på 3 % tarifgrundlag.
b2 = 2,45 % på 2 % tarifgrundlag.

For pensionister i pensionsregulativ for afdeling B gælder særskilt, at den normale stigning pr. 1. januar 2008 er maksimeret af tilsvarende pension for tjenstgørende medlemmer. Den maksimale stigning for medlemmer født før 1.1.1945 udgør 1,4016 % og for medlemmer født efter 31.12.1944 1,3000 %.

a3, a2 og b3, b2 er lig med den fastsatte forlods bonus c3 og c2 for 2008.

- § 3. c3 = 1,46 % forlods bonus for 2008 på 3 % tarifgrundlag.
c2 = 2,45 % forlods bonus for 2008.på 2 % tarifgrundlag.

d2 = d3 = 4,50 %.

- § 4. Gruppelivspræmien har i 2007 været kr. 200 månedligt. Gruppelivspræmien foreslås fastsat uændret til kr. 200 månedligt fra 1.1.2008.

3.3. Regler for dækning af underskud

Man kan ikke sætte nogen eventuelle eller aktuelle ydelser ned undtagen i helt ekstraordinære tilfælde, hvor Finanstilsynet så skal godkende en genopretningsplan.

3.4. Omkostningsforhold

Årlige, løbende, debiterede administrationsomkostninger har i mange år beløbet sig til mindre end 1 promille af balancen.

Under hensyn til den ringe, relative størrelse, er der ikke indarbejdet et særligt omkostningstillæg i det tekniske grundlag.

Der afsættes administrationsreserve på 1 % af de øvrige pensionshensættelser.

Der bliver taget hensyn til dette omkostningsniveau i bonusregulativet og de tilsvarende budgetter, således at der er balance såvel i prognoseperioden som på længere sigt.

3.5. Relevante paragraffer i vedtægter og pensionsregulativ

Regler for beregning og fordeling af overskud er beskrevet i vedtægterne § 20, stk. 1 og i pensionsregulativerne §§ 11 og 12.

Regler for dækning af underskud er beskrevet i vedtægterne § 20, stk. 2.

Kapitel 4. Pensionskassens principper for genforsikring.

Det vurderes ud fra pensionskassens alder, struktur og størrelse, at det ikke er nødvendigt at aftale et genforsikringsarrangement med et forsikringsselskab. Pensionskassen vil som hidtil normalt afsætte en bonus(risiko)udjævningsreserve på over 10 mio. kr., således at 2 - 4 store skader umiddelbart kan dækkes ind.

Risikoresultatet beregnes under et for pensionsregulativerne for afdeling A og B.

Kapitel 5. Regler for oplysninger, som medlemmerne skal afgive til bedømmelse af helbredsforholdene.

En ansat, der ikke er fyldt 35 år, optages uden helbredsoplysninger, såfremt pågældende vælger en ægtefælledekning på 20 pct. af pensionsgivende løn i 10 år. Ved valg af større risikodækning eller ved indtræden i en alder på 35 år eller derover udfylder den ansatte i første omgang en tro og love erklæring ("Helbredserklæring 1"), og kan denne ikke udfyldes tilfredsstillende, vurderer bestyrelsen optagelsesvilkårene på baggrund af en uddybende helbredserklæring 2 (Ny udgave af attest 1. juli 2006), der stammer fra ansættelsestidspunktet. Dårligt helbred kan efter vurdering (eventuelt med yderligere helbredsoplysninger) af kassens aktuar i samråd med en forsikringslæge medføre afslag på optagelse eller optagelse på skærpede vilkår.

Som overordnet princip anvendes dels afvisning eller karens, dels de bedømmelser, der kendes fra livsforsikringsselskabernes og samt Videncenter for Helbred og Forsikrings behandling af obligatoriske forsikringer med kollektive ydelser.

I fællesgrundlaget G82 er defineret 8 risikopræmieniveauer (tavler) D111- D8I8 udover normalbedømmelsen D010 og afslagsbedømmelsen DAIA. DM er bedømmelsen af dødsfaldsrisiko og IM er bedømmelsen af invaliditetsrisikoen.

En indplacering i klasserne D616-D8I8 er medfører enten optagelse på skærpede vilkår eller afslag

på risikodækning.

Indplacering på normale vilkår.

Ved forsikringslægens bedømmelse efter standardkriterier til DII1-D5I5 indplaceres det nye medlem på helt normale vilkår (tavle D010).

Afslag på optagelse eller indplacering på skærpede vilkår.

Ved forsikringslægens bedømmelse efter standardkriterier til D616-D8I8 kan bestyrelsen nægte vedkommende ansatte indtræden i pensionskassen eller efter samråd med aktuaren bestemme, at indtræden skal ske på skærpede vilkår.

I så fald sker indplaceringen på helt normale risikopræmievilkår (tavle D010) med nogle indskrænkninger i dækningsperioder og valgmuligheder, som kan afhænge af årsagen til den skærpede bedømmelse. Typisk vil vilkårene være sat til 5 års karens (der udbetales ingen ydelser såfremt død eller invaliditet indtræder i de første 5 år efter indtræden), begrænsning i valg af risikoens størrelse samt begrænsning af (eventuelt udelukkelse af) omvalgsmuligheder enten generelt eller specielt i relation til den lidelse, som har forårsaget indplaceringen i risikoklassen.

I særlige tilfælde kan der gives en klausul, så der ikke er dækning, såfremt invaliditet og/eller død skyldes en bestemt sygdom.

Ved forsikringslægens bedømmelse efter standardkriterier til DAIA afslås optagelse. Der gives mulighed for senere optagelse, såfremt forsikringslægen i sin bedømmelse anfører, at der for den ansatte kan være udsigt til bedring i forhold til den lidelse, som foranlediger indplaceringen i risikoklassen DAIA. En sådan senere mulig optagelse kræver en ny helbredsundersøgelse og sker i øvrigt efter de generelle optagelsesbetingelser på det pågældende tidspunkt.

Pensionskassen deltager i overførselsaftalen for obligatoriske ordninger (Jobskifteaftalen), der kan indgås mellem livsforsikringsselskaber, tværgående pensionskasser og firmapensionskasser, jfr. kapitel 7 og § 15 i pensionsregulativ for afdeling A. Såfremt det nye medlem medbringer rettigheder fra andet ansættelsessted med en obligatorisk pensionsordning, kan det indebære, at medlemmet optages på helt normale vilkår, såfremt medlemmets risikosum forøges med mindre end 25 % ved overførslen.

Regler for helbredsbedømmelse er beskrevet i pensionsregulativ A § 3, stk. 4b og 5, § 4, stk. 1b, § 5, stk. 2 og § 15, stk. 2 og i pensionsregulativ B § 3, stk. 4b, § 4, stk. 1b, § 5, stk. 2.

Pensionskassens bestyrelse har vedtaget retningslinjer for bevilling af invalidepension.

Kapitel 6. Regler for beregning af udtrædelsesgodtgørelser og formueandele.

Udtrædelsesgodtgørelser beregnes i henhold til definitionerne i kapitel 1.1 af beregningsgrundlaget for udtrædelsesgodtgørelser for vedkommende medlem på udtrædelsesdagen med tillæg af bonus, betaling af risikodækning i indtil 12 måneder og fradrag af gebyr. Gebyret er for tiden 0 kr.

Udtrædelse kan ikke ske efter medlemmets pensionering eller efter det fyldte 60. år, som er det tidligste tidspunkt, hvor udbetaling af alderspension kan ske ifølge pensionsregulativet.

En udtrædelsesgodtgørelse skal normalt overføres til en anden pensionsordning, men den kan efter almindeligt anvendte kriterier udbetales kontant eller anvendes på anden måde.

Reglerne for beregning af formueandele er udtømmende beskrevet i kapitel 1 om

pensionshensættelser og i kapitel 3 om bonus.

Regler for beregning af udtrædelsesgodtgørelser er beskrevet i pensionsregulativ A § 13 og § 15, stk. 3. og i pensionsregulativ B § 13.

Kapitel 7. Regler, hvorefter pensionsordninger med løbende udbetalinger tegnet eller aftalt som obligatoriske ordninger i et forsikringsselskab eller en pensionskasse kan overføres fra eller til pensionskassen i forbindelse med overgang til anden ansættelse.

Pensionskassen er fra april 1994 deltager i overførselsaftalen for obligatoriske ordninger, der kan indgås mellem livsforsikringsselskaber, tværgående pensionskasser og firmapensionskasser.

Pensionskassen er endvidere fra 1. januar 1998 deltager i overførselsaftalen i forbindelse med virksomhedsoverdragelse eller -omdannelse.

Regler for overførsel af pensionsrettigheder til og fra pensionskassen er beskrevet i pensionsregulativerne § 15.

Kapitel 8. Særregler for de personer, der er i pensionskassen 31. december 1993 og som a) var der 31. december 1991 eller b) indtrådte i 1992 eller c) indtrådte i 1993

8.1. Særregler for personer, der var i pensionskassen 31. december 1991

Plan for beregning af pensionshensættelser ved konvertering 1.1.1992

8.1.1. Beregning af pensionshensættelser pr. 1.1.1992 for det enkelte medlem

Hovedreglen ved konverteringen den 1.1.1992 er, at man indplaceres med de nye ydelser og bidrag uden tillægsbidrag fra alder 50 år. Der er to undtagelser:

- Ægtefællepension på 2/3 af alderspension bevares.
- Nedslag bevares som kronebeløb indtil pensionering.

Tarif- og reservegrundlaget er det nye G 82, 3 % netto. Det indebærer en væsentlig forøgelse af alle pensionshensættelser på konverteringstidspunktet.

For en gruppe af de tjenstgørende medlemmer konverteres en del af starthensættelserne til et tillægsbidrag (K) fra alder 50 år i henhold til nedennævnte regler. Tillægsbidrag (K) kan både være positivt og negativt, men det vil i denne situation overvejende være positivt.

8.1.2. Regler for delvis konvertering af pensionshensættelse til tillægsbidrag (K)

Reglen omfatter tjenstgørende medlemmer med under 15 års anciennitet (indtrådt 1.1.1977 eller senere)

Tillægsbidrag (K) = (Delta-hensættelse): (Livrente til 65 år med fradrag af livrente til 50 år)

Delta-hensættelse = $(1-t/15) \cdot (\text{Tilnærmet retrospektiv reserve}) + t/15 \cdot (\text{Prospektiv pensions-hensættelse})$

t = anciennitet 1.1.1992, maksimalt 15 år.

Tilnærmet retrospektiv reserve = (Bidrag betalt i 1991)*T + (forrentet værdi af eventuelt indbetalt bidrag ved indtræden)

T = anciennitet fra såvel indtræden som fra oprykning fra 9 til 12, henholdsvis 12 til 15 % bidrag.

Deltahensættelsen ændrer herved pensions-hensættelsen 1.1.1992.

8.2. Personer, der indtræder i perioden 1.1.1992 - 31.12.1992

Denne gruppe får ret til 2/3 ægtefællepension og i øvrigt uændrede ydelser. Det indebærer et væsentligt tillægsbidrag (K) fra alder 50 år for de fleste.

8.3. Beregning af pensions-hensættelser pr. 1.1.1992 for pensionskassen

Reservegrundlaget er den 31.12.1991 P 66, 4,25 % for tjenstgørende og L 51, 4,5 % for pensionister. Den 1.1.1992 er reservegrundlaget G 82, 3 % netto.

8.4. Beregning af udtrædelsesgodtgørelse

Udtrædelsesgodtgørelsen beregnes på ethvert tidspunkt ud fra de regler, der er angivet i kapitel 6.

8.5. Plan for gradvis ændring af pensions-hensættelserne i perioden 1.1.1992 - 1.1.2000

Tillægsbidrag (K) fra alder 50 år defineret ovenfor nedskrives over 8 år, idet man på beregningstidspunkterne 1.1.1993-2000 nedsætter tillægsbidrag (K) med 1/8. Det nødvendige beløb anvendes forlods af årets regnskabsoverskud som indskud på tarifgrundlaget. Dækningsgraden må dog højst udgøre 55 %.

For de personer, der i det pågældende år er over 50 år, anvendes desuden det nødvendige beløb til dækning af det tillægsbidrag, der forfalder i det nye kalenderår. Det sker sidste gang for året 1999.

8.6. Øvrige overgangsordninger for perioden indtil 31.12 1992

Der er særlige regler for regulering af de nedsættelser (nedslag), som ved indtrædelsen kan være givet i pensionsydelse.

Nogle pensionister har et lavere maksimalt pensions-slutløntrin end det, der gælder for nye pensionister efter 31.12.1991.

Desuden vil man anvende lempelige regler i helbredsbedømmelsen ved optagelsen af gruppen af deltidsansatte 1.1.1992.

8.7. Særregler for personer, der er i pensionskassen den 31. december 1993

Alderspensionen (maksimal) udgør 57 % af pensionsgivende løn. Den nuværende pensionsrettighed (i kr.) kan dog ikke nedsættes, men i en overgangsperiode - første gang i 1995 - reguleres pensions-

givende løn kun med halvdelen af lønstigningstakten, indtil det nye niveau er nået.

Det nye niveau er nået for året 1999. I overgangsperioden har pensionsprocenten udgjort:

1995:	57,82 %
1996:	57,81 %
1997:	57,57 %
1998:	57,03 %

8.8. Relevante paragraffer i pensionsregulativ

Der kan især henvises til pensionsregulativ B § 5, stk. 3 og § 16.

8.9. Særregler for en mindre kreds af personer, der er i pensionskassen 1. januar 1999 og som også var medlem 31.12.1991.

To grupper af medlemmer får af rimelighedsgrunde en efterbetaling, idet det ville have været rimeligt at anvende et andet regelsæt for de pågældende i 1992, hvis man på det tidspunkt havde konverteret fra tilsagnsvilkår til tarifvilkår eller havde vidst, at man senere ville konvertere fra tilsagnsvilkår til tarifvilkår.

De to grupper af medlemmer er

- Medlemmer, der fik et fald eller en meget lille stigning i pensionshensættelsen primo 1992 i forhold til den beregnede hensættelse ultimo 1991.
- Medlemmer, der blev udnævnt pr. 1. januar 1992 med en bidragsstigning på 3 % af lønnen.

Værdien ultimo 2000 på 2,7 mio. kr. er taget med i pensionshensættelserne.

Definition af gruppe 1 og definition af efterbetalingen

Gruppe 1 består af de medlemmer i pensionskassen den 1. januar 1999, hvor der kun skete en lille stigning eller et fald i pensionshensættelserne ved konverteringen den 1. januar 1992.

Efterbetalingen er defineret ved en minimumsstigning, beregnet som forskellen mellem 1) de samlede indbetalte bidrag før 1. januar 1992 forøget med k %, hvor k er antal år fra indtræden i pensionskassen til 1992 (dette beløb er større end den faktiske udtrædelsesgodtgørelse såvel som pensionshensættelsen efter gamle regler) og 2) den prospektive pensionshensættelse beregnet med normalt bidrag og uden merbidrag fra alder 50 år umiddelbart efter konverteringen 1. januar 1992. Den mindste efterbetaling er sat til 2.000 kr.

Det drejer sig om 10 medlemmer, og værdien af beløbene pr. 1.1.1999 er fra 11.154 kr. til 209.193 kr.

Definition af gruppe 2 og definition af efterbetalingen

Gruppe 2 består af de medlemmer i pensionskassen den 1. januar 1999, der blev udnævnt 1. januar 1992, og hvor pensionsbidraget steg fra 9 til 12 % eller fra 12 til 15 % af lønnen.

Efterbetalingen den 1. januar 1992 defineres som kapitalværdien af 3 % stigningen for resten af

betalingsperioden.

Det drejer sig om 8 medlemmer. To går igen fra gruppe 1, og de får efterbetalt det største af de to beløb. Værdien af beløbene pr. 1.1.1999 er fra 188.792 kr. til 299.433 kr.

Kapitel 9. Overgangsregler ved ændring 1. januar 1996

9.1. Overgangsregler for personer, der er indtrådt før 1.1.1992, der har 9 % bidrag og som har nedslag i pensionen

For de nævnte personer nedsættes nedslaget med et beløb, der svarer til den aktuarmæssigt beregnede værdi af 1,75 % bidrag pr. 1.1.1996. Nedslaget kan ikke blive negativt.

9.2. Overgangsregler for personer, der er indtrådt 1.1.1992 - 31.12.1995, der har 9 % bidrag, og som har pensionsprocent under maksimum

For de nævnte personer forhøjes pensionsprocenten svarende til den aktuarmæssigt beregnede værdi af 1,75 % bidrag pr. 1.1.1996. Pensionsprocenten kan ikke overstige maksimum.

9.3. Overgangsregler for personer, der er fratrukket banken før 1.6.1996, og hvor udtrædelsesgodtgørelsen endnu ikke er udbetalt eller overført til et andet pensionsinstitut

Der er ikke risikodækning efter fratrukket banken for personer, der er fratrukket banken før 1.6.1996 og følgelig heller ikke fradrag i udtrædelsesgodtgørelsen.

Kapitel 10. Overgangsregler ved ændring 1. januar 1999

10.1. Overgangsregler for medlemmer, der er tjenstgørende 1. september 1999 og ikke er fyldt 60 år den 1. januar 1999.

De nævnte medlemmer skal inden 1. april 2000 vælge imellem at blive omfattet af pensionsregulativet for afdeling A eller forblive i pensionsregulativet for afdeling B. Valget har virkning fra 1. januar 1999.

For medlemmer, der vælger afdeling A, er overgangsbestemmelserne omtalt i 10.2.

For medlemmer, der vælger afdeling B, er overgangsbestemmelserne omtalt i kapitel 11.

10.2. Medlemmer, der har valgt at være omfattet af pensionsregulativet for afdeling A pr. 1. januar 1999.

Medlemmet har de samme valgmuligheder som et nyindtrådt medlem. Reglerne er beskrevet i § 17 (A).

Medlemmet kan vælge at bevare invalide- og dødsfaldsydelserne pr. 1. januar 1999.

Pensionshensættelsen pr. 1. januar 1999 forøges med 3 %, idet kravet til sikkerheds- og fluktuationsreserver falder ved overgang til tarifordning.

Minimumsbidraget er forhøjet med 1,25 % fra 1. januar 1998.

For de medlemmer, der er omfattet af afsnit 8.5, ændres pensionsberegningen pr. 1. januar 2000 som beskrevet.

Kapitel 11. Overgangsregler ved ændring 1. januar 1999 for personer, der fortsat er omfattet af pensionsregulativet for afdeling B.

11.1. Overgangsregler for personer, der er indtrådt før 1.1.1992, der har 10,75 % bidrag og som har nedslag i pensionen

For de nævnte personer nedsættes nedslaget med et beløb, der svarer til den aktuarmæssigt beregnede værdi af 1,25 % bidrag. Nedslaget kan ikke blive negativt. Bidraget stiger 1,25 % pr. 1.1.1998, mens beregningen i praksis gennemføres pr. 1.1.1999.

11.2. Overgangsregler for personer, der er indtrådt 1.1.1992 - 31.12.1997, der har 10,75 % bidrag, og som har pensionsprocent under maksimum

For de nævnte personer forhøjes pensionsprocenten svarende til den aktuarmæssigt beregnede værdi af 1,25 % bidrag. Pensionsprocenten kan ikke overstige maksimum. Bidraget stiger 1,25 % pr. 1.1.1998, mens beregningen i praksis gennemføres pr. 1.1.1999.

11.3. Fastsættelse af K og M ved den årlige regulering af pensionsgivende løn.

Disse regler er fastsat pr. 1.1.1999 og ændret pr. 1.7.2004.

K og M kan være op til 110 %.

Denne bestemmelse påtænkes anvendt, når den akkumulerede årlige lønstigning er mindre end den akkumulerede årlige overrente (a, b og c) i henhold til bonusregulativet i årene fra 1999 og fremover.

Pensionskassen bestemmer dog satserne hvert regnskabsår under hensyntagen til pensionskassens samlede økonomi og forløb.

11.3.1. Faktiske værdier

Faktiske værdier af K og M fra 1999 - 2004:

	K	M
1999	100,00 %	100,00 %
2000	100,10 %	100,10 %
2001	100,28 %	100,28 %
2002	103,29 %	103,29 %
2003	98,21 %	98,21 %
2004	98,69 %	98,69 %

Efter 2004 er det nødvendigt at tage hensyn til, at forhøjelsesgrundlaget er dyrere (G 82 2 %) end

tidligere (G 82 3 %). På langt sigt er der den samme overskudsevne, men i en længere årrække skal pensionsgivende gage stige mindre end bonusoverrenten, hvis man vil undgå direkte ekstraordinær subsidiering af medlemmerne i pensionsregulativ for afdeling B.

Satserne K og M deles op i K1 og K2, M1 og M2, hvor K1/M1 gælder for medlemmer født før 1.1.1945 og K2/M2 gælder for medlemmer født efter 31.12.1944.

Faktiske værdier af K1, K2, M1 og M2 fra 2005:

	K1	K2	M1	M2
2005	94,57 %	94,47 %	94,57 %	94,47 %
2006	93,21 %	93,02 %	93,21 %	93,02 %
2007	91,88%	91,61%	91,88%	91,61%
2008	90,59%	90,23%	90,59%	90,23%

11.3.2. Iterationsformel til beregning af anbefalet stigningstakt

1) Definition

U2004-5 = stigningstakt 2004 - 5 for alle pensionister og øvrige med alder > 59 år 1.1.2005. Denne gruppes medlemmer B1 ændres ikke og bevarer bedre vilkår end den næste gruppe.

V2004-5 = stigningstakt 2004 - 5 for alder < 60 år 1.1.2005. Denne gruppes medlemmer B2 vil livsvarigt have dårligere vilkår end den forrige gruppe.

UindeksPG2005 = UindeksPG2004 * (1 + U2004-5/10000)

VindeksPG2005 = VindeksPG2004 * (1 + V2004-5/10000)

2) Iterationsformel første år

U2004-5 = 0,93 * b3(2004) * 100 + b2(2004) * 0

V2004-5 = 0,86 * a3(2004) * 100 + a2(2004) * 0

a3, a2, b3 og b2 er bonussatser.

Pensionsgivende gage fordelt mellem 3 % og 2 %:

U%PG3%2005 = 10000/UindeksPG2005

U%PG2%2005 = 100 - U%PG3%2005

V%PG3%2005 = 10000/VindeksPG2005

V%PG2%2005 = 100 - V%PG3%2005

3) Iterationsformel andet og følgende år

For gruppe B1:

U2005-6 = 0,93 * b3(2005) * U%PG3%2005 + b2(2005) * U%PG2%2005

For gruppe B2 samt pensionister:

V2005-6 = 0,86 * b3(2005) * V%PG3%2005 + b2(2005) * V%PG2%2005

4) Pensionskassens bestyrelse skal med mellemrum tage stilling til iterationsformlens hensigtsmæssighed.

11.4. Regler for pensionsregulativ for afdeling B, der svarer til kapitel 1: Grundlaget for beregning og regulering af pensionsbidrag og ydelser samt pensionshensættelser.

Reglerne er næsten uændrede fra reglerne i pensionsregulativet, der gjaldt før 1.1.1999. Der er tilføjet regler om samleverpension, og reglerne om orlov og hvilende medlemskab er lempede. Endvidere er 1.7.2004 tilføjet udvidede regler om beregningsgrundlag.

Grundlag for Pensionsregulativ for afdeling B med ændringer pr. 1.7.2004

11.4.1. Beregningsgrundlag (svarer til afsnit 1.1. i kapitel 1).

Tarif- og reservegrundlag er G 82 med kollektive ydelser ved død (og for børnepension også ved invaliditet og alderspensionering) for de medlemmer, hvor pensionen ikke er under udbetaling, og kollektive ydelser ved død for de medlemmer, hvor pensionen er under udbetaling.

Rentefoden for tarifgrundlaget er netto 3 % p.a. for ydelser og bidrag pr. 30.6.2004 og 2 % p.a. for forhøjelser for bidrag og bonus for alle derefter.

Afdeling B er lukket for medlemstilgang.

Som rentefoden for opgørelsesgrundlaget til beregning af pensionshensættelser og udtrædelsesgodtgørelser kan anvendes både 1) rentefødderne særskilt for de enkelte tarifgrundlag og 2) den gennemsnitlige tarifgrundlagsrente for ydelser og bidrag for det enkelte medlem.

Ved beregningen af pensionshensættelser skal dog mindst anvendes et grundlag Greal, der er baseret på bedste skøn over risikoelementer og rentefod og eventuelle omkostningselementer. For tiden fastsættes grundlaget Greal til G 82 med en nettorente fastsat som det bedste skøn for pensionskassens faktiske afkast efter pensionsafkastskat af pensionskassens aktiver med et fradrag på ½ procentpoint jfr. Vejledning om firmapensionskassers tekniske grundlag m.v. (VEJ nr. 9014 af 3/1 2003) punkt 8. Som bedste skøn for pensionskassens faktiske afkast anvendes:

1. juli 2004

Finanstilsynets offentliggjorte diskonteringsfaktor.

1.januar 2005

Finanstilsynets offentliggjorte diskonteringsats for 10 år nedsat med 15 % pensionsafkastskat.

15. februar 2005

Effektiv rente for lang ikke-konverteringstruet obligation, der p.t. sættes til en 30-årig 4 % obligation med en rente omkring 4,4 %. Renten nedsættes med 15 % pensionsafkastskat.

Differencen mellem pensionshensættelserne beregnet på GFreal og GF 82 afsættes kollektivt for pensionskassen, og den er således ikke individualiseret.

15. maj 2006

Finanstilsynets offentliggjorte løbetidsafhængige diskonteringsatser. Renteesatserne nedsættes med 15 % pensionsafkastskat, idet der dog tages hensyn til pensionskassens friholdelsesbrøk.

Pensionshensættelserne opgjort efter GFreal er nu opgjort medlem for medlem, således at differencen mellem pensionshensættelserne beregnet på GFreal og GF 82 fremover er individualiseret. For hver enkelt medlem afsættes den største af pensionshensættelserne beregnet på

henholdsvis GF 82 og på GFreal.

Der er ikke fradrag i grundlagsrenten 2 % p.a. for forventede fremtidige ydelsesstigninger, da garantien for stigningstakt afhænger af pensionskassens beslutning om bonus og stigningstakt i pensionsgivende gage. Der er automatisk udvikling i den gage, hvoraf bidraget beregnes, men ikke i den pensionsgivende gage, hvoraf ydelser beregnes. Der henvises også til afsnit 11.3 ovenfor.

For personer, der er optaget på særlige vilkår i henhold til § 3, stk. 5, kan tavlerne D1 - D8 og I1 - I8 anvendes.

11.4.2. Reguleringsform (svarer til afsnit 1.2. i kapitel 1)

Pensionsregulativet for afdeling B virker som en tilsagnskasse, hvor man tilstræber en dækningsgrad ved alders- eller invalidepensionering på (maksimalt) 55 % af den overenskomstsmæssige løn (nedsat med arbejdsmarkedsbidrag). Ægtefællepension er på 1/3 og børnepension til alder 24 år er på 25 % af alderspensionen. Ved indtræden efter alder 25 år og ved overgang til deltidsansættelse er dækningsgraden som hovedregel lavere. Dækningsgraden er den samme for mænd og kvinder.

Såfremt medlemskabet er begyndt før 1.1.1993, er ægtefælledækningen 2/3 af alderspensionen, og såfremt medlemskabet er begyndt før 1.1.1994, er pensionsniveauet på 57 %. Børnepensioner, hvor udbetaling er begyndt før 1.1.1996, er på 20 % af egenpensionen.

Der er tillægsydelser ved død bestående af efterpension, dobbelt børnepension for forældreløse samt en gruppelevsordning. En samlever har ret til ægtefællepension, såfremt reglerne i pensionsbeskatningsloven for kollektive ydelser er opfyldt

Der er mulighed for hvilende medlemskab med nedsat pension ved fratræden efter 10 års medlemskab, førtidspension efter alder 60 år med bevarelse af bidragsindbetaling samt orlov uden bidragsbetaling, men med fuld risikodækning.

Bidraget udgør fra 1. juli 2003 indtil alder 50 år 15 % af bruttolønnen med fradrag af arbejdsmarkedsbidrag. Fra alder 50 år er arbejdsgiverbidraget individuelt beregnet for at opfylde ækvivalensprincippet, der siger, at kapitalværdien af fremtidige ydelser til enhver tid skal stemme med pensionshensættelsen med tillæg af kapitalværdien af fremtidige bidrag. Såfremt arbejdsgiverbidraget efter det angivne princip bliver negativt, får medlemmet ret til en individuelt beregnet tillægsalderspension livsvarigt fra alder 65 år.

Medlemmets egetbidrag er fra 1. juli 2003 5 % af bruttolønnen med fradrag af arbejdsmarkedsbidrag, og selskabets er 10 % indtil alder 50 år.

Medlemmets egetbidrag er fra 1. juli 2005 5,25 % af bruttolønnen med fradrag af arbejdsmarkedsbidrag, og selskabets er 10,50 % indtil alder 50 år.

Tilsagnet i pensionskassen vedrører ydelserne og ikke bidraget.

Det er derfor principielt uvedkommende for det enkelte medlem, hvorledes arbejdsgiverbidraget udvikler sig fra medlemmets 50-års alder. Set fra selskabets side skal kapitalværdien af forøgede arbejdsgiverbidragsprocenter for en del af medlemmerne principielt svare til kapitalværdien af nedsættelsen af bidragsprocenterne for andre medlemmer. Herved opnås, at selskabets forventede fremtidige bidrag er på niveau med de tilsigtede 10 % af den samlede lønsum med fradrag af arbejdsmarkedsbidrag.

Såvel heltids- som deltidsansatte medarbejdere er medlemmer, dog tidligst fra alder 18 år.

Pensionsalderen er 65 år (og senest ved fyldt alder 70 år). Ligeledes er pensionister og ægtefællepensionister medlemmer af pensionskassen.

Der er en maksimal bruttoløn. Fra 1992-2005 var den på løntrin 90 og fra 1.7.2005 på løntrin 110. Herefter beregnes tilsagnsydelserne af den overenskomstmæssige løn til og med løntrin 90 (nedsat med arbejdsmarkedsbidrag), mens den del af alderspensionen, der relaterer sig til den lønmæssige indplacering mellem løntrin 90 og løntrin 110, genererer en tillægspensionsydelse beregnet efter et tarifprincip beregnet på 2 % grundlaget. Ægtefælle- og børnepension beregnes også af denne tillægspensionsydelse.

Efter pensionering er der mulighed for - men ikke krav på - at pensionen reguleres en gang årligt i henhold til bonusregler. Pensionen kan ikke overstige den tilsvarende pension for et tjenstgørende medlem på sluttrin i pensionistens oprindelige lønramme og med samme dækningsgrad.

Regulering af ydelser sker en gang årligt. Såfremt der i et år ikke er midler til at bevare dækningsgraden fuldtud i forhold til bruttolønnen, er der forskellige handlemuligheder, idet man kan:

1. Opkræve bidrag af den fulde overenskomstmæssige løn med fradrag af arbejdsmarkedsbidrag, mens pensionsydelser bestemmes ud fra en lavere pensionsgivende løn (eller maksimal løn)
2. Indskyde et ekstraordinært arbejdsgiverbidrag (ikke vedtægtsbestemt, men frivilligt)
3. Regulere aktuelle ydelser med en lavere sats end gældende for ydelserne for de tjenstgørende, eller helt at undlade at regulere de aktuelle ydelser
4. Forøge selskabets bidragsprocenter fra alder 50 år, så de forventede fremtidige bidrag bliver større end de tilstræbte 10 % af den samlede lønsum (ikke vedtægtsbestemt, men frivilligt).

Den pensionsgivende løn må ikke overstige den overenskomstmæssige løn med fradrag af arbejdsmarkedsbidrag, dog jfr. afsnit 11.3. Såfremt den er lavere, kan den svinge fra år til år målt som procent af den overenskomstmæssige løn med fradrag af arbejdsmarkedsbidrag og i tilfælde af gode regnskabsresultater nå op på bruttolønnen med fradrag af arbejdsmarkedsbidrag igen. Man kan også vælge at lade arbejdsgiverprocentbidragene fra alder 50 år svinge i et vist omfang og så kun ændre pensionsgivende løn på et tidspunkt, hvor det vurderes, at der er tale om en længerevarende forværring af reguleringsmulighederne.

11.4.3. Relevante paragraffer i pensionsregulativ for afdeling B

Der kan især henvises til §§ 3,10,11,12 og 14.

11.4.4. De former for pensioner, som anvendes i Pensionsregulativ for afdeling B

Pensionskassen sikrer medlemmerne

- Alderspension.
 - Invalidespension.
 - Ægtefællepension med efterpension.
 - Børnepension med dobbelt udbetaling til forældreløse.
 - Gruppeforsikringsdækning ved død og invaliditet.
-

Reglerne er især beskrevet i pensionsregulativet §§ 2, 4, 5, 6, 7, 8 og 9.

11.5. Mulighed for at vælge overgang til pensionsregulativ for afdeling A inden udgangen af året 2005

I henhold til pensionsregulativ for afdeling B, § 18, stk. 2, skal pensionskassens bestyrelse give tjenstgørende medlemmer under 60 år i afdeling B mulighed for at vælge om til afdeling A på et tidspunkt, der senest er i året 2005.

Overgangsreglerne skal tage udgangspunkt i overgangsreglerne pr. 1.januar 1999, men under hensyntagen til det faktiske forløb og situationen på omvalgstidspunktet. Se i øvrigt punkt 11.3 om fastsættelse af K og M.

Omvalget fandt sted i september-oktober 2005.

11.6. Betaling af merbidrag for personer, der er fyldt 50 år i perioden frem til medlemmerne gives mulighed for omvalg i henhold til punkt 11.5.

For de personer, der er fyldt 50 år, betales af pensionskassens overskud det nødvendige beløb til dækning i kalenderåret af et tillægsbidrag udover lønoverenskomstens fra 1. juli 2003 fastsatte 15 % bidrag.

Denne regel fortsætter overgangsreglen fra 1992 i henhold til punkt 8.5, sidste afsnit.

For de medlemmer, der er omfattet af afsnit 8.5, ændres pensionshensættelsen pr. 1.1.2000 som beskrevet i 8.5, første afsnit.

Kapitel 12. Overgangsregler ved ændring 1. januar 2000 for personer, der fortsat er omfattet af pensionsregulativet for afdeling B.

12.1. Overgangsregler for personer, der er indtrådt før 1.1.1992, der har 12 % bidrag og som har nedslag i pensionen

For de nævnte personer nedsættes nedslaget med et beløb, der svarer til den aktuarmæssigt beregnede værdi af 0,75 % bidrag pr. 1.1.2000. Nedslaget kan ikke blive negativt. Bidraget steg 1.7.1999.

Merindbetalingen for 1999 er anvendt som engangsindskud.

12.2. Overgangsregler for personer, der er indtrådt 1.1.1992 - 31.12.1998, der har 12 % bidrag, og som har pensionsprocent under maksimum

For de nævnte personer forhøjes pensionsprocenten svarende til den aktuarmæssigt beregnede værdi af 0,75 % bidrag pr. 1.1.2000. Pensionsprocenten kan ikke overstige maksimum. Bidraget steg 1.7.1999. Merindbetalingen for 1999 er anvendt som engangsindskud.

Kapitel 13. Overgangsregler ved ændring 1. januar 2003 for personer, der fortsat er omfattet af pensionsregulativet for afdeling B

13.1. Overgangsregler for personer, der er indtrådt før 1.1.1992, der har 12,75 % bidrag og som har nedslag i pensionen

For de nævnte personer nedsættes nedslaget med et beløb, der svarer til den aktuarmæssigt beregnede værdi af 1,50 % bidrag pr. 1.1.2003. Nedslaget kan ikke blive negativt. Bidraget steg 0,75 % 1.7.2001 og 0,75 % 1.7.2002. Merindbetalingen for 2001 - 2002 er anvendt som engangsindskud.

13.2. Overgangsregler for personer, der er indtrådt 1.1.1992 - 31.12.1998, der har 12,75 % bidrag, og som har pensionsprocent under maksimum

For de nævnte personer forhøjes pensionsprocenten svarende til den aktuarmæssigt beregnede værdi af 1,50 % bidrag pr. 1.1.2003. Pensionsprocenten kan ikke overstige maksimum. Bidraget steg 0,75 % 1. juli 2001 og 0,75 % 1. juli 2002. Merindbetalingen for 2001 - 2002 er anvendt som engangsindskud.

Kapitel 14. Grundlag for Pensionsregulativ for afdeling C

Indledning

Pensionsregulativ for afdeling C omfatter tilsagnsydelser for grupper af ansatte og tidligere ansatte i Arbejdernes Landsbank.

Pensionsregulativ for afdeling C oprettes for, at pensionskassen kan opfylde de krav, Finanstilsynet har stillet til afdækning af uafdækkede pensionstilsagn i A/S Arbejdernes Landsbank.

I pensionsregulativet for afdeling C kan der tegnes opsatte, betingede førtidspensioner på et kollektivt (ikke-individualiseret) grundlag. Personkredsen er de befordrede i banken, der er omfattet af ordningen. Den endelige ret til førtidspension opnås, såfremt den pågældende er ansat i en lønramme for befordrede på sin 60 års fødselsdag. Der kan ikke samtidig udbetales førtidspension efter reglerne i pensionsregulativ for afdeling C og anden pension efter reglerne i pensionsregulativ for afdeling A eller B.

Kapitalværdien af eventuelle opsatte ydelser er kollektivt beregnet og ikke henført til den enkelte persons tilsagn. På det tidspunkt, hvor udbetaling til en person begynder, individualiseres pensionshensættelsen, idet den føres ud af den kollektive hensættelse. I udbetalingsperioden vil ydelsen stadig ligge i afdeling C.

I afdeling C vil selskabet også kunne oprette ophørende eller livsvarige alderspensioner på et eller to liv for at afdække andre nugældende tilsagn.

Der vil ikke være ret til udtrædelsesgodtgørelser eller mulighed for overførsel af pensionshensættelser til andet pensionsinstitut for de omfattede personer.

Ydelserne i afdeling C er uden ret til bonus.

Banken indbetaler bidragene som årlig løbende indbetaling og som engangsindbetalinger efter behov.

Pensionshensættelserne i afdeling C opbygges over en længere årrække. Niveaueet ved starten i 2002 under hensyntagen til, at der er mange personer over 55 år, er på cirka 30 mio. kr. med en

veldefineret årlig kontraktligt aftalt indbetaling af bidrag.

Pensionsregulativet for afdeling C og baggrunden for oprettelsen indebærer, at pensionskassen indfører separat regnskab over indtægter, udgifter, aktiver og passiver for afdeling C, idet afdeling C er en tilsagnsordning, hvor arbejdsgiver dækker konkrete pensionsydelser. Der er som udgangspunkt kun en begrænset eller ingen egenkapital i det separate regnskab for afdeling C.

De omfattede personer vil normalt også være omfattet af pensionsregulativet for enten afdeling A eller B, og de har ikke specielle nye medlemsrettigheder i henhold til vedtægterne.

14.1. Grundlaget for beregning og regulering af pensionsbidrag og ydelser samt pensionshensættelser med ændringer pr. 1.7.2004

14.1.1. Definition af kapitalværdien af ydelserne

Tegnings- og opgørelsesgrundlag er pensionskassens grundlag for tilsagnsydelser G 82 M og K. Rentefoden for tarifgrundlaget er netto 3 % p.a. for ydelser og bidrag pr. 30.6.2004. Rentefoden er 2 % p.a. for nye medlemmer samt for forhøjelser af tilsagn for alle derefter. Idet der for tiden forventes en årlig stigning i tilsagnene i fremtiden på 2 %, bliver nettorenten for nye ydelser 0 % p.a.

Som rentefoden for opgørelsesgrundlaget til beregning af pensionshensættelser kan anvendes både 1) rentefødderne særskilt for de enkelte tarifgrundlag og 2) den gennemsnitlige tarifgrundlagsrente for ydelser og bidrag for det enkelte medlem.

Ved beregningen af pensionshensættelser skal dog mindst anvendes et grundlag Greal, der er baseret på bedste skøn over risikoelementer og rentefod og eventuelle omkostningselementer. For tiden fastsættes grundlaget Greal til G 82 med en nettorente fastsat som det bedste skøn for pensionskassens faktiske afkast efter pensionsafkastskat af pensionskassens aktiver med et fradrag på ½ procentpoint jfr. Vejledning om firmapensionskassers tekniske grundlag m.v. (VEJ nr. 9014 af 3/1 2003) punkt 8. Som bedste skøn for pensionskassens faktiske afkast anvendes:

1. juli 2004

Finanstilsynets offentliggjorte diskonteringsfaktor.

1. januar 2005

Finanstilsynets offentliggjorte diskonteringsats for 10 år nedsat med 15 % pensionsafkastskat.

15. februar 2005

Effektiv rente for lang ikke-konverteringstruet obligation, der p.t. sættes til en 30-årig 4 % obligation med en rente omkring 4,4 %. Renten nedsættes med 15 % pensionsafkastskat.

Differencen mellem pensionshensættelserne beregnet på GFreal og GF 82 afsættes kollektivt for pensionskassen, og den er således ikke individualiseret.

15. maj 2006

Finanstilsynets offentliggjorte løbetidsafhængige diskonteringsatser. Rentesatserne nedsættes med 15 % pensionsafkastskat, idet der dog tages hensyn til pensionskassens friholdelsesbrøk.

Pensionshensættelserne opgjort efter GFreal er nu opgjort medlem for medlem, således at differencen mellem pensionshensættelserne beregnet på GFreal og GF 82 fremover er individualiseret. For hver enkelt medlem afsættes den største af pensionshensættelserne beregnet på henholdsvis GF 82 og på GFreal.

For nye ydelser fradrages derudover en for tiden forventet årlig stigningstakt på 2 % i nettorenten.

Passiverne for opsatte og aktuelle, ophørende og livsvarige livrenter på et eller to liv er defineret i G 82 grundlaget.

14.1.2. Definition af passivet for den opsatte, betingede ophørende førtidspensionsydelse defineres således

Passivet for den samlede, kollektive forpligtelse til at yde førtidspension til gruppen af personer, der ikke er fyldt 60 år = summen af (årlig førtidspension for den enkelte person under 60 år)* $a(x,60-x,betA)$

Passivet for den samlede, kollektive forpligtelse til at yde førtidspension til gruppen af personer, der er fyldt 60 år og ikke på pension = summen af (årlig førtidspension for den enkelte person der er fyldt 60 år)* $a(x,65-x,betB)$

$a(x, 60-x,betA) = f(x,60-x) * (\text{sum over } u) (g(60,u) * v(i\%,u-x) * a(u,65-u))$ for x under 60 år. $f(x,60-x)$ er sandsynligheden for at en x -årig er i arbejde som 60-årig med ret til førtidspension. $g(60,u)$ er sandsynligheden for, at den 60-årige med ret til førtidspension går på førtidspension i alder u . $v(i\%,u-x)$ er diskonteringsfaktoren (real værdi) for ydelsen i $(u-x)$ år. $a(u,65-u)$ er værdien af en ophørende livrente fra alder u til 65 år.

$a(x, 65-x,betB) = (\text{sum over } u) (g(x,u) * v(i\%,u-x) * a(u,65-u))$ for x 60 år og derover. $g(x,u)$ er sandsynligheden for at personen, der er over 60 år og har ret til førtidspension, går på førtidspension i alder u . $v(i\%,u-x)$ er diskonteringsfaktoren (real værdi) for ydelsen i $(u-x)$ år. $a(u,65-u)$ er værdien af en ophørende aktuel livrente fra alder u til 65 år.

$a(x,65-x) =$ ophørende aktuel livrente med ophør ved 65 år, hvor x er fyldt 60 år

14.1.3. Definition af præmiebetalingslivrente for den opsatte, betingede ophørende førtidspensions ydelse

Præmiebetalingslivrenten defineres som den normale præmiebetalingslivrente ved ophør ved alder 60 år eller død eller invaliditet forinden: $a(x,60-x)$.

14.1.4. Definition af årligt bidrag for den opsatte, betingede ophørende førtidspensionsydelse

Selskabet indbetaler et kollektivt beregnet bidrag 1. oktober hvert år for gruppen af medlemmer, der ikke er fyldt 60 år. Det første bidrag indbetales pr. 1. oktober 2002 og beregnes under hensyntagen til, at der også indbetales et ekstraordinært bidrag pr. 1. oktober 2002.

Bidraget på K % af førtidspensionsydelsen beregnes for ydelsen til den enkelte person ved ækvivalensprincippet på det fastsatte beregningsgrundlag og i overensstemmelse med definitionen i næste afsnit.

Værdien af de årlige bidrag skal være lig med værdien af de samlede forpligtelser i afdeling C med fradrag af værdien af de aktiver, som er dedikeret afdeling C i overensstemmelse med vedtægternes § 19, stk. 2. Aktiverne opgøres på beregningstidspunktet til bogført værdi.

Det samlede årlige bidrag findes for hvert år som summen af de enkelte personers bidrag. Der betales bidrag indtil alle medlemmer er fyldt 60 år.

Ved udgangen af kalenderåret eller når der i øvrigt er behov derfor, kan selskabet indbetale

ekstraordinære bidrag.

14.1.5. Fastsættelse af værdien af $g(60,u)$, $g(x,u)$ og $v(i\%,u-x)$

I perioden 1985 - 2000 har der været en afgang på grund af død, invaliditet, fratrædelse og indplacering i lavere lønramme på 62 personer, hvilket svarer til 3 % årligt. Herudfra fastsættes indtil videre

$$i \% = 2\frac{1}{2} \% \text{ p.a. i } v(i \%, u-x)$$

I samme periode er 48 personer blevet alderspensioneret, og de har i gennemsnit brugt førtidspensionsaftalen i $(65-u) = 2$ år eller i 40 % af den mulige 5-års periode. Trenden i de senere år viser imidlertid stigende anvendelse af førtidspension, så der regnes i 2002 med 3 år eller 60 % af den mulige 5-årsperiode. Herudfra fastsættes indtil videre. Fra 1. oktober 2004 regnes med gennemsnitlig forventet 4 års udbetaling, og der fastsættes på såvel G 82 3 % som G 82 0 %-grundlaget:

$$a(x, 60-x, \text{betA}) = (Da61/Dax) * v(2,5\%, 61-x) * a(61,4)$$

$$a(x, 65-x, \text{betB}) = (Da61/Dax) * v(2,5\%, 61-x) * a(61,4) \quad x < 64$$

$$a(x, 65-x) \quad x > 63$$

Præmiebetalingslivrenten fastsættes ud fra grundlagsrenterne på 3 % og 0 % p. a. og i % på 2,5 % indtil videre som:

aa(x,60-x) på G82 5,5 henholdsvis 2,5 % p.a. $x < 60$. Kombination af G82 3 %/0 % og i % = 2,5 %

Værdierne af i % på 2½ % p.a. og $(65-u)$ på 4 år vurderes med mellemrum ud fra faktiske erfaringer.

14.1.6. Indskud fra selskabet ved starten 1. oktober 2002

Pr. 1. oktober 2002 indbetaler selskabet et ekstraordinært bidrag, der beregnes som kapitalværdien af førtidspensionsydelse for personer fyldt 55 år, samt kapitalværdien af de aktuelle pensioner, som selskabet vælger at afdække i afdeling C.

Der skal betales arbejdsmarkedsbidrag, for tiden 8 %, af alle bidrag til personer, der er i arbejde.

14.2. De former for pensioner, som pensionskassen agter at anvende

- En opsat, betinget ophørende førtidspensionsydelse, jfr. ovenfor.
- Opsatte, ophørende eller livsvarige livrenter på et eller to liv.

14.3. Regler for beregning og fordeling af overskud til medlemmerne og andre pensionsberettigede, for dækning af underskud og for dækning af omkostninger ved pensionskassens administration

Der er ikke ret til bonus i afdeling C.

Afdelingen er en tilsagnsordning, hvor ydelser og omkostninger finansieres fuldt ud af arbejdsgiveren.

14.4. Pensionskassens principper for genforsikring

Alle ydelser er livsbetingede, og der er ikke behov for genforsikring.

14.5. Regler for oplysninger, som medlemmerne skal afgive til bedømmelse af helbredsforholdene

Alle ydelser er livsbetingede, og der er ikke behov for helbredsbedømmelse.

14.6. Regler for beregning af udtrædelsesgodtgørelser og formueandele

Der er ikke ret til udtrædelsesgodtgørelse eller overførsel af pensionshensættelse ved ansættelse andet sted med ny pensionsordning.

I tilfælde af opløsning af pensionskassen skal der med Finanstilsynets accept aftales vilkår, der vil afhænge af den konkrete situation.

14.7. Regler, hvorefter pensionsordninger med løbende udbetalinger tegnet eller aftalt som obligatoriske ordninger i et forsikringsselskab eller en pensionskasse kan overføres fra eller til pensionskassen i forbindelse med overgang til anden ansættelse.

Der kan ikke overføres pensionsordninger eller pensionshensættelser til eller fra afdeling C i forbindelse med anden ansættelse.

Kapitel 15. Bidragsbetaling til gruppeaftale

Bidragsstigninger fra og med 1.7.2004 anvendes først til betaling af gruppeforsikringspræmie (netto efter bonusfradrag) på indtil videre 200 kr. månedlig. Såfremt det månedlige bidrag ændres på et tidspunkt, bliver hele ændringen med det samme betalt af bidraget, selv om det skulle betyde en nedsættelse af medlemmets øvrige ydelser. Se endvidere bonusregulativet § 4, stk. 1 om overgangsregler.

Bonus udbetales hvert tredje år fra forsikringsselskabet. Den heraf følgende differencepræmie betales som hidtil af selskabets overskud.

Kapitel 16. Overgangsregler ved ændring 30. juni 2004 for personer, der fortsat er omfattet af pensionsregulativet for afdeling B.

16.1. Overgangsregler for personer, der er indtrådt før 1.1.1992, der har 14,25 % bidrag og som har nedslag i pensionen

For de nævnte personer nedsættes nedslaget med et beløb, der svarer til den aktuarmæssigt beregnede værdi af 0,75 % bidrag pr. 30.6.2004. Nedslaget kan ikke blive negativt. Bidraget steg 0,75 % 1.7.2003. Merindbetalingen for 2003 - 2004 er anvendt som engangsindskud.

16.2. Overgangsregler for personer, der er indtrådt 1.1.1992 - 31.12.1998, der har 14,25 % bi-

drag, og som har pensionsprocent under maksimum

For de nævnte personer forhøjes pensionsprocenten svarende til den aktuarmæssigt beregnede værdi af 0,75 % bidrag pr. 30.6.2004. Pensionsprocenten kan ikke overstige maksimum. Bidraget steg 0,75 % 1.7.2003. Merindbetalingen for 2003 - 2004 er anvendt som engangsindskud.

Kapitel 17. Overgangsregler ved ændring 1. juli 2005 for personer, der fortsat er omfattet af pensionsregulativet for afdeling B.**17.1. Overgangsregler for personer, der er indtrådt før 1.1.1992, der har 15 % bidrag og som har nedslag i pensionen**

For de nævnte personer nedsættes nedslaget med et beløb, der svarer til den aktuarmæssigt beregnede værdi af 0,75 % bidrag pr. 30.6.2005. Nedslaget kan ikke blive negativt. Bidraget steg 0,75 % 1.7.2005. Merindbetalingen for 2005 er anvendt som engangsindskud.

17.2. Overgangsregler for personer, der er indtrådt 1.1.1992 - 31.12.1998, der har 15 % bidrag, og som har pensionsprocent under maksimum

For de nævnte personer forhøjes pensionsprocenten svarende til den aktuarmæssigt beregnede værdi af 0,75 % bidrag pr. 30.6.2005. Pensionsprocenten kan ikke overstige maksimum. Bidraget steg 0,75 % 1.7.2005. Merindbetalingen for 2005 er anvendt som engangsindskud.

September 2004.

Niels Peter Rasmussen, aktuar for Pensionskassen

Rettelser August 20067.

Mette Havning, aktuar for Pensionskassen

Rettelser November 2007.

Carsten Anker Nielsen, aktuar for Pensionskassen

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for pensionskassens medlemmer

Pensionskassen angiver de juridiske konsekvenser for pensionskassens medlemmer. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Jf. resume.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for pensionskassens medlemmer

Pensionskassen angiver de økonomiske konsekvenser for pensionskassens medlemmer. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 13, stk. 1, nr. 1 - 5, i lov om tilsyn med firmapensionskasser, skal der endvidere redegøres for, at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige.

Nyoptagne medlemmer vil få en karenperiode for sygdomme, der bestod på optagelsestidspunktet.
