

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

Pensionskassens overskud fordeles efter bestemmelserne i dette regulativ.

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

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

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

Det resterende beløb henlægges til eller overføres fra kollektivt bonuspotentiale.

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

1.1.0. Bonusgrupper

Ved hver fastlæggelse af bonus kan bestanden opdeles i bonusgrupper, der er berettigede til forskellige satser. Opdelingen skal være objektiv og begrundet.

1.2.0. Bonusformer

Bonus opdeles i:

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

For opsparingsordningen fastsættes kun rentebonus.

Administrationsomkostninger og gruppeforsikringspræmie fradrages endeligt i den samlede bonus.

1.3. Bonusfordeling og bonusbetingelser

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

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

1.4. Bonusberegning

Bonusbeløb beregnes månedligt.

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

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

Hvis der i et givent år er forbrugt af bonuspotentialerne på hvilende pensioner, kan der stadigvæk ydes forlodsbonus for det kommende år, hvis pensionskassens overdækning målt umiddelbart forud for årets begyndelse er positiv i det meget negative markedsscenario (gult risikoscenario), jf. »Vejledning til indberetningskemaer til oplysning af kapitalforhold og risici i livs- og skadesforsikringsselskaber, tværgående pensionskasser og arbejdsskadeselskaber«. Den fordelte bonus skal

kunne indeholdes i årets forventede realiserede resultat og størrelsen af kollektivt bonuspotentiale.

1.5. Bonusdefinition

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

1.6. Negativ bonus

For hver police gælder, at der ikke kan gives mere negativ rente-, risiko-, eller administrationsbonus end der kan indeholdes i anden positiv bonus for policen beregnet månedsvis inden for hver skattekode. Hvis der er negativ bonus vil det blive opsamlet og fremregnet med bonusrenten. Den vil blive modregnet i eventuel senere positiv bonus på policen.

1.7. Opsparingsafdelingen

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

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

1.8. Gruppeforsikring

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

1.9. Månedligt administrationsgebyr

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

1.10. Konvertering af små pensioner

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

1.11. Speciel betingelse for pensionister med pensionisttillæg

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

1.12. Betinget bonus

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

1.13. Ikrafttrædelse og ændringer

Dette bonusregulativ træder i kraft fra og med 1. januar 2009

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

1.14. Formler og teknik

1.14.1. Kontoreserve

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

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

Ultimo hver måned er dækningens kontoreserve bestemt som:

$$\text{Kontoreserve (u)} = \text{kontoreserve (p)} + \text{bidrag} + \text{indskud} - \text{forfaldne løbende pensionsydelse} - \text{forfaldne engangsydelse} - \text{overførsler} - \text{risikopræmie} - \text{omkostninger} - \text{gruppeforsikringspræmie} - \text{administrationsgebyr} + \text{rente}$$

hvor:

u = ultimo måneden og p = primo måneden.

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

Bonusberegningen sker særskilt for skattekode 1,2 og 3.

1.14.2. Rentebonus

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

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

Forrentningen på 1. ordensgrundlaget sker ud fra grundlagsrenten OR.
 Forrentningen på 2. ordensgrundlaget sker ud fra den af bestyrelsen fastsatte bonusrente BR af den pensionsafkastbeskatningspligtige reserve og bonusrente FR af den pensionsafkastbeskatningsfrie reserve R_{fri} .

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

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

og

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

1.14.3. Administrationsbonus

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

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

Administrationsfradraget er ifølge beregningsgrundlaget:

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

1.14.4. Risikobonus

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

Til risikobonus tillægges den tekniske bidragsbelastning SB.