

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

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

Brevdato

30. april 2013

Forsikringsselskabets navn

Bankpension

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Beregningsgrundlag for tre nye investeringsprofiler og ændringer i beregningsgrundlag som følge af lov om unisex og overgang fra livsvarig til ophørende invaliderente.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

De tre nye investeringsprofiler med nummer 5, 6 og 7 betegnes hhv. "meget lav risiko", "mellem risiko passiv investering (indeksbaseret med få handler og dermed lave handelsomkostninger)" og "meget høj risiko". Der anmeldes grundlagsrenter hhv. 1%, 0% og -10% i afsnit 2.2 "Regler gældende for BP04" i pensionskassens tekniske grundlag.

Lov om unisex berører pensionskassen, idet en del af medlemmerne helt eller delvist har deres pensioner beregnet på et kønsopdelt grundlag. De af lovgivningen afledte ændringer vedrører primært afsnit 0.1 "Regler for indplacering" og 5 "Anvendt grundformer" i pensionskassens tekniske grundlag.

Pensionskassen har på generalforsamling den 29. november 2012 vedtaget et nyt regulativ, hvorved den nuværende aktivopsatte livrente og livsvarige invaliderente erstattes af tilsvarende ophørende dækninger. Endvidere indføres præmiefritagelse generelt. Herved ændres nogle af grundformerne i afsnit 5 "Anvendte grundformer" i pensionskassens tekniske grundlag.

Lovgrundlaget

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

Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1 og 2.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

Ikrafttrædelsesdatoen for denne anmeldelse er den 1. maj 2013.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Denne anmeldelse ændrer anmeldelsen "Integrering af de seneste anmeldelser i et nyt samlet teknisk grundlag med tilhørende satsbilag samt præcisering vedrørende sikkerhedstillæg af 26.

september 2011" samt senere anmeldelser.

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

Anmeldelsen vedrører Forsikringsklasse 1.

Tidligere formulering i afsnit 0.1 regler for indplacering

På nuværende tidspunkt anvendes grundlagene BP03, BP04 og BP12. BP03 er oprindeligt anmeldt den 1.1.2003, mens BP04 oprindeligt er anmeldt den 1.10.2004. BP12 er anmeldt i december 2011, gældende pr. den 1.1.2012.

BP03

BP03 er et knækgrundlag, således at alle pensionister, herunder både alders-, ægtefælle- og børnepensionister, automatisk overføres til 3 % grundlagsrente. Ikke-pensionerede medlemmer, der er optaget efter den 1.7.1999, er på 1 % grundlag fra den 1. april 2011. Dog er der givet to dispensationer, således at nogle medlemmer i forbindelse med overgang fra G82 til BP03 har fået et 3 % element, ligesom medlemmer overført fra firmapensionskassen Varde Bank i 2006. Det skal dog bemærkes, at knækgrundlaget er suspenderet fra den 1.1.2011 for nye alderspensionister. BP03 er et garanteret grundlag, og medlemmer i investeringsprofil 1 tilhører dette grundlag.

BP04

Medlemmer, der er optaget fra og med den 1.10.2004 opgøres på BP04, som er et betinget garanteret grundlag. Medlemmer, som ønsker deres pensionsopsparing overført fra 2, 3 eller 4, opgøres på det nuværende grundlag og tiltræder dermed en aftale om en ugaranteret omskrivning til BP04. Medlemmer fra investeringsprofil 2, 3 eller 4 på BP04, som er blevet invalide samt ægtefælle- og børnepensionister efter medlemmer på BP04 overføres til investeringsprofil 1 og opgøres dermed på BP03. Dog har disse medlemmer fra den 1.1.2011 mulighed for at vælge tilbage i den oprindelige investeringsprofil, hvis de ønsker dette, hvilket dog indebærer en mulighed for, at den fremtidige ydelse også kan reguleres ned.

Grundlagsrenten i investeringsprofil 2, 3 og 4 er hhv. 0 %, 1 % og -2 % pr. den 1. april 2011. Det er muligt at vælge imellem investeringsprofil 2, 3 og 4 én gang om måneden og altid pr. den første i næste måned. Hvis et medlem vælger sig ud af investeringsprofil 1, kan medlemmet ikke komme tilbage fraset efter invaliditet og dødsfald (for eventuelle ægtefæller og børn).

BP12

På grundlaget BP12 opgøres de medlemmer, som er overdraget fra PALP til Bankpension, og som ved overdragelsen ønskede at beholde deres oprindelige produkter. BP12 er et garanteret grundlag med en grundlagsrente på 1 %. Dog er der overdraget ydelser på hhv. 2 % og 3 %. De medlemmer, der tilhører dette grundlag er i investeringsprofil 5.

Beregningsgrundlagenes risiko- og omkostningselementer er ens, men BP04 er et betinget grundlag, og medlemmer på dette grundlag er gjort bekendt med, at ændringer i dødelighed m.m. kan indebære en nedsættelse af pensionen.

På investeringsprofil 2, 3, 4 og 5 videreføres et eventuelt negativt bonusbeløb til modregning i efterfølgende år, mens denne mulighed ikke er gjort gældende for investeringsprofil 1.

I afsnit 5, "Anvendte grundformer" angivet (m/k) ved de ydelser, der udelukkende regnes på kønsopdelt grundlag. For medlemmer optaget efter den 1. juli 1999 er alle obligatoriske

ydelse samt al alderspension regnet på unisexgrundlag, og alle tilvalgsydelse er regnet på kønsopdelt grundlag.

Nedenstående skema illustrerer denne opdeling for indplacering.

	Optaget før 1.7.1999	Optaget i perioden 1.7.1999-31.12.2002	Optaget fra og med 1.10.2004 samt omvalg	VB medlemmer **)	PALP medlemmer ***)
Tilvalgsydelse excl. MTE ¹⁾	BP03-kønsopdelt	BP03-kønsopdelt	BP04-kønsopdelt	BP03-kønsopdelt	Kan ikke tilvælges
MTE	BP04	BP04	BP04	BP03-kønsopdelt	Kan ikke tilvælges
Obligatoriske ydelse	BP03-kønsopdelt	BP03-unisex	BP04-unisex	BP03-kønsopdelt	BP12

¹⁾ MTE er forkortelsen for "Midlertidigt tab af erhvervsevne".

^{*}) Ved overtagelse af et veldefineret pensionstilsagn til markedsværdi indplaceres medlemmet på samme måde, som medlemmer der er optaget i perioden 1.1.2003-1.10.2004.

^{**}) VB medlemmer er medlemmer, der er optaget i forbindelse med opløsningen af pensionsafviklingskassen for tidligere funktionærer i Varde Bank.

^{***}) PALP medlemmer er medlemmer, der ved bestandsoverdragelsen valgte at beholde deres oprindelige produkter.

Ny formulering i afsnit 0.1 regler for indplacering

På nuværende tidspunkt anvendes beregningsgrundlagene BP03, BP04 og BP12. BP03 er oprindeligt anmeldt den 1. januar 2003, mens BP04 oprindeligt er anmeldt den 1. oktober 2004. BP12 er anmeldt i december 2011, gældende pr. den 1. januar 2012, men er foreløbigt kun gældende for de medlemmer overført fra PALP (Pensionskassen for Arbejdernes Landsbanks Personale), som valgte at beholde deres gamle tilsagn.

Over for medlemmerne kommunikerer valgmuligheder i form af forsikringsdækninger og investeringsprofiler. De bagvedliggende beregningsgrundlag er indirekte styret af valget af investeringsprofil. Medlemmer på BP03 betegnes som medlemmer på investeringsprofil 1, idet aktiverne placeres ens for alle. Medlemmer på investeringsprofil 1 underopdeles i rentekontributionsgrupper i henhold til kontributionsreglerne, jf. afsnit 15.1.

BP03

Grundlaget er et garanteret grundlag, som dækker medlemmer optaget før 1. oktober 2004, som ikke er overført fra PALP og som ikke efterfølgende er overgået til BP04.

Medlemmer på BP03 betegnes som medlemmer på investeringsprofil 1. Hvis et medlem vælger sig ud af investeringsprofil 1, kan medlemmet ikke komme tilbage fraset efter invaliditet og dødsfald (for eventuelle ægtefæller og børn).

BP04

Pensionerne til medlemmer, der er optaget fra og med den 1. oktober 2004, beregnes på BP04, som er et betinget garanteret grundlag.

Medlemmer på dette grundlag kan vælge mellem følgende investeringsprofiler med følgende grundlagsrenter:

Investeringsprofil	Grundlagsrente
2 – Mellem risiko	0%
3 – Lav risiko	1%
4 – Høj risiko	-2%
5 – Meget lav risiko	1%
6 – Mellem risiko – Passiv investering*	0%
7 – Meget høj risiko	-10%

*) Indeksbaseret med få handler og dermed lave handelsomkostninger

Det er muligt at vælge imellem investeringsprofilerne én gang om måneden og altid pr. den første i næste måned.

Medlemmer, som ønsker deres pensionsopsparing overført fra BP03 til BP04, opgøres på dette grundlag og tiltræder dermed en aftale om en ugaranteret omskrivning til dette grundlag.

Medlemmer på dette grundlag, som er blevet invalide samt ægtefælle- og børnepensionister efter medlemmer på dette grundlag kan overføres til investeringsprofil 1 og dermed beregnes på BP03, såfremt de vælger det.

BP12

På grundlaget BP12 opgøres de medlemmer, som er overdraget fra PALP til Bankpension og som ved overdragelsen ønskede at beholde deres oprindelige produkter. BP12 er et garanteret grundlag. De medlemmer, der tilhører dette grundlag betegnes som værende i investeringsprofil 1.a.

Indplacering m.v.

Beregningsgrundlagenes risiko- og omkostningselementer er ens, men BP04 er et betinget grundlag, og medlemmer på dette grundlag er gjort bekendt med, at ændringer i dødelighed m.m. kan indebære en nedsættelse af pensionen.

På BP04 videreføres et eventuelt negativt bonusbeløb til modregning i efterfølgende år, mens denne mulighed ikke er gjort gældende for BP03 og BP12.

For medlemmer optaget efter den 1. juli 1999 er alle obligatoriske ydelser samt al alderspension regnet på unisexgrundlag.

Tilvalgsydelse valgt før 1. maj 2013 er regnet på kønsopdelt grundlag, bortset fra Midlertidigt tab af erhvervsevne (MTE), som defineres ud fra de forsikringselementer, den knytter sig til.

Tilvalgsydelse valgt fra 1. maj 2013 er regnet på unisex grundlag.

Nedenstående skema illustrerer denne opdeling for indplacering.

	Optaget før 1.7.1999	Optaget i perioden 1.7.1999-1.10.2004 ¹⁾	Optaget fra og med 1.10.2004 samt omvalg	VB medlemmer ²⁾	PALP medlemmer ³⁾
Tilvalgsydelse excl. MTE ¹⁾ valgt før 01-05-2013	BP03-kønsopdelt	BP03-kønsopdelt	BP04-kønsopdelt	BP03-kønsopdelt	Kan ikke tilvælges
MTE valgt før 01-05-2013	BP04-kønsopdelt	BP04	BP04	BP03-kønsopdelt	Kan ikke tilvælges
Tilvalgsydelse excl. MTE ¹⁾	BP03-unisex	BP03-unisex	BP04-unisex	BP03-unisex	Kan ikke tilvælges

valgt fra 01-05-2013					
MTE valgt fra 01-05-2013	BP04-unisex	BP04-unisex	BP04-unisex	BP03- unisex	Kan ikke tilvælges
Obligatoriske ydelser	BP03- kønsopdelt	BP03-unisex	BP04-unisex	BP03- kønsopdelt	BP12- kønsopdelt og unisex

¹⁾ MTE er forkortelsen for "Midlertidigt tab af erhvervsevne".

^{*}) Ved overtagelse af et veldefineret pensionstilsagn til markedsværdi indplaceres medlemmet på samme måde som medlemmer, der er optaget i perioden 1. januar 2003 til 1. oktober 2004.

^{**}) VB medlemmer er medlemmer, der er optaget i forbindelse med opløsningen af pensionsafviklingskassen for tidligere funktionærer i Varde Bank.

^{***}) PALP medlemmer er medlemmer, der ved bestandsoverdragelsen valgte at beholde deres oprindelige produkter.

I afsnit "2.2 Regler gældende for BP04" ændres følgende formuleringer:

Følgende sætning:

For investeringsprofil 2, 3 og 4 er grundlagsrenten hhv. 0 %, 1 % og -2 % pr. 1. april 2011.

Ændres til:

Medlemmer på dette grundlag kan vælge mellem følgende investeringsprofiler med følgende grundlagsrenter:

Investeringsprofil	Grundlagsrente
2 – Mellem risiko	0%
3 – Lav risiko	1%
4 – Høj risiko	-2%
5 – Meget lav risiko	1%
6 – Mellem risiko – Passiv investering*	0%
7 – Meget høj risiko	-10%

^{*}) Indeksbasert med få handler og dermed lave handelsomkostninger

Følgende sætning

Grundlagsrenten i investeringsprofil 2 og 4 kan nedsættes med et sikkerhedstillæg, der er beskrevet nedenfor, og som er defineret på følgende måde:

Ændres til:

Grundlagsrenten i investeringsprofil 2, 4 og 6 kan nedsættes med et sikkerhedstillæg, der er beskrevet nedenfor.

I afsnit 5 Anvendte grundformer tilføjes

175 Livsbetinget kapitalforsikring i rater

Med passivet:

175 Livsbetinget kapitalforsikring i rater

$$S_{x+\theta}^d = 0, S_{x+n}^a = \bar{a}_{\overline{g}|}, S_{x+\theta}^{ai} = K_{175}(x, n)$$

$$K_{175}(x,n) = K_{125}(x,n) v^{n-x} \bar{a}_{\overline{n-x}|}$$

Til gengæld udgår

- 212 Opsat livrente til aktiv
 414 Livsvarig invaliderente med ophørende risiko
 417 Livsvarig invaliderente med ophørende risiko med MTE

Alle m, k angivelser i formlerne som angav ad dækningen ikke fandtes på unisex.

Passivet for grundform 813 og 817 ændres fra aktivbetinget til livsbetinget opsat

Tidligere formel

813 Opsat livsvarig kollektiv ægtefællepension (m/k)

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

$$S_{x+\theta}^{ai} = 0$$

$$K_{813}(x,u) = \frac{Da_{65}}{Da_x} K_{812}(65)$$

Grf. 813

Dækker fra alder 65, hvis medlemmet er i live og aktiv. Bruges kun ved aldre mindre end 65, idet grundformen overgår til en grf. 812 ved alder 65. "Læner" sig op ad alderspensionen.

817 10-årig kollektiv ægtefællepension (m/k)

$$n \rightarrow \infty, \quad S_{x+\theta}^d = g1_t a10_t$$

$$S_{x+\theta}^{ai} = K_{817}$$

$$K_{817}(x) = \int_x^{\infty} \frac{D_t}{D_x} \mu_t g1_t a10_t dt$$

$$\text{hvor } a10_t = \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \frac{\bar{N}_{\eta} - \bar{N}_{\eta+10}}{D_{\eta}} d\eta$$

$$\text{og } g1_x = \begin{cases} 1 & \text{for } x \leq 65 \\ \frac{g_x}{g_{65}} & \text{for } x > 65 \end{cases} \text{ hvor } g_x \text{ er ægteskabshyppigheden fra G82.}$$

Grf. 817

Dækker livsvarigt, men med en udbetalingsperiode på 10 år. Tegnes ikke, men anvendes alene ved udsættelser efter alder 65 (afløser grf. 818).

Ny formel

813 Opsat livsvarig kollektiv ægtefællepension

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

$$S_{x+\theta}^{ai} = 0$$

$$K_{813}(x, u) = \frac{D_{65}}{D_x} K_{812}(65)$$

Grf. 813

Dækker fra alder 65, hvis medlemmet er i live. Bruges kun ved aldre mindre end 65, idet grundformen overgår til en grf. 812 ved alder 65. "Læner" sig op ad alderspensionen.

817 10-årig kollektiv ægtefællepension

$$n \rightarrow \infty, \quad S_{x+\theta}^d = g_1, a10_t$$

$$S_{x+\theta}^{ai} = K_{817}$$

$$K_{817}(x) = \int_x^{\infty} \frac{D_t}{D_x} \mu_t g_1, a10_t dt$$

$$\text{hvor } a10_t = \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \frac{\bar{N}_\eta - \bar{N}_{\eta+10}}{D_\eta} d\eta$$

$$\text{og } g_1 = \begin{cases} 1 & \text{for } x \leq 65 \\ g_x & \text{for } x > 65 \end{cases} \text{ hvor } g_x \text{ er ægteskabshyppigheden fra G82.} \\ \left. \begin{matrix} \\ \\ \end{matrix} \right\} g_{65}$$

Grf. 817

Dækker livsvarigt, men med en udbetalingsperiode på 10 år. Tegnes ikke, men anvendes alene ved udsættelser efter alder 65 (afløser grf. 818).

Endelig tilføjes følgende i afsnit 5

Præmiefritagelse på bidrag til ratepension

Ved tilkendelse af præmiefritagelse på bidrag til ratepension anvendes reservespringet til etablering af grundform 175 i stedet for 185. Samtidig opsættes grundform 165 som en frem til alder 65 lineært voksende depotsikring af depotet på grundform 175.

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

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1 – 5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

De økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne er små og det er vurderet, at pensionskassens generalforsamling kunne træffe beslutning om ændringen. Ultimativt svarer det til at medlemmerne omskriver deres medlemskab til en hvilende pensionsordning med invalidepension af samme størrelse som alderspensionen og placerer bidraget på en ny pensionsordning med præmiefritagelse.

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

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. Der har været lukket for forhøjelser fra slutningen af december på de pensionsordninger, hvor betingelserne omkring unisex ikke var opfyldt.

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

De tre nye investeringsprofiler med nummer 5, 6 og 7 betegnes hhv. "meget lav risiko", "mellem risiko passiv (indeksbaseret med få handler og dermed lave handelsomkostninger)" og "meget høj risiko".

Meget lav risiko placeres 100% i obligationer, hvoraf dog 25% er kreditobligationer.
Meget høj risiko placeres 100% i aktier og andre reale aktiver. Mellem risiko passiv placeres 50% i obligationer og 50% i aktier og andre reale aktiver.

De to førstnævnte investeringsprofiler svarer nogenlunde til de nuværende investeringsprofiler 3 og 2 betegnet "Lav risiko" og "Mellem risiko", og har tilsvarende samme grundlagsrente.

Investeringsprofil 7 "meget høj risiko" tildeles en lav grundlagsrente, som bevirker, at negative afkast meget hurtigt overvælttes i pensionerne. Pensionskassen løber derfor ikke nogen større risiko herved i forhold til de nuværende investeringsprofiler.

Navn
Angivelse af navn

Niels-Ole Ravn

Dato og underskrift

30. april 2013

Navn
Angivelse af navn

Carsten Anker Nielsen

Dato og underskrift

30. april 2013