

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 forsikrings-selskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

22. december 2011

Bankpension

Ændringer til det tekniske grundlag således at produkter for medlemmer, der overdrages fra Pensionskassen for Arbejdernes Landsbanks Personale (PALP), omfattes.

Der foretages en bestandsoverdragelse af Pensionskassen for Arbejdernes Landsbanks Personale (PALP) til Bankpension den 1. januar 2012.

For at kunne håndtere de medlemmer, der efter bestandsoverdragelsen vælger at beholde deres nuværende produkter, foretages ændringer til det tekniske grundlag for Bankpension.

Der indføres

- et nyt beregningsgrundlag BP12
- en ny Investeringsprofil 5
- en ny kontributionsgruppe, Gruppe 9
- et nyt Regulativ E.

Det forudsættes i denne anmeldelse, at der opnås dispensation for uændret videreførsel af bestandsoverdragne ydelser tegnet på hhv. 2 % og 3 %.

Endvidere bliver de nuværende regler for udligningsværdien gældende for de medlemmer fra PALP, der i forbindelse med bestandsoverdragelsen vælger Bankpensions produkter.

Anmeldelsen vedrører nr. 2 og 3 i § 20, stk. 1.

Ikrafttrædelsesdatoen for denne anmeldelse er den 1. januar 2012.

Denne anmeldelse ændrer anmeldelsen af 11. oktober 2011, hvor der senest blev anmeldt nyt sammenskrevet teknisk grundlag.

Anmeldelsen vedrører Forsikringsklasse I.

Nyt beregningsgrundlag

Som følge af indførelse af nyt beregningsgrundlag, BP12, er der følgende tilføjelser og ændringer til det tekniske grundlag, hvor nyt er angivet med *kursiv*.

0.1 Regler for indplacering

Under afsnittet "0.1 Regler for indplacering" i det tekniske grundlag ændres følgende:

"På nuværende tidspunkt anvendes grundlagene BP03 og BP04, hvor BP03 oprindeligt er anmeldt den 1.1.2003, mens BP04 oprindeligt er anmeldt den 1.10.2004. Dog er der indført ny dødelighed på BP04 gældende pr. 1.1.2012."

til:

"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. Dog er der indført ny dødelighed på BP04 gældende pr. 1.1.2012. BP12 er gældende pr. den 1.1.2012."

Endvidere tilføjes der følgende afsnit:

"På grundlaget BP12 opgøres de medlemmer, der er bestandsoverdraget fra PALP til Bankpension, og som i forbindelse med overdragelsen har ønsket at bevare deres gamle produkter. BP12 er et garanteret grundlag med grundlagsrente 1 %. Dog er der i forbindelse med bestandsoverdragelsen fra PALP overdraget ydelser tegnet på hhv. 2 % og 3 %. Medlemmer i investeringsprofil 5 tilhører dette grundlag."

1 Risikoelementer

Under afsnittet "1 Risikoelementer" i det tekniske grundlag tilføjes følgende:

"1.3 BP12

For grundlaget BP12 er alle risikointensiteter uændrede i forhold til BP04. Dog er datoen, der angiver grænsen for hvilke risikointensiteter ved død, der anvendes, under dette grundlag ændret til den 1.1.1938."

2 Rente

Under afsnittet "2 Rente" i det tekniske grundlag ændres følgende afsnit:

"I dette afsnit beskrives de regler, der er gældende for renten på grundlag forskelligt fra BP04 samt de regler, der er gældende for renten på BP04."

til:

"I dette afsnit beskrives de regler, der er gældende for renten på de grundlag, der anvendes."

Dvs. for grundlagene BP03, BP04 samt BP12."

Endvidere ændres overskriften til afsnit 2.1 "2.1 Regler gældende for grundlag forskelligt fra BP04" til "2.1 Regler gældende for BP03". Dog er selve afsnittet uændret.

Der tilføjes derudover følgende afsnit:

"2.3 Regler gældende for BP12

For grundlaget BP12 er grundlagsrenten 1 %. I forbindelse med bestandsoverdragelsen fra PALP er der overdraget ydelser tegnet på hhv. 2 % og 3 %.

Der er ikke opsat sikkerhedstillæg for dette grundlag."

5 Anvendte grundformer

Under afsnittet "5 Anvendte grundformer" i det tekniske grundlag tilføjes to nye grundformer til renteforsikringerne under "Nettopassiver med kollektive elementer, men uden invaliditetsydelser":

810 Livsvarig kollektiv ægtefællepension

$$\begin{aligned}n \rightarrow \infty, \quad S_{x+\theta}^d &= g_{x+\theta} \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \cdot \bar{a}_{\eta}^l d\eta \\ &= g_{x+\theta} \cdot \bar{a}_{\eta_{x+\theta}}^l\end{aligned}$$

$$S_{x+\theta}^{ai} = K_{812}$$

$$K_{812}(x) = \int_0^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta} d\theta \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \bar{a}_{\eta}^l d\eta,$$

hvor $g_{x+\theta}$ er ægteskabshyppigheden fra G82.

816 10-årig kollektiv ægtefællepension

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

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

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

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

og g_x er ægteskabshyppigheden fra G82.

Grf. 816

Dækker livsvarigt, men med en udbetalingsperiode på 10 år.

Ny investeringsprofil

Som følge af indførelse af en ny Investeringsprofil 5, er der følgende tilføjelser og ændringer til det tekniske grundlag, hvor nyt er angivet med *kursiv*.

0.1 Regler for indplacering

Under afsnittet "0.1 Regler for indplacering" i det tekniske grundlag tilføjes følgende:

"På grundlaget BP12 opgøres de medlemmer, der er bestandsoverdraget fra PALP til Bankpension, og som i forbindelse med overdragelsen har ønsket at bevare deres gamle produkter. BP12 er et garanteret grundlag med grundlagsrente 1 %. Dog er der i forbindelse med bestandsoverdragelsen fra PALP overdraget ydelser tegnet på hhv. 2 % og 3 %. Medlemmer i investeringsprofil 5 tilhører dette grundlag."

13 Udtrædelse

Under afsnittet "13 Udtrædelse" i det tekniske grundlag ændres følgende:

"13.1 Opgørelse af udtrædelsesgodtgørelse

Der gælder forskellige regler for opgørelse af udtrædelsesgodtgørelse afhængig af, hvilken investeringsprofil medlemmet har. Reglerne for investeringsprofil 1 er forskellige fra reglerne for investeringsprofil 2, 3 og 4. De forskellige regler er beskrevet nedenfor."

til:

"13.1 Opgørelse af udtrædelsesgodtgørelse

Der gælder forskellige regler for opgørelse af udtrædelsesgodtgørelse afhængig af, hvilken investeringsprofil medlemmet har. Reglerne for investeringsprofil 1 er forskellige fra reglerne for investeringsprofil 2, 3 og 4 og endvidere er disse regler forskellige fra reglerne for investeringsprofil 5. De forskellige regler er beskrevet nedenfor."

Endvidere tilføjes følgende under afsnit "13.1 Opgørelse af udtrædelsesgodtgørelse":

Investeringsprofil 5

Medlemmer, der udtræder i løbet af regnskabsåret, får bonus på basis af årets foreløbige bonussatser, i det omfang, der ikke er endelige bonussatser på udtrædelsestidspunktet. Den tildelte bonus er dermed endelig.

Såfremt det er tilfældet, at bonus er negativt, så videreføres beløbet og fratrækkes ved udtrædelse.

Hvis der er nedskrevet på bonuspotentialet på fripolicydelser, og kursvænet er ikraftsat, så fradrages et kursværn, der er defineret i afsnit 13.3 nedenfor.

Under afsnit "13.3 Kursværn" tilføjes følgende afsnit:

Investeringsprofil 5

Kursvænet for investeringsprofil 5 træder i kraft, når nedskrivningen i bonuspotentialet på fripolicydelser er større end den negative bonus.

Kursvænet opgøres som den maksimale værdi af hhv. nul og (nedskrivningen i bonuspotentialet på fripolicy minus den negative bonus) divideret med (den retrospektive hensættelse minus den negative bonus).

Ny kontributionsgruppe

Som følge af indførelse af ny kontributionsgruppe, Gruppe 9, er der følgende tilføjelser og ændringer til det tekniske grundlag, hvor nyt er angivet med *kursiv*.

15 Overskudsregulativ

Under afsnittet "15 Overskudsregulativ" i det tekniske grundlag ændres følgende afsnit:

"15.1 Overordnet bonusgruppering

Bestanden i Bankpension opdeles ud fra objektive opdelingskriterier, som depotrente, risikopræmier, omkostningsfradrag og gruppelivsgaranti, i følgende 8 kontributionsgrupper:"

til:

"15.1 Overordnet bonusgruppering

Bestanden i Bankpension opdeles ud fra objektive opdelingskriterier, som depotrente, risikopræmier, omkostningsfradrag og gruppelivsgaranti, i følgende 9 kontributionsgrupper:"

Endvidere tilføjes følgende under afsnit "15.1 Overordnet bonusgruppering":

"Gruppe 9

Denne rentegruppe er identisk med Bankpensions investeringsprofil 5, og består af forsikringer tegnet på samme (ubetingede) grundlagsrente. Denne grundlagsrente er 1 %. Det er de medlemmer fra PALP, som har valgt at beholde deres oprindelige produkter med ubetingede garantier."

Der ændres også under afsnittet "15.2 Opgørelse af depotrente" i det tekniske grundlag. Her ændres afsnittet:

"Endelig/foreløbig depotrente

I investeringsprofil 1 opgøres depotrenten endeligt ved årsregnskabets afslutning, og denne anmeldes som en særskilt sats jf. satsbilaget under afsnittet "Endelig sats for depotrenten i investeringsprofil 1."

til:

"Endelig/foreløbig depotrente

I investeringsprofil 1 og 5 opgøres depotrenten endeligt ved årsregnskabets afslutning, og denne anmeldes som en særskilt sats jf. satsbilaget under afsnittet "Endelig sats for depotrenten i investeringsprofil 1 og 5."

Der er også foretaget ændringer til afsnit 15.5 og 17.3. I diverse afsnit herunder er "Gruppe 1, 2, 3, 4 eller 7" udskiftet med "Gruppe 1, 2, 3, 4, 7 eller 9", som følge af den ekstra rentekontributionsgruppe.

Nyt regulativ

Som følge af indførelse af nyt Regulativ E, er der følgende tilføjelser og ændringer til det tekniske grundlag, hvor nyt er angivet med *kursiv*.

16 Beregning af bonus (bonusregulativ)

Under afsnittet "16 Beregning af bonus (bonusregulativ)" i det tekniske grundlag tilføjes følgende under afsnittet "Kontributionsgrupper":

"Medlemmer, der er overdraget fra PALP, og som har valgt at beholde deres oprindelige produkter, optages i regulativ E."

Afsnittet **"Fællesbestemmelser for regulativ A, B og C"** bevares i sin helhed, men overskriften ændres fra ovenstående til **"Fællesbestemmelser for regulativ A, B, C og E"**.

Endvidere er der følgende tilføjelse til afsnit 16:

"Særlige bestemmelser for regulativ E

Der gælder, at forskellen mellem 1. ordens og 2. ordens kontoen ikke udlignes, hvis bonus er negativ, altså hvis 2. ordens kontoen er mindre end 1. ordens kontoen."

Yderligere ændringer

De medlemmer, der i forbindelse med bestandsoverdragelsen vælger sig over på Bankpensions produkter bliver fratrukket en udligningsværdi svarende til den, som gælder for Bankpensions medlemmer, der skifter fra investeringsprofil 1 til 2, 3 eller 4. Dermed ændres overskriften **"Omvalg fra investeringsprofil 1 til 2, 3 eller 4"** i afsnit 16 i det tekniske grundlag til **"Omvalg fra investeringsprofil 1 til 2, 3 eller 4 samt medlemmer fra PALP, der ved bestandsoverdragelsen vælger Bankpensionsprodukter"**.

Udover de ovenfor nævnte ændringer til det tekniske grundlag er der også foretaget enkelte sproglige rettelser uden indholdsmæssig betydning.

[Redacted]

Anmeldelsen sikrer, at der ikke sker en forringelse af rettighederne for de medlemmer, der bestandsoverdrages fra PALP til Bankpension og som i den forbindelse vælger at beholde deres dækninger.

[Redacted]

Der er ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

[Redacted]

Anmeldelsen sikrer, at Bankpension overtager de medlemmer, der bestandsoverdrages fra PALP til Bankpension og som i den forbindelse vælger at beholde deres dækninger, på uændrede vilkår.

[Redacted]

Nedenfor angives de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringselskabet.

Redegørelse for at beregningsgrundlaget er fastsat rimeligt og betryggende

De anvendte risikointensiteter for dødelighed er resultatet af den analyse, som pensionskassen har gennemført i forbindelse med revision af dødelighedsgrundlaget i BP04. I forbindelse med overtagelse af ubetinget garanterede pensioner fra PALP anvendes grundlaget med den tilføjelse, at fødselsårgange helt frem til 1938 bliver omfattet. Dødeligheden er hermed centralt estimeret uden sikkerhedstillæg. Dette er rimeligt givet, at der kan være både pensionsordninger med positiv og negativ dødsrisiko.

Invalidegrundlaget er det samme som i BP03 og BP04, og som igennem alle årene 2006-2010 har udvist et betydeligt overskud.

Det forventes, at medlemsbestanden fra PALP har samme dødelighed og invaliderisiko som Bankpensions øvrige medlemmer, hvilket er en rimelig antagelse, idet PALP's medlemmer er i samme branche som Bankpensions øvrige medlemmer.

Intensiteterne i det kollektive grundlag er identiske med G82. Der kan forventes en tendens til, at de medlemmer i PALP, som ønsker at fastholde den ubetingede garanti og hermed også de kollektive ydelser, er medlemmer, som kan have glæde af de kollektive ydelser. Til gengæld er der en tendens til, at det kollektive grundlag giver overskud, og da der er tale om et engangsvalg, kan det kollektive grundlag i lighed med tilsvarende omvalgssituationer ikke anses for at udgøre en væsentlig tabsrisiko.

Den anvendte grundlagsrente er 1 % i henhold til den gældende bekendtgørelse om maksimal grundlagsrente for forhøjelser. Der er søgt om dispensation for bestående rettigheder på 3 % og 2 %, således at den gennemsnitlige grundlagsrente er tæt på 3 %.

Omkostningsfradrag er de samme, som for BP03 og BP04, hvilke har været overskudsgivende i perioden 2006-2010.

Grundlagsstyrkelse

I forbindelse med bestandsoverdragelsen tilføres et betydeligt beløb til medlemmernes 1. ordens konto for at dække forskellen imellem medlemmernes depot på hhv. G82 2 % og 3 % og på det nye beregningsgrundlag, BP12. Selvom ydelserne fortsat hensættes på hhv. 2 % og 3 % grundlag, er levetiden forlænget, hvorfor der foretages grundlagsstyrkelse. Denne grundlagsstyrkelse bortfalder helt ved udtrædelse eller delvist ved nedsættelse af bidragsbetaling. Der tilskrives heller ikke 2. ordens rente af beløbet.

Hele grundlagsstyrkelsen udgiftsføres under rentegruppens realiserede resultat før bestandsoverdragelsen. For risiko og omkostninger opkræves en ensartet betaling for alle medlemmer i Bankpension, som forventes at dække udgifterne.

Nedenstående opstilling viser, hvorledes det realiserede resultat og anvendelsen heraf for gruppen tænkes at udvikle sig over årene.

Som det fremgår, vil der være et initialt tab, fordi hele grundlagsstyrkelsen ikke kan nedskrives i bonuspotentialen på fripolice, idet de garanterede ydelser ved overdragelsen vil vokse på grund af ændringer i opgørelsesgrundlaget. En del af dette tab henføres til skyggekontoen.

Overdragelse	År 1	År 2	...	År n	...	År m
--------------	------	------	-----	------	-----	------

Afkast		11,9	11,9	11,9		
Grundlagsstyrkelse	-46					
Grundlagsrente		-9,9	-9,9	-9,9		
Akk. Værdireg. Primo	29					
Akk. Værdireg. Ultimo	-9					
Realiseret resultat	-17	2,0	2,0	2,0		
Nedskr. i BP	8	-1,9	-1,9	0,0		
Resultat til fordeling	-17	0,1	0,1	2,0		
Til EK	-17	0,0		1,9		
Til KB	0	0,0		0,0		0,1
Til rentebonus		0,1	0,1	0,1		
I alt fordelt	-17	0,1	0,1	0,0	2,0	
Anmeldt til EK		1,8	1,8	1,8	1,8	
Skyggekonto	17	18,8	20,6			
Garantitab		-0,5	-0,6		-1	
Retrospektiv hens.	310	310	310	310	310	
Bonusmora	-46	-45,9	-45,8		-44	0
Nedskr. i BP	-8	-6,1	-4,2		0	0
Nettoaktiver	316	317	318			
Solvenskrav		30	30	30	30	30

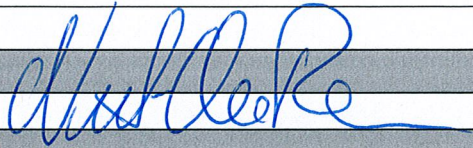
En periode herefter vil være præget af genopbyggelse af bonuspotentialet på fripolicydelser samt afvikling af bonusmora. Når bonuspotentialet på fripolicydelser er genopbygget, kan bestanden betale til egenkapitalen for det påførte solvenskrav.

På et tidspunkt vil bonusmora forhåbentligt være afviklet – i det omfang bestanden dør ud forinden, afskrives bonusmora under betegnelsen garantitab. Når bonusmora må afskrives, skal skyggekontoen som minimum nedskrives med et tilsvarende beløb. Til gengæld kan skyggekontoen forøges med den anmeldte risikoforrentning.

Niels-Ole Ravn

Dato og underskrift

22. december 2011



Navn

Angivelse af navn

Carsten Anker Nielsen

Dato og underskrift

22. december 2011

C. Anker Nielsen
