

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringssselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
25. marts 2014
Livsforsikringsselskabets navn
Bankpension
Overskrift Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ændring af grundlagsrenten i investeringsprofil "Meget høj risiko"
Resumé Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Grundlagsrenten i investeringsprofil "Meget høj risiko" ændres fra -10 % til -5 % pr. den 1. april 2014 med tilbagevirkende kraft pr. den 1. januar 2014. Den maksimale årlige ændring af pensionen styres af grundlagsrenten. De enkelte investeringsprofilers belastning af egenkapitalen skal være forholdsmæssige rimelige, hvilket er årsagen til, at grundlagsrenten i investeringsprofil "Meget høj risiko" ændres. Konsekvensen af ændringen af grundlagsrenten bliver, at investeringsprofilen kommer på linje med de øvrige investeringsprofiler mht. deres forventede belastning af egenkapitalen.
Lovgrundlaget Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 2.
Ikrafttrædelse Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Ikrafttrædelsesdatoen for denne anmeldelse er den 1. januar 2014.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelse af 30. april 2013, "Beregningsgrundlag for tre nye investeringsprofiler og ændringer i beregningsgrundlag som følge af lov om unisex og overgang fra livsvarig til ophørende invaliderente"
Angivelse af forsikringsklasse Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelse gældende for forsikringsklasse 1.



Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Ændringer i det tekniske grundlag

Som følge af ændringen af grundlagsrenten i investeringsprofil "Meget høj risiko" er der ændret i det tekniske grundlag. Disse ændringer er angivet nedenfor.

Ændringerne vedrører afsnittet "BP04" under afsnit "0.1 Regler for indplacering" samt afsnit "2.2 Regler gældende for BP04". Under begge afsnit ændres grundlagsrenten på -10 % til -5 % for investeringsprofil "Meget høj risiko" i tabellen.

Det bemærkes, at der ikke vedlægges et nyt sammenskrevet teknisk grundlag til denne anmeldelse, men at ændringerne tages med i nyt sammenskrevet teknisk grundlag iflg. bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed af 4. juli 2013.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Der er ingen juridiske konsekvenser for medlemmerne, da ændringen af grundlagsrenten dels er en forbedring af aftalen, og dels da ændringen omfatter et område, som pensionskassen har mulighed for at ændre på.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

At grundlagsrenten ændres fra -10 % til -5 %, giver en lempelse for medlemmerne i denne investeringsprofil, da deres pensioner falder mindre i tilfælde af negativt afkast.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der er ingen juridiske konsekvenser for medlemmerne, da ændringen af grundlagsrenten dels er en forbedring af aftalen, og dels da ændringen omfatter et område, som pensionskassen har mulighed for at ændre på.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Investeringsprofil "Meget høj risiko" har været gældende siden den 1. maj 2013. De erfaringer, som vi nu har fået med investeringsprofilen, har givet anledning til ændring af grundlagsrenten fra -10 % til -5 %.

Årsagen til dette er, at investeringsprofilen "Meget høj risiko" ikke er på linje med de andre investeringsprofiler med hensyn til belastning af egenkapitalen, da den i forhold til de øvrige investeringsprofiler belaster egenkapitalen i mindre grad. Belastningen optræder i de situationer, hvor der har været negative afkast, der er lavere end grundlagsrenten.



Nedenfor opstilles ét eksempel, der viser forholdet før med en grundlagsrente på -10 % samt det nuværende forhold med en grundlagsrente på -5 %. I eksemplet belyses hvad grundlaget for pensioner udgør i forhold til depotet tilskrevet det faktiske afkast over hhv. 3 og 5 år. Der tages udgangspunkt i en 97,5 % nedre fraktil for det akkumulerede afkast. Grundlaget for pensionerne er beregnet ved at tilskrive den årlige grundlagsrente i hhv. 3 og 5 år.

Investeringsprofil	Grl. rente	97,5 % fraktil for akkumuleret afkast efter 3 år	Pensionsgrundlag efter 3 år	Forhold imellem pensionsgrundlag og depot efter 3 år	Forhold imellem pensionsgrundlag og depot efter 5 år
Meget høj risiko før	-10 %	72,5 %	72,9 %	100 %	83 %
Meget høj risiko efter	-5 %	72,5 %	85,7 %	118 %	109 %
Høj risiko	-2 %	81,4 %	94,1 %	116 %	110 %
Mellem risiko	0 %	86,3 %	100 %	116 %	114 %
Lav risiko	1 %	89,7 %	103 %	115 %	116 %
Meget lav risiko	1 %	90,5 %	103 %	114 %	116 %
Mellem risiko - passiv	0 %	82,3 %	100 %	121 %	123 %

Ved at ændre grundlagsrenten i investeringsprofilen "Meget høj risiko" fra -10 % til -5 % ændres belastningen på egenkapitalen fra 83 % til 109 % på en 5-årig periode.

Dette bringer investeringsprofilens belastning af egenkapitalen op på niveau med de andre fem investeringsprofiler.

Beregningsforudsætningerne for 97,5 % fraktilen for afkastet er de nuværende investeringsforudsætninger.

Navn	
Angivelse af navn	
Niels-Ole Ravn	
Dato og underskrift	
25. marts 2014	
Navn	
Angivelse af navn	
Carsten Anker Nielsen	
Dato og underskrift	
25. marts 2014	
Navn	
Angivelse af navn	
Dato og underskrift	