

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.

Dato

11. oktober 2011

Forsikringsselskab

Bankpension

Overskrift

Ændringer til satsbilaget for 2011

Ændringer til satsbilaget for 2011.

Resumé

Resumé af de tekniske grundlag og ændringer

Som følge af anmeldelserne "Ny dødelighed i markedsværdigrundlaget til opgørelse af hensættelser" og "Nyt risikotillæg baseret på Cost-of-Capital i markedsværdigrundlaget til opgørelse af hensættelser", der begge er anmeldt den 11. oktober 2011, er der foretaget ændringer til satsbilaget for 2011, der er bilag til det tekniske grundlag.

Ændringerne vedrører afsnit 18 i det tekniske grundlag, og dermed afsnit 7 i satsbilaget, "Opgørelse til markedsværdi".

Dødelighed

Fra og med den 1. september 2011 opgøres dødeligheden i henhold til den redegørelse pensionskassen har udarbejdet den 1. juli 2011 efter Finanstilsynets specifikke krav til redegørelse for selskabernes dødelighed.

Tabellen for hhv. mænd og kvinder fremgår af satsbilaget, under afsnittet "Dødelighed".

Ved ibrugtagning af det nye markedsværdigrundlag benyttes kun dødelighed for mænd og kvinder, mens dødeligheden for unisex udgår.

Risikotillæg

Der indføres et nyt risikotillæg i markedsværdigrundlaget baseret på Cost-of-Capital.

Dette er en konsekvens af Finanstilsynets krav til en vurdering af realisationsrisikoen vedrørende den stokastiske usikkerhed på dødelighedsestimaterne.

Bankpension har udarbejdet samt indsendt en rapport til Finanstilsynet den 1. september 2011, hvor der er redegjort for konsekvenserne af vurderingen af realisationsrisikoen vedrørende den stokastiske usikkerhed på dødelighedsestimaterne.

Risikotillægget udgør en fast procent af de retrospektive hensættelser i investeringsprofil 1. Denne sats fremgår af satsbilaget under afsnittet "Sats ved opgørelse til markedsværdi".

Lexgrundlaget
Det tekniske grundlag/Markedsværdigrundlaget nr. 20, stk. 1, om markedsværdigrundet.

Anmeldelsen vedrører nr. 6 i § 20, stk. 1.

Ikrafttrædelse
Den tekniske grundlag/Markedsværdigrundet nr. 20, stk. 1.

Ikrafttrædelsesdatoen for denne anmeldelse er den 1. september 2011.

Ændring af grundlaget
Ændring af det tekniske grundlag/Markedsværdigrundet nr. 20, stk. 1, om markedsværdigrundet.

Denne anmeldelse ændrer anmeldelsen af 26. september 2011.

Anmeldelse af forsikringsklasse I
Anmeldelse af forsikringsklasse I i det tekniske grundlag/Markedsværdigrundet nr. 20, stk. 1, om markedsværdigrundet.

Anmeldelsen vedrører Forsikringsklasse I.

Som følge af ovenstående ændringer til markedsværdigrundlaget, ser afsnit 7 i satsbilaget for 2011 ud på følgende måde:

7 Opgørelse til markedsværdi

Dette afsnit refererer til afsnit 18 i det tekniske grundlag.

7.1 Dødelighed

Der anvendes følgende dødelighed i markedsværdigrundlaget for hhv. mænd og kvinder:

Estimeret modeldeltagelse for Børkpersions bestand af mandlige forsikringstagere opdelt pr. alder:

Alder	μ_x	Alder	μ_x	Alder	μ_x
0	0,00098603	37	0,00023781	74	0,02963824
1	0,00013635	38	0,00027145	75	0,03387667
2	0,00014039	39	0,00030811	76	0,03851580
3	0,00011213	40	0,00034125	77	0,04367779
4	0,00008789	41	0,00039573	78	0,04930880
5	0,00007437	42	0,00046033	79	0,05536831
6	0,00006262	43	0,00052948	80	0,06196275
7	0,00005211	44	0,00061614	81	0,06930117
8	0,00004352	45	0,00072859	82	0,07751554
9	0,00003877	46	0,00086139	83	0,08687553
10	0,00003765	47	0,00101259	84	0,09817612
11	0,00003898	48	0,00119128	85	0,11155234
12	0,00004602	49	0,00139247	86	0,12658991
13	0,00005746	50	0,00161518	87	0,14325263
14	0,00007477	51	0,00188430	88	0,16097780
15	0,00010435	52	0,00221410	89	0,17910258
16	0,00014318	53	0,00259186	90	0,19808125
17	0,00018591	54	0,00303387	91	0,21846054
18	0,00022827	55	0,00355064	92	0,24036986
19	0,00026463	56	0,00413014	93	0,26427574
20	0,00029458	57	0,00479725	94	0,29018561
21	0,00031585	58	0,00555719	95	0,31758759
22	0,00032023	59	0,00641459	96	0,34626100
23	0,00031059	60	0,00742835	97	0,37605899
24	0,00028481	61	0,00823969	98	0,40681839
25	0,00024127	62	0,00907862	99	0,43832618
26	0,00019794	63	0,00998755	100	0,47033983
27	0,00016394	64	0,01092921	101	0,50259413
28	0,00013934	65	0,01179474	102	0,53482855
29	0,00012820	66	0,01263280	103	0,56677680
30	0,00012639	67	0,01350507	104	0,59816821
31	0,00012433	68	0,01451762	105	0,62879193
32	0,00012717	69	0,01580896	106	0,65840409
33	0,00013823	70	0,01757202	107	0,68728780
34	0,00015526	71	0,01985839	108	0,71522361
35	0,00017961	72	0,02260473	109	0,74152485
36	0,00020806	73	0,02585330		

Estimeret modeldelighed for Bankpensioners bestand af kvindelige forsikringstagere opdelt pr. alder:

Alder	μ_x	Alder	μ_x	Alder	μ_x
0	0,00204296	37	0,00035047	74	0,01932568
1	0,00034076	38	0,00039494	75	0,02209434
2	0,00018856	39	0,00045589	76	0,02507387
3	0,00009375	40	0,00052454	77	0,02839589
4	0,00007277	41	0,00059541	78	0,03195835
5	0,00006553	42	0,00067617	79	0,03583684
6	0,00006170	43	0,00077889	80	0,04025567
7	0,00007255	44	0,00091392	81	0,04547186
8	0,00008560	45	0,00106399	82	0,05143726
9	0,00009304	46	0,00121151	83	0,05799322
10	0,00010034	47	0,00134571	84	0,06584722
11	0,00010528	48	0,00146919	85	0,07516872
12	0,00010405	49	0,00161186	86	0,08578592
13	0,00010299	50	0,00180246	87	0,09848409
14	0,00010421	51	0,00207495	88	0,11318734
15	0,00011523	52	0,00244059	89	0,12902326
16	0,00013991	53	0,00284005	90	0,14634647
17	0,00016768	54	0,00321569	91	0,16534126
18	0,00019195	55	0,00352470	92	0,18558826
19	0,00020617	56	0,00373975	93	0,20783434
20	0,00020733	57	0,00389121	94	0,23235134
21	0,00020643	58	0,00403209	95	0,25871182
22	0,00021146	59	0,00422815	96	0,28689005
23	0,00022098	60	0,00454009	97	0,31678300
24	0,00023493	61	0,00499895	98	0,34825207
25	0,00024201	62	0,00559416	99	0,38109197
26	0,00023760	63	0,00625888	100	0,41504591
27	0,00023630	64	0,00694366	101	0,44981150
28	0,00023933	65	0,00766672	102	0,48506743
29	0,00024596	66	0,00836788	103	0,52046813
30	0,00026600	67	0,00900274	104	0,55564987
31	0,00028765	68	0,00967837	105	0,59029660
32	0,00029453	69	0,01047401	106	0,62405991
33	0,00029757	70	0,01150767	107	0,65716222
34	0,00030204	71	0,01294219	108	0,68932537
35	0,00030293	72	0,01474127	109	0,71973774
36	0,00031714	73	0,01683531		

7.2 Satser ved opgørelse til markedsværdi

I henhold til bestyrelsens forretningsgang anvendes der følgende satser, som genovervejes hvert år forud for aflæggelse af årsregnskabet:

Omkostning i procent af aftalte bidrag	1,8 %
Omkostning pr. police pr. måned	45 kr.
Omkostning ved administration af udbetalinger	1 %

Risikotillæg (procent af retrospektiv hensættelse i investeringsprofil 1)	8 %
---	-----

IBNR-satserne er givet ved følgende:

Bonus berettigede aftaler	10 %
Gruppeliv Kritisk sygdom	15 %
Gruppeliv øvrige	0 %

Brancheforeningens inflationssats	2 %
-----------------------------------	-----

Justeringsfaktor for gruppelivsgarantiperiode	145 %
---	-------

Det bemærkes, at der redegøres for satsene i aktuarens beretning.

Ovenstående afsnit er indsat i et nyt sammenskrevet satsbilag, der er vedlagt denne anmeldelse.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringsselskabet har vurderet de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne, der følger af de foreslåede ændringer i satsene, og har konkluderet, at der er ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringsselskabet har vurderet de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne, der følger af de foreslåede ændringer i satsene, og har konkluderet, at der er ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Der er ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet
Forsikringsselskabet har vurderet de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet, der følger af de foreslåede ændringer i satsene, og har konkluderet, at der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet
Forsikringsselskabet har vurderet de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet, der følger af de foreslåede ændringer i satsene, og har konkluderet, at der er ingen økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet.

De økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet fremgår af de to anmeldelser "Ny dødelighed i markedsværdigrundlaget til opgørelse af hensættelser" og "Nyt risikotillæg baseret på Cost-of-Capital i markedsværdigrundlaget til opgørelse af hensættelser", der begge tilsvarende er anmeldt den 11. oktober 2011.

Navn
Niels-Ole Ravn

Dato og underskrift
11. oktober 2011

Navn
Carsten Anker Nielsen

Dato og underskrift
11. oktober 2011

Satsbilag Bankpension

Bilag til det tekniske grundlag

1. november 2011

Bankpension
Pensionskasse for finansansatte
Dirch Passers Allé 27, 4. sal
2000 Frederiksberg

Indholdsfortegnelse

1	Indledning	3
2	Beskrivelse af satserne	3
3	Kursværn	3
3.1	Satser vedrørende aktivering af kursværn.....	3
4	Gruppeliv	3
4.1	Satser vedrørende gruppeliv	3
5	Overskudregulativ	3
5.1	Bidrag til egenkapitalforrentning.....	3
5.2	Konsolideringsfradrag.....	4
5.3	Depotrente	4
5.4	Administration og risiko	4
5.5	Supplerende satser for udlodning af overskudsformue	4
5.6	Endelig sats for depotrenten for investeringsprofil 1	4
6	Beregning af bonus (bonusregulativ)	4
6.1	Supplerende satser fastsat til reglerne for beregning af bonus.....	4
7	Opgørelse til markedsværdi	5
7.1	Dødelighed	5
7.2	Satser ved opgørelse til markedsværdi	6
8	Afgiven genforsikring	7
8.1	Sats for egetbehold	7

1 Indledning

I dette satsbilag, der er bilag til det tekniske grundlag, angives der årets gang mht. anmeldelse af satser og løbende revision af det tekniske grundlag. Ud for alle satser er anført hvilket afsnit i det tekniske grundlag de vedrører, og deres sammenhæng til lov om finansiel virksomhed er dermed givet.

2 Beskrivelse af satserne

Satserne for 2011 er fastsat i forlængelse af satserne for 2010. Alle satserne er gældende for hele 2011. Nye satser anmeldes senest den 31.12.2011.

3 Kursværn

Dette afsnit refererer til afsnit 13 det tekniske grundlag.

3.1 Satser vedrørende aktivering af kursværn

Der opgøres månedligt et kursværn jf. definitionen i det tekniske grundlag afsnit 13.3. Størrelsen af dette kursværn oplyses på pensionskassens hjemmeside.

4 Gruppeliv

Dette afsnit refererer til afsnit 14 i det tekniske grundlag.

4.1 Satser vedrørende gruppeliv

Der er fastsat følgende satser for omkostningerne i gruppelivsordningerne:

Sats for omkostningstillæg til hovedordningen	0 %
Sats for omkostningstillæg til ordningen for Jyske Bank ansatte	3,33 %

5 Overskudregulativ

Dette afsnit refererer til afsnit 15 i det tekniske grundlag.

5.1 Bidrag til egenkapitalforrentning

Egenkapitalforrentningen fastsættes af bestyrelsen som en %-andel af den enkelte gruppes solvenskrav. Denne er for 2011 fastsat til 6 % på baggrund af forventningerne til Solvency II jf. QIS5. Egenkapitalforrentningen omregnes til en procentsats af gruppens hensættelse.

Satserne fastsat til fordeling af det realiserede resultat til egenkapitalen ses nedenfor:

Investeringsprofil	1	2	3	4
Sats	-0,70 %	-0,05 %	-0,05 %	-0,05 %

Der er kun fastsat et bidrag til egenkapitalforrentning fra investeringsprofil 1-4 i 2011.

5.2 Konsolideringsfradrag

Konsolideringsfradraget fastsættes til en procent af depotet. Satsen er følgende for de fire investeringsprofiler:

Investeringsprofil	1	2	3	4
Sats	0 %	1 %	1 %	1 %

5.3 Depotrente

Den foreløbige depotrente før PAL p.a. er fastsat til følgende:

Investeringsprofil	1	2	3	4
Depotrente	3,5 %	4,3 %	3,3 %	4,9 %

5.4 Administration og risiko

Der er fastsat følgende satser for administration og risiko:

Administrationsgebyr	59 kr. pr. måned
Administrationsprocent	2,0 %
Ekspeditionsgebyr ved genkøb	1.728 kr.
Risikopræmie invaliditet	80 %
Risikopræmie udvidet invaliditet	80 %
Risikopræmie død eventuel	35 %
Risikopræmie død aktuel AP/ÆP	82 %
Risikopræmie død aktuel IP	100 %
Særlig risikopræmie solidarisk BP	70 %

Der beregnes en risikopræmie ud fra ovenstående satser i forhold til det anmeldte grundlag for opgørelser til markedsværdi før den 30. september 2010.

5.5 Supplerende satser for udlodning af overskudsformue

Der er fastsat følgende satser for engangs- og solvenstillægget i de fire investeringsprofiler:

Engangstillæg i investeringsprofil 1	0,0 %
Engangstillæg i investeringsprofil 2, 3 og 4	3,0 %
Solvenstillæg i investeringsprofil 1	0,0 %
Solvenstillæg i investeringsprofil 2, 3 og 4	4,5 %

5.6 Endelig sats for depotrenten for investeringsprofil 1

For 2010 er den endelige depotrente før PAL 3,53 %.

6 Beregning af bonus (bonusregulativ)

Dette afsnit refererer til afsnit 16 i det tekniske grundlag.

6.1 Supplerende satser fastsat til reglerne for beregning af bonus

Der er fastsat følgende satser til reglerne for beregning af bonus:

Minimumsbeløb	3 % af 1. ordens saldo
Maksimumsbeløb	7 % af 1. ordens saldo

Satserne har betydning for medlemmer, der har valgt om fra investeringsprofil 1 til 2, 3 eller 4 den 1. maj 2011 og derefter.

7 Opgørelse til markedsværdi

Dette afsnit refererer til afsnit 18 i det tekniske grundlag.

7.1 Dødelighed

Der anvendes følgende dødelighed i markedsværdigrundlaget for hhv. mænd og kvinder:

Estimeret modeldødelighed for Bankersiansens bestand af mandlige forsikringstagere opdelt pr. alder:

Alder	μ_x	Alder	μ_x	Alder	μ_x
0	0,00098603	37	0,00023781	74	0,02963824
1	0,00013635	38	0,00027145	75	0,03387667
2	0,00014039	39	0,00030811	76	0,03851580
3	0,00011213	40	0,00034125	77	0,04367779
4	0,00008789	41	0,00039573	78	0,04930880
5	0,00007437	42	0,00046033	79	0,05536831
6	0,00006262	43	0,00052948	80	0,06196275
7	0,00005211	44	0,00061614	81	0,06930117
8	0,00004352	45	0,00072859	82	0,07751554
9	0,00003877	46	0,00086139	83	0,08687553
10	0,00003765	47	0,00101259	84	0,09817612
11	0,00003898	48	0,00119128	85	0,11155234
12	0,00004602	49	0,00139247	86	0,12658991
13	0,00005746	50	0,00161518	87	0,14325263
14	0,00007477	51	0,00188430	88	0,16097780
15	0,00010435	52	0,00221410	89	0,17910258
16	0,00014318	53	0,00259186	90	0,19808125
17	0,00018591	54	0,00303387	91	0,21846054
18	0,00022827	55	0,00355064	92	0,24036986
19	0,00026463	56	0,00413014	93	0,26427574
20	0,00029458	57	0,00479725	94	0,29018561
21	0,00031585	58	0,00555719	95	0,31758759
22	0,00032023	59	0,00641459	96	0,34626100
23	0,00031059	60	0,00742835	97	0,37605899
24	0,00028481	61	0,00823969	98	0,40681839
25	0,00024127	62	0,00907862	99	0,43832618
26	0,00019794	63	0,00998755	100	0,47033983
27	0,00016394	64	0,01092921	101	0,50259413
28	0,00013934	65	0,01179474	102	0,53482855
29	0,00012820	66	0,01263280	103	0,56677680
30	0,00012639	67	0,01350507	104	0,59816821
31	0,00012433	68	0,01451762	105	0,62879193
32	0,00012717	69	0,01580896	106	0,65840409
33	0,00013823	70	0,01757202	107	0,68728780
34	0,00015526	71	0,01985839	108	0,71522361
35	0,00017961	72	0,02260473	109	0,74152485
36	0,00020806	73	0,02585330		

Estimeret modeldødelighed for Bankpensions bestand af kvindelige forsikringstagere opdelt pr. alder.

Alder	μ_x	Alder	μ_x	Alder	μ_x
0	0,00204296	37	0,00035047	74	0,01932568
1	0,00034076	38	0,00039494	75	0,02209434
2	0,00018856	39	0,00045589	76	0,02507387
3	0,00009375	40	0,00052454	77	0,02839589
4	0,00007277	41	0,00059541	78	0,03195835
5	0,00006553	42	0,00067617	79	0,03583684
6	0,00006170	43	0,00077889	80	0,04025567
7	0,00007255	44	0,00091392	81	0,04547186
8	0,00008560	45	0,00106399	82	0,05143726
9	0,00009304	46	0,00121151	83	0,05799322
10	0,00010034	47	0,00134571	84	0,06584722
11	0,00010528	48	0,00146919	85	0,07516872
12	0,00010405	49	0,00161186	86	0,08578592
13	0,00010299	50	0,00180246	87	0,09848409
14	0,00010421	51	0,00207495	88	0,11318734
15	0,00011523	52	0,00244059	89	0,12902326
16	0,00013991	53	0,00284005	90	0,14634647
17	0,00016768	54	0,00321569	91	0,16534126
18	0,00019195	55	0,00352470	92	0,18558826
19	0,00020617	56	0,00373975	93	0,20783434
20	0,00020733	57	0,00389121	94	0,23235134
21	0,00020643	58	0,00403209	95	0,25871182
22	0,00021146	59	0,00422815	96	0,28689005
23	0,00022098	60	0,00454009	97	0,31678300
24	0,00023493	61	0,00499895	98	0,34825207
25	0,00024201	62	0,00559416	99	0,38109197
26	0,00023760	63	0,00625888	100	0,41504591
27	0,00023630	64	0,00694366	101	0,44981150
28	0,00023933	65	0,00766672	102	0,48506743
29	0,00024596	66	0,00836788	103	0,52046813
30	0,00026600	67	0,00900274	104	0,55564987
31	0,00028765	68	0,00967837	105	0,59029660
32	0,00029453	69	0,01047401	106	0,62405991
33	0,00029757	70	0,01150767	107	0,65716222
34	0,00030204	71	0,01294219	108	0,68932537
35	0,00030293	72	0,01474127	109	0,71973774
36	0,00031714	73	0,01683531		

7.2 Satser ved opgørelse til markedsværdi

I henhold til bestyrelsens forretningsgang anvendes der følgende satser, som genovervejes hvert år forud for aflæggelse af årsregnskabet:

Omkostning i procent af aftalte bidrag	1,8 %
Omkostning pr. police pr. måned	45 kr.
Omkostning ved administration af udbetalinger	1 %

Risikotillæg (procent af retrospektiv hensættelse i investeringsprofil 1)	8 %
---	-----

IBNR-satserne er givet ved følgende:

Bonus berettigede aftaler	10 %
Gruppeliv Kritisk sygdom	15 %
Gruppeliv øvrige	0 %

Brancheforeningens inflationssats	2 %
-----------------------------------	-----

Justeringsfaktor for gruppelivsgarantiperiode	145 %
---	-------

Det bemærkes, at der redegøres for satserne i aktuarens beretning.

8 Afgiven genforsikring

Dette afsnit refererer til afsnit 19 i det tekniske grundlag.

8.1 Sats for egetbehold

Det maksimale egetbehold udgør 15 mio. kr. for en skadesbegivenhed, der omfatter flere end én person, i det omfang begivenheden kan afdækkes.

Ovenstående sats justeres, såfremt der i 2012 tages beslutning om andet.