

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
30. juni 2015
Livsforsikringsselskabets navn
Bankpension
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Justering af dødelighed i beregningsgrundlaget BP04
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Ved beregning af pensioner fra og med den 1. januar 2016 ændres beregningsgrundlaget BP04, der er gældende for alle medlemmer, der er optaget efter den 1.10.2004 samt medlemmer, der har valgt om fra beregningsgrundlaget BP03 til BP04.
Justeringen vedrører især de medlemmer, der er født før den 1. januar 1953. Her ændres intensiteterne, så medlemmer født den 1. januar 1927 eller senere regnes på samme intensiteter, som medlemmer født den 1. januar 1953 eller senere.
BP04 indeholder en række parametre, som definerer dødeligheden for de enkelte fødselsårsgange. Alle parametre i BP04 er re-estimeret i forhold til de dødeligheder, som Bankpension har indberettet i forbindelse med undersøgelsen til Finanstilsynet i 2014.
Resultatet af denne justering er, at de beregnede pensioner fra og med den 1. januar 2016 falder. Der forventes dog ikke et fald i de udbetalte pensioner, idet de beregnede pensioner suppleres med et pensionisttillæg, der er fastsat ud fra medlemmernes andel af formuen, som i alle tilfælde vil overstige nedsættelsen.
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. juli 2015.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.

Denne anmeldelse ændrer anmeldelse af den 8. maj 2015, "Forhøjelse af sikkerhedstillæg for betingede grundlag".

Angivelse af forsikringsklasse

Livsforsikringselskabet 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

Livsforsikringselskabet 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.

Justeringen af dødeligheden i beregningsgrundlaget BP04 giver anledning til nye afsnit i det tekniske grundlag. De berørte afsnit bliver dermed som angivet nedenfor i *kursiv*.

Afsnit 0.1 Regler for indplacering

Hele afsnit 0.1 erstattes af nedenstående, der er en konsekvens af denne anmeldelse. Afsnittet er yderligere præciseret mht. implementering af unisex-grundlag og opdateret med sikkerhedstillægget.

På nuværende tidspunkt anvendes følgende tre beregningsgrundlag; 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 ved bestandsoverdragelsen valgte at beholde deres oprindelige produkter.

BP03

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

Medlemmer på BP03 betegnes også i nogle sammenhænge som medlemmer i investeringsprofil 1. På grund af bestemmelsen om et maksimalt rentespænd på 1 % inden for den enkelte kontributionsgruppe er der sket en opdeling af investeringsprofil 1, da visse medlemmer var optaget, da grundlagsrenten kun var 2 %. Hvis de har fået en bidragsregulering den 1. april 2012 eller senere, hvor grundlagsrenten på forhøjelser er nedsat til 1 %, vil den gennemsnitlige grundlagsrente falde til under 2 %-grænsen. Investeringsprofil 1 opdeles derfor i 1-A med (2 % - 3 %) og 1-B med (2 % - 1 %).

Pr. den 1. januar 2014 er det ikke muligt at skifte ud af bestande med ubetingede garantier.

BP04

Grundlaget er et betinget garanteret grundlag, som dækker de medlemmer, der er optaget fra og med den 1. oktober 2004 samt de medlemmer, der har valgt om fra BP03 til BP04.

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

Investeringsprofil	Grundlagsrente	Grundlagsrente - sikkerhedstillæg
<i>Mellem risiko</i>	0 %	-1 %
<i>Lav risiko</i>	1 %	0 %
<i>Høj risiko</i>	-2 %	-2 %



Meget lav risiko	1 %	0,5 %
Mellem risiko – passiv*	0 %	-1 %
Meget høj risiko	-5 %	-5 %

**) Indeksbaseret med få handler og dermed lave handelsomkostninger*

Det er muligt at vælge imellem disse investeringsprofiler én gang om måneden og altid med virkning pr. den første i den efterfølgende måned.

På BP04 er dødelighedsrisikoen for alle ændret med virkning for pensioner beregnet pr. 1.1.2016 i overensstemmelse med den fremtidige levetidsudvikling, som Bankpensions dødelighedsanalyse til Finanstilsynet for 2013 indikerede.

Ved udbetaling omregnes alle pensioner uanset grundlagsrente med en omregningsrente på 3%.

BP12

Grundlaget er et ubetinget garanteret grundlag, som dækker de medlemmer, som er overdraget fra PALP til Bankpension, og som ved bestandsoverdragelsen ønskede at beholde deres oprindelige produkter. De medlemmer, der tilhører dette grundlag, betegnes som værende i investeringsprofil 1-AL.

Dødelighedsrisikoen for alle tager hensyn til den dødelighed og den fremtidige levetidsudvikling, som Bankpensions analyse for 2011 til Finanstilsynet indikerede.

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

For medlemmer optaget efter den 1. juli 1999 er alle obligatoriske ydelser samt al alderspension regnet på unisex-grundlag. Dette er dog ikke gældende for medlemmerne fra Varde Bank (VB) og fra Arbejdernes Landsbank (PALP).

Tilvalgsydelse, bortset fra ydelser tegnet som gruppeliv eller syge- og ulykkesforsikring, der er valgt før den 21. december 2012, er regnet på kønsopdelt grundlag. Alle tilvalg sker fremadrettet den 1. i måneden efter.

Tilvalgsydelse på nye pensionsordninger er beregnet på unisex-grundlag fra den 1. januar 2013.

Tilvalgsydelse og forhøjelse på bestående pensionsordninger, der kræver kontraktsfornyelse, dvs. accept fra både medlemmet og Bankpension, sker ligeledes efter den 1. januar 2013 på unisex-grundlag. Det er dog ikke gældende for automatiske reguleringer, som skyldes lønregulering eller bidragsforhøjelse under 5 %.

Reglerne for beregning af tilvalgsydelse på unisex-grundlag trådte i kraft pr. den 21. december 2012. De er implementeret gældende pr. 1. maj 2013, således at der i den mellemliggende periode ikke er indgået tillægsaftaler, som krævede begge parter accept.

Ved alle omvalg af produkter og forsikringsgarantier fastholdes tegningsgrundlagets

fordeling mht. kønsopdelt- og unisex-grundlag.

Nedenstående skema illustrerer denne opdeling for indplacering.

Skema 1

	Optaget før den 1.7.1999	Optaget i perioden 1.7.1999-1.10.2004*)	Optaget fra den 1.10.2004	VB medlemmer **)	PALP medlemmer***)
Obligatoriske ydelser	BP03-kønsopdelt	BP03-unisex	BP04-unisex	BP03-kønsopdelt	BP12-kønsopdelt og unisex
Tilvalgsydelser valgt før den 21.12.2012	BP03-kønsopdelt	BP03-kønsopdelt	BP04-kønsopdelt	BP03-kønsopdelt	Kan ikke tilvælges
Tilvalgsydelser valgt fra den 21.12.2012	BP03-unisex	BP03-unisex	BP04-unisex	BP03-unisex	Kan ikke tilvælges

*) 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.

Afsnit 1 Risikoelementer

Afsnit 1.2 og 1.3 udvides, så der er ét sæt parametre, der er gældende til og med den 31. december 2015 og et andet sæt parametre, der er gældende fra den 1. januar 2016.

1.2 BP04

Gældende til og med den 31. december 2015:

For grundlaget BP04 er alle risikointensiteter ved invaliditet og udvidet invaliditet uændrede i forhold til BP03. Risikointensiteterne ved død er også uændrede i forhold til BP03 for medlemmer, der er født før den 1. januar 1953. Dog er risikointensiteterne ved død ændret til følgende for medlemmer, der er født den 1. januar 1953 eller senere:

$$m_y(x) = a + 10^{(b + c \cdot x - 10)},$$

hvor

$$a = 0,$$

$$b = 4,902 + 0,005 \cdot \max(T - 1925; 0) \text{ og}$$

$$c = 0,0489 - 0,00004 \cdot (\max(T - 1910; 0) + \max(T - 1928; 0) + 2 \cdot \max(T - 1944; 0)),$$

hvor T er fødselsåret.

Alderen, x , beregnes ud fra det nuværende kalenderår, t , og fødselsåret, T , er afhængigt af, om grundlaget anvendes for kvinder, hvor $x = t - T - 4$, for unisex, hvor $x = t - T - 2$, eller for mænd, hvor $x = t - T$.



Giftesandsynligheder og ægtefællefordeling beregnes uændrede med fyx-tabeller svarende til BP03.

De enkelte risikointensiteter i grundlaget kan efterfølgende ændres, såfremt det kan konstateres, at de ikke længere er forsigtigt fastsat i forhold til de faktiske forhold.

Gældende fra den 1. januar 2016:

For grundlaget BP04 er alle risikointensiteter ved invaliditet og udvidet invaliditet uændrede i forhold til BP03. Risikointensiteterne ved død er også uændrede i forhold til BP03 for medlemmer, der er født før den 1. januar 1927. Dog er risikointensiteterne ved død ændret til følgende for medlemmer, der er født den 1. januar 1927 eller senere:

$$my(x) = a + 10^{(b + c*x - 10)},$$

hvor

$$a = 0,$$

$$b = 4,753 + 0,006 * \max(T - 1937; 0) \text{ og}$$

$$c = 0,049 - 0,000035 * (\max(T - 1920; 0) + \max(T - 1930; 0) + 2 * \max(T - 1940; 0)),$$

hvor T er fødselsåret.

Alderen, x , beregnes ud fra det nuværende kalenderår, t , og fødselsåret, T , er afhængigt af, om grundlaget anvendes for kvinder, hvor $x = t - T - 1,6$, for unisex, hvor $x = t - T$, eller for mænd, hvor $x = t - T + 1,6$.

Giftesandsynligheder og ægtefællefordeling beregnes uændrede med fyx-tabeller svarende til BP03.

De enkelte risikointensiteter i grundlaget kan efterfølgende ændres, såfremt det kan konstateres, at de ikke længere er forsigtigt fastsat i forhold til de faktiske forhold.

1.3 BP12

Gældende til og med den 31. december 2015:

For grundlaget BP12 er alle risikointensiteter uændrede i forhold til BP04. Intensiteterne i makehamfunktionen er styret af fødselsårgangen. BP12 adskiller sig fra BP04 ved den dato, der angiver grænsen for, hvilke risikointensiteter ved død, der anvendes. I BP12 anvendes de fødselsårsspecifikke risikointensiteter ved beregningsmæssig fødselsdato fra den 1. januar 1938 og senere.

Gældende fra den 1. januar 2016:

For grundlaget BP12 er alle risikointensiteter ved invaliditet og udvidet invaliditet uændrede i forhold til BP03. Risikointensiteterne ved død er også uændrede i forhold til BP03 for medlemmer, der er født før den 1. januar 1938. Dog er risikointensiteterne ved død ændret til følgende for medlemmer, der er født den 1. januar 1938 eller senere:

$$my(x) = a + 10^{(b + c*x - 10)},$$

hvor

$$a = 0,$$

$$b = 4,902 + 0,005 * \max(T - 1925; 0) \text{ og}$$

$$c = 0,0489 - 0,00004 * (\max(T - 1910; 0) + \max(T - 1928; 0) + 2 * \max(T - 1944; 0)),$$

hvor T er fødselsåret.

Alderen, x , beregnes ud fra det nuværende kalenderår, t , og fødselsåret, T , er afhængigt af, om grundlaget anvendes for kvinder, hvor $x = t - T - 4$, for unisex, hvor $x = t - T - 2$, eller for mænd, hvor $x = t - T$.

Giftesandsynligheder og ægtefællefordeling beregnes uændrede med fyx-tabeller svarende til BP03.

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, idet der er tale om en ændring som er begrundet i pensionsregulativet.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstagere 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.

De økonomiske konsekvenser for medlemmerne er, at de livsbetingede pensioner bliver mindre. Den udbetalte pension forventes ikke at blive mindre, idet der samtidig udloddes store beløb til medlemmernes depoter i form af en særlig kontostyrkelse.

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 redegjort for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet i den vedlagte redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige 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.

Der er redegjort for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet i den vedlagte redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.

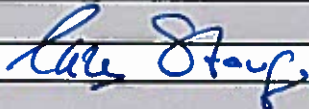
Navn

Angivelse af navn

Lars Stouge

Dato og underskrift

30. juni 2015



Navn

Angivelse af navn

Carsten Anker Nielsen

Dato og underskrift

30. juni 2015



Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift