

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

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

<b>Brevdato</b>
20. december 2013
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
BP livsforsikringsselskab
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Nyt teknisk grundlag for afdeling C
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Afdeling C er en afdækning af et efterlønstilsagn/en fratrædelsesordning for visse medarbejdere i Arbejdernes Landsbank.
Det tekniske grundlag ændres således, at der anvendes en mere simpel metode til opgørelse af forpligtelsen og en mere simpel metode til fastsættelse af den årlige præmie.
I den forbindelse styrkes beregningsgrundlaget ved ikke længere at indregne en reduktion i den forventede udnyttelsesgrad som følge af fratrædelser for den mulige udnyttelse af ordningen.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 2.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Ikrafttrædelsesdatoen for denne anmeldelse er den 31. december 2013
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelse af 22. december 2011
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
<b>Anmeldelse gældende for forsikringsklasse 1.</b>



### **Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold**

Livsforsikrings-selskabet 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.

Ændringen indebærer at afsnit 0.2 og 1.2 ændres, og at afsnit 3 og 4 sammenskrives, samt at afsnit 5 ændres. Nedenfor gengives den nye formulering af disse afsnit.

#### Ændring i afsnit 0.2

Her udgår den nuværende fastsættelse af præmien i % af lønnen og erstattes af følgende:

*Banken indbetaler præmien som et årligt beløb den 1. oktober. Præmien beregnes i henhold til det tekniske grundlag.*

#### Ændring i afsnit 1.2

Afsnittet erstattes af nedenstående.

#### **1.2 Udnyttelsesprocent og tilbagetrækningsalder.**

*Udnyttelsesprocenten for ikke pensionerede medlemmer fastsættes fremover til 75% uanset alder. Forpligtelsen er dermed 75% af en ophørende livrente fra opsættelsesalderen til alder 65, hvor opsættelsesalderen er enten 60 eller 62 afhængig af, om medlemmet har ret til at fratrage fra alder 60 eller 62. For de medlemmer, der er ældre end opsættelsesalderen og endnu ikke udnytter deres rettighed, opgøres forpligtelsen som 75% af en straksbegyndende ophørende livrente til alder 65 (grundform 216). For de pensionerede medlemmer opgøres forpligtelsen som den fulde værdi af livrenten (grundform 215).*

*Udnyttelsesprocenten skal ses i sammenhæng med at der ikke er genkøbsværdi. Dvs. at hvis en person skifter job eller undlader at udnytte forsikringen ender hensættelsen som at være en gevinst.*

*Til gengæld vil den person, som vælger at bruge forsikringen fra alder 60 give et tab, da udnyttelsesprocent er mindre end 100%.*

*Den anmeldte udmeldelsesprocent bygger på udnyttelsen af ordningen blandt de nuværende pensionister og ikke-pensionerede medlemmer fyldt 60. Der er ikke indregnet nogen afgang frem til opsættelsesalderen, hvilket indbygger en sikkerhed i ordningen.*

#### Ændring i afsnit 3, 4 og 5:

Disse ændres til:

### **3 Netto- og bruttogrundlag, præmie og hensættelse**

*Der anvendes en funderingsfaktor =  $1 - (\text{opsættelsesalder} - \text{faktisk alder})/25$*

*Forpligtelsen opgøres som:*

*Nettopassiv = udnyttelsesprocent \* passiv*

*Den retrospektive hensættelse tilknyttet de forsikrede er defineret ved nettoreserven.*

Nettoreserve = nettopassiv \* funderingsfaktor.

Præmie = (nettopassiv-nettoreserve) / (opsættelsesalder - faktisk alder)

Der er ikke forskel på netto- og bruttogrundlaget.

#### 4 Anvendte grundformer

Der anvendes de nedenfor beskrevne grundformer, som beregningsmæssigt er defineret med udgangspunkt i G82. Alle beregningsmæssige afvigelser fra G82 er anført.

##### Passiver

---

##### Renteforsikringer

- 215 Ophørende livrente  
216 Opsat ophørende livrente

##### Aktiver

---

- 101 (opsættelsesalder - faktisk alder)/25.

##### Passiver

---

##### 215 Ophørende livrente

$$n = 0, S_{x+0} = \bar{a}_{x:m}, S_{x+0}^d = 0, S_{x+0}^i = 0$$

$$K_{215}(x,m) = \frac{\bar{N}_x - N_{x+m}}{D_x}$$

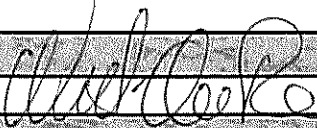
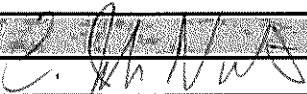
##### 216 Opsat ophørende livrente

$$S_{x+0}^d = 0, S_{x+n} = \bar{a}_{x+n}$$

$$K_{216}(x,n) = \frac{(\bar{N}_{x+n} - N_{x+n+m})}{D_x}$$

Passivet for den samlede, kollektive forpligtelse til at yde førtidspension til gruppen af personer, der ikke er på pension er summen af den aldersbestemte udnyttelsesfaktor gange den enkelte opsatte pensionsrettighed.

Det sammenskrevne tekniske grundlag for afdeling C er vedlagt som bilag

<p><b>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne</b>  Livsforsikringselskabet 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 livsforsikringselskabet redegøre herfor.</p>
Ingen.
<p><b>Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne</b>  Livsforsikringselskabet 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 livsforsikringselskabet redegøre herfor.</p>
Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.
Ingen
<p><b>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringselskabet</b>  Livsforsikringselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.</p>
Ingen
<p><b>Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet</b>  Livsforsikringselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet redegøre herfor.</p>
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 indsendt en redegørelse i henhold til §6, stk. 1.
<p><b>Navn</b>  Angivelse af navn</p>
Niels-Ole Ravn
<p><b>Dato og underskrift</b></p>
20. december 2013 
<p><b>Navn</b>  Angivelse af navn</p>
Carsten Anker Nielsen
<p><b>Dato og underskrift</b></p>
20. december 2013 
<p><b>Navn</b>  Angivelse af navn</p>
<p><b>Dato og underskrift</b></p>

**Teknisk grundlag for  
BP livsforsikringselskab  
vedrørende  
Afdeling C, som består af ordninger  
bestandsoverdraget fra Afdeling C i  
Pensionskassen for Arbejdernes  
Landsbanks Personale (PALP)**

31. december 2013

BP livsforsikringselskab  
Dirch Passers Allé 27, 4. sal  
2000 Frederiksberg

## Indholdsfortegnelse

<b>0</b>	<b>Indledning .....</b>	<b>3</b>
	<i>0.1 Sammenhæng til lov om finansiel virksomhed og det øvrige tekniske grundlag for Bankpensions livs- og pensionsforsikringselskab (tidligere Letpension) .....</i>	<i>3</i>
	<i>0.2 Regler for indplacering .....</i>	<i>4</i>
<b>1</b>	<b>Grundlaget for beregning af forsikringspræmie og livsforsikringshensættelser for afdeling C .....</b>	<b>4</b>
	<i>1.1 BP12 .....</i>	<i>5</i>
	<i>1.2 Udnyttelsesfaktor .....</i>	<i>5</i>
<b>2</b>	<b>Rente .....</b>	<b>5</b>
<b>3</b>	<b>Nettogrundlag .....</b>	<b>6</b>
<b>4</b>	<b>Bruttogrundlag - bidragsbetalt .....</b>	<b>6</b>
<b>5</b>	<b>Anvendte grundformer .....</b>	<b>6</b>
<b>6</b>	<b>Helbredsoplysninger .....</b>	<b>7</b>
<b>7</b>	<b>Udtrædelse .....</b>	<b>7</b>
<b>8</b>	<b>Overskudsregulativ .....</b>	<b>7</b>
<b>9</b>	<b>Beregning af bonus (bonusregulativ) .....</b>	<b>7</b>
<b>10</b>	<b>Kontributionsprincipper .....</b>	<b>8</b>
<b>11</b>	<b>Opgørelse til markedsværdi .....</b>	<b>8</b>
<b>12</b>	<b>Afgiven genforsikring .....</b>	<b>8</b>

## **0 Indledning**

I dette afsnit beskrives reglerne for indplacering i BP livsforsikringsselskab samt sammenhængen til lov om finansiel virksomhed nedenfor.

### **0.1 Sammenhæng til lov om finansiel virksomhed og det øvrige tekniske grundlag for Bankpensions livs- og pensionsforsikringsselskab (tidligere Letpension)**

BP livsforsikringsselskab er det nye navn for den del af det oprindelige Letpension, som er overtaget af Bankpension.

Afdeling C i BP livsforsikringsselskab består af den oprindelige afdeling C i Pensionskassen for Arbejdernes Landsbanks Personale (PALP), som er bestandsoverdraget til BP livsforsikringsselskab.

Afdeling C udgør en selvstændig delbestand i forhold til BP livsforsikringsselskabs øvrige forretningsområder.

Det tekniske grundlag er udformet således, at elementer vedrørende BP livsforsikringsselskabs øvrige forretningsområder, som også er gældende for Afdeling C, specifikt er fremhævet. Det vedrører dog kun dele af opgørelsen til markedsværdi.

Jævnfør § 20 i lov om finansiel virksomhed består det tekniske grundlag af følgende 7 dele, som er beskrevet nedenfor. Disse er anført i kursiv med en underliggende beskrivelse af, hvilke afsnit i det tekniske grundlag de vedrører.

*1) De forsikringsformer, som selskabet agter at anvende.*

Pensionskassen har koncession til Forsikringsklasse I.

*2) Grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer.*

Dette er indeholdt i afsnit 1-5 samt 7 nedenfor.

*3) Regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.*

Dette er indeholdt i afsnit 8-10 nedenfor.

*4) Selskabets principper for genforsikring, herunder beløbsgrænse.*

Dette er indeholdt i afsnit 12 nedenfor.

*5) Regler for, hvornår såvel de forsikringssøgende som forsikringstagerne skal afgive helbredsoplysninger til bedømmelse af risikoforholdene.*

Dette er indeholdt i afsnit 6 nedenfor.

*6) Grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed.*

Dette er indeholdt i afsnit 11 nedenfor.

*7) Regler, hvorefter pensionsordninger med løbende udbetalinger tegnet eller aftalt som obligatoriske ordninger i et forsikringselskab eller en pensionskasse kan overføres fra eller til selskabet i forbindelse med overgang til anden ansættelse eller i forbindelse med virksomhedsoverdragelse eller virksomhedsomdannelse.*

Pensionsordningen har ingen værdi ved jobskifte, hvorfor disse regler ikke har betydning.

## **0.2 Regler for indplacering**

Afdeling C i BP livsforsikringselskab omfatter tilsagnsydelser for en lukket gruppe af ansatte og tidligere ansatte i Arbejdernes Landsbank.

Afdeling C er overført fra Pensionskassen for Arbejdernes Landsbanks Personale i forbindelse med bestandsoverdragelsen til BP livsforsikringselskab.

Personkredsen er de befordrede i banken, der er omfattet af ordningen. Den endelige ret til førtidspension opnås, såfremt den pågældende er ansat i en lønramme for befordrede på sin 60 års fødselsdag. Der kan ikke samtidig udbetales førtidspension i afdeling C og anden pension efter reglerne i pensionsregulativet for de oprindelige afdelinger A og B i PALP, som nu er bestandsoverdraget til Bankpension.

Pensionsregulativet i afdeling C i PALP er erstattet af forsikringsbetingelser. De afdækkede tilsagn og den fremtidige regulering heraf er aftalt med Arbejdernes Landsbank.

Tilsagnet kan enten være 55% eller 57% af den forsikredes løn op til lønramme 90, samt et tillæg, der er individuelt for forsikrede i en højere lønramme.

Som udgangspunkt reguleres alle ydelser med lønudviklingen i den forsikrede persons lønramme. Ved advancement over lønramme 90 eller det modsatte gælder særlige regler for reguleringen af denne forhøjelse. Disse særlige regler er en del af forsikringsbetingelserne.

Kapitalværdien af eventuelle opsatte ydelser er kollektivt beregnet og ikke henført til den enkelte forsikredes tilsagn. På det tidspunkt, hvor udbetalingen til en forsikret begynder, individualiseres pensionshensættelsen, idet den føres ud af den kollektive hensættelse. I udbetalingsperioden vil ydelsen stadig ligge i afdeling C.

Der er ikke ret til udtrædelsesgodtgørelser eller mulighed for overførsel af pensionshensættelser til andet pensionsinstitut.

Ydelserne er uden ret til bonus, men reguleres i forhold til løn iflg. Arbejdernes Landsbanks overenskomst.

Banken indbetaler præmien som et årligt beløb den 1. oktober. Præmien beregnes i henhold til det tekniske grundlag.

Der opstilles et separat regnskab over indtægter, udgifter, aktiver og passiver for afdeling C, idet afdeling C er en tilsagnsordning, hvor arbejdsgiver dækker konkrete pensionsydelser. Der er som udgangspunkt kun en begrænset eller ingen egenkapital i det separate regnskab for afdeling C, men der kan hensættes til fremtidig præmieregulering.

De omfattede personer vil pr. 31.12.2011 normalt også være omfattet af pensionsregulativet for enten afdeling A eller B i PALP, som nu er bestandsoverdraget til Bankpension. og de har ikke specielle nye rettigheder.

## **1 Grundlaget for beregning af forsikringspræmie og livsforsikringshensættelser for afdeling C**



BP livsforsikringselskabafdeling C er en delbestand, som udelukkende indeholder efterlønstilsagn for særlige medarbejdere i Arbejdernes Landsbank. Delbestandens hensættelser omfatter ophørende pensioner under udbetaling samt afdækning af eventuelle efterlønstilsagn.

Afdeling C anvender normale G82 beregningsregler med de nedenfor beskrevne afvigelser.

### 1.1 BP12-C

Risikointensiteterne ved død er

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

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  $x = t - T$ .

### 1.2 Udnyttelsesprocent og tilbagetrækningsalder.

Udnyttelsesprocenten for ikke pensionerede medlemmer fastsættes fremover til 75% uanset alder. Forpligtelsen er dermed 75% af en ophørende livrente fra opsættelsesalderen til alder 65, hvor opsættelsesalderen er enten 60 eller 62 afhængig af, om medlemmet har ret til at fratræde fra alder 60 eller 62. For de medlemmer, der er ældre end opsættelsesalderen og endnu ikke udnytter deres rettighed, opgøres forpligtelsen som 75% af en straksbegyndende ophørende livrente til alder 65 (grundform 216). For de pensionerede medlemmer opgøres forpligtelsen som den fulde værdi af livrenten (grundform 215).

Den anmeldte udnyttelsesprocent skal ses i sammenhæng med at der ikke er genkøbsværdi. Dvs. at hvis en person skifter job eller undlader at udnytte forsikringen tilfalder de indbetalte præmier Bankpensions livs- og pensionsforsikringselskab som en gevinst.

Til gengæld vil den person, som vælger at bruge forsikringen fra alder 60 give et tab, da udnyttelsesprocent er mindre end 100%.

Den anmeldte udmeldelsesprocent bygger på udnyttelsen af ordningen blandt de nuværende pensionister og ikke-pensionerede medlemmer fyldt 60. Der er ikke indregnet nogen afgang frem til opsættelsesalderen, hvilket indbygger en sikkerhed i ordningen.

## 2 Rente

Grundlagsrenten er -1 %.

### 3 Netto- og bruttogrundlag, præmie og hensættelse

Der anvendes en funderingsfaktor =  $1 - (\text{opsættelsesalder} - \text{faktisk alder})/25$

Forpligtelsen opgøres som:

Nettopassiv = udnyttelsesprocent \* passiv

Den retrospektive hensættelse tilknyttet de forsikrede er defineret ved nettoreserven.

Nettoreserve = nettopassiv \* funderingsfaktor.

Præmie =  $(\text{nettopassiv} - \text{nettoreserve}) / (\text{opsættelsesalder} - \text{faktisk alder})$

Der er ikke forskel på netto- og bruttogrundlaget.

### 4 Anvendte grundformer

Der anvendes de nedenfor beskrevne grundformer, som beregningsmæssigt er defineret med udgangspunkt i G82. Alle beregningsmæssige afvigelser fra G82 er anført.

#### Passiver

---

##### Renteforsikringer

- 215 Ophørende livrente  
216 Opsat ophørende livrente

#### Aktiver

---

- 101  $(\text{opsættelsesalder} - \text{faktisk alder})/25$ .

#### Passiver

---

##### 215 Ophørende livrente

$$n = 0, S_{x+0} = \bar{a}_{x:m}, S_{x+\theta}^d = 0, S_{x+\theta}^i = 0$$

$$K_{215}(x,m) = \frac{\bar{N}_x - N_{x+m}}{D_x}$$

##### 216 Opsat ophørende livrente

$$S_{x+\theta}^d = 0, S_{x+n} = \bar{a}_{x+n}$$

$$K_{216}(x,n) = \frac{(\bar{N}_{x+n} - N_{x+n+m})}{D_x}$$

Passivet for den samlede, kollektive forpligtelse til at yde førtidspension til gruppen af personer, der ikke er på pension er summen af den aldersbestemte udnyttelsesfaktor gange den enkelte opsatte pensionsrettighed.

## 5 Helbredsoplysninger

Der er ingen optagelse og ingen helbredskrav.

## 6 Udtrædelse

Der er ingen ret til udtrædelsesgodtgørelse.

## 7 Overskudsregulativ

Afdelingen er ikke omfattet af kontributionsbekendtgørelsen. Overskud efter betaling af omkostninger tilgår egenkapitalen, der også dækker et eventuelt underskud. Underskud dækkes dog forlods med præmiereguleringskontoen.

5 % af overskuddet hensættes årligt til denne præmiereguleringskonto, som regnskabsmæssigt indgår i den retrospektive hensættelse. Hvis præmiereguleringskontoen overstiger den samlede værdi af de fremtidige præmier med 25 %, anvendes præmiereguleringskontoen til at nedsætte præmien beregnet efter bruttogrundlaget jf. afsnit 0.

Der opgøres årligt et porteføljeregnskab med bestandens bidrag til nedenstående poster i årsrapporten.

1. Bruttopræmier/medlemsbidrag
13. I alt investeringsafkast efter pensionsafkastskat (11+12)
14. Udbetalte ydelser
<hr/>
18. I alt forsikrings-/pensionsydelse f.e.r. (14+15+16+17)
<hr/>
26. Ændring i hensættelser
<hr/>
31. I alt forsikrings/pensionsmæssige driftsomkostninger f.e.r. (27 + 28 )
<hr/>
33. Forsikrings-/pensionsteknisk resultat (3+13+18+21+25+26+31+32)
<hr/>

Såfremt der er overskud heri modregnes dette beløb direkte i det kommende års bruttopræmie. Såfremt der er underskud opkræves en merpræmie som dækker dette.

## 8 Beregning af bonus (bonusregulativ)

Der er ingen bonus.

## **9 Kontributionsprincipper**

Afdeling C er ikke underlagt kontributionsbekendtgørelsen.

## **10 Opgørelse til markedsværdi**

Alle beregningsformler er identiske med afsnit 4, Anvendte grundformer. Som udgangspunkt anvendes sammen beregningsgrundlag som i resten af selskabet. Dvs. at Finanstilsynets levetidsmodel anvendes til opgørelsen.

Tilsvarende anvendes Finanstilsynets justerede rentesatser reduceret med PAL. Disse nedsættes med 2% af hensyn til lønreguleringen.

Der indregnes et omkostningstillæg på 0,5 % af passivet.

### **Beskrivelse af den retrospektive hensættelse**

Den retrospektive hensættelse udgør nettoreserven samt præmiereguleringskontoen.

## **11 Afgiven genforsikring**

Der anvendes ikke genforsikring.