

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

Brevdato

30. december 2010

Forsikringsselskabets navn

Bankpension

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Ændringer i grundlagsrente, definition af kontributionsgrupper, principper for opdeling af kollektivt bonuspotentiale, ændring i opgørelse af IBNR hensættelser samt satser for 2011

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Ændringer i grundlagsrente indebærer dels en tilpasning til bekendtgørelsen om maksimal grundlagsrente og dels et bortfald af knækgrundlaget for investeringsprofil 1, da det ikke længere er økonomisk forsvarligt at opgøre de garanterede pensioner på et 3% grundlag ved alderspensionering. I stedet opgøres alle ydelser på den grundlagsrente, som er gældende umiddelbart forud for alderspensionering i investeringsprofil 1.

Den nye kontributionsbekendtgørelse indeholder et krav om definition af delbestande i det tekniske grundlag, samt principper for opdeling af et eventuelt kollektivt bonuspotentiale og en eventuel skyggekonto i forhold hertil. I anmeldelsen defineres Bankpensions kontributionsgrupper, der i store træk er de samme som hidtil - nemlig de 4 investeringsprofiler for så vidt angår fordeling af afkastet og en for pensionskassen fælles opgørelse af henholdsvis rente- og risikoresultatet. Opdeling af det kollektive bonuspotentiale og skyggekontoen sker ved at fordele de beløb, som historisk er tilført skyggekontoen på de opstillede kontributionsgrupper, og opgøre et eventuelt kollektivt bonuspotentiale residualt ud fra årets og tidligere års resultater.

Satserne for 2011 er fastsat i forlængelse af satserne for 2010.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen vedrører nr. 2,3 og 6 i § 20 stk. 1.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2011

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelse af 31. december 2008.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang
Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Anmeldelse gældende for forsikringsklasse 1.

Ændringerne omfatter afsnit 2, 15, 16, 17 og 18 samt satsbilaget. Tilføjelser er understregede og slettede afsnit er i *kursiv*, dog er afsnit 17 indsat i sin helhed.

Ændringer i afsnit 2. Rente

Betegnelserne teknisk rente og opgørelsesrente udgår og erstattes af grundlagsrente. Tilsvarende erstattes henvisningen til den hidtidige grundlagsrentebekendtgørelse med den nye. Afsnit 2.1 og 2.2. vil herefter være følgende:

2.1 Regler gældende for grundlag forskelligt fra BP04

Grundlagsrenten er 2% frem til 31. marts 2011, hvorefter den er 1%.

I de tilfælde hvor bidraget falder under niveauet gældende 31. marts 2011 og senere stiger, regnes bidragsstigningerne på 1%.

Ved aktualisering omregnes pensionsydelse til 3% grundlagsrente indtil 31.12.2010, hvorefter der kun sker omregning for invalide-, ægtefælle- og børnepensionister.

2.2 Regler gældende for BP04

For investeringsprofil 2 og 3 er grundlagsrenten 2% frem til 31. marts 2011, hvorefter den er 1%.

Ændringer i afsnit 15. Overskudsregulativ

Betegnelsen 'fradrag for indregnede garantier' erstattes af betegnelsen 'fradrag for solvens'.

Betegnelsen 'bonusgrupper' erstattes af betegnelsen 'kontributionsgrupper'. Betegnelsen 'generelt fradrag' ved fastsættelse af depotrente ændres til 'konsolideringsfradrag', som betegner beløb, der indirekte via definitionen på realiseret resultat overføres til kontributionsgruppens kollektive bonuspotentiale.

Betegnelsen 'udligningsprocent', der hidtil ved omvalg har udlignet forskellene imellem investeringsprofil 1 og de øvrige investeringsprofiler, udvides til at kunne udligne forskellene ved alle omvalg imellem alle investeringsprofiler. Beregningen af udligningsprocenten tilpasses opdelingen af det kollektive bonuspotentiale og skyggekontoen og afsnit 15.2 vil herefter være som følgende:

15.2 Opgørelse af depotrente

Udgangspunktet for fastsættelse af den endelige depotrente er det opgjorte afkast for den enkelte investeringsprofil.

Depotrenten fastsættes som investeringsafkast minus PAL med fradrag for betaling til solvens og et generelt fradrag til konsolidering. Hertil kommer ved omvalg af investeringsprofil en udligningsprocent som udligner forskelle imellem ufordelte beløb.

For investeringsprofil 1 er den foreløbige depotrente endelig med mindre der anmeldes en anden ved årets udgang .

Fradrag for solvens

Der indregnes et fradrag for investeringsprofilens solvenskrav.

Fradrag til konsolidering

Dette fradrag er fastsat i satsbilaget pr. kontributionsgruppe.

Udligningsprocent ved omvalg fra investeringsprofil I til investeringsprofil J

Udligningsprocent(IJ) = (kollektivt bonuspotentiale + bonusmora + akkumuleret værdiregulering - skyggekonto) for investeringsprofil (J) i % af retrospektiv hensættelse i for investeringsprofil (J) - (kollektivt bonuspotentiale + bonusmora + akkumuleret værdiregulering - skyggekonto) for investeringsprofil (I) i % af retrospektiv hensættelse i for investeringsprofil (I)

Udligningsprocenten er et fradrag i månedens depotrente i måneden ved skift af investeringsprofil.

Betegnelsen bonusmora anvendes for forskellen imellem 1. ordens reserve og 2. ordens reserve hvis denne er positiv dvs. max(0, 1. ordens reserve - 2. ordens reserve).

Udligningsprocenten er 0, hvis den numeriske værdi er mindre end 2%. Hvis udligningsprocenten ved omvalg fra hhv. 2 til 3, 2 til 4 og 3 til 4 er mindre end 2% sammenlægges disse grupper ved beregning af omvalg fra investeringsprofil 1.

Depotrenten fastsættes månedligt i satsbilaget.

Endelig/foreløbig depotrente:

I gruppe 1 opgøres depotrenten endeligt ved årsregnskabets afslutning.

I gruppe 2,3 og 4 opgøres depotrenten endeligt i forbindelse med den månedlige opgørelse af afkastet.

Depotrenterne tilskrives månedligt forud med en midlertidig sats – anmeldt i satsbilaget.

Alle depotrenter offentliggøres som en sats p.a. Den månedlige sats beregnes som den 12. rod heraf.

Ændringer i afsnit 16. Beregning af bonus (bonusregulativ)

De to nedenstående bestemmelser vedrørende betinget bonus udgår:

Når det almindelige bonusbeløb er endeligt opgjort, forrentes det med 3/12 % om måneden til anvendelse finder sted.

Betinget bonus er en udlodning fra egenkapitalen beregnet ud fra depotets størrelse på tidspunktet for udlodning ultimo året. Betinget bonus forrentes ikke.

Der tilføjes en bestemmelse, som muliggør at invalide-, ægtefælle- og børnepensionister kan vælge investeringsprofil, og derfor indsættes nedenstående markerede tekst i afsnittet om 'Overførsel til regulativ B som følge af forsikringsbegivenhed', som herefter vil være følgende:

Overførsel til regulativ B som følge af forsikringsbegivenhed.

I forbindelse med dødsfald eller invaliditet overføres medlemmer fra regulativ A til B. I den forbindelse afskrives et eventuelt negativt bonusbeløb (bonusmora) – idet der udlignes i reservespringet. Ved yderligere skift af kontributionsgruppe herefter opgøres yderligere rettigheder knyttet hertil i henhold til afsnit 15.2.

Ændringer i afsnit 17. Opgørelse af egenkapitalens andel af det realiserede resultat og indregning af nedskrivning i bonuspotentiale på fripolice.

Den hidtidige samlede opgørelse ændres til en opgørelse pr. kontributionsgruppe, og sondringen imellem individuel PAL og selskabs PAL indføres heri. Samtidig er fremstillingen forenklet som følge af en mere direkte opgørelse af kontributionsreglernes betydning for det endelige resultat.

Afkast og PAL af egenkapitalens aktiver opgøres for sig selv, og tilfalder egenkapitalen.

Afsnittet er herefter følgende:

Afsnit 17. Opgørelse af egenkapitalens andel af det realiserede resultat og indregning af nedskrivning i bonuspotentiale på fripolice.

Opgørelsen for 2010 og fremover bygger på følgende overordnede principper:

Egenkapitalens andel af det realiserede resultat består i henhold til bekendtgørelsen om kontribution af investeringsafkastet af egenkapitalen samt et tillæg for den anmeldte risikoforrentning. Risikoforrentningen er fordelt på de enkelte kontributionsgrupper. Endelig kan der være et resultat af forsikringselementer udenfor kontribution.

Risikoforrentningen vil være fordelt på de enkelte kontributionsgrupper. Satsen herfor anmeldes forud for kalenderåret. Svarende til hver kontributionsgruppe kan der være en skyggekonto.

Egenkapitalens andel af det realiserede resultat reduceres forlods med den del af bonus, som i årets løb er udloddet i form af solvens- og engangstillæg, i det omfang denne udlodning ikke kan indeholdes i det kollektive bonuspotentiale. Tilsvarende kan der være andre

elementer af bonus, som betales af egenkapitalen, såfremt dette er tilsagt af lovgivning eller besluttet af bestyrelsen.

I år, hvor den anmeldte forrentning ikke kan opnås, overføres underskuddet til skyggekontoen med mindre bestyrelsen vælger at afskrive det som en del af årets overskudsdisposition. Dette anmeldes efter bestyrelses godkendelse af årsregnskabet. I forbindelse med årsregnskabet for 2010 anmeldes en historisk opgørelse for hele skyggekontoen.

Beregning af overskuddet samt størrelsen af skyggekontoen sker igennem nedenstående regnskabsmæssige identitet:

	Pr. kontributionsgruppe
Realiseret resultat	A
Ændring i kollektivt bonuspotentiale	B
Ændring i anvendt bonuspotentiale på fripolice	C
Individuel PAL	I_Pal
Selskabs PAL	S_Pal
Bonus	D
<hr/>	
Resultat til EK	A-B-C-I_Pal-S_Pal-D
<hr/>	
Anmeldt risikoforrentning	E
Anmeldt afvigelse herfra	F
<hr/>	
Ændring i skyggekonto	A-B-C-I_Pal-S_Pal-D-E-F
<hr/>	

Det kollektive bonuspotentiale for de enkelte kontributionsgrupper er residualt bestemt herved.

Ændringer i afsnit 18. Opgørelse til markedsværdi

Opgørelsen af IBNR reserver tilføjes:

IBNR-reserven nedsættes, så hensættelserne på invalide fra de seneste 3 år i de tilfælde hvor restlevetiden ud fra diagnosen må anses for at være under 3 år, svarer til den forventede udbetaling i 3 år.

Satsbilag

Satser fastsat i overskudsregulativet (afsnit 15)

Betaling for garanti

Investerings- profil 1 0,7%	Investerings- profil 2 0,05%	Investerings- profil 3 0,05%	Investerings- profil 4 0,05%	
Konsolideringsfradrag profil 1				0%
Konsolideringsfradrag profil 2,3 og 4				1%

Foreløbig depotrente før PAL p.a.

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

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%

Supplerende satser for udlodning af overskudsformue

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

Ovenstående satser gælder for hele 2011 med mindre andet anmeldes.

Satser fastsat til fordeling af det realiserede resultat til egenkapitalen (afsnit 17)

Sats for risikoforrentning profil 1	0,70%
Sats for risikoforrentning profil 2, 3 og 4	0,05%

Ovenstående satser gælder for hele 2011 med mindre andet anmeldes.

Satser vedr. aktivering af kursværn er uændrede.

Sats for egetbehold er.

Det maksimale egetbehold udgør 15 mio. kr. for en skadesbegivenhed, der omfatter flere end 1 person, i det omfang begivenheden kan afdækkes.

Satser vedrørende gruppeliv (afsnit 14)

Sats for omkostningstillæg hovedordning	0%
Sats for omkostningstillæg ordning for Jyske Bank ansatte	3,33%

Ovenstående satser gælder fremadrettet fra 2011 med mindre andet anmeldes.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Ingen

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1 - 5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Ingen

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet
Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Ingen

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Se redegørelse i henhold til § 4 stk. 4. Heri indgår sammenskrivning af teknisk grundlag afsnit 2, 15, 16 og 17.

Navn
Angivelse af navn

Niels-Ole Ravn

Dato og underskrift

30. december 2010

Navn
Angivelse af navn

Carsten Anker Nielsen

Dato og underskrift

30. december 2010

Navn
Angivelse af navn

Dato og underskrift