

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

30. juni 2011

Forsikringsselskabets navn

Bankpension

Overordnet

Indberetningsperiode

Anmeldelse af egenkapitalforrentning.

Indledning

Indberetningsperiode

I henhold til Vejledningen om markedsdisciplin og anmeldelse af regler for egenkapitalens andel af det realiserede resultat i livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser nr. 9791 af 20.12.2005 anmeldes regler for risikoforrentningen.

Bankpension har udskilt egenkapitalen, så den har sit eget afkast, der kan være forskelligt fra nøgletal 1.

Indberetningsperiode

Indberetningsperiode

Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 3.

Indberetningsperiode

Indberetningsperiode

1. januar 2009

Indberetningsperiode

Indberetningsperiode

Anmeldelse af 31. december 2008.

Indberetningsperiode

Indberetningsperiode

Anmeldelsen vedrører Forsikringsklasse 1.

I henhold til Vejledningen om markedsdisciplin og anmeldelse af regler for

egenkapitalens andel af det realiserede resultat i livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser nr. 9791 af 20.12.2005 anmeldes regler for risikoforrentningen.

1 Egenkapitalens andel af det realiserede resultat

Egenkapitalens andel af det realiserede resultat består af et investeringsafkast i form af afkastet af de investeringsaktiver, der er knyttet til egenkapitalen, og en risikoforrentning, der svarer til den ekstra forrentning, der kan tilfalde egenkapitalen som følge af den risiko, som påhviler egenkapitalen.

2 Investeringsafkastet af de investeringsaktiver, der er knyttet til egenkapitalen

Egenkapitalen tildeles afkastet af de aktiver, der er allokeret til egenkapitalen. Den indgår dermed ikke i et investeringsfællesskab med forsikringstagerne.

3 Risikoforrentning

3.1 Sats for risikoforrentning

Satsen for risikoforrentning er for 2009 fastsat således, at egenkapitalen forrentes med 8% med tillæg af nøgletal 1. De 8% svarer til en belastning på 0,86% af de pensionsmæssige hensættelser i alt.

Dette afspejler, at der er en meget stor sandsynlighed for, at der tilføres beløb til skyggekontoen ved årets udgang.

Det bemærkes, at Bankpension ikke har særlige bonushensættelser.

3.2 Beregningsmæssige forudsætninger

I forudsætningerne for fastsættelse af satsen, er der taget udgangspunkt i følgende:

- bonusgraden,
- bonuspotentiallet på fripolice samt
- investerings- og renterisikoen.

Udgangspunktet er, at et negativ realiseret resultat med fradrag af egenkapitalens andel skal dækkes ved nedskrivning af det kollektive bonuspotentiallet og bonuspotentiallet på fripolice. I det omfang der nedskrives i bonuspotentiallet på fripolice, og nogle af policerne ikke har tilstrækkeligt bonuspotentiallet til at dække en forholdsmæssig nedskrivning (kursværdien af depoterne), sker der en yderligere belastning af egenkapitalen. Det vil så indebære, at egenkapitalen ikke kan få sin andel af det realiserede resultat.

Dvs. at allerede fra det tidspunkt, hvor det kollektive bonuspotentiallet er opbrugt, vil yderligere tab ikke kunne dækkes 100% i bonuspotentiallet på fripolice, hvorefter egenkapitalens investeringsrisiko forøges.

Investeringsusikkerheden er fastsat ud fra investeringspolitikken, herunder sammensætningen på aktivklasser og afkast og kovarians på disse.

Et væsentligt usikkerhedsmoment er diskonteringsrenten i samspil med contributionsreglerne. Et yderligere fald på 1% vil praktisk talt eliminere bonuspotentiallet på fripolice for bestanden i investeringsprofil 1, samt indebære betydelige styrkelses af hensættelserne. Sker det sammen med et fald i de resterende aktivers værdi, vil det med stor sandsynlighed indebære et tab for egenkapitalen. En stor del af egenkapitalen er derfor investeret i swaptioner, som til gengæld giver et stort negativt afkast, hvis renten stiger.

3.3 Skyggekonto

I gennemsnit vil overførslen til skyggekontoen ved årets udgang udgøre 3,5% af hensættelserne. Hvilket svarer til 410 mio. kr.

4 Anvendelse af skyggekonto

Skyggekontoen henstår til udligning i de efterfølgende år. Skyggekontoen kan udlignes af fremtidige positive resultater fra de delbestande, som har givet anledning til tilskrivningen under overholdelse af den gældende kontributionsbekendtgørelse.

I det omfang skyggekontoen vedrører en delbestand, som ikke længere eksisterer må den nedskrives.

Der tilskrives ingen renter til skyggekontoen.

5 Egenkapitalens andel af det realiserede resultat

Egenkapitalforrentningen består af et risikotillæg og investeringsafkastet af egenkapitalens investerede midler.

Hvis en delbestand har et negativt realiseret resultat efter fradrag af bonus og PAL, der ikke kan dækkes af en ændring i bonuspotentialet på fripolice, dækkes beløbet af egenkapitalen.

Hvis en delbestand har et positivt realiseret resultat efter fradrag af bonus og PAL, efter tilbagebetaling af tidligere års nedskrivning i bonuspotentialet på fripolice, kan beløbet helt eller delvist tilbageføres til egenkapitalen, hvis det kan indeholdes i tidligere tilskrivninger til skyggekontoen.

Herudover påvirkes egenkapitalen af udlodninger af solvens- og engangstillæg i det omfang disse ikke dækkes af det kollektive bonuspotential.

Redegørelse for de samlede bonuskvotienter for de tilkomne år
For de samlede bonuskvotienter for de tilkomne år er der ingen ændringer i forhold til de tidligere år. Der er ingen ændringer i forhold til de tidligere år.

Ingen

Redegørelse for de samlede bonuskvotienter for de tilkomne år
For de samlede bonuskvotienter for de tilkomne år er der ingen ændringer i forhold til de tidligere år. Der er ingen ændringer i forhold til de tidligere år.

Ingen

Redegørelse for de samlede bonuskvotienter for de tilkomne år
For de samlede bonuskvotienter for de tilkomne år er der ingen ændringer i forhold til de tidligere år. Der er ingen ændringer i forhold til de tidligere år.

Ingen

Redegørelse for de samlede bonuskvotienter for de tilkomne år
For de samlede bonuskvotienter for de tilkomne år er der ingen ændringer i forhold til de tidligere år. Der er ingen ændringer i forhold til de tidligere år.

Der er redegjort herfor i anmeldelsen.

Navn
Anførelse af navn

Niels-Ole Ravn

Dato og underskrift

30. juni 2011

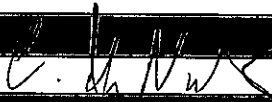


Navn
Anførelse af navn

Carsten Anker Nielsen

Dato og underskrift

30. juni 2011



Navn
Anførelse af navn

Dato og underskrift