

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.

[Redacted]

30. juni 2011

[Redacted]

Bankpension

[Redacted]

[Redacted]

Anmeldelse af egenkapitalforrentning og kontributionsregler.

[Redacted]

[Redacted]

I henhold til Bekendtgørelse om kontributionsprincippet nr. 358 af 6.4.2010 anmeldes kontributionsregler og regler for egenkapitalforrentning.

Forsikringerne opdeles i grupper, og principperne for fordelingen af ufordelte midler i form af kollektivt bonuspotentiale og skyggekonto beskrives.

Udgangspunktet for opdelingen er Bankpensions fire eksisterende investeringsprofiler for så vidt angår fordeling af afkastet. Hertil kommer en for pensionskassen fælles omkostningsgruppe og en risikogruppe samt en gruppelevsgarantigruppe. Endelig etableres en ny gruppe som følge af sænkningen af den maksimale grundlagsrente til 1%.

Opdelingen af ufordelte midler i form af kollektivt bonuspotentiale og skyggekonto sker ved at fordele de beløb, som historisk er tilført skyggekontoen, på de opstillede kontributionsgrupper og fordele bonuspotentialet pr. 1.1.2006 på de opstillede kontributionsgrupper sammen med de efterfølgende års resultater.

[Redacted]

[Redacted]

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

[Redacted]

[Redacted]

1. januar 2011

[Redacted]

[Redacted]

Anmeldelse af 31. december 2008.

Anmeldelsen vedrører Forsikringsklasse 1.

Anmeldelsen vedrører Forsikringsklasse 1.

I henhold til Bekendtgørelse om kontributionsprincippet nr. 358 af 6.4.2010 anmeldes kontributionsregler og regler for egenkapitalforrentning.

1 Opdeling af bestanden i grupper jf. § 3, stk. 6

1.1 Beskrivelse af de anvendte objektive opdelingskriterier jf. § 3, stk. 6, nr. 1

Bestanden opdeles ud fra objektive opdelingskriterier, som depotrente, risikopræmier, omkostningsfradrag og gruppelevsgaranti, i følgende 8 kontributionsgrupper:

Gruppe 1

Denne rentegruppe er identisk med de forsikringer i Bankpensions investeringsprofil 1, som er tegnet på hhv. 2% og 3% grundlag. Det er eventuelle medlemmer optaget før den 1.10.2004 som ikke har valgt om til investeringsprofil 2, 3 eller 4, samt alle invalide- ægtefælle- og børnepensionister hvis oprindelige forsikring er tegnet på 2% eller 3% grundlag. Forhøjelser efter den 1.4.2011 sker på et 1% grundlag. Hvis den gennemsnitlige grundlagsrente ved et kalenderårs begyndelse er lavere end 2%, flyttes medlemmet til gruppe 7.

Gruppe 2

Denne rentegruppe er identisk med Bankpensions investeringsprofil 2 og består af forsikringer tegnet på samme (betingede) grundlagsrente. Pr. 31.12.2010 var grundlagsrenten 2% og pr. 1.4.2011 er den sat ned til 0%. Det er medlemmer optaget efter den 1.10.2004 som ikke har valgt om til investeringsprofil 3 eller 4, samt medlemmer som positivt har valgt om til investeringsprofil 2 og i den forbindelse har nytegnet deres forsikring. Ved overgang til invaliditet flyttes medlemmerne til investeringsprofil 1 og dermed til gruppe 1 eller 7 afhængig af grundlagsrenten, ved mindre medlemmet fravælger denne flytning.

Gruppe 3

Denne rentegruppe er identisk med Bankpensions investeringsprofil 3 og består af forsikringer tegnet på samme (betingede) grundlagsrente. Pr. 31.12.2010 var grundlagsrenten 2% og pr. 1.4.2011 er den sat ned til 1%. Det er medlemmer som positivt har valgt om til investeringsprofil 3 og i den forbindelse har nytegnet deres forsikring. Ved overgang til invaliditet flyttes medlemmerne til investeringsprofil 1 og dermed til gruppe 1 eller 7 afhængig af grundlagsrenten, ved mindre medlemmet fravælger denne flytning.

Gruppe 4

Denne rentegruppe er identisk med Bankpensions investeringsprofil 4 og består af forsikringer tegnet på samme (betingede) grundlagsrente. Pr. 31.12.2010 var grundlagsrenten 0% og pr. 1.4.2011 er den sat ned til -2%. Det er medlemmer som positivt har valgt om til investeringsprofil 4 og i den forbindelse har nytegnet deres forsikring. Ved overgang til invaliditet flyttes medlemmerne til investeringsprofil 1 og dermed til gruppe 7, ved mindre medlemmet fravælger denne flytning.

Gruppe 5

Gruppe 5 er Bankpensions fælles risikogrube og indeholder således alle tegnede risikodækninger ved død og invaliditet, herunder de risikodækninger, der er tegnet som gruppelevsdækninger.

Gruppe 6

Gruppe 6 er Bankpensions fælles omkostningsgruppe.

Gruppe 7

Denne rentegruppe indeholder de medlemmer, som ikke længere kan rummes i Gruppe 1 på grund af, at reguleringer har nedsat den gennemsnitlige grundlagsrente til under 2%, så spændet op til 3% er større end 1%.

Gruppe 8

Denne rentegruppe omfatter gruppelivsgarantien, som er hensættelsen til de forventede skader i perioden fra den 1.1.2011 til den 1.1.2014. Garantien dækker, at der er dækning i en 3-årig opsigelsesperiode, som udløber den 1.1.2014.

1.2 Dokumentation for gruppernes homogenitet jf. § 3, stk. 6, nr. 2

Homogeniteten i rentegrupperne Gruppe 1, 2, 3, 4 og 7 er sikret ved, at spændet mellem laveste og højeste tegningsrente er maksimalt 1%-point, således at spændet mellem laveste og højeste vægtede grundlagsrente ikke kan være højere end 1%-point jf. § 3 stk. 7.

Homogeniteten i risikogruppen Gruppe 5 er sikret ved, at alle medlemmer betaler samme naturlige 2. ordens risikopræmie for risikodækningerne. Bankpension er en pensionskasse for ansatte i den finansielle sektor, som risikomæssigt er en homogen gruppe. Al forsikringsrisiko opgøres på samme måde. Det tilstræbes derudover løbende igennem overskudsregulativet, at medlemmerne betaler en pris, som dækker forsikringsrisikoen 100%.

Homogeniteten i omkostningsgruppen Gruppe 6 er sikret ved, at alle medlemmer er underlagt samme omkostningsstruktur. Medlemmernes betaling for administration sker ved procentuelle fradrag af løbende indbetalinger, et månedligt gebyr og et gebyr ved udtrædelse. Der er på nuværende tidspunkt ingen akquisitionsomkostninger eller mægleradministreret tilgang til pensionskassen. Det samlede niveau for administrationsomkostningerne fastsættes således, at det dækker de faktiske administrationsomkostninger. De særlige fradrag til konsolidering fra visse typer af indskud tilfalder den rentegruppe, som medlemmet optages i, og indgår ikke i omkostningsresultatet.

Rentegruppen Gruppe 8 er oprettet fordi gruppelivsgarantien er forskellig fra de øvrige grupper. Den modtager hermed afkastet af sine egne aktiver. Gruppelivsgarantien er en forhåndsallokering af midler fra egenkapitalen til dette formål. Ved afvikling tilfalder pengene egenkapitalen igen. I det omfang et medlem ikke har bonus til at betale for sin dækning, sikrer bestemmelserne i afsnit 4.2, at det alligevel er egenkapitalen, som betaler gruppelivspræmien.

1.3 Redegørelse for fordelingen af ufordelte midler til grupperne jf. § 3, stk. 6, nr. 3

1.3.1 Kollektivt bonuspotentiale

Der er taget udgangspunkt i det kollektive bonuspotentiale ved indgangen til 2006 reduceret med udlodninger i form af solvens- og engangstillæg og tillagt afkast til og med 2008, hvor det kollektive bonuspotentiale er brugt op. Det fordelte beløb udgør 874.591 t. kr.

På grund af bestemmelserne om individuel PAL kan forbruget til hhv. omkostninger og forsikringsrisiko fastsættes til sammenlagt 3.932 t. kr.

De resterende 870.659 t. kr. er fordelt mellem rentegrupperne Gruppe 1 til 4, som ved indgangen til 2006 er identisk med Bankpensions investeringsprofiler 1 til 4 og dermed dækker hele medlemsbestanden. Beløb er fordelt ud fra den retrospektive hensættelse pr. 1. 1.2006 justeret med efterfølgende omvalg frem til 1.1.2008. Sammenlagt fås følgende opdeling af det kollektive bonuspotentiale pr. 1.1.2006:

Kollektivt bonuspotentiale pr. 1.1.2006 ex. udlodninger m.v. i t.kr.

Gruppe 1	Gruppe 2	Gruppe 3	Gruppe 4	Gruppe 5	Gruppe 6	I alt
439.474	340.203	11.575	79.407	1.106	2.826	874.591

Fordelingens rimelighed kan illustreres ud fra fordelingen af den retrospektive hensættelse ultimo 2006 og 2007.

	Gruppe 1	Gruppe 2	Gruppe 3	Gruppe 4
Regnskab 2007	48,4%	41,2%	1,0%	9,4%
Regnskab 2006	52,0%	39,3%	1,1%	7,6%
Anvendt	50,5%	39,1%	1,3%	9,1%

Det kollektive bonuspotentiale ultimo 2010 fastsættes ud fra denne initiale fordeling, gruppernes andel af det realiserede resultat, gruppernes andel af risikotillægget og bonus i perioden 2006-2010.

Skema C nedenfor fra aktuarberetningen viser anvendelsen af renteindtægterne.

Skema C	1. ordens rentetilskrivning	2. ordens rentetilskrivning	Faktisk renteindtægt	Ændring i akkumuleret værdiregulering	Ændring i kollektivt bonuspotentiale	Ændring i egenkapital
Gruppe 1	-143.829	-159.811	339.589	137.758	-107.161	149.181
Gruppe 2	-101.177	-126.174	682.791	338.793	276.375	-58.551
Gruppe 3	-4.265	-5.134	22.074	58	23.416	-6.535
Gruppe 4	0	-7.169	196.785	83.046	142.943	-36.373
EK og KB	0	0	147.355	0	0	147.355
2010	-249.272	-298.288	1.388.594	559.655	335.573	195.077
Gruppe 1	-152.986	-165.216	428.422	426.970	0	-163.764
Gruppe 2	-109.274	-35.978	566.056	369.185	0	160.893
Gruppe 3	-3.911	-3.911	12.665	0	0	8.754
Gruppe 4	0	-4.849	198.359	141.224	0	52.286
EK og KB	0	0	-100.112	0	na	-100.112
2009	-266.172	-209.954	1.105.390	937.379	0	-41.943
Gruppe 1	-152.574	-161.888	-1.175.927	-675.874	-514.049	-147.892
Gruppe 2	-100.326	-100.326	-1.078.457	-709.146	-453.328	-16.309
Gruppe 3	-2.638	-2.638	-10.729	0	-13.537	170
Gruppe 4	0	0	-368.835	-226.803	-141.638	-394
EK og KB	0	0	-144.230	0	-89.496	-54.733
2008	-255.538	-264.853	-2.778.177	-1.611.824	-1.212.048	-219.158
Gruppe 1	-155.897	-158.539	194.109	1.390	36.959	0
Gruppe 2	-79.286	-118.929	155.914	2.667	39.653	0
Gruppe 3	-1.754	-2.631	3.548	19	936	0

Gruppe 4	0	-44.939	53.921	75	9.058	0
EK og KB	0	0	96.166	3.862	12.961	87.067
2007	-236.937	-325.038	503.658	8.013	99.567	87.067
Gruppe 1	-192.585	-559.150	678.656	-12.813	132.319	0
Gruppe 2	-48.302	-217.284	237.463	1.156	19.235	0
Gruppe 3	-1.719	-4.356	5.059	19	684	0
Gruppe 4	0	-64.440	69.084	93	4.551	0
EK og KB	0	0	188.049	0	18.043	170.006
2006	-242.606	-845.230	1.178.311	-11.545	174.620	170.006

Renteindtægter fra egenkapitalen tilfalder egenkapitalen, og renteindtægter fra kollektivt bonuspotentiale tilfalder dette.

Skema D og E fra aktuarberetningen viser anvendelsen af hhv. risiko- og omkostningsresultatet.

Skema D	1. ordens risiko-præmier	2. ordens risikopræmier (efter risikobonus)	Faktiske risiko udgifter	Ændring i kollektivt bonus-potentiale	Ændring i egenkapital
2010	63.480	22.228	-21.598	5.082	-4.062
2009	64.194	8.013	-3.951	0	4.062
2008	66.929	14.564	-21.012	-6.448	0
2007	43.505	15.200	16.436	-1.236	0
2006	42.713	-2.848	5.364	2516	0
Skema E	1. ordens omkostnings-fradrag	2. ordens omkostnings-fradrag (efter bonus)	Faktiske omkostninger	Ændring i kollektivt bonus-potentiale	Ændring i egenkapital
2010	34.599	24.873	-20.127	5.439	-692
2009	33.539	24.339	-23.647	0	692
2008	37.595	24.894	-31.495	-6.601	0
2007	31.184	19.167	-16.972	2.195	0
2006	39.599	30.081	-15.941	14.140	0

Med udgangspunkt i ovenstående tabeller kan de enkelte gruppers betaling til og fra kollektivt bonuspotentiale opgøres. Derudover indgår flyttede fradrag af indskud, idet der ved visse overførsler er betalt et fradrag til konsolidering, der dækker udligning af renteresultater og ligelig deltagelse i udlodning af solvens- og engangstillæg, hvor midlerne hertil er skabt af renteresultatet.

Kollektivt bonuspotentiale 31.12.2010

t.kr.	Gruppe 1	Gruppe 2	Gruppe 3	Gruppe 4	Gruppe 5	Gruppe 6	I alt
1.1.2006	439.474	340.203	11.575	79.407	1.106	2.826	874.591
Bevægelse	-451.932	-118.065	11.499	14.914	-86	15.173	-528.497
2006	132.319	19.235	684	4.551	2.516	14.140	173.233
2007	36.959	39.653	936	9.058	-1.236	2.195	87.565
2008	-514.049	-453.328	-13.537	-141.638	-6.448	-6.601	-1.135.601
2009	0	0	0	0	0	0	0
2010	-107.161	276.375	23.416	142.943	5.082	5.439	346.094
Flyttet fradrag	12.458	794	0	0	0	-13.252	0
Ult. 2010	0	222.932	23.074	94.321	1.020	4.747	346.094

Gruppe 7 og 8 har ikke andel i det kollektive bonuspotentiale.

Bevægelsen angiver summen af de 5 års realiserede resultat med fradrag af bonus og ændring i akkumuleret værdiregulering.

Den akkumulerede værdiregulering primo 2006 var praktisk taget 0, og var fordelt på rentegrupperne.

1.3.2 Skyggekonto

Skyggekontoen, som er den egenkapitalforrentning for tidligere år, som egenkapitalen har til gode, er fordelt ud fra de enkelte kontributionsgruppers bidrag til egenkapitalen jf. skema C, D og E ovenfor, samt den anmeldte egenkapitalforrentning. Behovet for skyggekonto opstod pga. negativt afkast i 2008.

Skyggekonto pr. 31.12.2010

Bidrag til EK	Gruppe 1	Gruppe 2	Gruppe 3	Gruppe 4	Gruppe 5	Gruppe 6	Gruppe 8	I alt
2008	-147.892	-16.309	170	-394	0		0	-164.425
2009	-163.764	160.893	8.754	52.286	4.062	692	0	62.923
2010	149.181	-58.551	-6.535	-36.373	-4.062	-692	-92.557	-49.589
EK-forrentning	-88.309	-86.033	-2.389	-15.519	0		0	-192.250
I alt	-250.784	0	0	0	0		-92.557	-343.341

Gruppe 8 er etableret pr. 31.12.2010 uden øvrige bevægelser.

1.4 Redegørelse for rimeligheden af fordelingen af de ufordelte midler til grupperne jf. § 3, stk. 6, nr. 4**1.4.1 Kollektivt bonuspotentiale**

Ud fra redegørelsen ovenfor for fordelingen af kollektivt bonuspotentiale fremgår det, at hver kontributionsgruppe har fået sin rimelige andel ud fra fordelingen af det realiserede resultat. Der er ydermere taget højde for senere omvalg for at sikre, at den gruppe medlemmer, der har valgt om, og som dermed har flyttet kontributionsgruppe, også har fået sin rimelige andel af kollektivt bonuspotentiale.

Denne betragtning bygger på, at det kun er Gruppe 1, som ikke har et kollektivt bonuspotentiale, men skylder såvel egenkapital i form af skyggekonto og medlemmer i form

af anvendt bonuspotentiale på fripolice. De øvrige grupper har alle udlignet deres mellemværende med egenkapital og anvendt bonuspotentiale på fripolice ud fra deres andel af det realiserede resultat efter bonus og PAL.

1.4.2 Skyggekonto

Opdelingen af skyggekontoen er jf. skemaet ovenfor rimelig i forhold til den egenkapitalforrentning de enkelte grupper skal bidrage med.

Skyggekontoen udgør 343.341 t. kr., hvoraf forsikringsbestanden har kostet 151.191 t. kr., og den udestående egenkapitalforrentning udgør 192.250 t. kr. for alle årene 2008-2010.

Egenkapitalforrentningen vedrører i perioden udelukkende de afgivne garantier, idet omkostninger og forsikringsrisiko med stor sandsynlighed kan tilbagebetale ethvert lån fra egenkapitalen.

Da tabene skyldes begivenhederne i 2008, forekommer det rimeligt at fordele den udestående egenkapitalforrentning med forholdet imellem hensættelserne pr. 31.12.2008 for Gruppe 1 til 4 justeret med efterfølgende omvalg, som flytter 10.900 t. kr. ud fra Gruppe 1 til Gruppe 2.

	Gruppe 1	Gruppe 2	Gruppe 3	Gruppe 4
Andel af GFY	48,851%	44,023%	1,239%	5,888%
Andel af RH	43,018%	45,478%	1,247%	10,257%
Gennemsnit	45,934%	44,750%	1,243%	8,072%

Andelene opgøres som et gennemsnit af andele af den garanterede fripoliceydelse, GFY, og den retrospektive hensættelse, RH.

De 192.250 t. kr. fordeles hermed som følgende:

Gruppe 1	Gruppe 2	Gruppe 3	Gruppe 4
88.309	86.033	2.389	15.519

2 Regler for flytning af forsikringer fra en gruppe til en anden jf. § 3, stk. 11

Der kan kun forekomme flytning mellem rentegrupperne Gruppe 1-4 og 7. Medlemmer kan til enhver tid vælge frit at flytte mellem Gruppe 2, 3 og 4. Der kan vælges at flytte en gang om måneden og altid pr. den næste første. Såfremt der har været en mindre tilskrivning på medlemmets 2. ordens konto end på 1. ordens kontoen, vil der ikke være nogen bonusregulering ved årsskiftet, og denne forskel betegnes bonusmora. Ved flytninger imellem gruppe 2, 3 og 4 bibeholdes bonusmora.

Medlemmer i Gruppe 1 kan på tilsvarende måde altid flytte til en af de andre tre grupper 2, 3 og 4, dog skal der ved en sådan flytning betales et fradrag. Dette fradrag betegnes udligningsprocenten og beskrives nedenfor.

Definition af udligningsprocenten

Såfremt et medlem flytter fra Gruppe 1 til Gruppe 2, 3 eller 4 beregnes der en udligningsprocent, U.

Udligningsprocenten ved omvalg fra investeringsprofil I til investeringsprofil J er følgende:

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.

I omvalgssituationen består de ufordelte midler for Gruppe 2, 3 og 4 af kollektivt bonuspotentiale med tillæg af bonusmora og med fradrag af eventuel nedskrivning i bonuspotentiale på fripolice. Ved omvalg ud af investeringsprofil 1 frigøres akkumuleret værdiregulering, som tilfalder egenkapitalen i form af tilbagebetaling på skyggekontoen. Ved overførsel af medlemmets depot betales således et 2. ordens fradrag, som i princippet skal dække, at der tilbagebetales en forholdsmæssig del af skyggekontoen til den nye investeringsprofil, og at der optjenes ligelig andel i de ufordelte midler i den nye investeringsprofil.

Uanset hvilken gruppe et medlem tilhører, kan medlemmer flytte til Gruppe 1 ved invalidepensionering. Hvis der er en stor bonusmora bortfalder denne og dækkes af investeringsprofilen eller egenkapitalen jfr. afsnit 4.2. Hvis medlemmet vælger at forblive i investeringsprofil 2, 3 eller 4 kan invalidepension nedsættes. Valget sidestilles med et omvalg frem og tilbage. Dermed bortfalder udligningsprocenten men bonusmora videreføres.

Pensionskassen oplyser medio måneden en forventet udligningsprocent, som en del af prognoseforudsætningerne. Hvis en efterkalkulation indebærer en lavere udligningsprocent godskrives medlemmet denne forskel. Prognosen for udligningsprocenten er lig med udligningsprocenten måneden forud.

Så længe udligningsprocenten imellem Gruppe 2, 3 og 4 er under 2% nedrundes den til 0, og gruppernes formuer lægges sammen i beregningen af en samlet udligningsprocent fra investeringsprofil 1.

For at beskrive udviklingen i udligningsprocenten, opstilles der nedenfor et eksempel på dette.

Nedenfor illustreres udligningsprocenten i to situationer A og B. Hvor A svarer til den forventede status ultimo året, og B svarer til en tænkt situation, hvor renten er steget, og der har været gevinst på aktiemarkedet. De enkelte størrelser er sat i procent af den retrospektive hensættelse.

	Gruppe 1		Gruppe 2	
	A	B	A	B
Positiv værdiregulering (styrkelser)	4%	0%	0%	0%
Anvendt bonuspotentiale på fripolice	-1%	-3%	0%	0%
Akkumuleret værdiregulering i alt	3%	-3%	0%	0%
Kollektivt bonuspotentiale	0%		2%	3%
Skyggekonto	-6%	-6%	0%	0%
Bonusmora	0%		5%	5%
I alt	-3%	-9%	7%	8%
Udligningsprocent (I2)	10%	17%		

Udligningsprocenten fra Gruppe 1 til 2 stiger, hvis renten stiger.

3 Det beregningsmæssige kontributionsprincip. Fordeling af realiseret resultat mellem grupper og egenkapital jf. § 6

3.1 Den enkelte gruppes andel af realiseret resultat jf. § 6 stk. 1

Den enkelte gruppes andel af realiseret resultat består jf. § 2 bl.a. af følgende dele:

- a) Gruppens andel af investeringsafkastet fratrukket gruppens rentetilskrivning på tegningsgrundlaget
- b) Gruppens betalte administrationsomkostninger fratrukket gruppens andel af de faktiske administrationsomkostninger
- c) Gruppens betalte risikopræmier fratrukket gruppens andel af forsikrings-skader
- d) Ændring i gruppens akkumulerede værdiregulering
- e) Ændring i gruppens bonuspotentiale på fripolicydelser i henhold til § 8, stk. 2 eller § 9 stk. 1
- f) Gruppens andel af egenkapitalforrentningen

Ovenstående princip giver en rimelig fordeling mellem grupperne, idet fordelingen sker i forhold til hvorledes den enkelte gruppe har bidraget til det realiserede resultat.

3.2 Egenkapitalens andel af realiseret resultat jf. § 6 stk. 2 m.v.

Egenkapitalens andel af det realiserede resultat (egenkapitalforrentningen) består af

- a) Egenkapitalens andel af investeringsafkastet
- b) Risikoforrentning

Hertil kommer de bevægelser der samtidig giver anledning til eventuelle ændringer i skyggekontoen som beskrives nedenfor i afsnit 3.4.

3.3 Egenkapitalforrentningen jf. § 6 stk. 3

Egenkapitalforrentningen fastsættes af bestyrelsen som en %-andel af den enkelte gruppes solvenskrav.

Satsen for egenkapitalforrentningen anmeldes forud for hvert kalenderår. I anmeldelsen anføres egenkapitalforrentningen som en procentsats af gruppens hensættelse.

Egenkapitalforrentningen er rimelig i forhold til den risiko, der påhviler egenkapitalen i forhold til den enkelte gruppe, idet satsen afhænger af det solvenskrav den enkelte gruppe belaster egenkapitalen med.

3.4 Skyggekontoen jf. § 6, stk. 5 - 7

Der kan jf. § 6, stk. 5 ikke fordeles en højere andel til egenkapitalen, end at denne andel kan rummes i gruppens positive andel af det realiserede resultat jf. afsnit 3.1.

I år, hvor den anmeldte forrentning ikke kan opnås, overføres underskuddet til skyggekontoen jf. § 6 stk. 6. Bestyrelsen kan dog vælge at afskrive underskuddet som en del af årets overskudsdisposition, hvilket i givet fald anmeldes efter bestyrelses godkendelse af årsregnskabet.

Beregning af ændring i skyggekontoen pr. kontributionsgruppe sker igennem nedenstående regnskabsmæssige identitet:

Gruppens realiserede resultat	A
Ændring i kollektivt bonuspotentiale	B
Ændring i anvendt bonuspotentiale på fripolice	C
Individuel PAL	I_Pal
Selskabs PAL	S_Pal
Bonus	D
Anmeldt egenkapitalforrentning	E
Anmeldt afvigelse herfra	F
	A - B - C - I_Pal -
Ændring i skyggekonto	S_Pal - D - E - F

Denne indebærer, at hvis der er et positivt realiseret resultat efter bonus og PAL, og der ikke er anvendt bonuspotentiale på fripolice, vil kontributionsgruppen kunne betale sin eventuelle andel af skyggekontoen tilbage. Herefter vil resten af resultatet blive opfanget i en ændring i det kollektive bonuspotentiale.

Tilsvarende vil et negativt realiseret resultat efter bonus og PAL, i det omfang det ikke kan dækkes af en ændring i den kollektive bonuspotentiale, kunne dækkes af en ændring i anvendt bonuspotentiale på fripolice (med de begrænsninger der er heri for så vidt angår bonus) og resten vil ende i skyggekontoen sammen med den anmeldte egenkapitalforrentning.

Det kontrolleres løbende, at der jf. § 6 stk. 7 ikke sker omfordeling af betydelig økonomisk størrelse mellem forsikringerne i den enkelte gruppe. Dvs. hvis medlemmer udtræder kan det blive nødvendigt at nedskrive skyggekontoen med deres andel heraf. Det kan også blive nødvendigt at lukke en gruppe for nyoptagelse, hvis nye medlemmer risikerer at skulle betale af på gammel gæld til egenkapitalen ud over 2% af den fremtidige hensættelse.

4 Det fordelingsmæssige kontributionsprincip. Fordeling af realiseret resultat indenfor grupper

4.1 Regler for fordeling af midler til den enkelte forsikring jf. § 7 stk. 1 og 2

En gruppes kollektive bonuspotentiale kan alene udloddes til forsikringer i gruppen. Fordelingen af midler til den enkelte forsikring sker i henhold til selskabets overskudsregulativ og bonusregulativ.

Fordeling af midler indenfor risikogruppen Gruppe 5 og omkostningsgruppen Gruppe 6 sker i form af forlodstilskrivning på medlemmernes 2. ordens konto, idet der fastsættes 2. ordens satser for administrationsomkostninger og risikopræmier. Der anvendes en fordelingsnøgle, som er defineret i overskudsregulativet og anvendes efter bonusregulativet.

Fordeling af midler indenfor rentegrupperne sker direkte ud fra andelen af afkastet og ved at tilskrive en månedlig rente, som er fastsat forud eller defineret ud fra afkastet jf. selskabets bonusregulativ.

Den årlige tilpasning af fordelingsnøgler i henhold til overskudsregulativet sikrer mod omfordeling.

4.2 Redegørelse for rimeligheden af fordelingen jf. § 7 stk. 2 samt overholdelse af det fordelingsmæssige kontributionsprincip jf. § 7 stk. 3

Alle medlemmer i Gruppe 5 betaler samme naturlige 2. ordens risikopræmie for risikodækningerne. Det tilstræbes derudover løbende igennem overskudsregulativet, at medlemmerne betaler en pris, som dækker forsikringsrisikoen 100%.

Alle medlemmer i Gruppe 6 er underlagt samme omkostningsstruktur. Medlemmernes betaling for administration sker ved procentuelle fradrag af løbende indbetalinger, et månedligt gebyr og et gebyr ved udtrædelse. Der er på nuværende tidspunkt ingen akkvisitionsomkostninger eller mægleradministreret tilgang til pensionskassen. Det samlede niveau for administrationsomkostningerne fastsættes således, at det dækker de faktiske administrationsomkostninger.

Ovenstående sikrer, at fordelingen er rimelig og at det fordelingsmæssige kontributionsprincip er opfyldt over en årrække, idet den årlige tilpasning af fordelingsnøgler sikrer mod omfordeling.

Undervejs i et opsparingsforløb vil det kunne forekomme, at medlemmer i en rentegruppe midlertidigt låner af bonuspotentialerne ud over den grænse for rimelighed, der er fastsat til 2% af den retrospektive hensættelse. I de fleste tilfælde vil lån efterfølgende blive betalt tilbage.

I forbindelse med udbetaling af pensionsydelse, udtrædelse eller omvalg af investeringsprofil vil det kunne opgøres, om der er tilført en andel af det realiserede resultat ud over grænsen på 2%.

I så fald vil gruppen skulle kompenseres fra egenkapitalen. Denne compensation opgøres som en del af årsafslutningen. Såfremt beløbet er af væsentlig betydning, kan der udarbejdes en foreløbig opgørelse heraf.

Forsikringens andel af det kollektive bonuspotentiale udbetales som solvens- og engangstillæg i forbindelse med udbetaling af pensionsydelse. Ved udtrædelse gives der afkald på denne andel.

5 Negativt realiseret resultat efter bonus jf. § 8

Hvis det realiserede resultat efter bonus i Gruppe 5, 6 eller 8 er negativt, og hvis dette resultat ikke kan dækkes af gruppens kollektive bonuspotentiale, skal egenkapitalen dække tabet.

Hvis det realiserede resultat efter bonus i Gruppe 1, 2, 3, 4 eller 7 er negativt, og hvis dette resultat ikke kan dækkes af gruppens kollektive bonuspotentiale, kan bonuspotentiale på fripolicydelser hørende til gruppens forsikringer anvendes. Yderligere tab skal dækkes af egenkapitalen.

Hvis det realiserede resultat efter bonus i Gruppe 5, 6 eller 8 er negativt, og hvis dette resultat ikke kan dækkes ved anvendelse af gruppens kollektive bonuspotentiale, eller ved anvendelse af selskabets egenkapital samtidig med, at selskabet overholder kapitalkravet efter § 126, i lov om finansiel virksomhed, skal den ansvarshavende aktuar straks indberette dette til Finanstilsynet, jf. § 75, stk. 3, og § 108, stk. 5, i lov om finansiel virksomhed.

Hvis det realiserede resultat efter bonus i Gruppe 1, 2, 3, 4 eller 7 er negativt, og hvis dette resultat ikke kan dækkes ved anvendelse af gruppens kollektive bonuspotentiale,

bonuspotentialer på fripolicydelser hørende til gruppens forsikringer eller ved anvendelse af livsforsikringselskabets egenkapital samtidig med, at selskabet overholder kapitalkravet efter § 126, i lov om finansiel virksomhed, skal den ansvarshavende aktuar straks indberette dette til Finanstilsynet, jf. § 75, stk. 3, og § 108, stk. 5, i lov om finansiel virksomhed.

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

Ingen

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 30, stk. 1, nr. 1 - 5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er bebyggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere opfylde kravene i § 3.

Ingen

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

Ingen

Redegørelse for de økonomiske og aktuarætslige konsekvenser for forsikringselskabet
Forsikringselskabet angiver de økonomiske og aktuarætslige konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

I store træk er de nye kontributionsbestemmelser en videreførelse af de hidtidige regler. Der er dog en væsentlig forskel, idet det tidligere fælles kollektive bonuspotentialer er opløst og erstattet af bonuspotentialer tilknyttet de enkelte kontributionsgrupper. Det eksponerer egenkapitalen for større risiko for tab i enkelte år for eksempel fra omkostnings- eller risikogruppen.

Denne risiko kommer til at indgå i overvejelserne ved fastsættelse af egenkapitalforrentningen for de kommende år.

Navn

Ansvarlig for indberetningen

Niels-Ole Ravn

Dato og underskrift

30. juni 2011

Navn

Ansvarlig for indberetningen

Carsten Anker Nielsen

Dato og underskrift

30. juni 2011

Navn

Ansvarlig for indberetningen

Dato og underskrift