

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]
22. december 2011

[REDACTED]
Bankpension livs- og pensionsforsikringsselskab

[REDACTED]
Udvidelse af det tekniske grundlag vedrørende Afdeling C for Bankpension livs- og pensionsforsikringsselskab, så Afdeling C i Pensionskassen for Arbejdernes Landsbanks Personale (PALP), omfattes.

[REDACTED]
Bankpension livs- og pensionsforsikringsselskab er det nye navn for den del af det oprindelige Letpension, som er overtaget af Bankpension.

Afdeling C i Bankpension livs- og pensionsforsikringsselskab består af den oprindelige Afdeling C i Pensionskassen for Arbejdernes Landsbanks Personale (PALP), som er bestandsoverdraget til Bankpension livs- og pensionsforsikringsselskab den 1.1.2012.

Afdeling C udgør en selvstændig delbestand i forhold til Bankpension livs- og pensionsforsikringsselskabs øvrige forretningsområder.

Det tekniske grundlag er udformet således, at elementer vedrørende Bankpension livs- og pensionsforsikringsselskabs øvrige forretningsområder, som også er gældende for Afdeling C, specifikt er fremhævet.

[REDACTED]
Anmeldelsen vedrører nr. 1-7 i § 20, stk. 1.

[REDACTED]
Ikrafttrædelsesdatoen for denne anmeldelse er den 1. januar 2012.

[REDACTED]
Denne anmeldelse ændrer ingen tidligere anmeldelser, da de anmeldte forhold ikke tidligere er anmeldt.

[REDACTED]

Anmeldelsen vedrører Forsikringsklasse I.

Som følge af, at Afdeling C i Pensionskassen for Arbejdernes Landsbanks Personale (PALP) er bestandsoverdraget til Bankpension livs- og pensionsforsikringsselskab, udvides det tekniske grundlag for Bankpension livs- og pensionsforsikringsselskab vedrørende Afdeling C, så dette omfattes.

Det tekniske grundlag vedrørende Afdeling C gældende pr. 1.1.2012 er vedlagt denne anmeldelse i sin fulde form.

[REDACTED]

Anmeldelsen sikrer, at der ikke sker en forringelse af rettighederne for de medlemmer, der bestandsoverdrages fra PALP til Bankpension livs- og pensionsforsikringsselskab. Dels kan de nuværende førtidspensionister opretholde den nuværende løntrinsrelaterede pension, og dels kan tilsagnet til de ikke-pensionerede opretholdes ved fortsat indbetaling af præmie fra Arbejdernes Landsbank til Bankpension livs- og pensionsforsikringsselskab.

[REDACTED]

Der er ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Præmien til ordningen betales af Arbejdernes Landsbank efter samme principper som hidtil. Der er ikke tilknyttet nogen præmiegaranti, og det har der heller ikke været tidligere.

[REDACTED]

Anmeldelsen sikrer, at Bankpension livs- og pensionsforsikringsselskab overtager de medlemmer, der bestandsoverdrages fra PALP til Bankpension livs- og pensionsforsikringsselskab på uændrede vilkår.

[REDACTED]

Nedenfor angives de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet.

Beregningsgrundlagets risikofaktorer mht. dødelighed bygger på den analyse, som moderselskabet Bankpension har udarbejdet for medlemmerne i Bankpension, der er bankansatte. Denne analyse er udarbejdet ud fra Finanstilsynets retningslinjer i 2011. Der er tale om et centralt estimat for dødeligheden.

Grundlagsrenten på -1 % følger retningslinjerne for maksimal grundlagsrente. Da ordningen er uden bonus, investeringerne kan foretages i korte statsobligationer og varigheden af forpligtelserne er fra 1 – 23 år, vurderes det ud fra de nuværende renteforhold, at det ikke er vanskeligt at få et afkast efter PAL på 1 %. Herfra trækkes 2 % til at dække en årlig

løntrinsrelateret regulering.

For de ikke-pensionerede indregnes en udnyttelsesfaktor. Den anmeldte udnyttelsesfaktor 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 Bankpension livs- og pensionsforsikringsselskab som en gevinst.

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

Den anmeldte udnyttelsesfaktor bygger på det historiske forløb ordningen har haft siden sin start i PALP. Nettopræmie er fastsat således, at ordningens retrospektive hensættelse nogenlunde svarer til de overtagne hensættelser fra PALP pr. 1.1.2012.

Det har i praksis vist sig, at der kan være betydelig usikkerhed knyttet til resultatet fra år til år på grund af ordningens karakter – herunder reguleringen af den opsatte pension for ikke-pensionerede. Såfremt lønningerne stiger mere end 2 % eller ordningen udnyttes mere end forudset, giver ordningen tab herved.

Denne usikkerhed er der taget højde for igennem opbygelse af en præmiereguleringskonto og en højere brutto præmie.

På grund af dette bruttogrundlag er der ikke stor risiko for, at markedsværdien af forpligtelsen vil give større hensættelser end den retrospektive hensættelse, så længe bestanden overvejende består af ikke-pensionerede. Bestanden er lukket for tilgang, og yngste forsikrede er født i 1969.

Der er ikke anmeldt regler for anvendelse af forskellen imellem den retrospektive hensættelse og markedsværdien heraf. Hvis der sker store rentestigninger, må konsekvenserne heraf overvejes.

Der er yderligere tilknyttet en præmiereguleringsaftale, således at der ud fra et porteføljeregnskab for delbestanden med en omkostningsdækning på 0,5 % af den retrospektive hensættelse opgøres en gensidig forpligtigelse imellem Bankpension livs- og pensionsforsikringsselskab og Arbejdernes Landsbank. Såfremt der er overskud i porteføljeregnskabet, modregnes en del heraf direkte i det kommende års præmie. Hvis der er underskud, opkræves der en merpræmie i tilknytning til udarbejdelsen af porteføljeregnskabet.

Navn

Angivelse af navn

Niels-Ole Ravn

Dato og underskrift

22. december 2011



Navn

Angivelse af navn

Carsten Anker Nielsen

Dato og underskrift

22. december 2011



Teknisk grundlag for Bankpension livs- og pensionsforsikringselskab vedrørende Afdeling C

1. januar 2012

Bankpension
livs- og pensionsforsikringselskab
Dirch Passers Allé 27, 4. sal
2000 Frederiksberg

Indholdsfortegnelse

0	Indledning	3
0.1	<i>Sammenhæng til lov om finansiel virksomhed og det øvrige tekniske grundlag for Bankpension livs- og pensionsforsikringselskab (tidligere Letpension)</i>	3
0.2	<i>Regler for indplacering</i>	4
1	Grundlaget for beregning af forsikringspræmie og livsforsikringshensættelser for Afdeling C	5
1.1	<i>BP12-C</i>	5
1.2	<i>Udnyttelsesfaktor og tilbagetrækningsalder</i>	5
2	Rente	6
3	Nettogrundlag	6
4	Bruttogrundlag - bidragsbetalt	6
5	Anvendte grundformer	6
	Aktivet for den samlede, kollektive forpligtelse til at betale præmie, er aktiv til alder 61 gange nettopræmien	7
6	Helbredsoplysninger	7
7	Udtrædelse	8
8	Overskudsregulativ	8
9	Beregning af bonus (bonusregulativ)	8
10	Kontributionsprincipper	8
11	Opgørelse til markedsværdi	8
12	Afgiven genforsikring	9

0 Indledning

I dette afsnit beskrives reglerne for indplacering i Bankpension livs- og pensionsforsikringsselskab samt sammenhængen til lov om finansiel virksomhed nedenfor.

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

Bankpension livs- og pensionsforsikringsselskab er det nye navn for den del af det oprindelige Letpension, som er overtaget af Bankpension.

Afdeling C i Bankpension livs- og pensionsforsikringsselskab består af den oprindelige Afdeling C i Pensionskassen for Arbejdernes Landsbanks Personale (PALP), som er bestandsoverdraget til Bankpension livs- og pensionsforsikringsselskab.

Afdeling C udgør en selvstændig delbestand i forhold til Bankpension livs- og pensionsforsikringsselskabs øvrige forretningsområder.

Det tekniske grundlag er udformet således, at elementer vedrørende Bankpension livs- og pensionsforsikringsselskabs 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.

Selskabet 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 forsikringsøgende 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 forsikringsselskab 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 Bankpension livs- og pensionsforsikringsselskab 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 Bankpension livs- og pensionsforsikringsselskab.

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 pensionsregulativerne 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 løntrin 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 løntrin 90 eller det modsatte gælder særlige regler for reguleringen af denne forhøjelse. Disse særlige regler 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. For forsikrede med ret til 57 % af lønnen op til løntrin 90 betales 11,7 % af lønnen i nettopræmie. Denne nedsættes forholdsmæssig ved ret til 55 %.

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

Bankpension livs- og pensionsforsikrings-selskabs Afdeling 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

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

hvor

$$\begin{aligned} a &= 0, \\ b &= 4,902 + 0,005 \cdot \max(T - 1925; 0) \text{ og} \\ c &= 0,0489 - 0,00004 \cdot (\max(T - 1910; 0) + \max(T - 1928; 0) + 2 \cdot \max(T - 1944; 0)), \end{aligned}$$

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 $x = t - T$.

Grundlaget er kun defineret for personer født mellem 1947 og 1969.

1.2 Udnyttelsesfaktor og tilbagetrækningsalder

Udnyttelsesfaktoren er den forventede udnyttelse af førtidspensionsmuligheden.

41	50,6 %	47	61,0 %	53	74,1 %	59	91,0 %
42	52,2 %	48	63,0 %	54	76,6 %	60	94,3 %
43	53,8 %	49	65,0 %	55	79,2 %	61	95,0 %
44	55,5 %	50	67,2 %	56	81,9 %	62	95,0 %
45	57,3 %	51	69,4 %	57	84,8 %	63	95,0 %
46	59,1 %	52	71,7 %	58	87,8 %	64	95,0 %

Udnyttelsesfaktoren suppleres med, at den gennemsnitlige tilbagetrækningsalder, givet at muligheden udnyttedes, er alder 61.

Den anmeldte udnyttelsesfaktor 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 Bankpension livs- og pensionsforsikringsselskab som en gevinst.

Til gengæld vil den person, som vælger at bruge forsikringen fra alder 60 give et tab, da udnyttelsesfaktoren er mindre end 100 %, og da der yderligere først er indregnet en udnyttelse fra alder 61. Dvs. at tabet bliver en 5 årig livrente – hensættelsen, som er 94,3 % af en opsat livrente til alder 61 fratrukket nettopræmien.

Den anmeldte udnyttelsesfaktor bygger på det historiske forløb ordningen har haft siden sin start i PALP. Den er fastsat således, at ordningens retrospektive hensættelse nogenlunde svarer til de overtagne hensættelser fra PALP pr. 1.1.2012.

2 Rente

Grundlagsrenten er -1 %.

3 Nettogrundlag

Det kontinuerte nettobidrag bestemmes som forholdet mellem nettopassivet og præmiebetalingsrenten.

Den retrospektive hensættelse tilknyttet de forsikrede er defineret ved nettoreserven.

Nettoreserve = nettopassiv - bidragsbetalingsrenten.

4 Bruttogrundlag - bidragsbetalt

Bruttogrundlaget er fastsat med udgangspunkt i, at der er en betydelig usikkerhed på udnyttelsesfaktoren og reguleringen af tilsagn.

Den årlige præmie beregnes som: $\text{Nettopræmie}/0,6$.

Baggrunden for denne fastsættelse er det historiske forløb, som har udvist betydelige udsving.

Bruttogrundlaget kan ændres med en måneds varsel til den 1. januar.

5 Anvendte grundformer

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

Nettopassiver uden kollektive elementer og uden invaliditetsydelser

Renteforsikringer

215	Ophørende livrente
216	Opsat ophørende livrente

Aktiver

101 Præmiebetalingsrente uden præmiefritagelse ved invaliditet

Nettopassiver uden kollektive elementer og uden invaliditetsydelser

215 Ophørende livrente

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

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

216 Opsat ophørende livrente

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

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

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.

Aktiver

101 Præmiebetalingsrente uden præmiefritagelse ved invaliditet

$$S_{x+\theta}^{ad} = 0, S_{x+\theta}^{ai} = 0, S_{x+n}^a = 0$$

$$K_{101}(x,n) = \frac{\bar{N}_x - \bar{N}_{x+n}}{D_x}$$

Aktivet for den samlede, kollektive forpligtelse til at betale præmie, er aktiv til alder 61 gange nettopræmien.

6 Helbredsoplysninger

Der er ikke mulighed for optagelse, og dermed er der ingen helbredsoplysninger ved optagelse. Forsikringstagerne har ikke mulighed for at ændre dækninger, og der er dermed heller ingen krav til helbredsoplysninger for disse.

7 Udtrædelse

Der er ingen ret til udtrædelsesgodtgørelse, hvorfor der ikke beskrives regler herfor i dette afsnit.

8 Overskudsregulativ

Afdeling C 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 4.

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

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

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

9 Beregning af bonus (bonusregulativ)

Der er ingen ret til bonus, hvorfor der ikke beskrives regler herfor i dette afsnit.

10 Kontributionsprincipper

Afdeling C er ikke underlagt kontributionsbekendtgørelsen, hvorfor der ikke beskrives regler herfor i dette afsnit.

11 Opgørelse til markedsværdi

Alle beregningsformler er identiske med afsnit 5, 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.

12 Afgiven genforsikring

Der anvendes ikke genforsikring, hvorfor regler herfor ikke beskrives i dette afsnit.