

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

18. december 2012

Forsikringselskabets navn

Bankpension

Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Ændringer til opgørelse af markedsværdi.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Ændringerne vedrører følgende forhold, der er opdateret af hensyn til årsregnskabet:

- De supplerende parametre i forbindelse med dødelighed
- Parametre i forbindelse med invaliderisikoen
- Udtrædelsesintensiteterne
- IBNR-reserverne

Lovgrundlaget

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

Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 6.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

Ikrafttrædelsesdatoen for denne anmeldelse er den 31. december 2012.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Denne anmeldelse ændrer anmeldelsen " Ekstraordiner udlodning af reguleringsbonus samt præcisering af hhv. egenkapitalens andel af investeringsafkastet og egenkapitalens risikoforrentning" af 2. marts 2012.

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.

Anmeldelsen vedrører Forsikringsklasse 1.

Som følge af ændringerne til opgørelse af markedsværdi er der ændret i det tekniske grundlag. Disse ændringer er angivet nedenfor.

18 Opgørelse til markedsværdi

Under afsnittet "Parametre gældende fra den 30. september 2010" tilføjes følgende:

Fra den 31. december 2012 anvendes følgende parametre for invaliderisiko:

Invalideintensiteten på unisex-grundlaget ved invaliditet er defineret som en makehamfunktion med følgende parametre: $(a;b;c) = (0,0002; 4,79; 0,05)$.

For mænd på kønsopdelte grundlag udgør risikoen 80 % heraf, mens den for kvinder udgør 125 % heraf.

Invalideintensiteten ved udvidet invaliditet udgør 120 % af ovenstående.

Afsnittet "Supplerende parametre vedrørende dødelighed fra den 1. september 2011" ændre til nedenstående:

Fra og med den 1. september 2011 opgøres dødeligheden i henhold til den opdaterede redegørelse pensionskassen har udarbejdet den 1. juli 2011 efter Finanstilsynets specifikke krav til redegørelse for selskabernes dødelighed.

Dødelighedstabellerne for hhv. mænd og kvinder fremgår af satsbilaget, under afsnit "7.1 Dødelighed".

Ved ibrugtagning af det nye markedsværdigrundlag benyttes kun dødelighed for mænd og kvinder, mens dødeligheden for unisex udgår.

Hvert år justeres dødeligheden i satsbilaget opgjort til et niveau svarende til Finanstilsynets dødelighedsbenchmark. Udviklingen reguleres med Finanstilsynets benchmark herfor.

I forbindelse med ibrugtagningen ændres integrationsformler for funktionen L til Laplaces formel uden differencer. I øvrigt bruges samme teknik som i G82. Fyx-tabellerne dannes med udgangspunkt i tegningsgrundlaget BP03.

Afsnittet "Udtrædelsesintensiteter" ændres til følgende:

Udtrædelsesintensiteten for pensionister og tjenestegørende fyldt 60 år er 0. For bidragsfri policer efter 12 måneders bidragsfri periode gælder genkøbsandsynlighed 1 og for øvrige policer gælder genkøbsandsynlighed 2. For overgang imellem bidragsbetalt og fripolice gælder en fripolicesandsynlighed.

Disse sandsynligheder udgør følgende:

Alder	Fripolice	Genkøb1	Genkøb2	Alder	Fripolice	Genkøb1	Genkøb2
20	1,9%	0,3%	6,8%	42	6,8%	10,9%	6,8%
21	3,1%	7,1%	8,9%	43	6,6%	10,3%	6,6%
22	4,0%	12,5%	10,4%	44	6,5%	9,6%	6,3%
23	4,7%	16,6%	11,4%	45	6,3%	9,1%	6,1%
24	5,4%	19,6%	12,1%	46	6,1%	8,6%	5,8%
25	5,9%	21,7%	12,5%	47	5,9%	8,2%	5,6%

26	6,3%	23,1%	12,6%	48	5,7%	7,8%	5,3%
27	6,6%	23,8%	12,5%	49	5,6%	7,4%	5,0%
28	6,8%	24,0%	12,3%	50	5,4%	7,0%	4,7%
29	7,0%	23,7%	11,9%	51	5,3%	6,5%	4,3%
30	7,2%	23,1%	11,5%	52	5,2%	6,1%	4,0%
31	7,3%	22,3%	11,0%	53	5,2%	5,7%	3,6%
32	7,3%	21,3%	10,6%	54	5,3%	5,2%	3,3%
33	7,4%	20,2%	10,1%	55	5,4%	4,7%	3,0%
34	7,4%	19,1%	9,6%	56	5,7%	4,3%	2,7%
35	7,4%	17,9%	9,1%	57	6,1%	3,8%	2,5%
36	7,3%	16,7%	8,7%	58	6,7%	3,3%	2,4%
37	7,3%	15,5%	8,3%	59	7,6%	2,9%	2,4%
38	7,2%	14,5%	8,0%	60	8,6%	0,0%	0,0%
39	7,1%	13,4%	7,6%	61	10,0%	0,0%	0,0%
40	7,0%	12,5%	7,3%	62	11,6%	0,0%	0,0%
41	6,9%	11,7%	7,1%	63	13,7%	0,0%	0,0%
				64	16,2%	0,0%	0,0%

Dog er genkøbssandsynligheder og fripolicesandsynlighed lig med 0 i investeringsprofil 2,3 og 4, hvis der ikke kan være tab forbundne med genkøb.

Til sidst ændres afsnittet "IBNR-reserver" til nedenstående:

Satsbilaget indeholder en sats for opgørelse af IBNR-reserver for forsikringstyperne Kritisk sygdom og Invaliditet.

*IBNR = IBNR-sats * risikopræmie.*

IBNR-reserven vedrørende invaliditet 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.

De ovenstående ændringer indsættes i et nyt sammenskrevet teknisk grundlag, der er vedlægges den kommende anmeldelse vedrørende Bankpensions 100-års produkt. Der er derfor ikke vedlagt et nyt sammenskrevet teknisk grundlag til denne anmeldelse.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

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.

Der er ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

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."

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet.

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

Ændringen i dødelighed er estimeret i henhold til Finanstilsynets retningslinjer. Invaliditet og genkøbsintensiteter m.m. er estimeret ud fra de observerede forhold i perioden 2009-2012.

De samlede økonomiske konsekvenser er belyst ved følgende:

(Tal i t. kr.)

	Dødelighed	Invaliditet	Genkøb m.m.	I alt
Garanteret ydelse	161.721	55.751	156.471	373.943
Bonuspotentiale på hvilende pensioner	-99.196	-35.355	-34.087	-168.638
Bonuspotentiale på fremtidige bidrag	-31.538	-8.371	-153.749	-193.658
I alt	30.986	12.026	-31.366	11.646

Som det fremgår, justeres hensættelserne en smule op. Dels fra effekten af den lidt lavere dødelighed, som analysen til Finanstilsynet har givet anledning til, og dels fra den lidt højere invaliderisiko. Samtidig er genkøbs- og fripoliceintensiteterne steget, men da disse reducerer markedsværdien af garantierne, sænkes hensættelserne herved. De samlede ændringer sænker bonuspotentialerne, hvoraf dog bonuspotentialiet på fremtidige bidrag indtil videre ikke er tabsdækkende.

Navn

Angivelse af navn

Niels-Ole Ravn

Dato og underskrift

18. december 2012

Navn

Angivelse af navn

Carsten Anker Nielsen

Dato og underskrift

18. december 2012