

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
31. oktober 2014
Livsforsikringsselskabets navn
Bankpension
Overskrift Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Teknisk grundlag for afdeling C
Resumé Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Afdeling C er en afdækning af et efterlønstilsagn/en fratrædelsesordning for visse medarbejdere i Arbejdernes Landsbank. Det tekniske grundlag for Bankpension udvides i forbindelse med bestandsoverdragelsen, således at de kan overføres på uændret beregningsgrundlag.
Lovgrundlaget Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1-4 og 6.
Ikrafttrædelse Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Ikrafttrædelsesdatoen for denne anmeldelse er den 1. november 2014
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelse af 20. december 2013 i BP livsforsikring A/S
Angivelse af forsikringsklasse Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelse gældende for forsikringsklasse 1.
Teknisk grundlag for



**Bankpension
vedrørende
Afdeling C, bestandsoverdraget fra BP
livsforsikrings A/S**

1. november 2014

BP livsforsikringselskab
Dirch Passers Allé 27, 4. sal
2000 Frederiksberg



Indholdsfortegnelse

0	Indledning.....	4
0.1	<i>Sammenhæng til lov om finansiel virksomhed og det øvrige tekniske grundlag for Bankpensions livs- og pensionsforsikringselskab (tidligere Letpension).....</i>	<i>4</i>
0.2	<i>Regler for indplacering</i>	<i>5</i>
1	Grundlaget for beregning af forsikringspræmie og livsforsikringshensættelser for afdeling C.....	5
1.1	<i>BP12</i>	<i>6</i>
1.2	<i>Udnyttelsesfaktor</i>	<i>5</i>
2	Rente	6
3	Nettogrundlag.....	10
4	Bruttogrundlag - bidragsbetalt.....	10
5	Anvendte grundformer	10
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



1 Indledning

I dette afsnit beskrives reglerne for indplacering i BP livsforsikringselskab samt sammenhængen til lov om finansiel virksomhed nedenfor.

1.1 Sammenhæng til lov om finansiel virksomhed og det øvrige tekniske grundlag for Bankpensions livs- og pensionsforsikringselskab (tidligere Letpension)

BP livsforsikringselskab er det nye navn for den del af det oprindelige Letpension, som er overtaget af Bankpension.

Afdeling C i BP livsforsikringselskab består af den oprindelige afdeling C i Pensionskassen for Arbejdernes Landsbanks Personale (PALP), som er bestandsoverdraget til BP livsforsikringselskab.

Afdeling C udgør en selvstændig delbestand i forhold til BP livsforsikringselskabs øvrige forretningsområder.

Det tekniske grundlag er udformet således, at elementer vedrørende BP livsforsikringselskabs 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.

Pensionskassen 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 forsikringssøgende 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 forsikringselskab eller en pensionskasse kan overføres fra eller til selskabet i forbindelse med overgang til anden ansættelse eller i forbindelse med virk-



somhedsoverdragelse eller virksomhedsomdannelse.

Pensionsordningen har ingen værdi ved jobskifte, hvorfor disse regler ikke har betydning.

1.2 Regler for indplacering

Afdeling C i BP livsforsikringsselskab 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 BP livsforsikringsselskab.

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 lønramme 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 lønramme 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. Præmien beregnes i henhold til det tekniske grundlag.

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.

2 Grundlaget for beregning af forsikringspræmie og livsforsikringshensættelser for afdeling C

BP livsforsikringsselskabafdeling C er en delbestand, som udelukkende indeholder efterløns-tilsagn for særlige medarbejdere i Arbejdernes Landsbank. Delbestandens hensættelser omfatter ophørende pensioner under udbetaling samt afdækning af eventuelle efterløns-tilsagn.

Afdeling C anvender normale G82 beregningsregler med de nedenfor beskrevne afvigelser.



2.1 BP12-C

Risikointensiteterne ved død er

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

hvor

$$a = 0,$$

$$b = 4,902 + 0,005 * \max(T - 1925; 0) \text{ og}$$

$$c = 0,0489 - 0,00004 * (\max(T - 1910; 0) + \max(T - 1928; 0) + 2 * \max(T - 1944; 0)),$$

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 $x = t - T$.

2.2 Udnyttelsesprocent og tilbagetrækningsalder.

Udnyttelsesprocenten for ikke pensionerede medlemmer fastsættes fremover til 75% uanset alder. Forpligtelsen er dermed 75% af en ophørende livrente fra opsættelsesalderen til alder 65, hvor opsættelsesalderen er enten 60 eller 62 afhængig af, om medlemmet har ret til at fratæde fra alder 60 eller 62. For de medlemmer, der er ældre end opsættelsesalderen og endnu ikke udnytter deres rettighed, opgøres forpligtelsen som 75% af en straksbegyndende ophørende livrente til alder 65 (grundform 216). For de pensionerede medlemmer opgøres forpligtelsen som den fulde værdi af livrenten (grundform 215).

Den anmeldte udnyttelsesprocent 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 Bankpensions livs- og pensionsforsikringselskab som en gevinst.

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

Den anmeldte udmeldelsesprocent bygger på udnyttelsen af ordningen blandt de nuværende pensionister og ikke-pensionerede medlemmer fyldt 60. Der er ikke indregnet nogen afgang frem til opsættelsesalderen, hvilket indbygger en sikkerhed i ordningen.

3 Rente

Grundlagsrenten er -1 %.

4 Netto- og bruttogrundlag, præmie og hensættelse

Der anvendes en funderingsfaktor = $1 - (\text{opsættelsesalder} - \text{faktisk alder})/25$

Forpligtelsen opgøres som:

Nettopassiv = udnyttelsesprocent * passiv

Den retrospektive hensættelse tilknyttet de forsikrede er defineret ved nettoreserven.



Nettoreserve = nettopassiv * funderingsfaktor.

Præmie = (nettopassiv-nettoreserve) / (opsættelsesalder - faktisk alder)

Der er ikke forskel på netto- og bruttogrundlaget.

5 Anvendte grundformer

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

Passiver

Renteforsikringer

- 215 Ophørende livrente
216 Opsat ophørende livrente

Aktiver

- 101 (opsættelsesalder - faktisk alder)/25.

Passiver

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.

6 Helbredsoplysninger



Der er ingen optagelse og ingen helbredskrav.

7 Udtrædelse

Der er ingen ret til udtrædelsesgodtgørelse.

8 Overskudsregulativ

Afdelingen 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 0.

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

1. Bruttopræmier/medlemsbidrag

13. I alt investeringsafkast efter pensionsafkastskat (11+12)

14. Udbetalte ydelser

18. I alt forsikrings-/pensionsydelse f.e.r. (14+15+16+17)

26. Ændring i hensættelser

31. I alt forsikrings-/pensionsmæssige driftsomkostninger f.e.r. (27 + 28)

33. Forsikrings-/pensionsteknisk resultat (3+13+18+21+25+26+31+32)

Såfremt der er overskud heri modregnes dette beløb direkte i det kommende års brutto-præmie. Såfremt der er underskud opkræves en merpræmie som dækker dette.

9 Beregning af bonus (bonusregulativ)

Der er ingen bonus.

10 Kontributionsprincipper

Afdeling C er ikke underlagt kontributionsbekendtgørelsen.

11 Opgørelse til markedsværdi

Alle beregningsformler er identiske med afsnit 4, 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 ned-



sættes 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.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold
Livsforsikrings-selskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Ændringen indebærer at afsnit 0.2 og 1.2 ændres, og at afsnit 3 og 4 sammenskrives, samt at afsnit 5 ændres. Nedenfor gengives den nye formulering af disse afsnit.

Ændring i afsnit 0.2

Her udgår den nuværende fastsættelse af præmien i % af lønnen og erstattes af følgende:

Banken indbetaler præmien som et årligt beløb den 1. oktober. Præmien beregnes i henhold til det tekniske grundlag.

Ændring i afsnit 1.2

Afsnittet erstattes af nedenstående.

1.2 Udnyttelsesprocent og tilbagetrækningsalder.

Udnyttelsesprocenten for ikke pensionerede medlemmer fastsættes fremover til 75% uanset alder. Forpligtelsen er dermed 75% af en ophørende livrente fra opsættelsesalderen til alder 65, hvor opsættelsesalderen er enten 60 eller 62 afhængig af, om medlemmet har ret til at fratæde fra alder 60 eller 62. For de medlemmer, der er ældre end opsættelsesalderen og endnu ikke udnytter deres rettighed, opgøres forpligtelsen som 75% af en straksbegyndende ophørende livrente til alder 65 (grundform 216). For de pensionerede medlemmer opgøres forpligtelsen som den fulde værdi af livrenten (grundform 215).

Udnyttelsesprocenten skal ses i sammenhæng med at der ikke er genkøbsværdi. Dvs. at hvis en person skifter job eller undlader at udnytte forsikringen ender hensættelsen som at være en gevinst.

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

Den anmeldte udmeldelsesprocent bygger på udnyttelsen af ordningen blandt de nuværende pensionister og ikke-pensionerede medlemmer fyldt 60. Der er ikke indregnet nogen afgang frem til opsættelsesalderen, hvilket indbygger en sikkerhed i ordningen.



Ændring i afsnit 3, 4 og 5:

Disse ændres til:

3 Netto- og bruttogrundlag, præmie og hensættelse

Der anvendes en funderingsfaktor = $1 - (\text{opsættelsesalder} - \text{faktisk alder})/25$

Forpligtelsen opgøres som:

Nettopassiv = udnyttelsesprocent * passiv

Den retrospektive hensættelse tilknyttet de forsikrede er defineret ved nettoreserven.

Nettoreserve = nettopassiv * funderingsfaktor.

Præmie = $(\text{nettopassiv} - \text{nettoreserve}) / (\text{opsættelsesalder} - \text{faktisk alder})$

Der er ikke forskel på netto- og bruttogrundlaget.

4 Anvendte grundformer

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

Passiver

Renteforsikringer

215 Ophørende livrente

216 Opsat ophørende livrente

Aktiver

101 $(\text{opsættelsesalder} - \text{faktisk alder})/25$.

Passiver

215 Ophørende livrente

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

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



216 Opsat ophørende livrente

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

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

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.

Det sammenskrevne tekniske grundlag for afdeling C er vedlagt som bilag

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Ingen.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Ingen

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Ingen

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der er indsendt et budget i forbindelse med ansøgning om bestandsoverdragelsen.

Navn

Angivelse af navn

Lars Stouge

Dato og underskrift

31. oktober 2014



LARS STOUGE, CEO

Navn

Angivelse af navn

Carsten Anker Nielsen

Dato og underskrift

31. oktober 2014


