

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag mv.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget mv. 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.

Brevdato

28. december 2011.

Forsikringsselskabets navn

Industriens Pensionsforsikring A/S.

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af 2. ordens satser fra og med 1. januar 2012.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Anmeldelse af 2. ordens satser fra og med 1. januar 2012, jf. bonusregulativ hørende til

- 'Teknisk grundlag for Industriens Pension med startdato 1. juli 1999' og
- 'Teknisk grundlag for Industriens Pension', som gælder for aftalte bidrag før 1. juli 1999.

Satserne kan ændres fremadrettet med en ny anmeldelse.

Lovgrundlaget

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

§ 20, stk. 1, nr. 2 og nr. 3.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2012.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Der blev 29. december 2010 anmeldt 2. ordens satser gældende fra 1. januar 2011. Satserne gældende fra 1. januar 2012 er ændret vedrørende kontorente og stykomkostninger.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

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. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Generelt

Efter overgang til markedsrentevilkår for den eventuelle bestand pr. 1. december 2011 er der kun aktuelle medlemmer tilbage i gennemsnitsrentemiljøet. Satserne i denne anmeldelse vedrører kun gennemsnitsrentemiljøet.

Rente

I henhold til det tekniske grundlags bonusregulativs § 6, benyttes en kontorente efter pensionsafkastskat på 3,5 % p.a. I 2011 har kontorenten været 4,5 %. Der anmeldes tillige en kontorente før pensionsafkastskat til brug for forrentning af friholdt opsparing på 4,1 %.

For pensionsopsparing, som er overdraget fra PNN PENSION og PHI pension benyttes dog en kontorente efter pensionsafkastskat på 2,5 %, som led i den aftalte udligning af forskellen mellem bonusevnerne ved fusionen, jf. aktuarerklæringen i fusionsmaterialet. Der anmeldes tillige en kontorente før pensionsafkastskat til brug for forrentning af friholdt opsparing på 3,0 % til disse ordninger.

Kontorenten før pensionsafkastskat er beregnet som kontorenten efter pensionsafkastskat divideret med 0,847 – svarende til pensionsafkastsskat på 15,3 % - og efterfølgende afrundet til én decimal.

Omkostningssatser

2. ordens omkostningssatsen for stykomkostning fastsættes til 32 kr. pr. måned, jf. bonusregulativet § 5. Der er ikke ændret ved andre omkostningssatser, hvis betydning mere eller mindre er forsvundet, da der kun er aktuelle medlemmer tilbage i gennemsnitsrentemiljøet.

Risikointensiteter

Da der kun er aktuelle medlemmer tilbage i gennemsnitsrentemiljøet er der ikke længere nogen invaliderisiko.

2. ordens risikopræmien ved død fastholdes uændret – dvs. den er ens for de to tekniske grundlag og er:

$$\mu_x = 0,0005 + 10^{5,576 + 0,038x - 10}$$

Dette svarer til dødeligheden i 'Teknisk grundlag for Industriens Pension med startdato 1. juli 1999'.

Det betyder, at der ikke er bonus vedrørende død på 'Teknisk grundlag for Industriens Pension startdato 1. juli 1999' med undtagelse af opsparing stammende fra PNN PENSION og PHI pension samt til alderspensionister pensioneret før 1. januar 2011 – hvor der vil være en negativ risikobonus ved død. Tilsvarende vil der være negativ risikobonus på 'Teknisk grundlag for Industriens Pension', hvor der også kun er negativ dødsrisiko.

Den særlige gruppe af alderspensionister, som blev styrket i forbindelse med grundlagsændring 1. juli 2009, vil fortsat få en negativ risikobonus på 200 % af risikopræmien ved død.

Det anmeldte vedrører forsikringsklasse I.

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.

Kontorenten har en positiv konsekvens for medlemmerne, idet den betyder en bedre forrentning af pensionsopsparingen end opgørelsesrenten og dermed mere i pension. Kontorenten på 3,5 % efter skat betyder, at pensionsopsparingen, ifølge budgettet tilskrives i alt 133 mio. kr. i forrentning i 2012.

Stykomkostningerne for bidragsbetalende medlemmer nedsættes fra 35 kr. til 32 kr. pr. måned og er dermed også til medlemmernes fordel.

Risikosatserne ved invaliditet har ikke længere nogen betydning, idet der ikke er nogen invaliderisiko i den aktuelle bestand, som er tilbage i gennemsnitsrentemiljøet.

Risikosatserne ved død er uændret og dermed fortsat ens på 2. ordens grundlaget. For andele på 2,5 %-grundlaget, opsparing fra PNN PENSION og PHI pension samt alderspensionister pensioneret før 1. januar 2011 betyder det, at der er negativ risikobonus ved død, som modregnes i positiv bonus på medlemsforholdet.

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."

Rente:

Med den forudsatte kontorente på 3,5 % p.a. efter pensionsafkastskat (2,5 % for pensionsopsparing fra PNN PENSION og PHI pension) forventes en samlet tilskrivning på 133 mio. kr. i forrentning af pensionsopsparingen. Bonus opgjort som forskellen mellem kontorenten på 3,5 % og opgørelsesrenten henholdsvis 1,0 % og 2,5 %, forventes at udgøre ca. 74 mio.kr. af de i alt 133 mio. kr.

Selv om kontorenten er højere end den budgetterede afkastprocent, kan kontorenten finansieres af det samlede budgetterede afkast efter pensionsafkast, idet kontorenten kun tilskrives pensionsopsparingen, mens der også genereres afkast af bufferne.

Bliver det faktiske afkast mindre end det budgetterede, har det kollektive bonuspotentialt en forventet størrelse ved indgangen til 2012, til at det både kan dække forrentningen af pensionsopsparingen og samtidig dække et eventuelt tab på de tilhørende investeringsaktiver. Herudover vil der være mulighed for i løbet af året at nedsætte kontorenten, såfremt dette vurderes nødvendigt.

De forventede renteresultater for 2012-2016 fremgår af tabellen.

Forventet renteresultat

	2012	2013	2014	2015	2016
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
1. ordens rentetilskrivning	59	55	52	49	46
2. ordens rentetilskrivning ¹⁾	133	158	149	140	131
forventet renteindtægt	323	329	334	338	343
forventet renteresultat 1. orden	264	273	282	289	297
forventet renteresultat 2. orden	190	171	185	198	211

¹⁾ Den anmeldte kontorente på 3,5% vedrører kun 2012. I fremskrivningen for 2013 - 2016 er kontorenten sat til 4,5%

Risiko:

Da der kun er aktuelle medlemmer i gennemsnitsrentemiljøet er der hverken invaliderisiko eller positiv dødsrisiko. Der er alene negativ dødsrisiko, hvor de forventede risikoresultater for 2012 til 2016 fremgår af tabellen.

Forventet risikoresultat ved død gennemsnit - NEGATIVE RISIKOSUMMER

	2012	2013	2014	2015	2016
	mio.kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
1. ordens risikopræmie ved død	-85	-85	-80	-75	-70
2. ordens risikopræmie ved død ¹⁾	-26	-51	-48	-45	-42
Forventet risikoudgifter	-59	-59	-55	-52	-49
Forventet risikoresultat - 1. orden	-26	-26	-24	-23	-21
Forventet risikoresultat - 2. orden	33	8	7	7	6

¹⁾ Den anmeldte risikobonus ved død for 2012 er også anvendt i fremskrivningen for 2013-2016, dog forventes den negativ risikobonus til medlemmer, der var alderspensionister 1. 7.2009 at bort falde i 2013

Den særlige gruppe af alderspensionister, som blev styrket i forbindelse med grundlagsskifte 1. juli 2009, vil fortsat få en negativ risikobonus på 200 % af risikopræmien ved død. Det forventes, at den negative bonus, som kan rummes i den positive bonus fra kontorenten vil udgøre omkring 27 mio. kr. Dermed vil styrkelsen finansieret af det kollektive bonuspotentiale forventeligt være nedskrevet til 0 mio. kr. ved udgangen af 2012.

Omkostninger:

Stykomkostningerne skal ses på tværs af alle de tekniske grundlag – idet hvert medlem kun betaler én stykomkostning uanset, at pensionsopsparingen er fordelt på flere tekniske grundlag.

Stykomkostningerne er fastsat ud fra, at de skal kunne dække de samlede forventede administrationsomkostninger for 2012. Det betyder, at de for 2012 kan fastsættes til 32 kr. måned.

Procentomkostningerne forventes fortsat at bidrage til et positivt omkostningsresultat med henblik på opbygning af særlig bonushensættelse. Procentomkostningerne er fastholdt til 5 %, men har dog ingen betydning for gennemsnitsrentemiljøet, hvor indbetalingerne er minimale idet det er en bestand af aktuelle medlemmer.

De forventede omkostningsresultater for 2012-2016 fremgår af tabellen – idet det skal bemærkes, at tabellen viser det samlede resultat på tværs af de tekniske grundlag herunder det tekniske grundlag for markedsrenteordningen.

Forventet omkostningsresultat

	2012	2013	2014	2015	2016
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Opkrævede omkostningsbidrag ¹⁾	445	470	468	480	493
Forventede omkostninger	140	154	158	162	166
Forventet omk. resultat ²⁾	305	316	311	318	326

¹⁾ De anmeldte omkostningssatser vedrører kun 2012. I fremskrivningen for 2013-2016 er satserne indeksreguleret.

²⁾ Resultatet forventes anvendt til opbygning af særlig bonuspensum

De anmeldte 2. ordens satser, og de budgetterede forudsætninger giver isoleret set anledning til en stigning i kollektivt bonuspotentiale i 2012 på omkring 77 mio. kr. Det kollektive bonuspotentiale forventes dog at falde i 2012, da stigningen modsvares af et fald i forbindelse med ændring af satser i markedsværdigrundlaget, jf. anmeldelse af 28. december 2011.

Navn
Angivelse af navn

Adm. direktør Laila Mortensen

Dato og underskrift

28. december 2011



Navn
Angivelse af navn

Ansvarshavende aktuar Rikke Francis

Dato og underskrift

28. december 2011

