

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 livsforsikringssselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
20. december 2013.
Livsforsikringsselskabets navn
Industriens Pensionsforsikring A/S.
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anmeldelse af 2. ordens satser gældende fra 1. januar 2014.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelse af 2. ordens satser fra og med 1. januar 2014, jf. bonusregulativ hørende til
<ul style="list-style-type: none">• '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
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører FIL § 20, stk. 1, nr. 2 og 3.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1. januar 2014.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Der blev 12. december 2012 anmeldt 2. ordens satser gældende for 2013. Satserne gældende fra 1. januar 2013 er ændret vedrørende stykomkostninger.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet 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.

Generelt

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

Rente

I henhold til det tekniske grundlags bonusregulativs § 6, benyttes en kontorente efter pensionsafkastskat på 6 % p.a. fra 1. januar 2014. Der anmeldes tillige en kontorente før pensionsafkastskat til brug for forrentning af friholdt opsparing på 7,1 %.

For pensionsopsparing, som er overdraget fra PNN PENSION og PHI pension benyttes forsat 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 stykomkostninger nedsættes til 28 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.

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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne på de berørte grundlag, da fastsættelsen af bonussatser for det kommende år sker i henhold til bonusregulativet.

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.

Kontorenten giver en højere forrentning af pensionsopsparingen end opgørelsesrenten og dermed mere i pension. Kontorenten på 6 % efter skat betyder, at pensionsopsparingen, ifølge budgettet tilskrives i alt 231 mio. kr. i forrentning i 2014.

Stykomkostningerne medlemmer nedsættes fra 30 kr. til 28 kr. pr. måned og er dermed også til medlemmernes fordel.

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 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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet, da fastsættelse af bonussatser sker i henhold til bonusregulativet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige 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.

Rente

I gennemsnitsrenteordningen er alle midler investeret med samme risikoprofil foruden, at renterisiko er afdækket. En forholdsmæssig udlodning i forhold til pensionsopsparingens størrelse – svarende til en kontorentilskrivning - giver derfor en rimelig fordeling mellem medlemmerne, når man ser bort fra opsparing, som stammer fra PNN PENSION og PHI pension. Opsparingen herfra er netop underlagt et udligningsforløb for at modvirke omfordeling. Derfor forventes pensionsopsparingen stammende fra PNN PENSION og PHI pension med en lavere kontorente.

Pr. 30. september 2013 udgjorde afkastet i gennemsnitsrentebestanden -2,1% før pensionsafkastsskat, og der var et kollektivt bonuspotentiale på 1,7 mia. kr., svarende til en bonusgrad på 37,3 %. Renteresultat for gennemsnitsrentebestanden for hele 2013 forventes at udgøre omkring -300 mio. kr. Gennemsnitsrentebestanden, som er en afviklingsbestand af pensionister, er trods negativt afkast i 2013 mere end velkonsolideret, og for at sikre kontributionen er det nødvendigt, at det kollektive bonuspotentiale fordeles til medlemmerne i takt med at bestanden afvikles, således at omfordeling undgås.

Med en kontorente på 6 % p.a. efter pensionsafkastsskat i 2014 (2,5 % for pensionsopsparing fra PNN PENSION og PHI pension) forventes en samlet rentetilskrivning på 231 mio. kr. Bonus, opgjort som forskellen mellem kontorenten på 6 % og opgørelsesrenterne på op til 2,5 %, forventes at udgøre ca. 164 mio.kr. af de i alt 231 mio. kr.

Kontorenten er noget højere end det budgetterede afkast, men da der også genereres afkast af bufferne, begrænses det forventede renteresultat for 2014 til -67 mio. kr.

Bliver det faktiske afkast mindre end det budgetterede, har det kollektive bonuspotentiale forventet størrelse ved indgangen til 2014, 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 2014-2018 fremgår af tabellen.

Forventet renteresultat					
	2014	2015	2016	2017	2018
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
1. ordens rentetilskrivning	67	65	61	58	55
2. ordens rentetilskrivning ¹⁾	231	172	164	156	148
forventet renteindtægt	164	157	151	146	140
forventet renteresultat 1. orden	97	93	90	88	85
forventet renteresultat 2. orden	(67)	(15)	(12)	(10)	(7)

¹⁾ Den anmeldte kontorente på 6,0% vedrører kun 2014. I fremskrivningen for 2015 - 2018 er kontorenten sat til 4,5%

Risiko

Da der kun er aktuelle medlemmer i gennemsnitsrentemiljøet er der hverken invaliderisiko eller positiv dødsrisiko.

2. ordens satserne ved død fastsættes ens for de to tekniske grundlag, hvorved risikobetalingen til medlemmerne (negativ risikopræmie) med rimelighed bliver ens uanset, om pensionen er tariferet på det ene eller andet grundlag. Det betyder, at der ikke gives bonus på det ene grundlag, mens der er negativ bonus på det andet grundlag.

Frem til 30. september 2013 har de negative risikopræmier efter bonus udgjort 47 mio. kr. for gennemsnitsrentebestanden, mens risikogevinsten ved død er løbet op i 50 mio. kr. Risikoresultat for 2013 forventes dermed at blive et overskud på ca. 4 mio. kr.

Med dette udgangspunkt fastholdes risikosatserne ved død i 2014.

De forventede risikoresultater for 2014-2018 fremgår af tabellen.

Forventet risikoresultat ved død gennemsnit - NEGATIVE RISIKOSUMMER					
	2014	2015	2016	2017	2018
	mio.kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
1. ordens risikopræmie ved død	-102	-100	-95	-90	-85
2. ordens risikopræmie ved død ¹⁾	-59	-58	-55	-52	-50
Forventet risikoudgifter	-65	-63	-60	-57	-54
Forventet risikoresultat - 1. orden	-37	-37	-35	-33	-31
Forventet risikoresultat - 2. orden	5	5	5	5	5

¹⁾ Den anmeldte risikobonus ved død for 2013 er også anvendt i fremskrivningen for 2014-2017.

Omkostninger

Alle medlemmer betaler det samme i styktillæg uanset status, idet vores vurdering er, at alle medlemstyper koster lige meget i administration. Alle medlemmer har et standardprodukt med de samme muligheder og med samme serviceniveau. En del af medlemshåndteringen er tilrettelagt via selvbetjening og diverse processer internt er automatiseret mest muligt.

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. Samlet set er der frem til 30. september 2013 opkrævet 120 mio. kr. i styktillæg (på tværs af alle grundlag) og procentomkostninger på 268 mio. kr. De faktiske administrationsomkostninger udgjorde pr. 30. september 2013 107 mio. kr. Omkostningsresultatet for hele 2013 forventes at udgøre omkring

350 mio. kr., som henlægges til særlig bonushensættelse.

Stykomkostningerne for 2014 er fastsat ud fra, at de skal kunne dække de samlede forventede administrationsomkostninger for 2014 på i alt 124 mio. kr. Med stykomkostninger på 28 kr. pr. måned forventes stykomkostningerne i alt at udgøre 128 mio. kr.

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 2014-2018 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

	2014	2015	2016	2017	2018
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Oprævede omkostningsbidrag ¹⁾	485	475	481	489	497
Forventede omkostninger	124	129	132	136	139
Forventet omk. resultat ²⁾	361	346	349	353	358

¹⁾ De anmeldte omkostningssatser vedrører kun 2014. I fremskrivningen for 2015-2018 er satserne indeksreguleret.

²⁾ Resultatet forventes anvendt til opbygning af særlig bonushensættelse

Navn

Angivelse af navn

Adm. direktør Laila Mortensen

Dato og underskrift

20. december 2013



Navn

Angivelse af navn

Ansvarshavende aktuar Rikke Francis

Dato og underskrift

20. december 2013



Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift



