

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
17. december 2021.
Livsforsikringsselskabets navn
Industriens Pensionsforsikring A/S
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anmeldelse af 2. ordens satser vedrørende gennemsnitsrente gældende fra 1. januar 2022.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelse af 2. ordens satser fra og med 1. januar 2022, 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 2022.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen erstatter anmeldelsen pr. 18. december 2020 af satser vedrørende gennemsnitsrente gældende fra 1. januar 2021.
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.

Satserne fremgår af vedlagte bilag.

Kontorenten efter pensionsafkastskat fastholdes på 3,5% og tilsvarende fastholdes 2. ordens sat- sen for stykomkostninger på 24 kr. pr. måned.

Satserne for risiko ved død på 2. orden fastsættes fortsat ens for de tekniske grundlag, og for aldre over 68 år tages udgangspunkt i dødeligheden i 'Markedsværdigrundlaget', jf. anmeldelse af 17. december 2021, samt det overskud der er konstateret ved udgangen af 3. kvartal 2021. Satserne ændres dermed som følge af den årlige opdatering af benchmark og årets overskud.

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 fastsættel- sen 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 forsikringstage- re og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen conse- kvenser, 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 3,5 % efter pensionsafkastskat er ikke uvæsentlig for medlemmer- ne, idet den gennemsnitlige opgørelsesrente er på kun 0,1 %.

Stykomkostningerne har i en årrække været nedsat i forhold til det faktiske niveau på grund af til- bagebetalingen af moms fra en gammel sag og påløbende renter, som kommer medlemmerne til gode i en årrække. Omkostningerne er fortsat nedsat, og det ufordelte omkostningsresultat stam- mer nu primært fra refusion af moms og lønsumsafgift.

2. ordens risikopræmien ved død betyder negativ risikobonus for nogle og positiv risikobonus for andre alt afhængig af alder og grundlag.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. be- kendtgørelsens § 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 livsfor- sikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringssel- skabet 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 renterisi- koen i 2021 har været afdækket. En forholdsmæssig tildeling i forhold til pensionsopsparingens størrelse - svarende til en kontorentetilskrivning - giver derfor en rimelig fordeling mellem medlem- merne.

Gennemsnitsrentebestanden, som er en afviklingsbestand af pensionister, er 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 3,5 % p.a. efter pensionsafkastskat i 2022 forventes den samlede rentetilskrivning at være på 189 mio. kr. Bonus, opgjort som forskellen mellem kontorenten på 3,5 % og opgørelsesrenterne på op til 2,5 %, forventes at udgøre ca. 185 mio. kr. af de i alt 189 mio. kr. Hovedparten af hensættelserne har en opgørelsesrente på 0 % og den gennemsnitlige opgørelsesrentegrundlagsrente er på 0,1 %.

Kontorenten er fastsat på baggrund af et forventet afkast efter pensionsafkastskat i 2022 på 2,9 %. Kontorenten er dermed højere end den budgetterede afkastprocent, men da der også opnås afkast af de ufordelte midler ender det budgetterede renteresultat på 13 mio. kr. i 2022.

Med en kontorente på 3,5 % efter pensionsafkastskat forventes gennemsnitsrente stadig at have tilstrækkelig buffer til at dække egen risiko i solvensberegningerne.

Bliver det faktiske afkast mindre end det budgetterede, har det kollektive bonuspotentiale så stor en forventet størrelse ved indgangen til 2022, 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 2022-2026 fremgår af tabellen.

	2022	2023	2024	2025	2026
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
1. ordens rentetilskrivning	4	4	4	4	4
2. ordens rentetilskrivning ¹⁾	189	639	253	221	213
forventet renteindtægt	202	194	186	177	168
forventet renteresultat 1. orden	198	190	182	173	164
forventet renteresultat 2. orden	13	(444)	(67)	(44)	(46)

1) Den anmeldte kontorente på 3,5% efter pensionsafkastskat vedrører kun 2022. 2023 er regnet med 12,5%, 2024-2026 er regnet med 4,4%-4,8%.

I de forventede renteresultater er der primo 2023 indlagt en større bonusudlodning med henblik på at styrke opgørelsesrente i beregningsgrundlaget 'Teknisk grundlag for Industriens Pension med startdato 1. juli 1999' fra 0 % til -0,5 %. Industriens Pension har pt. dispensation til 0 %, idet bonus anvendes på dette grundlag. Den forventede udlodning er årsagen til det negative renteresultat i 2023 på -444 mio. kr. Det forventede kollektive bonuspotentiale vil efter en eventuel udlodning ligge på ca. 1 mia. kr. Udloingen primo 2023 er ikke omfattet af anmeldelsen her og vil blive anmeldt særskilt, hvis det bliver aktuelt. Det nævnes blot, fordi den indgår i selskabets kapitalplanlægning og budgetfremskrivning, som er udgangspunktet for tabellen med de forventede renteresultater.

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, og fastsættes, så de matcher de faktiske omkostninger.

Industriens Pension har i de senere år haft en stigning i den momspligtige omsætning, primært hidrørende fra frivilligt momsregistrerede ejendomme i datterselskaber mm. Dermed er Industriens Pension's momsfradragprocent på indkøb steget tilsvarende. Refusion af moms og lønsumsafgift anvendes til at nedsætte stykomkostningerne.

Stykomkostningerne for 2022 fastholdes på 24 kr. pr. måned. De forventede administrationsomkostninger for 2022 udgør i alt 131 mio. kr., og stykomkostninger på 24 kr. pr. måned løber op i ca. 122 mio. kr. Dermed finansieres 9 mio. kr. af den refunderede moms.

Procentomkostningerne forventes fortsat at bidrage til et positivt omkostningsresultat alene med henblik på opbygning af særlig bonushensættelse. Procentomkostningerne er 1 %, men har dog ingen betydning for gennemsnitsrentemiljøet, hvor indbetalingerne er minimale, idet det er en bestand af aktuelle medlemmer.

De forventede omkostningsresultater for 2022-2026 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. Det ses også, at det forventede omkostningsresultat vil være mindre i årene 2022 til 2024 end i de efterfølgende år, på grund af nedsættelse af stykomkostningerne, jf. refunderede moms og påløbende renter.

	2022	2023	2024	2025	2026
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Optrævede omkostningsbidrag ¹⁾	219	220	223	239	243
Forventede omkostninger	131	133	135	137	140
Forventet omk. resultat ²⁾	87	86	88	102	103

1) De anmeldte omkostningssatser vedrører kun 2022. I fremskrivningen er de forventede omkostninger inflationsreguleret iflg. samfundsforudsætningerne. De forventede omkostninger er tilbage på normalt niveau i 2025-2026.

2) Resultatet forventes anvendt til opbygning af særlig bonushensættelse. For 2022 - 2024 er resultatet ikke dækkende for det forventede beløb til opbygning af særlige bonushensættelse.

Risiko

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

Risiko ved død på 2. orden fastsættes ens for de tekniske grundlag. For aldre under 68 år fastholdes, at risikopræmien ved død på 2. ordens regnes på baggrund af dødeligheden G82M med 8 års aldersreduktion.

Det betyder, at der ikke er bonus for de dele, som er regnet med en 1. ordens dødelighed G82M med 8 års aldersreduktion, mens der vil være en negativ risikobonus ved død for de dele, som er regnet med G82M eller G82M med 3 års aldersreduktion.

For aldre over 68 år regnes risikopræmien ved død på 2. orden pr. 1. januar 2022 med udgangspunkt i dødeligheden i 'Markedsværdigrundlaget', anmeldt den 17. december 2021 samt det risikooverskud ved død, der er konstateret ved udgangen af 3. kvartal 2021.

Det betyder, at de tre 1. ordens dødeligheder reduceres med bonussatser afhængig af alder og grundlag, og at risikobonus ved død bliver positiv eller negativ alt afhængig af alder og grundlag. Risikopræmien ved død på 2. orden fastsættes med det formål at give en rimelig fordeling af risikobonus i forhold til alder.

Da der opereres med tre forskellige dødeligheder på 1. orden bliver der tre sæt af parameter, jf. satsbilaget, som ganges på 1. ordens satserne for at få 2. ordens grundlaget.

Frem til 30. september 2021 har de negative risikopræmier efter bonus udgjort -134 mio. kr. for gennemsnitsrentebestanden, mens risikogevinsten ved død er løbet op i 127 mio. kr. Risikoresultat pr. 30. september 2021 var dermed et underskud på 7 mio. kr. som er indrettet i satserne.

De forventede risikoresultater for 2022-2026 fremgår af tabellen.

	2022	2023	2024	2025	2026
	mio.kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
1. ordens risikopræmie ved død	-153	-148	-143	-137	-131
2. ordens risikopræmie ved død1)	-158	-152	-147	-141	-135
Forventet risikoudgifter	-158	-152	-147	-141	-135
Forventet risikoresultat - 1. orden	5	5	4	4	4
Forventet risikoresultat - 2. orden	0	0	0	0	0

1) Den anmeldte risikobonus ved død for 2021 er også anvendt i fremskrivningen for 2022-2025.

Navn

Angivelse af navn

Adm. direktør Laila Mortensen

Dato og underskrift

17. december 2021.

Laila Mortensen

Navn

Angivelse af navn

Ansvarshavende aktuar Rikke Francis

Dato og underskrift

17. december 2021

Rikke Francis

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

2. ordens satser i henhold til bonusregulativ til grundlag 1 og grundlag 2

Gældende fra 1. januar 2022

Anmeldt den 17. december 2021

Erstatter anmeldelse af 18. december 2020

Rente

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

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.

Industriens Pension anvender ikke omregningsrente, jf. de tekniske grundlag afsnit 2.2.0.

Omkostningssatser

2. ordens omkostningssatsen for stykomkostninger er 24 kr. pr. måned , jf. bonusregulativet § 5. Procentomkostninger bibeholdes på 1 %. 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 fastsættes ens for grundlag 1 og grundlag 2.

For aldre under 68 år fastholdes, at risikopræmien ved død på 2. ordens regnes på baggrund af:

$$\mu_x = 0,0005 + 10^{5,576+0,038x-10} \quad (\text{G82M med 8 års aldersreduktion}).$$

Det betyder, at der ikke er bonus for de dele, som er regnet med en 1. ordens dødelighed G82M med 8 års aldersreduktion, mens der vil være en negativ risikobonus ved død for de dele, som er regnet med G82M eller G82M med 3 års aldersreduktion.

For aldre over 68 år regnes risikopræmien ved død på 2. orden fra 1. januar 2022 med udgangspunkt i dødeligheden i 'Markedsværdigrundlaget', anmeldt den 17. december 2021 samt det risikooverskud ved død, der er konstateret ved udgangen af 3. kvartal 2021.

For at få 2. ordens dødeligheden skal de tre 1. ordens dødeligheder ganges med 1 plus bonussatsen, jf. nedenfor, der kan være positiv eller negativ alt afhængig af alder og grundlag:

Alder	G82 minus 8 år	G82 minus 3 år	G82
65	0%	-34%	-49%
66	0%	-35%	-49%
67	0%	-35%	-49%
68	0%	-35%	-49%
69	2%	-33%	-48%
70	1%	-34%	-49%
71	-1%	-36%	-50%
72	-3%	-37%	-51%
73	-2%	-37%	-51%
74	-2%	-36%	-51%
75	1%	-34%	-49%
76	2%	-34%	-49%
77	2%	-34%	-49%
78	3%	-33%	-49%
79	5%	-32%	-48%
80	10%	-29%	-45%
81	16%	-25%	-42%
82	23%	-20%	-38%
83	31%	-15%	-35%
84	38%	-10%	-31%
85	46%	-5%	-27%
86	56%	1%	-22%
87	67%	8%	-17%
88	77%	15%	-12%
89	88%	22%	-6%
90	97%	28%	-2%
91	106%	33%	3%
92	114%	38%	7%
93	121%	43%	10%
≥94	128%	47%	13%