

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

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

Brevdato

07-03-2007

Forsikringsselskabets navn

Industriens Pensionsforsikring A/S

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Ny kontorente fra 1. marts 2007, gældende resten af året.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Der anmeldes ny kontorente fra 1. marts på 6,5 %, gældende resten af året.

Lovgrundlaget

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

Anmeldelsen vedrører nr. 3) regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

Den 1. marts 2007

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

I ”Anmeldelse af teknisk grundlag m.v. – 2. ordens satser fra og med 1. januar 2007” af 22. december 2006 anmeldte Industriens Pension en kontorente efter pensionsafkastskat for hele 2007 på 5 % p.a. Den del af satsanmeldelsen, der vedrører kontorente ændres hermed fra 1. marts 2007 og resten af året.

Det skal bemærkes, at bonusregulativets § 1 giver mulighed for fremadrettet at ændre en allerede

anmeldt kontorente.

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.

I henhold til det tekniske grundlags bonusregulativs § 6 benyttes en kontorente efter pensionsafkastskat på 6,5 %, som er benævnt $i_u^1 = 6,5 \%$ p.a. og $i_g^1 = 6,5 \%$ p.a.

Der anmeldes tillige en kontorente før pensionsafkastskat til brug for forrentning af friholdt opsparing på 7,75 %, som er benævnt $i_u^2 = i_g^2 = 7,75 \%$.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Der forventes ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne som følge af anmeldelsen.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringssselskabet 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.

Det anmeldte forventes ikke at føre til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringstagerne. Dette skyldes at der stort set er sammenfald mellem de medlemmer der har været med til at danne renteoverskuddet i 2006 og de medlemmer der modtager kontorenten i 2007.

Ændringen betyder at medlemmernes konti ifølge budgettet tilskrives i alt ca. 1.983,3 mio.kr. i kontorente i 2007. Dette er en stigning i den tilskrevne kontorente på forventet ca. 457,5 mio.kr. sammenholdt med en kontorente på 5 % gennem hele 2007.

Anmeldelsen af ny kontorente vurderes betryggende og rimelig.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringssselskabet

Forsikringssselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringssselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Der forventes ingen juridiske konsekvenser for forsikringssselskabet som følge af anmeldelsen.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringssselskabet

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

Selskabet anvender princippet om forlodsbonus.

Den forhøjede kontorente medfører en forhøjet udgift til kontorente på forventet ca. 457,5 mio.kr. Dette vil i forhold til budgettet resultere i et negativt renteresultat på ca. 112,0 mio.kr. for 2007. Renteresultatet for 2008-2011 påvirkes ikke af anmeldelsen, da anmeldelsen kun påvirker den resterende del af 2007.

Selskabet anvendte i 2006 en kontorente på 5,0 %. Da investeringsafkastet (N1) for 2006 udgør

7,3 % (N2 = 6,4 %, efter PAL) og selskabets bonusgrad (N8) ultimo 2006 udgør 23,1 % kan forhøjelsen af kontorenten fra 1. marts 2007 og resten af året, indeholdes i renteresultatet for 2006.

Bliver det faktiske afkast for 2007 mindre end rentetilskrivningen, har kollektivt bonuspotentiale en størrelse til at det både kan dække forrentningen til medlemmerne og samtidigt dække et eventuelt tab på investeringsaktiverne.

Kontorenten før pensionsafkastskat er beregnet som kontorenten efter pensionsafkastskat divideret med 0,85, og efterfølgende afrundet til nærmeste hele multipla á 0,25 %-point. Således er der en direkte sammenhæng mellem kontorenterne før og efter pensionsafkastskat.

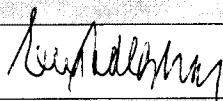
Der forventes ikke andre økonomiske eller aktuarmæssige konsekvenser som følge af anmeldelsen.

Navn
Angivelse af navn

Erik Adolphsen, Direktør

Dato og underskrift

07-03-2007

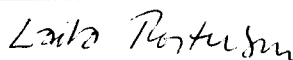


Navn
Angivelse af navn

Laila Mortensen, Vicedirektør

Dato og underskrift

07-03-2007



Navn
Angivelse af navn

Dato og underskrift