



Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

Industriens Pensionsforsikring A/S
Nørre Farimagsgade 3
DK - 1364 København K
T: +45 33 66 80 80
F: +45 33 66 80 90
kundeservice@industrienspension.dk
www.industrienspension.dk

CVR-nr. 16614130

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

19. december 2008.

Forsikringsselskabets navn

Industriens Pensionsforsikring .

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af ændring af stykomkostninger i de tekniske grundlag.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Ændringen vedrører regulering af omkostningstillægget Pstk i henholdsvis

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

Det drejer sig for begge grundlags vedkommende om ændring af afsnit 4.1.1. Vedlagt er nyt kapitel 4 i de tekniske grundlag, hvor ændringerne er markeret med understregning.

Lovgrundlaget

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

§ 20, stk. 1, nr. 2.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2009.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Stykomkostningerne er sidst blevet ændret i anmeldelse af 22. december 2006 gældende fra 1. januar 2007.

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.

Industriens Pension ønsker at regulere styktillægget, som er defineret i det tekniske grundlags afsnit 4.1.1. Det følger heraf, at reguleringen af Pstk vejledende følger udviklingen i forbrugerindekset, og at det er det på præmiebetalingstidspunktet gældende som anvendes. Derfor



får reguleringen virkning for alle medlemmer i Industriens Pension, som betaler stykomkostninger.

Styktillægget er ikke blevet reguleret siden 1. januar 2007. Den anmeldte stigning svarer til en stigning på 2,86 %, hvilket ligger indenfor rammerne af udviklingen i forbrugerindekset.

Selskabet regulerer derfor Pstk med virkning fra 1. januar 2009 som angivet herunder. Reguleringen har virkning for alle medlemmer i Industriens Pension pr. 1. januar 2009.

Pstk(1)	=	421
Pstk(2)	=	213
Pstk(4)	=	107
Pstk(12)	=	36

Det skal bemærkes, at et medlem samlet set kun betaler 36 kr. én gang pr. måned uanset antal grundlag.

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. Ændringerne er hjemlet i det tekniske grundlag og vedrører kun bruttogrundlaget. Nettogrundlaget påvirkes således ikke som følge af ændringen.

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.

Ændring af 1. ordens styktillægget berører alle bidragsbetalende medlemmer, idet en større andel af indbetalingen anvendes til omkostninger. Omvendt bringes 1. ordens styktillægget på niveau med 2. ordens styktillægget, og forsikringstagerne undgår dermed at få negativ omkostningsbonus.

Den anmeldte ændring vurderes betryggende og rimelig.

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. Ændringerne er hjemlet i det tekniske grundlag og vedrører kun bruttogrundlaget. Nettogrundlaget påvirkes således ikke som følge af ændringen.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Størrelsen på stykomkostningerne er fastsat ud fra, at de samlet set på de tekniske grundlag skal kunne dække de samlede forventede administrationsomkostninger, da Industriens Pension så vidt muligt ikke bruger procentomkostninger hertil.

Det forventede omkostningsresultat er derfor også opgjort ekskl. procentomkostninger og er



ligeledes samlet for de tekniske grundlag:

- 'Teknisk grundlag for Industriens Pension med startdato 1. juli 1999'
- 'Teknisk grundlag for Industriens Pension' og
- 'Teknisk grundlag for forsikringsklasse III – ordninger på markedsrentevilkår'

Forventet omkostningsresultat (excl. pct omkostning)

	2009	2010	2011	2012	2013
	mio.kr.	mio.kr.	mio.kr.	mio.kr.	mio.kr.
1. ordens stktillæg	132.355	135.183	137.894	140.679	143.541
2. ordens stktillæg	156.534	173.822	181.513	189.767	198.796
forventede omkostninger	159.458	173.822	181.513	189.767	198.796
Forventet omk. resultat - 1. orden	(27.103)	(38.639)	(43.619)	(49.089)	(55.255)
Forventet omk. resultat - 2. orden	(2.924)	0	0	0	0

Gruppeliv indgår, men giver et omkostningsresultat på 0

Underskuddet på omkostningsresultatet på 1. orden skyldes, at der ikke opkræves 1. ordens omkostninger hos hvilende medlemmer samt pensionister. Disse medlemmer bidrager dog positivt til omkostningsresultatet på 2. orden.

Navn

Angivelse af navn

Adm. direktør Erik Adolphsen

Dato og underskrift

19. december 2008

Navn

Angivelse af navn

Direktør Laila Mortensen

Dato og underskrift

19. december 2008



4.0.0. Bruttogrundlag for Industriens Pension

Industriens Pensionsforsikring A/S

Nørre Farimagsgade 3

DK - 1364 København K

T: +45 33 66 80 80

F: +45 33 66 80 90

kundeservice@industrienspension.dk

www.industrienspension.dk

CVR-nr. 16614130

4.1.0. Præmie og indskud

Ved præmie forstås enhver fremtidig i policen forudsat indbetaling samt den del af første indbetaling, der svarer til de fremtidige i policen forudsatte indbetalinger.

Andre indbetalinger er indskud.

4.1.1. Bruttopræmie

Ratepræmien $\frac{p^{(m)}}{m}$, der forfalder $\frac{1}{m}$ - årlig forud, beregnes ved formlen:

$$\frac{p^{(m)}}{m} = \left(\frac{\bar{\pi}}{0,95 \cdot m} \cdot \frac{a_1^{(12)}}{a_1^{(m)}} \min(\text{Bidragsprocent pr. 31.12.1997,}$$

Bidragsprocent pr. 30.06.1999)

$$+ \frac{\bar{\pi}}{0,89 \cdot m} \cdot \frac{a_1^{(12)}}{a_1^{(m)}} \cdot \max(0; \text{bidragsprocent pr. 30.06.1999}$$

- bidragsprocent pr. 31.12.1997)) / Bidragsprocent pr. 30.06.1999

+ Pstk(m).

$a_1^{(m)}$ beregnes med en rente på 6 % p.a. Heraf fås følgende omregningstabel mel-

lem $\bar{\pi}$ og $\frac{1}{m}$ - årlig ratepræmie ekskl. Pstk(m) for den del af bidraget der er af-

talt før 1. januar 1998:

Fra/til	$\bar{\pi}$	1/1	1/2	1/4	1/12
$\bar{\pi}$	1	1,025035	0,519983	0,261885	0,087719
1/1	0,975576	1	0,507283	0,255489	0,085577
1/2	1,923139	1,971286	1	0,503642	0,168696
1/4	3,818467	3,914064	1,985538	1	0,334953
1/12	11,400000	11,685404	5,927808	2,985492	1

Tilsvarende gælder følgende omregningstabel for den del af bidraget, der er aftalt efter 1. januar 1998:



Fra/til	$\bar{\pi}$	1/1	1/2	¼	1/12
$\bar{\pi}$	1	1,094138	0,555038	0,279540	0,093633
1/1	0,913961	1	0,541482	0,272713	0,091346
½	1,801678	1,846783	1	0,537595	0,180069
¼	3,577306	3,666859	1,860136	1	0,357534
1/12	10,680000	10,947387	5,553427	2,796936	1

De ovenfor nævnte tillæg (Pstk(m)) er det på præmieforfaldstidspunktet gældende. Tillægget (Pstk(m)) reguleres årligt. Vejledende benyttes udviklingen i forbrugerindekset. De regulerede tillæg afrundes med bevarelse af deres indbyrdes forhold til nærmeste hele antal kroner.

Styktillægget Pstk(m) udgjorde før 1.1.2005 følgende :

Pstk(1)	= 292
Pstk(2)	= 148
Pstk(4)	= 75
Pstk(12)	= 25

Styktillægget Pstk(m) udgjorde fra 1.1.2005 til 1. 1. 2007 følgende:

Pstk(1)	= 397
Pstk(2)	= 201
Pstk(4)	= 102
Pstk(12)	= 34

Styktillægget Pstk(m) udgjorde fra 1.1.2007 til 1.1.2009 følgende:

Pstk(1)	= 409
Pstk(2)	= 207
Pstk(4)	= 105
Pstk(12)	= 35

Styktillægget Pstk(m) udgør pr. 1.1.2009 følgende:

<u>Pstk(1)</u>	= 421
<u>Pstk(2)</u>	= 213
<u>Pstk(4)</u>	= 107



Pstk(12) = 36



4.1.2 Bruttoindskud

Bruttoindskuddet I^B beregnes ved

$$I^B = I^N \cdot \frac{1}{0,89} + \text{Istk}$$

Styktillægget Istk udgør pr. 1.1.1998 300 kr. ved nytegning af forsikringer uden præmiebetaling.

Styktillægget Istk er 0 i andre tilfælde.

Styktillægget Istk reguleres på samme måde som styktillæg, jfr. pkt. 4.1.1.

Der kan ske undtagelser som følge af overførselsregler, anmeldt til Finanstilsynet.

4.2.0. Fripolice

Fripolice beregnes således, at nettopassivet af denne bliver lig med forsikringens nettoreserve.

4.3.0. Betingelser for tilsagn om tilbagekøb uden afgivelse af helbredsoplysninger

Afsnittet er bortfaldet, jf. anmeldelse af 28. august 2001 og anmeldelse af 25. november 1999 om ændringer til ”Teknisk grundlag for forsikringer tegnet før 1. juli 1999”.

4.3.1. Tilbagekøbsværdi

Afsnittet er bortfaldet, jf. anmeldelse af 28. august 2001 og anmeldelse af 25. november 1999 om ændringer til ”Teknisk grundlag for forsikringer tegnet før 1. juli 1999”.



4.3.2. Regler for ophævelse af fripolicer (gældende fra 01.09.2001)

Forsikringer, hvis nettoreserve, der ved omskrivning til fripolicer ikke har opnået en af Industriens Pensionsforsikring A/S anmeldt mindste værdi, kan ophæves af Industriens Pensionsforsikring A/S. Til forsikringstageren udbetales forsikringens værdi, jf. pkt. 4.3.5., fratrukket et anmeldt administrationsgebyr og fratrukket skatter og afgifter i henhold til gældende lovgivning.

Pr. 1. september 2001 er mindsteværdien fastsat til 5.000 kr. Består forsikringen af andre grundlag end det nærværende vurderes mindsteværdien i forhold til summen af nettoreserverne for alle grundlagene.

Administrationsgebyret beregnes som en procentdel (Fpctgebyr) af nettoreserven samt et fast gebyr (Fstykgebyr). Består forsikringen af andre grundlag end det nærværende belastes forsikringen højst en gang med det faste gebyr.

Fpctgebyr = 0 %, Fstykgebyr = 0 kr. gældende fra 1. marts 2004.

Fstykgebyr reguleres på samme måde som styktillæg, jf. pkt. 4.1.1.

Beløbsgrænsen og gebyrerne kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

4.3.3. Bagatelgrænser for udbetaling af engangsbeløb (gældende fra 01.09.2001)

Har forsikringstager bopæl i Danmark udbetales værdier under 50 kroner ikke.
Har forsikringstager bopæl uden for Danmark udbetales værdier under 220 kroner ikke.

Beløbsgrænserne kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.



4.3.4. Regler for overførsel fra Industriens Pensionsforsikring A/S

(Gældende fra 01.03.2004)

Forsikringens værdi, jf. pkt. 4.3.5., fratrukket et anmeldt administrationsgebyr, kan overføres til anden pensionsordning såfremt følgende betingelser er opfyldt:

- 1) Forsikringen i det modtagende pensionsinstitut skal oprettes som led i ansættelsesforholdet.
- 2) Forsikringen kan ikke genkøbes i det modtagende pensionsinstitut.

Administrationsgebyret beregnes som en procentdel (Opctgebyr) af nettoreserven samt et fast gebyr (Ostykggebyr). Består forsikringen af andre grundlag end det nærværende belastes forsikringen højst en gang med det faste gebyr.

Opctgebyr = 0 %, Ostykggebyr = 0 kr. gældende fra 1. marts 2004.

Ostykggebyr reguleres på samme måde som styktillæg, jf. pkt. 4.1.1.

Beløbsgrænsen og gebyrerne kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

Her ud over kan der anmeldes særlige overførselsregler til Finanstilsynet.

Tidsfristerne i den indgåede overførselsaftale ”Aftale om overførsel af pensionsordninger mellem selskaber i forbindelse med en arbejdstagers overgang til anden ansættelse (obligatoriske og frivillige)” finder ikke anvendelse for så vidt angår Industriens Pensionsforsikring A/S. Dette gælder tillige henvisninger til disse tidsfrister i øvrige anmeldelser.

4.3.5 Forsikringens værdi (gældende fra 01.03.2004)

Forsikringens værdi er defineret som nettoreserven ifølge det tekniske grundlag multipliceret med en faktor k.

Faktoren k er fastsat lig med 1 gældende fra 1. marts 2004.

Faktoren k kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

4.4.0. Administrationsreserve

Administrationsreserven udgør 1 % af nettoreserven indtil 31. december 2002. Fra 1. januar 2003 afsættes ikke administrationsreserve.



4.0.0. Bruttogrundlag for Industriens Pension med startdato den 1. juli 1999

Industriens Pensionsforsikring A/S
 Nørre Farimagsgade 3
 DK -1364 København K
 T: +45 33 66 80 80
 F: +45 33 66 80 90
 kundetjeneste@industrienspension.dk
 www.industrienspension.dk
 CVR-nr. 16614130

4.1.0. Præmie, indskud og overførsler til Industriens Pensionsforsikring A/S

Ved præmie forstås enhver fremtidig i policen forudsat indbetaling samt den del af første indbetaling, der svarer til de fremtidige i policen forudsatte indbetalinger.

Andre indbetalinger er indskud eller overførsler.

4.1.1. Bruttopræmie

Ratepræmien $\frac{p^{(m)}}{m}$, der forfalder $\frac{1}{m}$ - årlig forud, beregnes ved formelen:

$$\frac{p^{(m)}}{m} = \frac{\bar{\pi}}{0,89 \cdot m} \cdot \frac{a_1^{(12)}}{a_1^{(m)}} + \text{Pstk}(m).$$

$a_1^{(m)}$ beregnes med en rente på 6 % p.a. Heraf fås følgende omregningstabel mellem $\bar{\pi}$ og $\frac{1}{m}$ - årlig ratepræmie ekskl. Pstk(m):

Fra/til	$\bar{\pi}$	1/1	1/2	1/4	1/12
$\bar{\pi}$	1	1,094138	0,555038	0,279540	0,093633
1/1	0,913961	1	0,541482	0,272713	0,091346
1/2	1,801678	1,846783	1	0,537595	0,180069
1/4	3,577306	3,666859	1,860136	1	0,357534
1/12	10,680000	10,947387	5,553427	2,796936	1

De ovenfor nævnte tillæg (Pstk(m)) er det på præmieforfaldstidspunktet gældende. Tillægget (Pstk(m)) reguleres årligt. Vejledende benyttes udviklingen i forbrugerindekset. De regulerede tillæg afrundes med bevarelse af deres indbyrdes forhold til nærmeste hele antal kroner.

Styktillægget Pstk(m) udgjorde før 1.1.2005 følgende:

- Pstk(1) = 292
- Pstk(2) = 148
- Pstk(4) = 75
- Pstk(12) = 25



Styktillægget Pstk(m) udgjorde fra 1.1.2005 til 1.1.2007 følgende:

Pstk(1)	= 397
Pstk(2)	= 201
Pstk(4)	= 102
Pstk(12)	= 34

Styktillægget Pstk(m) udgjorde fra 1.1.2007 til 1.1.2009 følgende:

Pstk(1)	= 409
Pstk(2)	= 207
Pstk(4)	= 105
Pstk(12)	= 35

Styktillægget Pstk(m) udgør pr. 1.1.2009 følgende:

<u>Pstk(1)</u>	<u>= 421</u>
<u>Pstk(2)</u>	<u>= 213</u>
<u>Pstk(4)</u>	<u>= 107</u>
<u>Pstk(12)</u>	<u>= 36</u>

4.1.2 Bruttoindskud

Bruttoindskuddet I^B beregnes ved

$$I^B = I^N \cdot \frac{1}{0,89} + Istk$$

Styktillægget Istk udgør pr. 1.1.1998 300 kr. ved nytegning af forsikringer uden præmiebetaling.

Styktillægget Istk er 0 i andre tilfælde.

Styktillægget Istk reguleres på samme måde som styktillæg, jfr. pkt. 4.1.1.

4.1.3 Bruttooverførsel til Industriens Pensionsforsikring A/S

Bruttooverførslen O^B beregnes ved



$$O^B = O^N \cdot \frac{1}{0,95} + \text{Ostk}$$

Styktillægget Ostk udgør pr. 1.3.2004 300 kr. ved nytegning af forsikringer uden præmiebetaling.

Styktillægget Ostk er 0 i andre tilfælde.

Styktillægget Ostk reguleres på samme måde som styktillæg, jfr. pkt. 4.1.1.

Der kan ske undtagelser som følge af overførselsregler, anmeldt til Finanstilsynet.



4.2.0. Fripolice

Fripolice beregnes således, at nettopassivet af denne bliver lig med forsikringens nettoreserve.

4.3.0. Betingelser for tilsagn om tilbagekøb uden afgivelse af helbredsoplysninger

Afsnittet er bortfaldet, jf. anmeldelse af 28. august 2001 og anmeldelse af 25. november 1999 om ændringer til "Teknisk grundlag med startdato 1. juli 1999 for forsikringer tegnet efter 30. juni 1999".

4.3.1. Tilbagekøbsværdi

Afsnittet er bortfaldet, jf. anmeldelse af 28. august 2001 og anmeldelse af 25. november 1999 om ændringer til "Teknisk grundlag med startdato 1. juli 1999 for forsikringer tegnet efter 30. juni 1999".

4.3.2. Regler for ophævelse af fripolicer (gældende fra 01.09.2001)

Forsikringer, hvis nettoreserve, der ved omskrivning til fripolice ikke har opnået en af Industriens Pensionsforsikring A/S anmeldt mindste værdi, kan ophæves af Industriens Pensionsforsikring A/S. Til forsikringstageren udbetales forsikringens værdi, jf. pkt. 4.3.5., fratrukket et anmeldt administrationsgebyr og fratrukket skatter og afgifter i henhold til gældende lovgivning.

Pr. 1. september 2001 er mindsteværdien fastsat til 5.000 kr. Består forsikringen af andre grundlag end det nærværende vurderes mindsteværdien i forhold til summen af nettoreserverne for alle grundlagene.

Administrationsgebyret beregnes som en procentdel (Fpctgebyr) af nettoreserven samt et fast gebyr (Fstykgebyr). Består forsikringen af andre grundlag end det nærværende belastes forsikringen højst en gang med det faste gebyr.

Fpctgebyr = 0 %, Fstykgebyr = 0 kr. gældende fra 1. marts 2004.

Fstykgebyr reguleres på samme måde som styktillæg, jf. pkt. 4.1.1.

Beløbsgrænsen og gebyrerne kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

4.3.3. Bagatelgrænser for udbetaling af engangsbeløb (gældende fra 01.09.2001)

Har forsikringstager bopæl i Danmark udbetales værdier under 50 kroner ikke.
Har forsikringstager bopæl uden for Danmark udbetales værdier under 220 kroner ikke.

Beløbsgrænserne kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.



4.3.4. Regler for overførsel fra Industriens Pensionsforsikring A/S

(Gældende fra 01.03.2004)

Forsikringens værdi, jf. pkt. 4.3.5., fratrukket et anmeldt administrationsgebyr, kan overføres til anden pensionsordning såfremt følgende betingelser er opfyldt:

- 1) Forsikringen i det modtagende pensionsinstitut skal oprettes som led i ansættelsesforholdet.
- 2) Forsikringen kan ikke genkøbes i det modtagende pensionsinstitut.

Administrationsgebyret beregnes som en procentdel (Opctgebyr) af nettoreserven samt et fast gebyr (Ostykggebyr). Består forsikringen af andre grundlag end det nærværende belastes forsikringen højst en gang med det faste gebyr.

Opctgebyr = 0 %, Ostykgebyr = 0 kr. gældende fra 1. marts 2004.

Ostykggebyr reguleres på samme måde som styktillæg, jf. pkt. 4.1.1.

Beløbsgrænsen og gebyrerne kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

Her ud over kan der anmeldes særlige overførselsregler til Finanstilsynet.

Tidsfristerne i den indgåede overførselsaftale "Aftale om overførsel af pensionsordninger mellem selskaber i forbindelse med en arbejdstagers overgang til anden ansættelse (obligatoriske og frivillige)" finder ikke anvendelse for så vidt angår Industriens Pensionsforsikring A/S. Dette gælder tillige henvisninger til disse tidsfrister i øvrige anmeldelser.

4.3.5 Forsikringens værdi (gældende fra 01.03.2004)

Forsikringens værdi er defineret som nettoreserven ifølge det tekniske grundlag multipliceret med en faktor k.

Faktoren k er fastsat lig med 1 gældende fra 1. marts 2004.

Faktoren k kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

4.4.0. Administrationsreserve

Administrationsreserven udgør 1 % af nettoreserven indtil 31. december 2002. Fra 1. januar 2003 afsættes ikke administrationsreserve.