



Finanstilsynet
 Århusgade 110
 2100 København Ø

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.

Brevdato
 8. december 2010.

Forsikringsselskabets navn
 Industriens Pensionsforsikring A/S.

Overskrift
 Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
 Ændring af det tekniske grundlag, som er gældende for aftalte bidrag før 1. juli 1999.

Resume
 Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

- Styktillægget nedsættes fra 36 kr. til 35 kr. månedligt.
- Annuiteter, som indgår i omregningsfaktorer, regnes med udgangspunkt i teknisk rente.
- Bagatelgrænsen ved omskrivning til fripolice ændres til den gældende grænse i "Teknisk grundlag for Industriens Pension med startdato 1. juli 1999" – det betyder i praksis, at grænsen hæves fra 5.000 kr. til 10.000 kr.
- Endelig ændres bagatelgrænserne for udbetaling af små engangsbeløb til de gældende grænser i "Teknisk grundlag for Industriens Pension med startdato 1. juli 1999".

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

Anmeldelsen vedrører nr. 2) grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer samt nr. 6) grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed.

Ikrafttrædelse
 Dato for ikrafttrædelse angives.
 31. december 2010.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen vedrører 4 i "Tekniske grundlag, som er gældende for aftalte bidrag før 1. juli 1999" og erstatter det tilsvarende kapitel anmeldt den 30. juni 2009.

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.

Ændringerne berører afsnit 4.1.1., 4.3.2. og 4.3.3. i det tekniske grundlag. Der vedlægges et nyt kapitel 4, hvor ændringerne er markeret i venstre margen.

Omkostninger, afsnit 4.1.1.

Styktillægget Pstk(12) nedsættes fra 36 kr. til 35 kr. og følger dermed de forventede faktiske udgifter til administration. Da der kun anvendes månedlige præmier i selskabet udelades Pstk(1), Pstk(2) og Pstk(4) af det tekniske grundlag.

Isoleret set vil nedsættelsen forøge pensionsdækningerne en smule.

Renten i annuiteter, som indgår i omregningsfaktorer, afsnit 4.1.1.

Renten, der anvendes i annuiteter, som indgår i omregningsfaktorer mellem π og øvrige betalingsrater ændres til, at den fremover er teknisk rente. Opslagstabellen med de nye omregningsfaktorer udelades af teknisk grundlag., idet de i dag regnes, så frem der er brug for dem.

Bagatelgrænse for fripolice, afsnit 4.3.2.

Bagatelgrænsen for, hvornår forsikringer ved omskrivning til fripolice kan ophæves af Industriens Pension, ændres til den gældende grænse i "Teknisk grundlag for Industriens Pension med startdato 1. juli 1999". Det betyder i praksis, at grænsen hæves fra 5.000 kr. til 10.000 kr., hvilke sikrer, at fripolicerne i de fleste tilfælde kan betale for deres andel af omkostningerne.

Bagatelgrænse for engangsudbetaling, afsnit 4.3.3.

Bagatelgrænsen for engangsudbetalinger ændres til de gældende grænser i "Teknisk grundlag for Industriens Pension med startdato 1. juli 1999". Det betyder i praksis, at grænserne hæves fra 50 kr. til 250 kr. for forsikringstagere bosiddende i Danmark og for forsikringstagere bosiddende udenfor Danmark fra 220 kr. til 400 kr. Dette gøres, da engangsudbetalinger under disse bagatelgrænser giver anledning til uforholdsvist meget administration.

Anmeldelsen 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 som følge af anmeldelsen.

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.

Nedsættelsen af omkostningerne vil isolerede set forøge forsikringernes pensionstilsagn, idet en større andel af de indbetalte præmier anvendes til pension og forsikring.

Ændring af renten som indgår i omregningsfaktorer har ingen praktisk betydning, idet vi i Industriens Pension kun anvender månedlige præmier.

Ændringen af bagatelgrænsen for fripolicer forventes at betyde, at ca. 12.000 fripolicer med en reserve på mindre end 10.000 kr. vil blive tvangsgenkøbt. Dette anses ikke at have en større økonomisk konsekvens for forsikringstagerne.

Ændringen af bagatelgrænserne for engangsudbetaling anses ikke at have en større økonomisk konsekvens for forsikringstagerne.

Anmeldelsen vurderes alt andet lige for at være både betryggende og rimelig.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikrings-selskabet
Forsikrings-selskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikrings-selskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikrings-selskabet som følge af anmeldelsen.

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

Forventet omkostningsresultat

	2011	2012	2013	2014	2015
	mio.kr	mio.kr	mio.kr	mio.kr	mio.kr
1. ordens omkostningstillæg	356,3	336,2	320,8	314,6	311,2
forventede omkostninger	131,5	144,4	147,3	149,8	152,2
Forventet omk. resultat - 1. orden	224,8	191,8	173,5	164,8	159,1

Det skal bemærkes, at det forventede omkostningsresultat også omfatter omkostningsresultat vedr. grundlaget for bidrag efter 1. juli 1999, hvor procentomkostningen udover styktillægget ændres til 5 %, jf. anmeldelse af 8. december 2010.

Ændringen af bagatelgrænsen for engangsudbetalinger giver en administrativ lettelse for selskabet, da de er ressourcekrævende i forhold til deres størrelse.

De øvrige ændringer har ingen økonomiske eller aktuariemæssige konsekvenser for selskabet.

Navn
Angivelse af navn
Adm. direktør Laila Mortensen

Dato og underskrift
8. december 2010 *Laila Mortensen*

Navn
Angivelse af navn

Ansvarshavende aktuar Rikke Francis

Dato og underskrift	
---------------------	--

8. december 2010



4.0.0. Bruttogrundlag for Industriens Pension

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:

$$\frac{P}{m}^{(m)} = \left(\frac{\bar{\pi}}{0,95 \cdot m} \cdot \frac{a_1^{(12)}}{a_1^{(m)}} \min(\text{Bidragsprocent pr. 31.12.1997, Bidragsprocent pr. 30.06.1999}) \right. \\ \left. + \frac{\bar{\pi}}{0,89 \cdot m} \cdot \frac{a_1^{(12)}}{a_1^{(m)}} \cdot \max(0; \text{bidragsprocent pr. 30.06.1999} - \text{bidragsprocent pr. 31.12.1997}) / \text{Bidragsprocent pr. 30.06.1999} \right) \\ + \text{Pstk}(m).$$

$a_1^{(m)}$ beregnes med den tekniske rente. Omregningen mellem $\bar{\pi}$ og $\frac{1}{m}$ - årlig ratepræmie ekskl. Pstk(m), som er mest anvendt er på 11,40 for den del af bidraget der er aftalt før 1. januar 1998, og 10,68 for den del af bidraget, der er aftalt efter 1. januar 1998:

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

$$\text{Pstk}(12) = 25$$

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

$$\text{Pstk}(1) = 397$$

$$\text{Pstk}(2) = 201$$

$$\text{Pstk}(4) = 102$$

$$\text{Pstk}(12) = 34$$

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

$$\text{Pstk}(1) = 409$$

$$\text{Pstk}(2) = 207$$

$$\text{Pstk}(4) = 105$$

$$\text{Pstk}(12) = 35$$

Styktillægget Pstk(m) udgjorde pr. 1.1.2009 til 31.12.2010 følgende:

$$\text{Pstk}(1) = 421$$

$$\text{Pstk}(2) = 213$$

$$\text{Pstk}(4) = 107$$

$$\text{Pstk}(12) = 36$$

Styktillægget Pstk(12) udgør fra 31.12.2010 35 kr.

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

Forsikringer kan alene tilbagekøbes ved emigration.

4.3.1. Tilbagekøbsværdi

Tilbagekøbsværdien fastsættes til forsikringens værdi, jf. pkt. 4.3.5. Til forsikringstageren udbetales forsikringsværdi fratrukket et anmeldt administrationsgebyr og fratrukket skatter og afgifter i henhold til gældende lovgivning.

Administrationsgebyret Ggebyr fastsættes til 0 kr. gældende fra 1. juli 2009.

Administrationsgebyret kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

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. januar 2011 er mindsteværdien fastsat til den gældende grænse i ”Teknisk grundlag for Industriens Pension med startdato 1. juli 1999”. Består forsikringen af andre grundlag end det nærværende vurderes mindsteværdien i forhold til summen af nettoreserverne for alle grundlagene.

For 1. september 2001 til 1. januar 2011 var mindsteværdien fastsat til 5.000 kr.

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 tilsvarende gældende bagatelgrænse i ”Teknisk grundlag for Industriens Pension med startdato 1. juli 1999” ikke.

Fra 1.9.2001 til 1.1.2011 var beløbsgrænsen for forsikringstagere med bopæl i Danmark 50 kr.

Har forsikringstager bopæl uden for Danmark udbetales værdier under tilsvarende gældende bagatelgrænse i ”Teknisk grundlag for Industriens Pension med startdato 1. juli 1999” ikke.

Fra 1.9.2001 til 1.1.2009 var beløbsgrænsen for forsikringstagere med bopæl uden for Danmark 50 kr.

Fra 1.1.2009 til 1.1.2011 var beløbsgrænsen for forsikringstagere med bopæl uden for Danmark 220 kr.

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.

