

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag mv.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget mv. 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

31. maj 2012.

Forsikringsselskabets navn

Industriens Pensionsforsikring A/S.

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af ændret teknisk grundlag for forsikringsklasse III – ordninger på markedsrentevilkår.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Ændringerne vedrører "Det tekniske grundlag vedrørende forsikringsklasse III – ordninger på markedsrentevilkår", hvor udjævningsmekanismen i forbindelse med beregning af pensionernes størrelse nu tages i brug og derfor anmeldes.

Desuden anmeldes de satser, som indgår ved beregningen af udjævningsfaktorerne.

Ændringerne er markereret i det tekniske grundlag som er vedlagt som bilag.

Lovgrundlaget

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

Anmeldelsen vedrører FIL § 20, stk. 1.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. juni 2012.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Det tekniske grundlag for forsikringsklasse III – ordninger på markedsrentevilkår er senest ændret pr. 1. januar 2012 i anmeldelse af 28. december 2011.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang
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. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Beskrivelse af udjævningsmekanismen opfattes som nyskabelse i forhold til tilgængelig viden på området, og selskabet ønsker, at beskrivelsen behandles fortroligt. Beskrivelsen af udjævningsmekanismen er derfor beskrevet i skemaet "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 2" i den forventning, at beskrivelsen ikke gøres offentlig tilgængelig.

Vedrørende satser som indgår i udjævningsmekanismen anmeldes følgende satser:

	Ratepension	Livsvarig livrente
u_1	15 %	15 %
u_{stut}	5 %	0 %
s_{min}	2 % dog 0 % det sidste år	2 % dog 0 % fra 90 år
s_{max}	15 %	15 %

Anmeldelsen vedrørende alene forsikringsklasse III.

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

Medlemmerne er i forbindelse med beslutningen om overgangen til markedsrentevilkår orienteret om, at markedsrenteproduktet omfatter en udjævningsmekanisme, når pensionen er under udbetaling. Dette fremgår ligeledes af aftalegrundlaget. Det matematisk beskrevne regelsæt anmeldes i forbindelse med, at de første medlemmer skal pensioneres i markedsrentemiljøet pr. 1. juli 2012. Det vurderes derfor ikke, at der er ændrede juridiske konsekvenser for medlemmerne.

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.

Udjævningsmekanismen fastlægger udbetalingsprofilen. Udjævningsmekanismen skal desuden forhindre, at medlemmet, som pensionist, oplever et svingende udbetalingsforløb i markedsrentemiljøet, når afkastet svinger. Endelig nedsætter udjævningsmekanismen risikoen for, at udbetalingen sættes ned undervejs, idet udjævningsmekanismen sikrer, at der er reserve nok til fortsat at kunne rumme negative afkast. Det betyder, at medlemmerne ikke stilles ringere økonomisk set over hele udbetalingsforløbet.

Størrelsen på ydelsen på pensioneringstidspunktet er dog lavere end, hvis der ikke var en udjævningsmekanisme, men dette opvejes til gengæld af en større regulering i de efterfølgende år. Der tilstræbes f.eks. mindst en inflationsregulering årligt, det afspejles i satsen S_{min} , som anmeldes til 2 %.

Udjævningsmekanismen starter med det anmeldte u_1 på 15 %. Niveauet på 15 % er valgt på baggrund af forskellige risikoforløb, hvor der er plads til store afkastudsving samtidig med, at pensionerne reguleres med mindst S_{min} på de nævnte 2 %.

Da den årlige pension fastsættes ved indgangen til et år, men udbetales i månedlige rater, mangler det sidste års afkast i ydelsesberegningen for ratepensionens vedkommende. Dette håndteres ved, at overskydende reserve ved udløb inklusiv årets afkast udbetales til medlemmet,

og tilsvarende kan udbetalingen stoppe før tid i løbet af det sidste år, hvis afkastet betyder, at reserven går i nul.

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

Der er ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

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

Markedsrenteproduktet er et ugaranteret produkt, og ydelserne kan sættes ned, hvis dette er nødvendigt. Derfor er der reelt ingen økonomisk risiko for selskabet ved den anmeldte udjævningsmekanisme, idet selskabet via s_{min} kan anmelde negative satser, som betyder, at pensionen, hvis det er nødvendigt, vil blive nedskrevet.

I en situation, hvor det reelt ikke er muligt at opretholde ydelserne - det kunne f.eks. være for enkeltstående policer - men man vælger at fastholde s_{min} på en positiv procent for at sikre resten af pensionistbestanden en regulering, vil det kræve en ekstra reserveafsættelse for de berørte policer. Den ekstra reserveafsættelse vil selskabet i første omgang skulle finansiere, indtil udjævningsmekanismen har sikret en genopretning. Det er dog ikke forventningen, at dette vil ske i praksis, da investeringsprofilen er fastlagt af selskabet, og samtidig er ens for alle i en aldersgruppe. I forsikringsystemet er det muligt at håndtere satserne fra bilag 2 individuelt, så hvis det skulle komme så vidt, er det muligt at tage hånd om enkeltstående policer, som er atypiske, så selskabet ikke skal finansiere en reserveafsættelse.

Udjævningsmekanismen overvåges nøje, og der er i forsikringsystemet etableret en række rapporteringskørsler, som bruges ved den årlige regulering - både for at kunne fastsætte de satser, som fremgår af bilag 2, men også for at overvåge udjævningens forløb.

Navn

Angivelse af navn

Adm. direktør Laila Mortensen

Dato og underskrift

31. maj 2012



Navn

Angivelse af navn

Ansvarshavende aktuar Rikke Francis

Dato og underskrift

31. maj 2012





**Teknisk grundlag
for forsikringsklasse III
- ordninger på markedsrentevilkår**

1. ~~junij~~ januar 2012

Indholdsfortegnelse

1.0	Generelt.....	3
2.0	Indbetalinger.....	3
2.1	<i>Indbetalinger – obligatoriske henholdsvis supplerende</i>	3
2.2	<i>Hvilende ordning uden indbetalinger</i>	3
3.0	Omkostninger.....	4
4.0	Risikogrundlag.....	4
5.0	Nettoreserve.....	4
6.0	Grundformer og aktiver.....	5
6.1	<i>Aktiver med og uden præmiefritagelse</i>	5
6.2	<i>Grundformer i den obligatoriske ordning</i>	5
	115m - Ophørende livsforsikring.....	5
	125m - Livsbetinget livsforsikring.....	5
	165m - Ophørende livsforsikring i rater.....	6
	175m - Livsbetinget livsforsikring i rater.....	6
	211m - Opsat livrente.....	6
	419m - Ophørende invaliderente med ophørende risiko.....	7
	850m - Kollektiv waisenrente.....	7
	945m - Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død, invaliditet eller alderspensionering.....	7
6.3	<i>Grundformer for ordninger baseret på supplerende indbetalinger</i>	8
	165ep - Ophørende livsforsikring i rater.....	8
	175ep - Livsbetinget livsforsikring i rater.....	8
	216ep - Opsat, ophørende livrente.....	8
	225ep - Supplerende ydelse.....	9
	211ep - Opsat livrente.....	9
7.0	Pensionsudbetaling.....	9
7.1	<i>Udbetaling af ratepension og livsvarig livrente med udjævningsmekanisme</i>	9
7.2	<i>Udbetaling i rater, som ikke er underlagt udjævningsmekanisme</i>	10
7.3	<i>Begrænsning på udbetaling og restudbetaling</i>	10
7.4	<i>Bagatelgrænser for udbetaling af små engangsbeløb</i>	10
8.0	Overførsel, genkøb og ophævelse af hvilende ordning.....	10
8.1	<i>Overførsel</i>	10
8.2	<i>Genkøb</i>	10
8.3	<i>Ophævelser af en hvilende ordning</i>	11
9.0	Regnskabsmæssige hensættelser.....	11
	Bilag 1 – anmeldt i henhold til § 4 stk. 2, som ikke er offentlig tilgængeligt.....	12
	Bilag 2.....	12

1.0 Generelt

Dette tekniske grundlag, som alene omfatter forsikringsklasse III – forsikringer uden ret til bonus, blev første gang taget i brug 1. januar 2008 og er ét blandt flere tekniske grundlag i Industriens Pension.

I forbindelse med den obligatoriske ordnings overgang til markedsrente 1. december 2011 er det tekniske grundlag blevet udvidet væsentligt.

Fra 1. december 2011 er dette tekniske grundlag nytægningsgrundlaget i Industriens Pension.

Der afkræves ikke helbredsoplysninger for at blive optaget i ordningen omfattet af dette grundlag, det er dog et krav, at man er medlem af Industriens Pension.

Det tekniske grundlag samt satser heri er ugaranteret og kan til enhver tid ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

2.0 Indbetalinger

2.1 Indbetalinger – obligatoriske henholdsvis supplerende

Ordningen etableres for følgende indbetalinger efter arbejdsmarkedsbidrag:

- a) Præmier, indskud og overførsler til den obligatoriske ordning
- b) Supplerende indskud samt indbetalinger fra Frit Valg konto (fra medlemmet selv eller arbejdsgiver)

Supplerende indbetalinger betragtes som indskud, uanset om de er omfattet af en aftale om faste løbende betalinger. Der oprettes en minimal dødsfaldsdækning for ordninger baseret på supplerende indbetalinger.

Obligatoriske præmier er som hovedregel omfattet af præmiefritagelsen ved invaliditet før det fyldte 60. år.

Hvis forsikrede er invalid ved ordningens ikrafttræden eller er ansat i fleksjob ved ordningens ikrafttræden kan ordningen etableres uden ret til præmiefritagelse.

Der er ikke præmiefritagelse knyttet til supplerende indbetalinger.

2.2 Hvilende ordning uden indbetalinger

En ordning uden indbetalinger omskrives til hvilende ordning (fripolice). Medlemmet kan dog i en tidsbegrænset periode opretholde risikodækninger (bidragsfrit dækkede), såfremt reserven kan dække betalingen for de opretholdte dækninger.

Den hvilende ordning fortsætter på samme vilkår, men hvor dækningernes størrelse udelukkende baseres på reservens størrelse.

3.0 Omkostninger

Stykomkostninger pr. måned – Pstk:

a) Obligatorisk ordning:	32 kr.	gældende fra 1. januar 2012
	35 kr.	gældende fra 1. januar 2011
b) Supplerende ordning	2 kr.	gældende fra 1. januar 2008

Procentomkostninger af indbetalinger - Ppct:

a) Obligatorisk ordning:	5 %
b) Supplerende ordning	1 %

Stykomkostninger i den obligatoriske ordning betales af alle medlemmer og skal ses i sammenhæng med stykomkostninger på de øvrige tekniske grundlag, idet hvert medlem samlet set kun betaler stykomkostninger én gang.

Stykomkostninger på den supplerende ordning betales kun i måneder med indbetaling.

Stykomkostninger fragår i nettoreserven.

Procentomkostninger af indbetalinger omfatter alle typer af indbetalinger, dvs. præmier, indskud og overførsler til Industriens Pension.

I afsnit 6.0 anvendes nettobidrag, som tager udgangspunkt i præmien efter omkostninger, dvs.: Nettobidrag = (Præmie-Pstk) * (1- Ppct).

4.0 Risikogrundlag

μ^{ad} betegner dødsintensiteten. Dødsintensiteten omfatter fremtidige levetidsforbedringer og fastsættes til:

$$\mu_x^{ad} = \mu_x^{id} = 0,000500 + 10^{5,576 + 0,038x - 10} \quad \text{gældende fra 31. december 2010}$$

μ^{ai} betegner invalideintensiteten og fastsættes til:

$$\mu_x^{ai} = 0,0008 + 10^{4,84103 + 0,060x - 10} \quad \text{gældende fra 1. december 2011}$$

Risikogrundlaget anvender en rente på 1 % henh. 2,5 % i de aktiver og passiver, som indgår i risikopræmieberegning, beregning af reservespring mv., jf. afsnit 6.0.

5.0 Nettoreserve

Indbetalinger til markedsrenteproduktet, omkostninger, risikopræmier, reservespring registreres på en konto tilknyttet det enkelte medlem. Der købes ellers sælges investeringsbeviser svarende ændringerne i kontoen.

Afkastet på investeringsbeviserne registres ligeledes på kontoen, således at der er overensstemmelse mellem kontoen og investeringsbevisernes værdi.

Nettoreserven er lig med kontoen fratrukket skyldig pensionsafkastskat.

6.0 Grundformer og aktiver

6.1 Aktiver med og uden præmiefritagelse

Med præmiefritagelse ved invaliditet og med ophørende risiko i alder $x+s$:

$$\text{Aktiv} = \frac{\bar{N}_x^a - \bar{N}_{x+s}^a}{D_x^a} + \frac{D_{x+s}^a}{D_x^a} * \frac{\bar{N}_{x+s}^a - \bar{N}_{x+n}^a}{D_{x+s}}$$

Uden præmiefritagelse ved invaliditet:

$$\text{Aktiv} = \frac{\bar{N}_x - \bar{N}_{x+n}}{D_x}$$

Er der ikke ret til præmiefritagelse er risikopræmier ved invaliditet og reservespring ved invaliditet i afsnit 6.2 lig nul.

6.2 Grundformer i den obligatoriske ordning

115m - Ophørende livsforsikring

- Udbetaling af engangsbeløb ved død før alder $x+n$
- Risikopræmie ved død: $\mu^{\text{ad}} * (\text{ydelse}_{115\text{m}} - \text{nettoreserven}_{115\text{m}})$
- Risikopræmie ved invaliditet: $\mu^{\text{ai}} * \text{nettobidrag}_{115\text{m}} * \text{aktiv}$
- Reservespring ved død: $\text{ydelsen}_{115\text{m}} - \text{nettoreserven}_{115\text{m}}$
- Reservespring ved invaliditet: $\text{nettobidrag}_{115\text{m}} * \text{aktiv}$
- $\text{Ydelse}_{115\text{m}}$: $(\text{nettobidrag}_{115\text{m}} * \text{aktiv} + \text{nettoreserven}_{115\text{m}}) / \text{passiv}_{115\text{m}}$

$$\text{Passiv}_{115\text{m}}: \frac{\bar{M}_x - \bar{M}_{x+n}}{D_x}$$

- Ved død er det $\text{ydelse}_{115\text{m}}$, som kommer til udbetaling.

125m - Livsbetinget livsforsikring

- Udbetaling af engangsbeløb ved oplevelse af alder $x+n$
- Risikopræmie ved død: $-\mu^{\text{ad}} * \text{nettoreserven}_{125\text{m}}$
- Risikopræmie ved invaliditet: $\mu^{\text{ai}} * \text{nettobidrag}_{125\text{m}} * \text{aktiv}$
- Reservespring ved død: $-\text{nettoreserven}_{125\text{m}}$
- Reservespring ved invaliditet: $\text{nettobidrag}_{125\text{m}} * \text{aktiv}$
- Ved pensionering er $\text{nettoreserven}_{125\text{m}}$, som kommer til udbetaling.

165m - Ophørende livsforsikring i rater

- Udbetaling af rater i g år ved død før alder $x+n$
- Risikopræmie ved død: $\mu^{ad} * (\text{ydelsen}_{165m} * \bar{a}_{g|} - \text{nettoreserven}_{165m})$
- Risikopræmie ved invaliditet: $\mu^{ai} * \text{nettobidrag}_{165m} * \text{aktiv}$
- Reservespring ved død: $\text{ydelsen}_{165m} * \bar{a}_{g|} - \text{nettoreserven}_{165m}$
- Reservespring ved invaliditet: $\text{nettobidrag}_{115m} * \text{aktiv}$
- $\text{Ydelse}_{165m} = (\text{nettobidrag}_{165m} * \text{aktiv} + \text{nettoreserven}_{165m}) / \text{passiv}_{165m}$

$$\text{Passiv}_{165m} = \frac{\bar{M}_x - \bar{M}_{x+n}}{D_x} * \bar{a}_{g|}$$

- Ved død udbetales nettoreserven inkl. reservespring som et engangsbeløb, eller udbetalingen sker i rater, hvor raterne regnes ved død og de følgende g år som $\text{nettoreserven}_{165m} / \bar{a}_{g|}$, hvor nettoreserven er inkl. reservespringet.

175m - Livsbetinget livsforsikring i rater

- Udbetaling af rater i g år ved oplevelse af alder $x+n$
- Risikopræmie ved død: $-\mu^{ad} * \text{nettoreserven}_{175m}$
- Risikopræmie ved invaliditet: $\mu^{ai} * \text{nettobidrag}_{175m} * \text{aktiv}$
- Reservespring ved død: $-\text{nettoreserven}_{175m}$
- Reservespring ved invaliditet: $\text{nettobidrag}_{175m} * \text{aktiv}$
- Ved pensionering og de følgende g år opgøres størrelsen på ratepensionen efter principperne beskrevet i afsnit 7.1.

211m - Opsat livrente

- Udbetaling af livsvarig livrente ved oplevelse af alder $x+n$
- Risikopræmie ved død: $-\mu^{ad} * \text{nettoreserven}_{211m}$
- Risikopræmie ved invaliditet: $\mu^{ai} * \text{nettobidrag}_{211m} * \text{aktiv}$
- Reservespring ved død: $-\text{nettoreserven}_{211m}$
- Reservespring ved invaliditet: $\text{nettobidrag}_{211m} * \text{aktiv}$
- Ved pensionering og de efterfølgende år, hvor medlemmet fortsat er i live, opgøres størrelsen på livrenten efter principperne beskrevet i afsnit 7.1.

419m - Ophørende invaliderente med ophørende risiko

- Ved forsikredes invaliditet inden alder $x+s$, udbetales en invaliderente fra invaliditetens indtræden og indtil alder $x+n$
- Risikopræmie ved død: $-\mu^{ad} * nettoreserven_{419m}$
- Risikopræmie ved invaliditet: $\mu^{ai} * (ydelsen_{419m} * \bar{a}_{x:n}^i - nettoreserven_{419m})$
- Reservespring ved død: $- nettoreserven_{419m}$
- Reservespring ved invaliditet: $Ydelse_{419} * \bar{a}_{x:n}^i - nettoreserve_{419m}$
- $Ydelse_{419m} : (nettobidrag_{419m} * aktiv + nettoreserve_{419m}) / passiv_{419m}$

$$\text{Passiv: } \bar{a}_{x:n} - \frac{D_{x+s}^a}{D_x^a} \cdot \bar{a}_{x+s:(n-s)} - \bar{a}_{x:x}$$

- Ved invaliditet og de følgende år frem til $x+n$ opgørelse størrelsen på udbetalingen til $nettoreserven_{419m} / \bar{a}_{x:n}^i$.

850m - Kollektiv waisenrente

- Udbetaling af annuitet til forsikredes børn indtil deres 21. år ved begge forældres død
- Grundformen anvendes kun til hvilende dækninger, dvs. der indbetales ikke præmier på grundformen
- Risikopræmie ved død: $\mu^{ad} * (S^d - nettoreserven_{850m})$
- Reservespring ved død: $ydelsen_{850m} * annuitet \text{ for hvert barn} - nettoreserven_{850m}$
- $Ydelse_{850m} : nettoreserven_{850m} / passiv_{850m}$
- S^d og $passiv_{850m}$ opgøres efter formlerne for grundform 850, kapitel 9 i Teknisk grundlag for Industriens Pension med startdato 1. juli 1999.

945m - Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død, invaliditet eller alderspensionering

- Udbetaling af annuitet til forsikredes børn indtil deres 21. år ved forsikredes død, invaliditet eller ved alderspensionering i alder $x+n$
- Børnedødeligheden forudsættes at være 0
- Grundformen anvendes kun til hvilende dækninger, dvs. der indbetales ikke præmier på grundformen
- Risikopræmie ved død: $\mu^{ad} * (S^{ad} - nettoreserven_{945m})$
- Risikopræmie ved invaliditet: $\mu^{ai} * (S^{ai} - nettoreserven_{945m})$

- Reservespring ved død: $y_{945m} * annuitet$ for hvert barn – nettoreserven_{945m}
- Reservespring ved invaliditet: $y_{945m} * annuitet$ for hvert barn – nettoreserven_{945m}
- Reservespring ved alderspensionering: $y_{945m} * annuitet$ for hvert barn – nettoreserven_{945m}
- Ydelse_{945m}: $\text{nettoreserven}_{945m} / \text{passiv}_{945m}$
- S^{ad} , S^{ai} og passiv_{945m} opgøres efter formlerne for grundform 945, kapitel 9 i Teknisk grundlag for Industriens Pension med startdato 1. juli 1999.

6.3 Grundformer for ordninger baseret på supplerende indbetalinger

165ep - Ophørende livsforsikring i rater

- 165ep udbetales ved død inden tidspunkt $x+n$. Størrelsen fastsættes som $1,01 * \text{nettoreserven}$ for 175ep.
- 165ep oprettes med naturlig præmie og uden reserveopbygning
- Der er ingen præmiefritagelse
- Risikopræmie ved død: $\mu^{ad} * 1,01 * \text{nettoreserven}_{175m}$
- Reservespring ved død: $1,01 * \text{nettoreserven}_{175m}$
- Ved død udbetales nettoreserven inkl. reservespring, som et engangsbeløb eller i rater i g år, jf. afsnit 7.2.

175ep - Livsbetinget livsforsikring i rater

- 175ep udbetales i rater i g år ved oplevelse af tidspunkt $x+n$.
- Der er ingen præmiefritagelse
- Risikopræmie ved død: $-\mu^{ad} * \text{nettoreserven}_{175m}$
- Reservespring ved død: $-\text{nettoreserven}_{175m}$
- Ved pensionering og de følgende g år udbetales $\text{nettoreserven}_{175m}$ i rater i g år, jf. afsnit 7.2.

216ep - Opsat, ophørende livrente

- Udbetaling af livrente ved oplevelse af alder $x+n$, livrenten udbetales i højst m år
- Der er ingen præmiefritagelse
- Risikopræmie ved død: $-\mu_{ad} * \text{nettoreserven}_{216ep}$
- Reservespring ved død: $-\text{nettoreserven}_{216ep}$
- Ved pensionering og de følgende m år udbetales, så længe medlemmet er i live $\text{nettoreserven}_{216ep} / \bar{a}_{x+n:m}$.

225ep - Supplerende ydelse

- Udbetales i g år fra x 's død - udbetalingen ophører dog senest $r+g$ år efter tegningen
- Der er ingen præmiefritagelse
- Risikopræmie ved død: $\mu^{\text{ad}} * (\text{ydelsen}_{225\text{ep}} * \bar{a}_{\min(r+g-x, g)}] - \text{nettoreserven}_{225\text{ep}})$
- Reservespring ved død: $\text{ydelsen}_{225\text{ep}} * \bar{a}_{\min(r+g-x, g)}] - \text{nettoreserven}_{225\text{ep}}$
- $\text{Ydelse}_{225\text{m}}: (\text{nettobidrag}_{225\text{ep}} * \text{aktiv} + \text{nettoreserve}_{225\text{ep}}) / \text{passiv}_{225\text{ep}}$
- $\text{Passiv}_{225\text{ep}}: \bar{a}_{g|} \cdot \frac{\bar{M}_x - \bar{M}_{x+r} + D_{x+r}}{D_x} - \frac{\bar{N}_{x+r} - \bar{N}_{x+r+g}}{D_x}$
- Ved død og de følgende år udbetales nettoreserven $\text{nettoreserven}_{225\text{ep}} / \bar{a}_{\min(r+g-x, g)}]$, hvor nettoreserven er inkl. reservespring, så længe den supplerende ydelse løber.

211ep - Opsat livrente

- Udbetaling af livsvarig livrente ved oplevelse af alder $x+n$
- Der er ingen præmiefritagelse
- Risikopræmie ved død: $-\mu^{\text{ad}} * \text{nettoreserven}_{211\text{ep}}$
- Reservespring ved død: $-\text{nettoreserven}_{211\text{m}}$
- Ved pensionering og de efterfølgende år, hvor medlemmet fortsat er i live, opgøres størrelsen på livrenten efter principperne beskrevet i afsnit 7.1, **idet udjævningsmekanismen dog ikke anvendes – svarende til, at U er lig 0.**

Grundformen bruges primært, når indbetalinger til ratepensioner rammer maksimum for fradragsret. Ved genkøb og overførsel af grundformen kan medlemmet afkræves helbredsoplysninger.

7.0 Pensionsudbetaling

7.1 Udbetaling af ratepension og livsvarig livrente med udjævningsmekanisme

For beregning af pensionsydelse, som er omfattet af en udjævningsmekanisme, fastsættes udbetalingen løbende til:

$$\text{Udbetaling} = \frac{(\text{Nettoreserven} - O_{\text{stk}} \cdot \text{Passiv}) \cdot (1 - u)}{\text{Passiv}}$$

Passiv vedrører passiverne på ratepensionen, $\text{passiv}_{175} = \bar{a}_{g|}$ og på den livsvarige livrente, $\text{passiv}_{211} = \bar{a}_{x+n}$.

Summen af alle O_{stk} på grundformerne vil være lig P_{stk} .

U styrer graden af udjævning. Fastsættelsen af U er beskrevet i bilag 1. U fastsættes indtil videre til 0 svarende til, at der ikke sker udjævning.

7.2 Udbetaling i rater, som ikke er underlagt udjævningsmekanisme

Udbetalingen i rater sker på følgende måde:

- Antal udbetalings år sættes til g i forhold til det gældende for den enkelte grundform
- Udbetalingen sker månedligt
- Den månedlige udbetaling fastsættes for ét år ad gangen, som nettoreserven på opgørelsestidspunktet delt med resterende antal udbetalingsmåneder

7.3 Begrænsning på udbetaling og restudbetaling

Undervejs i udbetalingsforløbet udbetales der ikke mere end nettoreserven udgør.

Hvis nettoreserven er positiv ved udløb af en ydelse udbetales restbeløbet med sidste udbetaling.

7.4 Bagatelgrænser for udbetaling af små engangsbeløb

Der gælder følgende bagatelgrænser for udbetaling af små engangsbeløb:

- Har medlem bopæl i Danmark udbetales værdier under 250 kroner ikke.
- Har medlem bopæl uden for Danmark udbetales værdier under 400 kroner ikke.

8.0 Overførsel, genkøb og ophævelse af hvilende ordning

8.1 Overførsel

Nettoreserven efter handelsomkostninger og omkostningsfradrag kan overføres til anden pensionsordning.

For den obligatoriske ordning skal følgende betingelser dog være opfyldt:

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

Der er pt. ikke noget gebyr ved overførsel.

Der er anmeldt særlige regler for overførsler i forbindelse jobskifte og virksomhedsomdanning i form af en brancheaftale.

Industriens Pension accepterer overførsler efter reglerne i ovenstående aftaler, uanset om tidsfristerne for overførsel i henhold til aftalerne er overholdt eller ej.

8.2 Genkøb

Genkøbsværdien opgøres til nettoreserven efter handelsomkostninger og omkostningsfradrag.

Den obligatoriske ordning kan dog alene genkøbes ved emigration.

Der er pt. ikke noget gebyr ved genkøb.

8.3 Ophævelser af en hvilende ordning

En hvilende ordning, hvor der ikke længere er præmiebetaling, og hvor den bidragsfrit dækkende periode er ophørt, kan ophæves af Industriens Pension, hvis medlemmets samlede nettoreserve på den obligatoriske ordning ikke overstiger mindsteværdien. Ordningen kan dog ikke ophæves, hvis medlemmet har foretaget supplerende indbetalinger som 1) har en værdi på over mindsteværdien, eller 2) har været indbetalt til inden for det seneste år.

Den del af ordningen, som er opbygget af supplerende indskud, og som 1) har en værdi på under mindsteværdien, og 2) ikke har været indbetalt til inden for det seneste år, ophæves, når den obligatoriske del af medlemmets ordning ophæves.

Er den obligatoriske del af medlemmets ordning negativ, mens den del som er opbygget af supplerende indskud, har en værdi på over mindsteværdien, videreføres den supplerende ordning alene, mens den obligatoriske del ophører.

Pr. 1. januar 2011 er mindsteværdien fastsat til 10.000 kr.

9.0 Regnskabsmæssige hensættelser

De regnskabsmæssige hensættelser vedrørende ordninger på dette grundlag afsættes som hensættelser til unit linked kontrakter og opgøres som summen af nettoreserverne inkl. hensættelser til IBNR og RBNS.

---00000---

Anmeldt til Finanstilsynet den ~~31. maj 2012~~~~28. december 2011~~ og erstatter anmeldelser ~~28. december~~~~30. november~~ 2011. Anmeldelsen omfatter også bilag 1 og 2.

Bilag 1 – anmeldt i henhold til § 4 stk. 2, som ikke er offentlig tilgængeligt

Bilag 2

Satsbilag

Følgende satser, som indgår i beregning af udjævningsmekanismen, er gældende fra 1. juni 2012:

	Ratepension	Livsvarig livrente
u_1	15 %	15 %
u_{slut}	5 %	0 %
s_{min}	2 % dog 0 % det sidste år	2 % dog 0 % fra 90 år
s_{max}	15 %	15 %