

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
18. december 2015.
Livsforsikringsselskabets navn
Industriens Pensionsforsikring A/S.
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anmeldelse af 2. ordens satser gældende fra 1. januar 2016
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelse af 2. ordens satser fra og med 1. januar 2016, 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.
Ikræfttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1. januar 2016.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Der blev 18. december 2014 anmeldt 2. ordens satser gældende for 2015.
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.



I forhold til 2015 er satsen for stykomkostningerne ændret, den sættes ned til 16 kr. pr. måned fra 26 kr.

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 fastsættelsen 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 forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, 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 8 % efter pensionsafkastskat betyder, at pensionsopsparingen ifølge budgettet tilskrives i alt 296 mio. kr. i forrentning i 2016.

Stykomkostningerne pr. medlemmer nedsættes fra 26 kr. til 16 kr. pr. måned og er dermed til medlemmernes fordel.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 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 aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet 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 renterisiko er afdækket. En forholdsmæssig udlodning i forhold til pensionsopsparingens størrelse – svarende til en kontorentilskrivning - giver derfor en rimelig fordeling mellem medlemmerne, når man ser bort fra opsparing, som stammer fra PNN PENSION og PHI pension. Opsparingen herfra er netop underlagt et udligningsforløb for at modvirke omfordeling. Derfor forrentes pensionsopsparingen stammende fra PNN PENSION og PHI pension med en lavere kontorente.

Pr. 30. september 2015 udgjorde afkastet i gennemsnitsrentebestanden 1,0 % før pensionsafkastskat, og der var et kollektivt bonuspotentiale på 2,1 mia. kr., svarende til en bonusgrad på 47 %. Renteresultat for gennemsnitsrentebestanden for hele 2015 forventes at udgøre omkring 300 mio. kr. Gennemsnitsrentebestanden, som er en afviklingsbestand af pensionister, er mere end 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. Grundet renteafdækningen skal det kollektive bonuspotentiale dog være stor nok til at kunne modstå rentestigninger, som vil tære på det kollektive bonuspotentiale.

Med en kontorente på 8 % p.a. efter pensionsafkastskat i 2016 (2,5 % for pensionsopsparing fra



PNN PENSION og PHI pension) forventes en samlet rentetilskrivning på 296 mio. kr. Bonus, opgjort som forskellen mellem kontorenten på 8 % og opgørelsesrenterne på op til 2,5 %, forventes at udgøre ca. 230 mio. kr. af de i alt 296 mio. kr.

Kontorenten er noget højere end det budgetterede afkast, men da der også genereres afkast af bufferne, ender det forventede renteresultat for 2016 på 2 mio. kr.

Bliver det faktiske afkast mindre end det budgetterede, har det kollektive bonuspotentiale så stor en forventet størrelse ved indgangen til 2016, 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 2016-2020 fremgår af tabellen.

Forventet renteresultat

	2016	2017	2018	2019	2020
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
1. ordens rentetilskrivning	65	64	62	60	59
2. ordens rentetilskrivning ¹⁾	296	289	283	250	243
forventet renteindtægt	297	304	302	296	291
forventet renteresultat 1. orden	232	241	240	236	232
forventet renteresultat 2. orden	2	15	19	46	48

¹⁾ Den anmeldte kontorente på 8,0% vedrører kun 2016. 2017 og 2018 er dog ligeledes regnet med 8,0%, mens 2019 og 2020, hvor opsparing fra PNN og PHI forventes at kunne have fuld kontorente, er regnet med 6,5%

Risiko

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

2. ordens satserne ved død fastsættes ens for de to tekniske grundlag, hvorved risikobetalingen til medlemmerne (negativ risikopræmie) med rimelighed bliver ens uanset, om pensionen er tariferet på det ene eller andet grundlag. Det betyder, at der ikke gives bonus på det ene grundlag, mens der er negativ bonus på det andet grundlag.

Frem til 30. september 2015 har de negative risikopræmier efter bonus udgjort 51 mio. kr. for gennemsnitsrentebestanden, mens risikogevinsten ved død kun er løbet op i 47 mio. kr. Risikoresultat for 2015 forventes dermed at blive et underskud på ca. 4 mio. kr.

Trods dette udgangspunkt fastholdes risikosatserne ved død i 2015.

De forventede risikoresultater for 2016-2020 fremgår af tabellen.

Forventet risikoresultat ved død gennemsnit - NEGATIVE RISIKOSUMMER

	2016	2017	2018	2019	2020
	mio.kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
1. ordens risikopræmie ved død	-111	-110	-107	-104	-101
2. ordens risikopræmie ved død ¹⁾	-67	-66	-64	-63	-61
Forventet risikoudgifter	-67	-66	-64	-62	-61
Forventet risikoresultat - 1. orden	-45	-44	-43	-42	-40
Forventet risikoresultat - 2. orden	0	0	0	0	0

¹⁾ Den anmeldte risikobonus ved død for 2016 er også anvendt i fremskrivningen for 2017-2020.



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.

Samlet set er der frem til 30. september 2015 opkrævet 92 mio. kr. i styktillæg (på tværs af alle grundlag), mens de faktiske administrationsomkostninger kun udgør 6 mio. kr. De lave administrationsomkostninger for 2015 skyldes, at Industriens Pension i 2015 har fået refunderet et større momsbeløb, som følge af det forlig, der blev indgået med SKAT i forhold til administrationsydelse købt af ATP PensionService frem til 2007. Momsbeløbet og påløbende renter på i alt 137 mio. kr. reserveres til medlemmerne, som vil få glæde af det i form af lavere omkostninger de kommende år. Procentomkostningerne frem til 30. september 2015 udgjorde kun 57 mio. kr., idet Industriens Pension nedsatte procentomkostningerne fra 5 % til 1 % pr. 1. januar 2015.

Omkostningsresultatet for hele 2015 forventes at udgøre omkring 74 mio. kr., når der tages højde for, at den refunderede moms reserveres til medlemmerne som tilbagebetaling. Omkostningsresultatet henlægges til særlig bonushensættelse.

Stykomkostningerne for 2016 nedsættes fra 26 kr. til 16 kr. idet Industriens Pension på den måde tilbagebetaler en del af ovenfor nævnte momsbeløb samt påløbende renter til medlemmerne. Resten af momsbeløbet og påløbende renter reserveres til senere omkostningsnedsættelse. De forventede administrationsomkostninger for 2016 udgør i alt 126 mio. kr., og stykomkostninger på 16 kr. pr. måned løber op i ca. 75 mio. kr. Dermed finansieres 51 mio. kr. af den refunderede moms og påløbende renter.

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 2016-2020 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 2016 til 2018 end i de efterfølgende år, da Industriens Pension i disse år anvender det ufordelte omkostningsresultat til at nedsætte stykomkostningerne.

Forventet omkostningsresultat

	2016	2017	2018	2019	2020
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Optrævede omkostningsbidrag ¹⁾	149	152	156	210	214
Forventede omkostninger	126	127	128	129	132
Forventet omk. resultat ²⁾	24	25	28	80	82

¹⁾ De anmeldte omkostningssatser vedrører kun 2016. I fremskrivningen for 2017-2018 er de forventede omkostninger indeksreguleret. For 2019-2020 er de forventede omkostninger tillige tilbage på det normale niveau fra 2015.

²⁾ Resultatet forventes anvendt til opbygning af særlig bonushensættelse
For 2016-2018 er resultatet ikke dækkende for det forventede beløb til opbygning af særlige bonushensættelse.

Navn

Angivelse af navn



Adm. direktør Laila Mortensen
Dato og underskrift
18. december 2015 <i>Laila Mortensen</i>
Navn Angivelse af navn
Ansvarshavende aktuar Rikke Francis
Dato og underskrift
18. december 2015 <i>R. M. Francis</i>
Navn Angivelse af navn
Dato og underskrift



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

Gældende fra 1. januar 2016

Anmeldt den 18. december 2015

Erstatter anmeldelse af 18. december 2014

Rente

I henhold til det tekniske grundlags bonusregulativs § 6, benyttes fortsat en kontorente efter pensionsafkastskat på 8 % p.a., som har været gældende siden 1. januar 2015. Der anmeldes tilsvarende en kontorente før pensionsafkastskat til brug for forrentning af friholdt opsparing på 9,4 %.

For pensionsopsparing, som er overdraget fra PNN PENSION og PHI pension benyttes fortsat en kontorente efter pensionsafkastskat på 2,5 %, som led i den aftalte udligning af forskellen mellem bonusevnerne ved fusionen, jf. aktuarerklæringen i fusionsmaterialet. Der anmeldes tillige en kontorente før pensionsafkastskat til brug for forrentning af friholdt opsparing på 3,0 % til disse ordninger.

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.

Omkostningssatser

2. ordens omkostningssatsen for stykomkostninger nedsættes til 16 kr. pr. måned, jf. bonusregulativet § 5 og 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 fastholdes uændret – dvs. den er ens for de to tekniske grundlag og er:

$$\mu_x = 0,0005 + 10^{5,576+0,038x-10}$$

Dette svarer til dødeligheden i 'Teknisk grundlag for Industriens Pension med startdato 1. juli 1999'.

Det betyder, at der ikke er bonus vedrørende død på 'Teknisk grundlag for Industriens Pension startdato 1. juli 1999' med undtagelse af opsparing stammende fra PNN PENSION og PHI pension samt til alderspensionister pensioneret før 1. januar 2011 – hvor der vil være en negativ risikobonus ved død. Tilsvarende vil der være negativ risikobonus på 'Teknisk grundlag for Industriens Pension', hvor der også kun er negativ dødsrisiko.

