

## 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.

<b>Brevdato</b>
23. marts 2018.
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Industriens Pensionsforsikring A/S.
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anmeldelse af satser vedrørende gruppeliv gældende fra 1. april 2018.
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen opfatter nye satser vedrørende det tekniske grundlag for gruppelivsforsikringer samt tilhørende bonusregulativ gældende fra 1. april 2018. Ændringen er en følge af nyt risikophør i teknisk grundlag for gruppelivsforsikringer, jf. anmeldelse af 23. marts 2018 samt produktændringer 1.4.2018, som både betyder indplacering på en større dækning ved død for en stor del af medlemmerne, flere valgmuligheder for dækningernes størrelse og at flere omfattes af gruppelivsdækningerne. Dette ændrer på alders- og dækningsfordelingen og dermed gruppelevspriserne.
Bilag med satser i henhold til gruppelivgrundlaget og tilhørende bonusregulativ vedlægges.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører FIL § 20, stk. 1, nr. 3.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1. april 2018.
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Der blev 21. december 2017 anmeldt satser vedrørende gruppeliv gældende for 2018.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
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.

I forbindelse med ændring af risikoophør er det nødvendigt at beregne nye 1. og 2. ordens præmier for gruppelivssummerne ved død, invaliditet og visse kritiske sygdom. Ændringen i satserne skyldes, at flere omfattes af dækningerne på grund af senere risikoophør for især invalidesummen. Derudover vil en del medlemmer fra 1.4.2018 have en højere gruppelivssum ved død end tilfældet i dag. Og sidst men ikke mindst indføres der flere trin i forhold til valg af højere dækning ved henholdsvis død, invaliditet og kritisk sygdom.

Bilag med satser i henhold til gruppelivsgrundlaget og tilhørende bonusregulativ vedlægges.

De anmeldte priser er beregnet med udgangspunkt i en alders- og dækningsfordeling for hver af de 3 gruppelivssummer pr. 31.1.2018 korrigeret for ændringerne 1.4.2018, hvor flere medlemmer omfattes af de enkelte gruppelivssummer, og størrelsen på gruppelivssummerne sættes op.

For gruppelivssummen ved død ændres præmierne marginalt på 1. orden, mens bonus sættes op til 40 %. Derudover er der regnet præmier for de nye sumstørrelser på 900.000 kr. og 1.200.000 kr.

For gruppelivssummen ved visse kritiske sygdomme ændres præmierne marginalt på 1. orden, mens bonus sættes op til 45 %. Derudover er der regnet præmier for den nye sumstørrelse på 200.000 kr.

For gruppelivssummen ved invaliditet ændres præmierne på 1. orden en del, idet medlemmer over 60 år omfattes af dækningen frem til deres folkepensionsalder, og derfor påvirker alderssammensætningen i gruppen. Bonus fastholdes på 40 %. Derudover er der regnet præmie for den nye sumstørrelse 250.000 kr.

Priserne for de nye trin for gruppelivssummerne er afhængig af alder og vil ved medlemmernes eget valg være omfattet af et års karens.

**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.

Medlemmerne er i brev i januar 2018 varslet om produktændringerne.

**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.

Ændringen af risikoophør er en generel forbedring for medlemmerne og er efterspurgt, men har også sin pris, da dækningerne er dyre i de høje aldre. Størst betydning får det for præmien for gruppelivssummen ved invaliditet, da udvidelsen af risikoperioden her er fra 60/63 år og frem til folkepensionsalderen. For gruppelivssummerne ved død og visse kritiske sygdomme har risikoophøret hidtil været 67 år, og der går derfor nogle år før, der vil være medlemmer, som er dækket til 68 år eller senere afhængig af folkepensionsalderen.

På baggrund af ændringer samt bonussatser vil præmien for gruppelivssummen ved invaliditet være højere end tidligere, mens præmierne til gruppelivssummerne ved død og visse kritiske sygdomme vil være lavere. Samlet set vil der være en stigning i præmien til gruppelivssummer, som

vil fragå opsparing til alderdommen.

De anmeldte forhold vurderes betryggende og rimelige.

**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.

**Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige 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.

Mange medlemmer vil fra 1.4.2018 få en større gruppelivssum ved død, hvorfor den samlede præmievolumen stiger med omkring 40 %. Stigningen er jævnt fordelt efter alder, dog størst for medlemmer under 50 år. De første 300.000 kr. af dækningen er basisdækning med ens præmie for alle, mens præmien for dækning ud over de 300.000 kr. differentieres efter alder, idet der opdeles i 10-årige intervaller. Medlemmerne kan uanset hvilken dækning, de indplaceres på, selv vælge om dækningen skal være 0 kr., 300.000 kr., 600.000 kr., 900.000 kr. og 1.200.000 kr. Ønsker et medlem ikke den højere gruppelivssum ved død fra 1.4.2018 kan den vælges til et lavere niveau. Valg til højere niveau betyder altid 12 måneders karens.

For gruppelivssummen ved invaliditet er det især udvidelsen af risikoperioden, som har betydning. Der ændres ikke på standarddækningen, som fortsat er 100.000 kr. Flere ældre medlemmer omfattes af dækningen, og det betyder at præmien stiger væsentligt. Solidariteten i standarddækningen er vigtig for medlemmerne, og da de unge også bliver ældre på et tidspunkt, vil det over et helt arbejdsliv fortsat være rimeligt med solidariteten i gruppelivsdækningen. Ved valg af højere dækning kan der fra 1.4.2018 vælges gruppelivssum på 150.000 kr. og 250.000 kr. Præmien for dækning ud over standarddækningen på 100.000 kr. differentieres efter alder, idet der opdeles i 10-årige intervaller. Valg til højere niveau betyder altid 12 måneders karens.

For gruppelivssummen ved visse kritiske sygdomme er ændringerne marginale. Der er en mindre gruppe af medlemmer, som ikke tidligere har haft dækningen, som omfattes fra 1.4.2018. Ved valg af højere dækning kan der fra 1.4.2018 vælges gruppelivssum på 50.000 kr., 150.000 kr. og 200.000 kr. Præmien for dækning ud over standarddækningen på 100.000 kr. differentieres efter alder, idet der opdeles i 10-årige intervaller. Valg til højere niveau betyder altid 12 måneders karens.

2. ordens præmierne fastsættes på baggrund af bonushensættelsen, som er overskud fra sidste år, som anvendes til nedsættelse af præmien det efterfølgende år.

Bonushensættelsen for gruppelivssummen ved død forventes at udgøre 117 mio. kr. pr. 1.4.2018 svarende til ca. 44 % af 1. ordens præmien resten af 2018. På den baggrund sættes bonussatsen op fra 35% til 40 % fra 1.4.2018.

Bonushensættelsen for gruppelivssummen ved invaliditet forventes at udgøre 56 mio. kr. pr. 1.4.2018 svarende til ca. 32 % af 1. ordens præmien resten af 2018. På den baggrund fastholdes bonussatsen på 30%. Det udvidede risikoophør betyder, at 2. ordens præmien for basisdækningen på 100.000 kr. stiger fra 46 kr. til 66 kr.



Bonushensættelsen for gruppelivssummen ved visse kritiske sygdomme forventes at udgøre 83 mio. kr. pr. 1.4.2018 svarende til ca. 45 % af 1. ordens præmien resten af 2018. På den baggrund sættes bonussatsen op fra 40 % til 45 % fra 1.4.2018.

Med de anmeldte bonussatser forventes bonus i alt at udgøre 302 mio. kr. i 2018 nogenlunde svarende til bonushensættelsen til gruppeliv ultimo 2017, der var på 316 mio. kr.

Nedenfor er det samlede forventede risikoresultat for gruppelevsordningen for 2018-2022 angivet. For 2018 indgår i 1. kvartal, de satser som pt. er gældende, mens resten af 2018 omfatter de satser, som anmeldes som gældende fra 1.4.2018.

Forventet risikoresultat	2018	2019	2020	2021	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
1. ordens risikopræmier	783.921	787.582	793.141	809.315	814.533
2. ordens risikopræmier <sup>1)</sup>	482.151	504.978	509.218	523.387	522.776
Forventet erstatningsudgifter	509.549	511.928	515.542	526.055	529.447
Forventet risikoresultat 1. orden	274.372	275.654	277.599	283.260	285.087
Forventet risikoresultat 2. orden	(27.398)	(6.950)	(6.324)	(2.667)	(6.671)

1) De anmeldte 2. ordenssatser vedrører kun 2018. I fremskrivningen for 2019-2022 er satserne beregnet ud fra den forventede bonushensættelse

De negative 2. ordens resultater er udtryk for forrentning af hensættelserne til gruppeliv. Forrentning af hensættelserne til gruppeliv indgår ved fastsættelse af 2. ordens præmierne, der derfor kan nedsættes mere end ellers

Der er pt. ingen erfaring i selskabet med invalidehyppigheden mellem det nuværende risikoophør og folkepensionsalderen, hvorfor dette vil fulgt nøje de kommende år.

Navn

Angivelse af navn

Adm. direktør Laila Mortensen

Dato og underskrift

23. marts 2018

*Laila Mortensen*

Navn

Angivelse af navn

Ansvarshavende aktuar Rikke Francis

Dato og underskrift

23. marts 2018

*Rikke Francis*

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift



## Satser i henhold til gruppelivsgrundlaget og tilhørende bonusregulativ

Gældende fra 1. april 2018

Anmeldt den 23. marts 2018

Erstatter anmeldelse af 21. december 2017

Prisen for gruppesummene i basisordningen er på 1. orden opgjort i henhold til det tekniske grundlag for gruppelivsforsikring med tilhørende bonusregulativ.

Priserne gældende fra 1. april 2018 er beregnet med udgangspunkt i en opgørelse over forsikringstagerne pr. 31. januar 2018 i forhold til nyt risikoophør gældende fra 1.4.2018.

Pr. 1. april 2018 vil priserne pr. 1.000 kr. dækning i basisordningen være, som vist i skemaet:

Priser pr. 1.000 kr. dækning pr. måned i 2. til 4. kvartal 2018			
	1. ordens	2. ordens	1. kvartal 2018
Dødsfaldssum	0,32 kr.	0,19 kr.	0,33 / 0,21
Invalidesum	0,95 kr.	0,66 kr.	0,85 / 0,48
Sum ved visse kritiske sygdomme	0,98 kr.	0,54 kr.	0,99 / 0,59
Depotsikring (PNN/PHI)	0,32 kr.	0,19 kr.	0,33 / 0,21

Bonushensættelserne til gruppeliv anvendes til at nedsætte præmierne, jf. bonusregulativet for gruppeliv. 2. ordens præmierne er derfor fastsat ud fra et skøn over den forventede størrelse på bonushensættelsen til de enkelte dækninger pr. 1. april 2018.

Præmier for valgfrie dækninger er aldersafhængige i 10 års intervaller, jf. teknisk grundlag for gruppelivsforsikring for den del, som ligger ud over basisordningen. Priserne i forhold til de faktiske dækninger vil se ud som følgende fra 1. april 2018:



Priser pr. måned i 2018		For bonus	Efter bonus		
		For 2. til 4. kvartal 2018		1. kvartal 2018	
<b>Dødsfaldssum</b>		Bonus 40%		Bonus 35%	
300.000 kr.		96 kr.	57 kr.	99	/ 63
600.000 kr.	op til 29 år	119 kr.	71 kr.	123	/ 79
	fra 30 år til 39 år	133 kr.	79 kr.	137	/ 88
	fra 40 år til 49 år	163 kr.	97 kr.	170	/ 109
	fra 50 år til 59 år	230 kr.	137 kr.	244	/ 157
	over 60 år	345 kr.	206 kr.	366	/ 237
900.000 kr.	op til 29 år	143 kr.	85 kr.		
	fra 30 år til 39 år	170 kr.	101 kr.		
	fra 40 år til 49 år	230 kr.	138 kr.		
	fra 50 år til 59 år	363 kr.	217 kr.		
	over 60 år	593 kr.	355 kr.		
1.200.000 kr.	op til 29 år	166 kr.	99 kr.		
	fra 30 år til 39 år	207 kr.	123 kr.		
	fra 40 år til 49 år	297 kr.	178 kr.		
	fra 50 år til 59 år	497 kr.	297 kr.		
	over 60 år	842 kr.	504 kr.		
<b>Invældesummen</b>		Bonus 30%		Bonus 30%	
100.000 kr.		95 kr.	66 kr.	65	/ 46
150.000 kr.	op til 29 år	100 kr.	70 kr.	71	/ 50
	fra 30 år til 39 år	104 kr.	72 kr.	74	/ 53
	fra 40 år til 49 år	118 kr.	82 kr.	89	/ 63
	fra 50 år til 59 år	171 kr.	119 kr.	142	/ 100
	over 60 år	302 kr.	211 kr.	219	/ 154
250.000 kr.	op til 29 år	110 kr.	77 kr.		
	fra 30 år til 39 år	121 kr.	84 kr.		
	fra 40 år til 49 år	165 kr.	115 kr.		
	fra 50 år til 59 år	323 kr.	225 kr.		
	over 60 år	715 kr.	500 kr.		
<b>Sum ved visse kritiske sygdomme</b>		Bonus 45%		Bonus 40%	
50.000 kr.		49 kr.	27,0 kr.	49,5	/ 29,5
100.000 kr.		98 kr.	54 kr.	99	/ 59
150.000 kr.	op til 29 år	106 kr.	59 kr.	108	/ 64
	fra 30 år til 39 år	112 kr.	62 kr.	114	/ 68
	fra 40 år til 49 år	133 kr.	73 kr.	135	/ 81
	fra 50 år til 59 år	177 kr.	97 kr.	179	/ 107
	over 60 år	242 kr.	133 kr.	245	/ 147
200.000 kr.	op til 29 år	115 kr.	63 kr.		
	fra 30 år til 39 år	126 kr.	70 kr.		
	fra 40 år til 49 år	167 kr.	92 kr.		
	fra 50 år til 59 år	256 kr.	141 kr.		
	over 60 år	387 kr.	213 kr.		

I de månedlige præmier indgår ikke omkostninger.