

## 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>
17. december 2021
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Industriens Pensionsforsikring A/S
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anmeldelse af overskudsdisponering gældende fra 31. december 2021
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes principper for overskudsdisponering gældende fra 31. december 2021. Principperne vedlægges som bilag.
Risikoforrentningen anmeldes til 0 % for 2022.
<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.
31. december 2021.
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen erstatter principper for overskudsdisponering gældende fra 1. januar 2021, som er anmeldt 18. december 2020.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og III.
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b>
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.
Principperne fra 31. december 2021 er nærmere beskrevet i vedlagte bilag. I forhold til den tidli-

gere anmeldte overskudsdisponering er følgende forhold ændret:

- Renterisikoen i gennemsnitsrente afdækkes ikke længere fremadrettet.
- Der opbygges ikke bonus og præmierabatter, hvis dette giver et negativt resultat for syge- og ulykkesforretning.
- Resultatet af sundhedsordningen er omformuleret, således at det er uafhængigt af leverandøren.
- Det er specificeret, at livsforsikringsvirksomheden og syge-ulykkesforretningen forvaltes særskilt.

Ændringerne fremgår med rettemarkering i bilaget.

Risikoforretningen er vurderet og fastsattes uændret til 0 % for såvel egenkapitalen som særlige bonushensættelser type B.

#### **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 vurderes ikke at være nogen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

#### **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.

Selskabet vurderer, at principperne for overskudsfordeling sker under hensyntagen til rimelighed, og at de er betryggende.

Risikoforretningen for 2022, for såvel egenkapitalen som særlige bonushensættelser type B fastsattes fortsat til 0 %.

#### **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 vurderes ikke at være nogen juridiske konsekvenser for selskabet.

#### **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.

Som følge af selskabets beslutning om, at renterisikoen i gennemsnitsrente ikke afdækkes, er overskudsprincipperne konsekvensrettet, da der ikke længere er et afkast, som indgår i overskudsfordelingen.

Den hidtidige formulering af overskudsprincipperne sikrede ikke, at der kunne opstå et underskud i syge- og ulykkesforretningen samtidig med, at der blev opbygget bonus og præmierabatter. Dette har været utilsigtet, da selskabet så vidt muligt ikke ønsker negative syge- og ulykkesresultater. Derfor er formuleringen udvidet med, at der kun opbygges bonus og præmierabatter, hvis det ikke samlet set giver et negativt resultat. Dette har ingen økonomiske konsekvenser i forhold til, hvordan syge- og ulykkesforretningen hidtil er blevet drevet.

Specifikationen af, at livsforsikringsvirksomheden og syge- og ulykkesforretningen forvaltes særskilt, er ikke nyt, men blot en præcisering de steder, hvor det ikke tydeligt fremgik.

Det er vurderingen, at overskudsdisponeringen giver betryggende sikkerhed for, at Industriens Pension kan opfylde lovgivningens krav om tilstrækkelig basiskapital og dermed fortsat drive forretning til fordel for medlemmerne.

Niveauet for risikoforrentning fastsættes til 0 % for 2022. Der således ikke nogen risikoforrentning.

**Navn**

Angivelse af navn

Adm. direktør Laila Mortensen

**Dato og underskrift**

17. december 2021




**Navn**

Angivelse af navn

Ansvarshavende aktuar Rikke Francis

**Dato og underskrift**

17. december 2021



**Navn**

Angivelse af navn

**Dato og underskrift**

# Principper for overskudsdisponering

Gældende fra 31. december 2021

Anmeldt den 17. december 2021

Erstatter anmeldelse af 18. december 2020

## 1. Resultater, som indgår i overskudsdisponeringen

Principperne for overskudsdisponering i Industriens Pension sker under hensyn til særskilt forvaltning af livsforsikringsvirksomheden og syge- og ulykkesforretningen og fordeler:

- Resultat vedrørende ordningen på markedsrentevilkår
- Resultat vedrørende syge- og ulykkesforsikring
- Resultat vedrørende gruppelev
- Det realiserede resultat vedrørende forsikringer med ret til bonus
- Resultat vedrørende sundhedsordningen
- Forrentning af særlig bonushensættelse type A.

Fordelingen sker til egenkapitalen under hensyn til forretningsområde, særlige bonushensættelser type B samt til de forsikrede i øvrigt.

I forhold til afkastfordelingen er investeringsaktiverne grupperet i passivelementer på følgende måde:

- Investeringsaktiver knyttet direkte til pensionsordningen på markedsrentevilkår
- Investeringsaktiver knyttet til forsikringer med ret til bonus
- Investeringsaktiver knyttet til gruppelevsordningen
- Investeringsaktiver knyttet til syge- og ulykkesforretningen
- Investeringsaktiver i øvrigt, dvs. knyttet til egenkapitalen, særlig bonushensættelser, mv.

Der er ikke investeringsfællesskab mellem grupperne.

Afkastet på de finansielle instrumenter, som er indgået med henblik på at afdække renterisikoen henholdsvis ~~forsikringer med ret til bonus~~, gruppelevsordningen og syge- og ulykkesforretningen, tildeles det tilhørende passivelement.

Påløbende renter af eventuel tilbagebetaling af moms som følge af styresignal fra SKAT efter forlig i retssagen mellem ATP PensionService og Skatteministreret vil contributionsmæssigt indgå i omkostningsresultatet under pågældende passivelement.

Afkast af hensættelser til bidragsfritagelser, som endnu ikke er overført til medlemmernes pensionsopsparing i markedsrente, vil contributionsmæssigt indgå i risikoresultatet.

Principperne anmeldes løbende til Finanstilsynet.

## 2. Resultat vedrørende ordningen på markedsrentevilkår

I markedsrentemiljøet opbygges der ikke reserver, som kan anvendes som buffere ved tab vedrørende risiko-, omkostnings- og genforsikringsforløbet, idet medlemmerne bærer risikoen direkte.

Ordningen på markedsrentevilkår tilskrives det direkte afkast, som opnås på investeringsaktiverne.

Risiko- og omkostningssatser justeres løbende med henblik på at skabe nul-resultater efter opbygning af særlig bonushensættelse ~~set over nogle år~~.

Opbygning af særlige bonushensættelser type B kan kun ske, hvis der er et positivt resultat eller positive delresultater før justering af satser. Opbygningen fremgår af det anmeldte "Regulativ for særlige bonushensættelser".

## 3. Resultat vedrørende syge- og ulykkesforsikring

I syge- og ulykkesforsikring opbygges ikke reserver, som kan anvendes som buffere ved tab på investeringsaktiver eller tab i forhold til den forventede udvikling i forsikringerne – herunder risiko, omkostninger og genforsikring. Det betyder, at egenkapitalen hørende til syge- og ulykkesforretningen og særlige bonushensættelser type B er buffere.

Ved overskud udover 1,5 % af risikopræmierne for dækningen ved varigt tab af erhvervsevne henlægges den overskydende andel til bonus og præmierabatter, såfremt det ikke giver et samlet negativt resultat i syge- og ulykkesforretningen. Bonus og præmierabatter anvendes til nedsættelse af det kommende års præmie for invalidepensionen.

Omkostningsfradragene for dækningen ved varigt tab af erhvervsevne dækkes forholdsmæssigt af egenkapitalen hørende til syge- og ulykkesforretningen og særlig bonushensættelse type B.

Den resterende del af resultatet af syge- og ulykkesforsikring – såvel positivt som negativt – fordeles forholdsmæssigt mellem egenkapitalen hørende til syge- og ulykkesforretningen og særlige bonushensættelser type B. Tilsvarende dækker egenkapital hørende til syge- og ulykkesforretningen og særlig bonushensættelse type B, hvis bonus og præmierabatter bliver negativ.

## 4. Resultat vedrørende gruppeliv

Omkostningsfradragene for gruppeliv overføres til resultatet af livsforsikringsvirksomhed.

Omkostningsfradragene modsvares af faktiske omkostninger, der således bliver neutraliseret i resultat af livsforsikringsvirksomhed.

Et resterende resultat vedrørende gruppeliv overføres til bonushensættelse vedrørende gruppeliv. Er bonushensættelsen ikke tilstrækkelig til at dække et eventuelt negativt resultat, dækkes tabet af egenkapitalen hørende til livsforsikringsvirksomheden og særlige bonushensættelser type B.

Bonushensættelsen til gruppeliv anvendes til nedsættelse af det kommende års præmie for gruppelivsdækningerne, jf. "Bonusregulativ for gruppeliv".

### **5. Det realiserede resultat vedrørende forsikringer med ret til bonus**

Forsikringer med ret til bonus – også kaldet gennemsnitsrenteordninger – omfatter pensionerede medlemmer, som ikke blev omfattet af markedsrentevilkår 1. december 2011. Det er en restbestand, som vil være under afvikling.

Forsikring med ret til bonus følger ikke på alle områder kontributionsbekendtgørelsen, hvilket også følger af aftalegrundlaget med medlemmerne. Der sker således ikke opdeling i kontributionsgrupper.

Det realiserede resultat for forsikringer med ret til bonus opgøres efter kontributionsbekendtgørelsens § 2.

Det realiserede resultat vedrørende forsikringer med ret til bonus, ~~herunder afkastet vedrørende afdækningsinstrumenterne tilknyttet forsikringer med ret til bonus,~~ tilføres de forsikrede. Der kan dog i et positivt realiseret resultat fradrages en eventuel risikoforrentning til egenkapitalen vedrørende livsforsikring og særlige bonushensættelser type B.

Medlemmerne får bonus forud, jf. bonusregulativet. Det betyder, at den fastlagte bonus forlods tilskrives medlemmernes opsparing, selv om det realiserede resultat mod forventning viser sig at være utilstrækkeligt, herunder negativt.

Forlodsbonus fratrækkes den del af det realiserede resultat, som tilfalder de forsikrede.

Den resterende del af det realiserede resultat til de forsikrede tilføres kollektivt bonuspotentiale.

Er denne del negativ, og er der ikke tilstrækkelige midler i kollektivt bonuspotentiale, kan det resterende tab dækkes af det individuelle bonuspotentiale.

Herefter dækkes resten forholdsmæssigt af egenkapital hørende til livsforsikringsvirksomheden og særlige bonushensættelser type B. Den del af tabet, som egenkapitalen og særlige bonushensættelser type B dækker, anmeldes til Finanstilsynet senest 8 dage efter årsregnskabets godkendelse med henblik på senere tilbagebetaling.

#### **Individuelt bonuspotentiale**

Disponeringen af det individuelle bonuspotentiale skal tage højde for, at der ikke sker urimelig omfordeling mellem de forsikrede. Et eventuelt resterende negativt beløb som følge

af et utilstrækkeligt realiseret resultat fordeles derfor i forhold til forsikringernes oprindelige tegningsgrundlag ud fra størrelsen af de retrospektive hensættelser. De fordelte negative beløb dækkes af de tilhørende individuelle bonuspotentialer.

Har det været nødvendigt at anvende individuelle bonuspotentialer, skal et efterfølgende positivt realiseret resultat anvendes til genetablering af det individuelle bonuspotentiale, før der kan ske anden anvendelse. Der kan dog fordeles bonus i løbet af året, hvis solvensdækningen målt umiddelbart forud for årets begyndelse overstiger 150 %.

## 6. Resultat vedrørende sundhedsordningen

Industriens Pension køber sundhedsordningen af en ekstern leverandør Falck Healthcare A/S, som forestår medlemsbetjeningen i forhold til sundhedsordningens ydelser. Industriens Pension betaler et ~~fast~~ beløb pr. medlem i henhold til den indgåede aftale, som dog kan reguleres, hvis skadesfrekvensen eller lønudviklingen bliver for stor.

Det betyder, at der ikke nødvendigvis er fuld overensstemmelse inden for året mellem det faste beløb, som opkræves for dækningen hos virksomheden, og den faktiske udgift til ordningen.

Resultatet vedrørende sundhedsordningen – såvel positivt som negativt – fordeles forholdsmæssigt mellem egenkapitalen hørende til livsforsikringsvirksomheden og særlige bonushensættelser type B.

## 7. Forrentning af særlig bonushensættelse type A

Særlig bonushensættelse type A tildeles en forrentning, der svarer til, hvad ansvarlig lånekapital ville kunne opnå på markedsmæssige vilkår.

Forskellen mellem det tilskrevne afkast og det opnåede afkast af investeringsaktiverne knyttet til særlig bonushensættelse type A – såvel positiv som negativ – fordeles forholdsmæssigt mellem egenkapitalen og særlige bonushensættelser type B.

## 8. Risikoforrentning (driftsherretillæg)

Egenkapitalen og særlige bonushensættelser type B kan tildeles en risikoforrentning (driftsherretillæg) for at stille risikovillig kapital til rådighed. Risikoforrentningen vedrørende livsforsikringsforretningen er sammensat af betaling for den risiko, der påhviler egenkapitalen og særlig bonushensættelse samt betaling derudover. Betaling for den risiko, der påhviler egenkapitalen og særlig bonushensættelse, finansieres af det realiserede resultat, mens betaling derudover finansieres af en positiv fortjenstmargen.

Selskabets status som arbejdsmarkedsrelateret livsforsikringsaktieselskab indebærer, at egenkapitalen skal anvendes til pensionsformål, og at der ikke kan disponeres over denne ud over hovedformålet. Overskud opbygget før overgangen til AL-selskab i 2001 er dog undtaget fra det. Forretningens langsigtede karakter indebærer samtidig, at selskabet skal have en stor kapitalstyrke for at kunne imødekomme fremtidige kapitalkrav. Frem for at tildele egenkapitalen en risikoforrentning sikres kapitalstyrken ved fortsat opbygning af

særlige bonushensættelse type B, som tilbageføres til medlemmerne i forbindelse med udbetaling fra pensionsordningen. Risikoforrentningen er derfor fastsat til 0 %.

### **9. Egenkapital og særlige bonushensættelser type B's samlede tilvækst**

Udover disponeringen nævnt i punkterne 2-8 påvirker skat og udbetaling af særlige bonushensættelser type B ændringen i egenkapitalen og særlige bonushensættelser type B. Den samlede ændring er herefter:

#### Egenkapitalen:

- Forholdsmæssig andel af afkastet vedrørende investeringsaktiver knyttet til egenkapitalen, særlig bonushensættelse mv.
- Pensionsafkastskat
- Forholdsmæssig andel af resultat af syge- og ulykkesforsikring
- Forholdsmæssig andel af resultat af sundhedsordning
- Forholdsmæssig andel af resultat for forrentning af særlig bonushensættelse type A
- Evt. risikoforrentning

#### Særlige bonushensættelser type B:

- Forholdsmæssig andel af afkastet vedrørende investeringsaktiver knyttet til egenkapitalen, særlig bonushensættelse mv.
- Pensionsafkastskat
- Forholdsmæssig andel af resultat af syge- og ulykkesforsikring
- Forholdsmæssig andel af resultat af sundhedsordning
- Forholdsmæssig andel af resultat for forrentning af særlig bonushensættelse type A
- Evt. risikoforrentning
- Opbygning af særlige bonushensættelser type B
- Udbetaling af særlige bonushensættelser type B

Der føres særskilt regnskab for egenkapitalen hørende til livsforsikringsvirksomheden henholdsvis syge- og ulykkesforretningen.

Særlige bonushensættelser type B overføres til medlemmernes pensionsopsparing ved alderspensionering, invaliditet eller dødsfald eller, hvis medlemmet forlader selskabet, jf. "Regulativ for særlige bonushensættelser".

---oo0oo---

Vedtaget af bestyrelsen den 16. november 2021 som erstatning for principper for overskudsdisponering vedtaget den 1. december 2020.



