

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 2020
Livsforsikringsselskabets navn
Industriens Pensionsforsikring A/S
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anmeldelse af 2. ordens satser vedrørende gennemsnitsrente gældende fra 1. januar 2021
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelse af 2. ordens satser fra og med 1. januar 2021, 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
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1. januar 2021.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen erstatter anmeldelsen pr. 13. december 2019 af satser vedrørende gennemsnitsrente gældende fra 1. januar 2020.
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 2020 er følgende forhold ændret:

- Kontorenten efter pensionsafkastskat gældende pr. 01. januar 2021 er ændret fra 9% til 3,5%.

Det skal bemærkes, at risiko ved død på 2. orden fortsat fastsættes ens for de tekniske grundlag og for aldre over 67 år tager udgangspunkt i dødeligheden i 'Markedsværdigrundlaget', jf. anmeldelse af 18. december 2020, samt det overskud der er konstateret ved udgangen af 3. kvartal 2020. Satserne ændres dermed som følge af den årlige opdatering af benchmark.

Det skal ligeledes bemærkes, at 2. ordens satsen for stykomkostninger fastholdes på 24 kr. pr. måned.

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.

Rente

I gennemsnitsrenteordningen er alle midler investeret med samme risikoprofil foruden, at renterisiko er afdækket. En forholdsmæssig tildeling i forhold til pensionsopsparingens størrelse – svarende til en kontorentetilskrivning - giver derfor en rimelig fordeling mellem medlemmerne.

Gennemsnitsrentebestanden, som er en afviklingsbestand af pensionister, er 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 stort nok til at kunne modstå rentestigninger, som vil tære på det kollektive bonuspotentiale.

Med en kontorente på 3,5 % p.a. efter pensionsafkastskat i 2021 forventes den samlede rentetilskrivning at være på 199 mio. kr. Bonus, opgjort som forskellen mellem kontorenten på 3,5 % og opgørelsesrenterne på op til 2,5 %, forventes at udgøre ca. 193 mio. kr. af de i alt 199 mio. kr.

Kontorenten er fastlagt på baggrund af et forventet afkast efter pensionsafkastskat i 2021 på 3 %. Niveaulet skal samtidig ses i forhold til, at der netop er foretaget en ekstraordinære udlodning af bonus, som er anmeldt 4. december 2020. Kollektivt bonuspotentiale primo 2021 forventes at udgøre 1 mia. kr. svarende til 17 % af de retrospektive hensættelser. Der budgetteres med et positivt renteresultat på 12 mio. kr. i 2021.

Med en kontorente på 3,5 % efter pensionsafkastskat forventes gennemsnitsrente stadig at have tilstrækkelig buffer til at dække egen risiko i solvensberegningerne.

Bliver det faktiske afkast mindre end det budgetterede, har det kollektive bonuspotentiale så stor en forventet størrelse ved indgangen til 2021, 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 2021-2025 fremgår af tabellen.

	2021	2022	2023	2024	2025
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
1. ordens rentetilskrivning	6	5	5	5	5
2. ordens rentetilskrivning ¹⁾	199	239	230	220	214
forventet renteindtægt	211	203	196	188	180
forventet renteresultat 1. orden	205	198	191	183	175
forventet renteresultat 2. orden	12	(36)	(34)	(32)	(34)

1) Den anmeldte kontorente på 3,5% efter pensionsafkastskat vedrører kun 2021. 2022 - 2024 er regnet med 4,4% og 2025 er regnet med 4,5%.

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, og fastsættes, så de matcher de faktiske omkostninger.

Industriens Pension har i de senere år haft en stigning i den momspligtige omsætning, primært hidrørende fra frivilligt momsregistrerede ejendomme i datterselskaber mm. Dermed er Industriens Pension's momsfradragprocent på indkøb steget tilsvarende. Refusion af moms og lønsumsafgift anvendes til at nedsætte stykomkostningerne.

Stykomkostningerne for 2021 fastholdes på 24 kr. pr. måned. De forventede administrationsomkostninger for 2021 udgør i alt 130 mio. kr., og stykomkostninger på 24 kr. pr. måned løber op i ca. 118 mio. kr. Dermed finansieres 12 mio. kr. af den refunderede moms.

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 2021-2025 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 2021 til 2023 end i de efterfølgende år, på grund af nedsættelse af stykomkostningerne, jf. refunderede moms og påløbende renter.

	2021	2022	2023	2024	2025
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Optrævede omkostningsbidrag1)	207	208	211	227	230
Forventede omkostninger	130	132	133	135	137
Forventet omk. resultat 2)	77	76	77	92	93

1) De anmeldte omkostningssatser vedrører kun 2021. I fremskrivningen er de forventede omkostninger inflationsreguleret iflg. samfundsforudsætningerne. De forventede omkostninger er tilbage på normalt niveau i 2024-2025.

2) Resultatet forventes anvendt til opbygning af særlig bonushensættelse. For 2021 - 2023 er resultatet ikke dækkende for det forventede beløb til opbygning af særlige bonushensættelse.

Risiko

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

Risiko ved død på 2. orden fastsættes ens for de tekniske grundlag. For aldre under 67 år fastholdes, at risikopræmien ved død på 2. ordens regnes på baggrund af dødeligheden G82M med 8 års aldersreduktion.

Det betyder, at der ikke er bonus for de dele, som er regnet med en 1. ordens dødelighed G82M med 8 års aldersreduktion, mens der vil være en negativ risikobonus ved død for de dele, som er regnet med G82M eller G82M med 3 års aldersreduktion.

For aldre over 67 år regnes risikopræmien ved død på 2. orden pr. 1. januar 2021 med udgangspunkt i dødeligheden i 'Markedsværdigrundlaget', anmeldt den 18. december 2020 samt det risikooverskud ved død, der er konstateret ved udgangen af 3. kvartal 2020.

Det betyder, at de tre 1. ordens dødeligheder reduceres med bonussatser afhængig af alder og grundlag, og at risikobonus ved død bliver positiv eller negativ alt afhængig af alder og grundlag. Risikopræmien ved død på 2. orden fastsættes med det formål at give en rimelig fordeling af risikobonus i forhold til alder.



Da der opereres med tre forskellige dødeligheder på 1. orden bliver der tre sæt af parameter, jf. satsbilaget, som ganges på 1. ordens satserne for at få 2. ordens grundlaget.

Frem til 30. september 2020 har de negative risikopræmier efter bonus udgjort -95 mio. kr. for gennemsnitsrentebestanden, mens risikogevinsten ved død er løbet op i 117 mio. kr. Risikoresultat pr. 30. september 2020 var dermed et overskud på 23 mio. kr. som er indrettet i satserne.

De forventede risikoresultater for 2021-2025 fremgår af tabellen.

	2021	2022	2023	2024	2025
	mio.kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
1. ordens risikopræmie ved død	-133	-126	-121	-116	-111
2. ordens risikopræmie ved død1)	-148	-140	-134	-129	-123
Forventet risikoudgifter	-148	-140	-134	-129	-123
Forventet risikoresultat - 1. orden	15	14	13	13	12
Forventet risikoresultat - 2. orden	0	0	0	0	0

1) Den anmeldte risikobonus ved død for 2021 er også anvendt i fremskrivningen for 2022-2025.

<p>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringselskabet Livsforsikringselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.</p>
<p>Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringselskabet, da fastsættelse af bonussatser sker i henhold til bonusregulativet.</p>
<p>Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet Livsforsikringselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet 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.</p>
<p>Kontorenten giver en højere forrentning af pensionsopsparingen end opgørelsesrenten og dermed mere i pension. Kontorenten på 3,5 % efter pensionsafkastskat er ikke uvæsentlig for medlemmerne, idet den gennemsnitlige grundlagsrente er på kun 0,1 % efter udlodning af ekstraordinær bonus og styrkelse af grundlag anmeldt 4. december 2020. Der er efter udlodningen og styrkelsen af grundlag kun ca. 4.100 medlemmer med højeste grundlagsrente på 2,5% ud af en bestand på ca. 16.000 medlemmer.</p> <p>Stykomkostningerne har i en årrække været nedsat i forhold til det faktiske niveau på grund af tilbagebetalingen af moms fra en gammel sag og påløbende renter, som kommer medlemmerne til gode i en årrække. Omkostningerne er forsat nedsat, og det ufordelte omkostningsresultat stammer nu primært fra refusion af moms og lønsumsafgift.</p> <p>2. ordens risikopræmien ved død betyder negativ risikobonus for nogle og positiv risikobonus for andre alt afhængig af alder og grundlag.</p>
<p>Navn Angivelse af navn</p>
<p>Adm. direktør Laila Mortensen</p>
<p>Dato og underskrift</p>
<p>18. december 2020 </p>
<p>Navn Angivelse af navn</p>
<p>Ansvarshavende aktuar Rikke Francis</p>
<p>Dato og underskrift</p>
<p>18. december 2020 </p>
<p>Navn Angivelse af navn</p>
<p>Dato og underskrift</p>