

## 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>
20. juni 2017.
<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 for 2017.
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes en korrektion til principper for overskudsdisponering gældende fra 1. januar 2017 vedr. omkostningsfradragene for syge- og ulykkesforsikring.
Principperne vedlægges som bilag og rettelsen er markeret med understregning.
<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.
30. juni 2017.
<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 2017, som er anmeldt 2. december 2016.
<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.
Ved en fejl fremgår det ikke, at særlig bonushensættelse på lige fod med egenkapitalen dækker de manglende omkostningsfradrag vedr. syge- og ulykkesforsikring.



<p><b>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne</b>  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.</p>
<p>Der vurderes ikke at være nogen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne, da det er et krav, at særlig bonushensættelse dækker på lige fod med egenkapitalen.</p>
<p><b>Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne</b>  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.</p>
<p>Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.</p>
<p>Selskabet vurderer, at principperne for overskudsfordeling fortsat sker under hensyntagen til rimelighed, og at de er betryggende.</p>
<p><b>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet</b>  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.</p>
<p>Idet der ikke opkræves omkostningsfradrag i syge- og ulykkesforsikring opstår reelt et omkostningsunderskud, som skal dækkes. Da særlig bonushensættelse skal dække tab på lige fod med egenkapitalen, er det en fejl, at særlig bonushensættelse ikke fremgik af den seneste udgave af principper overskudsdisponering, som dog endnu ikke har fundet anvendelse i 2017.</p>
<p><b>Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet</b>  Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.</p>
<p>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>Rettelser betyder, at særlig bonushensættelse og egenkapitalen kommer til at dække tab på lige fod, hvilket er et krav.</p>
<p><b>Navn</b>  Angivelse af navn</p>
<p>Adm. direktør Laila Mortensen</p>
<p><b>Dato og underskrift</b></p>
<p>20. juni 2017 <i>Laila Mortensen</i></p>
<p><b>Navn</b>  Angivelse af navn</p>
<p>Ansvarshavende aktuar Rikke Francis</p>
<p><b>Dato og underskrift</b></p>
<p>20. juni 2017 <i>Rikke Francis</i></p>
<p><b>Navn</b>  Angivelse af navn</p>
<p></p>
<p><b>Dato og underskrift</b></p>
<p></p>

## Overskudsdisponering gældende for 2017

### Principper for overskudsdisponering

#### 1.0 Resultater, som indgår i overskudsdisponeringen

Principperne for overskudsdisponering i Industriens Pension fordeler:

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

Fordelingen sker til egenkapitalen, 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 gruppelivsordningen
- 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 renterisiko på forsikringer med ret til bonus henholdsvis 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 kontributionsmæssigt indgå i omkostningsresultatet under pågældende passivelement.

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

Principperne anmeldes løbende til Finanstilsynet.

#### 2.0 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".

Den resterende del af resultatet vedrørende ordningen på markedsrentevilkår – såvel positivt som negativt – fordeles forholdsmæssigt mellem egenkapitalen og særlige bonushensættelser type B.

### **3.0 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 den forventede udvikling i forsikringerne – herunder risiko, omkostninger og genforsikring. Det betyder, at egenkapitalen og særlige bonushensættelser type B er buffere.

Ved overskud udover 5 % af risikopræmierne henlægges den overskydende andel til bonus og præmierabatter. Bonus og præmierabatter anvendes til nedsættelse af det kommende års præmie for invalidepensionen.

Omkostningsfradragene dækkes forholdsmæssigt af egenkapitalen og særlig bonushensættelse type B.

Den resterende del af resultatet af syge- og ulykkesforsikring – såvel positivt som negativt – fordeles forholdsmæssigt mellem egenkapitalen og særlige bonushensættelser type B.

### **4.0 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 og særlige bonushensættelser type B.

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

### **5.0 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 contributionsbekendtgørelsen, hvilket også følger af aftalegrundlaget med medlemmerne. Der sker således ikke opdeling i contributionsgrupper.

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

### **5.1 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 overdækningen målt umiddelbart forud for årets begyndelse overstiger 150 %.

### **6.0 Resultat vedrørende sundhedsordningen**

Industriens Pension køber sundhedsordningen af Falck Healthcare A/S, som forestår medlemsbetjeningen i forhold til sundhedsordningens ydelser. Industriens Pension betaler et fast beløb pr. medlem, som afhænger af, hvor stor skadesfrekvensen har været i en given måned.

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

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

### **7.0 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.

### **8.0 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.

Det vurderes, at den største risiko for egenkapitalen og særlig bonushensættelse vedrører renterisikoen for forsikringer med ret til bonus, herunder restbestanden af opsparing overført fra PNN PENSION og PHI pension, som ikke er overgået til markedsrente. I og med at renterisikoen for forsikringer med ret til bonus er afdækket, og renterisikoen dermed er elimineret, er risikoforrentningen for den del, der vedrører risikoen p.t. fastsat til 0 %. Betaling derudover til egenkapitalen og særlig bonushensættelse fastsættes ligeledes til 0 %, således at den samlede risikoforrentning er 0 %.

### **9.0 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
- Andel af resultat for ordningen på markedsrentevilkår
- Andel af resultat af syge- og ulykkesforsikring
- Andel af resultat af sundhedsordning
- 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
- Andel af resultat for ordningen på markedsrentevilkår
- Andel af resultat af syge- og ulykkesforsikring
- Andel af resultat af sundhedsordning
- Andel af resultat for forrentning af særlig bonushensættelse type A
- Evt. risikoforrentning
- Opbygning af særlige bonushensættelser type B
- Udbetaling af særlige bonushensættelser type B

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

---oo0oo---

Vedtaget af bestyrelsen den 13. juni 2017 ~~16. november 2016~~ som erstatning for principper for overskudsdisponering vedtaget den 16. november 2016 ~~24. november 2015~~.