

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag mv.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I denne anmeldelse forstås ved forsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

30. november 2011.

Forsikringselskabets navn

Industriens Pensionsforsikring A/S.

Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af ændret teknisk grundlag for forsikringsklasse III – ordninger på markedsrentevilkår.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Det tekniske grundlag vedrørende forsikringsklasse III – ordninger på markedsrentevilkår – er blevet udvidet, så den obligatoriske ordning kan overgå til markedsrentevilkår 1. december 2011.

Udvidelsen omfatter blandt andet flere grundformer/dækninger i det tekniske grundlag, så dækningerne fra den obligatoriske ordning i dag alle kan overføres til markedsrentevilkår. Derudover er der indarbejdet en række forhold i det tekniske grundlag vedrørende forsikringsklasse III – ordninger på markedsrentevilkår – som er en videreførelse af forhold, som fremgår af de tekniske grundlag for gennemsnitsrenteproduktet, og som fortsat skal gælde for den obligatoriske ordning. Endelig er der foretaget en ensretning af sprogbrug og begreber.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen vedrører FIL § 20, stk. 1.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. december 2011.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Det tekniske grundlag for forsikringsklasse III – ordninger på markedsrentevilkår er senest ændret i anmeldelse af 22. december 2010.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

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. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Det tekniske grundlag blev oprindeligt gjort klar til, at en del af den obligatoriske ordning efter medlemmets eget valg kunne komme på markedsrentevilkår. Dette er dog aldrig blevet tilbudt til medlemmerne. Afsnit og forhold, som omhandlede denne mulighed, er derfor uden videre slettet, og i stedet erstattet med de forhold, som gælder for den obligatoriske ordning i dag i gennemsnitsrentemiljøet og som skal videreføres. Derfor er udvidelsen af det tekniske grundlag for forsikringsklasse III – ordninger på markedsrentevilkår – også primært en videreførelse af forhold, som i dag findes i de tekniske grundlag for gennemsnitsrentemiljøet. Der er dog enkelte nye forhold, som der redegøres for nedenfor.

Frem til medio 2012 er ordningen på markedsrentevilkår i en overgangsperiode, idet der først opnås fuld systemunderstøttelse medio 2012. Derfor er enkelte satser og metodiker – som nævnt nedenfor - tilpasset denne overgangsperiode og vil efterfølgende blive anmeldt til det endelige, når livscyklusordningen iværksættes.

Ændringerne i det tekniske grundlag for forsikringsklasse III – ordninger på markedsrentevilkår – omfatter blandt andet nedenstående forhold.

Der er tilføjet følgende grundformer med beskrivelse:

- 115m Ophørende livsforsikring
- 125m Livsbetinget livsforsikring
- 165m Ophørende livsforsikring i rater
- 175m Livsbetinget livsforsikring i rater
- 211m Opsat livrente
- 419m Ophørende invaliderente med ophørende risiko
- 850m Kollektiv waisenrente
- 945m Kollektiv børnerente
- 216ep Opsat, ophørende livrente
- 225ep Supplerende ydelse

Regler om overførsel, genkøb og ophævelse af en hvilende ordning vedrørende den obligatoriske ordning er videreført fra de tekniske grundlag i gennemsnitsrentemiljøet.

Omkostningsstrukturen er forenklet, idet en del satser, som ikke blev brugt, er udgået, men ellers uændret.

Dødeligheden er uændret og invalideintensiteten er uændret videreført fra det tekniske grundlag med start dato 1. juli 1999 (1 %-grundlaget i gennemsnitsrentemiljøet).

Der indføres en udjævningsmekanisme i udbetalingsperioden for den livsbetingede livsforsikring i rater og den opsatte livrente i den obligatoriske ordning. Udjævningsfaktoren anmeldes dog indtil

videre til 0 svarende til, at der ikke sker udjævning. Dette har ingen betydning i praksis, idet medlemmer, som pensioneres frem til medio 2012 bliver i gennemsnitsrenteordningen. Der vil med andre ord ikke være pensioneringer i markedsrenteordningen i første del af 2012. Udjævningsmekanismen anmeldes endeligt inden den tages i brug medio 2012.

Tilsvarende vil der ske anmeldelse af ny dødelighed medio 2012 svarende til selskabets modeldødelighed opgjort i forhold til Finanstilsynets benchmark. Det betyder, at der i første del af 2012 ikke anvendes dødeligheder, som er afhængig af fødselsårangange i markedsrenteordningen. Det skal bemærkes, at dødeligheden ikke har betydning for reserveafsættelsen i et markedsrentemiljø samtidig skal det bemærkes, at der ikke foretages prognoseberegninger i markedsrentemiljøet før medio 2012, ligesom der som nævnt ikke foretages pensioneringer.

I risikogrundlaget til brug for beregning af risikopræmier og reservespring anvendes indtil medio 2012 en fast rentesats på 1 % henholdsvis 2,5 % svarende til grundlagsrenterne i de tekniske grundlag i gennemsnitsrentemiljøet alt afhængig af, hvilket grundlag det enkelte medlem tidligere har været på. Dette ensrettes ligeledes medio 2012. Det skal bemærkes, at rentesatsen ikke har betydning for det afkast medlemmerne tilskrives, idet de tilskrives det faktiske afkast.

Der er tilføjet, at det tekniske grundlag for forsikringsklasse III – ordninger på markedsrentevilkår – er nyttegrundlaget.

Sidst, men ikke mindst, er der foretaget en ensretning af sprogbrug og begreber.

Det tekniske grundlag for forsikringsklasse III – ordninger på markedsrentevilkår – vedlægges som bilag.

Anmeldelsen vedrørende alene forsikringsklasse III.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Ændring af det tekniske grundlag for forsikringsklasse III – ordninger på markedsrentevilkår – er en nødvendig følge af, at den obligatoriske ordning overgår til markedsrentevilkår den 1. december 2011. De juridiske konsekvenser for medlemmerne vedrører derfor selve beslutningen om overgangen til markedsrente og denne anmeldelse skaber rammen til markedsrenteproduktet. De juridiske konsekvenser for medlemmerne følger af, at bestyrelsen vedtog en ændring af forsikringsbetingelserne i august 2011, som betyder, at medlemmerne fra 1. december 2011 skal på markedsrentevilkår. Der blev indhentet to juridiske responsa af 2 juridiske professorer, hvor konklusionen var, at det var muligt at gennemføre denne ændring. Der henvises i øvrigt til det materiale herunder de 2 responsa, som er fremsendt til Finanstilsynet hen over sommeren 2011 til brug for sagens behandling i Det Finansielle Virksomhedsråd den 22. august 2011.

Medlemmerne blev i øvrigt detaljeret orienteret i slutningen af august om de kommende ændringer og konsekvenserne heraf. Desuden er der givet et længere varsel til de medlemmer, som er tæt på pensionering.

Ændringerne får ingen betydning for de forsikringer, som i dag er omfattet af det tekniske grundlag for forsikringsklasse III – ordninger på markedsrentevilkår. De forsikringer, som i dag er omfattet af grundlaget, er kun frivillige supplerende indbetalinger.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1 – 5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Tilsvarende, som beskrevet under de juridiske konsekvenser, vil de økonomiske konsekvenser for medlemmerne vedrøre selve beslutningen om overgangen til markedsrente. Vurderingen af de økonomiske konsekvenser for medlemmerne har selskabet analyseret i forhold til forskellige medlemstyper, forskellige aldre og forskellige risikoscenarier. Analysen viste, at der er en økonomisk fordel for medlemmerne ved at overgå til markedsrentevilkår. Dette fremgår af det materiale, som er sendt til Finanstilsynet hen over sommeren 2011, til brug for sagens behandling i det finansielle virksomhedsråd den 22. august 2011.

I den detaljerede orientering, som er sendt til medlemmerne, fremgår de økonomiske konsekvenser af analysen også.

De forsikringer, som i dag er tegnet på tekniske grundlag for forsikringsklasse III – ordninger på markedsrentevilkår – er som tidligere nævnt ikke berørt af ændringerne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Det tekniske grundlag for forsikringsklasse III – ordninger på markedsrentevilkår – kunne uden ovenævnte ændringer ikke håndtere den obligatoriske ordning og er derfor en nødvendig følge af beslutningen om, at den obligatoriske ordning overgår til markedsrentevilkår.

Tegningsgrundlaget vil fremadrettet være det tekniske grundlag for forsikringsklasse III – ordninger på markedsrentevilkår – hvilket betyder, at selskabet ikke længere nytegner ordninger i gennemsnitsrentemiljøet med ret til bonus.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Selve beslutningen om, at den obligatoriske ordning skal overgå til markedsrente er ikke taget for at opnå en økonomisk fordel i forhold til selskabets økonomi. Men effekten af, at den obligatoriske ordning overgår til markedsrentevilkår og opgøres i henhold til det tekniske grundlag for forsikringsklasse III – ordninger på markedsrentevilkår – er et lavere solvenskrav, idet der lovgivningsmæssigt ikke stilles de samme kapitalkrav til markedsrenteordninger. Dette er dog ikke en konsekvens af denne anmeldelse om ændring af det tekniske grundlag for forsikringsklasse III – ordninger på markedsrentevilkår, men er en konsekvens af beslutningen om den obligatoriske ordning overgår til markedsrentevilkår. Faldet i solvenskravet betyder, at det individuelle solvensbehov bliver størst ved overgang til markedsrentevilkår. Samlet fås en lettelse i kravet til basiskapital på omkring 1,2 mia. kr.

De aktuariemæssige konsekvenser af beslutningen om overgang til markedsrente er, at ordningerne som skifter til markedsrente skal opgøres i henhold til det tekniske grundlag for forsikringsklasse III – ordninger på markedsrentevilkår, at de livsforsikringsmæssige hensættelser bliver til hensættelser for unit linked kontrakter, hovedparten af forsikringerne vil ikke længere have ret til bonus, ligesom der ikke længere nytregnes med ret til bonus. Den andel af det kollektive bonuspotentiale, som hører til ordningerne, som skifter fra gennemsnitsrente til markedsrentevilkår bliver udloddet til medlemmerne. Selve udlodningen vil blive anmeldt, når størrelse af det kollektive bonuspotentiale pr. 1. december 2011 er opgjort i løbet af december måned.

Navn

Angivelse af navn

Laila Mortensen, Administrerende direktør

Dato og underskrift

30. november 2011



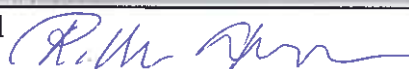
Navn

Angivelse af navn

Rikke Francis, Ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

30. november 2011





**Teknisk grundlag
for forsikringsklasse III
- ordninger på markedsrentevilkår**

Indholdsfortegnelse

1.0	Generelt.....	3
2.0	Indbetalinger	3
2.1	<i>Indbetalinger – obligatoriske henholdsvis supplerende</i>	<i>3</i>
2.2	<i>Hvilende ordning uden indbetalinger.....</i>	<i>3</i>
3.0	Omkostninger	4
4.0	Risikogrundlag.....	4
5.0	Nettoreserve.....	4
6.0	Grundformer og aktiver.....	5
6.1	<i>Aktiver med og uden præmiefritagelse.....</i>	<i>5</i>
6.2	<i>Grundformer i den obligatoriske ordning</i>	<i>5</i>
	115m - Ophørende livsforsikring	5
	125m - Livsbetinget livsforsikring	5
	165m - Ophørende livsforsikring i rater	6
	175m - Livsbetinget livsforsikring i rater	6
	211m - Opsat livrente.....	6
	419m - Ophørende invaliderente med ophørende risiko	7
	850m - Kollektiv waisenrente	7
	945m - Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død, invaliditet eller alderspensionering.....	7
6.3	<i>Grundformer for ordninger baseret på supplerende indbetalinger</i>	<i>8</i>
	165ep - Ophørende livsforsikring i rater	8
	175ep - Livsbetinget livsforsikring i rater	8
	216ep - Opsat, ophørende livrente.....	8
	225ep - Supplerende ydelse	9
7.0	Pensionsudbetaling.....	9
7.1	<i>Udbetaling af ratepension og livsvarig livrente med udjævningsmekanisme</i>	<i>9</i>
7.2	<i>Udbetaling i rater, som ikke er underlagt udjævningsmekanisme.....</i>	<i>9</i>
7.3	<i>Begrænsning på udbetaling og restudbetaling.....</i>	<i>9</i>
7.4	<i>Bagatelgrænser for udbetaling af små engangsbeløb.....</i>	<i>10</i>
8.0	Overførsel, genkøb og ophævelse af hvilende ordning.....	10
8.1	<i>Overførsel</i>	<i>10</i>
8.2	<i>Genkøb.....</i>	<i>10</i>
8.3	<i>Ophævelser af en hvilende ordning.....</i>	<i>10</i>
9.0	Regnskabsmæssige hensættelser	11

1.0 Generelt

Dette tekniske grundlag, som alene omfatter forsikringsklasse III – forsikringer uden ret til bonus, blev første gang taget i brug 1. januar 2008 og er ét blandt flere tekniske grundlag i Industriens Pension.

I forbindelse med den obligatoriske ordnings overgang til markedsrente 1. december 2011 er det tekniske grundlag blevet udvidet væsentligt.

Fra 1. december 2011 er dette tekniske grundlag nyttegrundsgrundlaget i Industriens Pension.

Der afkræves ikke helbredsoplysninger for at blive optaget i ordningen omfattet af dette grundlag, det er dog et krav, at man er medlem af Industriens Pension.

Det tekniske grundlag samt satser heri er ugaranteret og kan til enhver tid ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

2.0 Indbetalinger

2.1 Indbetalinger – obligatoriske henholdsvis supplerende

Ordningen etableres for følgende indbetalinger efter arbejdsmarkedsbidrag:

- a) Præmier, indskud og overførsler til den obligatoriske ordning
- b) Supplerende indskud samt indbetalinger fra Frit Valg konto (fra medlemmet selv eller arbejdsgiver)

Supplerende indbetalinger betragtes som indskud, uanset om de er omfattet af en aftale om faste løbende betalinger. Der oprettes en minimal dødsfaldsdækning for ordninger baseret på supplerende indbetalinger.

Obligatoriske præmier er som hovedregel omfattet af præmiefritagelsen ved invaliditet før det fyldte 60. år.

Hvis forsikrede er invalid ved ordningens ikrafttræden eller er ansat i fleksjob ved ordningens ikrafttræden kan ordningen etableres uden ret til præmiefritagelse.

Der er ikke præmiefritagelse knyttet til supplerende indbetalinger.

2.2 Hvilende ordning uden indbetalinger

En ordning uden indbetalinger omskrives til hvilende ordning (fripolice). Medlemmet kan dog i en tidsbegrænset periode opretholde risikodækninger (bidragsfrit dækkede), såfremt reserven kan dække betalingen for de opretholdte dækninger.

Den hvilende ordning fortsætter på samme vilkår, men hvor dækningernes størrelse udelukkende baseres på reservens størrelse.

3.0 Omkostninger

Stykomkostninger pr. måned – Pstk:

- | | | |
|--------------------------|--------|-----------------------------|
| a) Obligatorisk ordning: | 35 kr. | gældende fra 1. januar 2011 |
| b) Supplerende ordning | 2 kr. | gældende fra 1. januar 2008 |

Procentomkostninger af indbetalinger - Ppct:

- | | |
|--------------------------|-----|
| a) Obligatorisk ordning: | 5 % |
| b) Supplerende ordning | 1 % |

Stykomkostninger i den obligatoriske ordning betales af alle medlemmer og skal ses i sammenhæng med stykomkostninger på de øvrige tekniske grundlag, idet hvert medlem samlet set kun betaler stykomkostninger én gang.

Stykomkostninger på den supplerende ordning betales kun i måneder med indbetaling.

Stykomkostninger fragår i nettoreserven.

Procentomkostninger af indbetalinger omfatter alle typer af indbetalinger, dvs. præmier, indskud og overførsler til Industriens Pension.

I afsnit 6.0 anvendes nettobidrag, som tager udgangspunkt i præmien efter omkostninger, dvs.: $\text{Nettobidrag} = (\text{Præmie} - \text{Pstk}) * (1 - \text{Ppct})$.

4.0 Risikogrundlag

μ^{ad} betegner dødsintensiteten. Dødsintensiteten omfatter fremtidige levetidsforbedringer og fastsættes til:

$$\mu_x^{ad} = \mu_x^{id} = 0,000500 + 10^{5,576 + 0,038x - 10} \quad \text{gældende fra 31. december 2010}$$

μ^{ai} betegner invalideintensiteten og fastsættes til:

$$\mu_x^{ai} = 0,0008 + 10^{4,84103 + 0,060x - 10} \quad \text{gældende fra 1. december 2011}$$

Risikogrundlaget anvender en rente på 1 % henh. 2,5 % i de aktiver og passiver, som indgår i risikopræmieberegning, beregning af reservespring mv., jf. afsnit 6.0.

5.0 Nettoreserve

Indbetalinger til markedsrenteproduktet, omkostninger, risikopræmier, reservespring registreres på en konto tilknyttet det enkelte medlem. Der købes ellers sælges investeringsbeviser svarende ændringerne i kontoen.

Afkastet på investeringsbeviserne registres ligeledes på kontoen, således at der er overensstemmelse mellem kontoen og investeringsbevisernes værdi.

Nettoreserven er lig med kontoen fratrukket skyldig pensionsafkastskat.

6.0 Grundformer og aktiver

6.1 Aktiver med og uden præmiefritagelse

Med præmiefritagelse ved invaliditet og med ophørende risiko i alder $x+s$:

$$\text{Aktiv} = \frac{\bar{N}_x^a - \bar{N}_{x+s}^a}{D_x^a} + \frac{D_{x+s}^a}{D_x^a} * \frac{\bar{N}_{x+s}^a - \bar{N}_{x+n}^a}{D_{x+s}^a}$$

Uden præmiefritagelse ved invaliditet:

$$\text{Aktiv} = \frac{\bar{N}_x - \bar{N}_{x+n}}{D_x}$$

Er der ikke ret til præmiefritagelse er risikopræmier ved invaliditet og reservespring ved invaliditet i afsnit 6.2 lig nul.

6.2 Grundformer i den obligatoriske ordning

115m - Ophørende livsforsikring

- Udbetaling af engangsbeløb ved død før alder $x+n$
- Risikopræmie ved død: $\mu^{\text{ad}} * (\text{ydelse}_{115\text{m}} - \text{nettoreserven}_{115\text{m}})$
- Risikopræmie ved invaliditet: $\mu^{\text{al}} * \text{nettobidrag}_{115\text{m}} * \text{aktiv}$
- Reservespring ved død: $\text{ydelsen}_{115\text{m}} - \text{nettoreserven}_{115\text{m}}$
- Reservespring ved invaliditet: $\text{nettobidrag}_{115\text{m}} * \text{aktiv}$
- Ydelse_{115m}: $(\text{nettobidrag}_{115\text{m}} * \text{aktiv} + \text{nettoreserven}_{115\text{m}}) / \text{passiv}_{115\text{m}}$

$$\text{Passiv}_{115\text{m}}: \frac{\bar{M}_x - \bar{M}_{x+n}}{D_x}$$

- Ved død er det ydelse_{115m}, som kommer til udbetaling.

125m - Livsbetinget livsforsikring

- Udbetaling af engangsbeløb ved oplevelse af alder $x+n$
- Risikopræmie ved død: $-\mu^{\text{ad}} * \text{nettoreserven}_{125\text{m}}$
- Risikopræmie ved invaliditet: $\mu^{\text{al}} * \text{nettobidrag}_{125\text{m}} * \text{aktiv}$
- Reservespring ved død: $-\text{nettoreserven}_{125\text{m}}$
- Reservespring ved invaliditet: $\text{nettobidrag}_{125\text{m}} * \text{aktiv}$
- Ved pensionering er nettoreserven_{125m}, som kommer til udbetaling.

165m - Ophørende livsforsikring i rater

- Udbetaling af rater i g år ved død før alder x+n
- Risikopræmie ved død: $\mu^{ad} * (ydelsen_{165m} * \bar{a}_{g|} - nettoreserven_{165m})$
- Risikopræmie ved invaliditet: $\mu^{ai} * nettobidrag_{165m} * aktiv$
- Reservespring ved død: $ydelsen_{165m} * \bar{a}_{g|} - nettoreserven_{165m}$
- Reservespring ved invaliditet: $nettobidrag_{115m} * aktiv$
- Ydelse_{165m}: $(nettobidrag_{165m} * aktiv + nettoreserven_{165m}) / passiv_{165m}$

$$Passiv_{165m}: \frac{\bar{M}_x - \bar{M}_{x+n}}{D_x} * \bar{a}_{g|}$$

- Ved død udbetales nettoreserven inkl. reservespring som et engangsbeløb, eller udbetalingen sker i rater, hvor raterne regnes ved død og de følgende g år som $nettobidrag_{165m} / \bar{a}_{g|}$, hvor nettoreserven er inkl. reservespringet.

175m - Livsbetinget livsforsikring i rater

- Udbetaling af rater i g år ved oplevelse af alder x+n
- Risikopræmie ved død: $-\mu^{ad} * nettoreserven_{175m}$
- Risikopræmie ved invaliditet: $\mu^{ai} * nettobidrag_{175m} * aktiv$
- Reservespring ved død: $- nettoreserven_{175m}$
- Reservespring ved invaliditet: $nettobidrag_{175m} * aktiv$
- Ved pensionering og de følgende g år opgøres størrelsen på ratepensionen efter principperne beskrevet i afsnit 7.1.

211m - Opsat livrente

- Udbetaling af livsvarig livrente ved oplevelse af alder x+n
- Risikopræmie ved død: $-\mu^{ad} * nettoreserven_{211m}$
- Risikopræmie ved invaliditet: $\mu^{ai} * nettobidrag_{211m} * aktiv$
- Reservespring ved død: $- nettoreserven_{211m}$
- Reservespring ved invaliditet: $nettobidrag_{211m} * aktiv$
- Ved pensionering og de efterfølgende år, hvor medlemmet fortsat er i live, opgøres størrelsen på livrenten efter principperne beskrevet i afsnit 7.1.

419m - Ophørende invaliderente med ophørende risiko

- Ved forsikredes invaliditet inden alder $x+s$, udbetales en invaliderente fra invaliditetens indtræden og indtil alder $x+n$
- Risikopræmie ved død: $-\mu^{ad} * \text{nettoreserven}_{419m}$
- Risikopræmie ved invaliditet: $\mu^{ai} * (\text{ydelsen}_{419m} * \bar{a}_{x:n}^i) - \text{nettoreserven}_{419m}$
- Reservespring ved død: $-\text{nettoreserven}_{419m}$
- Reservespring ved invaliditet: $\text{Ydelse}_{419m} * \bar{a}_{x:n}^i - \text{nettoreserve}_{419m}$
- Ydelse_{419m} : $(\text{nettobidrag}_{419m} * \text{aktiv} + \text{nettoreserve}_{419m}) / \text{passiv}_{419m}$

$$\text{Passiv: } \bar{a}_{x:n} - \frac{D_{x+s}^a}{D_x^a} \cdot \bar{a}_{x+s:(n-s)} - \bar{a}_{x:n}^a$$

- Ved invaliditet og de følgende år frem til $x+n$ opgørelse størrelsen på udbetalingen til $\text{nettoreserven}_{419m} / \bar{a}_{x:n}^i$.

850m - Kollektiv waisenrente

- Udbetaling af annuitet til forsikredes børn indtil deres 21. år ved begge forældres død
- Grundformen anvendes kun til hvilende dækninger, dvs. der indbetales ikke præmier på grundformen
- Risikopræmie ved død: $\mu^{ad} * (S^d - \text{nettoreserven}_{850m})$
- Reservespring ved død: $\text{ydelsen}_{850m} * \text{annuitet for hvert barn} - \text{nettoreserven}_{850m}$
- Ydelse_{850m} : $\text{nettoreserven}_{850m} / \text{passiv}_{850m}$
- S^d og passiv_{850m} opgøres efter formlerne for grundform 850, kapitel 9 i Teknisk grundlag for Industriens Pension med startdato 1. juli 1999.

945m - Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død, invaliditet eller alderspensionering

- Udbetaling af annuitet til forsikredes børn indtil deres 21. år ved forsikredes død, invaliditet eller ved alderspensionering i alder $x+n$
- Børnedødeligheden forudsættes at være 0
- Grundformen anvendes kun til hvilende dækninger, dvs. der indbetales ikke præmier på grundformen
- Risikopræmie ved død: $\mu^{ad} * (S^{ad} - \text{nettoreserven}_{945m})$
- Risikopræmie ved invaliditet: $\mu^{ai} * (S^{ai} - \text{nettoreserven}_{945m})$

- Reservespring ved død: $ydelsen_{945m} * annuitet$ for hvert barn – nettoreserven $_{945m}$
- Reservespring ved invaliditet: $ydelsen_{945m} * annuitet$ for hvert barn – nettoreserven $_{945m}$
- Reservespring ved alderspensionering: $ydelsen_{945m} * annuitet$ for hvert barn – nettoreserven $_{945m}$
- $Ydelse_{945m}$: $nettoreserven_{945m} / passiv_{945m}$
- S^{ad} , S^{ai} og $passiv_{945m}$ opgøres efter formlerne for grundform 945, kapitel 9 i Teknisk grundlag for Industriens Pension med startdato 1. juli 1999.

6.3 Grundformer for ordninger baseret på supplerende indbetalinger

165ep - Ophørende livsforsikring i rater

- 165ep udbetales ved død inden tidspunkt $x+n$. Størrelsen fastsættes som $1,01 * nettoreserven$ for 175ep.
- 165ep oprettes med naturlig præmie og uden reserveopbygning
- Der er ingen præmiefritagelse
- Risikopræmie ved død: $\mu^{ad} * 1,01 * nettoreserven_{175m}$
- Reservespring ved død: $1,01 * nettoreserven_{175m}$
- Ved død udbetales nettoreserven inkl. reservespring, som et engangsbeløb eller i rater i g år, jf. afsnit 7.2.

175ep - Livsbetinget livsforsikring i rater

- 175ep udbetales i rater i g år ved oplevelse af tidspunkt $x+n$.
- Der er ingen præmiefritagelse
- Risikopræmie ved død: $-\mu^{ad} * nettoreserven_{175m}$
- Reservespring ved død: $-nettoreserven_{175m}$
- Ved pensionering og de følgende g år udbetales $nettoreserven_{175m}$ i rater i g år, jf. afsnit 7.2.

216ep - Opsat, ophørende livrente

- Udbetaling af livrente ved oplevelse af alder $x+n$, livrenten udbetales i højst m år
- Der er ingen præmiefritagelse
- Risikopræmie ved død: $-\mu^{ad} * nettoreserven_{216ep}$
- Reservespring ved død: $-nettoreserven_{216ep}$
- Ved pensionering og de følgende m år udbetales, så længe medlemmet er i live $nettoreserven_{216ep} / \bar{a}_{x+n:m}$.

225ep - Supplerende ydelse

- Udbetales i g år fra x 's død - udbetalingen ophører dog senest $r+g$ år efter tegningen
- Der er ingen præmiefritagelse
- Risikopræmie ved død: $\mu_{ad} * (\text{ydelsen}_{225ep} * \bar{a}_{\min(r+g-x,g)}] - \text{nettoreserven}_{225ep})$
- Reservespring ved død: $\text{ydelsen}_{225ep} * \bar{a}_{\min(r+g-x,g)}] - \text{nettoreserven}_{225ep}$
- $\text{Ydelse}_{225m} = (\text{nettobidrag}_{225ep} * \text{aktiv} + \text{nettoreserve}_{225ep}) / \text{passiv}_{225ep}$
- $\text{Passiv}_{225ep} = \bar{a}_{g|} \cdot \frac{\bar{M}_x - \bar{M}_{x+r} + D_{x+r}}{D_x} - \frac{\bar{N}_{x+r} - \bar{N}_{x+r+g}}{D_x}$
- Ved død og de følgende år udbetales nettoreserven $\text{nettoreserven}_{225ep} / \bar{a}_{\min(r+g-x,g)}$, hvor nettoreserven er inkl. reservespring, så længe den supplerende ydelse løber.

7.0 Pensionsudbetaling

7.1 Udbetaling af ratepension og livsvarig livrente med udjævningsmekanisme

For beregning af pensionsydelse, som er omfattet af en udjævningsmekanisme, fastsættes udbetalingen løbende til:

$$\text{Udbetaling} = \frac{(\text{Nettoreserven} - O_{stk} \cdot \text{Passiv}) \cdot (1 - u)}{\text{Passiv}}$$

Passiv vedrører passiverne på ratepensionen, $\text{passiv}_{175} = \bar{a}_{g|}$ og på den livsvarige livrente, $\text{passiv}_{211} = \bar{a}_{x+n}$.

Summen af alle O_{stk} på grundformerne vil være lig P_{stk} .

U styrer graden af udjævning. U fastsættes indtil videre til 0 svarende til, at der ikke sker udjævning.

7.2 Udbetaling i rater, som ikke er underlagt udjævningsmekanisme

Udbetalingen i rater sker på følgende måde:

- Antal udbetalings år sættes til g i forhold til det gældende for den enkelte grundform
- Udbetalingen sker månedligt
- Den månedlige udbetaling fastsættes for ét år ad gangen, som nettoreserven på opgørelsestidspunktet delt med resterende antal udbetalingsmåneder

7.3 Begrænsning på udbetaling og restudbetaling

Undervejs i udbetalingsforløbet udbetales der ikke mere end nettoreserven udgør.

Hvis nettoreserven er positiv ved udløb af en ydelse udbetales restbeløbet med sidste udbetaling.

7.4 Bagatelgrænser for udbetaling af små engangsbeløb

Der gælder følgende bagatelgrænser for udbetaling af små engangsbeløb:

- Har medlem bopæl i Danmark udbetales værdier under 250 kroner ikke.
- Har medlem bopæl uden for Danmark udbetales værdier under 400 kroner ikke.

8.0 Overførsel, genkøb og ophævelse af hvilende ordning

8.1 Overførsel

Nettoreserven efter handelsomkostninger og omkostningsfradrag kan overføres til anden pensionsordning.

For den obligatoriske ordning skal følgende betingelser dog være opfyldt:

- 1) Ordningen i det modtagende pensionsinstitut skal oprettes som led i ansættelsesforholdet.
- 2) Ordningen kan ikke genkøbes i det modtagende pensionsinstitut.

Der er pt. ikke noget gebyr ved overførsel.

Der er anmeldt særlige regler for overførsler i forbindelse jobskifte og virksomhedsomdanning i form af en brancheaftale.

Industriens Pension accepterer overførsler efter reglerne i ovenstående aftaler, uanset om tidsfristerne for overførsel i henhold til aftalerne er overholdt eller ej.

8.2 Genkøb

Genkøbsværdien opgøres til nettoreserven efter handelsomkostninger og omkostningsfradrag.

Den obligatoriske ordning kan dog alene genkøbes ved emigration.

Der er pt. ikke noget gebyr ved genkøb.

8.3 Ophævelser af en hvilende ordning

En hvilende ordning, hvor der ikke længere er præmiebetaling, og hvor den bidragsfrit dækkende periode er ophørt, kan ophæves af Industriens Pension, hvis medlemmets samlede nettoreserve på den obligatoriske ordning ikke overstiger mindsteværdien. Ordningen kan dog ikke ophæves, hvis medlemmet har foretaget supplerende indbetalinger som 1) har en værdi på over mindsteværdien, eller 2) har været indbetalt til inden for det seneste år.

Den del af ordningen, som er opbygget af supplerende indskud, og som 1) har en værdi på under mindsteværdien, og 2) ikke har været indbetalt til inden for det seneste år, ophæves, når den obligatoriske del af medlemmets ordning ophæves.

Er den obligatoriske del af medlemmets ordning negativ, mens den del som er opbygget af supplerende indskud, har en værdi på over mindsteværdien, videreføres den supplerende ordning alene, mens den obligatoriske del ophører.

Pr. 1. januar 2011 er mindsteværdien fastsat til 10.000 kr.

9.0 Regnskabsmæssige hensættelser

De regnskabsmæssige hensættelser vedrørende ordninger på dette grundlag afsættes som hensættelser til unit linked kontrakter og opgøres som summen af nettoreserverne inkl. hensættelser til IBNR og RBNS.

---oo0oo---

Anmeldt til Finanstilsynet den 30. november 2011 og erstatter tidligere anmeldelser vedrørende det tekniske grundlag for forsikringsklasse III – ordninger på markedsrentevilkår.