

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 forsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

28. december 2011.

Forsikringsselskabets navn

Industriens Pensionsforsikring A/S.

Overskrift

Forsikringsselskabet 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 ændret i forhold til stykomkostningernes størrelse. Derudover gøres det muligt at lave en livrente for supplerende indbetalinger.

Lovgrundlaget

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

Anmeldelsen vedrører FIL § 20, stk. 1, nr. 1 og 2.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2012.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringsselskabet 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 30. november 2011.

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.

Stykomkostningerne i afsnit 3.0 ændres fra 35 kr. månedligt til 32 kr.

I afsnit 6.3, som beskriver grundformerne for ordninger baseret på supplerende indbetalinger, udvides med en livsvarig livrente 21 lep. Grundformen svarer til den livsvarige livrente, som findes i den obligatoriske ordning, jf. afsnit 6.2.

Det tekniske grundlag for forsikringsklasse III – ordninger på markedsrentevilkår – vedlægges som bilag, hvor ændringerne er markeret i margin.

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.

Der er ingen juridiske konsekvenser forsikringstagerne.

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.

Nedsættelsen af stykomkostningerne betyder, at en større andel af indbetalingen går til pensionsydelse.

Medlemmerne med supplerende indbetalinger, som rammer maksimum til ratepensioner og rateforsikringer, kan med den nye grundform fortsat bevare fradragsretten, når overskydende indbetalinger anvendes på den livsvarige livrente.

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."

Der er ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

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."

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. Stykomkostningerne er fastsat ud fra, at de skal kunne dække de samlede forventede administrationsomkostninger for 2012. Det betyder, at de for 2012 kan fastsættes til 32 kr. pr. måned.

De forventede omkostningsresultater for 2012-2016 fremgår af tabellen – idet det skal bemærkes, at tabellen viser det samlede resultat på tværs af de tekniske grundlag, idet hovedparten af omkostningerne vedrører det tekniske grundlag for markedsrenteordningen.

Forventet omkostningsresultat

	2012	2013	2014	2015	2016
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Opkrævede omkostningsbidrag ¹⁾	445	470	468	480	493
Forventede omkostninger	140	154	158	162	166
Forventet omk. resultat ²⁾	305	316	311	318	326

¹⁾ De anmeldte omkostningssatser vedrører kun 2012. I fremskrivningen for 2013-2016 er satserne indeksreguleret.

²⁾ Resultatet forventes anvendt til opbygning af særlig bonushensættelse

Navn

Angivelse af navn

Laila Mortensen, Administrerende direktør

Dato og underskrift

28. december 2011

Laila Mortensen

Navn

Angivelse af navn

Rikke Francis, Ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

28. december 2011

Rikke Francis



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

1. januar 2012

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>10</i>
7.3	<i>Begrænsning på udbetaling og restudbetaling.....</i>	<i>10</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>11</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 nyttegninggrundlaget 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:	32 kr.	gældende fra 1. januar 2012
	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 $x+s$:

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

Uden præmiefritagelse ved invaliditet:

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

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: $\mu^{\text{ad}} * (\text{ydelse}_{115m} - \text{nettoreserven}_{115m})$
- Risikopræmie ved invaliditet: $\mu^{\text{ai}} * \text{nettobidrag}_{115m} * \text{aktiv}$
- Reservespring ved død: $\text{ydelsen}_{115m} - \text{nettoreserven}_{115m}$
- Reservespring ved invaliditet: $\text{nettobidrag}_{115m} * \text{aktiv}$
- $\text{Ydelse}_{115m}: (\text{nettobidrag}_{115m} * \text{aktiv} + \text{nettoreserven}_{115m}) / \text{passiv}_{115m}$

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

- 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: $-\mu^{\text{ad}} * \text{nettoreserven}_{125m}$
- Risikopræmie ved invaliditet: $\mu^{\text{ai}} * \text{nettobidrag}_{125m} * \text{aktiv}$

- Reservespring ved død: - nettoreserven_{125m}
- Reservespring ved invaliditet: nettobidrag_{125m} * 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 nettoreserven_{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: $-\mu^{\text{ad}} * \text{nettoreserven}_{419m}$
- Risikopræmie ved invaliditet: $\mu^{\text{ai}} * (\text{ydelsen}_{419m} * \bar{a}_{x:n}^i - \text{nettoreserven}_{419m})$
- Reservespring ved død: $-\text{nettoreserven}_{419m}$
- Reservespring ved invaliditet: $\text{Ydelse}_{419} * \bar{a}_{x:n}^i - \text{nettoreserve}_{419m}$
- Ydelse_{419m} : $(\text{nettobidrag}_{419m} * \text{aktiv} + \text{nettoreserve}_{419m}) / \text{passiv}_{419m}$

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

- Ved invaliditet og de følgende år frem til $x+n$ opgøres 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: $\mu^{\text{ad}} * (S^d - \text{nettoreserven}_{850m})$
- 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: $\text{ydelsen}_{945m} * \text{annuitet for hvert barn} - \text{nettoreserven}_{945m}$
- Reservespring ved invaliditet: $\text{ydelsen}_{945m} * \text{annuitet for hvert barn} - \text{nettoreserven}_{945m}$
- Reservespring ved alderspensionering: $\text{ydelsen}_{945m} * \text{annuitet for hvert barn} - \text{nettoreserven}_{945m}$
- Ydelse_{945m}: $\text{nettoreserven}_{945m} / \text{passiv}_{945m}$
- 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 $1,01 * \text{nettoreserven}$ for 175ep.
- 165ep oprettes med naturlig præmie og uden reserveopbygning
- Der er ingen præmiefritagelse
- Risikopræmie ved død: $\mu^{ad} * 1,01 * \text{nettoreserven}_{175m}$
- Reservespring ved død: $1,01 * \text{nettoreserven}_{175m}$
- 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: $-\mu^{ad} * \text{nettoreserven}_{175m}$
- Reservespring ved død: $-\text{nettoreserven}_{175M}$
- Ved pensionering og de følgende g år udbetales $\text{nettoreserven}_{175M}$ 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: $-\mu_{ad} * \text{nettoreserven}_{216ep}$
- Reservespring ved død: $-\text{nettoreserven}_{216ep}$

- 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 $_{225ep} / \bar{a}_{\min(r+g-x,g)}$, hvor nettoreserven er inkl. reservespring, så længe den supplerende ydelse løber.

211ep - Opsat livrente

- Udbetaling af livsvarig livrente ved oplevelse af alder $x+n$
- Der er ingen præmiefritagelse
- Risikopræmie ved død: $-\mu^{ad} * \text{nettoreserven}_{211ep}$
- Reservespring ved død: $-\text{nettoreserven}_{211m}$
- Ved pensionering og de efterfølgende år, hvor medlemmet fortsat er i live, opgøres størrelsen på livrenten efter principperne beskrevet i afsnit 7.1, idet udjævningsmekanismen dog ikke anvendes – svarende til, at U er lig 0.

Grundformen bruges primært, når indbetalinger til ratepensioner rammer maksimum for fradragetsret. Ved genkøb og overførsel af grundformen kan medlemmet afkræves helbredsoplysninger.

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.

---00000---

Anmeldt til Finanstilsynet den 28. december 2011 og erstatter anmeldelser 30. november 2011.