

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget m.v. 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

31. maj 2012.

Forsikringsselskabets navn

Industriens Pensionsforsikring A/S.

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af overskudsdisponering gældende fra 1. juni 2012.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Der anmeldes principper for overskudsdisponering gældende fra 1. juni 2012, idet principperne ændres på et enkelt punkt.

I forlængelse af den obligatoriske ordnings overgang til markedsrentevilkår udloddes allerede beskattede midler fra det kollektive bonuspotentiale. Individualisering af udlodningen skaber et overskud, idet der trods tidligere beskatning indtræder en pligt til individuel pensionsafkastbeskatning. Ændringen af principper for overskudsdisponering forholder sig til denne nye ekstraordinære indtægtskilde.

Lovgrundlaget

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

Anmeldelsen vedrører FiL § 20 stk. 1 nr. 3.

Ikræfttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. juni 2012.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen erstatter principper for overskudsdisponering gældende fra 1. december 2011, som er anmeldt 30. november 2011.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. 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.

Anmeldelsen vedrører selskabets forsikringsklasse I og III forsikringer.

I forlængelse af den obligatoriske ordnings overgang til markedsrentevilkår udloddes allerede beskattede midler fra det kollektive bonuspotentiale. Individualisering af udlodningen skaber et overskud, idet der trods tidligere beskatning indtræder en pligt til individuel pensionsafkastbeskatning. Dette overskud tilbageføres til medlemmerne i samme forhold som den pensionsafkastskat udlodningen har givet anledning til.

Der disponeres med andre ord straks til fordel for medlemmerne, og egenkapitalen og særlig bonushensættelser afstår således fra, ud fra en rimelighedsbetragtning, at modtage en andel heraf.

I tilfælde af, at den individuelle pensionsafkastskat bortfalder eller annulleres, tilbageføres det fordelte overskud tilsvarende.

Der vedlægges et nyt bilag, der beskriver selskabets principper for overskudsfordeling. Ændringen er markeret med rettemarkering.

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

Det vurderes, at anmeldelsen ikke har nogen juridiske konsekvenser for medlemmerne. Ændringen foretages ud fra en rimelighedsbetragtning og er til medlemmernes fordel.

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.

Uden den anmeldte ændring ville konsekvensen være, at medlemmerne skulle finansiere en individuel pensionsafkastskat af det udloddede kollektive bonuspotentiale, som er opbygget af allerede beskattede midler. Samtidig ville selskabet få et skatteaktiv, som kommer selskabet til gode.

Udlodningen af det kollektive bonuspotentiale individualiseres til medlemmernes pensionsopsparing pr. 1. juni 2012, og det betyder også at den individuelle pensionsafkast-skattepligt indtræder på det tidspunkt. Med den anmeldte ændring kompenseres medlemmerne for den ekstra pensionsafkastskat, og ændringen af principperne for overskudsdisponering er dermed en økonomisk fordel for medlemmerne.

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 vurderes ikke at være nogen juridiske konsekvenser for selskabet. Der tages dog forbehold for, at bortfalder den individuelle pensionsafkastskat eller annulleres den, tilbageføres det fordelte overskud tilsvarende. Dette forbehold er taget, idet selskabet har rettet henvendelse til SKAT vedrørende sagen og endnu ikke kender udfaldet.

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

Egenkapitalen og særlig bonushensættelser afstår med denne ændring at modtage en andel af det overskud, som opstår, og som kontributionsmæssigt ikke umiddelbart tilfalder de forsikrede.

Ud fra en rimelighedsbetragtning er det dog mest naturligt, at overskuddet, som opstår i forbindelse med, at pensionsafkastskattepligten indtræder, tilbageføres til medlemmerne, idet medlemmerne ellers kommer til at svare pensionsafkastskat to gange, samtidig med, at selskabet opnår et skatteaktiv.

Der vurderes ikke at være særlige aktuarmæssige konsekvenser af de anmeldte forhold.

Navn

Angivelse af navn

Adm. direktør Laila Mortensen

Dato og underskrift

31. maj 2012



Navn

Angivelse af navn

Ansvarshavende aktuar Rikke Francis

Dato og underskrift

31. maj 2012



Principper for overskudsdisponering fra 1. ~~juni~~december 201~~21~~

Industriens Pension



Indholdsfortegnelse

1.0	Resultater, som indgår i overskudsdisponeringen	2
2.0	Resultat vedrørende den obligatoriske ordning på markedsrentevilkår.....	2
3.0	Resultat vedrørende syge- og ulykkesforsikring	3
4.0	Resultat vedrørende gruppelev.....	3
5.0	Resultat vedrørende ekstrapension.....	3
6.0	Det realiserede resultat vedrørende forsikringer med ret til bonus.....	4
6.1	<i>Disponibel andel af bonuspotentiale på fripolicydelserne.....</i>	<i>4</i>
7.0	Resultat vedrørende sundhedsordningen.....	5
8.0	Forrentning af særlig bonushensættelse type A.....	5
9.0	Risikoforrentning (driftsherretillæg).....	5
10.0	Egenkapital og særlige bonushensættelser type B's samlede tilvækst	5

1.0 Resultater, som indgår i overskudsdisponeringen

Principperne for overskudsdisponering i Industriens Pension fordeler:

- Resultat vedrørende den obligatoriske ordning på markedsrentevilkår
- Resultat vedrørende syge- og ulykkesforsikring
- Resultat vedrørende gruppelev.
- Resultat vedrørende ekstrapension
- Det realiserede resultat vedrørende forsikringer med ret til bonus
- Resultat vedrørende sundhedsordningen
- Forrentning af særlig bonushensættelse type A
- Overskud opstået, som følge af pligt til individuel pensionsafkastskat i forbindelse med udlodning af beskattede midler fra det kollektive bonuspotentiale.

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

I forhold til afkastfordelingen er investeringsaktiverne grupperet på følgende måde:

- Investeringsaktiver knyttet direkte til medlemmernes obligatoriske pensionsordning på markedsrentevilkår
- Investeringsaktiver knyttet til forsikringer med ret til bonus
- Investeringsaktiver knyttet direkte til ekstrapension
- Investeringsaktiver i øvrigt, dvs. knyttet til egenkapitalen, særlige bonushensættelser, hensættelser vedrørende syge- og ulykkesforsikring, bonushensættelse vedr. gruppelevsordningen 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, tildeles udelukkende til disse forsikringer

Principperne anmeldes løbende til Finanstilsynet.

2.0 Resultat vedrørende den obligatoriske ordning på markedsrentevilkår

I markedsrentemiljøet opbygges der ikke reserver, som kan anvendes som buffere ved tab vedrørende risiko-, omkostnings- og genforsikringsforløbet, hvorfor egenkapitalen og særlige bonushensættelser type B er buffere.

Den obligatoriske ordning på markedsrentevilkår tilskrives det direkte afkast, som opnås på investeringsaktiverne. I situationer, hvor der gives rentekompensation for en periode, der ligger før investeringstidspunktet, indgår dette i resultatet, som desuden vil omfatte resultatet vedrørende risiko, omkostninger og genforsikring for den obligatoriske ordning på markedsrentevilkår.

Risiko- og omkostningssatser justeres typisk en gang årligt med henblik på at skabe nulresultater efter opbygning af særlig bonushensættelse set over nogle år.

Særlige bonushensættelser type B opbygges af et positivt resultat eller positive delresultater heraf. Opbygningen fremgår af det anmeldte "Regulativ for særlige bonushensættelse – gældende fra 1. december 2011".

I forlængelse af den obligatoriske ordnings overgang til markedsrentevilkår udloddes allerede beskattede midler fra det kollektive bonuspotentiale. Individualisering af udlodningen skaber

et overskud, idet der trods tidligere beskatning indtræder en pligt til individuel pensionsafkast-beskatning. Dette overskud tilbageføres til medlemmerne i samme forhold som den pensionsafkastskat udlodningen har givet anledning til.

I tilfælde af, at den individuelle pensionsafkastskat bortfalder eller annulleres, tilbageføres det fordelte overskud tilsvarende.

Den resterende del af resultatet vedrørende den obligatoriske ordning på markedsrentevilkår – såvel positivt som negativt – fordeles forholdsmæssigt mellem egenkapitalen og særlige bonushensættelser type B opgjort primo året.

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, som ikke skyldes ændringer i erstatningshensættelserne som følge af ændring i diskonteringsrenten, henlægges en andel til bonus og præmierabatter, som anvendes til nedsættelse af det kommende års præmie for invaliderenten.

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

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 beløb svarende til en eventuel stigning i solvenskravet vedrørende gruppeliv tilfalder egenkapitalen og særlige bonushensættelser type B.

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 Resultat vedrørende ekstrapension

I ekstrapension, som er på markedsrentevilkår, opbygges ikke reserver, som kan anvendes som buffere ved tab vedrørende risiko- og omkostningsforløbet, hvorfor egenkapitalen og særlige bonushensættelser type B er buffere.

Særlige bonushensættelser type B opbygges af et positivt realiseret resultat eller positive delresultater heraf. Opbygningen fremgår af det anmeldte "Regulativ for særlige bonushensættelse – gældende fra 1. december 2011".

Resultatet vedrørende ekstrapension – såvel positivt som negativt – fordeles forholdsmæssigt mellem egenkapitalen og særlige bonushensættelser type B opgjort primo året.

6.0 Det realiserede resultat vedrørende forsikringer med ret til bonus

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

Forsikring med ret til bonus følger ikke på alle områder kontributionsbekendtgørelsen¹ gældende fra 1. januar 2011, hvilket også følger af aftalegrundlaget med medlemmerne.

Det realiserede resultat for forsikringer med ret til bonus opgøres efter kontributionsbekendtgørelsens § 2 med den ændring, at stk. 2 nr. 5 omfatter ændringer i bonuspotentiale på fripolicydelser, som er foretaget som lån eller genetablering.

Særlige bonushensættelser type B opbygges af et positivt realiseret resultat eller positive delresultater heraf. Opbygningen fremgår af det anmeldte "Regulativ for særlige bonushensættelse – gældende fra 1. december 2011".

Det realiserede resultat vedrørende forsikringer med ret til bonus, herunder hele afkastet vedrørende afdækningsinstrumenterne, tilføres efter eventuel opbygning af særlig bonushensættelse til de forsikrede. Der kan dog fradrages en eventuel risikoforrentning til egenkapitalen og særlige bonushensættelser type B, jf. afsnit 8.0.

Medlemmerne får bonus forud, jf. "Bonusregulativ gældende fra 1. december 2011". 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 den del af bonuspotentialet på fripolicydelserne, der må disponeres over, jf. afsnit 6.1.

Herefter dækkes resten forholdsmæssigt af egenkapital og særlige bonushensættelser type B. Den del af tabet, som egenkapitalen og særlige bonushensættelser type B dækker, føres på en skyggekonto med henblik på senere tilbagebetaling.

6.1 Disponibel andel af bonuspotentiale på fripolicydelserne

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

Har det været nødvendigt at anvende bonuspotentiale på fripolicydelser, skal et efterfølgende positivt realiseret resultat anvendes til genetablering af bonuspotentiale på fripolicyer, før der kan ske anden anvendelse. Der kan dog fordeles bonus i løbet af året, hvis overdækningen målt umiddelbart forud for årets begyndelse er positiv i det meget negative markeds-scenarie (gult risikoscenarie).

¹ Bekendtgørelse om kontributionsprincippet, lov nr. 358 af 6. april 2010.

7.0 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 opgjort primo året.

8.0 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 opgjort primo året.

9.0 Risikoforrentning (driftsherretillæg)

Egenkapitalen og særlige bonushensættelser type B kan tildeles en risikoforrentning (driftsherretillæg) for at stille risikovillig kapital til rådighed.

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 risikoforrentning p.t. fastsat til 0 %.

10.0 Egenkapital og særlige bonushensættelser type B's samlede tilvækst

Ud over disponeringen nævnt i punkt 2-9 påvirker skat og udbetaling af særlige bonushensættelser type B ændringen i egenkapitalen og særlige bonushensættelser type B. Den samlede ændring er herefter:

Egenkapitalen:

- Forrentning med nøgletal N_1E
- Pensionsafkastskat
- Andel af resultat for obligatorisk ordning på markedsrentevilkår
- Andel af resultat af syge- og ulykkesforsikring
- Andel af resultat af gruppeliv
- Andel af resultat for ekstrapension
- Andel af resultat af sundhedsordning
- Andel af resultat efter forrentning særlig bonushensættelse type A
- Evt. risikoforrentning
- Tildeling af evt. tilgodehavende (skyggekonto)

Særlig bonushensættelser type B:

- Forrentning med nøgletal N_1E
- Pensionsafkastskat
- Andel af resultat for obligatorisk ordning på markedsrentevilkår
- Andel af resultat af syge- og ulykkesforsikring
- Andel af resultat af gruppeliv
- Andel af resultat for ekstrapension
- Andel af resultat af sundhedsordning
- Andel af resultat for forrentning særlig bonushensættelse type A
- Evt. risikoforrentning
- Tildeling af evt. tilgodehavende (skyggekonto)
- Opbygning af særlige bonushensættelser

type B

- Udbetaling af særlige bonushensættelser type B

N₁E er afkastet af investeringsaktiverne knyttet til egenkapitalen og særlig bonushensættelse, jf. grupperingen i afsnit 1. Opgørelsen af N₁E følger principperne i regnskabsbekendtgørelsens bilag 9.

Særlige bonushensættelser type B overføres til medlemmernes pensionsopsparing ved alderspensionering, invaliditet eller dødsfald eller, hvis medlemmet forlader selskabet, jf. "Regulativ for særlig bonushensættelse – gældende fra 1. december 2011".

---oo0oo---

Vedtaget af bestyrelsen den ~~29. november 2011~~ 24. april 2012 som erstatning for "Principper for overskudsdisponering fra 1. ~~december~~ januar 2011" vedtaget den 29. november 2011~~1~~0.

