

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

12. december 2012.

Forsikringsselskabets navn

Industriens Pensionsforsikring A/S.

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af 2. ordens satser fra og med 1. januar 2013.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Anmeldelse af 2. ordens satser fra og med 1. januar 2013, jf. bonusregulativ hørende til

- '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

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

§ 20, stk. 1, nr. 2 og nr. 3.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2013.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Der blev 28. december 2011 anmeldt 2. ordens satser gældende fra 1. januar 2012. Satserne gældende fra 1. januar 2013 er ændret vedrørende kontorente og stykomkostninger.

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.

Generelt

Efter overgang til markedsrentevilkår for den eventuelle bestand pr. 1. december 2011 er der kun aktuelle medlemmer tilbage i gennemsnitsrentemiljøet. Sætserne i denne anmeldelse vedrører kun gennemsnitsrentemiljøet.

Rente

I henhold til det tekniske grundlags bonusregulativ § 6, benyttes en kontorente efter pensionsafkastskat på 6 % p.a. fra 1. januar 2013. Der anmeldes tillige en kontorente før pensionsafkastskat til brug for forrentning af friholdt opsparing på 7,1 %.

For pensionsopsparing, som er overdraget fra PNN PENSION og PHI pension benyttes forsat en kontorente efter pensionsafkastskat på 2,5 %, som led i den aftalte udligning af forskellen mellem bonusevnerne ved fusionen, jf. aktuarerklæringen i fusionsmaterialet. Der anmeldes tillige en kontorente før pensionsafkastskat til brug for forrentning af friholdt opsparing på 3,0 % til disse ordninger.

Kontorenten før pensionsafkastskat er beregnet som kontorenten efter pensionsafkastskat divideret med 0,847 – svarende til pensionsafkastsskat på 15,3 % - og efterfølgende afrundet til én decimal.

Omkostningssatser

2. ordens omkostningssatsen for stykomkostninger nedsættes til 30 kr. pr. måned, jf. bonusregulativet § 5. Der er ikke ændret ved andre omkostningssatser, hvis betydning mere eller mindre er forsvundet, da der kun er aktuelle medlemmer tilbage i gennemsnitsrentemiljøet.

Risikointensiteter

Da der kun er aktuelle medlemmer tilbage i gennemsnitsrentemiljøet er der ikke længere nogen invaliderisiko.

2. ordens risikopræmien ved død fastholdes uændret – dvs. den er ens for de to tekniske grundlag og er:

$$\mu_x = 0,0005 + 10^{5,576 + 0,038x - 10}$$

Dette svarer til dødeligheden i 'Teknisk grundlag for Industriens Pension med startdato 1. juli 1999'.

Det betyder, at der ikke er bonus vedrørende død på 'Teknisk grundlag for Industriens Pension startdato 1. juli 1999' med undtagelse af opsparing stammende fra PNN PENSION og PHI pension samt til alderspensionister pensioneret før 1. januar 2011 – hvor der vil være en negativ risikobonus ved død. Tilsvarende vil der være negativ risikobonus på 'Teknisk grundlag for Industriens Pension', hvor der også kun er negativ dødsrisiko.

Det anmeldte vedrører forsikringsklasse I.

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 for 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.

Kontorenten giver en højere forrentning af pensionsopsparingen end opgørelsesrenten og dermed mere i pension. Kontorenten på 6 % efter skat betyder, at pensionsopsparingen, ifølge budgettet tilskrives i alt 240 mio. kr. i forrentning i 2013.

Stykomkostningerne for bidragsbetalende medlemmer nedsættes fra 32 kr. til 30 kr. pr. måned og er dermed også til medlemmernes fordel.

Risikosatserne ved død er uændret og dermed fortsat ens på 2. ordens grundlaget. For andele på 2,5 % -grundlaget, opsparing fra PNN PENSION og PHI pension samt alderspensionister pensioneret før 1. januar 2011 betyder det, at der er negativ risikobonus ved død, som modregnes i positiv bonus på medlemsforholdet.

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 forsikringsselskabet.

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."

Rente

Kontorentens størrelse på 6 % skal ses i forhold til, at gennemsnitsrentebestanden er en afviklingsbestand af pensionister med et betydeligt kollektivt bonuspotentiale. Det kollektive bonuspotentiale udgjorde ved det seneste regnskab pr. 30. september 2012 i alt 1,5 mia. kr. svarende til en bonusgrad på 32,5 %. Gennemsnitsrentebestanden er dermed mere end 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. Dette skal også ses i forhold til en solvensdækning på 656 % pr. 30. september 2012 og et individuelt solvensbehov, som er opgjort på baggrund af QIS5 stød.

Med den forudsatte kontorente på 6 % p.a. efter pensionsafkastskat (2,5 % for pensionsopsparing fra PNN PENSION og PHI pension) forventes en samlet tilskrivning på 240 mio. kr. i forrentning af pensionsopsparingen. Bonus, opgjort som forskellen mellem kontorenten på 6 % og opgørelsesrenterne på op til 2,5 %, forventes at udgøre ca. 170 mio.kr. af de i alt 240 mio. kr.

Kontorenten er noget højere end den budgetterede afkastprocent, men da der også genereres afkast af bufferne, begrænses det negative renteresultat til -86 mio. kr.

Bliver det faktiske afkast mindre end det budgetterede, har det kollektive bonuspotentiale en forventet størrelse ved indgangen til 2013, til 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 2013-2017 fremgår af tabellen.

Forventet renteresultat

	2013	2014	2015	2016	2017
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
1. ordens rentetilskrivning	69	67	64	61	58
2. ordens rentetilskrivning ¹⁾	240	179	171	163	156
forventet renteindtægt	154	147	142	137	132
forventet renteresultat 1. orden	84	81	78	76	75
forventet renteresultat 2. orden	(86)	(31)	(29)	(26)	(24)

¹⁾ Den anmeldte kontorente på 6,0% vedrører kun 2013. I fremskrivningen for 2014 - 2017 er kontorenten sat til 4,5%

Risiko

Da der kun er aktuelle medlemmer i gennemsnitsrentemiljøet er der hverken invaliderisiko eller positiv dødsrisiko. Der er alene negativ dødsrisiko, hvor de forventede risikoresultater for 2013 til 2017 fremgår af tabellen.

Forventet risikoresultat ved død gennemsnit - NEGATIVE RISIKOSUMMER

	2013	2014	2015	2016	2017
	mio.kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
1. ordens risikopræmie ved død	-110	-108	-102	-98	-93
2. ordens risikopræmie ved død ¹⁾	-65	-64	-61	-58	-55
Forventet risikoudgifter	-66	-65	-61	-59	-56
Forventet risikoresultat - 1. orden	-44	-43	-41	-39	-37
Forventet risikoresultat - 2. orden	1	1	1	1	1

¹⁾ Den anmeldte risikobonus ved død for 2013 er også anvendt i fremskrivningen for 2014-2017.

Den særlige gruppe af alderspensionister, som blev styrket i forbindelse med grundlagsændringen 1. juli 2009, har nu betalt styrkelsen tilbage via negativ risikobonus på 200 % af risikopræmien de seneste år. De vil ikke længere være omfattet af en særlig sats for negativ risikobonus, men følger den anmeldte 2. ordens sats for dødligheden.

Omkostninger

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 2013. Det betyder, at de for 2013 kan fastsættes til 30 kr. pr. måned.

Procentomkostningerne forventes fortsat at bidrage til et positivt omkostningsresultat med henblik på opbygning af særlig bonushensættelse. Procentomkostningerne er fastholdt til 5 %, men har dog ingen betydning for gennemsnitsrentemiljøet, hvor indbetalingerne er minimale idet det er en bestand af aktuelle medlemmer.

De forventede omkostningsresultater for 2013-2017 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.

Forventet omkostningsresultat

	2013	2014	2015	2016	2017
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Opkrævede omkostningsbidrag ¹⁾	446	443	444	453	462
Forventede omkostninger	135	138	142	146	151
Forventet omk. resultat ²⁾	311	305	302	307	311

¹⁾ De anmeldte omkostningssatser vedrører kun 2013. I fremskrivningen for 2014-2017 er satserne indeksreguleret.

²⁾ Resultatet forventes anvendt til opbygning af særlig bonushensættelse

Navn
Angivelse af navn

Adm. direktør Laila Mortensen

Dato og underskrift

12. december 2012



Navn
Angivelse af navn

Ansvarshavende aktuar Rikke Francis

Dato og underskrift

12. december 2012

