

## Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 29, stk. 1, i Lov om forsikringsvirksomhed i tværgående pensionskasser, livsforsikringsselskaber og skadesforsikringsselskaber m.v. (lov om forsikringsvirksomhed) skal det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 29, 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 udøve livsforsikringsvirksomhed efter § 14 i lov om forsikringsvirksomhed.

<b>Brevdato</b>
13. december 2024
<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 fra 31. december 2024.
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. Der anmeldes principper for overskudsdisponering gældende fra 31. december 2024. Principperne vedlægges som bilag.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 29, stk. 1, anmeldelsen vedrører. Anmeldelsen vedrører lov om forsikringsvirksomhed §29, stk. 1, nr. 3.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse. 31. december 2024.
<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 31. december 2023, som er anmeldt 8. december 2023.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse eller hvilke forsikringsklasser det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2. Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og III.

**Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold**

Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at anmeldelsen uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

I forhold til overskudsdisponeringen for 2024 er følgende forhold ændret:

- Satsen i afsnit 3, som er den andel af risikopræmierne, som kan henlægges til egenkapitalen og særlig bonushensættelse, såfremt der ikke er negativt resultat, ændres fra 1,5 % til 2,5 %.

Overskudsprincipperne omfatter fortsat ikke betalinger til hverken egenkapitalen eller særlige bonushensættelser, idet risikoforrentningen uændret fastsættes til 0 %.

Det tekniske grundlag for overskudsdisponering vedlægges som bilag, hvor ændringen er markeret.

**Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

**Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Selskabet vurderer, at principperne for overskudsdeling sker under hensyntagen til rimelighed, og at de er betryggende.

Ændring af satsen fra 1,5 % til 2,5 % vil betyde, at en lidt mindre andel af overskuddet på syge- og ulykkesforsikringen henlægges til bonus- og præmierabatter. Hovedparten af overskuddet tilfalder dog fortsat medlemmerne.

**Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Livsforsikringsselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der er ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

**Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Livsforsikringsselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Principperne for overskudsdisponering for syge- og ulykkesforretningen er bestemt af, at resultatet udover en andel af risikopræmierne for dækningen ved varigt tab af erhvervssevne henlægges til bonus og præmierabatter, såfremt det ikke giver et samlet negativt resultat i syge- og ulykkesforretningen. Med det nuværende præmiegrundlag, hvor der er en stor overskudsmargin, betyder det, at hovedparten af overskuddet tilbageføres til medlemmerne via nedsættelse af kommende års præmie. Dette ændres der ikke ved, når andelen ændres fra 1,5 % til 2,5 %. Ændringen betyder, at det forventede resultat for syge- og ulykkesforretningen for 2025 baseret på budgetforudsætninger forøges med knap 4 mio. kr., som kan henlægges forholdsmæssigt til særlig bonushensættelse og egenkapitalen. Dette skal ses i forhold til, at bonus- og præmierabatter i de første 3 kvartaler af 2024 er forøget med 178 mio. kr. og ved udgangen af 3. kvartal 2024 udgjorde 1,3 mia. kr.

Det er vurderingen, at overskudsdisponeringen giver betryggende sikkerhed for, at Industriens Pension kan opfylde lovgivningens krav om tilstrækkelig basiskapital og dermed fortsat drive forretning til fordel for medlemmerne.

**Navn**

Angivelse af navn

Adm. direktør Laila Mortensen

**Dato og underskrift**

13. december 2024



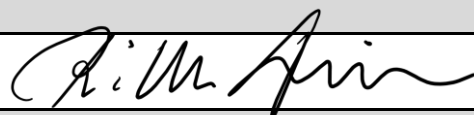
**Navn**

Angivelse af navn

Ansvarshavende aktuar Rikke Francis

**Dato og underskrift**

13. december 2024



**Navn**

Angivelse af navn

**Dato og underskrift**

# Principper for overskudsdisponering

Gældende fra 31. december 2024  
Anmeldt den 13. december 2024  
Erstatter anmeldelse af 8. december 2023

## 1. Resultater, som indgår i overskudsdisponeringen

Principperne for overskudsdisponering i Industriens Pension sker under hensyn til særskilt forvaltning af livsforsikringsvirksomheden og syge- og ulykkesforretningen og fordeler:

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

Fordelingen sker til egenkapitalen under hensyn til forretningsområde, 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 gruppelevsordningen
- 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 renterisikoen på henholdsvis gruppelevsordningen og 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 contributionsmæssigt indgå i omkostningsresultatet under pågældende passivelement.

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

Principperne anmeldes løbende til Finanstilsynet.

## **2. 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.

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".

## **3. Resultat vedrørende syge- og ulykkesforsikring**

Resultatet udover 2,54,5% af risikopræmierne for dækningen ved varigt tab af erhvervsevne henlægges til bonus og præmierabatter, såfremt det ikke giver et samlet negativt resultat i syge- og ulykkesforretningen. Er bonus og præmierabatter ikke tilstrækkelige til at dække et eventuelt negativt resultat dækker egenkapitalen hørende til syge- og ulykkesforretningen og særlig bonushensættelse type B hørende til syge- og ulykkesforretningen forholdsmæssigt.

Bonus og præmierabatter anvendes til nedsættelse af det kommende års præmie for invalidepensionen.

Omkostningsfradragene for dækningen ved varigt tab af erhvervsevne dækkes forholdsmæssigt af egenkapitalen hørende til syge- og ulykkesforretningen og særlig bonushensættelse type B.

## **4. 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 hørende til livsforsikringsvirksomheden og særlige bonushensættelser type B.

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

Priser for gruppeordningen for lærlinge og elever regnes ikke som hidtil selvstændigt for gruppen, da lærlinge over 18 år er omfattet af standardordningen med 12 % i indbetaling. Den bonushensættelse, der har tilhørt forsikringsordningen for lærlinge og elever, afvikles som bonus til lærlinge og elever under 18 år.

#### **5. 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 kontributionsbekendtgørelsen, hvilket også følger af aftalegrundlaget med medlemmerne. Der sker således ikke opdeling i kontributionsgrupper.

Det realiserede resultat for forsikringer med ret til bonus opgøres efter kontributionsbekendtgørelsens § 2.

Det realiserede resultat vedrørende forsikringer med ret til bonus, tilføres de forsikrede. Der kan dog i et positivt realiseret resultat fradrages en eventuel risikoforrentning til egenkapitalen vedrørende livsforsikring 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 hørende til livsforsikringsvirksomheden 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.

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

## **6. Resultat vedrørende sundhedsordningen**

Industriens Pension køber sundhedsordningen af en ekstern leverandør, som forestår medlemsbetjeningen i forhold til sundhedsordningens ydelser. Industriens Pension betaler et beløb pr. medlem i henhold til den indgåede aftale.

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

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

## **7. 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. 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.

Selskabets status som arbejdsmarkedsrelateret livsforsikringsaktieselskab indebærer, at egenkapitalen skal anvendes til pensionsformål, og at der ikke kan disponeres over denne ud over hovedformålet. Overskud opbygget før overgangen til AL-selskab i 2001 er dog undtaget fra det. Forretningens langsigtede karakter indebærer samtidig, at selskabet skal have en stor kapitalstyrke for at kunne imødekomme fremtidige kapitalkrav. Frem for at tildele egenkapitalen en risikoforrentning sikres kapitalstyrken ved fortsat opbygning af særlige bonushensættelse type B, som tilbageføres til medlemmerne i forbindelse med udbetaling fra pensionsordningen. Risikoforrentningen er derfor fastsat til 0 %.

## 9. 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
- Forholdsmæssig andel af resultat af syge- og ulykkesforsikring
- Forholdsmæssig andel af resultat af sundhedsordning
- Forholdsmæssig 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
- Forholdsmæssig andel af resultat af syge- og ulykkesforsikring
- Forholdsmæssig andel af resultat af sundhedsordning
- Forholdsmæssig andel af resultat for forrentning af særlig bonushensættelse type A
- Evt. risikoforrentning
- Opbygning af særlige bonushensættelser type B
- Udbetaling af særlige bonushensættelser type B

Der føres særskilt regnskab for egenkapitalen hørende til livsforsikringsvirksomheden henholdsvis syge- og ulykkesforretningen.

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

Der føres særskilt regnskab for særlig bonushensættelse hørende til livsforsikringsvirksomheden henholdsvis syge- og ulykkesforretningen.

---oo0oo---

Vedtaget af bestyrelsen den 5. december 2024 som erstatning for principper for overskudsdisponering af den 22. november 2023.