

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 Østerbro

## 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

28. december 2012

Forsikringsselskabets navn

AP Pension livsforsikringsaktieselskab

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Depotrenter for 2013.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

For forsikringer tilhørende rentegrupperne R5 G82 - R2 G82, samt R2 AP NetLink anmeldes depotrenter på 3,25 % før pensionsafkastskat for alle rentegrupper. Depotrenterne er gældende fra 1. september 2012.

Rentegruppen R1 AP NetLink har fortsat depotrente 2,50 % før pensionsafkastskat som anmeldt i anmeldelse af 3. september 2012 "AP NetLink ramme- og suppleringsaftale til FSP bestanden".

For forsikringer tilhørende rentegrupperne FSP 1- FSP 5 stammende fra den tidligere FSP-bestand anmeldes, at den endelige depotrente for 2012 er fastsat til 2,95 % før pensionsafkastskat. Desuden anmeldes for 2013 en depotrente på 2,95 % før pensionsafkastskat svarende til 2,5 % efter pensionsafkastskat.

Viser det sig, at de økonomiske forudsætninger for depotrenternes størrelse ændres væsentligt, forbeholder AP Pension sig ret til at foretage en justering af depotrenterne.

Der anmeldes endelige satser for betaling for ydelsesgaranti for 2012 for gennemsnitsrente ordninger fra den tidligere FSP-bestand samt satser for betaling for ydelsesgaranti for 2013.

Der anmeldes en uændret foreløbig forrentning af særlige bonushensættelser på 2,95 % før pensionsafkastskat. Grænsen for, hvornår der udloddes rentebonus til særlige bonushensættelser, for eventuelle kunder, anmeldes endeligt for 2012 til 4,50 % og grænsen for 2013 udgør 4,50 %, idet negativ rentebonus dog vil blive inddækket før eventuel udlodning til særlige bonushensættelser.

**Lovgrundlaget**

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

Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1 nr. 3) regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.

**Ikrafttrædelse**

Dato for ikrafttrædelse angives.

Den 1. januar 2013, dog træder de ændrede depotrenter for rentegruppe R5 G82 – R2 G82 samt R2 AP NetLink i kraft 1. september 2012. De endelige depotrenter samt de endelige satser for betaling for ydelsesgaranti for FSP rentegrupperne for 2012 er gældende fra dags dato.

**Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold**

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

Anmeldelsen erstatter tilsvarende anmeldelse af 23. december 2011 med overskriften "Depotrenter fra 1. januar 2012".

Anmeldelsen ændrer anmeldelse af 24. september 2012 "AP Pensions overtagelse af bestanden i FSP Pension som følge af fusion".

**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.

Det anmeldte vedrører forsikringsklasse I.

Selskabet anmelder typisk depotrenter for et kalenderår ad gangen, idet selskabet forbeholder sig ret til at foretage en justering af depotrenterne, hvis det viser det sig, at de økonomiske forudsætninger for depotrenternes størrelse ændres væsentligt.

Der anmeldes depotrente for hver af de anmeldte rentegrupper, jf. særskilt anmeldelse vedrørende kontributionsbekendtgørelse.

Depotrenterne før skat fra 1. september 2012 er anført nedenfor:

Rentegruppe	Depotrente før skat fra 1. september 2012
R5 G82 (grundlagsrente 4%-5%)	3,25 %
R4 G82 (grundlagsrente 3%-4%)	3,25 %
R3 G82 (grundlagsrente 2%-3%)	3,25 %
R2 G82 (grundlagsrente 1%-2%)	3,25 %
R2 AP NetLink (grundlagsrente 1%-2%)	3,25 %

Den anførte depotrente på 3,25 % svarer til 2,75 % efter pensionsafkastskat.

De endelige depotrenter for 2012, samt depotrenter for 2013 er anført nedenfor:

Rentegruppe	Endelig depotrente for 2012 før pensionsafkastskat	Depotrente fra 1. januar 2013 før pensionsafkastskat
Rentegruppe FSP 1 (grundlagsrente 3,75 %-4,5 %):	2,95 %	2,95 %
Rentegruppe FSP 2 (grundlagsrente 2,75 %-3,75 %):	2,95 %	2,95 %
Rentegruppe FSP 3 (grundlagsrente 1,75 %-2,75 %):	2,95 %	2,95 %
Rentegruppe FSP 4 (grundlagsrente 0,75 %-1,75 %):	2,95 %	2,95 %
Rentegruppe FSP 5 (grundlagsrente 0 %-0,75 %):	2,95 %	2,95 %

For 2013 anmeldes indtil videre samme depotrente for alle rentegrupper. Rentegrupperne kan have forskellige depotrenter, hvilket i så fald vil blive anmeldt.

Selskabet har tidligere anmeldt en pris for rentegaranti for opsparing omfattet af klasse I i AP NetLink. Pris for rentegaranti sættes til 0 % for året 2013, dette er uændret i forhold til 2012.

Endvidere fastsættes den endelige betaling for ydelsesgaranti for 2012 samt sats for betaling for ydelsesgaranti for 2013:

Værdi i % pro anno	Endelig 2012	2013
Beregningsgrundlag G82 4,5 %	1,50 %	1,50 %
Beregningsgrundlag G82 2,75 %	1,00 %	1,00 %
Beregningsgrundlag FSP99U 1,75 %	0,50 %	0,50 %
Beregningsgrundlag FSP2011U 0%	0,00 %	0,00 %
Opsparing omvalgt ved Pensionsvalg 2011 0 %	0,00 %	0,00 %

Betaling for ydelsesgaranti opkræves for ordninger i rentegrupperne FSP 1- FSP 5.

Der anmeldes en uændret foreløbig forrentning af særlige bonushensættelser på 2,95 % før pensionsafkastskat.

Der henvises til vedlagte "Redegørelse i henhold til § 4, stk.4".

**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.

De anmeldte satser er gældende indtil videre, men kan ændres ved fornyet anmeldelse til Finanstilsynet. Dette forhold fremgår af denne anmeldelse samt den information, som knytter sig til de udmeldte depotrenter. Bonusregulativerne hindrer ikke en ændring af depotrenten i løbet af regnskabsåret.

Depotrenten er en udjævning af investeringsafkastet set over en vis tidshorisont. Forsikringerne har

investeringsfællesskab indenfor rentegrupperne, og de opnår derfor samme depotrente. Forsikringernes rentebonus afhænger af forsikringernes grundlagsrente, idet en forsikring med en lav grundlagsrente alt andet lige vil få mere rentebonus end en forsikring med højere grundlagsrente, når begge forsikringer tilskrives samme depotrente.

Rentegrupperne FSP 1- FSP 5 har fælles investeringsgruppe i gennemsnitsrentemiljøet. Da kontributionsbekendtgørelsens principper om, hvordan bonus skal fordeles rimeligt, overholdes, betyder dette, at alle medlemmer får den samme depotrente. Betaling for ydelsesgaranti fratrækkes herefter.

Depotrente på 2,50 % efter pensionsafkastskat for FSP rentegrupperne er mindre end opgørelsesrenten for store dele af denne bestand. Konsekvensen af at anvende denne depotrente er, at bonusregulativets regler om underskudsforeføring tages i anvendelse.

Betalingen for ydelsesgarantien differentieres i forhold til de enkelte beregningsgrundlag, idet grundlagsrenten har betydning for prisen på den finansielle afdækning samt størrelsen af markedsværdistyrkelserne. Opkrævningen af betaling for ydelsesgaranti for FSP rentegrupperne skal ses i sammenhæng med de anmeldte depotrenter samt risikoforrentningen for disse rentegrupper – se anmeldelse "Risiko- forrentning 2013".

Den foreløbige forrentning af Særlige bonushensættelser (2,95 % før pensionsafkastskat) har kun betydning for de medlemmer, der går på pension eller overfører/ genkøber deres ordning inden den faktiske forrentning, bestående af en nøgletal N1 og risikoforrentningen, tilskrives endeligt i maj/juni 2014.

Da N1 samt risikoforrentningen for 2013 i sagens natur endnu ikke er kendt, kan det ikke vurderes om denne betydning er til ugunst for disse medlemmer eller ej. Det forventes dog, ud fra bestandens størrelse samt antal medlemmer, der forventes at gå på pension eller overføre/genkøbe, at betydningen er minimal.

De anmeldte satser anses som følge af ovenstående for rimelige og betryggende

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."

Se vedlagte redegørelse for de økonomiske konsekvenser. Det vurderes ikke at have nogen aktuariemæssige konsekvenser.

Navn  
Angivelse af navn  
Søren Dal Thomsen

Dato og underskrift  
28. december 2012



Navn  
Angivelse af navn  
Bo Normann Rasmussen

Dato og underskrift  
28. december 2012

