

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, 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 livsforsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
20. december 2013.
Livsforsikringsselskabets navn
AP Pension livsforsikringsaktieselskab.
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Depotrenter for 2014.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Selskabet anmelder depotrenter for rentegrupper omfattet af kontributionsprincippet samt AP Stabil.
Depotrenter for forsikringer med garantier nedsættes, mens depotrenten for ugaranteret opsparing i AP Stabil fastholdes på 2013-niveau. Depotrenterne er gældende fra 1. januar 2014.
For R5 og R4 G82 anmeldes en depotrente på 2,75 %, for R3 G82 anmeldes 1,75 %, for R2 G82 og R2 AP NetLink anmeldes 3,00 % og R1 AP NetLink anmeldes uændret 2,5 %, alle angivne depotrentesatser er før pensionsafkastskat.
For AP Stabil, der er udenfor kontribution, anmeldes en depotrente på 4,0 % før pensionsafkastskat, hvilket er uændret.
For forsikringer tilhørende rentegrupperne FSP 1- FSP 5, stammende fra den tidligere FSP-bestand anmeldes en depotrente for 2014 på 2,00 % før pensionsafkastskat. Dette er en nedsættelse, og det skal ses i sammenhæng med fjernelsen af betalingen for ydelsesgaranti.
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 ændrede satser for betaling af ydelsesgaranti i 2014 for gennemsnitsrenteordninger fra den tidligere FSP-bestand.
Der anmeldes en ændret foreløbig forrentning af særlige bonushensættelser på 2,00 % før pensionsafkastskat. Grænsen for, hvornår der udloddes rentebonus til særlige bonushensættelser, for eventuelle kunder, anmeldes endeligt for 2013 til 4,50 % og grænsen for 2014 udgør 4,50 %, idet negativ rentebonus dog vil blive inddækket før eventuel udlodning til særlige bonushensættelser.

Lovgrundlaget

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 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

Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

1. januar 2014.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen erstatter tilsvarende anmeldelse af 28. december 2012 med overskriften "Depotrenter fra 1. januar 2013" og forhold vedr. depotrente i anmeldelse af 22. august 2013 "AP stabil – nyt produkt".

Angivelse af forsikringsklasse

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.

Denne anmeldelse vedrører forsikringsklasse I.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

Livsforsikringsselskabet skal angive 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, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

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.

Det overordnede princip for fastlæggelse af depotrenter har været sikring af de afgivne ydelsesgarantier, hvorfor satserne sættes således at der ikke eller i meget begrænset omfang opnås bonus på forsikringerne. I fastlæggelsen af satserne er taget hensyn til omkostnings- og sikkerhedstillæg på grundlagsrenterne samt PAL.

Depotrenterne før skat fra 1. januar 2014 er anført nedenfor:

Rentegruppe	Depotrente før skat fra 1. januar 2014
R5 G82 (grundlagsrente 4%-5%)	2,75 %
R4 G82 (grundlagsrente 3%-4%)	2,75 %
R3 G82 (grundlagsrente 2%-3%)	1,75 %
R2 G82 (grundlagsrente 1%-2%)	3,00 %
R2 AP NetLink (grundlagsrente 1%-2%)	3,00 %
R1 AP NetLink (grundlagsrente 0%-1%)	2,50 %

For første gang gives der differentierede depotrenter i R1-R5 G82.

For AP Stabil, som ikke er omfattet af kontribution, anmeldes en depotrente på 4,0 % før pensionsafkastskat. Her henvises til anmeldelse af 20. december 2013 om sammenlægning af underafdelinger i AP Stabil.

Depotrenter for 2014 for de eksternt administrerede rentegrupper er anført nedenfor:

Rentegruppe	Depotrente fra 1. januar 2014 før pensionsafkastskat
Rentegruppe FSP 1 (grundlagsrente 3,75 %-4,5 %):	2,0 %
Rentegruppe FSP 2 (grundlagsrente 2,75 %-3,75 %):	2,0 %
Rentegruppe FSP 3 (grundlagsrente 1,75 %-2,75 %):	2,0 %
Rentegruppe FSP 4 (grundlagsrente 0,75 %-1,75 %):	2,0 %
Rentegruppe FSP 5 (grundlagsrente 0 %-0,75 %):	2,0 %

For 2014 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 2014, dette er uændret i forhold til 2013.

Betaling for ydelsesgaranti opkrævedes tidligere for ordninger i rentegrupperne FSP 1- FSP 5.

Betalingen for ydelsesgaranti ændres for 2014, så der ikke længere skal betales for denne:

Værdi i % pro anno	2013	2014
Beregningsgrundlag G82 4,5 %	1,50 %	0,00 %
Beregningsgrundlag G82 2,75 %	1,00 %	0,00 %
Beregningsgrundlag FSP99U 1,75 %	0,50 %	0,00 %
Beregningsgrundlag FSP2011U 0%	0,00 %	0,00 %
Opsparing omvalgt ved Pensionsvalg 2011 0 %	0,00 %	0,00 %

Samlet set giver en nedsat depotrente (2,0%, jf. ovenfor) og bortfald af betaling for ydelsesgarantien en netto-effekt for forsikringstagerne og selskabet på nul, i det der dog på enkelte forsikringer med lave garantier kan opnås en lidt mindre forrentning af deres depot, sammenlignet med 2013-satserne.

Der anmeldes en ændret foreløbig forrentning af særlige bonushensættelser på 2,00 % før pensionsafkastskat. Den foreløbige forrentning er nedsat i forhold til 2013 på baggrund af forventningen til egenkapitalens forventede afkast.

Der henvises til vedlagte "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1".

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. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstagere og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er

der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

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

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 tidshorizont. 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.

Depotrenten på 2,00 % før 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 underskudsfrømføring tages i anvendelse.

Betalingen for ydelsesgarantien er fjernet som en forberedelse til konverteringen til de interne forsikringssystemer og af hensyn til en forenkling af kundeoplevelsen. Den økonomiske effekt skal ses i sammenhæng med den nedsatte depotrente.

Den foreløbige forrentning af Særlige bonushensættelser (2,00 % 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 risikoforretningen, tilskrives endeligt i maj/juni 2015.

Da N1 samt risikoforretningen for 2014 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 og fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringerne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1." , 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. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

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

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1." , jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

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

Navn

Angivelse af navn

Søren Dal Thomsen

Dato og underskrift

20. december 2013



Navn

Angivelse af navn

Bo Normann Rasmussen

Dato og underskrift

20. december 2013

