

Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København K

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 livsforsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
21. december 2023
Livsforsikringsselskabets navn
AP Pension livsforsikringsaktieselskab
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Depotrenter for 2024
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Selskabet anmelder depotrenter for rentegrupper omfattet af kontributionsprincippet samt AP Stabil. Depotrenterne er gældende fra 1. januar 2024.
Generelt for alle grupperne fastsættes depotrenterne på baggrund af størrelsen af kollektivt bonuspotentiale og selskabets forventninger til fremtidigt afkast, der indgår i selskabets stokastiske hensættelsesmodel. Derved sikres det, at depotrenterne er i tråd med FMA-planen. Selskabets forventninger til fremtidigt afkast valideres op mod afkastforventninger og samfundsforudsætninger fra Rådet for Afkastforventninger vedrørende 1. halvår 2024.
Bonusgraderne for rentegrupperne er af begrænset størrelse for mange grupper, hvilket tilsiger forsigtighed. Bonusgraderne er nul for de rentegrupper, som har kursværn. Bonusgraderne er reduceret for alle rentegrupperne i 2023. De begrænsede bonusgrader medvirker til, at depotrenterne for 2024 fastholdes i alle rentegrupper inkl. AP Stabil, dog med undtagelse af rentegruppen F3 G82, der reduceres til 2,5 pct. fra 3 pct. De indstillede satser vil kunne resultere i bonus i G82 R3, G82 F3, G82 R2, G82 R0.
Hvis det viser sig, at de økonomiske forudsætninger for depotrenternes størrelse ændres, forbeholder AP Pension sig ret til at foretage justeringer til depotrenterne.
Der opkræves fortsat ikke særskilt betaling for rentegarantien i AP Fonden eller AP Flexfonde.
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 2024

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen erstatter anmeldelsen "Depotrenter for 2023" af 22. december 2022 samt anmeldelsen "Depotrente for AP Stabil fra 1. juli 2023" af 29. juni 2023. Desuden erstatter anmeldelsen den del af anmeldelsen "Nyt tegningsgrundlag for AP NetLink med garanti" af 31. oktober 2023, der vedrører depotrenten.

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 som hovedregel depotrenter for et kalenderår ad gangen, idet selskabet forbeholder sig ret til at foretage justeringer til depotrenterne, hvis det viser det sig, at de økonomiske forudsætninger for depotrenternes størrelse ændres.

Der anmeldes depotrente for hver af selskabets rentegrupper samt AP Stabil. I fastlæggelsen af satserne er taget hensyn til omkostnings- og sikkerhedstillæg på grundlagsrenterne samt PAL.

Generelt for alle grupperne fastsættes depotrenterne på baggrund af størrelsen af kollektivt bonuspotentiale og selskabets forventninger til fremtidigt afkast, der indgår i selskabets stokastiske hensættelsesmodel. Derved sikres det, at depotrenterne er i tråd med FMA-planen. Selskabets forventninger til fremtidigt afkast valideres op mod afkastforventninger og samfundsforudsætninger fra Rådet for Afkastforventninger vedrørende 1. halvår 2024.

Bonusgraderne, som er forholdet mellem kollektive bonuspotentialer og retrospektive hensættelser, er af begrænset størrelse for mange rentegrupper, hvilket tilsiger forsigtighed. Bonusgraderne er nul for de rentegrupper, som har kursværn. Bonusgraderne er reduceret for alle rentegrupperne i 2023. De begrænsede bonusgrader medvirker til, at depotrenterne for 2024 fastholdes i alle rentegrupper inkl. AP Stabil, dog med undtagelse af rentegruppen F3 G82, der reduceres til 2,5 pct. fra 3 pct. De indstillede satser vil kunne resultere i bonus i G82 R3, G82 F3, G82 R2, G82 R0.

Depotrenterne før PAL gældende fra 1. januar 2024 er angivet nedenfor:

Rentegruppe	Depotrente før PAL fra 1. januar 2024
R5 G82 (grundlagsrente 4%-5%)	3,80 %
R4 G82 (grundlagsrente 3%-4%)	3,00 %
R3 G82 (grundlagsrente 2%-3%)	3,00 %
R2 G82 (grundlagsrente 1%-2%)	2,50 %
R1 G82 (grundlagsrente 0%-1%)	0,00 %
R0 G82 (grundlagsrente -1%-0%)	0,00 %
R2 AP NetLink (grundlagsrente 1,85%)	2,25 %
R1 AP NetLink (grundlagsrente 1%)	1,25 %
R0 AP NetLink (grundlagsrente 1%)	1,25 %
F3 G82 (grundlagsrente 2%-3%)	2,50 %
AP Stabil	2,50 %

Selskabet har tidligere anmeldt en pris for rentegaranti for opsparing omfattet af forsikringsklasse I i AP NetLink. Prisen for rentegarantien sættes til 0 pct. for år 2024 og indtil andet anmeldes. Satsen er uændret i forhold til år 2023.

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.

Depotrenten afspejler en udjævning af investeringsafkastet over en periode. 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. I hver rentegruppe ligger forsikringerne dog inden for et rentespænd på 1 procentpoint, og det vil begrænse forskellen i rentebonus for forsikringerne for den pågældende rentegruppe.

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 anmeldte vurderes ikke at have nogen aktuarmæssige konsekvenser udover, hvad der fremgår af anmeldelsen i øvrigt.

Datagrundlaget er bestanden af rentegrupper og AP Stabil.

Navn

Angivelse af navn

Thomas Møller

Dato og underskrift
20. december 2023 
Navn
Angivelse af navn
Bo Normann Rasmussen
Dato og underskrift
20. december 2023 