

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

Brevdato
20. september 2018.
Livsforsikringsselskabets navn
AP Pension livsforsikringsaktieselskab.
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Sammenlægning af rentegrupper under kontribution.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Det anmeldes, at selskabet sammenlægger rentegrupperne R1 AP NetLink og R2 AP NetLink pr. 1. juli 2018. Rentegruppen hedder efter sammenlægningen R2 AP NetLink. Der udloddes i den anledning 1,8 mio. kr. fra KB til eksisterende kunder i R1 AP NetLink som ekstraordinær depotrente inden sammenlægningen. Dette for at sikre, at rentegrupperne har sammenlignelige bonusgrader inden sammenlægningen, og at der ikke sker omfordeling.
Hovedprincipperne for sammenlægning af to rentegrupper er følgende:
<ol style="list-style-type: none">1. De to rentegrupper skal have samme bonusgrad2. De to rentegrupper skal have samme skyggekontograd3. Ingen kunder stilles ringere som følge af sammenlægningen.
Ovenstående beløb vil blive justeret for skat.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Det anmeldte 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.
20. september 2018
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelse af 11. juni 2014 af konvertering af tidligere FSP policer fra Forca til AP platformen.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.

Det anmeldte 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.

Som følge af fusionen mellem AP Pension og FSP Pension, har AP Pension 2 rentegrupper for garantidelen af unitlink produktet. Policerne i de 2 rentegrupper har grundlæggende samme profil, men har været holdt adskilt siden fusionen af den årsag, at de 2 grupper ikke havde sammenlignelige bonusgrader på fusionstidspunktet.

Grupperne har i hele perioden siden fusionen haft adskilte investeringsaktiver og depotrenter, og dermed har bonusgraden haft mulighed for at udvikle sig forskelligt. Pr. 30. juni 2018 var bonusgraderne i de 2 rentegrupper sammenlignelige, og derfor sammenlægges grupperne. Fra 1. juli 2018 har policerne derfor samme depotrente og fælles investeringsaktiver.

Sammenlægningen af rentegrupper sker ud fra ønsket om lavere kompleksitet og færre opgørelser og rapporteringer. Sammenlægningerne medfører en større og mere robust rentegruppe.

I henhold til § 3 i bekendtgørelse om kontributionsprincippet skal forsikringerne i en rentegruppe være homogene og spændet mellem højeste og laveste vægtede grundlagsrente må højst være 1 procentpoint. Det er således muligt at lægge rentegrupperne sammen, såfremt det i øvrigt er rimeligt og betryggende.

Pr. 30. juni 2018 udgør depoterne, kollektivt bonuspotentiale og bonusgraden følgende for de 2 rentegrupper:

t. kr.	KB ultimo	IB ultimo	Retrospektive hensættelser	Bonusgrad
R1 AP NetLink	62.980	0	687.628	9,2%
R2 AP NetLink	1.001.310	0	11.278.963	8,9%

Sammenlægning af rentegrupper

Ved sammenlægning af rentegrupper tages hensyn til følgende hovedprincipper:

1. De to rentegrupper skal have samme bonusgrad.
2. De to rentegrupper skal have samme skyggekonto målt i forhold til depoterne ("skyggekontograd"), således at der ikke sker omfordeling af betydelig økonomisk størrelse ved en senere indhentning af skyggekonto.

Selskabets solvenssituation skal efter sammenlægningen fortsat være tilfredsstillende.

Pr. 30. juni 2018 udgør bonusgraden i R1 AP NetLink 9,2%, mens den i R2 AP NetLink udgør 8,9%. Da en bonusgrad på 8,9% er betryggende, reduceres bonusgraden i R1 AP NetLink 2 til 8,9% ved at udlodde 1,8 mio. af KB i R1 AP NetLink til depoterne. Udlodningen sker som rentetilskrivning og følger de anmeldte principper herfor.

Hverken R1 AP NetLink eller R2 AP NetLink har skyggekonto.

Rentegrupperne har herefter samme bonusgrad og samme "skyggekontograd". Rentegrupperne lægges sammen med R2 AP NetLink som fortsættende rentegruppe.

Sammenlægningen af rentegrupperne ændrer ikke væsentligt ved selskabets samlede solvens. Alt andet lige bliver der større mulighed for udjævning (risikominimering), da den tilbageværende gruppe

har større volumen. Der er ikke lavet konkrete beregninger på sammenlægningen, men det forventes, at sammenlægningen alt andet lige ikke vil øge selskabets kapitalkrav.

Risikokapaciteterne for de to rentegrupper, der sammenlægges ligger på niveau, hvilket er tilfredsstillende i forhold til en sammenlægning.

Investeringsaktiver

Rentegrupperne har egne investeringsaktiver. Investeringsaktiverne er opgjort til markedsværdi. Dermed er der ikke kunder, som bliver snydt. Den bestående rentegruppe er indenfor bestyrelsens rammer for risiko. Sammenlægningen medfører derfor en uændret risiko.

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 kunderne.

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.

For kunder i R1 AP NetLink udloddes midler fra kollektivt bonuspotentiale til de retrospektive hensættelser. Bonustilskrivningen tillægges depotet.

Da der udloddes fra kollektivt bonuspotentiale, således at de 2 rentegrupper har samme bonusgrad inden sammenlægningen, er det anmeldte rimeligt og betryggende og fører ikke til omfordeling. Ingen kunder stilles ringere som følge af sammenlægningen.

Sammenlægningen af rentegrupperne giver en større og mere robust gruppe.

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 aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige 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.

De økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser fremgår af ovenstående matematiske beskrivelse.

Selskabet har også efter sammenlægningen en tilfredsstillende soliditet.

Rentegrupperne er under kontribution.

Navn Angivelse af navn
Bo Normann Rasmussen
Dato og underskrift
20. september 2018 
Navn Angivelse af navn
Thomas Møller
Dato og underskrift
20. september 2018. 