

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.

<b>Brevdato</b>
19. december 2014.
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
AP Pension livsforsikringsaktieselskab.
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Depotrenter for 2015.
<b>Resumé</b>
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 2015.
De finansielle markeder og kapitalstyrken i grupperne tilsiger forsigtighed. Det overordnede princip for bonustilskrivningen er dermed ingen bonus til høje garantier og begrænset bonus til lavere garantier.
Generelt for alle grupperne fastsættes depotrenterne på baggrund af størrelsen af kollektivt bonuspotentialer og forventningen til fremtidigt afkast.
For rentegruppe F2 til F5, der er tidligere FSP policer hjemtaget i 2014, indføres nu differentierede depotrenter, da dette nu er muligt efter hjemtagningen.
Depotrenten er sat op i rentegrupperne R5 G82, R3 G82, F5, F4 og F2. Bemærk dog, at R5 G82, F5 og F4 ikke får bonus med de foreslåede satser. De foreslåede satser er dermed udgiftsneutrale.
Depotrenten er fastholdt for rentegruppen R4 G82, R2 G82, R1 AP NetLink, R2 AP NetLink og for AP Stabil.
Depotrenten er nedsat i rentegruppe F3 G82. Nedsættelsen skyldes, at kollektivt bonuspotentiale i rentegruppen er af beskeden størrelse. Bonusgraden, der er forholdet mellem kollektivt bonuspotentiale og de retrospektive hensættelser udgør 4,1 % pr. 30.9.2014, når der ikke opkræves skyggekonto fra 30.6.2014 til 31.12.2014, jf. anmeldelse af 19. december 2014 af opskrivning af kollektivt bonuspotentiale – afstå fra skyggekonto.
Alle angivne depotrentesatser er før 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 opkræves fortsat ikke særskilt betaling af ydelsesgaranti for gennemsnitsrenteordninger eller betaling for rentegaranti i AP Fonden eller AP Flexfonde.

Der anmeldes en uændret foreløbig forrentning af særlige bonushensættelser på 2,00 % før pensionsafkastskat. Særlige bonushensættelser opbygges af merrente som følger: Grænsen for, hvornår der overføres rentebonus til særlige bonushensættelser, for eventuelle kunder, anmeldes endeligt for 2014 til 4,50 % og grænsen for 2015 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 2015.

#### **Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold**

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

Anmeldelsen erstatter anmeldelsen Depotrenter fra 1. januar 2014 af 20. december 2013 og anmeldelsen AP stabil – nyt produkt af 22. august 2013 for så vidt angår 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 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.

Det overordnede princip for fastlæggelse af depotrenter har været at kunne honorere de afgivne ydelsesgarantier. De finansielle forhold tilsiger, at 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 2015 er anført nedenfor:

Rentegruppe	Depotrente før skat fra 1. januar 2015
R5 G82 (grundlagsrente 4%-5%)	3,50 %
R4 G82 (grundlagsrente 3%-4%)	2,75 %
R3 G82 (grundlagsrente 2%-3%)	2,50 %
R2 G82 (grundlagsrente 1%-2%)	3,00 %
R2 AP NetLink (grundlagsrente 1%-2%)	3,00 %
R1 AP NetLink (grundlagsrente 0%-1%)	2,50 %
F5 G82 (grundlagsrente 4%-5%)	3,50 %
F4 G82 (grundlagsrente 3%-4%)	2,75 %
F3 G82 (grundlagsrente 2%-3%)	1,75 %
F2 G82 (grundlagsrente 1%-2%)	3,00 %

For første gang gives der differentierede depotrenter i F2-F5 G82, der er de tidligere FSP rentegrupper.

For AP Stabil, som ikke er omfattet af bekendtgørelse om kontribution, anmeldes en depotrente på 4,0 % før pensionsafkastskat.

Selskabet har tidligere anmeldt en pris for rentegaranti for opsparing omfattet af klasse I i AP NetLink (AP Fonden og AP Flexfonden I og II). Pris for rentegaranti sættes til 0 % for året 2015, dette er uændret i forhold til 2014.

Der opkræves fortsat ikke betaling for ydelsesgaranti i rentegrupperne i G82.

Der anmeldes en uændret foreløbig forrentning af særlige bonusansættelser på 2,00 % før pensionsafkastskat. Grænsen for, hvornår der udloddes rentebonus til særlige bonusansættelser, for eventuelle kunder, anmeldes endeligt for 2014 til 4,50 % og grænsen for 2015 udgør 4,50 %, idet negativ rentebonus dog vil blive inddækket før eventuel udlodning til særlige bonusansættelser.

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 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.

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 risikoforrentningen, tilskrives endeligt i maj/juni 2016.

Da afkastet samt risikoforretningen for 2015 for særlige bonushensættelser i sagens natur endnu ikke er kendt, kan det ikke vurderes om denne betydning er til ugunst for disse medlemmer eller ej. Forrentningen er fastsat ud fra det forventede afkast til særlige bonushensættelser i 2015 og er dermed bedst bud på en faktisk forrentning. Den foreløbige forrentning af særlige bonushensættelser er således rimelig.

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 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.

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

Datagrundlaget er bestanden af rentegrupper og AP Stabil.

**Navn**

Angivelse af navn

Søren Dal Thomsen

**Dato og underskrift**

19. december 2014

**Navn**

Angivelse af navn

Bo Normann Rasmussen

**Dato og underskrift**

19. december 2014