

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
19. december 2014.
Livsforsikringsselskabets navn
AP Pension livsforsikringsaktieselskab.
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Regulering af aktuelle i forsikringsklasse III.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Det anmeldes at reguleringen af løbende udbetalinger til aktuelle i forsikringsklasse III udskydes fra 1. januar 2015 til 1. april 2015. Derudover anmeldelse beregningsgrundlag for reguleringen.
Endelig anmeldes ændret regler for kunder i Pensionsvalg 2011, der efter omvalget er blevet invalidepensionister eller er døde og har efterladt sig en ægtefælle.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Det anmeldte vedrører § 20, stk. 1, nr. 2) grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer (regulering af ydelser pr. 1.4.2015) og 3) regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne (Ændret regler for kunder i Pensionsvalg 2011).
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1. april 2015.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelse af 24. september 2012 om AP Pensions overtagelse af bestanden i FSP Pension som følge af fusion (ændring af reguleringstidspunkt) samt anmeldelse af 28. marts 2014 om regulering af aktuelle i forsikringsklasse III (Principper for regulering)
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Det anmeldte vedrører forsikringsklasse III.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

Livsforsikrings-selskabet 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.

Reguleringsdato:

I henhold til tidligere anmeldte regler reguleres udbetalinger for aktuelle pensioner i forsikringsklasse III årligt pr. 1. januar. Dette ændres fremadrettet til at være pr. 1. april.
Næste regulering sker pr. 1. april 2015 og regnes individuelt for hvert cpr. nr.

Regulering og beregningsgrundlag:

For hver grundform pr. cpr.nr. haves den retrospektive hensættelse (RH) samt den nuværende årlige udbetaling (Y).

For hver grundform regnes en ny reguleret årlig ydelse (RY). Denne regnes som

$$RY_{grf} = \frac{RH_{grf}}{passiv_{grf}^G(x)} - 12 * Omk * \frac{RH_{grf}}{RH}$$

Det anvendte passiv er opgjort på et realistisk beregningsgrundlag, der omfatter følgende forudsætninger:

- Beregningsrente på 3,5 % før PAL
- Kønsopdelte kohorte dødeligheder for den del reserven som oprindeligt er tegnet på kønsopdelt grundlag og ellers unisex kohorte dødeligheder. Kohorte dødelighederne tager udgangspunkt i selskabets markedsværdigrundlag for hhv. mænd og kvinder uden sikkerhedstillæg, jf. anmeldelse af 19. december 2014 om Opdatering af dødeligheder i AP Stabil og i markedrente.
- 'Omk' udgør 66 kr. pr. måned og svarer til omkostningsbelastningen for aktuelle på AP platformen. Omkostningerne fordeles forholdsmæssigt ud på hver grundform efter den samlede retrospektive hensættelse.

Ændringen regnes herefter som

$$RegFaktor_{grf} = \frac{RY_{grf}}{Y_{grf}} - 1$$

Og den beregnede nye udbetaling fås som:

$$\widetilde{RY}_{grf} = (1 + RegFaktor_{grf}) * Y_{grf}$$

Ved fastsættelse af den faktiske udbetaling tages udgangspunkt i den beregnede nye udbetaling.

Princippet er, at en kunde i pr. 1. april 2015 maksimalt vil opleve en nedregulering i den samlede udbetaling på 5 %. Satser og produktet i sin helhed er ugaranteret. Her ses på kundens samlede ydelse på tværs af dækninger (livrenter, rate mm.). Dvs. for nogle kunder vil en opregulering på ratepensionen kunne afstedkomme en større nedregulering på den livsvarige livrente end 5 %, men samlet vil kunden kun opleve en nedregulering på 5 %. Hvis en police helt ophører i løbet af 2015, vil der dog ikke være en grænse på en eventuel nedregulering.

Der er som hovedprincip ikke grænser for en opregulering, dog ses også her på kunden samlede ydelser og samlede depot.

Lad $RH(y)$ være det depot, der er nødvendigt for at opretholde de nuværende årlige udbetalinger.

$$RH(y) = \sum_{grl} Y_{grl} * Passiv_{grl} + 12 * Omk$$

Hvis $\frac{RH}{RH(y)} - 1$ er positiv sker der fuld opregulering, ellers nedreguleres efter ovenstående principper. Udbetalinger, hvor ændringen udgør under +/- 1200 kr. årligt, reguleres ikke.

Ændrede regler for kunder i Pensionsvalg 2011

De ændrede regler for kunder i Pensionsvalg 2011 består af to ændringer:

- a. Ændring af regler for aktuelle invalidepensioner eller ægtefællepensioner før konverteringen til AP platformen.
- b. Ændring af regler for aktuelle invalidepensioner eller ægtefællepensioner efter konverteringen til AP platformen.

Ad a

I anmeldelse som følge af pensionsvalg 2011 af 30. november 2011 fremgår det, at eventuelle risikodækninger og aktuelle børnepensioner er omfattet af ydelsesgaranti, mens øvrige aktuelle risikodækninger og opsparingsprodukter er i Unit Link. Ved aktualisering af ægtefællepension eller invalidepension flyttes dækningen dermed fra gennemsnitsrente med ydelsesgaranti til markedsrente uden garanti.

For de kunder, der valgte om i Pensionsvalg 2011, og som efterfølgende er blevet invalidepensionister eller er døde og har efterladt sig en ægtefælle, er invalidepensionen eller ægtefællepensionen dermed flyttet fra gennemsnitsrente til markedsrente.

For invalidepensioner og ægtefællepensioner som er aktualiseret inden flyttet til APs platform er depotet flyttet til markedsrente, og ydelserne er regnet ud fra de samme grundlag som før flyttet, dog er disse efterfølgende ugaranteret. I forbindelse med flyttet til APs egen platform reguleres pensionen på det ovenstående beskrevne beregningsgrundlag.

Ovenstående betyder, at omvalgte kunder, som er blevet invalidepensioneret efter omvalget men inden flyttet til AP platformen eller ægtefæller efter omvalgte kunder, der er døde efter omvalget men inden flyttet til AP platformene ikke har fået en tillægsreserve. Dette vil ikke være tilfælde for invalidepensionister eller ægtefællepensionister der er aktualiserede efter konverteringen til AP platformen, da deres depot opskrives med en tillægsreserve.

Som følge heraf anmeldes, at depotet for enten invalidepensioner eller ægtefællepensioner, der er flyttet til markedsrente efter Pensionsvalg 2011, men inden konverteringen til AP platformen, forøges med en tillægsreserve. Tillægsreserven beregnes som den frigivne styrkelse reduceret med relevante fradrag, så invalidepensionister og ægtefællepensionister behandles på lignende vis som nye, jf. anmeldelse af 13. oktober 2014 om Konvertering af tidligere FSP policer i markedsrente fra Forca til AP platformen.

Ad b

I anmeldelse af 13. oktober 2014 om Konvertering af tidligere FSP policer i markedsrente fra Forca til AP platformen fremgår det, at ved aktualisering af invalide- eller ægtefællepensioner flyttes depotet fra gennemsnitsrente til markedsrente og depotet opskrives med en tillægsreserve. Denne tillægsreserve afspejler forskellen mellem opgørelse af ydelsen på et ugaranterede 3 % grundlag med unisex kohorte dødelighed og det oprindelige depot.

Dette ændres til at tillægsreserven afspejler forskellen mellem opgørelse af ydelsen på et ugaranterede 3 % grundlag med hhv. kønsopdelt og/eller unisex kohorte dødelighed og det oprindelige depot. Der anvendes kønsopdelte kohorte dødeligheder for opsparing, der oprindeligt er

tegnet på kønsopdelte grundlag og ellers unisex kohorte dødeligheder.

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.

Regulering og beregningsgrundlag:

Det anmeldte medfører at alle løbende ydelser under udbetaling i forsikringsklasse III reguleres. Hovedprincippet er, at der er et loft over nedregulering på 5 %, mens der ikke er sat et loft over opreguleringen.

Reguleringen sker på baggrund af den enkelte kundes depot, der indeholder det faktiske afkast, de faktiske omkostningsforhold samt det faktiske risikoforløb. Da reguleringen sker individuelt sker der ikke omfordeling mellem kunderne. Kunderne er i markedsrente og har ikke ret til bonus. Det anmeldte er således rimeligt og betryggende.

Ændrede regler for kunder i Pensionsvalg 2011

Ad a

Forhøjelsen af depotet for enten invalidepensioner eller ægtefællepensioner, der er flyttet til markedsrente efter Pensionsvalg 2011 men inden konverteringen til AP platformen, sikrer at disse kunder alene må tåle tab som følge af udviklingen i markedsrente, herunder længere levetider og forventede fremtidigt afkast.

Forøgelsen finansieres af basiskapitalen. Dette skyldes, at de frigivne styrkelser tidligere er anvendt til nedbringelse af skyggekonto. I henhold til anmeldelse af 19. december 2014 om Opskrivning af kollektivt bonuspotentiale – afståelse af skyggekonto afstår basiskapitalen fra at indhente skyggekonto for 2. halvår af 2014. Da tabet som følge af tillægsreserve tages fra basiskapitalen betyder dette, at der afstås fra en mindre del af basiskapitalen end ellers.

Det anmeldte er således rimeligt og betryggende, og der sker ikke omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringerne.

Ad b

Fra 1. november 2014 blev indført nye udbetalingsmodeller i AP NetLink, jf. anmeldelse af Udbetalingsmodeller og udjævningsmodel for AP NetLink af 31. oktober 2014. Heraf fremgår det, at ydelser for kunder fra det tidligere FSP Pension som ikke har valgt af flyttet til AP NetLink i 2012 og 2013 baserer sig på et grundlag med en omregningsrente på 3,39 % efter PAL. For den del af opsparingen, der oprindeligt er tegnet på et kønsopdelt dødelighedsgrundlag anvendes en kohorte kønsopdelt dødelighed, ellers anvendes en kohorte unisex dødelighed.

Som følge heraf ændres beregning af tillægsreserven til forskellen mellem opgørelse af ydelser på et ugaranterede 3 % grundlag med hhv. kønsopdelt og/eller unisex kohorte dødelighed og det oprindelige depot. Ved opgørelsen af tillægsreserven anvendes dermed ligeledes kønsopdelte kohorte dødeligheder for opsparing, der oprindeligt er tegnet på kønsopdelte grundlag og ellers unisex kohorte dødeligheder.

Det anmeldte er dermed rimeligt og betryggende, og der sker ikke omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringerne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringselskabet

Livsforsikringselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet 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 livsforsikringselskabet

Livsforsikringselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet 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.

Der er ingen økonomiske eller aktuariemæssige konsekvenser for selskabet.

Datagrundlaget er bestanden af aktuelle i forsikringsklasse III.

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

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

