



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 livsforsikringsselskaber: 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>
29. december 2020
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
AP Pension livsforsikringsaktieselskab
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Håndtering af tilskrivningen af mér-rente
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Selskabet har tidligere ved negativ bonus tilskrevet en mér-rente til policer i G82, således at forskellen mellem 1. ordens depotet og 2. ordens depotet udlignes.
Selskabet anmelder nu følgende for G82 bestanden:
<ul style="list-style-type: none"><li>- Gældende praksis med tilskrivningen af mér-rente til eventuelle policer for at udligne forskellen mellem 1. og 2. orden depotet ophører.</li><li>- Der opsættes formaliseret proces for aktuelle policer, der sikrer, at en tilskrivning med mér-rente til aktuelle policer ikke kommer til udbetaling ved genkøb eller overførsler.</li></ul>
<b>Lovgrundlaget</b>
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.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1. januar 2021
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer den gældende praksis for håndtering af negativ bonus i AP Pensions gennemsnitsrentemiljø. Den gældende praksis har været fast bestanddel i AP Pensions samlede tekniske grundlag, senest anmeldt juni 2020.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
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.

For eventuelle præmiebetalende policer i gennemsnitsrentemiljøet G82 gælder, at præmien ikke reduceres med AMB, hvis den er arbejdsgiverbetalt. AMB bliver i stedet betalt af bonus. Dette vedrører ca. 1.500 policer. AMB kan oftest ikke indeholdes i bonus, og øvrig negativ bonus udlignes med en mér-rente, således at saldoen med "negativ bonus" på præmiebærende policer alene er udtryk for skyldig AMB. Ved pensionering eller fripolice/genkøb bliver ydelserne/reserven nedsat med skyldig AMB.

Mér-rente løsningen bliver med denne anmeldelse ændret således, at der holdes særskilt styr på skyldig AMB og negativ bonus. Ydermere opdeles negativ bonus på elementerne rente, risiko og omkostninger således, at AP Pension kan overvåge, at der ikke sker omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse. Både skyldig AMB og negativ bonus akkumuleres frem til aktualisering, hvor skyldig AMB afregnes.

Ovenstående løsning medfører, at eventuelle policer ikke får tilskrivningen af merrente med ved afgang.

Aktuelle policer i G82 har hverken præmier eller skyldig AMB. Aktuelle policer er omfattet af en ydelsesgaranti, og i dag gives et indskud svarende til negativ bonus for, at policens samlede 2. ordens depot ikke skal blive negativt. Denne praksis fortsættes også fremover, men indskuddet registreres således, at der kan foretages modregning i fremtidig positiv bonus på policen, eller i de sjældne tilfælde, hvor en aktuelle police genkøbes eller overføres. De akkumulerede indskud svarende til negativ bonus registreres desuden med en opdeling på elementerne rente, risiko og omkostninger.

Ovenstående medfører, at aktuelle policer ikke får tilskrivningen af merrente med ved afgang. Derudover har AP Pension opsat en proces, hvor det overvåges og dokumenteres, at der ikke sker omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse i forbindelse med tildeling af indskud svarende til negativ bonus for aktuelle policer. I det samlede tekniske grundlag ændres sidste afsnit i 12.4.1 til:

Beregnes negativ bonus med de anmeldte satser, overføres den negative saldo til næste måned, såfremt der ikke er tale om en police under udbetaling. Den negative bonus holdes opdelt i negativ bonus vedrørende rente, risiko, omkostninger og skyldig AMB, indtil saldoen igen er positiv. Den negative saldo afregnes ved forsikringsophør eller overgang til fripolice. Ved aktualisering anvendes den andel af negativ bonus, som vedrører skyldig AMB til at reducere ydelserne. Beregnes negativ bonus med de anmeldte satser for en police under udbetaling, så foretages årligt et indskud på policen for at opretholde ydelsesgarantien. Indskuddet anses som en merrente og finansieres i første omgang af rentegruppens kollektive bonuspotentiale. Indskuddet medfører dernæst en reduktion i styrkelsen før risikomargen, hvilket efterfølgende medfører en tilsvarende stigning i rentegruppens kollektive bonuspotentiale. Negative bonusindskud gemmes i policens historik til modregning i fremtidig positiv bonus samt overførsler og genkøb, som falder uden for ydelsesgarantien.

Derudover ændres 4. afsnit i 12.5.4 til

Der vil være to konti tilknyttet policen. Der vil være bonuskontoen, og så vil der være en konto til konsolideringsbonus. For eventuelle policer kan negativ bonus opstå som følge af skyldig AMB. Ved aktualisering anvendes den andel af negativ bonus, som vedrører skyldig AMB til at reducere ydelserne.

### **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.

Med de anmeldte ændringer fjernes risikoen for, at der sker systematisk omfordeling af de kollektive midler i rentegrupperne ved at værdien af ydelsesgarantien på 1. orden tilskrives depotet inden aktualisering.

Dermed vil kunder, der forlader AP Pension ikke længere medtage et depot, som har modtaget en mér-rente i sin forsikringstid i AP Pension. Omvendt vil kunder, der fortsætter i AP Pension ikke stå tilbage med færre kollektive midler.

**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.

AP Pension opnår alt andet lige en højere bonusgrad inden for rentegrupperne i G82 og en højere soliditet, idet eventuel opsparat negativ bonus ikke udbetales ved overførsel ud.

De aktuarmæssige konsekvenser fremgår af ovenstående.

Datagrundlaget er bestanden i G82.

**Navn**

Angivelse af navn

Bo Normann Rasmussen

**Dato og underskrift**

29. december 2020

**Navn**

Angivelse af navn

Thomas Møller

**Dato og underskrift**

29. december 2020