

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 livsforsikringssselskaber: 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>
27. december 2021
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
AP Pension livsforsikringsaktieselskab.
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ny rentegruppeopdeling i AP NetLink
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes ny rentegruppeopdeling i AP NetLink.  Den garanterede bestand i AP NetLink opdeles pr. 31. december 2021 efter rentegarantierne (grundlagsrenterne) i stedet for den gennemsnitlig grundlagsrente.  Dermed bliver den garanterede bestand inddelt i følgende rentegrupper
<ul style="list-style-type: none"><li>- R2 AP NetLink (grundlagsrente på 1,85 %)</li><li>- R1 AP NetLink (grundlagsrente på 1 %)</li><li>- R0 AP NetLink (grundlagsrente på -1 %)</li></ul>
Med denne nye opdeling i rentegrupper skal den nuværende R2 AP NetLink rentegruppe deles op, således at opsparingen med en rentegaranti på 1,85 % bliver tilbage i R2 AP NetLink, mens opsparing med en rentegaranti på 1 % flytter til den nye R1 AP NetLink. For den enkelte police flyttes styrkelsen ligeledes. Derudover skal det kollektive bonuspotentiale deles op. Det kollektive bonuspotentiale opdeles således, at de to rentegrupper har samme bonusgrad efter opdelingen.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører følgende punkter i § 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.
31. december 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 ikke ved tidligere anmeldelser i AP Pension, da der er tale om en ny rentegruppeopdeling i AP NetLink.

**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.

Selskabet har pr. 30. september 2021 indført nyt tegningsgrundlag for den garanterede bestand i AP NetLink, jf. anmeldelse af 30. juni 2021.

Som følge af det nye tegningsgrundlag blev rentegruppen R0 AP NetLink indført, jf. anmeldelse af 30. september 2021.

Men det nye tegningsgrundlag og den nye rentegruppe ændrer selskabet opdelingen i rentegrupper for den garanterede bestand i AP NetLink.

I stedet for at opdele i rentegrupper efter den vægtede grundlagsrente, opdeles bestanden i rentegrupper efter rentegarantierne (grundlagsrenterne). Det medfører, at bestanden bliver opdelt i følgende tre rentegrupper:

- R2 AP NetLink (grundlagsrente på 1,85 %)
- R1 AP NetLink (grundlagsrente på 1 %)
- R0 AP NetLink (grundlagsrente på -1 %)

R2 AP NetLink vil indeholde eventuelle med en årlig rentegaranti på 1,85 % samt pensionister med en minimumspension baseret på den oprindelige tegningsrente på 1,85 %.

R1 AP NetLink vil indeholde eventuelle med en årlig rentegaranti på 1 % samt pensionister med en minimumspension regnet på 1 %.

R0 AP NetLink vil indeholde kunder, som ved pensionering efter 30. september 2021 har valgt den garanterede udbetaling baseret på det nye tegningsgrundlag med en grundlagsrente på -1 %. Derudover vil R0 AP NetLink indeholde rentetilvækst fra policer med en rentegaranti på 1 % eller 1,85 % samt aktuelle policer, hvor minimumspension er fastsat ud fra 1 % eller 1,85 %.

Det skal i den forbindelse bemærkes, at R1 AP NetLink er en ny rentegruppe, som ikke må forveksles med den tidligere R1 AP NetLink rentegruppe, som pr. 1. juli 2018 blev sammenlagt med R2 AP NetLink.

Baggrunden for den nye opdeling er, at opnå fuldstændig homogenitet indenfor den enkelte kontributionsgruppe og dermed fjerne muligheden for omfordeling grundet opdelingen efter vægtede grundlagsrenter. Med den ønskede opdeling vil alle forsikringer i en rentegruppe have samme garanti og muligheden for omfordeling som følge af blandede garantier fjernes.

Ovennævnte opdeling for AP NetLink kan foretages, da AP NetLink før pensionen har tilknyttet en årlig rentegaranti og ikke en ydelsesgaranti frem til pensionering.

Den nye opdeling i rentegrupperne i AP NetLink overholder fortsat kontributionsbekendtgørelsens regler om homogenitet og sikrer, at der ikke sker omfordeling.

Den ændrede opdeling af rentegrupper betyder dog, at selskabet afviger fra kontributionsbekendtgørelsen på følgende områder:

1. Rentegrupperne vil ikke være defineret ud fra den vægtede grundlagsrente eller oprindelige tegningsrente, men defineret ud fra den rentegaranti, der ligger i gruppen.
2. En forsikring vil kunne ligge i flere rentegrupper. En kunde, som har opsparing med en rentegaranti på 1 %, og i dag har en depotrente på 2 %. Med den nye opdeling af rentegrupper vil kunden både være i R1 AP NetLink og R0 AP NetLink, hvor rentetilskrivningen overføres til. Derudover er der også forsikringer, som både har en andel af opsparingen med en rentegaranti på 1,85 % og en andel af opsparingen med en rentegaranti på 1 %, disse vil være i tre rentegrupper, når der er tilskrevet rente.

Hensynet til fuldstændig homogenitet samt at fjerne muligheden for omfordeling, som følge af at inddele efter den vægtede grundlagsrente, vægter dog højere end en opdeling efter vægtede grundlagsrenter og højere end, at en forsikring kun må være i en rentegruppe.

Med den nye rentegruppeopdeling vil policer med en rentegaranti på 1 % samt pensionister med en minimumspension regnet på 1 % flytte fra den nuværende R2 AP Netlink til den nye R1 AP Netlink. For den enkelte police flyttes den retrospektive hensættelser samt styrkelsen. Derudover skal det kollektive bonuspotentiale deles op. Det kollektive bonuspotentiale opdeles således, at de to rentegrupper har samme bonusgrad efter opdelingen.

#### **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.

Den nye opdeling i rentegrupper har ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Forsikringstagerne, der ikke er pensioneret, har uændrede rentegarantier og grundpensionen for pensionister er uændret som følge af rentegruppeopdelingen.

Opdelingen af kollektivt bonuspotentiale i den nuværende R2 AP NetLink foretages, således at bonusgraden i de to nye rentegrupper efter opdeling er den samme, dette sikrer, at forsikringstagerne er stillet uændret som følge af opdelingen. Kunder i den nuværende R2 AP Netlink har fået samme depotrente over årene, og den har været over den højeste rentegaranti.

Med den nye rentegruppeopdeling opnås fuldstændig homogenitet indenfor den enkelte kontributionsgruppe og muligheden for omfordeling grundet opdelingen efter vægtede grundlagsrenter fjernes. Det anmeldte fører dermed ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringer udover, hvad der følger af de risikodækninger, der indgår i forsikringerne.

Med den nye opdeling afviger selskabet fra kontributionsprincippet på to punkter. Der inddeles ikke efter den vægtede grundlagsrente eller oprindelig tegningsrente og en police kan ligge i flere rentegrupper. Rentegrupperne er fortsat under kontributionsprincippet bortset fra disse to afvigelser.

Det anmeldte er dermed rimeligt og betryggende.

**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.

Der er ingen økonomiske konsekvenser for selskabet ved at opdele den nuværende R2 AP Netlink i de to nye rentegrupper.

Pr. 30. september 2021 vil opdelingen af R2 AP Netlink medføre nedenstående.

Før opdeling

Mia. kr.	Retrospektiv hensættelse	Kollektivt bonuspotentiale
R2 AP Netlink	11,7	0,8

Efter opdeling

Mia. kr.	Retrospektiv hensættelse	Kollektivt bonuspotentiale
R2 AP Netlink	1,0	0,1
R1 AP Netlink	10,7	0,7

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

Datagrundlaget er den garanterede bestand i AP NetLink.

**Navn**

Angivelse af navn

Bo Normann Rasmussen

**Dato og underskrift**

27. december 2021



**Navn**

Angivelse af navn

Thomas Møller

**Dato og underskrift**

27. december 2021

