

Finanstilsynet  
Strandgade 29  
1401 København K

### 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>
31. oktober 2022
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
AP Pension livsforsikringsaktieselskab
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Kursværn i rentegrupper under kontribution
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes formel for beregningen af kursværn i rentegrupperne under kontribution. Derudover anmeldelse præcisering af opgørelsen af bedst skøn for de garanterede betalingsstrømme for rentegrupperne under kontribution.
<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 og nr. 6) grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. oktober 2022
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer afsnit 10.1.1, 15.2, 18.5 og 19.6 i det samlede tekniske grundlag.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Denne anmeldelse vedrører forsikringsklasse I.
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b>
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.
Selskabets tekniske grundlag indeholder allerede muligheden for at opkræve kursværn for forsikringstagerne i rentegrupperne under kontribution.

Anmeldelsen medfører en udvidelse af beskrivelsen af kursværet til at være angivet med formel i stedet for en procentsats.

Derudover foretages en præcisering af GY0 som følge af aktiveringen af kursværet i rentegrupperne.

I sammenskrivning pr. 1. januar 2022 ændres følgende:

### Afsnit 10.1.1 Tilbagekøbsværdi for forsikringsklasse I – bortset fra AP Stabil

Ændret fra

Tilbagekøbsværdi beregnes ud fra formlen

$$G_t = V_t \cdot (k_k + k_r + k_e) \cdot V_t + \text{GEBYR}_t$$

hvor  $V_t$  er depotet for ordningen, og hvor  $k_k$ ,  $k_r$  og  $k_e$  er fradrag, der foretages som følge af henholdsvis

$k_k$  kursværet

$k_r$  risikoværet

$k_e$  uafskrevne omkostninger

og hvor  $\text{GEBYR}_t$  er et fradrag til afholdelse af ekspeditions- og transaktionsomkostninger.

Satserne  $k_k$ ,  $k_r$ ,  $k_e$  og  $\text{GEBYR}_t$  udgør de værdier, som til enhver tid er anmeldt til Finanstilsynet. K-satser og  $\text{GEBYR}_t$ , som er givet ved D vederlaget, er givet i afsnit 18.5 for G82 og i afsnit 19.6 for AP Netlink.

Der gælder specielt for AP09U, at der ikke kan tilbagekøbes.

til

Tilbagekøbsværdi beregnes ud fra formlen

$$G_t = V_t \cdot (k_k / (1 - \text{PALsats}) + k_r + k_e) \cdot V_t + \text{GEBYR}_t$$

hvor  $V_t$  er depotet for ordningen, og hvor  $k_k$ ,  $k_r$  og  $k_e$  er fradrag, der foretages som følge af henholdsvis

$k_k$  kursværet

$k_r$  risikoværet

$k_e$  uafskrevne omkostninger

og hvor  $\text{GEBYR}_t$  er et fradrag til afholdelse af ekspeditions- og transaktionsomkostninger.

Såfremt en forsikringstager ønsker at forlade en rentegruppe, opkræves et kursværet, hvis der er lånt af det individuelle bonuspotentiale. Kursværet opkræves kun hvis forsikringstagerne aktivt vælger at forlade rentegruppen, dvs. hvis forsikringstagerne vælger sig ud af produktet, genkøber eller overfører i forbindelse med jobskifte, virksomhedsomdannelse eller virksomhedsoverdragelse.

Kursværet for hver rentegruppe opgøres mindst månedligt som

$$K_k = \frac{\text{Lån i individuelt bonuspotentiale}}{\text{Retrospektiv hensættelse}}$$

Hvis der opstår væsentlige ændringer i kursværet for en rentegruppe imellem to månedlige fastsættelser, kan kursværet ændres for måneden ud.

Satserne  $k_r$ ,  $k_e$  og  $GEBYR_t$  udgør de værdier, som til enhver tid er anmeldt til Finanstilsynet. De to K-satser og  $GEBYR_t$ , som er givet ved D vederlaget, er givet i afsnit 18.5 for G82 og i afsnit 19.6 for AP Netlink.

Der gælder specielt for AP09U, at der ikke kan tilbagekøbes.

### **Afsnit 15.2 Bedste skøn for garanterede betalingsstrømme**

Til sidst i afsnittet tilføjes:

Ved fastsættelse af ydelsescashflowet tages højde for, at genkøbsværdien udgør depotet fratrukket eventuelt kursværn.

### **Afsnit 18.5 Tilbagekøb**

Satsen  $K_k = 0,00$  fjernes.

### **Afsnit 19.6 Tilbagekøb**

Satsen  $K_k = 0,00$  fjernes.

### **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.

Hvis en forsikringstager aktivt vælger at forlade rentegruppen, dvs. hvis forsikringstager vælger sig ud af produktet, genkøber eller overfører vil forsikringstager skulle betale kursværn, der er opstået som følge af tab i rentegruppen. Betalingen føres tilbage til kollektive bonuspotentiale i rentegruppen, som forsikringstageren forlader. Dermed sikrer kursværn, at de tilbageværende forsikringstagere ikke stilles ringere som følge af at en forsikringstager forlader gruppen, når der er underskud.

Kursværet opgøres pr. rentegruppe under kontribution og opgøres som minimum hver måned.

Det anmeldte anses derfor for rimeligt 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 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.

I henhold til det tekniske grundlag dækker individuelle bonuspotentialer og fortjenstmargen dækket af individuelt bonuspotentiale negative realiserede resultat i rentegrupper før egenkapitalen dækker. Så længe at der er tilstrækkeligt individuelt bonuspotentiale og fortjenstmargen dækket af individuelt bonuspotentiale til at dække tab, vil egenkapitalen ikke blive berørt.

Når kursværet aktiveres, er kollektivt bonuspotentiale opbrugt.

Indførelsen af kursværet ved opgørelsen af nutidsværdien af de garanterede betalingsstrømme vil medføre et mindre fald i disse.

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

Datagrundlaget er bestanden i rentegrupperne under kontribution

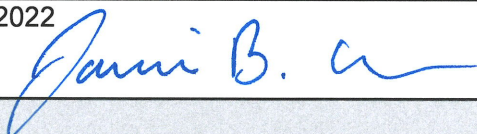
**Navn**

Angivelse af navn

Janni Bové Schou

**Dato og underskrift**

31. oktober 2022

**Navn**

Angivelse af navn

Thomas Møller

**Dato og underskrift**

31. oktober 2022

