

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>
22. december 2022
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
AP Pension livsforsikringsaktieselskab
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Depotrenter for 2023
<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 2023.
Generelt for alle grupperne fastsættes depotrenterne på baggrund af størrelsen af det kollektive bonuspotentiale og forventningen til fremtidigt afkast. Derudover indgår også andre betragtninger om usikkerheder for at kunne leve op til ydelsesgarantierne, herunder eksempelvis forventninger til den fremtidige levetid og forudsætninger fastsat i lovgivningen.
Selskabet har i 2022 oplevet markante udsving på finansmarkedet, der har ført til et fald i bonusgraderne. Derudover træder nye solvensregler og modeller i kraft den 31. december 2022, der har betydning for størrelsen på bonusgraden. De nye regler vil hovedsageligt reducere det økonomiske råderum for eventuelle opskrivninger af pensionsudbetalingerne, og det afspejles generelt i lavere bonusgrader.
Samlet set tilsiger de finansielle markeder og kapitalstyrken i rentegrupperne forsigtighed i fastsættelsen af depotrenterne.
I forhold til de senest anmeldte depotrenter er depotrenten for R2 AP NetLink øget til 2,25 % fra 2 % før PAL, og depotrenten for AP Stabil er øget til 1 % fra 0 % før PAL. Øvrige depotrenter er uændrede.
Hvis det viser sig, at de økonomiske forudsætninger for depotrenternes størrelse ændres, forbeholder AP Pension sig ret til at foretage justeringer til depotrenterne.
Der opkræves fortsat ikke særskilt betaling for rentegarantien i AP Fonden eller AP Flexfonde.
<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.

#### **Ikrafttrædelse**

Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

1. januar 2023

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

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

Anmeldelsen erstatter anmeldelsen "Depotrenter for 2022" af 23. december 2021 samt anmeldelsen "Ændring af depotrenter" af 31. oktober 2022.

#### **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 som hovedregel depotrenter for et kalenderår ad gangen, idet selskabet forbeholder sig ret til at foretage justeringer til depotrenterne, hvis det viser det sig, at de økonomiske forudsætninger for depotrenternes størrelse ændres.

Der anmeldes depotrente for hver af selskabets rentegrupper samt AP Stabil. I fastlæggelsen af satserne er taget hensyn til omkostnings- og sikkerhedstillæg på grundlagsrenterne samt PAL.

Generelt for alle grupperne fastsættes depotrenterne på baggrund af størrelsen af det kollektive bonuspotentiale og forventningen til fremtidigt afkast. Derudover indgår også andre betragtninger om usikkerheder for at kunne leve op til ydelsesgarantierne, herunder eksempelvis forventninger til den fremtidige levetid og forudsætninger fastsat i lovgivningen.

Selskabet har i 2022 oplevet markante udsving på finansmarkedet, der har ført til et fald i bonusgraderne. Derudover træder nye solvensregler og modeller i kraft den 31. december 2022, der har betydning for størrelsen på bonusgraden. De nye regler vil hovedsageligt reducere det økonomiske råderum for eventuelle opskrivninger af pensionsudbetalingerne, og det afspejles generelt i lavere bonusgrader.

Samlet set tilsiger de finansielle markeder og kapitalstyrken i rentegrupperne forsigtighed i fastsættelsen af depotrenterne.

Depotrenterne før PAL gældende fra 1. januar 2023 er angivet nedenfor:

Rentegruppe	Depotrente før PAL fra 1. januar 2023
R5 G82 (grundlagsrente 4%-5%)	3,80 %
R4 G82 (grundlagsrente 3%-4%)	3,00 %
R3 G82 (grundlagsrente 2%-3%)	3,00 %
R2 G82 (grundlagsrente 1%-2%)	2,50 %
R1 G82 (grundlagsrente 0%-1%)	0,00 %
R0 G82 (grundlagsrente -1%-0%)	0,00 %
R2 AP NetLink (grundlagsrente 1,85%)	2,25 %
R1 AP NetLink (grundlagsrente 1%)	1,25 %

R0 AP NetLink (grundlagsrente -1%)	0,00 %
F3 G82 (grundlagsrente 2%-3%)	3,00 %
AP Stabil	1,00 %

Selskabet har tidligere anmeldt en pris for rentegaranti for opsparing omfattet af forsikringsklasse I i AP NetLink (AP Fonden og AP Flexfonden I og II). Prisen for rentegarantien sættes til 0 % for år 2023, hvilket er uændret i forhold til år 2022.

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.

Depotrenten afspejler en udjævning af investeringsafkastet over en periode. 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. I hver rentegruppe ligger forsikringerne dog inden for et rentespænd på 1 procentpoint, og det vil begrænse forskellen i rentebonus for forsikringerne for den pågældende rentegruppe.

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

Datagrundlaget er bestanden af rentegrupper og AP Stabil.

**Navn**

Angivelse af navn

Thomas Møller

**Dato og underskrift**

21. december 2022



**Navn**

**Angivelse af navn**

Bo Normann Rasmussen

**Dato og underskrift**

21. december 2022

