

Finanstilsynet  
Gl. Kongevej 74 A  
1850 Frederiksberg C

Brevdato

14. december 2007

Forsikringsselskabets navn

AP Pension livsforsikringsaktieselskab

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Opskrivningssatsen *D* i Bonusregulativ af 1975

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Opskrivningssatsen *D* er en udmøntning af bonus til en lille bestand af forsikringer. Bestanden er ikke omtegnet til G82 teknik, og disse opnår bonus via regulering af pensionsydelseerne gennem opskrivningssatsen *D*.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 3 (beregning og fordeling af realiseret resultat).

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

Satsen tages i anvendelse 1. januar 2008.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Selskabet har tidligere anmeldt satsen for 2007. Selskabet anmelder nu satsen for 2008.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Forsikringerne er omfattet af forsikringsklasse I, men er ikke omfattet af kontributionsbekendtgørelsen.

En gruppe af forsikringer, som håndteres manuelt, er ikke omfattet af kontributionsbekendtgørelsen, men det er aftalt, at visse af ydelserne reguleres med en sats som beregnes ud fra selskabets depotrente. Resultatet af disse forsikringer tilfalder egenkapitalen og gruppen er nærmere omtalt i aktuares beretning. Det er de vedhængende ydelser som reguleres, det vil sige enkepension og børnepension, idet alderspensionen er omfattet af et bonustillæg.

Regulering af ydelserne sker med opskrivningssatsen *D*, som fastsættes som en vægtning af den friholdte og den beskattede depotrente med henholdsvis 4% og 96%. Dermed bliver  $D_{1.oktober 2008}$  fastsat til 1,23% ud fra følgende formel:

$$D_{1.oktober 2008} = \left[ \frac{1,070}{1,0475} - 1 \right] \cdot 0,04 + \left[ \frac{1,060}{1,0475} - 1 \right] \cdot (1 - 0,04) = 1,23\%$$

Vægtene er et skøn over depoternes fordeling på mellem friholdt og ikke friholdt opsparing.

Opskrivningssatsen D fremgår af Bonusregulativ af 1975 punkt 1.3.1, og omfatter "eventuelle forsikringsydelser der opskrives hvert år pr. 1. oktober med D%. Opskrivningen sker efter rentes rente princippet."

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne  
Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Anmeldelsen er en del af bonusregulativ af 1975 og har ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne  
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1 - 5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Satsen er en udmøntning af bonus til en lille bestand af forsikringer, som ikke er omfattet af kontributionsbekendtgørelsen. Satsen er en reguleringssats for vedhængende ydelser (enke- og børnepension). De forsikringer, som er omfattet af reguleringssatsen, opnår alle samme regulering. Der er således ingen omfordelingen mellem forsikringerne. Reguleringerne udgør en udgift på mindre end 1 mio. kr.

Det er vores forventning, at der er balance mellem på den ene side afkastet af investeringsaktiverne og på den anden side forsikringernes grundlagsrente og regulering af de vedhængende ydelser, idet principperne for regulering sikrer en udjævning af investeringsafkastet.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet  
Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Anmeldelsen er en del af bonusregulativ af 1975 og har ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet  
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Den økonomiske konsekvens vurderes at være under 1 mio. kr. og har derfor ingen særlige økonomiske eller aktuarmæssige konsekvenser for selskabet.

Navn  
Angivelse af navn  
Hans Boye Clausen

Dato og underskrift  
14. december 2007

Navn  
Angivelse af navn  
Søren Dal Thomsen

Dato og underskrift  
14. december 2007