

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 Østerbro

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I denne anmeldelse forstås ved forsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

28. december 2011

Forsikringsselskabets navn

AP Pension livsforsikringsaktieselskab

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Risikoforrentning for året 2012

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

For forsikringer underlagt kontributionsprincippet anmelder vi risikoforrentning for året 2012 for rente-, risiko og omkostningsgrupper. For de tre typer af grupper bliver der anmeldt principper for fastsættelse af egenkapitalens andel af deres realiserede resultater.

Lovgrundlaget

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

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

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2012.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Selskabet har tidligere anmeldt risikoforrentning for året 2011, og i følge Vejledning om markedsdisciplin og anmeldelse af regler for egenkapitalens andel af det realiserede resultat i livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser (herefter kaldet Vejledning om markedsdisciplin) skal selskabet inden året begyndelse anmelde risikoforrentning for det kommende år.

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.

Det anmeldte vedrører forsikringsklasse I.

Med henvisning til Vejledning om markedsdisciplin opfylder selskabet de omtalte krav og er derfor omfattet af markedsdisciplin.

De enkelte rente-, risiko- og omkostningsgrupper bidrager med forskellig risikoforrentning. Dette sikrer, at bidraget for en gruppe er rimelig i forhold til den risiko, som gruppen påfører egenkapitalen, jf. vejledning til bekendtgørelse om kontributionsprincippet, punkt 23.

For hver rentegruppe beregnes risikoforrentningen som en procent af livsforsikringshensættelsen og kollektivt bonuspotentiale. Procenterne udgør:

- Rentegruppe R5 G82 (grundlagsrente 4%-5%): 0,6%
- Rentegruppe R4 G82 (grundlagsrente 3%-4%): 0,6%
- Rentegruppe R3 G82 (grundlagsrente 2%-3%): 0,6%
- Rentegruppe R2 G82 (grundlagsrente 1%-2%): 0,2%
- Rentegruppe R1 AP NetLink (grundlagsrente 1%-2%): 0,1%.

I opgørelsen af det realiserede resultat for risiko- og omkostningsgrupper fratrækkes en stop loss præmie, som skal dække negative resultater. Egenkapitalen modtager stop-loss præmierne mod at dække de negative resultater. I forventning er stop loss resultatet (stop-loss præmier minus negative resultater) 0 og dette er ikke en del af risikoforrentningen. Risikoforrentningen skal dække usikkerheden på stop loss resultatet og afspejler omfanget af den risiko, som påhviler egenkapitalen.

Den samlede budgetterede risikoforrentning for 2012 udgør:

- 140 mio. for rentegrupper
- 5 mio. for risikogrupper
- 2 mio. for omkostningsgrupper.

Dette giver et samlet beløb på 147 mio. kr., som udgør 0,46 pct. af årets forventede størrelse af de samlede livsforsikringshensættelser og kollektive bonuspotentialer.

Det forventes ikke, at der skal overføres beløb til skyggekontoen ved årets udgang.

Egenkapitalen tildeles afkastet af aktiver, der ikke indgår i et investeringsfællesskab med forsikringstagerne.

I det følgende beskrives

1. Reglerne for tildeling af risikoforrentning og anvendelse af skyggekonti
2. Regler for udlodning af forlodsbonus.

1 Reglerne for tildeling af risikoforrentning og anvendelse af skyggekonti

I dette afsnit beskrives reglerne for tildeling af risikoforrentning til egenkapitalen fra de forskellige typer af risikogrupper herunder opbygning og nedbringelse af skyggekonti.

1.1 Rentegrupper

Det realiserede resultat opgøres i henhold til kontributionsbekendtgørelsen for hver rentegruppe.

For den enkelte rentegruppe gælder følgende.

Hvis det realiserede resultat er positivt, så anvendes det efter følgende prioriterede rækkefølge til

- at genopbygge bonuspotentiale på fripolicydelser
 - betaling af risikoforrentning til egenkapitalen
 - indtægtsføring fra skyggekonto til egenkapitalen
 - overførsel til kollektivt bonuspotentiale.
-

Hvis det realiserede resultat er negativt, opnår egenkapitalen ingen risikoforrentning, denne føres i stedet for på skyggekonto. Det negative realiserede resultat dækkes efter følgende prioriterede rækkefølge:

- kollektivt bonuspotentiale
- bonuspotentiale på fripolicydelser
- egenkapital

Når egenkapitalen ikke kan tildeles sin fulde risikoforrentning føres den resterende del på skyggekonto. Når det realiserede resultat er negativt og egenkapitalen dækker en del heraf føres beløbet på rentegruppens skyggekonto.

Ved skyggekonto forstås den i Bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser § 111 anførte skyggekonto. Skyggekontoen forrentes med samme procentuelle afkast som egenkapitalens udskilte aktiver har givet i perioden.

Skyggekontoen forøges med den manglende risikoforrentning i de år, hvor den ikke kan indeholdes i det realiserede resultat.

1.2 Risiko- og omkostningsgrupper

Reglerne for overskudsdeling mellem risikogrupper og egenkapitalen samt omkostningsgrupper og egenkapitalen beskrives i dette afsnit.

I opgørelsen af det realiserede resultat for risiko- og omkostningsgrupper fratrækkes en stop loss præmie, som skal dække negative resultater. Egenkapitalen modtager stop-loss præmierne mod at dække de negative resultater. I forventning er stop loss resultatet (stop-loss præmier minus negative resultater) 0 og dette er ikke en del af risikoforrentningen. Risikoforrentningen afspejler omfanget af den risiko, som påhviler egenkapitalen, dvs. risikoen på stop loss regnskabet.

Hvis det realiserede resultat i en risiko- eller omkostningsgruppe er positivt, så anvendes det efter følgende prioriterede rækkefølge til

- betaling af risikoforrentning til egenkapitalen
- indtægtsføring fra skyggekonto til egenkapitalen
- overførsel til kollektivt bonuspotentiale.

Hvis det realiserede resultat er negativt i en risiko- eller omkostningsgruppe, opnår egenkapitalen ingen risikoforrentning. Det negative realiserede resultat dækkes efter følgende prioriterede rækkefølge:

- kollektivt bonuspotentiale
- egenkapital

Manglende risikoforrentning fra risiko- eller omkostningsgrupper føres ikke på skyggekonto.

2 Regler for udlodning af forlodsbonus

I dette afsnit beskrives reglerne for udlodning af forlodsbonus, såfremt en kontributionsgruppes realiserede resultat efter bonus bliver negativt.

I det tilfældes at årets bonus kan indeholdes i det realiserede resultat og kollektive bonuspotentiale betales bonus ud af dette.

Kan bonus ikke indeholdes i en gruppes realiserede resultat og kollektive bonuspotentiale betales bonus i det omfang det er muligt ved brug af gruppes bonuspotentiale på fripolicer (rentegrupper).

Hvis bonus ikke fuldt ud kan dækkes af det realiserede resultat, kollektiv bonuspotentiale og bonuspotentiale på fripolicer dækkes det resterende beløb af egenkapitalen.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.
Der er 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.
De økonomiske konsekvenser fremgår af ovenstående matematiske beskrivelse.

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."
Der er ingen særlige juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuar-mæssige konsekvenser for forsikringsselskabet
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuar-mæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."
De økonomiske konsekvenser fremgår af ovenstående matematiske beskrivelse.

Navn
Angivelse af navn
Søren Dal Thomsen

Dato og underskrift
28. december 2011


Navn
Angivelse af navn
Bo Normann Rasmussen

Dato og underskrift
28. december 2011
