

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

11. marts 2013

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 forsikrings-selskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
11. marts 2013
Forsikringselskabets navn
AP Pension livsforsikringsaktieselskab
Overskrift
Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Nedskrivning af skyggekonto for egenkapital og for særlige bonushensættelser
Resume
Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
<p>Det anmeldes, at andele af skyggekonti for både egenkapitalen og Særlige Bonushensættelser ændres grundet de ordninger, der i omvalg efteråret 2012 har valgt at overføre deres ordning til AP NetLink produktet.</p> <p>For de reserver, som overføres fra forsikringsklasse I til forsikringsklasse III i forbindelse med overflytningen, nedskrives deres andele af skyggekonti i de rentegrupper, som ordningerne tilhørte før omvalget. Nedskrivningen sker forholdsvist.</p> <p>For de reserver, som ved overførslen forbliver i forsikringsklasse I, men overføres til ny rentegruppe, medtages deres andele af skyggekonti i de rentegrupper, som ordningerne tilhørte før omvalget. Overflytningen sker forholdsvist.</p> <p>Andele af skyggekonti hørende til risikogrupper og omkostningsgrupper nedskrives for de ordninger, der i omvalg efteråret 2012 har valgt et produkt i AP NetLink. Nedskrivningen sker forholdsvist.</p> <p>Desuden anmeldes en nedskrivning af skyggekonti for egenkapitalen og særlige bonus-</p>

hensættelser for FSP-rentegrupperne, der pga. en teknisk mangel er blevet belastet for hårdt med investeringsomkostninger, der rettelig burde have været belastet forsikringsklasse III.

Lovgrundlaget

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

§ 20, stk. 1 nr. 3) regler for beregning af fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

31. december 2012

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelse ændrer ikke tidligere anmeldte forhold.

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.

Der er i efteråret 2012 tilbudt bidragsbetalende ordninger fra FSP-bestanden at overføre deres ordning til produktet AP NetLink. Dette produkt anvender ikke reserveopbygning til risikodækningerne, hvorfor denne del af kundernes depot efter overflytningen anvendes til aldersopsparing.

For markedsrentekunder (dvs. kunder, som har deres aldersopsparing i markedsrente, forsikringsklasse III) har alderssummer og risikodækninger før overførslen ligget i forsikringsklasse I, men det overføres nu til forsikringsklasse III. For ikke at efterlade disse ordningers andel af skyggekonti i de rentegrupper, som de deltog i før overflytningen, nedskrives skyggekonti i disse rentegrupper. Nedskrivningen sker forholdsvist efter den retrospektive hensættelse.

For gennemsnitsrentekunder (dvs. kunder, som har deres aldersopsparing i gennemsnitsrente), forbliver hele depotet i gennemsnitsrente, men de overføres til nyt tegningsgrundlag og en ny rentegruppe. Deres andel af skyggekonti medtages til den nye rentegruppe i overensstemmelse med AP Pensions vanlige principper for flyt mellem rentegrupper

For alle kunder (markedsrente og gennemsnitsrente), der overfører deres ordning til AP NetLink nedskrives deres andele af skyggekonti hørende til risikogrupper og omkostningsgrupper forholdsvist.

I henhold til § 6, stk. 7 i bekendtgørelse om kontributionsprincippet må der ved tilbageførelsen fra skyggekontiene til hhv. egenkapitalen og særlige bonushensættelser ikke ske omfordeling af betydelig økonomisk størrelse mellem forsikringer i den enkelte gruppe ud over, hvad der følger af de risikodækninger, der indgår i forsikringerne. Dette sikres ved den anmeldte nedskrivning og med-overflytning af skyggekonti.

Det sikres derved, at tilbageværende ordninger ikke stilles ringere.

Desuden anmeldes en nedskrivning af skyggekonti for egenkapitalen og særlige bonushensættelser for FSP-rentegrupperne, der pga. en teknisk mangel er blevet belastet for hårdt med investeringsomkostninger, der rettelig burde have været belastet forsikringsklasse III.

Investeringsomkostningerne er indirekte investeringsomkostninger, der via en fordelingsnøgle fordeles på rentegrupperne og indgår i renteresultatet. En del af disse skulle have været fordelt på forsikringsklasse III via en fordelingsnøgle inden de resterende blev delt ud på rentegrupper. Da dette ikke er sket, og det er teknisk vanskeligt at rette op på for forsikringsklasse III, er det valgt at skyggekonti for egenkapitalen og for særlige bonushensættelser nedskrives med et beløb svarende til dette. Derved sikres at forsikringsklasse I ikke belastes med investeringsomkostninger hørende til forsikringsklasse III.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikrings-selskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Ingen juridiske konsekvenser for kunderne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne Forsikrings-selskabet 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.

Der er ingen økonomiske konsekvenser for så vidt angår ordninger, som har valgt overflytning til AP NetLink ved at deres andel af skyggekonti nedskrives.

Der er ingen økonomiske konsekvenser for de ordninger, der har valgt ikke at benytte sig af tilbuddet, eller som ikke har modtaget et tilbud.

Med nedskrivningen af skyggekontiene sikres, at der ikke sker omfordeling af betydelig økonomisk størrelse, jf. § 6, stk. 7 i bekendtgørelse om kontributionsprincippet. Det anmeldte er derfor rimeligt og betryggende.

Datagrundlaget er de retrospektive hensættelser pr 31.12 2012 samt skyggekontiene ultimo 2012, jf. selskabets årsrapport.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet

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

Ingen.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringselskabet

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

Selskabet afskriver skyggekonti for rentegrupperne hørende til de retrospektive hensættelser der ved produktskifte flyttes til forsikringsklasse III. Skyggekontoen for egenkapitalen falder dermed med 151 mio.kr., mens skyggekontoen for særlige bonushensættelser falder med 2 mio. kr.

De nedskrevne skyggekonti for risikogrupperne beløber sig samlet til 1,8 mio. kr. og de nedskrevne skyggekonti for omkostningsgrupperne beløber sig samlet til 1,5 mio. kr.

De nedskrevne skyggekonti som følge af for høj belastning af investeringsomkostninger i forsikringsklasse I beløber sig til 31 mio. kr.

Der er ingen aktuarmæssige konsekvenser.

Navn

Angivelse af navn

Søren Dal Thomsen

Dato og underskrift

11. marts 2013



Navn

Angivelse af navn

Bo Normann Rasmussen

Dato og underskrift

11. marts 2013

