

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

## 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 livsforsikringssselskaber: 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>
20. december 2013.
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
AP Pension livsforsikringsaktieselskab.
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen. Sammenlægning af underafdelinger i AP Stabil.
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. De fem underafdelinger af AP Stabil I-V sammenlægges. Sammenlægningen sker pr. 30. september 2013. Sammenlægningen kræver en udlodning fra kollektive bonuspotentialer på 18 mio. kr. og et tilskud fra egenkapitalen på 28 mio. kr.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører. Det anmeldte vedrører § 20, stk. 1, nr. 3) regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse. 20. december 2013 men med regnskabsmæssig virkning fra 30. september 2013.
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer. Anmeldelser af 22. august 2013 af indførelse af nyt opsparingsprodukt i AP Stabil og omvalg til AP Stabil.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2. Det anmeldte 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. I forbindelse med omvalget i august fra gennemsnitsrenteprodukter med garantier til det nye opsparingsprodukt AP Stabil blev der indført fem underafdelinger i AP Stabil benævnt AP Stabil I -V.

Underafdelingerne blev indført for at sikre, at der ikke skete omfordeling mellem policer fra rentegrupper med forskellige bonusgrader.

AP Stabil omfatter fem underafdelinger:

- AP Stabil V : omvalgte fra R5 G82
- AP Stabil IV: omvalgte fra R4 G82
- AP Stabil III: omvalgte fra R3 G82
- AP Stabil II : omvalgte fra R2 G82
- AP Stabil I : omvalgte fra R2 AP Netlink samt fremtidige præmier og nye kunder

AP Stabil II til V er lukket for indbetalinger, og kunderne i disse underafdelinger stammer fra samme rentegruppe.

AP Stabil består af de individuelle retrospektive hensættelser samt en mellemregningskonto. Mellemregningskontoen udgøres af kollektivt bonuspotentiale + anvendelse af bonuspotentiale på fripolicydelser, således at mellemregningskontoen kan være både positiv og negativ.

#### Flytning af midler i forbindelse med omvalget

Inden omvalget blev oprettet 5 underafdelinger, AP Stabil I, II, III, IV og V.

Princippet for flytning af midler var at depoter fra rentegruppe R5 flyttes til AP Stabil V, depoter fra rentegruppe R4 flyttes til AP Stabil IV osv. for alle 5 rentegrupper og underafdelinger. Tilsvarende er flyttet kollektivt bonuspotentiale og dermed er bonusgraderne bevaret ved flyt mellem rentegruppe og underafdeling i AP Stabil. Nye penge kommer efter ind i AP Stabil I, således er omvalgsbonus flyttet til AP Stabil I (dette nedsætter bonusgraden i AP Stabil I med cirka 1%-point fra cirka 9% til cirka 8%).

#### Sammenlægning af underafdelinger

Af praktiske hensyn er det u hensigtsmæssigt at have 5 underafdelinger, da en opdeling af AP Stabil i underafdelinger udvider kravet til bogholderi samt aktivdeling og risikostyring betragteligt. Det vil derfor være hensigtsmæssigt at sammenlægge underafdelingerne.

Sammenlægningen gennemføres med opgørelsesdato 30. september.

Pr 30. september 2013 udgør den retrospektive hensættelse, kollektiv bonuspotentiale og bonusgrad følgende:

#### **Mio. kr.**

	Depot efter omvalg	Kollektiv bonus	Bonusgrad før
AP Stabil I	5.108	412	8,08%
AP Stabil II	396	45	11,47%
AP Stabil III	265	26	9,84%
AP Stabil IV	446	21	4,68%
AP Stabil V	1.022	70	6,81%
I alt	7.237	574	

En sammenlægning vil ske pr. 30. september 2013 og der vælges en bonusgrad på 8,08 % svarende til bonusgraden i den største underafdeling.

Sammenlægningen medfører, at der udloddes 18 mio. kr. fra kollektivt bonuspotentiale for de to underafdelinger AP Stabil II og III, der før sammenlægningen har en bonusgrad over 8,08 %.

Derudover medfører sammenlægningen at egenkapitalen yder et tilskud på 28 mio. kr. til de to afdelinger AP stabil IV og V, der før sammenlægningen har en bonusgrad under 8,08 %.

Det tilskud, der ydes fra egenkapitalen påvirker kun den egenkapital, der oprindeligt stammer fra AP Pension, da omvalget til AP Stabil kun blev givet til oprindelige AP Pension kunder. Tilskuddet gives udelukkende fra egenkapitalen, hvorfor særlige bonushensættelser ikke berøres af sammenlægningen. Tilskuddet fra egenkapitalen gives til en objektivt afgrænset gruppe. Sammenlægningen tilgodeser alle kunder i selskabet, da kompleksiteten i produkter og dermed de samlede omkostninger vil være mindre.

**Mio. kr.**

	Udlodning fra KB	Tilskud fra egenkapital
AP Stabil I	0	0
AP Stabil II	13	0
AP Stabil III	5	0
AP Stabil IV	0	-15
AP Stabil V	0	-13
I alt	18	-28

**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 kunderne.

**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.

Flytning af midler i forbindelse med omvalget

Placering af omvalgsbonus i AP Stabil I sikre, at der ikke sker omfordeling mellem policer.

Sammenlægning af underafdelinger

For kunder i tidligere AP Stabil II og III udloddes midler fra kollektivt bonuspotentiale til de retrospektive hensættelser. For kunder i tidligere AP Stabil IV og V gives et indskud fra egenkapitalen til kollektivt bonuspotentiale.

Da der udloddes fra kollektivt bonuspotentiale og gives tilskud fra egenkapitalen, således at alle underafdelinger har samme bonusgrad inden sammenlægningen, er det anmeldte rimeligt og betryggende og fører ikke til omfordeling.


**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

livsforsikrings-selskabet 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.	
Der er ingen økonomiske eller aktuarmæssige konsekvenser for selskabet.	
Datagrundlaget er den bestand, der har valgt sig over i AP Stabil.	
<b>Navn</b>	
Angivelse af navn	
Søren Dal Thomsen	
<b>Dato og underskrift</b>	
20. december 2013	
<b>Navn</b>	
Angivelse af navn	
Bo Normann Rasmussen	
<b>Dato og underskrift</b>	
20. december 2013	