

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 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>
28. marts 2014.
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
AP Pension livsforsikringsaktieselskab.
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Regulering af aktuelle i forsikringsklasse III.
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Det anmeldes at løbende udbetalinger til aktuelle i forsikringsklasse III, Unit Link, reguleres pr. 1. april 2014.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Det anmeldte vedrører § 20, stk. 1, nr. 2) grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1. april 2014.
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelse af 24. september 2012 om AP Pensions overtagelse af bestanden i FSP Pension som følge af fusion samt anmeldelse af 20. december 2013 om udskydelse af reguleringstidspunktet for aktuelle i forsikringsklasse III (Unit Link)
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Det anmeldte vedrører forsikringsklasse III.
<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.
Løbende udbetalinger til aktuelle i forsikringsklasse III reguleres pr. 1. april 2014. Den anvendte regulering er beregnet på baggrund af bestanden af aktuelle i forsikringsklasse III pr. 1. december

2013.

En kunde kan have flere delmedlemskaber inden for samme afdeling, som kan være afdeling FSP Markedsrente, FSP Gennemsnitsrente Marked eller FSP Traditionel Marked. Reguleringen regnes individuelt for hvert delmedlemsskab.

For hver grundform i det enkelte delmedlemskab haves den retrospektive hensættelse (RH) samt den nuværende årlige udbetaling (Y).

For hver grundform regnes en ny reguleret årlig ydelse (RY). Denne regnes som

$$RY_{grf}^{delm} = \frac{RH_{grf}^{delm}}{passiv_{grf}^{delm}(x)} - 12 * Omk * \frac{RH_{grf}^{delm}}{RH_{grf}^{delm}}$$

Det anvendte passiv er opgjort på et realistisk beregningsgrundlag, der omfatter følgende forudsætninger:

- Beregningsrente på 3 % før PAL for delmedlemskaber med hele eller dele af opsparingen i lav risiko
- Beregningsrente på 4 % før PAL for øvrige delmedlemsskaber
- Unisex kohorte dødeligheder, der tager udgangspunkt i selskabets markedsværdigrundlag for hhv. mænd og kvinder, dog uden sikkerhedstillæg. De anvendte dødeligheder svarer til de dødeligheder, som pt. anvendes i AP Stabil, jf. anmeldelse af 20. december 2013 af AP Stabil – ændret dødeligheder.

Omk udgør 65 kr. pr. måned pr. delmedlemsskab og svarer til omkostningsbelastningen for aktuelle på AP platformen. Omkostningerne fordeles forholdsmæssigt ud på hver grundform efter den samlede retrospektive hensættelse for hele delmedlemsskabet.

Ændringen regnes herefter som

$$Faktor_{grf}^{delm} = \frac{RY_{grf}^{delm}}{Y_{grf}^{delm}} - 1$$

Og den faktiske reguleringsfaktor regnes som:

$$RegFaktor_{grf}^{delm} = \begin{cases} \text{Max}(\text{min}(Faktor_{grf}^{delm} - 2\%, +8\%), 0) & \text{for } Faktor_{grf}^{delm} > 0 \\ \text{Max}(Faktor_{grf}^{delm}, -5\%) & \text{for } Faktor_{grf}^{delm} \leq 0 \end{cases}$$

Et medlem vil således maksimalt blive nedreguleret med 5 % og opreguleret med 8 %. Der er ved en opregulering indlagt en sikkerhedsmargen på 2 %.

Den ydelse, som kommer til udbetaling 1. april 2014 og frem til næste regulering eller frem til udløb fastsættes herefter som:

$$\widehat{RY}_{grf}^{delm} = (1 + RegFaktor_{grf}^{delm}) * Y_{grf}^{delm}$$

Dog reguleres udbetalingen ikke, hvis ændringen udgør under +/- 1200 kr. årligt.

#### Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikrings-selskabet 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 forsikringstager 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.

Det anmeldte medfører at alle løbende ydelser under udbetaling i forsikringsklasse III reguleres med mellem -5 % og +8 %.

Reguleringen sker på baggrund af den enkelte kundes depot, der indeholder det faktiske afkast, de faktiske omkostningsforhold samt det faktiske risikoforløb. Da reguleringen sker individuelt sker der ikke omfordeling mellem kunderne. Kunderne er i markedsrente og har ikke ret til bonus. Det anmeldte er således rimeligt og betryggende.

**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.

Der er ingen økonomiske eller aktuariemæssige konsekvenser for selskabet.

Datagrundlaget er bestanden af aktuelle i forsikringsklasse III.

Der henvises til vedlagte redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.

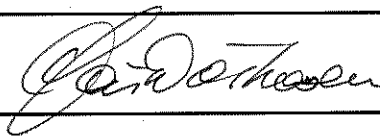
**Navn**

Angivelse af navn

Søren Dal Thomsen

**Dato og underskrift**

28. marts 2014



**Navn**

Angivelse af navn

Bo Normann Rasmussen

**Dato og underskrift**

28. marts 2014

