

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 29, stk. 1, i Lov om forsikringsvirksomhed i tværgående pensionskasser, livsforsikringselskaber og skadesforsikringselskaber m.v. (lov om forsikringsvirksomhed) skal det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 29, 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 livsforsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at udøve livsforsikringsvirksomhed efter § 14 i lov om forsikringsvirksomhed.

Brevdato
20. december 2024
Livsforsikringselskabets navn
AP Pension livsforsikringsaktieselskab
Overskrift
Livsforsikringselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Depotrenter for 2025
Resumé
Livsforsikringselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Selskabet anmelder depotrenter for rentegrupper omfattet af kontributionsprincippet samt AP Stabil. Depotrenterne er gældende fra 1. januar 2025.
Generelt for alle grupperne fastsættes depotrenterne på baggrund af størrelsen af kollektivt bonuspotentiale og selskabets forventninger til fremtidigt afkast, der indgår i selskabets stokastiske hensættelsesmodel. Derved sikres det, at depotrenterne er i tråd med FMA-planen. Selskabets forventninger til fremtidigt afkast valideres op mod afkastforventninger og samfundsforudsætninger fra Rådet for Afkastforventninger vedrørende 1. halvår 2025.
Bonusgraderne for rentegrupperne er af begrænset størrelse for mange grupper, hvilket tilsiger forsigtighed. Der er ikke længere rentegrupper, som er i kursværn, og generelt er bonusgraderne steget i 2024.
De stigende bonusgrader medvirker til, at depotrenterne for 2025 øges for R0 G82 og R2 G82. mens forøgelsen af depotrenterne for R0 AP NetLink og R1 AP NetLink er af teknisk karakter. Depotrenterne sænkes for F3 G82 og R5 G82. For F3 G82 sænkes depotrenten grundet den lave bonusgrad. For R5 G82 er ændringen af teknisk karakter. Depotrenten for AP Stabil øges.
Hvis det viser sig, at de økonomiske forudsætninger for depotrenternes størrelse ændres, forbeholder AP Pension sig ret til at foretage justeringer til depotrenterne.
Lovgrundlaget
Livsforsikringselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 29, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 29, stk. 1 nr. 3) regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.
Ikrafttrædelse

Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

1. januar 2025

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen erstatter anmeldelsen "Depotrenter for 2024" af 21. december 2023 samt anmeldelsen "Depotrente for AP Stabil fra 1. oktober 2024" af 30. september 2024.

Angivelse af forsikringsklasse

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse eller hvilke forsikringsklasser det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.

Denne anmeldelse vedrører forsikringsklasse I.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at anmeldelsen uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Selskabet anmelder som hovedregel depotrenter for et kalenderår ad gangen, idet selskabet forbeholder sig ret til at foretage justeringer til depotrenterne, hvis det viser sig, at de økonomiske forudsætninger for depotrenternes størrelse ændres.

Der anmeldes depotrente for hver af selskabets rentegrupper samt AP Stabil. I fastlæggelsen af satserne er der taget hensyn til omkostnings- og sikkerhedstillæg på grundlagsrenterne samt PAL.

Generelt for alle grupperne fastsættes depotrenterne på baggrund af størrelsen af kollektivt bonuspotential og selskabets forventninger til fremtidigt afkast, der indgår i selskabets stokastiske hensættelsesmodel. Derved sikres det, at depotrenterne er i tråd med FMA-planen. Selskabets forventninger til fremtidigt afkast valideres op mod afkastforventninger og samfundsforudsætninger fra Rådet for Afkastforventninger vedrørende 1. halvår 2025.

Bonusgraderne, som er forholdet mellem kollektive bonuspotentialer og retrospektive hensættelser, er af begrænset størrelse for mange rentegrupper, hvilket tilsiger forsigtighed. Der er ikke længere rentegrupper, som er i kursværn, og generelt er bonusgraderne steget i 2024. De stigende bonusgrader medvirker til, at depotrenterne for 2025 øges for R0 G82 og R2 G82. Forøgelsen af depotrenterne for R0 AP NetLink og R1 AP NetLink er af teknisk karakter. Depotrenterne sænkes for F3 G82 og R5 G82. For F3 G82 sænkes depotrenten grundet den lave bonusgrad. For R5 G82 er ændringen af teknisk karakter. Depotrenten for AP Stabil øges.

Depotrenterne før PAL gældende fra 1. januar 2025 er angivet nedenfor:

Rentegruppe	Depotrente før PAL fra 1. januar 2025
R5 G82 (grundlagsrente 4%-5%)	3,75 %
R4 G82 (grundlagsrente 3%-4%)	3,00 %
R3 G82 (grundlagsrente 2%-3%)	3,00 %
R2 G82 (grundlagsrente 1%-2%)	3,00 %
R1 G82 (grundlagsrente 0%-1%)	0,00 %
R0 G82 (grundlagsrente -1%-0%)	1,00 %
R2 AP NetLink (grundlagsrente 1,85%)	2,25 %
R1 AP NetLink (grundlagsrente 1%)	1,50 %
R0 AP NetLink (grundlagsrente 1%)	1,50 %
F3 G82 (grundlagsrente 2%-3%)	2,00 %
AP Stabil	4,00 %

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. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

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. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

De anmeldte satser er gældende indtil videre, men kan ændres ved fornyet anmeldelse til Finanstilsynet. Dette forhold fremgår af denne anmeldelse samt den information, som knytter sig til de udmeldte depotrenter.

Depotrenten afspejler en udjævning af investeringsafkastet over en periode. Forsikringerne har investeringsfællesskab indenfor rentegrupperne, og de opnår derfor samme depotrente. Forsikringernes rentebonus afhænger af forsikringernes grundlagsrente, idet en forsikring med en lav grundlagsrente alt andet lige vil få mere rentebonus end en forsikring med højere grundlagsrente, når begge forsikringer tilskrives samme depotrente. I hver rentegruppe ligger forsikringerne dog inden for et rentespænd på 1 procentpoint, og det vil begrænse forskellen i rentebonus for forsikringerne for den pågældende rentegruppe.

De anmeldte satser anses som følge af ovenstående for rimelige og betryggende og fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringerne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Livsforsikringsselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der er ingen juridiske konsekvenser for AP Pension.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Livsforsikringsselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

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

Det anmeldte vurderes ikke at have nogen aktuarmæssige konsekvenser udover, hvad der fremgår af anmeldelsen i øvrigt.

Datagrundlaget er bestanden af rentegrupper og AP Stabil.

Navn

Angivelse af navn

Bo Normann Rasmussen

Dato og underskrift

18. december 2024



Navn

Angivelse af navn

Thomas Møller

Dato og underskrift

18. december 2024

