

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
Livsforsikringsselskabets navn
AP Pension livsforsikringsaktieselskab
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Udbetalingsmodeller og regulering af ydelser inkl. udjævningsmodel for AP NetLink
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Det anmeldes at dødelighederne, der anvendes til udbetalingsgrundlaget i AP Stabil og markedsrente, opdateres som følge af Finanstilsynets opdatering af levetidsmodellen.
Derudover ændres begrebet omregningsrente til udbetalingsrente og der foretages sproglige rettelser.
Følgende er uændret:
<ul style="list-style-type: none">- Ved udbetaling fra AP Stabil eller markedsrente er udbetalingsrenten uændret 4 % før PAL.- Udjævningsmodellen omfatter alene Z-parameteren, dvs. der kan være begrænsning på, hvor stor reguleringen af en udbetalt ydelse til en kunde kan være
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 29, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 2 (grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer).
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.
Anmeldelse af 21. december 2023 om udbetalingsmodeller, og regulering af ydelser inkl. udjævningsmodel for AP NetLink.
Angivelse af forsikringsklasse

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

Det anmeldte vedrører forsikringsklasse I og forsikringsklasse III (AP NetLink).

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.

I det samlede tekniske grundlag ændres begrebet omregningsrente til udbetalingsrente.

I afsnit 5.2 Gruppering af den aktuelle bestand i AP NetLink ændres 4. punkt fra

Alle kunder, som har valgt garantiprodukt før 30. september 2021 eller efter 31. oktober 2023. Kunderne reguleres på et 1 pct. grundlag. Kunderne oplever fuld regulering, dog kan udbetalingen ikke falde under den garanterede minimumsydelse.

Til

Alle kunder, som har valgt garantiprodukt reguleres på et 1 pct. grundlag. Kunderne oplever fuld regulering, dog kan udbetalingen ikke falde under den garanterede minimumsydelse.

Derudover slettes punkt 5.

I afsnit 5.3 Reguleringstidspunktet for udbetalte ydelser ændres fra

Kunderne varsles om størrelsen af reguleringen forud for selve reguleringen. Fra 2024 og frem vil reguleringen blive beregnet ud fra depoternes størrelse pr. 31. december året før.

Til

Kunderne varsles om størrelsen af reguleringen forud for selve reguleringen. Reguleringen pr. 1. april beregnes ud fra depoternes størrelse pr. 31. december året før.

Alle parametre kan ændres ved fornyet anmeldelse.

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.

Ved pensionering indgås aftale med forsikringstageren om valg af udbetalingsmodel. Kundens valg af udbetalingsmodel på pensioneringstidspunktet er bindende og kan ikke ændres efterfølgende. Hvis kunden vælger garantiproduktet, indgås en ny aftale. Udbetalinger fra garantiproduktet kan alene ske på beregningsgrundlag med betryggende unisex dødeligheder.

Hvis kunden vælger at fortsætte i markedsrente eller AP Stabil, vil det af aftalen fremgå, at produktet er uden garantier, og at forsikringstagerne har valgt at påtage sig alle risici.

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.

Hvis kunden vælger det garanterede produkt, fastsættes ydelserne ud fra det anmeldte nyttegningsgrundlag, og ydelserne reguleres herefter ligeledes på dette grundlag. Pensionister i AP NetLink, der har valgt garantiprodukt, reguleres på 1 pct. grundlaget.

De ugaranterede udbetalingsmodeller indeholder en udbetalingsrente på 4 pct. før PAL (3,39 pct. efter PAL). De ugaranterede udbetalingsmodeller indeholder både kohorte kønsopdelt og/eller en kohorte unisex dødeligheder.

Udbetalingsrenten fastsættes ud fra selskabets forventninger til fremtidige afkast og bestyrelsens målsætninger til udbetalingsforløbene samt ud fra lovgivningens regler om udbetalingsrenter. Udbetalingsrenten holdes desuden op mod prognosefremskrivninger før og efter købekraft for at sikre en balanceret fastsættelse. Den valgte udbetalingsrente er således fastsat rimeligt og betryggende.

Udbetalingsrenterne overholder bekendtgørelsen af lov om beskatningen af pensionsordninger m.v. § 2, stk. 2. Heraf fremgår, at udbetalingsrenten ikke må overstige det langsigtede afkast af obligationer, der fremgår af de til Finanstilsynet senest meddelte samfundsforudsætninger for pensionsfremskrivninger tillagt 2 %-point og reduceret med PAL.

Såfremt den anvendte udbetalingsrente overstiger den maksimale udbetalingsrente, nedsættes den anvendte udbetalingsrente inden 3 måneder, efter overskridelsen er sket.

De kønsopdelte kohorte-dødeligheder er fastsat ud fra selskabets markedsværdigrundlag. Dødeligheden er dermed fastsat til den forventede faktiske dødelighed. Den ugaranterede dødelighed er rimelig og betryggende, idet betryggende i denne sammenhæng betyder, at der anvendes bedste skøn for en kønsopdelt dødelighed inkl. fremtidige levetidsforbedringer.

Kohorte unisex-dødelighederne tager udgangspunkt i kohorte kønsopdelte dødeligheder og fås som en vægtning mellem kønnene. Vægtningen er beregnet i alle aldre ud fra data på selskabets bestand. Kohorte unisex-dødelighederne er dermed rimelige og betryggende.

Dødelighederne er ugaranterede og kan ændres ved ny anmeldelse til Finanstilsynet

Kunder, der vælger det garanterede produkt, vil blive omfattet af kontributionsbekendtgørelsen og dermed blive placeret i en rente-, risiko- og omkostningsgruppe.

Udbetalingsmodellerne er dermed betryggende og rimelige.

Når udbetalingsrenten bestemmes, vil ændringen i udbetalingsrenten ofte have en udjævnende effekt på ydelsen. De aktuelle har en stor andel af obligationer, og de forventede afkast vil derfor i stor udstrækning følge ændringen af obligationsrenten. Ved en rentestigning vil der være plads til, at udbetalingsrenten kan øges, da forventningen til fremtidigt afkast stiger, men samtidig vil kundernes faktiske afkast og dermed depoter være faldet som følge af rentestigningen. Omvendt ved et rentefald vil udbetalingsrenten typisk blive reduceret, og kundernes afkast vil være steget som følge af rentefaldet. Der er således indbygget udjævning i fastsættelse og regulering af ydelser ud fra de forventede og realiserede afkast samt udbetalingsrenten. AP Stabil er desuden konstrueret, så der er en underliggende udjævning via fastsættelse af depotrenten. Derudover kan der anvendes yderligere udjævning med udjævningsmodellen og anvendelse af udjævningsparameteren Z.

For nuværende har Z-parameteren kun virkning for kunder i gruppe 1, hvor der er genereret et underskud. Z-parameteren sikrer, at løbende ydelser, som ikke ophører inden for det næste halve år, maksimalt nedreguleres med 5 pct. Udjævningsmodellen indeholder ikke en begrænsning i opreguleringen.

Reguleringen sker på baggrund af den enkelte kundes depot, der indeholder det faktiske afkast, de faktiske omkostningsforhold samt det faktiske risikoforløb. Da reguleringen foretages individuelt, sker der ikke omfordeling mellem kunderne. Udjævningsmodellen er således rimelig og betryggende.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringssselskabet

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

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

Livsforsikringssselskabet 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.

Hvis kunderne vælger markedsrente eller AP Stabil, vil selskabets forpligtelser i forhold til garantier blive reduceret.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringssselskabet

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

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

Livsforsikringssselskabet 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.

Valgmuligheden, som har eksisteret siden 2014, betyder, at opsparingen ved pensionering ikke længere automatisk flytter til det garanterede miljø i forsikringsklasse I. Dette betyder, at hensættelserne i det ugaranterede miljø i forsikringsklasse I (AP Stabil) og i forsikringsklasse III stiger.

Der er ingen aktuarmæssige konsekvenser udover de ovenfor nævnte.

Datagrundlaget ved fastsættelse af udbetalingsmodeller og udjævningsmodel er bestanden i AP Net-Link. Datagrundlag ved fastsættelse af kohorte-dødeligheden er selskabets samlede bestand.

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