

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>  |
| 23. december 2016  |
| <b>Livsforsikringsselskabets navn</b>  |
| AP Pension livsforsikringsaktieselskab   |
| <b>Overskrift</b>  |
| Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.  |
| Vederlag AP NetLink 2017   |
| <b>Resumé</b>  |
| Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.   |
| Anmeldelsen vedrører omkostninger og gebyrer for policer i AP NetLink.   |
| Der er tale om opdatering af satser og gebyrer.  |
| <b>Lovgrundlaget</b>   |
| Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.  |
| Anmeldelsen vedrører FIL § 20 stk. 1, nr.<br>2) grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer samt § 20 stk. 1, 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.   |
| 1. januar 2017   |
| <b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>  |
| Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.   |
| Anmeldelsen erstatter anmeldelsen "Vederlag AP NetLink 2016" af 23. december 2015.   |
| <b>Angivelse af forsikringsklasse</b>  |
| Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.   |
| Denne anmeldelse vedrører forsikringsklasse I og 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.  |
| I nedenstående tabel 1 fremgår de nye gebyrer, der gælder for 2017. Disse er ugaranterede og kan ændres ved fornyet anmeldelse.  |

Tabel 1: Gebyrer

|   |           |
|---|-----------|
| Præmiebetalende, kun AP Fonden, gebyr pr. måned     | 50 kr.    |
| Præmiebetalende med eksterne fonde, gebyr pr. måned | 50 kr.    |
| Pensionister, gebyr pr. måned                       | 69 kr.    |
| Fripolicer, gebyr pr. måned                         | 69 kr.    |
| Fripolicer, $\bar{K} > 0$ , gebyr pr. måned*        | 48 kr.    |
| Gebyr, ændring af police                            | 565 kr.   |
| Gebyr, tilbagekøb                                   | 1.790 kr. |

\* se beskrivelse af  $\bar{K}$  nedenfor

Det bemærkes, at de månedlige gebyrer er reguleret med lønindeks for private under finansiering og forsikring. Satser og gebyrer stiger dermed med 2,33 % før afrunding.

Der kan for ekstraordinære serviceydelser med stor belastning opkræves et gebyr svarende til udgiften for selskabet.

For aktive med præmiebetaling betales vederlag opdelt på følgende:

$VL^P$ , vederlag af præmie

$VL^G$ , månedligt gebyr

$VL^D$ , vederlag af opsparing

Der er mulighed for, at nogle eller alle satserne for den enkelte ordning kan være nul.

For ordningen fastsættes vederlag som andel af præmien,  $VL^P$ , det månedlige gebyr,  $VL^G$ , og vederlag som andel af opsparingen,  $VL^D$ , ved nedenstående ligning. Venstresiden udtrykker de indtægter, der forventes at være på pensionsordningen, mens højresiden udtrykker de udgifter, AP Pension forventer på pensionsordningen.

$$VL^P \cdot \bar{P} + 12 \cdot VL^G + VL^D \cdot \bar{V} + \bar{K} = OFG + MEDGB + SAGGB \cdot \bar{B}_S + KONGB \cdot \bar{B}_K$$

$\bar{P}$  er den gennemsnitlige præmie for ordningen,  $\bar{V}$  den gennemsnitlige opsparing for ordningen,  $\bar{K}$  er den forventede gennemsnitlige kickback for ordningen, som ikke udbetales til ordningen, og  $\bar{B}_S$  og  $\bar{B}_K$  er belastningsgradsprocenterne for ordningen for hhv. sagsbehandling/administration og konsulentbistand/rådgivning.

Ordningen vælger selv, om de vil have en model med  $\bar{K} > 0$ .

#### Parametrene på højre side af ligningen:

*OFG* er de overførselsgebyrer, som AP Pension forventer at betale i gennemsnit pr. forsikringstager til et andet pensionsselskab i forbindelse med en overførsel af en pensionsopsparing.

*MEDGB* er et fast gebyr for hver police.

*SAGGB* er et gebyr til sagsbehandlerens administration.

*KONGB* er et gebyr, som går til konsulentbistand og rådgivning af den forsikrede.

KONGB er 0 på mæglerbetjente ordninger.

Satserne er anført i tabel 2.

Tabel 2

MEDGB i kr.

Alle ordninger 937 kr.

SAGGB i kr.

*Antal i ordningen*

|           |         |
|-----------|---------|
| Under 25  | 840 kr. |
| Under 50  | 788 kr. |
| Under 100 | 741 kr. |
| Under 200 | 692 kr. |
| Under 500 | 650 kr. |
| Over 500  | 625 kr. |

KONGB i kr.

*Direkte betjente ordninger*

*Antal i ordningen*

|           |         |
|-----------|---------|
| Under 25  | 545 kr. |
| Under 50  | 536 kr. |
| Under 100 | 529 kr. |
| Under 200 | 521 kr. |
| Under 500 | 513 kr. |
| Over 500  | 505 kr. |

MEDGB er sat op i forhold til 2016, mens KONGB og SAGGB er fastholdt uændrede.

KONGB kan i visse tilfælde nedsættes, såfremt der ydes mindre ressourcekrævende rådgivning end svarende til AP's standard-koncept.

$\bar{B}_S$  og  $\bar{B}_K$  er som udgangspunkt 100 %, men parametrene kan, på baggrund af administrationens besvarelse af op til 9 relevante spørgsmål om ordningens karakter, øges, således at  $\bar{B}_S$  og/eller  $\bar{B}_K$  bliver > 100 %.

**Parametrene på venstre side af ligningen hvor  $\bar{K} = 0$ :**

$VL^P$  beregnes ud fra ligningen, når  $VL^G$  og  $VL^D$  er valgt, se nedenfor for valg af disse.

Vederlag som andel af præmien,  $VL^P$ , kan ikke være lavere end 0 % og ikke højere end 9 %.

$VL^P$  kan nedsættes efter to principper:

1. Med 0,5 %-point for præmieandele mellem 50.000 og op til 100.000 kr., med 0,75 %-point for præmieandele mellem 100.000 og op til 200.000 kr. og med 1,00 %-point for præmieandele mellem 200.000 og op til 500.000 kr. i forhold til satsen for præmieandele op til 50.000 kr. For præmieandele over 500.000 kr. er  $VL^P$  lig 0 på obligatoriske firmaordninger.
2. For præmieandele over 200.000 kr. er  $VL^P$  lig 0 på obligatoriske firmaordninger.

Der tages hensyn til dette, når  $VL^P$  beregnes ud fra ligningen.

Der er følgende muligheder for valg af det årlige gebyr,  $VL^G$ .

Tabel 3: Satser for det månedlige gebyr,  $VL^G$

|   |   |         |
|---|---|---------|
| Vederlag er en kombination af vederlag af præmie, af opsparing og et fast gebyr | Aktive med præmie, gebyr pr. måned                        | 50 kr.  |
| Vederlag består udelukkende af et fast gebyr                                    | Aktive med præmie, gebyr pr. måned                        | OFG+UDG |
| Vederlag er en kombination af vederlag af opsparing og et fast gebyr            | Fripolicer samt policer under udbetaling, gebyr pr. måned | 69 kr.  |

Der er følgende muligheder for vederlag som andel af opsparingen,  $VL^D$ .

AUM0, AUM1 og AUM2 vedrører præmiebetalende.

| Tabel 4: Andel af opsparingen, $VL^D$           | AUM0   | AUM1   | AUM2   | Fripolicer samt policer under udbetaling |
|---|--------|--------|--------|--|
| <i>Eksterne fonde</i>                           |        |        |        |  |
| Årlig andel af opsparingen indtil 1.000.000 kr. | 0,00 % | 0,15 % | 0,30 % | 0,10 %                                   |
| Årlig andel af opsparingen indtil 3.000.000 kr. | 0,00 % | 0,10 % | 0,30 % | 0,10 %                                   |
| Årlig andel af opsparingen over 3.000.000 kr.   | 0,00 % | 0,10 % | 0,10 % | 0,10 %                                   |
| <i>AP Fonden, AP Flexfonden og AP Stabil</i>    |        |        |        |  |
| Årlig andel af opsparingen indtil 3.000.000 kr. | 0,00 % | 0,00 % | 0,30 % | 0,10 %                                   |
| Årlig andel af opsparingen over 3.000.000 kr.   | 0,00 % | 0,00 % | 0,10 % | 0,10 %                                   |

Parametrene på venstre side af ligningen hvor  $\bar{K} > 0$ :

Når den forventede kickback er større end nul, er der følgende valgmuligheder for kombinationen af andel af præmien,  $VL^P$ , det årlige gebyr,  $VL^G$ , og andel af opsparingen,  $VL^D$ .

| Tabel 5: $\bar{K} > 0$       | $VL^P$  | $VL^G$    | $VL^D$  |
|------------------------------|---------|-----------|---------|
| Vederlag som andel af præmie | >0,00 % | 0,00 kr.  | 0,30 %* |
| Vederlag som fast mdl. gebyr | =0,00 % | >0,00 kr. | 0,30 %* |

\* trækkes *kun* af opsparing i APFlexFonden og AP Stabil

Vederlagene vil således trækkes som enten en fast andel af præmien samt 0,30 % af opsparing i

APFlexFonden og AP Stabil, eller som et fast årligt gebyr samt 0,30 % af opsparingen i AP FlexFonden og AP Stabil.

For præmieandele over 200.000 kr. er VL<sup>P</sup> lig 0. Der tages hensyn til dette, når VL<sup>P</sup> beregnes ud fra ligningen.

For særlig rammeaftale gælder, at såfremt en pensionsordning vælger at skifte betjening fra mægleren til direkte betjening i AP, da trækkes et udtrædelsesvederlag på 1 % af opsparingen.

Begrebet pensionsordning dækker typisk over en gruppe af forsikrede, som via en firmaaftale har tegnet en pensionsordning hos AP Pension. Under en given firmaaftale kan der være knyttet flere virksomheder med forskellige CVR-numre. Der kan eksempelvis være tale om et moderselskab, som har tegnet pensionsordningen på vegne af hele koncernen. Det giver mening at betragte firmaaftalen som en helhed, da de enkelte virksomheder typisk har samme produktudbud.

Bestanden af forsikringer inddeles endvidere i homogene omkostningsgrupper.

#### **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.

De anmeldte gebyrer og satser er ugaranterede og kan ændres ved fornyet anmeldelse til Finanstilsynet. Dette forhold fremgår af aftalen med den enkelte forsikringstager.

De anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Omkostningsresultaterne opgøres i grupper, jf. særskilt anmeldelse vedrørende kontributionsbekendtgørelse.

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

#### **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 aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige 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 særlige økonomiske eller aktuarmæssige konsekvenser.

|  |
|--|
| <b>Navn</b><br>Angivelse af navn   |
| Karsten Laursen  |
| <b>Dato og underskrift</b>   |
| 23. december 2016<br> |
| <b>Navn</b><br>Angivelse af navn   |
| Bo Normann Rasmussen   |
| <b>Dato og underskrift</b>   |
| 23. december 2016<br> |