

Finanstilsynet  
Gl. Kongevej 74A  
1850 Frederiksberg C

Østerbro den 1. marts 2007

### **AP Pension livsforsikringselskab**

#### **Anmeldelse af teknisk grundlag: Gebyrer og satser i bonusregulativet for rammeaftale**

##### **Resume**

For virksomheder samt ejere/indehavere med medlemskab af Dansk Erhverv og associerede foreninger og virksomheder herunder samt disses medarbejdere anmelder vi omkostningssatser og gebyrer.

Forsikringstagerne kan vælge mellem tre servicekoncepter med hver deres niveau for omkostninger og gebyrer. Omkostninger og gebyrer er ugaranterede og kan ændres.

##### **Lovgrundlag**

Denne anmeldelse vedrører § 20, stk. 1, nr. 2 i Lov om finansiel virksomhed.

##### **Ikrafttrædelse**

Anmeldelsen har straks begyndende virkning.

##### **Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold**

Der er ikke tale om ændring af tidligere anmeldte forhold, men derimod et supplement til allerede anmeldte forhold omkring satser og gebyrer i AP Netlink.

##### **Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang**

Der er tale om, at den enkelte pensionsordning (virksomhed) har mulighed for at vælge mellem tre servicekoncepter.

- Koncept A.

Medarbejderen forudsættes selv at kunne varetage sine pensionsmæssige forhold. Der stilles internetbaseret rådgivningsværktøj til rådighed. Der kan under Bronzekonceptet alene investeres i AP Fonden.

- Koncept B

Der tilbydes telefonisk rådgivning. Medarbejderen har mulighed for telefonisk at kontakte AP Pensions konsulenter, der rådgiver om pensionsmæssige spørgsmål samt sociale ydelser i tilknytning hertil. Der stilles internetbaseret rådgivningsværktøj til rådighed i kombination til den telefoniske rådgivning. Der kan under Sølvkonceptet alene investeres i AP Fonden. Ønsker medarbejderen frit valg af fonde, rykker vedkommende op i Guldkonceptet.

- **Koncept C**

Guldkonceptet er en udvidelse til Sølvkonceptet. Der tilbydes frit valg af fonde. Endvidere tilbydes der telefonisk rådgivning. Medarbejderen har mulighed for telefonisk at kontakte AP Pensions konsulenter, der rådgiver om pensionsmæssige spørgsmål samt sociale ydelser i tilknytning hertil. Der stilles internetbaseret rådgivningsværktøj til rådighed i kombination til den telefoniske rådgivning.

Der kan mod betaling af vederlag vælges besøg af konsulent fra AP Pension. Medarbejderen har mulighed for personligt besøg af AP Pensions konsulenter, at modtage rådgivning om pensionsmæssige spørgsmål samt sociale ydelser i tilknytning hertil.

Der er tale om en aftale, hvor forsikringstagerne har en omkostningsbelastning som afspejler den enkelte forsikringstagers behov og ønske om service. De satser og beløb som er nævnt i vedlagte bilag er ugaranterede og kan ændres ved fornyet anmeldelse. Der er tale om andele af præmie, andele af opsparing, månedlige gebyrer eller transaktions- og handlingsgebyrer.

Vælger forsikringstageren servicekoncept bronze eller sølv er der tale om opsparing i AP Fonden, hvilket er i forsikringsklasse I. Hvis forsikringstageren vælger servicekoncept guld kan der både være tale om opsparing i AP Fonden (forsikringsklasse I) som opsparing i eksterne fonde (forsikringsklasse III).

#### **Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Der er ingen særlige juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Foruden størrelsen af satser og gebyrer er der tale om et allerede anmeldt produkt.

#### **Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne**

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 fastsatte gebyrer og satser er med en forventet margin. Der vedlægges en redegørelse i henhold til § 4, stk. 4, hvoraf det fremgår, at bestandens omkostningsregnskab på sigt er i balance. Dermed vil de anmeldte forhold ikke medføre en omfordeling af væsentligt økonomisk størrelse mellem forsikringstagere efter denne aftale og andre forsikringstagere.

### **Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet**

Der er ingen særlige juridiske konsekvenser for selskabet.

### **Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringselskabet**

Det er vores forventning, at de anmeldte gebyrer og satser er i balance med de faktiske omkostninger således at der er en mindre margin. Vi henviser til vedlagte redegørelse.

### **Bilag**

Der vedlægges følgende bilag

- Aktuarudtalelse
- Vederlag for virksomheder under Dansk Erhverv
- Redegørelse i henhold til §4, stk. 4

Med venlig hilsen

  
Hans Boye Clausen

  
Søren Dal Thomsen

**regninger for Dansk Erhverv**

afregning	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
at primo	0	75.940.443	181.641.666	317.096.759	480.913.700	672.012.951	889.606.256
forsler, ind	25.000.000	17.500.000	14.875.000	13.387.500	12.383.438	11.640.431	11.038.410
forsler, ud	-7.500.000	-12.750.000	-17.212.500	-21.228.750	-24.943.781	-28.435.911	-31.753.434
etalinger	67.500.000	115.897.500	158.026.241	196.848.021	233.609.389	268.977.851	303.362.186
ataler	-1.250.000	-4.672.022	-9.825.833	-16.524.213	-24.664.857	-34.182.669	-45.033.233
odækning	-6.750.000	-11.589.750	-15.802.624	-19.684.802	-23.360.939	-26.897.785	-30.336.219
rse omkostningsbelastning	-2.963.738	-5.136.508	-7.097.759	-8.969.649	-10.802.893	-12.624.576	-14.451.376
back (eksterne fonde)	51.975	169.513	328.216	525.165	758.732	1.027.690	1.331.140
entning	1.852.206	6.282.490	12.164.352	19.463.670	28.120.162	38.088.273	49.334.750
no depot	75.940.443	181.641.666	317.096.759	480.913.700	672.012.951	889.606.256	1.133.118.479
<b>ension omkostninger</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
tomkostninger	-1.500.000						
reomkostninger (ind til AP)	-312.500	-218.750	-185.938	-167.344	-154.793	-145.505	-138.230
nde omkostninger	-3.363.000	-3.234.420	-3.097.011	-3.073.709	-3.653.519	-3.715.105	-3.793.339
e omkostninger	-1.847.000	-1.883.940	-3.843.238	-3.920.102	-3.998.504	-4.078.474	-6.240.066
kostninger i alt	-7.022.500	-5.337.110	-7.126.186	-7.161.155	-7.806.816	-7.939.085	-10.171.636
<b>ægter til AP Pension</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
ære vederlag	2.217.750	3.845.579	5.295.362	6.661.565	7.983.886	9.283.662	10.574.091
sulentgebyrer inkl. margin	187.500	325.125	447.697	563.203	674.999	784.889	893.988
ag fra policerne	526.613	1.002.893	1.493.768	2.015.340	2.573.237	3.170.061	3.807.230
tegebyrer (ud af AP)	156.250	265.625	358.594	442.266	519.662	592.415	661.530
illing i alt	3.088.113	5.439.221	7.595.421	9.682.374	11.751.783	13.831.026	15.936.839
ægter minus udgifter	-3.934.388	102.111	469.235	2.521.219	3.944.967	5.891.942	5.765.204
umuleret	-3.934.388	-3.832.276	-3.363.041	-841.822	3.103.145	8.995.086	14.760.290

# Regninger for Dansk Erhverv

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
<b>Indtægtsregning</b>						
Indtægt primo	1.133.118.479	1.402.130.043	1.696.337.821	2.015.528.290	2.359.558.625	2.728.343.031
Forsler, ind	10.584.478	10.187.560	9.847.975	9.552.535	9.292.012	9.059.711
Forsler, ud	-34.928.777	-37.985.045	-40.939.437	-43.805.198	-46.592.801	-49.310.715
Retalinger	337.035.389	370.191.245	402.973.736	435.493.717	467.839.023	500.080.929
Retalinger	-57.185.148	-70.615.880	-85.309.290	-101.254.041	-118.442.532	-136.870.137
Indtægt	-33.703.539	-37.019.124	-40.297.374	-43.549.372	-46.783.902	-50.008.093
Indtægt omkostningsbelastning	-16.294.596	-18.162.442	-20.061.212	-21.995.954	-23.970.865	-25.989.549
Indtægt (eksterne fondes)	1.668.428	2.039.078	2.442.751	2.879.211	3.348.309	3.849.963
Indtægt	61.835.330	75.572.387	90.533.320	106.709.437	124.095.162	142.687.454
Indtægt depot	1.402.130.043	1.696.337.821	2.015.528.290	2.359.558.625	2.728.343.031	3.121.842.594
<b>Udgifter</b>						
<b>Udgifter omkostninger</b>						
Udgifter omkostninger	-132.306	-127.344	-123.100	-119.407	-116.150	-113.246
Udgifter omkostninger (ind til AP)	-3.883.361	-4.583.482	-4.701.936	-4.826.947	-4.957.822	-5.744.708
Udgifter omkostninger	-6.364.867	-6.492.165	-6.622.008	-6.754.448	-9.186.049	-9.369.770
Udgifter omkostninger i alt	-10.380.534	-11.202.991	-11.447.044	-11.700.802	-14.260.022	-15.227.725
<b>Udgifter til AP Pension</b>						
Udgifter til AP Pension	11.864.130	13.160.286	14.467.542	15.789.875	17.130.579	18.492.460
Udgifter til AP Pension	1.003.055	1.112.638	1.223.160	1.334.957	1.448.307	1.563.448
Udgifter til AP Pension	4.485.627	5.205.865	5.968.421	6.773.701	7.622.075	8.513.897
Udgifter til AP Pension	727.683	791.355	852.905	912.608	970.683	1.027.307
Udgifter til AP Pension i alt	18.080.495	20.270.145	22.512.028	24.811.142	27.171.644	29.597.111
Udgifter minus udgifter	7.699.961	9.067.154	11.064.984	13.110.340	12.911.622	14.369.387
Udgifter minus udgifter	22.460.251	31.527.405	42.592.389	55.702.729	68.614.351	82.983.738

Vederlag til virksomheder under

DANSK  
ERHVERV

**AP**

*Pension*

---

## Konceptet for firmaer under Dansk Erhverv

Denne vederlagsaftale omfatter virksomheder samt ejere/indehavere med medlemskab af Dansk Erhverv og associerede foreninger og virksomheder herunder samt disses medarbejdere.

Pensionsprogrammet etableres på pensionsaftaleniveau med følgende servicekoncepter:

- **Koncept A**  
Medarbejderen forudsættes selv at kunne varetage sine pensionsmæssige forhold. Der stilles internetbaseret rådgivningsværktøj til rådighed. Der kan under koncept A alene investeres i AP Fonden.
- **Koncept B**  
Der tilbydes telefonisk rådgivning. Medarbejderen har mulighed for telefonisk at kontakte AP Pensions konsulenter, der rådgiver om pensionsmæssige spørgsmål samt sociale ydelser i tilknytning hertil. Der stilles internetbaseret rådgivningsværktøj til rådighed i kombination til den telefoniske rådgivning. Der kan under koncept B alene investeres i AP Fonden. Ønskes frit valg af fonde rykker medarbejderen op i koncept C.
- **Koncept C**  
Koncept C er en udvidelse til koncept B. Der tilbydes frit valg af fonde. Endvidere tilbydes der telefonisk rådgivning. Medarbejderen har mulighed for telefonisk at kontakte AP Pensions konsulenter, der rådgiver om pensionsmæssige spørgsmål samt sociale ydelser i tilknytning hertil. Der stilles internetbaseret rådgivningsværktøj til rådighed i kombination til den telefoniske rådgivning.

Alle nedenfor nævnte gebyrer og satser er ugaranterede og kan ændres. Ændringer vil blive anmeldt til Finanstilsynet.

## Løbende pensionsbidrag

### Obligatoriske pensionsordninger

Koncept	Procent af pensionsbidraget	Procent af opsparing	Løbende gebyr pr. måned
A	1,4	0,15	15,75
B	0	0,15	65
C	0	0,15	90

## Frivillige pensionsordninger

Koncept	Procent af pensionsbidraget	Procent af opsparing	Løbende gebyr pr. måned
B	0	0,15	85
C	0	0,15	110

## Indskud, overførsel mv.

### Indskud og § 41-overførsel

			Guld	Sølv
Indskud	Samme procent som "Procent af bidrag"	0,15	110	85
§41-overførsel med bidragsbetaling	0	0,15	110	85
§41-overførsel uden bidragsbetaling	Samme procent som "Procent af bidrag"	0,15	110	85

\*Gælder ikke hvis der er samtidig betaling af pensionsbidrag.

### Hvilende ordning (fripolice)

Alle typer af pensionsordninger	0,15	41,75
---------------------------------	------	-------

### Policer under udbetaling

Alle typer af pensionsordninger	0,15*	46,00
---------------------------------	-------	-------

\*Ikke udviklet endnu.



## Transaktions- og handlingsgebyrer

0	0	328	1.250

\*Ved tilbagekøb indenfor en periode på 3 år efter etablering tillægges eventuelt uafskrevne etableringsomkostninger, dog max. 1.080 kr. for obligatoriske pensionsordninger og max. 540 kr. for frivillige pensionsordninger.

1.500 kr. pr. på begyndt time
-------------------------------

\* Ved personligt besøg af konsulent fra AP Pension skiftes der servicekoncept til minimum koncept B.

Er der afholdt særlige etableringsomkostninger i forbindelse med et leverandørskift for en virksomheds obligatoriske pensionsordning ved skift til en obligatorisk pensionsordning i henhold til denne aftale lægges eventuelle uafskrevne særlige etableringsomkostninger til tilbagekøbsgebyret, dog max. 1.250 kr.

## Købs- og salgskurser m.v. for AP Fonden og AP FlexFond

Kurser for AP Fonden og AP FlexFond fastsættes således:

De kurser AP Pension beregner under hensyn til AP Pensions depotrente Indre værdi minus kursværn (kursværn udgør p.t. 0%)
--

## Kurtage

Der skal betales kurtage, når der handles i AP FlexFond samt i eksterne fonde i AP NetLink

0,25% af handelsværdien ved køb og salg (gælder ikke for AP Fonden)
---

Ved beregning af kurtage (0,25%) indføres et maksimum på 100 kr. pr. transaktion (pr. ekstern fond). Det gælder dog ikke ved handel i eksterne fonde, hvor AP Pension betaler fuld kurtage.

Funktionen er ikke udviklet. Kunderne vil få for meget betalt retur i løbet af 2007.

## Bidragsfritagelse

Efter tilkendelse af bidragsfritagelse opkræver AP Pension samme vederlag som før bidragsfritagelsen. Udbetales der samtidig invalidepension, opkræver AP Pension for denne del samme vederlag som for øvrige policer under udbetaling

## Særlige rabatter

Når den samlede opsparing opgjort til salgskurs i eksterne fonde overstiger 1 mio. kr. reduceres den årlige omkostningsprocent beregnet af opsparingen med 0,05%-point af det beløb, opsparingen opgjort til salgskurs i eksterne fonde overstiger 1 mio. kr.