

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

## Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I denne anmeldelse forstås ved forsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

29. januar 2013

Forsikringsselskabets navn

AP Pension livsforsikringsaktieselskab

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Vederlag AP NetLink

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Anmeldelsen vedrører omkostninger og gebyrer for policer i AP NetLink. Kickback kan anvendes til nedsettelse af vederlag.

Der er tale om opdatering af satser og gebyrer, samt tilpasninger af principper til nye produkter.

I forhold til anmeldelse af 28. december 2012 er der indført mulighed for nye knækgrænser i vederlagsmodellen

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen vedrører FIL § 20 stk. 1, nr. 2) grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdier og fripolicer samt § 20 stk. 1, nr. 3) regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. februar 2013

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold  
Forsikringsgesellschaft angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen erstatter anmeldelsen "Vederlag AP NetLink" af 28. december 2012.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang  
Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Denne anmeldelse vedrører forsikringsklasse I og forsikringsklasse III.

I nedenstående tabel 1 fremgår gebyrer. Disse er ugaranterede og kan ændres ved fornyet anmeldelse.

Tabel 1: Gebyrer  
(uændrede ift. anmeldelse af 28.12.2012)

Præmiebetalende, kun AP Fonden, gebyr pr. måned	53 kr.
Præmiebetalende med eksterne fonde, gebyr pr. måned	53 kr.
Pensionister, gebyr pr. måned	72 kr.
Fripolicer, gebyr pr. måned	72 kr.
Fripolicer, $\bar{K} > 0$ , gebyr pr. måned*	51 kr.
Gebyr, ændring af police	515 kr.
Gebyr, tilbagekøb	1.640 kr.

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

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.

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

$\bar{P}$  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 pensionselskab 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 reguleret, hvor størrelserne MEDGB, SAGGB og KONGB er reguleret på baggrund af forventningen til de faktiske omkostninger.

Satserne er anført i tabel 2.

Tabel 2  
(uændret ift. anmeldelse af 28.12.2012)

MEDGB i kr.

Alle ordninger	937 kr.
----------------	---------

SAGGB i kr.

*Antal i ordningen*

Under 25	935 kr.
Under 50	876 kr.
Under 100	823 kr.
Under 200	767 kr.
Under 500	720 kr.
Over 500	691 kr.

KONGB i kr.

*Direkte betjente ordninger*

*Antal i ordningen*

Under 25	605 kr.
Under 50	596 kr.
Under 100	588 kr.
Under 200	579 kr.
Under 500	570 kr.
Over 500	561 kr.

KONGB kan i visse tilfælde nedsættes, såfremt der ydes mindre 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 %.

For ordninger som der har været afgivet tilbud på, eller som er tegnet før 1. februar 2013 nedsættes VL<sup>P</sup> 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<sup>P</sup> lig 0 på obligatoriske firmaordninger. Der tages hensyn til dette, når VL<sup>P</sup> beregnes ud fra ligningen.

For ordninger tegnet efter 1. februar 2013 er VL<sup>P</sup> også være lig 0 for præmieandele over 200.000 kr. på obligatoriske firmaordninger. Der tages hensyn til dette, når VL<sup>P</sup> beregnes ud fra ligningen.

Der er følgende muligheder for valg af det årlige gebyr, VL<sup>G</sup>. (uændrede ift. anmeldelse af 28.12.2012)

Tabel 3: Satser for det månedlige gebyr, VL<sup>G</sup>

Vederlag er en kombination af vederlag af præmie, af opsparing og et fast gebyr	Aktive med præmie, gebyr pr. måned	53,00 kr.
Vederlag består udelukkende af et fast gebyr	Aktive med præmie, gebyr pr. måned, med eksterne fonde	OFG+UDG

Der er følgende muligheder for vederlag som andel af opsparingen, VL<sup>D</sup>. (uændrede ift. anmeldelse af 28.12.2012)

Tabel 4: Andel af opsparingen, VL <sup>D</sup>	AUM0	AUM1	AUM2
<i>Eksterne fonde</i>			
Årlig andel af opsparingen indtil 1.000.000 kr.	0,00 %	0,15 %	0,30 %
Årlig andel af opsparingen indtil 3.000.000 kr.	0,00 %	0,10 %	0,30 %
Årlig andel af opsparingen over 3.000.000 kr.	0,00 %	0,10 %	0,10 %
<i>AP Fonden og AP Flexfonden</i>			
Årlig andel af opsparingen indtil 3.000.000 kr.	0,00 %	0,00 %	0,30 %
Årlig andel af opsparingen over 3.000.000 kr.	0,00 %	0,00 %	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<sup>P</sup>, det årlige gebyr, VL<sup>G</sup>, og andel af opsparingen, VL<sup>D</sup>.

Tabel 5: $\bar{K} > 0$	VL <sup>P</sup>	VL <sup>G</sup>	VL <sup>D</sup>
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

Vederlagene vil således trækkes som enten en fast andel af præmien samt 0,30 % af opsparing i AP-FlexFonden, eller som et fast årligt gebyr samt 0,30 % af opsparingen i AP FlexFonden.

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.

Pensionsordninger, der tidligere har fået fastsat deres vederlag efter anmeldte satser gældende for ordninger under Dansk Erhverv konceptet, får fremover fastsat deres vederlag efter det anmeldte i

denne anmeldelse, i det Dansk Erhverv konceptet er nedlagt.

Såfremt en pensionsordning vælger at skifte betjening fra AON Private Consulting til direkte betjening i AP, da trækkes et udtrædelsesvederlag på 1 % af depotet.

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**  
Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Der er ingen særlige juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

**Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne**  
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1 – 5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

De anmeldte gebyrer, satser og knækgrænser 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 § 4, stk.4".

**Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet**  
Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Der er ingen særlige juridiske konsekvenser.

**Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet**  
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Der er ingen særlige økonomiske eller aktuariemæssige konsekvenser.

Navn  
Angivelse af navn  
Søren Dal Thomsen

Dato og underskrift  
29. januar 2013



Navn  
Angivelse af navn

---

Bo Normann Rasmussen

Dato og underskrift

29. januar 2013

