



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 livsforsikringssekskaber: 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>   |
| 20. december 2019   |
| <b>Livsforsikringsselskabets navn</b>   |
| AP Pension livsforsikringsaktieselskab  |
| <b>Overskrift</b>   |
| Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.   |
| Vederlag AP NetLink 2020  |
| <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 samt en begrænsning på vederlag ved indskud og overførsler.  |
| <b>Lovgrundlaget</b>  |
| Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 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, 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 2020  |
| <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 2019" af 21. december 2018.  |
| <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.   |
| Nedenstående ændrer i afsnit 19.4 i det samlede tekniske grundlag.  |



Satserne i tabel 1 gælder for 2020. Disse er ugaranterede og kan ændres ved fornyet anmeldelse.

Tabel 1: Gebyrer

|   |         |
|---|---------|
| Præmiebetalende, kun AP Fonden, gebyr pr. måned     | 56 kr.  |
| Præmiebetalende med eksterne fonde, gebyr pr. måned | 56 kr.  |
| Pensionister, gebyr pr. måned                       | 75 kr.  |
| Fripolicer, gebyr pr. måned                         | 75 kr.  |
| Gebyr, ændring af police                            | 610 kr. |

Det bemærkes, at de månedlige gebyrer er reguleret med lønindeks for private under finansiering og forsikring. Satser og gebyrer stiger dermed med 2,38 % før oprunding. Gebyrer for ændring og tilbagekøb er oprundet til hele 5 kr. Maksimal kurtage pr. fond pr. handel er ændret fra 135 kr. til 145 kr.

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 af 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.

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

$\bar{P}$  er den gennemsnitlige løbende præmie for ordningen,  $\bar{V}$  den gennemsnitlige opsparing for ordningen og  $\bar{B}_s$  og  $\bar{B}_x$  er belastningsgradsprocenterne for ordningen for hhv. sagsbehandling/administration og konsulentbistand/rådgivning.

#### Parametrene på højre side af ligningen:

*OFG* er 1/3 af de overførselsgebyrer, som AP Pension forventer at betale i gennemsnit pr. forsikringstager til et andet pensionsselskab i forbindelse med en overførsel af en pensionsopsparing. Efter år 3 er *OFG* nul.

*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.



Der gælder:

$$UDG = MEDGB + SAGGB \cdot \bar{B}_S + KONGB \cdot \bar{B}_K$$

Satserne er anført i tabel 2.

Tabel 2

MEDGB i kr.

|                |         |
|----------------|---------|
| Alle ordninger | 600 kr. |
|----------------|---------|

SAGGB i kr.

*Antal i ordningen*

|            |           |
|------------|-----------|
| Under 25   | 1.095 kr. |
| Under 50   | 1.043 kr. |
| Under 75   | 996 kr.   |
| Under 100  | 996 kr.   |
| Under 200  | 947 kr.   |
| Under 300  | 905 kr.   |
| Under 400  | 905 kr.   |
| Under 500  | 850 kr.   |
| Under 750  | 750 kr.   |
| Under 1000 | 725 kr.   |
| Under 1500 | 700 kr.   |
| Under 2500 | 650 kr.   |
| Under 3500 | 600 kr.   |
| Over 3500  | 550 kr.   |

KONGB i kr.

*Direkte betjente ordninger*

*Antal i ordningen*

|            |         |
|------------|---------|
| Under 25   | 545 kr. |
| Under 50   | 536 kr. |
| Under 75   | 529 kr. |
| Under 100  | 529 kr. |
| Under 200  | 521 kr. |
| Under 300  | 513 kr. |
| Under 400  | 513 kr. |
| Under 500  | 513 kr. |
| Under 750  | 485 kr. |
| Under 1000 | 485 kr. |
| Under 1500 | 485 kr. |
| Under 2500 | 485 kr. |
| Under 3500 | 485 kr. |
| Over 3500  | 485 kr. |

I forhold til 2019 er satserne uændret

MEDGB 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 en lønsomhedsvurdering foretaget af AP Pensions kommercielle forum, øges eller reduceres, således at

$\bar{B}_S$  og/eller  $\bar{B}_K$  bliver større eller mindre end 100 %.

**Parametrene på venstre side af ligningen:**

$VL^P$  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 enten 150.000 kr. eller 200.000 kr. er  $VL^P$  lig 0 på obligatoriske firmaordninger.
3. Vederlag af indskud og overførsler begrænses til maksimalt 11.000 kr.

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                        | 56 kr.       |
| Vederlag består udelukkende af et fast gebyr                                    | Aktive med præmie, gebyr pr. måned                        | (OFG+UDG)/12 |
| Vederlag er en kombination af vederlag af opsparing og et fast gebyr            | Fripolicer samt policer under udbetaling, gebyr pr. måned | 75 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 %                                   |

*AP Fonden, AP Flexfonden og AP Stabil*



|   |        |        |        |        |
|---|--------|--------|--------|--------|
| 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 % |

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.

Derudover ændres følgende i afsnit 19.6 i det samlede tekniske grundlag:

Tabel 5: Gebyrer

Gebyr, tilbagekøb 1.930 kr.

#### 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 aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet



Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige 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                                  |   |
| Thomas Møller   |   |
| <b>Dato og underskrift</b>  |   |
| 20. december 2019   |  |
| <b>Navn</b><br>Angivelse af navn                                  |   |
| Bo Normann Rasmussen  |   |
| <b>Dato og underskrift</b>  |   |
| 20. december 2019   |  |