

Ankenævnet for Forsikring

Den 20. marts 2024 blev i sag nr. 100557:

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

mod

AP Pension
Østbanegade 135
2100 København Ø

afsagt

k e n d e l s e :

Forsikringstageren har pensionsordning. Han har i klageskema af 17/10 2023 til nævnet bl.a. anført:

"Har tegnet en § 53 A opsparing hos AP Pension i 2019 med 5 års binding. [Pensionsmægler] var formidler og havde anbefalet ordningen i forbindelse med en pensionsgennemgang.

Jeg vil gerne klage og 2 forhold:

1. Under pensionsgennemgangen fremhævede rådgiveren fra [pensionsmægler], at der var inflationsgaranti, hvilket fremgik af pjecen 'Placering af frie midler' side 1 med ordene: Bevarelse af købekraften efter inflation. Dette vil de ikke stå ved, nu da inflationen er blevet højere end forventet.
2. I policen er jeg indplaceret i rentegruppe 1-2 % gennemsnitsrente. I 2022 har de ensidigt ændret min placering til rentegruppe 0-1 %.

Samlet betyder ovenstående et tab i størrelsesorden på 400.000 kr.

Hvad vil du konkret opnå hos selskabet?

Jeg ønsker af AP Pension og [pensionsmægler] solidarisk friholder mig for tab, ved at anerkende, at jeg er blevet tilsikret en inflationsgaranti, og at jeg forbliver i rentegruppe 1-2 %."

Klageren har den 8/11 2023 til nævnet bl.a. bemærket:

"I henhold til pjecerne omkring pensionsordningen fremgår det at alt kommunikation skal gå via [pensionsmægler] og har derfor ikke klaget direkte til AP Pension. Det fremgår af klagesvaret fra [pensionsmægler] at de har kommunikeret med AP Pension og derfor mener jeg ikke det er rimeligt yderligere at forhale sagen. Min første henvendelse til [pensionsmægler] omkring sagen skete 12. maj 2023 og der er d.d. således gået 6 måneder nu på søndag."

Klageren har den 21/11 2023 videre bl.a. bemærket:

"Et af klagepunkterne går på at jeg siden efteråret 2022 har fået 0 % i rente af min opsparing. Dette betyder jeg taber mange penge idet jeg i min bank opnår knap 3 % i rente. Derfor vil jeg anmode om hurtig ekspedition så jeg ikke taber yderligere hvis jeg ikke får medhold i min klage."

I brev af 18/12 2023 fra selskabet til nævnet hedder det bl.a.:

"Dernæst skal vi gøre opmærksom på, at den pjece, som klager har fremlagt angående 'Placering af frie midler', ikke er udarbejdet af AP Pension, og at den kritik klager udtaler vedrørende 'inflationsgaranti' ikke angår AP Pension og ikke har betydning for ankenævnets behandling af de forhold, som vedrører AP Pensions administration/håndtering af klagers pensionsordning.

AP Pension vil derfor alene kommentere klagers klage over skift af rentegruppe.

AP Pensions holdning

AP Pension mener ikke at have påført klager et tab hverken helt eller delvist, idet vi ikke har fratrækket klager nogen rettigheder. Vi mener på den baggrund ikke, at klager har et krav.

Klagens indhold og sagsfremstilling

Klager fik i 2019 for et indskud oprettet en pensionsordning med en garanteret udbetaling. Der henvises til bilaget indeholdende policen, som er fremsendt af klager.

Det fremgår af policen, at forsikringen er berettiget til bonus, der beregnes i henhold til AP Pensions bonusregler, og at bonus anvendes til forhøjelse af ydelserne. Det betyder, at bonus bliver anvendt til at købe en tillæggsforsikring til policen på det enhver tid gældende tekniske grundlag, og at tillæggsforsikringen herefter er en del af pensionsordningen.

Som **bilag A** vedlægges gældende forsikringsbetingelser. Ifølge forsikringsbetingelsernes § 8 gælder følgende:

'§ 8. Bonus

Forsikringen har ret til bonus (forsikringsandel) i henhold til det bonusregulativ, der til enhver tid gælder for forsikringen. Bonusreglerne kan til enhver tid ændres med virkning for fremtiden. Bonusregulativer anmeldes til Finanstilsynet. Bonus tildeles kun, hvis AP Pensions økonomi tillader det, og bonus kan derfor bortfalde. Bonus tilhører først den forsikrede, når den er tildelt efter reglerne i bonusregulativet (...)'

Klagers police blev oprettet på AP Pensions daværende nytægningsgrundlag med en grundlagsrente på 1 %. En grundlagsrente på 1 % betyder, at der er forudsat en gennemsnitlig forretning på 1 % i policens løbetid ved beregning af den garanterede ydelse.

Ifølge Finanstilsynets regler om kontribution skal garanterede pensionsordninger inddeles i rentegrupper, hvor der maksimalt må være et rentespænd i grundlagsrente på 1 %. Inddelingen i rentegrupper har betydning for tildeling af bonus.

Ved oprettelsen blev klagers police placeret i AP Pensions rentegruppe R2, der består af pensionsordninger med en grundlagsrente på 1-2 %.

Rentegruppen for en police skal opdateres mindst en gang årligt for at sikre, at rentespændet i rentegrupperne ikke overstiger de maksimale 1 %. Dette skyldes, at den gennemsnitlige grundlagsrente typisk ændrer sig i policens levetid, fordi de midler, der tilskrives i bonus o. lign., har en anden grundlagsrente end det oprindelige indskud. Derfor vil den gennemsnitlige grundlagsrente af midlerne på policen typisk ændre sig i takt med, at der tilskrives bonus mv. Hvis den gennemsnitlige grundlagsrente på policen kommer udenfor intervallet i rentegruppen, skal policen ifølge Finanstilsynets regler flyttes til en anden rentegruppe.

Frem til 2001 blev bonus på klagers police tilskrevet med en grundlagsrente på 1 %, og derfor bestod klagers police af midler med en grundlagsrente på 1 %. Policen var derfor fortsat placeret i rentegruppe R2.

I marts 2021 kom der en bekendtgørelse om maksimal grundlagsrente fra Finanstilsynet (bekendtgørelse nr. 353/2021) der indebar et krav om, at selskaberne fremover maksimalt måtte anvende en grundlagsrente på -1 % ved nytegning og bonustilskrivning mv. Som følge af dette indførte AP Pension i slutningen af 2021 et -1 % tegningsgrundlag, der var gældende for nytegning og bonus mv.

Derfor er bonus på klagers forsikring efterfølgende blevet tilskrevet med en grundlagsrente på -1 %. Som følge af dette er den gennemsnitlige grundlagsrente af midlerne på policen faldet til under 1 %. Som følge af dette har AP Pension måtte flytte klagers police til rentegruppen R1, der omfatter policer med et rentespænd mellem 0 % og 1 %.

Ændringen i rentegruppe har ikke betydning for den garanti, der er givet til klager, da de garanterede ydelser er uændret.

Ændringen i rentegruppe har alene betydning for policens fremtidige bonustilskrivninger. Ændringen sikrer, at der ikke sker systematisk omfordeling af bonus mellem kunderne, hvilket er formålet med kontributionsbekendtgørelsen. Hvis policen ikke havde flyttet rentegruppe, ville klagers police få tilskrevet mere bonus, end der er økonomisk grundlag for, i strid med selskabets bonusregler og forsikringsbetingelsernes § 8.

Konklusion

Klagers police er behandlet i overensstemmelse med aftalegrundlaget.

AP Pension har ikke frataget klager nogle rettigheder eller påført klager et tab.

Bonus er blevet tilskrevet i overensstemmelse med aftalegrundlaget. Klager har ikke fået en garanti for en bestemt bonus eller depotrente, og det fremgår af police og forsikringsbetingelser, at bonus tildeles i overensstemmelse med de til enhver tid gældende bonusregler. Der henvises til Højesterets dom i U2016.1487H og ankenævnets kendelse i sag 82533.

AP Pension anmoder derfor om, at klagen afvises."

Klageren har i brev af 4/1 2024 til nævnet bl.a. bemærket:

"I forbindelse med min ansættelse optjente jeg pension gennem [selskab2]. Firmaet anvendte [pensionsmægler] som rådgiver og i 2018 fik jeg tilbud om at gennemgå mine pensioner med

Ankenævnet for Forsikring

4.

100557

[pensionsmægler]. Dette tilbud tog jeg imod og der blev afholdt et personligt møde med Senior-økonomisk rådgiver [rådgiver1].

Ved mødet blev min og min kones pensioner mv. gennemgået og [rådgiver1] kunne se vi havde en del penge stående i banken. I den forbindelse nævnte han at AP Pension havde en attraktiv ordning med en attraktiv rente og bevarelse af købekraften efter inflation. Vi fik udleveret pjecen 'Private Pension Planning Placering af frie midler' efterfølgende kaldet 'Placering af frie midler'.

Som det også fremgår af 'Placering af frie midler' nævnes der '[pensionsmægler] samarbejder bl.a. med AP Pension om placering af frie midler' og det må derfor anses usandsynlig, at AP Pension ikke har haft nævnte 'Placering af frie midler' til gennemsyn/kommentering. Derfor fastholdes min klage at pengene skal forhøjes med inflationen. AP Pension bør være ansvarlig for sin repræsentants ageren i enhver henseende i forbindelse med formidling af AP Pensions produkter og ydelser. Således må AP Pension være ansvarlig for og hæfte for tabet, uanset om det er AP Pension eller [pensionsmægler], der har begået fejl.

Af 'Placering af frie midler' fremgår ingen steder at pengene placeres i nogle rentegrupper, det fremgår ej at der ligger andre forhold til grund for fastsættelse af den årlige rente. Når man kigger på pjecen 'Placering af frie midler' er der vist 7 års historik med en rente på mellem 3 og 4 %. Da jeg den 20. august 2019 skrev til [rådgiver1] jeg ville gøre brug af 'Placering af frie midler' var renten 4 %, men [rådgiver1] skrev retur den var faldet til 3 %, men at det stadig var en attraktiv ordning. Se 'Mail [pensionsmægler] 22.08.19', af samme mail fremgår det at hans kollega vil tage kontakt med mig.

I 'Mail [pensionsmægler] 28.08.19' fra [rådgiver1's] kollega [rådgiver2] fremgår de seneste 13 års rente som lå mellem 3 og 7 % og selv under finanskrisen i 2008 var renten særdeles attraktiv på 7 %. [Rådgiver2] skriver tillige i mailen at renten aldrig har været under 3 %.

Historiske kontorenter førskat (ex. loyalitetsbonus)												
2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
3%	4%	3%	3%	3%	3%	3,25%	3,25%	4,70%	4,70%	4,70%	7,00%	6,50%

Mine 2.500.000 blev indbetalt til 1. september 2019 hvor renten resten af året var på 3 % i rentegruppe 1-2 % som er i henhold til min police.

I 2020 blev renten fastsat til 2 % i rentegruppe 1-2 %.

I 2021 blev renten fastsat til 2,25 % i rentegruppe 1-2 %

Rentegruppe	2021	*2022
R5 G82 4 % - 5 %	3,80 %	3,80 %
R4 G82 3 % - 4 %	3,00 %	3,00 %
R3 G82 2 % - 3 %	3,00 %	3,00 %
R2 G82 1 % - 2 %	2,25 %	2,50 %
F3 G82 2 % - 3 %	3,00 %	3,00 %

Ankenævnet for Forsikring

5.

100557

I 2022 blev renten fastsat til 2,5 % i rentegruppe 1-2 % frem til 30. juni hvor der pludselig oprettes en ny rentegruppe 0-1 % og som jeg uforståelig bliver overført til – dette er ikke i henhold til min police – der er renten 1 %. Og 1. november ændres renten til 0 %.

Rentegruppe	2022	2023
4-5 % gennemsnitsrente	3,80 %	3,80 %
3-4 % gennemsnitsrente	3,00 %	3,00 %
2-3 % gennemsnitsrente	3,00 %	3,00 %
1-2 % gennemsnitsrente	2,50 %	2,50 %
0-1 % gennemsnitsrente	0,00 %*	0,00 %
-1-0 % gennemsnitsrente	0,00 %**	0,00 %
2-3 % gennemsnitsrente (FSP)	3,00 %	3,00 %

I 2023 blev renten fastsat til 0 % i rentegruppe 0-1 %, rentegruppe stadig ikke jævnfør min police. Og for 2024 har jeg for første gang modtaget et brev den 22. december 2023 omkring renten, her fremgår det at renten er 0 % og jeg er sat i rentegruppe 0-1 %. Brev vedlagt sagen 'Forventninger til din fremtidige pensionsudbetaling'.

Rentegruppe	2023	2024
4-5 % gennemsnitsrente	3,80 %	3,80 %
3-4 % gennemsnitsrente	3,00 %	3,00 %
2-3 % gennemsnitsrente	3,00 %	3,00 %
1-2 % gennemsnitsrente	2,50 %	2,50 %
0-1 % gennemsnitsrente	0,00 %	0,00 %
-1-0 % gennemsnitsrente	0,00 %	0,00 %
2-3 % gennemsnitsrente (FSP)	3,00 %	2,50 %

Din rentegruppe pr. 1. december 2023

Din pensionsordning er placeret i rentegruppe: "0-1 pct. gennemsnitsrente"

Omtalte rentegrupper er først noget jeg har kigget ind i her på det seneste, jeg kan ikke se der på nogen måder er sammenhæng i tingene når man dels kigger i 'Placering af frie midler' og dels kigger ind i de mails fra henholdsvis [rådgiver1] og [rådgiver2], så bare det jeg i omkring 2 år har fået 0 % i rente har påført mig et ikke ubetydeligt tab. I dag kan jeg få knap 4 % i rente i banken.

Har AP Pension fået oprettet en forkert ordning/police, det kunne det tyde på med de årlige renter jeg bliver sat i udsigt i såvel 'Placering af frie midler' som de mails fra [rådgiver1] og [rådgiver2]. Hvorfor er min ordning/police lige i rentegruppe 1-2 % og ikke i 3-4 %, der er noget galt når man ser historikken i 13 år og den aldrig har været under 3 %.

Svaret fra ... AP Pension omhandler en længere beskrivelse af bonus, det er ikke det mine klager er gået på, og tillige må jeg oplyse at jeg hverken har kendskab til Finanstilsynet regler eller for så vidt adgang til domskendelser, jeg er en ganske almindelig mand som er blevet anbefalet at place-

re mine penge på en ordning 'Placering af frie midler' som jeg kan forholde mig til, og som jeg på alle måder føler mig narret af, og står med et ikke ubetydeligt tab og derfor krav på ovenfor omtalte to punkter. Ved læsningen af det domsmateriale, som indklagede har sendt med, ser jeg ikke en relevant lighed med min sag.

Nedenstående et overblik på sagen penge år for år – kommer fra AP Pensions portal.
[Depotregnskaber for 2019-2023]"

Selskabet har i brev af 19/1 2024 til nævnet bl.a. bemærket:

"[Pensionsmægler] en uafhængigt virkende forsikringsformidler, der er rådgiver for klager, ikke for selskabet. Derfor er [pensionsmæglers] brochure og mails til klager ikke en del af aftalegrundlaget med selskabet. Af samme årsag kan det, der fremgår af [pensionsmæglers] brochure og mails, ikke danne grundlag for erstatningskrav mod selskabet.

Dertil kommer, at det ikke fremgår af materialet fra [pensionsmægler], at klager har garanti for en årlig kontorente af en bestemt størrelse. Det fremgår tværtimod flere steder, at det, som klageren har garanti for, (alene) er at beløbet på pensionsordningen ikke kan nedsættes. Det fremgår således af brochuren s. 2, at

'På etableringstidspunktet garanterer AP Pension, at du minimum får dine penge retur efter aftaleperioden på 5 år. Garantien vil løbende blive forhøjet hver måned i takt med, at der tilskrives renter på din konto.'

Det fremgår tilsvarende af [pensionsmæglers] e-mail af den 28. august 2019, at:

'Det særlige ved løsningen i AP Pension er, at du har sikkerhed for ikke at miste dine penge, idet AP Pension giver en garanti, som betyder, at du minimum får dine penge tilbage efter aftaleperioden på 5 år (også selv om der trækkes omkostninger). Det garanterede beløb vokser i takt med, at der tilskrives rente. Denne mulighed er derfor et super godt alternativ til at have pengene stående kontant.'

Årsagen til, at dette var attraktivt i 2019, var at bankerne gav en meget lav rente – og ind i mellem ingen rente eller en negativ rente. Det fremgår således af s. 2 i brochuren, at:

'Bankernes indlånskonto har historisk set været anvendt til placering af frie midler, hvis man som kunde har ønsket, at ens formue ikke blev mindre værd pga. negativt afkast på aktie- og obligationsmarkedene.'

Da renten på en indlånskonto (og obligationer) efterhånden er nul eller i nogle tilfælde negativ, er der behov for alternativer.'

Det fremgår heller ikke noget sted i materialet fra [pensionsmægler], at klager har krav på at få tilskrevet en depotrente på 3 eller 4 %. Det fremgår tværtimod af [pensionsmæglers] e-mail af 28. august 2019, at *'Endvidere kan du herunder se en beregning af indskud af 2 mio. kr., som viser hvordan opsparingen herunder garantien udvikler sig (efter omkostninger), hvis renten udgør 3 % i hele aftaleperioden.'* (understreget af mig). På samme vis fremgår det også af resten af materialet, at [pensionsmægler] forventede en høj forrentning, men at dette (selvsagt) ville afhænge af den fremtidige udvikling. Det fremgår også af den nævnte e-mail, at kontorenten bliver fastsat for ét år ad gangen. Af brochuren fremgår det, at:

'Dette produkt giver en fast rente i 2018 på 4,0 % p.a.'

Ankenævnet for Forsikring

7.

100557

Bonusreserverne er meget høje i AP Pension, hvilket understøtter mulighederne for også at give kunderne en attraktiv og stabil depotrente i årene fremover. ' (Understreget af AP Pension)

I den forbindelse bemærkes det, at der er sket store ændringer i renteforholdene siden 2019, og at det forhold, at klageren muligvis kan få en højere forrentning i et pengeinstitut i dag, ikke var forventeligt i 2019, og betyder ikke, at klagers pensionsordning er placeret i en 'forkert' rentegruppe.

Klagers krav går ud på at få en kontorente af en bestemt størrelse – altså en rentegaranti. Som fastslået i U2016.1487H kræves der helt særlige holdepunkter for at fastslå, at der er givet en rentegaranti. Der findes ikke sådanne holdepunkter i klagerens police. I den forbindelse bemærkes det, at oplysningen i policen om, at pensionsordningen tilhører rentegruppe 1-2 % gennemsnitsrente, ikke er en garanti, men derimod alene en oplysning om policens dagældende placering i rentegruppen, og da slet ikke for en årlig kontorente af en bestemt størrelse."

I brev af 29/1 2024 fra klageren til nævnet hedder det bl.a.:

"AP Pension angiver i Deres svar 2 af 19. januar 2024, at pjecen 'Placering af frie midler' ikke er en del af aftalegrundlaget. Dette må jeg fuldstændig afvise, da det er det eneste materiale jeg har fået udleveret. Det er ene og alene ud fra pjecen 'Placering af frie midler' at jeg indgår aftalen og indbetaler kr. ... Hvad har AP Pension forestillet sig, at jeg bare indbetaler kr. ... ud i den blå luft uden videre.

At AP Pension så referere til aftalen i Deres svar 2, er da underligt når de påstår den ikke er en del af aftalegrundlaget. Dermed må jeg antage, at det ligegodt er en del af aftalegrundlaget.

Det fremgår også af pjecen af der er et samarbejde, som igen understreger at pjecen er en del af aftalegrundlaget eller rettere; det er aftalegrundlaget.

[Fremhævet tekst fra pjece: (Pensionsmægler) samarbejder bl.a. med AP Pension om placering af frie midler']

Som jeg i mit brev af 04.01.24 angav, så skrev [rådgiver2] i mail [pensionsmægler] af 28.08.19 at de seneste 13 års rente lå mellem 3 og 7 % og at renten aldrig har været under 3 %.

Historiske kontorenter før skat (ex. loyalitetsbonus)												
2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
3%	4%	3%	3%	3%	3%	3,25%	3,25%	4,70%	4,70%	4,70%	7,00%	6,50%

Derfor kan jeg ikke se at der er sammenhæng i den police som AP Pension udarbejder efter de har modtaget de kr. ... og det der angives i ovenstående historiske renteskema. Af pjecen fremgår det ingen steder at der er tale om en forsikring. Så det kunne godt se ud til der er lavet en forkert aftale af AP Pension, hvilket også understreges af at renten på mine penge de sidste 2 år er 0 %, det kunne man på ingen måder have forventet. Jeg føler det, som AP Pension har solgt elastik i metermål og dermed selv ansætter renten (rentegruppen) ud fra for godt befindende.

Ankenævnet for Forsikring

8.

100557

Som tidligere nævnt fik jeg udleveret pjecen 'Placering af frie midler' på møde med [rådgiver1] og hvor det blev nævnt at AP Pension havde en attraktiv ordning med en attraktiv rente og bevarelse af købekraften efter inflation.

Jeg er godt bekendt med at inflationen typisk har været lavere end renten i årene før mødet. Derfor er det for mig særligt betryggende at aftalen netop tilgodeser den unormale høje inflation de sidste par år, så jeg ikke på den måde mister penge. Det er helt klart det jeg læser af pjecen 'Placering af frie midler'.

[Fremhævet tekst fra pjece: 'Dette opsparingsprodukt henvender sig til kunder med en opsparing på minimum 500.000 kr., som ønsker ... • Bevarelse af købekraften efter inflation']"

Nævnet har fået forelagt bilag fra sagen. Klageren har i mail af 20/8 2019 til rådgiver 1 fra forsikringsmægler bl.a. anført:

"Jeg overvejer kraftig at gøre brug af AP Pension til mine frie midler på ca. ... er forholdes stadig det samme med 4 % i garanti ved 5 års binding?

Tillige overvejer jeg at indbetale lidt ekstra i min løn på min pensionsopsparing, er det en dårlig ide?"

Rådgiver 1 fra forsikringsmægler har i mail af 22/8 2019 til klageren bl.a. anført:

"Renten i AP Pension er faldet til 3 %, men det er stadig attraktivt. Har vedhæftet seneste info. Læste for nyligt om en bank der 'giver' minusrente til kunder med høje indlån.

Jeg kan få en kollega til at kontakte dig hvis du vil høre lidt mere om ordningen i AP Pension. Han sidder med det til daglig og kender alle detaljer om binding, garanti mv. Skal jeg få ham til at ringe til dig? Og hvilket nr. kan han fange dig på?

Mht. til ekstra indbetaling på pension, så er der både fordele og ulemper. Du sparer topskat nu og her, og får pengene udbetalt til bundskat ved pension. Skatten på afkast er også lavere end på frie midler. Til gengæld vil det gå ud over tillægget til folkepension da pensioner bliver modregnet heri. Så den ligger ikke lige til højrebænet, men når alt kommer til alt kan det godt betale sig – bare vi ikke taler alt for store beløb. Hvilket beløb havde du i tankerne?"

I mail af 28/8 2019 fra rådgiver 2 fra forsikringsmægler til klageren hedder det bl.a.:

"Tak for en god telefonsamtale i dag. Hermed lidt mere info omkring den særlige opsparingsmulighed i AP Pension.

Der er tale om et gammelt opsparingsprodukt, som tidligere kun har været forbeholdt pensionsopsparing, men som AP Pension nu også har åbnet for frie midler i en periode (AP Pension har åbent op for, at der i alt kan indskydes 500 mio. kr. i frie midler, og når dette mål er nået, lukker denne mulighed igen).

Renten fastsættes for ét år ad gangen og i 2019 har AP Pension fastsat renten til 3,0 % p.a.

Ankenævnet for Forsikring

9.

100557

Historiske kontorenter før skat (ex. loyalitetsbonus)												
2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
3%	4%	3%	3%	3%	3%	3,25%	3,25%	4,70%	4,70%	4,70%	7,00%	6,50%

Kontorenten fastsættes ud fra det opnåede afkast på aktier og obligationer m.v. men også kunderne bonusreserver, som er ekstra reserver, som er sparet op tidligere (du får altså som ny kunde andel i disse bonusreserver, som giver bedre muligheder for også fremover at tilskrive en attraktiv kontorente). I AP Pension udgør bonusgraden ca. 20 % af kundernes opsparing.

Udover renten udbetaler AP Pension loyalitetsbonus, som er fastsat til 0,25 % p.a. i ekstra rente i 2019, men denne ekstra rente fås kun af penge, som stod på kontoen pr. 1/1 2019 (altså kan du først få loyalitetsbonus i 2020). Der skal mindst indbetales 500.000 kr. og max 5 mio. kr. pr. CPR nr.

Du får en garanti for din opsparing

Det særlige ved løsningen i AP Pension er, at du har sikkerhed for ikke at miste dine penge, idet AP Pension giver en garanti, som betyder, at du minimum får dine penge tilbage efter aftaleperioden på 5 år (også selvom der trækkes omkostninger). Det garanterede beløb vokser i takt med at der tilskrives rente.

Denne mulighed er derfor et super godt alternativ til at have pengene stående kontant.

Pengene skal som udgangspunkt blive stående i 5 år, men kan altid tages ud før mod betaling af gebyr på 1.885 kr.

Ved indskud trækkes 2,5 % i omkostninger (hvoraf vi modtager de 0,5 % point), og pengene skal derfor stå i ca. 11 måneder før der er 'break even'. Der fratrækkes også et løbende fee til AP på 0,1 % p.a. + et årligt gebyr på 648 kr.

Jeg vedhæfter også en folder fra AP. Endvidere kan du herunder se en beregning på indskud af 2 mio. kr., som viser hvordan opsparingen herunder garantien udvikler sig (efter omkostninger), hvis renten udgør 3 % i hele aftaleperioden på 5 år.

[Søjlediagram med 'Opsparingsudvikling ved indskud på 2.000.000, forventet rente på 3 % og med en rente på de resterende 4 år på 3 % tilknyttet Garanti på udbetaling ved år 5']

Eablering

Jeg vedhæfter en aftale, som du i givet fald bedes udfylde og returnere til mig."

Af policen af 6/9 2019 fremgår bl.a.:

"Police

AP Pension bekræfter herved aftale om forsikringsdækning som beskrevet i denne police, der er udstedt i henhold til begæring om AP KONTO UDEN FRADRAGSRET

Forsikringen træder i kraft den 01.10.2019.

Forsikringsydelse m.m. er anført i policetillæg.

Ankenævnet for Forsikring

10.

100557

Forsikringen giver ret til følgende ydelser:

1. Kapitaludbetaling ved udløb.

Kapitalen udbetales den 01.09.2024, hvis forsikrede er i live på denne dato.

Kapitaludbetaling ved død.

Kapitalen udbetales, hvis forsikrede dør inden den 01.09.2024.

Kapitalen udgør AP Kontoens samlede opsparing.

Kapitaludbetaling ved invaliditet.

Hvis forsikrede tilkendes førtidspension fra det offentlige, kan AP Kontoens samlede opsparing udbetales.

Bonusanvendelse:

Forsikringen er berettiget til bonus, der beregnes i AP Pensions bonusregler. Bonus anvendes til forhøjelse af henhold til ydelserne.

Særlige påtegninger:

Forsikringsydelserne udbetales til de berettigede i overensstemmelse med AP Pensions regulativ for udbetaling.

...

Denne forsikring er oprettet uden for et ansættelsesforhold.

I henhold til pensionsbeskatningsloven henføres forsikringen til følgende skatte kategorier:

7. Livsforsikring uden fradragsret omfattet af Pensionsbeskatningslovens par. 53 a.

Pensionsordningen tilhører følgende grupper:

Rentegruppe 1-2 pct. gennemsnitsrente

Risikogrube Policer med dødsfaldsdækning

Omkostningsgruppe Policer uden indbetaling (G82)

...

POLICETILLÆG

Pr. 01.10.2019 udgør forsikringens grundtydelser inklusiv bonus til denne dato:

1. Kapitaludbetaling ved udløb kr. ...

samt kr.

der udbetales som rater i 10 år årligt kr.

Ved død eller invaliditet udbetales opsparingen (se policen)

Den nærmere beskrivelse af ydelserne fremgår af policen.

Ingen præmiebetaling."

Af mail af 4/10 2023 fra forsikringsmægler til klageren fremgår bl.a.:

"Hermed skal jeg vende tilbage til sagen om dit indskud i AP Pension.

Ret til loyalitetsbonus

AP Pension har ved mail af 22. juni 2023 overfor [pensionsmægler] bekræftet, at du har ret til loyalitetsbonus. Vi har bedt AP Pension sende en bekræftelse direkte til dig, men dette har de ikke gjort. AP Pension henviser blot til deres bekræftelse overfor [pensionsmægler]. Mailen fra AP Pension til [pensionsmægler] vedlægges som dokumentation for, at AP Pension skal udbetale loyalitetsbonus til dig, i det omfang AP Pension beslutter at udbetale bonus til deres kunder. Vi beder fortsat AP Pension sende en bekræftelse direkte til dig.

Skift af rentegruppe fra '1-2 % gennemsnit' til '0-1 % gennemsnit'

Det fremgår af din police fra 2019 at du tilhører rentegruppe '1-2 pct. gennemsnitsrente'. Du har oplyst, at du på AP Pensions pensionsside står anført som værende i rentegruppe '0-1 pct. Gennemsnitsrente.'

Vi har bedt AP Pension om at redegøre nærmere for dette. Vi sendte første mail til AP Pension den 28. august 2023, og har rykket AP Pension både den 4. september 2023 og senest den 14. september 2023. AP Pension har endnu besvaret mailen, og vi fortsætter med at rykke for svar.

Krav om at depotet forrentes og opskrives svarende til inflationsudviklingen

Du gør gældende, at oplysningerne i pjecen medfører at [pensionsmægler] skal forrente depotet svarende til inflationsudviklingen.

Vi har tidligere afvist dette ved mails af 28. juni og 14. august 2023, og dette fastholdes. ... har i mailen af 14. august 2023 svaret følgende:

'Du er ikke blevet stillet en garanti for, at dine penge har samme købekraft ved udbetalingen i 2024. Som nævnt ovenfor er den eneste garanti du er blevet stillet, at du som minimum får dine penge retur efter aftaleperioden på fem år. Du er således ikke blevet garanteret en indeksering af det indskudte beløb. Bevarelse af købekraft efter inflation står ikke anført i pjecen som en garanti men et eksempel på, hvorfor denne løsning med placering af frie midler kan overvejes.'

I årene 2013-2020 var den gennemsnitlige inflationsrate i Danmark 0,7 %. Et opsparingsprodukt, der sikrer mod negativ forrentning samt har en forventet kontorente på 3 %, bevirker jo de facto at købekraften kunne sikres. Oplistningen af de fire punkter i pjecen skal i øvrigt læses i sammenhæng med det indledende afsnit, hvor vi henviser til at renten på en almindelig indlånskonto er næsten nul eller endda negativ. Pjecen yder derfor ikke en garanti for inflationsregulering af depotet, men oplyser blot dette som en positiv konsekvens af produktet.

Det var i 2019 ikke muligt at forudsige at inflationen fra 2021 ville stige kraftigt, og ville udgøre 8-9 % i 2022.

Det har i øvrigt formodningen imod sig, at et pensionsselskab ville tilbyde en garanti på det enhver tid værende indskud og samtidig tilbyde en inflationssikring. Herved ville pensionsselskabet overtage risikoen for kraftige stigninger i inflationen, hvilket ikke er attraktivt for et pensionsselskab. I givet fald ville omkostningerne herved være meget høje for pensionskunden.

På denne baggrund må jeg fortsat afvise, at [pensionsmægler] har pådraget sig et erstatningsansvar i sagen. Vi kan derfor ikke tilbyde at sikre, at din opsparing ved udløb i september 2024 skal opskrives med et beløb svarende til inflationen.

Jeg vender tilbage, når vi har modtaget svar fra AP Pension på spørgsmålet om ændring af rentegruppe."

I brev af 22/12 2023 fra selskabet til klageren hedder det bl.a.:

"Forventninger til din fremtidige pensionsudbetaling

...

Vi skriver til dig, fordi du har en pensionsordning med ydelsesgaranti i AP Pension og for at informere dig om vores forventninger til muligheden for at forhøje din pensionsudbetaling i fremtiden.

Vi gør opmærksom på, at du finder en ordliste med forklaringer sidst i brevet. Vi håber, den kan være med til at gøre teksten lettere at læse og forstå.

Vi kan ikke sætte din garanterede pension ned

Din ydelsesgaranti betyder, at vi ikke kan nedsætte din garanterede pensionsudbetaling, selvom vi f.eks. måtte få et dårligt afkast på vores investeringer. Vi kan heller ikke nedsætte din garanterede udbetaling fra en livrentepension, hvis den generelle levetid stiger, og pengene derfor skal strække sig over flere år.

Begrænsede muligheder for stigende udbetalinger i fremtiden

Din ydelsesgaranti er fastsat på baggrund af en grundlagsrente. Det betyder, at vi har forudsat en rente af en vis størrelse (grundlagsrenten), da vi beregnede din garanterede pensionsudbetaling. For livrentepensioner har vi desuden forudsat en forventning om, hvor længe den skal udbetales.

For at din udbetaling kan stige i fremtiden, skal vi kunne give dig et afkast i form af en depotrente, der er højere end din grundlagsrente. Og for livrentepensioner må den forventede levetid samtidig ikke overstige de oprindelige levetidsforventninger, som var gældende ved oprettelsen af livrentepensionen.

Din grundlagsrente afgør, hvilken rentegruppe, du hører til i, og dermed den depotrente, du får. Herunder kan du se vores forventninger til muligheden for at forhøje din pension i fremtiden baseret på din rentegruppe.

- Vi forventer at kunne forhøje din pensionsudbetaling i begrænset omfang i fremtiden. Det skyldes, at vi forventer at kunne give dig en depotrente, der er lidt højere end din grundlagsrente.

Depotrenter i 2024

Herunder kan du se depotrenterne for 2023 og 2024. Depotrenterne for 2024 kan løbende ændres. I bilaget til brevet kan du læse mere om baggrunden for depotrenternes størrelse i 2024.

Depotrenter før pensionsafkastskat på 15,3 procent:

Rentegruppe	2023	2024
4-5 % gennemsnitsrente	3,80 %	3,80 %
3-4 % gennemsnitsrente	3,00 %	3,00 %
2-3 % gennemsnitsrente	3,00 %	3,00 %
1-2 % gennemsnitsrente	2,50 %	2,50 %
0-1 % gennemsnitsrente	0,00 %	0,00 %
-1-0 % gennemsnitsrente	0,00 %	0,00 %
2-3 % gennemsnitsrente (FSP)	3,00 %	2,50 %

Din rentegruppe pr. 1. december 2023

Din pensionsordning er placeret i rentegruppe: '0-1 pct. gennemsnitsrente'.

...

Bilag

Baggrunden for AP Pensions forventninger til fremtidige pensionsudbetalinger og depotrenter

For at pensionsudbetalingerne kan stige i fremtiden, skal depotrenten være højere end den grundlagsrente, vi allerede har indregnet.

Sådan fastsætter vi depotrenten

Depotrenten fastsættes af AP Pensions bestyrelse ud fra størrelsen af det kollektive bonuspotentiale, som måtte være opbygget i tidligere år, og ud fra forventninger til afkastet i fremtiden. Derudover indgår også andre betragtninger om usikkerheder for at kunne leve op til ydelsesgarantierne, herunder eksempelvis forventninger til den fremtidige levetid og forudsætninger fastsat i lovgivningen.

Hvis det er muligt at give en depotrente, der er højere end den gennemsnitlige grundlagsrente, giver det mulighed for at forhøje pensionsudbetalingerne.

Det kollektive bonuspotentiale, som også kaldes bonusgraden, er den enkelte rentegruppens økonomiske råderum, udover hvad der skal til for at opfylde garantierne. Bonusgraden er et udtryk for størrelsen af det kollektive bonuspotentiale sat i forhold til kundernes opsparing i den pågældende rentegruppe.

Det generelle renteniveau er steget en anelse i 2023 og sammen med øvrige markedsbevægelser, har det generelt fået bonusgraderne til at falde i grupperne. Bonusgraderne er begrænsede, og gruppernes økonomi er fortsat under pres.

I nedenstående tabel vises bonusgraden for de forskellige rentegrupper pr. 30. september 2022 og 2023:

Bonusgrad	Rentegrupper i gennemsnitsrente						
	2-3 % (FSP)	-1-0 %	0-1 %	1-2 %	2-3 %	3-4 %	4-5 %
Pr. 30/9-2022	4,6%	0,0%	0,0%	15,1%	11,5%	2,8%	2,6%
Pr. 30/9-2023	1,7%	0,0%	0,0%	13,3%	9,7%	0,9%	2,7%

Levetider

Den forventede levetid har betydning for, hvor mange penge AP Pension skal sætte til side for at leve op til de garanterede forpligtelser på livrentepensioner. Der har de senere år været en markant stigning i den gennemsnitlige levealder. Det skyldes, at befolkningen lever sundere og får længere tid til at nyde deres pensionisttilværelse, og derfor skal pensionsudbetalingerne række i flere år. Den stigende levetid er med til at reducere bonusgraden og dermed muligheden for at øge depotrenten fremover.

AP Pension anvender Finanstilsynets model for levetidsforudsætninger ved opgørelse af værdien af livrentepensioner. Denne model indeholder også forventninger til fremtidige levetidsforbedringer.

I skemaet herunder kan du se, hvordan de forventede restlevetider har udviklet sig siden 2013 for udvalgte aldre. Tallene afspejler et gennemsnit for mænd og kvinder."

Af pjecen "Private Pension Planning – Placering af frie midler" fremgår bl.a.:

"Hvad får du i rente på dine frie midler?"

Bankernes indlånskonti har historisk set været anvendt til placering af frie midler, hvis man som kunde har ønsket, at ens formue ikke blev mindre værd pga. negativt afkast på aktie- og obligationsmarkederne.

Da renten på en indlånskonto (og obligationer) efterhånden er nul eller i nogle tilfælde negativ, er der behov for alternativer. [Pensionsmægler] samarbejder bl.a. med AP Pension om placering af frie midler og midler sparet op i en virksomhed.

OFFICIELLE RENTER

Rentesatser

<i>Foliorente</i>	<i>0,00 pct.</i>
<i>Indskudsbevisrente</i>	<i>-0,65 pct.</i>
<i>Udlånsrente</i>	<i>0,05 pct.</i>
<i>Diskonto</i>	<i>0,00 pct.</i>

Dette opsparingsprodukt henvender sig til kunder med en opsparing på minimum 500.000 kr., som ønsker:

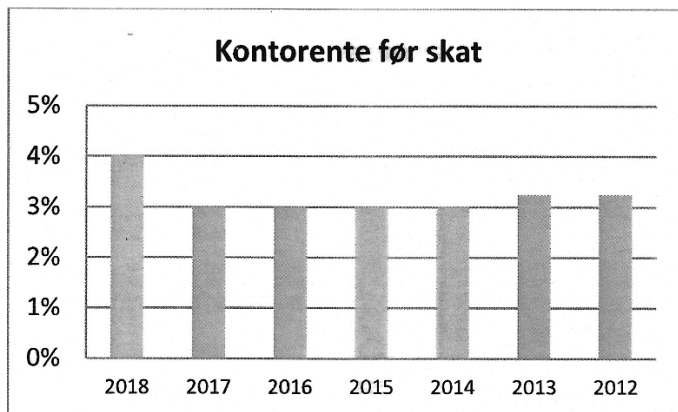
- Et attraktivt og stabilt afkast i dag og de næste år
- Bevarelse af købekraften efter inflation
- Beskyttelse af formuen mod udsving på de finansielle markeder
- Sikkerhed for formuen, hvis selskabet går konkurs.

Få 4 % p.a. i rente i AP Pension

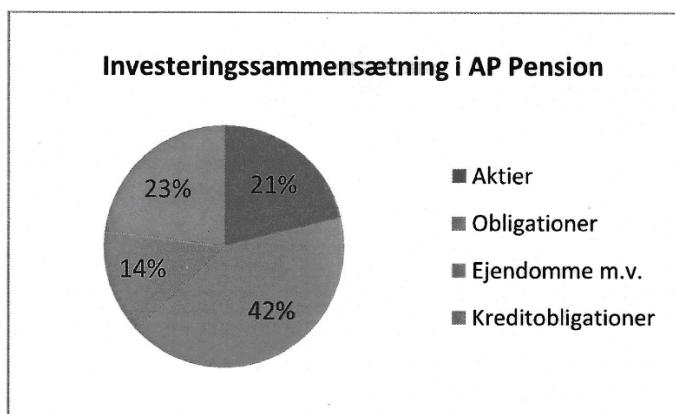
I AP Pension kan man nu placere sine frie midler og midler sparet op i en virksomhed i et produkt, som normalt er forbeholdt pensionskunder.

Dette produkt giver en fast rente i 2018 på 4,0 % p.a.

Bonusreserverne er meget høje i AP Pension, hvilket understøtter mulighederne for også at give kunderne en attraktiv og stabil depotrente i årene fremover.



Forventninger om et attraktivt afkast i fremtiden understøttes endvidere af en attraktiv investeringssammensætning med en aktieandel på ca. 20 % - investeringssammensætningen primo 2017 fremgår herunder.



Loyalitetsbonus

AP Pension tilbyder endvidere deres kunder loyalitetsbonus, som er udlodning af AP Pensions egenkapital.

For 2018 udgør loyalitetsbonus 0,3 % p.a., men tilskrives kun den del af formuen, som står på kontoen pr. 1. januar 2018.

Størrelsen af fremtidig loyalitetsbonus fastsættes løbende af bestyrelsen.

Du får stor sikkerhed for din opsparing

Sikkerheden for formuen er også vigtig for mange kunder, og på en indlånskonto er der alene indskydergaranti for de første 750.000 kr. Ved placering af større formuer betyder det ekstra administration med brug af flere banker, når formuen overstiger 750.000 kr.

På etableringstidspunktet garanterer AP Pension, at du minimum får dine penge retur efter aftaleperioden på 5 år. Garantien vil løbende blive forhøjet hver måned i takt med, at der tilskrives renter på din konto. Garantien omfatter altså hele din opsparing, og er ikke maksimeret til 750.000 kr., hvilket er gældende i de fleste banker.

Effektiv rente efter omkostninger

Omkostningerne ved at få adgang til dette opsparingsprodukt er et engangsfee på 2,5 % af formuen. Endvidere betales 0,1 % af indestående samt 600 kr. årligt.

Herunder kan du se den effektive rente efter omkostninger, hvis pengene bliver stående i 5 år.

Depotrente	3,00%	3,50%	4,00%
Effektiv rente efter omkostninger	2,48%	2,98%	3,47%

Med baggrund i AP Pensions investeringssammensætning, bonusreserver og mulighed for loyalitetsbonus, forventer vi en depotrente på 3-5 % p.a. i årene fremover.

Kontakt [pensionsmægler]

Hvis du ønsker at høre mere eller at etablere en aftale, er du velkommen til at kontakte din sædvanlige kontaktperson eller du kan kontakte afdelingen for Private Pension Planning, tlf. ... eller e-mail [ppp@\[pensionsmægler\].com](mailto:ppp@[pensionsmægler].com).

Fakta ark

Depotrente 2018
Garanti
Aftaleperiode
Minimums indskud
Maksimalt indskud
Omkostninger af indskud *)

Løbende omkostninger til AP Pension *)
Bonusreserver primo 2017
(ekstra penge udover kundernes opsparing)
Aktivfordeling primo 2017

Omkostninger ved udbetaling i bindingsperioden (minimum 100.000 kr. af gangen)
Krav om pensionsopsparing i AP Pension
Skat af afkast - private

Skat af afkast - VSO og virksomhed

AP Pension

4 %
Ja, regnet ud fra en rente på 0,5 % p.a.
5 år (hvis du ønsker garantien)
500.000 kr.
Nej
2,0 % til AP Pension og 0,5 % til [pensionsmægler]
(uden brug af [pensionsmægler] udgør omkostningerne til AP Pension 2,5 %)
0,1 % p.a. af saldo samt 50 kr. i månedligt gebyr
Ca. 28 %

Aktier: 21 %
Obligationer: 42 %
Kreditobligationer: 23 %
Ejendomme o.lign.: 14 %
Gebyr på 1.790 kr.

Nej
Kapitalindkomstskat.
NB: Evt. negativt afkast skal fremføres til modregning i fremtidige år med positivt afkast.
Aconto skat eller selskabsskat.

*) Alle omkostninger er fradragsberettiget, da det er forskellen mellem opsparingen ultimo og primo året, som beskattes."

Forsikringsbetingelserne indeholder bl.a. følgende bestemmelse:

"§ 8 Bonus

Forsikringen har ret til bonus (overskudsandel) i henhold til det bonusregulativ, der til enhver tid gælder for forsikringen. Bonusreglerne kan til enhver tid ændres med virkning for fremtiden. Bonusregulativer anmeldes til Finanstilsynet. Bonus tildeles kun, hvis AP Pensions økonomi tillader det, og bonus kan derfor bortfalde. Bonus tilhører først den enkelte forsikring, når den er tildelt efter reglerne i bonusregulativet. Hvis det er nødvendigt for at opfylde Finanstilsynets krav om basiskapitalens størrelse, kan ikke fordelte overskudsandele (kollektivt bonuspotentiale) anvendes til dækning af stigninger i livsforsikringshensættelserne med det resultat, at AP Pension opnår det nødvendige overskud til at opfylde Finanstilsynets krav."

Nævnet udtaler:

Klageren oprettede den 1/10 2019 via en pensionsmægler en privat pensionsordning med et engangsindskud. Ordningen giver ret til en kapitaludbetaling den 1/9 2024 eller i tilfælde af klagerens død eller invaliditet før udløb. Der er garanteret en mindsteudbetaling svarende til det indskudte beløb. Ordningen er omfattet af pensionsbeskatningslovens § 53 A, hvorfor indbetalinger er uden fradragsret, og udbetalinger er skattefrie. Klagerens indskud er foretaget med frie midler.

Klageren har anført, at han blev anbefalet opsparingsproduktet af pensionsmægleren. Mægleren fremhævede, at ordningen havde en attraktiv rente og bevarelse af købekraft under inflation, hvilket klageren fandt betryggende. Men nu, hvor inflationen er steget, vil selskabet ikke stå ved sit tilsagn om inflationsgaranti. Endvidere har selskabet i 2022 flyttet ordningen til rentegruppe 0-1 %, selvom ordningen ifølge policen er i rentegruppe 1-2 %. Klageren har siden efteråret 2022 fået 0 % i kontorente i rentegruppe 0-1 % og taber penge i forhold til, at han i sin bank kan opnå 3-4 % i rente af frie midler.

Klageren ønsker, at selskabet og pensionsmægleren solidarisk friholder ham for hans tab, der er i størrelsesorden 400.000 kr. Klageren har anført, at selskabet er ansvarlig for sin repræsentants ageren ved formidlingen af selskabets produkter. Pensionsmægleren har udleveret pjecen "Placering af frie midler", hvor det fremgår, at pensionsmægleren samarbejder med selskabet om placering af frie midler. Det er usandsynligt, at selskabet ikke har haft pjecen til gennemsyn. Pjecen er det eneste skriftlige materiale, klageren fik udleveret, og pjecen er en del af aftalegrundlaget. Klageren har anført, at der ikke er sammenhæng mellem pensionsmæglerens og

pjecens beskrivelser og den faktiske situation/udvikling. Det fremgår ikke af pjecen, at pengene placeres i rentegrupper. Der er blot oplyst 7 års rentehistorik med en rente på mellem 3 og 4 %. Pensionsmægleren har oplyst, at kontorenten aldrig har været under 3 %, og det fremgår af et skema, at renten de seneste 13 år har været mellem 3 og 7 %. I 2020 var renten 2 % i rentegruppe 1-2 %, og i 2021 var renten 2,25 % i rentegruppe 1-2 %. I 2022 var renten 2,5 % i rentegruppe 1-2 %, men klagerens ordning blev i 2022 flyttet til rentegruppe 0-1 %, hvor renten siden har været 0 %. Klageren har anført, at han føler sig narret af anbefalingerne og informationen.

Selskabet har anført, at pensionsmægleren er en uafhængigt virkende forsikringsformidler, der er rådgiver for klageren og ikke for selskabet. Pjecen "Placering af frie midler" er ikke udarbejdet af selskabet. Mæglerens pjec og mails er ikke en del af aftalegrundlaget med selskabet. Mæglerens pjec og mails kan ikke danne grundlag for et erstatningskrav mod selskabet. Den kritik, som klageren har udtalt vedrørende "inflationsgaranti", angår ikke selskabet. Selskabet har anført, at det ikke fremgår af materialet fra pensionsmægleren, at klageren har garanti for en årlig kontorente af en bestemt størrelse, men at klageren har garanti for, at det indbetalte beløb ikke kan nedsættes. Produktet var attraktivt i 2019, idet bankerne gav meget lav – eller måske endda negativ – rente på indlån. Der er siden 2019 sket store ændringer i renteforholdene, og det var ikke forventeligt i 2019, at klageren muligt ville kunne opnå højere forrentning i et pengeinstitut i dag end på pensionsordningen.

Selskabet har oplyst, at klagerens pensionsordning er oprettet med en grundlagsrente på 1 %, der var nytegningsgrundlaget i 2019. Som følge af ny bekendtgørelse fra marts 2021 fra Finanstilsynet om maksimal grundlagsrente, har selskabet i slutningen af 2021 oprettet et -1 % tegningsgrundlag, der er gældende for nytegning og bonus. Bonus på klagerens ordning er herefter blevet tilskrevet med en grundlagsrente på -1 %, hvorved den gennemsnitlige grundlagsrente på ordningen er faldet til under 1 %. Som følge heraf har selskabet måttet flytte policen til rentegruppe 0-1 %, idet rentegruppen for en police ifølge Finanstilsynets regler skal opdateres årligt. Rentegrupperne må højst have et spænd på 1 %-point. Ændringen i rentegruppe har ikke betydning for den garanti, der er givet, men har alene betydning for policens fremtidige bonus-

tilskrivninger. Ændringen sikrer, at der ikke sker systematisk omfordeling af bonus mellem kunderne, hvilket er formålet med kontributionsbekendtgørelsen. Hvis policen ikke havde flyttet rentegruppe, ville klagerens police få tilskrevet mere bonus, end der er økonomisk grundlag for, i strid med selskabets bonusregler og forsikringsbetingelsernes § 8.

Selskabet har anført, at klagerens police og tilskrivningen af bonus er behandlet i overensstemmelse med aftalegrundlaget. Selskabet har ikke frataget klageren rettigheder. Det fremgår af police og forsikringsbetingelser, at bonus tildeles i overensstemmelse med de til enhver tid gældende bonusregler. Selskabet har anført, at oplysningen i policen – om at ordningen tilhører rentegruppe 1-2 % gennemsnitsrente – ikke udgør en garanti, men er en oplysning om policens dagældende placering i rentegruppen. Det er ikke garanti for en kontorente af en bestemt størrelse.

Det fremgår af policen af 6/9 2019, at "Forsikringen er berettiget til bonus, der beregnes i AP Pensions bonusregler. Bonus anvendes til forhøjelse af henhold til ydelserne. ... Rentegruppe – 1-2 pct. gennemsnitsrente ... Omkostningsgruppe – Policer uden indbetaling (G82)."

Det fremgår af pjecen "Placering af frie midler", at "Da renten på en indlånskonto (og obligationer) efterhånden er nul eller i nogle tilfælde negativ, er der behov for alternativer. [Pensionsmægler] samarbejder bl.a. med AP Pension om placering af frie midler ... Dette opsparingsprodukt henvender sig til kunder med en opsparing på minimum 500.000 kr., som ønsker: • Et attraktivt og stabilt afkast i dag og de næste år • Bevarelse af købekraften efter inflation • Beskyttelse af formuen mod udsving på de finansielle markeder • Sikkerhed for formuen, hvis selskabet går konkurs. ... I AP Pension kan man nu placere sine frie midler og midler sparet op i en virksomhed i et produkt, som normalt er forbeholdt pensionskunder. Dette produkt giver en fast rente i 2018 på 4,0 % p.a. Bonusreserverne er meget høje i AP Pension, hvilket understøtter mulighederne for også at give kunderne en attraktiv og stabil depotrente i årene fremover. ... Forventninger om et attraktivt afkast i fremtiden understøttes endvidere af en attraktiv investeringssammensætning med en aktieandel på ca. 20 % ... AP Pension tilbyder endvidere deres kunder loyalitetsbonus, som er udlodning af AP Pensions egenkapital. For 2018 udgør loyali-

tetsbonus 0,3 % p.a., men tilskrives kun den del af formuen, som står på kontoen pr. 1. januar 2018. Størrelsen af fremtidig loyalitetsbonus fastsættes løbende af bestyrelsen. ... På etableringstidspunktet garanterer AP Pension, at du minimum får dine penge retur efter aftaleperioden på 5 år. Garantien vil løbende blive forhøjet hver måned i takt med, at der tilskrives renter på din konto."

Det fremgår af mail af 28/8 2019 fra pensionsmægleren til klageren, at "Der er tale om et gammelt opsparingsprodukt, som tidligere kun har været forbeholdt pensionsopsparing, men som AP Pension nu også har åbnet for frie midler i en periode ... Renten fastsættes for ét år ad gangen og i 2019 har AP Pension fastsat renten til 3,0 % p.a. ... Kontorenten fastsættes ud fra det opnåede afkast på aktier og obligationer m.v. men også kunderne bonusreserver, som er ekstra reserver, som er sparet op tidligere (du får altså som ny kunde andel i disse bonusreserver, som giver bedre muligheder for også fremover at tilskrive en attraktiv kontorente). I AP Pension udgør bonusgraden ca. 20 % af kundernes opsparing. Udover renten udbetaler AP Pension loyalitetsbonus, som er fastsat til 0,25 % p.a. i ekstra rente i 2019 ... Det særlige ved løsningen i AP Pension er, at du har sikkerhed for ikke at miste dine penge, idet AP Pension giver en garanti, som betyder, at du minimum får dine penge tilbage efter aftaleperioden på 5 år (også selvom der trækkes omkostninger). Det garanterede beløb vokser i takt med at der tilskrives rente. Denne mulighed er derfor et super godt alternativ til at have pengene stående kontant. Pengene skal som udgangspunkt blive stående i 5 år, men kan altid tages ud før mod betaling af gebyr på 1.885 kr. ... Jeg vedhæfter også en folder fra AP."

Det fremgår af § 8 i forsikringsbetingelserne, at "Forsikringen har ret til bonus (overskudsandel) i henhold til det bonusregulativ, der til enhver tid gælder for forsikringen. Bonusreglerne kan til enhver tid ændres med virkning for fremtiden. Bonusregulativer anmeldes til Finanstilsynet. Bonus tildeles kun, hvis AP Pensions økonomi tillader det, og bonus kan derfor bortfalde."

Nævnet finder efter sin gennemgang af sagen, at det ikke er godtgjort, at selskabet har forvaltet pensionsordningen i strid med aftalegrundlaget eller offentligretlige regler.

Nævnet har blandt andet lagt vægt på, at der er tale om en traditionel pensionsordning på det branchefælles beregningsgrundlag G82, hvor der er tilknyttet en garanteret ydelse, og hvor der er mulighed for bonus. Klageren er ikke garanteret bonus, og bonus tilskrives efter det til enhver tid værende bonusregulativ, jf. forsikringsbetingelsernes § 8. Nævnet bemærker, at bonusregulativet skal anmeldes til Finanstilsynet – der er tilsynsmyndighed – som del af pensionsordningens tekniske grundlag.

Nævnet har videre lagt vægt på, at pensionsordningen blandt andet er underlagt Finanstilsynets bekendtgørelse om maksimal grundlagsrente og Finanstilsynets bekendtgørelse om contributionsprincippet, der indeholder offentligretlige regler for blandt andet inddeling af policer i rentegrupper og tilskrivning af bonus i hver rentegruppe. Nævnet kan ikke kritisere, at selskabet har flyttet klagerens police til rentegruppe 0-1 %.

Nævnet finder efter sin gennemgang af sagen, at klageren ikke har bevist, at han har modtaget mangelfuld information eller rådgivning om det valgte pensionsprodukt, som selskabet ifalder ansvar for. Nævnet har herefter ikke grundlag for at pålægge selskabet at betale erstatning til klageren.

Nævnet har blandt andet lagt vægt på, at pensionsmægleren – der medvirkede ved oprettelsen af pensionsordningen – er et privat pensionsmæglerfirma, der har indgået aftale med klagerens arbejdsgiver, så pensionsmægleren blandt andet kan fungere som rådgiver for de ansatte. Selskabet hæfter ikke for eventuelle fejl og mangler ved den rådgivning eller information, som klageren har modtaget individuelt fra pensionsmæglerfirmaet.

Nævnet har videre lagt vægt på, at det må lægges til grund, at pjecen "Placering af frie midler" er udarbejdet af pensionsmægleren. Nævnet bemærker, at pjecen ikke ses at indeholde faktuelle forkerte oplysninger om pensionsproduktet. Der er ikke grundlag for, at de anprisninger af pensionsproduktet, der fremgår af pensionsmæglerens pjece og pensionsmæglerens mails til klageren, kan føre til, at klageren har et erstatningskrav mod selskabet.

Ankenævnet for Forsikring

22.

100557

Nævnet bemærker, at nævnet ikke kan behandle klager over pensionsmæglere. Ønsker klageren at forfølge sagen mod pensionsmægleren, kan klageren kontakte Nævnenes Hus for at få afklaret, om sagen er af en sådan karakter, at Mæglingsteamet for Forbrugerklager eller Forbrugerklagenævnet kan behandle klagen.

Som følge heraf

b e s t e m m e s :

Klageren får ikke medhold.



Peter Thønnings