

Finanstilsynet  
Gl. Kongevej 74 A  
1850 Frederiksberg C

### 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 forsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

#### Brevdato

25. februar 2008

#### Forsikringselskabets navn

Danica Pension

#### Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anvendelse af bonuspotentiale på fripolicydelser.

#### Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Selskabet har foretaget en ændring i "Forretningsgang for håndtering af delbestande i Danica Pension". Det bliver ved ændringen præciseret, at der alene skal ske opdeling i faktiske delbestande, når fællesreserven udtømmes til fordel for den potentielle delbestand med forsikringer oprindeligt tegnet med grundlagsrente 5 pct. samt højere rentegrundlag.

#### Lovgrundlaget

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

FIL §20, stk. 1 nr. 6.

#### Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

25. februar 2008

**Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold**

Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelse af 12. juli 2005 om Livsforsikringshensættelser til markedsværdi – anvendelse af bonuspotentiale på fripolicydelser.

**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.

I den eksisterende "Forretningsgang for håndtering af delbestande i Danica Pension ændres pkt.2, 4. afsnit, 2. sætning ændres fra

" Såfremt fællesreserven udtømmes til fordel for en af de potentielle delbestande, skal der ske en opdeling i faktiske delbestande."

til

" Såfremt fællesreserven udtømmes til fordel for den potentielle delbestand med forsikringer oprindeligt tegnet med grundlagsrente 5 pct. samt højere rentegrundlag, skal der ske en opdeling i faktiske delbestande."

Forretningsgangen er konsekvensrettet i overensstemmelse med ovenstående, og den reviderede udgave vedlægges som bilag.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.

**Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**

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

Anmeldelsen medfører ingen 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.

Anmeldelsen medfører ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

**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."

Anmeldelsen medfører ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

**Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet**

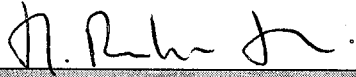
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Ændringen medfører ingen økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for selskabet.

Navn

Angivelse af navn

Henrik Ramlau-Hansen



Dato og underskrift

25. februar 2008

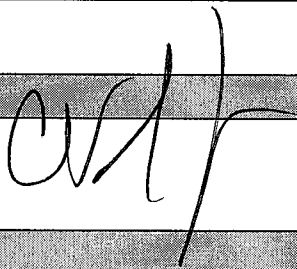
Navn

Angivelse af navn

Niels Jespersen

Dato og underskrift

25. februar 2008



Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

## Forretningsgang for håndtering af delbestande i Danica Pension

### 1. Indledning

Denne forretningsgang beskriver forskellige typer delbestande.

Forretningsgangen er udarbejdet med henblik på at håndtere bestemmelserne i kontributionsbekendtgørelsens §5, stk. 3 og §6, stk. 1, hvorefter det blandt andet skal sikres, at der ikke sker ”en omfordeling af betydelig økonomisk størrelse” mellem forskellige grupper af forsikringer.

For at sikre at en sådan omfordeling ikke finder sted, overvåger selskabet løbende forsikringsbestanden og foretager analyser af, hvad der betegnes som *mulige* delbestande. Viser analyserne, at der er mulige delbestande, hvor der er en særlig risiko for omfordeling, betegnes disse delbestande som *potentielle* delbestande, der gøres til genstand for løbende opgørelser. Samtidig defineres kriterier for at fastslå, om de potentielle delbestande udvikler sig således, at det i henhold til kontributionsbekendtgørelsen er påkrævet at udskille dem i delbestande – herefter kaldet *faktiske* delbestande. Ved opdeling i faktiske delbestande udarbejdes særskilte opgørelser, der foretages en opdeling af kollektivt bonuspotentiale og de særlige bestemmelser jf. § 6 stk. 1-3 i kontributionsbekendtgørelsen finder anvendelse på hver af de faktiske delbestande.

Der er p.t. to potentielle rentemæssige delbestande samt to faktiske delbestande i form af DLP-bestanden og Rest-bestanden, jf. nedenfor.

Aktuaren vurderer løbende og mindst en gang årligt – sædvanligvis i forbindelse med årsregnskabet - hvorvidt de potentielle delbestande har skiftet status. Resultatet af den årlige vurdering medtages i aktuarens beretning til Finanstilsynet.

### 2. Potentielle delbestande: Rentemæssige delbestande

Med det nuværende renteniveau defineres bestanden af forsikringer oprindeligt tegnet med grundlagsrente 5 pct. samt højere rentegrundlag som én potentiel delbestand, mens bestandene af forsikringer oprindeligt tegnet med grundlagsrente 3 pct. henholdsvis 2 pct. defineres som en anden potentiel delbestand.

Såfremt den effektive opgørelsesrente kommer over 4,5 pct., bortfalder problemstillingen omkring de potentielle rentemæssige delbestande. I den situation kan der således heller ikke blive tale om at opdele i faktiske delbestande.

Vedrørende rentebestande tager kriterierne for overgang til faktiske delbestande udgangspunkt i en fordeling af kollektivt bonuspotentiale mellem de potentielle delbestande, idet en andel af det kollektive bonuspotentiale dog har karakter af en generationsreserve. Denne del af kollektivt bonuspotentiale betegnes fællesreserven, og den kan anvendes til omfordeling mellem de potentielle delbestande.

Fællesreserven udgør 2 pct. af de samlede retrospektive hensættelser. Såfremt fællesreserven udtømmes til fordel for den potentielle delbestand med forsikringer oprindeligt tegnet med grundlagsrente 5 pct. samt højere rentegrundlag skal der ske en opdeling i faktiske delbestande. Dette vil i givet fald blive anmeldt til Finanstilsynet, fordi der herved sker en fordeling af resultatet. Et eventuelt kollektivt bonuspotentiale vil herefter blive fordelt mellem de to faktiske delbestande i overensstemmelse med det billede, der tegnede sig umiddelbart inden opdelingen. Denne fordeling er herefter endelig.

#### *Det kollektive bonuspotentiale*

Det kollektive bonuspotentiale fordeles mellem 5%-bestanden, 2%/3%-bestanden og fællesreserven.

Udgangspunktet er det kollektive bonuspotentiale pr. 1. juli 1994, hvorefter 2%/3%-bestanden begyndte at blive nyttegnet. Herefter fremregnes det kollektive bonuspotentiale vedrørende fællesreserven og hver af de to bestande ved at fordele de efterfølgende års ændringer i det kollektive bonuspotentiale mellem delbestandene. Fællesreserven udgør altid 2% af de samlede retrospektive hensættelser. Ændringer i fællesreserven belastes de to delbestande proportionalt i forhold til delbestandenes retrospektive hensættelser.

Delbestandenes kollektive bonuspotentiale opgøres med fortegn, dvs. de kan blive negative.

#### *Fordeling af fællesreserve*

Fællesreserven tilhører fællesskabet og kan fordeles efter behov. Dette sker efter nedenstående principper.

- Hvis kollektivt bonuspotentiale er positiv for begge bestande fordeles fællesreserven ikke.
- Hvis kollektivt bonuspotentiale er negativ for den ene af bestandene tilføres fællesreserven til denne bestand, således at kollektivt bonuspotentiale for delbestanden - om muligt - bliver nul.
- Hvis begge bestande har negativt kollektivt bonuspotentiale fordeles fællesreserven forholdsmæssigt ud fra det kollektive bonuspotentiale i de to bestande.

Fremtidig akkumulering af kollektivt bonuspotentiale for den eller de berørte delbestande reducerer behovet for træk på fællesreserven, således at en eventuel tildeling af fællesreserven vil have midlertidig karakter, så længe der er tale om potentielle delbestande. Ved overgang til faktiske delbestande bliver en eventuel tildeling permanent, og de to delbestande lever hver deres liv fremadrettet.

Der redegøres for opdelingen af det kollektive bonuspotentiale i aktuarens årlige beretning til Finanstilsynet.

### *Opdeling i faktiske delbestande*

Der opdeles i faktiske delbestande, hvis et af følgende kriterier er opfyldt:

- a. Delbestanden med forsikringer oprindeligt tegnet med grundlagsrente 5 pct. samt højere rentegrundlag har negativt kollektivt bonuspotentiale efter tildeling af fællesreserve
- b. Begge delbestande har negativt kollektivt bonuspotentiale efter fordeling af fællesreserve

Hvis overgangen skyldes pkt. a. vil 5%-delbestanden blive etableret som faktisk delbestand med et kollektivt bonuspotentiale på 0 og et reduceret bonuspotentiale på fripolicydelser i overensstemmelse med selskabets til enhver tid gældende anmeldelse. 2%/3%-delbestanden etableres med et kollektivt bonuspotentiale svarende til delbestandens kollektive bonuspotentiale.

Hvis overgangen skyldes pkt. b. vil begge delbestande blive etableret med et kollektivt bonuspotentiale på 0. Ved etableringen vil de respektive delbestandes bonuspotentiale på fripolicydelser være reduceret i overensstemmelse med selskabets til enhver tid gældende anmeldelse, dvs. efter de regler der gælder umiddelbart før opdeling i faktiske delbestande.

En opdeling i faktiske delbestande foretages således fra det tidspunkt, hvor det konstateres, at kriteriet er opfyldt, og den gælder kun fremadrettet.

En opdeling i faktiske delbestande kan først ophøre, såfremt det kollektive bonuspotentiale målt i forhold til livsforsikringshensættelserne for de to delbestande atter får samme niveau. I øvrigt vurderes en eventuel sammenlægning ud fra de konkrete omstændigheder.

### **3. Faktiske delbestande: DLP-bestanden og Rest-bestanden**

Bestanden af forsikringer oprindeligt tegnet i Danica Liv & Pension samt nytegninger af private forsikringer efter 1. april 2002 benævnes i det følgende DLP-bestanden. Selskabets øvrige forsikringer betegnes i denne sammenhæng som Rest-bestanden. Ved fusionen 1. januar 2002 af Danicas livsforsikringsselskaber fremgik følgende af fusionsdokumenterne:

"Efter fusionen vil der indtil videre blive foretaget særskilte opgørelser af bonusreserver mv. for de forsikringer, der hidrører fra Danica Liv & Pension, heri indbefattet de nytegninger, der fremover ville have været tegnet i Danica Liv & Pension."

Formuleringen var forårsaget af, at DLP-bestandens bonusreserve på fusionstidspunktet var væsentligt større end de øvrige fusionerende selskabers. De særskilte opgørelser kan ophøre, når bonusreserven – i dag benævnt kollektivt bonuspotentiale – for DLP-bestanden er på niveau med bonusreserven for rest-bestanden. Indtil dette sker betragtes DLP-bestanden og Rest-bestanden som faktiske delbestande.

Der redegøres for opdeling af kollektivt bonuspotentiale, bonuspotentiale på fripolicydelser m.v. i aktuarens årlige beretning til Finanstilsynet.