

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

4. juni 2010

Forsikringsselskabets navn

Danica Pension

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Overskudspolitik 2010

Resume

Resumet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Regler for beregning af risikotillæg samt regler for fordeling af det realiserede resultat for 2010 tilrettes som følge af fusionen af selskabet med Danica Pension I, Livsforsikringsaktieselskab og Danica Liv III, Livsforsikringsaktieselskab.

Anmeldelsen indebærer ingen ændringer i selskabets gældende overskudspolitik.

Lovgrundlaget

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

FIL §20, stk. 1, nr. 3.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2010

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelse af 21. december 2009 om overskudspolitik for Danica Pension 2010.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

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. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

### **Beregning af årets overskud**

Overskuddet før skat beregnes som summen af

- afkastet af investeringsaktiver, der er knyttet til egenkapitalen
- et risikotillæg vedrørende bestanden af forsikringer omfattet af kontributionsprincippet
- resultatet vedrørende bestanden af forsikringer under forsikringsklasse III
- resultatet vedrørende syge- og ulykkesforretningen
- risikoresultatet vedrørende FG
- andre indtægter og omkostninger

### **Afkast af aktiver knyttet til egenkapitalen**

Der er særlige aktiver knyttet til egenkapitalen, og disse føres på et særligt depot i bogføringssystemet. Egenkapitalen ejer således datterselskaber, en andel af aktier og anparter i Danica Pensions ejendomsdatterselskaber samt konkrete obligationer mv. Endelig deltager egenkapitalen i kundemidlernes aktieinvestering med et nærmere specificeret beløb.

Afkastet af de aktiver, der er knyttet til egenkapitalen, beregnes herefter som:

- afkast af datterselskaber allokeret til egenkapitalen
- afkast af andel af aktier og anparter i Danica Pensions ejendomsdatterselskaber
- afkast af andel af Danica Pensions aktier
- afkast af obligationer mv.

Afkastet af de aktiver, der er knyttet til egenkapitalen, reduceres med størrelsen af det beløb, som fragår det kollektive bonuspotentiale ved udbetaling af sagsbehandlerbonus, jf. anmeldelse af 30. marts 2006.

Uanset størrelsen af det realiserede resultat overføres afkastet af de allokerede aktiver til egenkapitalens depot. Et eventuelt risikotillæg, efter skat, jf. nedenfor, overføres til depotet i forbindelse med regnskabsdisponeringen.

### **Risikotillæg**

Risikotillægget opgøres som 0,67 pct. af livsforsikringshensættelser for egen regning og kollektivt bonuspotentiale. Risikotillægget beregnes på kvartalsbasis med udgangspunkt i posterne primo kvartalet. Herved opnås et gennemsnit over året. I opgørelsen indgår ikke hensættelser vedrørende FG og bestanden af forsikringer uden ret til bonus.

Risikotillægget vil kun blive medregnet i det enkelte regnskabsår, hvis det er i overensstemmelse

---

med kontributionsbekendtgørelsen. Et manglende risikotillæg bliver overført til en skyggekonto og fremført til efterfølgende regnskabsår, jf. nedenfor.

Risikotillægget i 2010 er på samme niveau som i 2009 (0,67 pct.). Den tidligere begrundelse er fortsat rimelig at gøre gældende.

### **Resultatet af bestanden af forsikringer under forsikringsklasse III**

Resultatet af bestanden af forsikringer under forsikringsklasse III opgøres som det forsikringstekniske resultat af opsparingsprodukterne Danica Link og Danica Balance.

### **Resultatet af SUL-forretningen**

Resultatet vedrørende syge- og ulykkesforretningen indgår 100 pct. i overskuddet.

SUL-resultatet tillægges en relativ andel af afkastet vedrørende bestanden af bonusberettigede forsikringer. Afkastet af selskabets afledte finansielle instrumenter til brug for afdækning af ydelsesgarantier vedrørende bestanden af bonusberettigede forsikringer indgår ikke i beregningen af det relative afkast.

### **Risikoresultatet vedrørende FG**

Risikoresultatet vedrørende FG opgøres som Danicas andel af FG's resultat.

### **Andre indtægter og omkostninger**

Jf. regnskabsbekendtgørelsens §24.

### **Skyggekonto**

Hvis der i henhold til kontributionsbekendtgørelsen ikke er mulighed for at oppebære fuldt risikotillæg, overføres forskellen mellem overskuddet i henhold til overskudspolitikken og det faktiske regnskabsresultat til skyggekontoen.

Hvis selskabet har et beløb på skyggekontoen, og hvis det i henhold til kontributionsbekendtgørelsen er muligt at oppebære mere end fuldt risikotillæg, forøges årets regnskabsmæssige resultat i det omfang, det vurderes økonomisk forsvarligt. Skyggekontoen reduceres med forskellen mellem det faktiske regnskabsresultat og overskuddet i henhold til overskudspolitikken.

Skyggekontoen forrentes svarende til investeringsafkastet af den obligationsbeholdning, der er allokeret til egenkapitalen.

Skyggekontoen kan ikke være negativ.

### **Selskabsskat og pensionsafkastskat**

---

---

Selskabsskat anses udelukkende at vedrøre egenkapitalen, mens pensionsafkastskat relateres til forsikringstagerne.

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

Der er 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.

De anmeldte regler vurderes at være rimelige og betryggende.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.

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 juridiske konsekvenser for selskabet.

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."

Anmeldelsen tilretter alene overskudspolitikken som følge af selskabets fusion med Danica Pension I, Livsforsikringsaktieselskab og Danica Liv III, Livsforsikringsaktieselskab. De økonomiske konsekvenser er derfor uændrede i forhold til anmeldelsen "Overskudspolitik 2010" fra den 21. december 2009.

---

Navn

Angivelse af navn

Henrik Ramlau-Hansen

Dato og underskrift

4. juni 2010



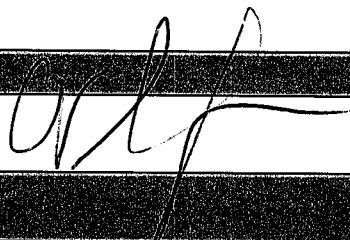
Navn

Angivelse af navn

Niels Jespersen

Dato og underskrift

4. juni 2010



Navn

Angivelse af navn

Bo Søndergaard

Dato og underskrift

4. juni 2010

