

## 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 livsforsikringselskaber: 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>
18. september 2014
<b>Livsforsikringselskabets navn</b>
Danica Pension
<b>Overskrift</b> Livsforsikringselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anmeldelse af ændringer til Danica Balance – gældende for nytegninger fra og med 18. september 2014
<b>Resumé</b> Livsforsikringselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Danica Pension har ændret sit Danica Balance produkt. Fremadrettet får kunderne mulighed for at tilknytte en udbetalingsgaranti til produktet, som også dækker i den eventuelle periode.  Tidligere fik kunderne i den eventuelle periode en saldogaranti. Først i den aktuelle periode kunne kunden få en udbetalingsgaranti. Ændringerne gør det muligt at tilbyde kunderne en mere hensigtsmæssig investeringsstrategi. Muligheden for saldogaranti i den eventuelle periode ophører samtidig.
<b>Lovgrundlaget</b> Livsforsikringselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
FIL § 20, stk. 1, nr. 2
<b>Ikrafttrædelse</b> Livsforsikringselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
18. september 2014
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b> Livsforsikringselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser



denne anmeldelse ophæver eller ændrer.

Ændrer anmeldelse af 26. maj 2010 om "Udvidelse af det tekniske grundlag som følge af den planlagte fusion af selskabet med Danica Pension I, Livsforsikringsaktieselskab" samt anmeldelse af 1. oktober 2012 "Anmeldelse af nyt udbetalingsgrundlag vedrørende løbende pensionsydelse"

**Angivelse af forsikringsklasse**

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.

Det anmeldte vedrører forsikringsklasse III

**Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold**

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.

Det tekniske grundlag udvides med beskrivelserne for det ændrede Danica Balance produkt, hvor kunderne får mulighed for at tilknytte en udbetalingsgaranti, som kan dække både i den eventuelle og aktuelle periode.

Danica Balance vil fremadrettet blive tegnet på et styrket dødelighedsgrundlag, svarende til det beregningsgrundlag, som i dag anvendes på Danica Traditionel.

Allerede tegnede Danica Balance forsikringer forbliver på det grundlag, som de er tegnet på, og bevarer også mulighed for saldogaranti i den eventuelle periode.

Det tekniske grundlag ændres, som det følger nedenfor. Der henvises til afsnitsnummerering fra det samlede tekniske grundlag anmeldt 30. juni 2014.

I afsnit B.1.1.2. "normal dødelighed" ændres teksten:

"For mænd med kønsopdelt grundlag benyttes dødelighedstavlen D01M.  
For kvinder med kønsopdelt grundlag benyttes dødelighedstavlen D01K.  
For både mænd og kvinder med unisex grundlag benyttes dødelighedstavlen U02.  
 $\mu$  betegner dødsintensiteten.

For kunder i Danica Balance med garanti under udbetaling benyttes i stedet for D01M, D01K, og U02 dødelighedstavlerne dødelighedstavlerne D07M, D07K henholdsvis U07 ved fastsættelse af den garanterede ydelse ved pensionering og grundlaget fra højere startydelse ved regulering af ydelserne.

For kunder under udbetaling, der er omfattet af højere startydelse, benyttes dødelighedstavlerne fra højere startydelse til fastsættelse af de ugaranterede ydelser. For kunder i Danica Select benyttes de gældende dødelighedstavler D11M, D11K og U11 fra det tekniske grundlag for forsikringsklasse I.

Dødelighedstavlerne for Danica Select kan ændres ved senere anmeldelse, også for eksisterende kunder."

til

"Med mindre andet fremgår nedenfor benyttes nedenstående dødelighedstavler  
For mænd med kønsopdelt grundlag benyttes dødelighedstavlen D01M.  
For kvinder med kønsopdelt grundlag benyttes dødelighedstavlen D01K.



For både mænd og kvinder med unisex grundlag benyttes dødelighedstavlen U02.  
 $\mu$  betegner dødsintensiteten.

For Danica Balance tegnet fra og med 18. september 2014 og for Danica Select benyttes dødelighedstavlerne D11M, D11K henholdsvis U11 fra det tekniske grundlag for forsikringsklasse I. Dødelighedstavlerne kan ændres ved senere anmeldelse, også for eksisterende kunder. Garanterede udbetalinger kan dog ikke nedsættes.

For kunder i Danica Balance med garanti under udbetaling tegnet inden 18. september 2014 benyttes dødelighedstavlerne D07M, D07K henholdsvis U07 ved fastsættelse af den garanterede udbetaling ved pensionering og grundlaget, jf. pkt. B.1.1.2.7 ved regulering af udbetalingerne.

For kunder under udbetaling, der er omfattet af højere startydelse, benyttes dødelighedstavlerne, jf. pkt. B.1.1.2.7 til fastsættelse af de ugaranterede udbetalinger."

I afsnit B.1.2.1.2. "Danica Balance forsikringer" ændres teksten:

"For Danica Balance forsikringer i opsparingsperioden sættes  $i_1 = 0\%$  p.a. og  $i_2 = 1,5\%$  p.a.

For Danica Balance forsikringer i udbetalingsperioden uden garanti sættes  $i_1 = 0\%$  p.a. og  $i_2 = 1,5\%$  p.a.

For Danica Balance forsikringer i udbetalingsperioden med garanti sættes  $i_1 = 0\%$  p.a. og  $i_2 = 0\%$  p.a."

til

"For Danica Balance forsikringer tegnet fra og med 18. september 2014:

For Danica Balance forsikringer sættes  $i_1 = 0\%$  p.a. og  $i_2 = 0\%$  p.a.

For Danica Balance forsikringer tegnet før 18. september 2014:

For Danica Balance forsikringer i opsparingsperioden sættes  $i_1 = 0\%$  p.a. og  $i_2 = 1,5\%$  p.a.

For Danica Balance forsikringer i udbetalingsperioden uden garanti sættes  $i_1 = 0\%$  p.a. og  $i_2 = 1,5\%$  p.a.

For Danica Balance forsikringer i udbetalingsperioden med garanti sættes  $i_1 = 0\%$  p.a. og  $i_2 = 0\%$  p.a."

Afsnit B.1.4.6.2. ændres fra:

"B.1.4.6.2. Aktuelle forsikringer i Danica Balance

På pensioneringstidspunktet beregnes den aktuelle ydelse ud fra det største af beløbene {den garanterede saldo; saldoreserven}. Er forsikringen uden garanti, er den garanterede saldo 0."

til

" B.1.4.6.2.1 Aktuelle forsikringer i Danica Balance (tegnat før 18. september 2014)

På pensioneringstidspunktet beregnes den aktuelle udbetaling ud fra det største af beløbene {den garanterede saldo; saldoreserven}. Er forsikringen uden garanti, er den garanterede saldo 0."

B.1.4.6.2.2 Aktuelle forsikringer i Danica Balance (tegnat fra og med 18. september 2014)

På pensioneringstidspunkt bestemmes den aktuelle udbetaling som det største af beløbene {den garanterede udbetaling; den aktuelle udbetaling der fremkommer ved nettoindskud af saldoreserven}. Er forsikringen uden udbetalingsgaranti, er den garanterede udbetaling 0."



Til sidst i afsnit B.2.5.1. "Eventuelle forsikringer" tilføjes:

"For Danica Balance med garanti (tegnet fra og med 18. september 2014) vil de garanterede udbetalinger blive reguleret 10 år før det aftalte udbetalingstidspunkt og på det aftalte udbetalingstidspunkt. Den regulerede udbetaling udgør det største af beløbene {den garanterede udbetaling; den aktuelle udbetaling der fremkommer ved nettoindskud af saldoreserven og de aftalte fremtidige indbetalinger}. Den garanterede udbetaling bliver dog ikke fastsat større, end at kunden kan bevare sin andel af offensive investeringsfonde, som er fastsat efter hedgestrategien for Danica Balance.

Hvis en kunde, som har tegnet Danica Balance med garanti fra og med 18. september 2014, ønsker at få udbetalt sin pension før det aftalte pensionstidspunkt, og saldoreserven på dette tidspunkt er mindre end nettoreserven, så vil kundens garanterede udbetalinger blive fastsat således, at nutidsværdien af garantiene opgjort med realistiske dødeligheds- og renteforudsætninger er uændret før og efter ændringen."

I afsnit B.2.5.2.2. "Aktuelle forsikringer med garanti" ændres teksten:

"Som udgangspunkt reguleres de garanterede udbetalinger ikke. Dog kan de garanterede udbetalinger nedsættes hvert 20. år fra tidspunktet for tilkobling af garantien. De garanterede ydelser kan ikke nedsættes til mindre end 75 % af de garanterede ydelser i den foregående 20-års periode.

De ugaranterede udbetalinger reguleres ved genberegning ud fra en buffer. Denne buffer opgøres som forskellen mellem saldoreserven og nutidsværdien af de garanterede ydelser. Nutidsværdien af de garanterede ydelser regnes på et grundlag med realistiske dødeligheds- og renteforudsætninger. De ugaranterede udbetalinger regnes ud fra bufferen på et grundlag med realistisk dødelighed og rente 0 % p.a."

til

"De garanterede udbetalinger reguleres ikke.

De ugaranterede udbetalinger reguleres ved genberegning ud fra en buffer. Denne buffer opgøres som forskellen mellem saldoreserven og nutidsværdien af de garanterede udbetalinger. Nutidsværdien af de garanterede udbetalinger regnes på et grundlag med realistiske dødeligheds- og renteforudsætninger. De ugaranterede udbetalinger regnes ud fra bufferen på et grundlag med rente 2 % p.a. og dødelighed, jf. pkt. B.1.1.2.7."

Denne ændring har også betydning for Danica Balance forsikringer tegnet før 18. september 2014.

Afsnit F.3.2. "Betaling for garanti i Danica Balance" ændres fra:

"Betaling for garanti før aktualiseringen regnes af den garanterede saldo, og består af

1. betaling for investeringsrisikoen forbundet med garantiene, som pga. hedgingstrategien er fastsat til INVRISKSATS p.a.
2. betaling for selskabets nødvendige kapitalbinding vedrørende garantiene, som er fastsat til KAPBINDSATS1 p.a.

Betaling for garanti efter aktualisering regnes af nettoreserven, og består af

1. betaling for investeringsrisikoen forbundet med garantiene, som pga. hedgingstrategien er fastsat til INVRISKSATS p.a.
2. betaling for selskabets nødvendige kapitalbinding vedrørende garantiene, som er fastsat til KAPBINDSATS2 p.a."



til

" Betaling for garanti før aktualiseringen regnes af den mindste værdi af nettoreserven og saldoreserven, og består af

1. betaling for investeringsrisikoen forbundet med garantierne, som pga. hedgestrategien er fastsat til INVRISKSATS p.a.
2. betaling for selskabets nødvendige kapitalbinding vedrørende garantierne, som er fastsat til KAPBINDSATS1 p.a.

For Danica Balance tegnet før 18. september 2014 regnes i ovenstående dog af den mindste værdi af den garanterede saldo og saldoreserven.

Betaling for garanti efter aktualisering regnes af den mindste værdi af nettoreserven og saldoreserven, og består af

1. betaling for investeringsrisikoen forbundet med garantierne, som pga. hedgestrategien er fastsat til INVRISKSATS p.a.
2. betaling for selskabets nødvendige kapitalbinding vedrørende garantierne, som er fastsat til KAPBINDSATS2 p.a."

#### **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.

Ændringerne på Danica Balance gælder generelt kun for nytegnede forsikringer, og har derfor ingen juridiske konsekvenser for eksisterende forsikringstagere.

For eksisterende Danica Balance kunder er Danica Pensions mulighed for at nedsætte garanterede udbetalinger hvert 20. år blevet fjernet, hvilket er til kundernes fordel.

#### **Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager 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.

Der er lavet et par små ændringer på det eksisterende produkt vedrørende beregning af betaling for garanti, som er marginalt til kundernes fordel. Ændringerne er foretaget for at lette kommunikationen omkring Danica Balance til både eksisterende og nye kunder.

Ændringerne på Danica Balance gælder herudover kun for nytegnede forsikringer, og er indført med henblik på at sikre kunderne en mere hensigtsmæssig investeringsstrategi.

De ovenstående forhold gør, at det opdaterede produkt vurderes at være betryggende og rimeligt.

#### **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.



Anmeldelsen medfører ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

**Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet**  
Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige 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.

Udstedelsen af længerevarende garantier vil medføre en større risiko for Danica Pension på produktet. Omvendt vil anvendelsen af et stærkere dødelighedsgrundlag nedbringe Danica Pensions risiko på produktet. Samlet set vurderes ændringerne ikke at medføre væsentlige økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for Danica.

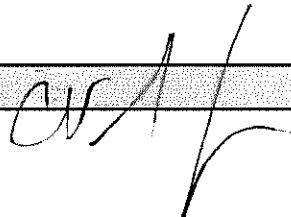
**Navn**

Angivelse af navn

Niels Jespersen

**Dato og underskrift**

18. september 2014




**Navn**

Angivelse af navn

Bo Søndergaard

**Dato og underskrift**

18. september 2014



**Navn**

Angivelse af navn

**Dato og underskrift**

