

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. november 2011

Forsikringsselskabets navn

Danica Pension

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af markedsrenteproduktet Danica Select

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Selskabet indfører 4. november 2011 nye muligheder for opsparing i markedsrente med produktet Danica Select. Kunder, der vælger det nye produkt, vil, udover muligheden for at investere i investeringsfonde, også få mulighed for at investere pensionsmidlerne i enkeltaktiver (aktier og obligationer mv.) på en række børsmarkeder verden over. Danica Select er primært et opsparingsprodukt til de kunder, der selv ønsker at investere opsparingen til pension.

Lovgrundlaget

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

FIL § 20, stk. 1 nr. 1, 2 og 6.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

4. november 2011

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelse af det tekniske grundlag for markedsrenteprodukter i Danica Pension fra 26. maj 2010.

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 enkyndig aktuars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Det anmeldte vedrører forsikringsklasse I og III.

Danica Select er et unit link opsparingsprodukt, hvor afkastet kan knyttes til enkeltaktiver (aktier og obligationer mv.), foruden muligheden for at knytte til investeringsfonde. Der er ikke garantier i Danica Select, hvorfor de forsikrede bærer den fulde investeringsrisiko.

Forsikringstagerne bliver omfattet af en omkostningsstruktur på investeringsomkostningerne, der afspejler den omkostningsstruktur, der tilbydes kunder i Danske Netbank.

Bestanden omfattes af risikogrundlagene D11 og U11 som også benyttes for nytegninger under forsikringsklasse I. For risikoforsikringer tilknyttet opsparing omfattet af forsikringsklasse III betales præmien ved overførsel af naturlig præmie fra opsparingsdelen omfattet af forsikringsklasse III til forsikringsklasse I, som det er tilfældet for risikodelen fra Danica Link og Danica Balance.

Produktet lanceres og markedsføres fra november 2011, men vil først systemmæssigt komme på plads i løbet af 2012. I den mellemliggende periode tegnes nye kunder, der ønsker Danica Select, ind i Danica Link med Selvvalg (uden garanti), hvor der kan være indskudsomkostninger for nogle kunder. I forbindelse med, at Danica Select policerne efterfølgende kommer på plads i systemerne i det nye år, vil de opkrævede indskudsomkostninger blive tilbageført, da der ikke opkræves indskudsomkostninger på Danica Select.

I perioden, hvor kunderne midlertidigt har Danica Link med Selvvalg, vil de være omfattet af de satser for risiko og omkostninger, der gælder for dette produkt. Når policerne kommer på plads i systemerne, vil de være omfattet af det på det tidspunkt gældende tekniske grundlag for Danica Select.

Nedenfor gennemgås ændringer til teknisk grundlag for markedsrenteprodukter punkt for punkt:

I indholdsfortegnelsen til teknisk grundlag for markedsrenteprodukter i Danica Pension indføres "B.6 Regulering af de aftalte udbetalinger i Danica Select".

Dertil gennummereres "C.4 Betaling for garanti" til "C.3. Betaling for garanti" og der indføres "C.4. Omkostningssatser i Danica Select".

I indledningen til det tekniske grundlag ændres teksten frem til og med afsnittet "Dækninger" til:

”Indledning – Markedsrenteprodukter i Danica Pension

Det tekniske grundlag beskriver unit-link forsikringer i Danica Pension. Unit-link forsikringerne opdeles i Danica Link, Danica Balance og Danica Select. Nedenfor er gengivet de væsentligste karakteristika for de tre produkter.

Produktbeskrivelse

Danica Link, Danica Balance og Danica Select er alle forsikringsklasse III produkter, der ikke er omfattet af kontributionsbekendtgørelsen. På Danica Link og Danica Balance er afkastet på opsparingen knyttet til specifikke fonde, mens afkastet på Danica Select også kan knyttes til afkastet fra enkeltaktiver (aktier og obligationer mv.). Det er primært på investeringssiden og garantiene, at de tre produkter adskiller sig fra hinanden.

Danica Link tilbyder en bred vifte af investeringsmuligheder, og giver dermed kunden en stor grad af valgfrihed med sin opsparing. I Danica Balance tilpasses investeringen automatisk kundens investeringshorisont og valgte risikoprofil. I Danica Select har kunden mulighed for, udover handel med investeringsfonde, at handle enkeltaktiver (aktier og obligationer mv.) på børsmarkedet i en række lande.

Dækninger

Alle tre produkter tilbydes som pensionsordninger med mulighed for tilknytning af risikodækninger. I Danica Balance informeres om pensioneringsdækninger via prognoseydelse.”

Inden afsnittet ”Garanti i Danica Link” indsættes afsnittet:

”Investeringer i Danica Select.

Danica Select er for de kunder, der selv kan og vil investere sine pensionsmidler i investeringsfonde, enkeltaktier og obligationer mv. Kunden tilbydes, ud over at investere i aktie- og obligationsfonde, at investere i enkeltaktiver (aktier og obligationer mv.) efter eget valg i en række lande. Der er dertil mulighed for at få adgang til analyseværktøjer og finansielle nyheder, samt en række andre services. Der er ikke tilknyttet nogen garantier til produktet. ”

I afsnit A. Teknisk beregningsgrundlag tilføjes under ”A.1.2. Normal dødelighed” teksten ” 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. ”

Der tilføjes desuden

”A.2.1.3 Danica Select forsikringer

For Danica Select forsikringer i opsparingsperioden sættes $i_1 = 0\%$ p.a. og $i_2 = 0\%$ p.a.

For Danica Select forsikringer i udbetalingsperioden sættes $i_1 = 0\%$ p.a. og $i_2 = 0\%$ p.a.”

Desuden tilføjes

”A.4.6.3. Aktuelle forsikringer i Danica Select

På pensioneringstidspunktet beregnes den aktuelle ydelse ud fra saldoreserven. ”

I "A.4.7.0. Gebyrer og omkostninger" tilføjes teksten

"I Danica Select er $\omega=0\%$, $\delta=0$ kr. og $\beta^{(m)}=0$ kr. for alle ordninger."

Der indføres

"A.4.7.3. Styktillæg på individuelle ordninger i Danica Select

Individuelle ordninger $\beta^{(m)} = \text{STK}(m) + \text{STYKRATE}$.

For nytegninger fastsættes:

STK(1) = 0 kr.

STK(2) = 0 kr.

STK(3) = 0 kr.

STK(12) = 0 kr.

STYKRATE = 0 kr."

Nuværende A.4.7.3 gennummereres A.4.7.4.

Endelig rettes første sætning i "A.9.1. Anvendte konstanter" til

"På Danica Link uden udbetalingsgaranti, Danica Link med udbetalingsgaranti II og Danica Balance, samt for Danica Select, sættes $f=1$."

I afsnittet "B. Saldoreserve og regulering af de aftalte udbetalinger" indføres

"B.6. Regulering af de aftalte udbetalinger i Danica Select

B.6.1. Eventuelle forsikringer

Regulering af de aftalte risikodækninger foretages på årets reguleringsdato for den pågældende forsikring. Reguleringerne omfatter kun indeksregulering og gageregulering af risikoydelser og præmier samt regulering af opsparingssikring.

Reguleringen sker på tegningsgrundlaget jf. det tekniske grundlag.

Nettoreserven hørende til den regulerede risikodækning beregnes. Forskellen mellem forsikringens samlede saldoreserve og nettoreserven hørende til risikodækningerne er lig opsparingsdækningernes saldoreserve.

B.6.2. Forsikringer under udbetaling

For forsikringer under udbetaling foretages regulering af de aftalte udbetalinger hvert år pr. 1. januar.

B.6.2.1. Aktuelle forsikringer

De ugaranterede udbetalinger reguleres ved, at overskud/underskud anvendes som nettoindskud (med fortegn) på forsikringen.

Overskud/underskud opgøres som forskellen mellem saldoreserven og forsikringens nettoreserve opgjort på tarifgrundlaget jf. det tekniske grundlag.

Reguleringen sker på tegningsgrundlaget jf. det tekniske grundlag. Der udbetales kun ydelser på opsparingsdækningerne, så længe opsparingen er positiv.”

I afsnit ”C. Prisliste” omdøbes C.4. til C.3 og der indføres ny C.4. ved ” C.4. Omkostninger i Danica Select

Der er hverken præmie-, indskuds- eller saldoomkostninger i Danica Select. Genkøbsgebyret i Danica Select følger genkøbsgebyret i Danica Link og Danica Balance, $\gamma = G_6$, som angivet i B.2.4.

Der opkræves et månedligt administrationsgebyr på Danica Select. Gebyret ADMGEBYRSELECT er fastsat til 100 kr. pr. måned.

Dertil opkræves investeringsomkostninger, der afspejler de til enhver tid gældende investeringsomkostninger i Danske Bank, hvor der p.t. er valgmulighederne ”Udvidet Investering” og ”Danske Investering Online”.”

I afsnit ”D. Principper for opgørelse af hensættelser” ændres første tekstafsnit i ”D.1. Hensættelser til markedsværdi” til

” På eventuelle Danica Balance ordninger med garanti garanteres saldoen imod negativt afkast. Der garanteres ikke ydelser på eventuelle Danica Balance, som det er tilfældet for Danica Link ordningerne og aktuelle Danica Balance ordninger. I Danica Select garanteres ingen ydelser.”

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringselskabet 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
Forsikringselskabet 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 vedrører nye kunder og har dermed ikke konsekvenser for eksisterende kunder. De ovenstående forhold gør, at det nye produkt vurderes at være betryggende og rimeligt.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet
Forsikringselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet. 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 aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet
Forsikringselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."^U

Det nye produkt forventes at forøge forretningsomfanget i selskabet.

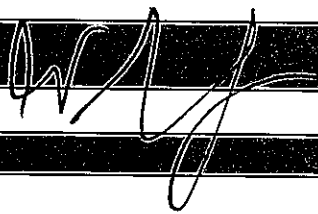
Da produktet altovervejende vil blive solgt som opsparingsprodukt, forventes påvirkningen af risikoresultatet at være marginalt i årene fremover.

For så vidt angår omkostningsresultatet redegøres for dette i "Redegørelse i henhold til §4, stk. 4".

Navn

Angivelse af navn

Niels Jespersen



Dato og underskrift

4. november 2011

Navn

Angivelse af navn

Torben Dam



Dato og underskrift

4. november 2011

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift