

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 29, stk. 1, i Lov om forsikringsvirksomhed i tværgående pensionskasser, livsforsikringsselskaber og skadesforsikringsselskaber m.v. (lov om forsikringsvirksomhed) skal det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 29, 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 livsforsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at udøve livsforsikringsvirksomhed efter § 14 i lov om forsikringsvirksomhed.

Brevdato
30. december 2025
Livsforsikringsselskabets navn
Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Overskudspolitik for 2026
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Regler for fordeling af realiseret resultat og beregning af risikotillæg for 2026
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 29, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Lov om forsikringsvirksomhed §29, stk. 1, nr. 3
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1. januar 2026
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Ændrer anmeldelse af den 30. december 2024 vedrørende overskudspolitik for 2025 samt anmeldelse af den 30. september 2025 vedrørende overskudspolitik og saldomkostninger i Danica Link.

Angivelse af forsikringsklasse

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

Forsikringsklasse I og III

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at anmeldelsen uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Overskudpolitikken fremgår af tekniske grundlag, sektion I og er uændret i forhold til seneste anmeldelse.

Opgørelse af realiserede resultater

For hver af rentegrupperne beregnes det realiserede resultat som det forsikringstekniske resultat, der kan henføres til rentegrupperne, korrigeret for tilskrivning af bonus, tilskrivning af særlige overskudsandele, ændringer i kollektivt bonuspotentiale vedrørende rentegrupperne, ændringer i fortjenstmargen, som ikke kan indeholdes i de retrospektive hensættelser, og ændringer i individuelt bonuspotentiale, som er foretaget i medfør af §8, stk. 2, eller §9, stk. 1 i bekendtgørelse om kontributionsprincippet, ligesom der reguleres for de i §2, stk. 3 i bekendtgørelse om kontributionsprincippet nævnte poster, der kan henføres til rentegrupperne. Realiseret resultat i rentegrupperne fratrækkes et omkostnings- og sikkerhedstillæg svarende til 0,2% af kundernes opsparing, som overføres til det realiserede resultat i de pågældende policers omkostningsgrupper. Realiseret resultat i rentegrupperne A-C og 1-4 fratrækkes desuden et omkostnings- og sikkerhedstillæg svarende til 0,1% af kundernes opsparing, som overføres til det realiserede resultat i de pågældende policers risikogrupper.

For hver rentegruppe fastlægges gruppens andel af det samlede investeringsafkast ud fra en ønsket investeringssammensætning, der fastlægges på mandatniveau, dvs. for henholdsvis aktier, ejendomme, globale obligationer m.v. Den ønskede mandatfordeling fastlægges som minimum primo hver måned, og på baggrund heraf fordeles månedens investeringsafkast i hver af mandaterne ud på rentegrupperne.

Resultatet af bestanden af livrenter uden ret til bonus indgår i resultatet for egen gruppe.

For hver af risikogrupperne beregnes det realiserede resultat som den del af årets forsikringstekniske resultat, der kan henføres til risikogrupperne, korrigeret for bonus og ændringer i kollektivt bonuspotentiale vedrørende risikogrupperne. Det realiserede resultat opgøres inkl. resultatet af genforsikring.

For hver af omkostningsgrupperne beregnes det realiserede resultat som den del af årets forsikringstekniske resultat, der kan henføres til omkostningsgrupperne, korrigeret for bonus og ændringer i kollektivt bonuspotentiale vedrørende omkostningsgrupperne. Fordelingen af de forsikringsmæssige omkostninger på omkostningsgrupper foretages på baggrund af selskabets interne omkostningsanalyser. Realiseret resultat i omkostningsgrupperne tillægges et omkostnings- og sikkerhedstillæg for rentegrupperne på 0,2% af kundernes opsparing.

Summen af de realiserede resultater for rente-, risiko- og omkostningsgrupperne svarer til det samlede realiserede resultat for bestanden af forsikringer omfattet af kontributionsprincippet.

Beregning af årets overskud

Overskuddet før skat beregnes som summen af:

- afkastet af investeringsaktiver, der er knyttet til egenkapitalen
- risikotillæg vedrørende bestanden af forsikringer omfattet af kontributionsprincippet
- resultatet af bestanden af forsikringer under forsikringsklasse III

- resultatet af syge- og ulykkesforretningen
- resultatet af FG-forretningen
- resultatet af egen gruppe
- 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 årets diskretionære rabatter og sagsbehandlerbonus.

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

Risikotillæg

Vedrørende bestanden af forsikringer underlagt kontributionsprincippet beregnes et risikotillæg for hver af Danicas rente- og risikogrupper.

Risikotillæg vil kun blive medregnet i det enkelte regnskabsår, hvis det er i overensstemmelse med kontributionsbekendtgørelsen.

Rentegrupper

Risikotillægget i hver af Danicas rentegrupper opgøres som nedenstående andel af rentegruppens forsikringsmæssige hensættelser for egen regning. Risikotillægget beregnes på kvartalsbasis med udgangspunkt i posterne primo kvartalet. Herved opnås et gennemsnit over året.

Rentegruppe	DA	DB	DC	A	B	C
Risikotillæg	0,80%	0,80%	0,80%	0,45%	0,45%	0,45%

Rentegruppe	D1	D2	D3	D4
Risikotillæg	0,80%	0,80%	0,90%	1,00%

Rentegruppe	1	2	3	4
Risikotillæg	0,45%	0,60%	0,75%	0,90%

Egenkapitalens risiko for tab eller manglende indtægtsførsel af risikotillægget er størst for grupperne med høje garantier, hvor det individuelle bonuspotentiale normalt er lavest. Risikotillægget for rentegrupperne differentieres derfor, så risikotillægget er højere, jo større garantierne er.

Risikogrupper

Der tages ikke risikotillæg i risikogrupperne Privat og Firma.

Ved risikogrupperne Risikogruppe 1 (Firma) og Risikogruppe 2 (Privat) beregnes en betaling vedrørende hver enkelt risikogruppe svarende til det realiserede resultat efter indregning af omkostnings- og sikkerhedstillæg, såfremt dette er positivt. Hvis det opgjorte resultat i disse risikogrupper er negativt, skal det opfattes som et tab for egenkapitalen i henhold til kontributionsbekendtgørelsens bestemmelser herfor.

Omkostningsgrupper

Der tages ikke risikotillæg i omkostningsgrupperne Privat, Mægler, Storkunde og Firma.

Ved omkostningsgrupperne Omkostningsgruppe 1 (Firma) og Omkostningsgruppe 2 (Privat) beregnes en betaling vedrørende hver enkelt omkostningsgruppe svarende til det realiserede resultat efter indregning af omkostnings- og sikkerhedstillæg, såfremt dette er positivt. Hvis det opgjorte resultat i disse omkostningsgrupper er negativt, skal det opfattes som et tab for egenkapitalen i henhold til kontributionsbekendtgørelsens regler herfor.

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, Danica Balance, Danica Select og Tidspension.

Ved opgørelsen af det forsikringstekniske resultat for Danica Link reduceres kundernes formueafkast på internt forvaltede fonde med et kapitalforvaltningsgebyr. Kapitalforvaltningsgebyret for de internt forvaltede fonde i Danica Link udgør i niveauet 0,08-0,65 pct. p.a. af de investerede midler afhængig af den valgte investeringsfond.

Ved opgørelsen af det forsikringstekniske resultat for Danica Balance reduceres kundernes formueafkast med et kapitalforvaltningsgebyr. Kapitalforvaltningsgebyret for Danica Balance udgør i niveauet 0,32-0,71 pct. af de investerede midler afhængig af den valgte investeringsfordeling. Dette vedrører også investeringsmidler i fonde tilknyttet Danica Balance Ansvarligt Valg.

Resultatet af syge- og ulykkesforretningen

Resultatet vedrørende syge- og ulykkesforretningen indgår 100 pct. i overskuddet. SUL-resultatet tillægges SUL-midlernes andel af årets samlede bogførte investeringsafkast.

SUL-midlernes andel af det samlede investeringsafkast opgøres som for rentegrupperne ud fra en ønsket investeringssammensætning, der fastlægges på mandatniveau. Den ønskede mandatfordeling fastlægges som minimum primo hver måned.

Resultatet af FG-forretningen

Resultatet vedrørende FG opgøres som Danicas andel af FG's resultat samt Danicas omkostningsresultat vedrørende FG-forretningen.

Resultatet af egen gruppe

Resultatet vedrørende egen gruppe opgøres som det forsikringstekniske resultat og indgår 100 pct. i overskuddet.

Andre indtægter og omkostninger

Jf. regnskabsbekendtgørelsens §24.

Selskabsskat og pensionsafkastskat

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

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. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

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. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Der er ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Livsforsikringsselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der er ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

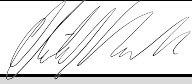
Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Livsforsikringsselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Det samlede risikotillæg til egenkapitalen for 2026 forventes på baggrund af selskabets budget at udgøre 845 mio. kr.

Det betyder, at der, i forhold til de forventede gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser under kontribution, der tages risikotillæg af, forventes indtægtsført et risikotillæg på 0,82 pct. for 2026.

For yderligere økonomisk redegørelse henvises til redegørelse efter §6, stk. 1.

Navn
Angivelse af navn
Christoffer Møllenbach
Dato og underskrift
30. december 2025 
Navn
Angivelse af navn
Anders Druedahl
Dato og underskrift
30. december 2025 
Navn
Angivelse af navn
Dato og underskrift