Ankenævnet for Forsikring

Den 22. september 2014 blev i sag nr. 85362:

xxxxxx xxxxxxxxxxxxx
xxxxxxxxxxxx xxx
xxxx xxxxxxxxxx

mod

Danica Pension
Parallelvej 17
2800 Lyngby

afsagt

k e n d e l s e :

_____

Forsikringstageren har haft en pensionsordning i Danica Pension. Han klager over selskabets afvisning af at yde erstatning i forbindelse med indskud og udbetaling fra en pensionsordning.

Det fremgår af sagen, at klageren den 5/6 2013 indskød 2.333.587,40 kr. på pensionsordningen "Pilotpension 2010", der er en samarbejdsaftale mellem klagerens arbejdsgiver og det indklagede selskab. Den 17/7 2013 udbetalte selskabet klageren 2.305.534 kr. Det er klagerens opfattelse, at selskabet ved at have investeret klagerens indskud i værdipapirer har handlet mod hans ordre, at selskabets kursfastsættelse har været for lemfældig, og at han derved har lidt tab. Selskabet henviser til, at det blot har fulgt instruktionerne fra klagerens forsikringsmægler, at det har handlet i overensstemmelse med klagerens begæring, og at en for klageren eventuel ugunstig kursfastsættelse beror på tilfældigheder.

Af klageskemaet dateret 3/12 2013 fremgår bl.a.:

"Klage over Danica Pensions og Pilotpensions forvaltning af betroede midler.

1. Kursfastsættelsen har været lemfældig.
2. Danica Pension og Pilotpension har handlet mod mine ordrer
3. Danica Pension/Pilotpension har ikke godkendte ordninger til håndtering af udbetalinger der ikke skal investeres, men påtager sig uagtet opgaven.

Ved udbetaling af førtidspension i forbindelse med min pensionering fra ..., har Danica Pension og Pilotpension handlet illoyalt over for mig og ikke på redelig vis forvaltet mine penge.

Førtidspensionen ville normalt have været indbetalt på en ratepension og efterfølgende udbetalt over 3 år, hvorefter alderspensionen ville tage over. Men efter ændringen i loft over indbetaling på ratepension, var det ikke længere muligt. Tilbage stod muligheden at indbetale på en livrente eller få hele beløbet udbetalt kontant.
Jeg valgte at få hele beløbet udbetalt.

Jævnfør vedhæftet fil: 'Korrespondanceforløb', har Danica Pension været vidende om at jeg ønskede hele førtidspensionsbeløbet udbetalt umiddelbart og at jeg derfor absolut ikke ønskede, at der skulle investeres i værdipapirer.
Det er i den situation ikke redeligt eller loyalt over for mig at investere pengene alligevel.

Et køb af værdipapirer for umiddelbart derefter at sælge dem vil med stor sandsynlighed kun komme til at tjene det formål; at give provision til involverede finansielle virksomheder.

AON Hewitt informerede mig, at eneste mulighed for at få min førtidspension udbetalt var at indskyde beløbet på 'Pilotpension 2010' eller 'Pilotpension 2020', for derefter at bede om at få dem udbetalt.
Uanset beløbet evt. absolut måtte ind på denne pensionsordning, skulle de aldrig have været investeret i værdipapirer, men blot være blevet stående i kontant og uinvesteret.

Da jeg umiddelbart efter indbetalingen af mine midler beder om pengene udbetalt, er jeg informeret, at realiseringen af værdipapirer for at udbetale mit beløb, normalt tager op til 10 arbejdsdage.
Allerede efter 5 dage havde man realiseret alle nødvendige værdipapirer og afregnet i forhold til den laveste oplyste kurs over de 5 handels dage, efterfølgende steg kursen igen. (se vedhæftede kursliste)
Realiseringen blev afregnet til kurs 119,0. Selv efter korrektion for en royal provision på 0,5 kurspoint, er kursen henholdsvis 0,12 og 0,15 kurspoint under kursen for henholdsvis dagen inden og dagen efter.

Jeg har forgæves forsøgt Danica at oplyse hvornår og hvilke papirer der er handlet over de 5 dage.
Det er interessant at vide hvordan man kommer frem til afregningsdagen og afregningskursen, hvis ikke man ved hvornår og hvilke værdipapirer der er realiseret for at fremskaffe det fornødne beløb.

Danica eller Pilotpension styrer egenrådigt over salg af værdipapirer og bestemmer tidspunkt for salg samt hvilke værdipapirer der skal ligge til grund for realiseringen af 'min' 'investering'. Således er det ingen sag for dem, selv at fastlægge afregningsdatoen, ved at sælge de sidste værdipapirer den dag man finder mest fordelagtig. (Man prøver her sikkert at holde sig inden for de omkring 10 dage.)

Set i lyset af at man ikke kan få oplyst hvornår og hvilke værdipapirer der er handlet, er spillet frit for Danica/Pilotpension.
Det er ikke at udvise den nødvendige redelighed, at have en sådan handelspraksis.

Ligeledes har jeg forgæves forsøgt Danica at oplyse hvordan kursen på 'Pilotpension 2010' bestemmes.

Det er her interessant at vide, om det er muligt at påvirke kursen i mindre grad, eksempelvis ved at købe eller sælge særligt udvalgte værdipapirer, eller om noget af porteføIgen værdisættes skønsmæssigt på grund af lille eller ingen handelsvirksomhed eller at man bare bruger samme kurs som dagen før, hvis der ikke har været handler.. o.s.v...o.s.v.

Jeg kan forestille mig at det ikke er muligt at udregne præcise retvisende dagskurser, med den porteføIge som Pilotpension ligger inde med. Eksempelvis kommer der ved flere tilfælde samme dagskurser ud to dage i træk, hvilket ikke er udtryk for en særlig præcis værdifastsættelse af porteføIgen.
Danica Pension er tydeligvis ikke gearet til at håndtere udbetalinger som ikke skal investeres, og burde af etiske og evt. lovmæssige hensyn have afvist den og returneret pengene til ...
... skulle efterfølgende finde et pensionsinstitut/bank, hvor pengene kunne indskydes kontant på en pensionsordning uden at blive investeret.
Det skal noteres at ... og Pilotpension har en aftale om at pensionsmidler skal investeres af Pilotpension. Der har imidlertid i mit tilfælde aldrig været hensigten at pensionsbeløbet skulle investeres.

Definition investering: 'Investering er den aktive omdirigering af ressourcer: fra at blive brugt i dag, til at skabe fordele i fremtiden, brug af aktiver for at tjene indkomst eller opnå fortjeneste.'

Jeg mener at der pr. definition ikke har været tale om en investering, men udelukkende en handel med værdipapirer for at skabe provision ved salg og køb, samlet 1,0 kurspoint.

Jeg beder Danica Pension/Pilotpension refundere mig det tab de har påført mig."

Selskabet har i brev af 18/12 2013 til nævnet heroverfor bl.a. bemærket:

"**Danica Pensions afgørelse**
Danica Pension fastholder, at klageren må rette et *eventuelt* rådgiveransvar mod sin forsikringsmægler, der har rådgivet klageren om indskuddet på Pilotpension 2010.

Sagsfremstilling
Den 10. juni 2013 modtog Danica Pension en begæring om indskud af 2.333.587,40 kroner på Pilotpension 2010. Begæringen vedlægges som bilag A. Pilotpension 2010 er en *investeringsfond.*

Samme dag skrev klageren til Danica Pension, at han ikke ønskede, at hans indskud på Pilotpension 2010 skulle bruges til køb af værdipapirer. Meddelelsen – som klageren sendte via Danica Pensions hjemmeside – fremgår af den korrespondance, som klageren har fremlagt.

Den 11. juni 2013 kl. 08:56 skrev Danica Pension til klageren, at klageren '*vedrørende dette'* skulle kontakte sin pensionsrådgiver hos forsikringsmægleren. Dette skyldes, at klagerens ordning er mæglerbetjent. Denne mail af 11. juni 2013 blev *også* sendt direkte til klagerens pensionsrådgiver hos forsikringsmægleren. Mailen fremgår af den korrespondance, som klageren har fremlagt.

Senere samme dag meddelte klagerens forsikringsmægler, at klagerens indskud – i overensstemmelse med begæringen (bilag A) – skulle placeres i Pilotpension 2010:

'Den skal placeres i PilotPension, 100% i 2010 – pga. aftalen med ...' E-mailen af 11. juni 2013 fra klagerens pensionsrådgiver (hos forsikringsmægleren) til Danica Pension fremgår af den korrespondance, som klageren har fremlagt.

Klageren har efterfølgende klaget til Danica Pension over, at klagerens indskud blev placeret i investeringsfonden Pilotpension 2010. Danica Pensions svar af 2. august 2013 fremgår af den korrespondance, som klageren har fremlagt:

'Tak for dit brev fra den 25. juli 2013.

Danica Pension administrerer din pensionsordning efter de retningslinjer, vi får udstukket af AON Hewitt og PilotPension, og vi har ikke haft indflydelse på de beslutninger, der er truffet i forbindelse med oprettelsen af din ordning.

Jeg har videresendt din klage til AON Hewitt og PilotPension, som vil besvare din henvendelse.'

***

Klagerens spørgsmål til kursfastsættelse m.v. har været forelagt Danica Pensions beregningsafdeling, og svarene bringes nedenfor.

Ad bemærkning om, at realiseringen kan tage op til 10 arbejdsdage:
Når vi skriver op til 10 arbejdsdage til kunderne, er det for at forventningsafstemme - så har vi en margin at løbe på, hvis der er igangværende handler på depotet. I så fald igangsættes realiseringen nemlig først, når disse er kurspåsat.

I dette tilfælde har vi været hurtigere til at sælge papirerne, da der ikke var igangværende handler på depotet, så salget er bare sket hurtigst muligt.

Ad bemærkning om, at Danica Pension skulle have spekuleret i en lav kurs:
Realisering af en Pilotpension kører systemmæssigt efter et helt fast tidsforløb ud fra, hvornår realiseringen fysisk igangsættes i systemet af sagsbehandleren:

- bankdag: realisering igangsættes - sket 5/7-2013
- 2. bankdag: salgshandler oprettes, altid til kurspåsættelse dagen efter - sket 8/7-2013 efter weekend
- 3. bankdag: handlerne kurspåsættes - sket 9/7-2013
- 4.-6. bankdag: afviklingsdage - afviklingsdag 12/7-2013

Der er derfor ingen spekulation i kurserne fra Danica Pensions side - og vi kan ikke selv vælge kursdatoen. Det er derfor tilfældigt, hvis klageren har ramt den laveste kursdato i perioden, fra vi kan behandle sagen til depotet er solgt.

Ad bemærkning om, hvordan afregningskursen fremkommer:
Kursfastsættelsen har Danica Pension ikke noget at gøre med. Vi får kursen dag-for-dag fra fondsforvalteren, som står for teknikken ved kursfastsættelsen og handelsprincipperne. Vi ændrer ikke i den kurs, vi modtager fra forvalteren.

Ad bemærkning om kursfradrag og -tillæg ved køb og salg - i alt 1 %:

Kursfradrag og -tillæg er ikke noget, som Danica Pension har noget med at gøre. Det er fondsforvalteren, som beregner sig et kursfradrag og -tillæg på hver 0,5 %, inden Danica Pension får oplyst kursen fra forvalteren. Dvs. i alt 1 %, hvis kunden både køber og sælger.

Ad bemærkning om hvilke værdipapirer, der handles:
Pilotpension er en investeringsfond, og information om de underliggende aktiver i fonden skal oplyses via fondsforvalteren. Danica Pension har ikke yderligere oplysninger om de underliggende aktiver, da vi alene administrerer køb og salg af selve investeringsfonden (dvs. andele af fonden Pilotpension) og ikke de underliggende aktiver.

***

Sammenfattende er det Danica Pensions opfattelse, at vi har handlet i overensstemmelse med den underskrevne begæring (bilag A) og forsikringsmæglerens instrukser om indskud i investeringsfonden Pilotpension 2010."

Klageren har i brev af 6/1 2014 til nævnet heroverfor bl.a. anført:

"For såvidt angår Danica Pensions svar: 'Ad bemærkning om kursfradrag og -tillæg ved køb og salg - i alt 1%':

Jeg har ikke klaget over kursfradrag og -tillæg ved handlerne. Ankenævnet kan se bort fra punktet, der blot er en forplumring af sagen.

Jeg deler Danica Pensions opfattelse: At Danica Pension har handlet i overensstemmelse med den underskrevne erklæring og forsikringsmæglerens instrukser om indskud i investeringsfonden.

Klagen er netop at Danica Pension har *gjort* dette velvidende at der ikke var tale om en investering og at det var direkte imod kundens ønske.
...
Sammenfattende er det min opfattelse at Danica Pension ikke har adresseret punkterne 2 og 3 i min klage.

Jeg fastholder at Danica Pension ikke har tilgodeset kundens interesser men udelukkende handlet efter de retningslinier de havde fået udstukket af AON Hewitt og Pilotpension, velvidende at det ville påføre kunden et betragteligt tab.

Jeg fastholder endvidere at Danica Pension, uanset ordre fra min forsikringsmægler, skulle have afvist indskuddet, da Danica Pension jævnfør mail af 10. juni sendt til Danica Pension, var klar over at der ikke var tale om en investering.
Svar fra Danica Pension understreger med kursiv at: Citat: 'Pilotpension 2010 er en investeringsfond.'
Udsagnet kunne Danica pension have sendt til min forsikringsmægler, i stedet for blot at parere ordre og behandle indskuddet som en investering, på trods af at man vidste at jeg ikke ønskede pengene investeret.

Jeg vil påstå at Danica Pension ikke har handlet i overensstemmelse med Erhvervs- og Vækstministeriets Bekendtgørelse om god skik for finansielle virksomheder:

Kapitel 2
Generelle bestemmelser om god skik

§ 3. En finansiel virksomhed skal handle redeligt og loyalt over for sine kunder.

Danica Pensions svar på punkt 1 giver anledning til at et afsnit i oprindelig klage udgår og erstattes.

Efterfølgende afsnit i oprindelig klage, udgår

Da jeg umiddelbart efter indbetalingen af mine midler beder om pengene udbetalt, er jeg informeret, at realiseringen af værdipapirer for at udbetale mit beløb, normalt tager op til 10 arbejdsdage.
Allerede efter 5 dage havde man realiseret alle nødvendige værdipapirer og afregnet i forhold til den laveste oplyste kurs over de 5 handels dage, efterfølgende steg kursen igen. (se vedhæftede kursliste)
Realiseringen blev afregnet til kurs 119,Ø. Selv efter korrektion for en royal provision på Ø,5 kurspoint, er kursen henholdsvis Ø,12 og Ø,15 kurspoint under kursen for henholdsvis dagen inden og dagen efter.

og erstattes med: Nyt afsnit

Jævnfør vedhæftede kursliste er realiseringen blevet afregnet til kurs 119,Ø.
Selv efter korrektion for en provision på Ø,5 kurspoint, er kursen henholdsvis Ø,12 og Ø,15 kurspoint under kursen for henholdsvis dagen inden og dagen efter.
Jeg erkender at den lave kurs kan være tilfældigt ramt, men samtidig er det mig klart at fondsforvalteren bestemmer hvilke værdipapirer der skal sælges.
Jeg ønsker fondsforvalteren oplyse specifikt hvilke handler der ligger til grund for realiseringen af min udbetaling og hvorledes man kommer frem til afregningskursen.

Slut på nyt afsnit.

Herefter ikke mere til Danica pensions svar.

Set i lyset af Danica Pensions opfattelse af sagen, vil jeg hermed inddrage AON Hewitt i min klage og anmoder Ankenævnet om at videresende min klage, sammen med svaret fra Danica Pension, til AON Hewitt.

Endeligt vil jeg sikre mig at Ankenævnet allerede har sendt min klage til PilotPension, og gøre opmærksom på at jeg endnu ikke har fået svar fra PilotPension."

Klageren har fremlagt mailkorrespondance mellem ham, Aon og Danica, hvoraf følgende blandt andet fremgår:

"Sent: 3. juni 2013 09:26
To: [Aon1]
Subject: Førtidspension

Hej [aon1]
I forbindelse med min førtidspension, ønsker jeg mit førtidspensionsbeløb udbetalt på en gang. Er det noget AON er behjælpelig med eller har du en kontakt i Danica, som jeg kan ringe eller skrive til?
Mvh
[klager]

Fra: [Aon1]
Til: [klager]
Cc: [Aon2] Dato: Man, 03. juni 2013 12:81
Emne: RE: Førtidspension

Hej [klager],
Du skal kontakte [Aon2] som jeg har sat cc denne matl.

Rent praktisk skal pengene først indbetales på en §53A pensionsordning, hvorefter de er til din frie disposition. Du skal derfor holde et møde med [Aon2] for at få de nødvendige papirer underskrevet.

[Aon2] sørger for alt herunder beregning og give [ARBEJDSGIVER] besked vedr. indbetaling.

Du bør i egen interesse få ændret din forskudsopgørelse inden sidste løn inkl. førtidspensionsbeløbet bliver udbetalt, da du ellers får en heftig restskat for 2813. Selvom du ændrer forskudsregistreringen vil der dog fortsat komme en restskat, så det er en god ide at have lidt penge at betale skatten med til den tid.

Venlig hilsen

[Aon1]
From: [klager]
Sent: 4. juni 2013 09:49
To: [Aon2]
Subject: Førtidspension

Hej [Aon2]
Jeg har forsøgt at ringe her til morgen, men du har været optaget.

Jeg er netop gået på førtidspension og mener at jeg med fordel kan indbetale min førtidspension på en 53a ordning, for derefter umiddelbart at få den udbetalt på en gang.

Er flyttet til … pr. 1.feb 2013 og er ikke skattepligtig 1 Danmark. Førtidspensionsbeløbet er indbetalt til Danica.

[Aon1] Hjorth har oplyst at du kan være behjælpelig med det nødvendige papirarbejde.

Mvh
[klager]

Fra: [Aon2]
Til: [Klager] <[Klager]>
Dato: Tir, 04. jun 2013 13:30
Emne: RE: Førtidspension

Tak for din mail!

Vedhæftet finder du en begæring - desværre er jeg ikke på kontoret før på fredag, hvorfor jeg ikke kan udfylde den for dig!

Det er vigtigt, at der bliver sat kryds i feltet "§53A ordning", feltet findes ca 2/3 ned af før-

ste side.

Hvis du udfylder med navn, adresse, og underskriver - så skal jeg sørge for at udfylde det resterende som indskud 1 kr., placering på kapitalpension (ingen skattemæssig betydning, idet du opretter en §53-ordning), samt placering i PilotPension 2810 med 188%.

Har du spørgsmål, så er jeg på mail resten af dagen, samt torsdag - før jeg igen er på kontoret på fredag.

Fortsat god dag,

Venlig hilsen
[Aon2]

Fra: [Klager]
Til: [Aon2] Dato: Tir, 04. jun 2013 13:52
Emne: Re: RE: Førtidspension

Hej [Aon2]
Tak for hurtigt svar.
Jeg udfylder og sender 1 morgen.
Jeg forstår ikke hvorfor beløbet skal ind på Pilot Pension, idet jeg ønsker hele beløbet udbetalt umiddelbart i en rate.

Venlig hilsen og god dag til dig
[klager]

Sendt den 18. juni via Danica Pensions hjemmeside.
Navn: [klager]
Hvad drejer det sig om:Udbetaling
Beskrivelse:Danica overfører snart et beløb til Pilotpension 201e. Jeg ønsker hele beløbet udbetalt umiddelbart, og ønsker derfor ikke at beløbet skal investeres i værdipapirer,med deraf følgende ekstra omkostninger. Venligst giv Pilotpension besked eller venligst oplys kontakt til pilotpension.

Fra: 3491 SC Mægler Storkunde
Til: [Klager]: [Aon2]
Dato: Tir, 11. jun 2013 08:56
Emne: Danica kontakt - Udbetaling

Kære [klager]
Jeg skal bede dig kontakte din pensionsrådgiver [Aon2] i AON vedrørende dette på tlf …

Hun vil hjælpe dig med at få tingene på plads.

Jeg vil lige gøre opmærksom på, at hvis vi skal udbetale et beløb der er indsendt af [ARBEJDSGIVER], returnerer vi til [ARBEJDSGIVER].

Hvis du har spørgsmål, er du velkommen til at kontakte
os. Venlig hilsen
Danica Pension

Fra: [Aon2] Til: [Klager] <[Klager]>
Dato: Tir, 11. jun 2013 09:06

Emne: FW: Danica kontakt - Udbetaling

Hej [klager]!
Jeg har skrevet til [Aon1] for at få en kontaktperson i Danica, som ved hvad dette handler om!

Selvfølgelig skal de ikke returnere til [arbejdsgiver]! Hun kender ikke helt jeres ordning, hende som har sendt denne besked til dig!

Jeg afventer [Aon1] - og så hører du fra mig!
Fortsat god dag,

Venlig hilsen
[Aon2]

Fra: [Aon2]
Til: B.11@danicapension.dk
<B.W0danicapension.dk> Cc: [Klager] <[Klager]>
Dato: Tir, 11. jun 2013 10:25

Hej [Danica]!
Det er ikke korrekt det du har skrevet til [klager] !

[klager] er gået på frivillig førtidspension pr. 1. juni 2013 - så han må godt vælge en kontant udbetaling af hele summen på hans § 53A ordning.

Den skal placeres i PilotPension, 100 % i 2010 - pga. aftalen med [ARBEJDSGIVER].
Men resten vælger han selv!

Så den skal udbetales til ham, når han beder om det!

Hvis du har spørgsmål, er du velkomaen til at kontakte mig for yderlige-
re. Jeg har sat [klager] på som cc. denne matl.
Fortsat god dag,

Venlig hilsen
[Aon2]

Fra: [Klager]
Til: [Aon2]
Dato: Fre, 14. jun 2013 12:05
Emne: Re: FW: Danica kontakt - Udbetaling

Hej [Aon2]
Fint at du er inde over. Jeg afventer nærmere.
Mvh
[klager]

Fra: [Aon2] Til: [Klager] <[Klager]>
Dato: Fre, 14. jun 2013 13:43
Emne: RE: FW: Danica kontakt - Udbetaling

Hej [klager]!
Der er måske en ting, hvor du har fejlfortolket ordningen.

Din førtidspension skal først indgå på en pension 1 Danica Pension - og grundet at den

bliver etableret som §53A (ordning uden fradrag / og dermed skat af udbetaling) - har du herefter mulighed for at hæve beløbet som en sum!

Men uanset om den skulle udbetales månedligt frem til fyldt alder 69 år - eller som du ønsker, udbetales som et engangsbeløb - så skal indbetalingen sættes på pension i Danica....

Dette skyldes den aftale der ligger med [ARBEJDSGIVER].

Håber det kan kaste lys over problemstillingen med "hvorfor" indbetalingen placeres i Danica Pension.

Har du yderligere spørgsmål, er du altid velkommen til at kontakte mig igen. God weekend,

Venlig hilsen
[Aon2]

Fra: [Klager]
Til: [Aon2]
Dato: Lør, 15. jun 2013 15:54
Emne: Re: RE: FH: Danica kontakt - Udbetaling

Hej [Aon2]
Fejlfortolkning er det vist ikke, nærmere manglende fortokning.

Jeg har aldrig set aftalen på skrift, findes den til min rådighed læser jeg den gerne.
For nuværende ved jeg ikke hvad aftale der er lavet mellem parterne. Så jeg ønskede blot at være sikker på at Danica er klar over, at jeg ønsker hele beløbet udbetalt på en gang.
Det var så blot min undren at beløbet først skulle ind på Pilotpension, for derefter umiddelbart at skulle udtages igen.
Jeg ved at man ikke kan have kontanter stående i Pilotpension. Så min bekymring er at Pilotpension går i markedet og køber værdipapirer, der umiddelbart efter skal sælges. Det håber jeg kan undgås!
Jeg må nu blot vente og se hvad man gør med mine penge.
Ved du hvor længe det tager med udbetalingen?

Fortsat god weekend

mvh
[klager]

Fra: 3491 SC Udbetalinger <udbetalinger@danicapension.dk>
Til: [Klager]
Dato: Tir, 18. jun 2013 16:53
Emne: Udbetaling af pension …

Kære [klager]

Vi sender herved tilbud på udbetaling af din nyoprettede pension.
Venlig hilsen
Danica Pension"

11. 85362

Selskabet har på opfordring fra nævnets sekretariat fremsendt en kopi af samarbejdsaftalen mellem selskabet og klagerens arbejdsgiver. I den forbindelse har selskabet i brev af 8/7 2014 til nævnet herom bl.a. anført:

> "Samarbejdsaftalen omhandler investeringsfondene Pilotpension. Som det fremgår af § 3, skal Danica Pension investere modtagne midler i et antal udløbsafdelinger (i klagerens tilfælde – ud fra klagerens alder – Pilotpension 2010).
>
> Investeringsfondenes investeringspolitik fastlægges af en af parterne nedsat investeringskomité (§ 5), hvor klagerens fagforening deltager."

Finanstilsynet har på forespørgsel fra nævnets sekretariat i mail af 11/8 2014 oplyst, at Pilotpension er en alternativ investeringsfond, og at der ikke er et aftaleforhold mellem Pilotpension og den enkelte pensionstager, hvorfor der hverken er tale om et forsikringsselskab eller en virksomhed, som klageren har et direkte aftaleforhold med.

Af samarbejdsaftalen vedrørende Pilotpension fremgår bl.a.:

> **(Citatet er udeladt i den offentliggjorte udgave)**

Af dækningsoversigt i klagerens aftale med det indklagede selskab fremgår bl.a.:

> "Din pensionsordning er oprettet på baggrund af en firmapensionsaftale mellem en arbejdsgiver og Danica Pension. Denne dækningsoversigt gælder pr. 01.05.2013.
> …
> **Sådan investerer vi din pensionsordning**
> Vi investerer efter den indbetalingsprofil, du har valgt i Danica Link. Fra 12. juni 2013 gælder nedenstående indbetalingsprofil
>
> | Investeringsforeningsafdelinger | Fordeling i procent |
> |---|---|
> | Aktier: | |
> | PFDI Institutional Pilotpension 2010 | 100 |
> | I alt | 100 |
>
> Du kan følge med i fordelingen af dine investeringer i netpension.
>
> **Du har ikke valgt udbetalingsgaranti**
> Værdien af din pensionsopsparing afhænger af, hvordan investeringerne udvikler sig. Hvis afkastet af investeringerne er positivt, stiger din opsparing. Hvis afkastet er negativt, falder din opsparing.
>
> Det, du betaler for dine forsikringsdækninger og til omkostninger m.m., kan ændre sig.
> …
> **Elektronisk udveksling af oplysninger**

…
Efter anmeldelsen giver vi besked om, hvilke oplysninger vi skal bruge til at kunne fastsætte udbetalingen. Vi beregner udbetalingen efter dækningens størrelse på det tidspunkt, forsikringsbegivenheden sker, medmindre der står andet i betingelserne under den enkelte dækning.

Placering af pensionsopsparing
Pensionsopsparingen er investeret efter betingelserne for Danica Link. Investeringsbetingelserne for Danica Link findes efter forsikringsbetingelserne."

Af Investeringsbetingelser for Danica Link fremgår bl.a.:

"Sådan vælger du en indbetalingsprofil

En indbetalingsprofil angiver i procent, hvordan dine indbetalinger skal investeres i de enkelte investeringsforeningsafdelinger. Alle indbetalinger - for eksempel indskud, præmie og udbytte fra investeringsforeningsafdelinger - investeres automatisk efter indbetalingsprofilen.
Du skal altid vælge en indbetalingsprofil. Her skal du overveje, hvor risikovillig du er, om du selv vil stå for investeringen, eller om vi skal investere for dig.

Selv Valg eller Danica Valg
Vælger du Selv Valg, står du selv for investeringen af din pension, det vil sige både de løbende indbetalinger og dit depot.

Vælger du Danica Valg, står vi for investeringen af din pension, det vil sige både de løbende indbetalinger og dit depot. Vi investerer pensionen efter vores bedste skøn - vi kan ikke stilles til ansvar for vores skøn, og vi kan når som helst og uden varsel ændre indbetalingsprofilen og fordelingen i depotet.

Du betaler for at have Danica Valg. Satsen for betalingen for Danica Valg er ikke garanteret - vi kan ændre den ved at anmelde det til Finanstilsynet.

Hvis du vil ændre indbetalingsprofil
Du kan ændre din indbetalingsprofil til en ny procentangivelse. Du kan få oplyst din indbetalingsprofil og ændre den via netpension, netbank eller ved at kontakte os.

Ændringen sker, når vi har modtaget oplysninger, der er fyldestgørende efter vores skøn. Indtil da investerer vi din pension efter din tidligere valgte indbetalingsprofil. Det gælder også, hvis vi er i tvivl om, hvilken indbetalingsprofil du ønsker at ændre til.

Vær opmærksom på, at en ændring af indbetalingsprofilen ikke medfører en automatisk omplacering af investeringsforeningsbeviser i dit depot, medmindre du ændrer til Danica Valg.

Hvis du har valgt udbetalingsgaranti

Du har mulighed for at vælge en udbetalingsgaranti. Det står i dækningsoversigten, om der er valgt garanti.

En udbetalingsgaranti betyder, at der er særlige regler for, hvordan din investering kan sammensættes - for eksempel hvor stor en del af din opsparing du må placere i aktier. De er der for at sprede risikoen. Reglerne er fastsat af os og i lovgivningen i øvrigt - og eventuelt af en arbejdsgiver. De regler, vi har fastsat, kan vi til enhver tid ændre.

Vi ændrer automatisk din indbetalingsprofil og dit depot til en omlægningsafdeling, vi vælger

- du kan ikke give os besked om at omplacere din investering i omlægningsafdelingen. Vi starter ændringen fem år før det aftalte investeringsudløb. Her omlægger vi 1/3 af indbetalingerne og depotet. Året efter omlægger vi igen, så 2/3 er overført, og året efter igen omlægger vi den sidste 1/3. Hele depotet er dermed omlagt tre år før det aftalte investeringsudløb.

Er investeringsudløbet et andet end reguleringsdatoen, begynder vi at omlægge indbetalingerne og depotet på den sidste reguleringsdag, hvor der er mindst fem år til det aftalte investeringsudløb.

Din pensionsopsparing er 'fortsat placeret i omlægningsafdelingen fra investeringsudløbet og frem til udløbstidspunktet. Det gælder også indbetalinger, der er foretaget efter investeringsudløbet.

Du kan ikke rykke investeringsudløbet frem. Men du kan udskyde det til det udbetalingstidspunkt, vi har aftalt.

Du betaler løbende for garantien - betalingen for garantien trækkes automatisk på pensionen. Prisen for garantien er ikke garanteret - vi kan ændre den ved at anmelde det til Finanstilsynet.

Sådan investeres der med udbetalingsgaranti
Vi kan justere investeringen, hvis dit depot ikke holdes inden for de regler, der er for sammensætning af din investering - for eksempel på grund af værdistigninger. Vi justerer ved at sælge investeringsforeningsbeviser, hvor vi investerer beløbet fra salget efter din indbetalingsprofil.

Vi kan også justere investeringen, hvis der er særlig uro på de finansielle markeder. **I** så fald kan vi nedsætte aktiegrænserne eller omlægge din opsparing til en anden afdeling efter vores valg.

Du kan godt have en udbetalingsgaranti, selvom du har Selv Valg. Du skal blot følge de regler, der er for investering under udbetalingsgaranti.
…

Hvis du har Danica Link via din arbejdsgiver

Er din Danica Link-pension led i en arbejdsgiverordning, kan din arbejdsgiver have aftalt særlige regler for valg af indbetalingsprofil og udbetalingsgaranti med os. Din arbejdsgiver kan også have fastsat, hvilke investeringsforeningsafdelinger der må investeres i, eller hvordan investeringen skal fordeles.

Hvis du bruger netpension eller netbank

Bruger du netpension eller netbank, gælder betingelserne for den aftale selvfølgelig også."

Nævnet udtaler:

Klageren klager over Danica Pension og Pilotpension, idet det anføres, at kursfastsættelsen har været lemfældig, at Danica Pension og Pilotpension har handlet mod klagerens ordrer, og at Danica Pension/Pilotpension ikke har godkendte ordninger til håndte-

ring af udbetalinger, der ikke skal investeres, men desuagtet påtager sig opgaven. Klageren har endvidere ønsket at inddrage AON Hewitt i klagen.

Nævnet bemærker indledningsvis, at nævnet kun har kompetence til at behandle klager over et forsikringsselskab vedrørende en forsikringstagers forsikringer. AON Hewitt er en forsikringsmægler, hvorfor nævnet ikke har kompetence til at behandle en klage over dette selskab. Pilotpension er ifølge oplysninger fra Finanstilsynet ikke registreret som et forsikringsselskab og er ikke en virksomhed, som klageren har et direkte aftaleforhold med. Pilotpension er derimod oprettet som en samarbejdsaftale mellem et luftfartsselskab og Dansk Pilot forening. Nævnet har derfor ikke kompetence til at behandle en klage over Pilotpension, og nævnet har herefter kun kompetence til at inddrage Danica Pension i klagen – i det følgende kaldet selskabet.

For så vidt angår kursfastsættelsen har klageren ikke fremlagt oplysninger, der giver nævnet grundlag for at statuere, at selskabet har spekuleret i kursfastsættelsen, at det har handlet i strid med det gældende aftalegrundlag, eller at det på anden måde har handlet ansvarspådragende.

For så vidt angår klagen over, at selskabet har handlet mod klagerens ordrer, fremgår det af sagen, at klageren den 3/6 2013 kontaktede sin forsikringsmægler og meddelte, at han ønskede sit førtidspensionsbeløb udbetalt på én gang. Forsikringsmægleren svarede samme dag, at pengene først skulle indbetales på en § 53 A pensionsordning, hvorefter de ville være til klagerens frie disposition, og at han skulle kontakte en ansat hos det indklagede selskab, der ville sørge for beregning og underretning af klagerens arbejdsgiver. Klageren tog den følgende dag kontakt til det indklagede selskab, der samme dag fremsendte en begæring om indbetaling.

Klageren udfyldte den 5/6 2013 begæringen, hvoraf det fremgik, at der skulle oprettes en kapitalpension med et indskud på 2.333.587,40 kr., og at indbetalinger alene skulle ske til ”Pilotpension 2010”. Den 10/6 2013 meddelte han selskabet, at han ønskede hele beløbet udbetalt umiddelbart, og at han derfor ønskede, at beløbet ikke skulle investeres i værdipapirer med deraf følgende ekstraomkostninger. Den 11/6 2013 skrev sel-

skabet pr. mail til klageren og henviste ham til at kontakte forsikringsmægleren, der ifølge selskabet ville hjælpe ham med af få tingene på plads. I mail af 11/6 2013 bekræftede forsikringsmægleren overfor selskabet, at klagerens indbetaling skulle placeres i Pilotpension 2010 på grund af aftalen med klagerens arbejdsgiver – men at han selv skulle vælge resten.

Klageren anmodede efterfølgende om udbetaling, og den 5/7 2013 påbegyndte selskabet realisering af værdipapirer på ordningen, og den 17/7 2013 udbetalte selskabet klageren 2.305.534 kr.

Af Investeringsbetingelser for Danica Link, der trådte i kraft den 1/5 2013, fremgår bl.a., at klageren altid skal vælge en investeringsprofil, hvorunder han bl.a. skal vælge, om han selv vil stå for investeringen, eller om selskabet skal forestå den på vegne af ham. Det fremgår af dækningsoversigti klagerens aftale med selskabet, at selskabet investerer efter den investeringsprofil, som klager har valgt i Danica Link, og at selskabet fra den 12/6 2013 investerer 100 % i aktier: PFDI Institutional Pilotpension 2010.

Nævnet bemærker, at de gennemførte transaktioner ikke synes at have været hensigtsmæssige. Dette forhold kan dog ikke i sig selv begrunde, at klageren juridisk set har et krav mod selskabet. Et krav mod selskabet forudsætter, at selskabet har handlet i strid med det gældende aftalegrundlag eller på anden måde har handlet ansvarspådragende.

Nævnet må lægge til grund, at klageren – efter råd fra sin forsikringsmægler – den 5/6 2013 i sin begæring til selskabet angav, at pengene skulle placeres 100 % i Pilotpension 2010. Henset hertil og under hensyn til, at selskabet den 11/6 2013 skrev til klageren, og henviste ham til at kontakte forsikringsmægleren vedrørende spørgsmålet om, hvordan beløbet skulle investeres, og at forsikringsmægleren samme dag over for selskabet gentog, at midlerne skulle placeres 100 % i Pilotpension 2010, finder nævnet, at klageren ikke har fremlagt oplysninger, der giver nævnet grundlag for at statuere, at selskabet har handlet ansvarspådragende.

16. 85362

For så vidt angår klagen om at Danica Pension/Pilotpension ikke har godkendte ordninger til håndtering af udbetalinger, der ikke skal investeres, men desuagtet påtager sig opgaven, finder nævnet, at dette forhold ikke i sig selv kan begrunde et erstatningsansvar for selskabet. Nævnet bemærker, at klageren i første række måtte afklare med forsikringsmægleren, hvordan man bedst muligt sikrede, at pengene i forbindelse med førtidspension blev udbetalt til klageren uden først at blive investeret.

Nævnet finder på denne baggrund, at der ikke i sagen er godtgjort omstændigheder, der medfører, at selskabet ved sin forvaltning af klagerens penge ifalder erstatningsansvar, og nævnet kan derfor ikke kritisere, at selskabet har afvist klagerens erstatningskrav.

17. 85362

Som følge heraf

b e s t e m m e s :

Klageren får ikke medhold.

Marianne Højgaard Pedersen
formand