

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

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

18. januar 2008

Forsikringsselskabets navn

Danica Pension

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Dødelighedsparametre til opgørelse af hensættelser til markedsværdi.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Selskabet har indført nye dødelighedsparametre, der indeholder fremtidige levetidsforbedringer. Dødeligheden indeholder desuden et sikkerhedstillæg, der tager højde for usikkerheder på betalingsstrømmene.

De nye dødelighedsparametre anvendes første gang ved årsregnskabet 2007, og indtil ny anmeldelse foreligger.

Lovgrundlaget

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

FIL §20, stk. 1 nr. 6.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

31. december 2007

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelse af 20. december 2006 om Livsforsikringshensættelser til markedsværdi.

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

Hensættelserne blev tidligere opgjort på baggrund af en estimeret dødelighed, der sammen med standardfradraget på 5 pct. i diskonteringsrenten tog hensyn til forventede levetidsforbedringer og usikkerheder på betalingsstrømmene. Dette er nu ændret således, at levetidsforbedringerne samt et sikkerhedstillæg, der tager højde for usikkerheder på betalingsstrømmene, afspejles direkte i de anvendte dødelighedsparametre.

Dødelighedsparametrene er estimeret ud fra den observerede dødelighed hos bestandene i Danica Pension og Danica Pension I. Bestandene ses under ét, idet de vurderes at have samme biometriske karakteristika. For aldre større end 90 år anvendes dog 95 pct. af befolkningsdødeligheden, jf. Danmarks Statistiks oplysninger fra 2006. I dødeligheden er indlagt en levetidsforbedring, som er fastlagt på baggrund af data fra Danmarks Statistik. Det anvendte sikkerhedstillæg relateres til levetidsforbedringen via en forhøjelse af denne.

Som eksempel kan nævnes, at den indlagte levetidsforbedring for en 60-årig mand svarer til en forøgelse af restlevetiden med 1 år i forhold til den observerede dødelighed i bestanden. Sikkerhedstillægget svarer til yderligere at forøge restlevetiden med 0,2 år. For en kvinde på 60 år øges restlevetiden med henholdsvis 0,9 og yderligere 0,2 år i sikkerhedstillæg.

Den nye regnskabsdødelighed er angivet ved funktionen $m_y(x,t)$, hvor $m_y(x,t)$ angiver dødelighedsintensiteten i alder x til tid t . Intensiteten er sammensat af tre led, der vedrører henholdsvis den observerede dødelighed i bestanden, $(a+b \cdot c^x)$, den indlagte levetidsforbedring, β , og et sikkerhedstillæg, γ , dvs.:

$$m_y(x,t) = (a + b \cdot c^x) \cdot \beta \cdot \gamma$$

Hvor parametrene for mænd er:

	For alder < 60:	For 60 ≤ alder < 90:	For alder ≥ 90:
a	0	0,00224448	0,0177334433
b	0,0000159753	3,1194144E-6	0,0000138088
c	1,1057872601	1,1307994299	1,1110143381

$\beta = \exp(\varepsilon \cdot t)$, hvor $\varepsilon = -\max(-0,000608 \cdot \max(60, x) + 0,0582; 0)$

$\gamma = \beta^\lambda$, hvor $\lambda = 0,2$

og for kvinder er:

	For alder < 60:	For 60 <= alder < 90:	For alder >= 90:
a	0	0,0017602469	0
b	0,0000205897	1,9800262E-6	0,0000113018
c	1,0948160745	1,1318997016	1,1111587748

$\beta = \exp(\varepsilon \cdot t)$, hvor $\varepsilon = -\max(-0,000232 \cdot \max(60, x) + 0,0254; 0)$

$\gamma = \beta^\lambda$, hvor $\lambda = 0,2$

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet 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

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.

Anmeldelsen medfører ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

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."

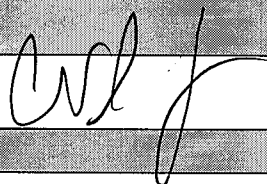
Anmeldelsen medfører ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Ændringen i dødelighedsforudsætningerne har resulteret i en forøgelse af hensættelserne på 30 mio.kr. pr. 31. december 2007 og har reduceret det kollektive bonuspotentiale tilsvarende.

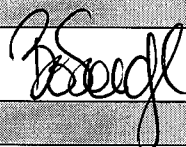
Navn
Angivelse af navn
Niels Jespersen



Dato og underskrift

18. januar 2008

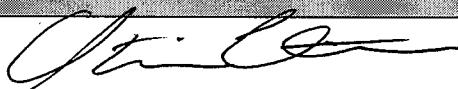
Navn
Angivelse af navn
Bo Søndergaard



Dato og underskrift

18. januar 2008

Navn
Angivelse af navn
Stine Vistisen



Dato og underskrift

18. januar 2008