

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

30. december 2010

Forsikringsselskabets navn

Danica Pension

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen

Dødelighedsparametre til opgørelse af hensættelser til markedsværdi.

Resume

Resumeeet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Parametrene til den observerede dødelighed og den forventede fremtidige levetidsforbedring er blevet opdateret.

De nye dødelighedsparametre anvendes første gang ved årsregnskabet 2010, 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 2010

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
 Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer

Anmeldelse af 8. januar 2010 om Dødelighedsparametre til opgørelse af hensættelser 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.

Dødelighedsparametrene i den observerede dødelighed er estimeret ud fra den observerede dødelighed for hhv. bestanden i Danica Pension eksklusiv bestanden af livrenter uden ret til bonus, og for bestanden af livrenter uden ret til bonus. For aldre større end 90 år anvendes dog 95 pct. af befolkningsdødeligheden, jf. Danmarks Statistiks oplysninger fra 2009. I dødeligheden er desuden 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 65-årig mand svarer til en forøgelse af restlevetiden med 1,1 år i forhold til den observerede dødelighed i bestanden. Sikkerhedstillægget svarer til yderligere at forøge restlevetiden med 0,5 år. For en kvinde på 65 år øges restlevetiden med henholdsvis 0,7 og yderligere 0,4 år i sikkerhedstillæg.

Den nye regnskabsdødelighed er angivet ved funktionen $m(x,t)$, hvor $m(x,t)$ angiver dødelighedsintensiteten i alder x til tid t . Intensiteten er sammensat af tre led, der vedrører henholdsvis den observerede dødelighed i bestanden, $(a+b_1 \cdot c_1^x + b_2 \cdot c_2^x)$, den indlagte levetidsforbedring, β , og et sikkerhedstillæg, γ , dvs.:

$$m(x,t) = (a + b_1 \cdot c_1^x + b_2 \cdot c_2^x) \cdot \beta \cdot \gamma,$$

hvor parametrene for mænd i Danica Pension (ekskl. bestanden af livrenter uden ret til bonus) er:

	For alder < 60:	For 60 ≤ alder < 90	For 90 ≤ alder < 100,7	For alder ≥ 100,7
a	0	0	0	0
b ₁	0,0000094888	0,0021206337	0,0001098552	0,0001275060
c ₁	1,1147336218	1,0014810957	1,0879441574	1,0863351910
b ₂	0	0,0000016884	0	0
c ₂	0	1,1381259906	0	0

$\beta = \exp(\varepsilon \cdot t)$, hvor $\varepsilon = -\max(-0,000592 \cdot \max(60, x) + 0,0596; 0)$,

$\gamma = \beta^\lambda$, hvor $\lambda = 0,5$,

og for kvinder i Danica Pension (ekskl. bestanden af livrenter uden ret til bonus) er:

	For alder < 60:	For 60 ≤ alder < 90	For 90 ≤ alder < 99,2	For alder ≥ 99,2
a	0	0	0	0
b ₁	0,0000100423	0,0008735352	0,0001063166	0,0001194230

c ₁	1,1074717009	1,0011731876	1,1123295361	1,1110260940
b ₂	0	0,0000018365	0	0
c ₂	0	1,1325283293	0	0

$\beta = \exp(\varepsilon \cdot t)$, hvor $\varepsilon = -\max(-0,000469 \cdot \max(60, x) + 0,0465; 0)$,

$\gamma = \beta^\lambda$, hvor $\lambda = 0,5$.

For bestanden af livrenter uden ret til bonus benyttes for mænd parametrene:

	For alder < 60:	For 60 <= alder < 90	For 90 <= alder < 100,7	For alder >= 100,7
a	0	0	0	0
b ₁	0,0000048431	0,0000044316	0,0001098552	0,0001275060
c ₁	1,1234854960	1,1251494856	1,0879441574	1,0863351910
b ₂	0	0	0	0
c ₂	0	0	0	0

$\beta = \exp(\varepsilon \cdot t)$, hvor $\varepsilon = -\max(-0,000592 \cdot \max(60, x) + 0,0596; 0)$,

$\gamma = \beta^\lambda$, hvor $\lambda = 0,5$,

og for kvinder benyttes parametrene:

	For alder < 60:	For 60 <= alder < 90	For 90 <= alder < 99,2	For alder >= 99,2
a	0	0	0	0
b ₁	0,0000017594	0,0000016398	0,0001063166	0,0001194230
c ₁	1,1330021840	1,1343314082	1,1123295361	1,1110260940
b ₂	0	0	0	0
c ₂	0	0	0	0

$\beta = \exp(\varepsilon \cdot t)$, hvor $\varepsilon = -\max(-0,000469 \cdot \max(60, x) + 0,0465; 0)$,

$\gamma = \beta^\lambda$, hvor $\lambda = 0,5$.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og forsikringer med garanti under forsikringsklasse III.

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 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."

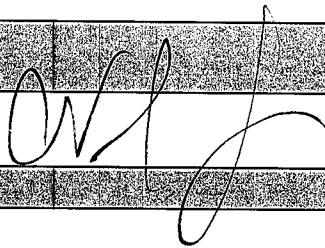
Anmeldelsen medfører ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

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

Ændringen i dødelighedsforudsætningerne medfører samlet en forøgelse af hensættelserne på ca. 375 mio. kr. pr. 31. december 2010, hvoraf de -5 mio. kr. vedrører bestanden af livrenter uden ret til bonus.

Navn
Angivelse af navn
Niels Jespersen



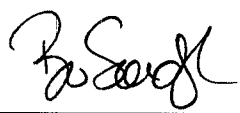
Dato og underskrift

30. december 2010

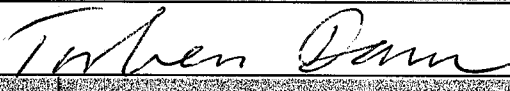
Navn
Angivelse af navn
Bo Søndergaard

Dato og underskrift

30. december 2010



Navn
Angivelse af navn
Torben Dam



Dato og underskrift

30. december 2010