

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, 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 drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
20. december 2013
Livsforsikringsselskabets navn
Danica Pension
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Dødelighedsparametre til opgørelse af hensættelser til markedsværdi
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Parametrene vedrørende den observerede dødelighed, den forventede fremtidige levetidsforbedring og sikkerhedstillægget er blevet opdateret.
De nye parametre anvendes første gang ved årsregnskabet 2013, og indtil ny anmeldelse foreligger.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
FIL §20, stk. 1 nr. 6.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. december 2013
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelse af 27. marts 2013 om Dødelighedsparametre til opgørelse af hensættelser til markedsværdi.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og forsikringer med garanti under forsikringsklasse III.
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så



klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Dødelighed

Regnskabsdødeligheden er sammensat af to led, der vedrører henholdsvis den observerede dødelighed i bestanden, μ_{obs} , og de fremtidige levetidsforbedringer inkl. sikkerhedstillæg, γ . Regnskabsdødeligheden i alder x til tid t målt i forhold til 31.12.2013 er angivet ved funktionen $\mu(x, t)$.

$$\mu(x, t) = \mu_{obs}(x) * \gamma(x, t).$$

Den observerede dødelighed i bestanden, μ_{obs} , er givet ved

$$\mu_{obs}(x) = e^{\beta_1 r_1(x-1/2) + \beta_2 r_2(x-1/2) + \beta_3 r_3(x-1/2)} \bar{\mu}(x),$$

hvor $\bar{\mu}(x)$ er Finanstilsynets benchmark for den observerede dødelighed i år 2012,

$$\text{og hvor } r_m(x) = \begin{cases} 1, & \text{for } x \leq x_{m-1} \\ \frac{x_m - x}{x_m - x_{m-1}}, & \text{for } x_{m-1} \leq x < x_m \\ 0, & \text{for } x \geq x_m, \end{cases}$$

for $m = 1, 2, 3$. Aldersindelingen er $(x_0, x_1, x_2, x_3) = (40, 60, 80, 100)$. Parameterværdierne er givet ved

	β_1	β_2	β_3
Mænd	0,042215	-0,028568	-0,082378
Kvinder	0	0	0

hvilket er estimeret på baggrund af data for årene 2008-2012. Til analysen er anvendt Finanstilsynets benchmark for den observerede nuværende dødelighed for tidsperioden 2008-2012.

Sikkerhedstillægget indregnes som en kønsafhængig faktor på Finanstilsynets benchmark for de forventede fremtidige levetidsforbedringer.

Regnskabsdødeligheden i alder x til tid t målt i forhold til 31.12.2013 er angivet ved funktionen $\mu(x, t)$.

$$\mu(x, t) = \mu_{obs}(x) * [1 - R_k(x) * (1 + \delta)]^{t+1,5},$$

hvor R_k er Finanstilsynets benchmark for de forventede fremtidige levetidsforbedringer for hhv. mænd og kvinder, og faktoren for sikkerhedstillægget er givet ved

	δ
Mænd	35%
Kvinder	68%

Sikkerhedstillægget er estimeret som niveauforskellen mellem udvikling i levetider de seneste 15 år i Danmarks Statistik og Finanstilsynets benchmark for de forventede fremtidige levetidsforbedringer.

Regnskabsdødeligheden ekskl. sikkerhedstillæg er i alder x til tid t givet ved funktionen $\mu_{BE}(x, t)$.

$$\mu_{BE}(x, t) = \mu_{obs}(x) * (1 - R_k(x))^{t+1,5},$$

hvor t er tiden målt i forhold til 31.12.2013, μ_{obs} er den observerede dødelighed i bestanden, og hvor R_k er Finanstilsynets benchmark for de forventede fremtidige levetidsforbedringer for hhv. mænd og kvinder.

Som eksempel kan nævnes, at den indlagte levetidsforbedring inkl. sikkerhedstillæg for en 65-årig mand svarer til en forøgelse af restlevetiden med 1,5 år i forhold til den observerede dødelighed i bestanden. Heraf udgør sikkerhedstillægget 0,4 år. For en kvinde på 65 år øges restlevetiden med 1,7 år, hvoraf 0,7 år er sikkerhedstillæg.

Levetidsforbedringer og sikkerhedstillæg er her opgjort med udgangspunkt i medio 2012.

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. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Anmeldelsen medfører 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. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

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

Anmeldelsen medfører 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. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Anmeldelsen medfører ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

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

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Ændringen i dødelighedsforudsætningerne medfører en forøgelse af hensættelserne på 486 mio. kr. pr. 30. november 2013.

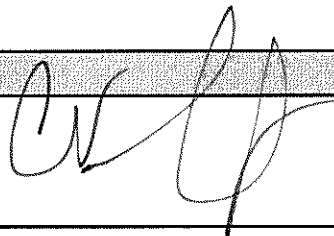
Navn

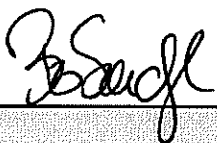
Angivelse af navn

Niels Jespersen

Dato og underskrift

20. december 2013




Navn Angivelse af navn
Bo Søndergaard
Dato og underskrift
20.december 2013 
Navn Angivelse af navn
Nichlas Abel Korsgaard
Dato og underskrift
20.december 2013 