

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
17. december 2013
Livsforsikringsselskabets navn
Danske civil- og akademiingeniørers Pensionskasse
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen. Opdatering af markedsværdigrundlag
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. Formlerne for beregning af hensættelserne til markedsværdi er blevet opdateret på følgende områder: <ul style="list-style-type: none">• Ny model for administrationshensættelse• Dødelighedsforudsætninger
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. Denne anmeldelse ændrer anmeldelsen "Anmeldelse af formler for opgørelse til markedsværdi mv." fra 20. december 2012.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2. Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.
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.
Ny model for administrationshensættelse

Opdateringen til administrationshensættelsen på markedsværdigrundlaget giver anledning til følgende ændringer i teknisk grundlag til afsnit 15.4 og 15.6.2:

Fra:

15.4 Omkostningsbelastning

Omkostningsbelastningen udgør dels en procentandel af det månedlige pensionsbidrag (Omk^M), dels et fast gebyr pr. måned for henholdsvis pensionister ($Gebyr_P^M$), betalende medlemmer ($Gebyr_B^M$) og øvrige medlemmer ($Gebyr_H^M$), der antager følgende værdier:

	Omk^M	$Gebyr_P^M$	$Gebyr_B^M$	$Gebyr_H^M$
01.01.2002 - 31.12.2002:	4 %	10 kr.	10 kr.	10 kr.
01.01.2003 - 31.12.2003:	4 %	10 kr.	10 kr.	10 kr.
01.01.2004 - 31.12.2013:	3,5 %	10 kr.	10 kr.	10 kr.

15.1.1 Værdien af fremtidig administration på markedsvilkår pr. forsikringskontrakt

$MvAdm$ angiver det bedst mulige skøn over de omkostninger, som kontrakten forventes at kunne administreres for og beregnes således:

$$MvAdm = (B \cdot Omk^M + Gebyr_{B \setminus H}^M) \cdot Aktiv^M + Pass^M \cdot Gebyr_P^M$$

Størrelsen $Gebyr_{B \setminus H}^M$ er enten $Gebyr_B^M$ eller $Gebyr_H^M$ alt efter, om medlemmet er hvilende eller ej. For pensionister er $Aktiv = 0$.

$MvAdmHvil$ angiver det bedst mulige skøn over de omkostninger, som kontrakten forventes at kunne administreres for efter eventuel omskrivning til hvilende medlemskab og beregnes således:

$$MvAdmHvil = Gebyr_H^M \cdot Aktiv^M + Pass^M \cdot Gebyr_P^M$$

Det gælder altså for pensionister og hvilende medlemmer at $MvAdmHvil = MvAdm$.

Til:

15.4 Omkostningsbelastning

Omkostningsbelastningen udgør dels en procentdel af det månedlige pensionsbidrag (Omk^M), dels et fast gebyr pr. måned for henholdsvis pensionister ($Gebyr_P^M$), afledte pensionister ($Gebyr_A^M$), betalende medlemmer ($Gebyr_B^M$) og øvrige medlemmer ($Gebyr_H^M$), der antager følgende værdier:

	Omk^M	$Gebyr_P^M$	$Gebyr_A^M$	$Gebyr_B^M$	$Gebyr_H^M$
01.01.2002 - 31.12.2002:	4 %	10 kr.	0 kr.	10 kr.	10 kr.
01.01.2003 - 31.12.2003:	4 %	10 kr.	0 kr.	10 kr.	10 kr.
01.01.2004 - 31.12.2013:	3,5 %	10 kr.	0 kr.	10 kr.	10 kr.
01.01.2014 -	0 %	70 kr.	70 kr.	125 kr.	30 kr.

15.6.2 Værdien af fremtidig administration på markedsvilkår pr. forsikringskontrakt

$MvAdm$ angiver det bedst mulige skøn over de omkostninger, som kontrakten forventes at kunne administreres for og beregnes således:



$$MvAdm = (B \cdot Omk^M + Gebyr_{B \setminus H}^M) \cdot Aktiv^M + Pass^M \cdot Gebyr_{P \setminus A}^M$$

Størrelsen $Gebyr_{B \setminus H}^M$ er enten $Gebyr_B^M$ eller $Gebyr_H^M$ alt efter, om medlemmet er hvilende eller ej og størrelsen $Gebyr_{P \setminus A}^M$ er enten $Gebyr_A^M$ eller $Gebyr_P^M$ alt efter, om medlemmet er afledt eller ej. For pensionister og afledte pensionister er $Aktiv^M = 0$.

$MvAdmHvil$ angiver det bedst mulige skøn over de omkostninger, som kontrakten forventes at kunne administreres for efter eventuel omskrivning til hvilende medlemskab og beregnes således:

$$MvAdmHvil = Gebyr_H^M \cdot Aktiv^M + Pass^M \cdot Gebyr_{P \setminus A}^M$$

Det gælder altså for pensionister, afledte pensionister og hvilende medlemmer, at $MvAdmHvil = MvAdm$.

Satserne til beregning af administrationshensættelsen er ændret i forhold til den tidligere anmeldelse, så der fremover ikke tages en procentdel af det månedlige pensionsbidrag, men derimod tages der et fast månedligt gebyr, som afhænger af kontraktens status.

Dødelighedsforudsætninger

Opdateringen af dødelighedsforudsætningerne på markedsværdigrundlaget giver anledning til følgende ændringer i teknisk grundlag:

Fra:

15.1.2.1 MDM

$$\mu_{x,t} = \exp(\beta_1 r_1(x) + \beta_2 r_2(x) + \beta_3 r_3(x)) \bar{\mu}_{x,t}$$

hvor $\bar{\mu}_{x,t}$ angiver Finanstilsynets benchmarkdødelighed 2011 for mænd med levetidsforbedring og $\beta_1 = -0,26460$, $\beta_2 = 0,05391$ og $\beta_3 = -0,38994$

15.1.2.2 MDK

$$\mu_{y,t} = \exp(\beta_1 r_1(y) + \beta_2 r_2(y) + \beta_3 r_3(y)) \bar{\mu}_{y,t}$$

hvor $\bar{\mu}_{y,t}$ angiver Finanstilsynets benchmarkdødelighed 2011 for kvinder med levetidsforbedring og $\beta_1 = \beta_2 = \beta_3 = 0$

Til:

15.1.1.1 MDM

$$\mu_{x,t} = \exp(\beta_1 r_1(x) + \beta_2 r_2(x) + \beta_3 r_3(x)) \bar{\mu}_{x,t}$$

hvor $\bar{\mu}_{x,t}$ angiver Finanstilsynets benchmarkdødelighed 2012 for mænd med levetidsforbedring og $\beta_1 = -0,43815$, $\beta_2 = -0,12176$ og $\beta_3 = -0,29649$

15.1.1.2 MDK

$$\mu_{y,t} = \exp(\beta_1 r_1(y) + \beta_2 r_2(y) + \beta_3 r_3(y)) \bar{\mu}_{y,t}$$

hvor $\bar{\mu}_{y,t}$ angiver Finanstilsynets benchmarkdødelighed 2012 for kvinder med levetidsforbedring og $\beta_1 = \beta_2 = \beta_3 = 0$



De anmeldte satser for dødeligheden i afsnit 15.1.2.1 og 15.1.2.2. baserer sig på data indsamlet for pensionskassens bestand af medlemmer i perioden 2008-2012. Satserne svarer til pensionskassens modeldødelighed i forhold til Finanstilsynets benchmark for dødelighed og levetidsforbedringer. Analysen er foretaget i overensstemmelse med Finanstilsynets retningslinjer og den indberettes d.d. til Finanstilsynet.

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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne, da anmeldelsen alene vedrører opgørelsen af markedsværdihensættelsen.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstagere 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.

Beregning af administrationshensættelsen ændres. Den samlede administrationshensættelse forventes dog ikke at ændre sig nævneværdigt. Ændringen har dermed kun marginal betydning for bonusforventningen for den enkelte forsikringstager.

Dødeligheden ændres i forhold til de tidligere parametre, hvilket alt andet lige vil ændre værdien af de garanterede ydelser indenfor hver kontributionsgruppe for rente. Dette kan føre til nedsættelse af bonuspotentialer for rentegruppen, hvilket kan indebære ændrede bonusforventninger. Der er dog tale om marginale ændringer til markedsværdidødeligheden. Så i alle praktiske forhold har ændringen ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Begge ændringer er opdateringer af *best estimate* forudsætninger og de må derfor begge anses for at være både betryggende og rimelige.

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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, da anmeldelsen alene vedrører opgørelsen af markedsværdihensættelsen.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige 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. Anført i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1."

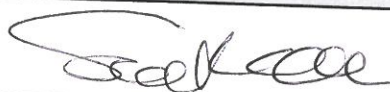
Navn

Angivelse af navn

Søren Kolbye Sørensen

Dato og underskrift

17. december 2013



Navn

Angivelse af navn

Per Thomsen

Dato og underskrift

17. december 2013



Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift