

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 2012

Forsikringsselskabets navn

Danica Pension

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Dødelighedsparametre til opgørelse af hensættelser til markedsværdi.

Resume

Resumét skal give 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 2012, 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 2012

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelse af 12. december 2011 om Parametre 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.

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 31.12.2012 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 2011,

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	-0,01901	-0,03971	-0,06388
Kvinder	0	0	0

hvilket er estimeret på baggrund af data for årene 2007-2011. Til analysen er anvendt Finanstilsynets supplerende benchmark for den observerede nuværende dødelighed for tidsperioden 2007-2011.

Den indlagte levetidsforbedring inkl. sikkerhedstillæg, γ , er givet ved

$$\gamma(x, t) = e^{-\max(-0,000524 * \max(60, x) + 0,0565; 0) * (t * 1,5 + 1,5)}$$

for mænd, og

$$\gamma(x, t) = e^{-\max(-0,000564 \cdot \max(60, x) + 0,0566; 0) \cdot (t \cdot 1,5 + 1,5)}$$

for kvinder.

Den indlagte levetidsforbedring inkl. sikkerhedstillæg er fastlagt på baggrund af data fra Danmarks Statistik tillagt en sikkerhedsmargen.

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

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

hvor μ_{obs} er som angivet ovenfor, 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 2,0 år i forhold til den observerede dødelighed i bestanden. Heraf udgør sikkerhedstillægget 1,2 år. For en kvinde på 65 år øges restlevetiden med 1,4 år, hvoraf 0,7 år er sikkerhedstillæg.

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

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 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."

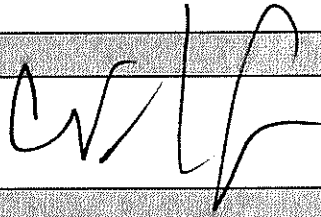
Ændringen i dødelighedsforudsætningerne medfører en forøgelse af hensættelserne på 259 mio. kr. pr. 30. november 2012.

Navn
Angivelse af navn

Niels Jespersen

Dato og underskrift

30. december 2012




Navn
Angivelse af navn

Bo Søndergaard

Dato og underskrift

30. december 2012



Navn
Angivelse af navn

Torben Dam

Dato og underskrift

30. december 2012

