

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 Liv III

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 i Danica Liv III's bestand, dog således at der for aldre større end 90 år anvendes 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 forholdelse 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,  $\beta$ , og et sikkerhedstillæg,  $\gamma$ , dvs.:

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

Hvor parametrene for mænd er:

	For alder < 90:	For alder >= 90:
a	0,0003932091	0,0177334433
b	4,5117425E-6	0,0000138088
c	1,1258371093	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 < 90:	For alder >= 90:
a	0	0
b	8,1631276E-6	0,0000113018
c	1,1134036166	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 ca. 1 mio.kr. pr. 31. december 2007

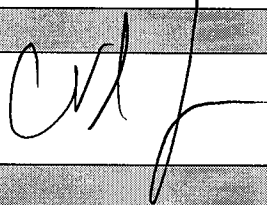
---

Navn  
Angivelse af navn

Niels Jespersen

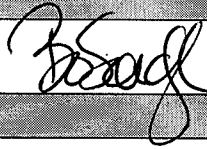
Dato og underskrift

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