

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 forsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

31. oktober 2011

Forsikringselskabets navn

Danske civil- og akademiingeniørers Pensionskasse.

Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af ændring af dødeligheden på grundlaget DIP06.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Dødeligheden på grundlaget DIP06 sættes ned. DIP06 er et betinget grundlag, og idet der over en treårig periode har været underskud på dødeligheden, er betingelsen i Regulativ 3 for at ændre på dødelighedsparametrene hermed opfyldt.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen vedrører FIL § 20 stk. 1 nr. 2.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. november 2011

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Det anmeldte grundlag ændrer anmeldelsen af DIP06 fra d. 28. juni 2006.



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.

Det anmeldte vedrører forsikringsklasse I.

I følge pensionskassens regulativ 3 afsnit 27.2 nr. 1, kan pensionerne omregnes, hvis den konstaterede dødelighed set over en treårig periode afviger til ugunst for pensionskassen. På grundlaget DIP06, der benyttes til beregning af grundlagspensioner for omkring 95 % af pensionskassens retrospektive reserver, har der over en årrække været konstateret underskud både for forsørgere og forsørgede. Risikoresultaterne vedlægges i redegørelsen i henhold til § 4 stk. 2.

Dermed er betingelsen for at ændre i dødeligheden både for forsørgere og forsørgede opfyldt. Idet der ikke kan konstateres forskel på dødeligheden for forsørgere og forsørgede i pensionskassen, er den nedsatte dødelighed den samme.

Dødeligheden er fastsat på den sikre side og vil samtidig blive benyttet som dødeligheden på pensionskassens nyttegningsgrundlag DIP11, der anmeldes d.d.

Afsnit 1.2 ændres til:

1.2 Dødelighed

For både forsørgere og forsørgede anvendes dødelighedstavlen DIP11.

μ^{ad} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til død.

μ^{id} betegner intensiteten for overgang fra invalid til død.

$$\mu^{ad} = \mu^{id} = \mu$$

1.2.1 DIP11

$$\mu_x = 0,00025 + 10^{2,89897+0,068 \cdot x-10}$$

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Der er ingen juridiske konsekvenser for medlemmerne.

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.

Den økonomiske konsekvens af den ændrede dødelighed for medlemmerne er, at den del af pensionen, der beregnes på DIP06, nedsættes. De berørte medlemmer på regulativ



3 også får omregnet deres pension til et højere forrentet grundlag med en mindre konservativt fastsat dødelighed (jf. kapitel 11 Ydelsesgrundlag i DIP06). Ydelsesgrundlagets parametre er etårige og kan ændres.

Der ændres ikke i ydelsesgrundlaget ved denne lejlighed, og derfor er medlemmets samlede pension uændret. Dog betyder nedsættelsen af dødeligheden, at pensionskassen fremover med kort varsel kan ændre på en større andel af pensionen, hvis der sker ændringer i eksempelvis levetiden eller afkastet.

Ændringen er varslet pr. brev til alle berørte medlemmer i oktober 2011, som i henhold til informationsbekendtgørelsen skal varsles om ændringer, der er til ugunst for forsikringstageren. Ordlyden af brevene til eventuelle medlemmer samt pensionsmodtagende medlemmer er vedlagt i redegørelsen i henhold til § 4 stk. 2 i anmeldebekendtgørelsen.

Datagrundlaget, der ligger til grund for fastsættelsen af den dødelighed på DIP06, er DIP's bestand af medlemmer set over årene fra 1989 til 2008. Der er observeret en stigende levetid i denne periode, og dødeligheden er fastsat på den sikre side af den observerede dødelighed i hele perioden.

Det forventede risikoresultat på død for de næste 5 år efter bonus er nul, idet det tilstræbes at udlodde 1. ordens overskud via bonus.

De anmeldte forhold er betryggende og rimelige.

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."

Der er ingen juridiske konsekvenser for pensionskassen.

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."

Den økonomiske konsekvens af ændringen vil for pensionskassen være, at den akkumulerede værdiregulering på regulativ 3 policerne, der berøres her, vil forsvinde med det samme. I det 95 % af pensionskassens retrospektive reserver ligger på DIP06, vil dette betyde en markant lettelse. Pr. 30. september 2011 var den samlede akkumulerede værdiregulering for de berørte policer 1 mia. kr.

Den aktuarmæssige konsekvens af ændringen er, at risikoregnskabet på DIP06 vil blive bragt i balance fremadrettet.

Navn

Angivelse af navn

Søren Kolbye Sørensen

Dato og underskrift

31. oktober 2011

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Søren Kolbye Sørensen'.

Navn

Angivelse af navn

Per Thomsen

Dato og underskrift

31. oktober 2011

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Per Thomsen'.

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift