

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

DIP - det logiske valg

Danske civil- og akademi-  
ingeniørers Pensionskasse

Gl. Kongevej 11  
1610 København V  
Tlf.: 82 33 00 00  
Fax: 82 33 00 99  
www.dip.dk

CVR-nr.: 58 26 72 28

22. december 2011  
DME/dbe

## 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

22. december 2011

### Forsikringsselskabets navn

Danske civil- og akademiingeniørers Pensionskasse.

### Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og stigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af markedsparametre.

### Resume

Resumet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Der anmeldes nye intensiteter for død i markedsværdigrundlaget. Fremover anvendes pensionskassens modeldødelighed fastsat i forhold til Finanstilsynets benchmark for dødelighed og levetidsforbedringer.

Formlerne for beregning af bonuspotentialerne opdateres, så det fremgår eksplicit, at de ikke kan blive negative.

### Lovgrundlaget

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

Anmeldelsen vedrører § 20 stk. 1 nr. 6.

### Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

De anmeldte forhold træder i kraft pr. 31. december 2011.

### Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen ændrer kapitel 15 i det tekniske grundlag som anmeldt i "Anmeldelse af et samlet teknisk grundlag" af 29. november 2011

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang  
Anmeldelsens indhold med analyse, beregninger m.v. på en tabell og præcis form, at de data vil blive benyttet som basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger. Dette skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Det anmeldte vedrører forsikringsklasse I.

I kapitel 15 ændres afsnit 15.1.2 til:

### 15.1.2 Dødelighed

For mænd anvendes dødelighedstavlen MDM  
For kvinder anvendes dødelighedstavlen MDK

#### 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 for mænd med levetidsforbedring og  $\beta_1 = -0,0139$ ,  $\beta_2 = -0,0952$  og  $\beta_3 = -0,3521$

#### 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 for kvinder med levetidsforbedring og  $\beta_1 = \beta_2 = \beta_3 = 0$

De anmeldte satser baserer sig på data samlet ind for pensionskassens bestand af medlemmer i perioden 2006-2010. Satsene svarer til pensionskassens modeldødelighed i forhold til Finanstilsynets benchmark for dødelighed og levetidsforbedringer.

Der henvises til Finanstilsynets brev af 9. december 2010 om levetidsbenchmark, samt Finanstilsynets brev af 19. maj 2011 om den statistiske analyse af den observerede dødelighed i bestanden.

I afsnit 15.4 ændres formlerne for Bonuspotentiale på fremtidige bidrag ( $B_{Bidrag}^M$ ) og Bonuspotentiale på fripoliceydelse ( $B_{Hvil}^M$ ) til

$$B_{Bidrag}^M = \max\left((B \cdot (1 - Omk^M) - Gebyr^M) \cdot Lrt^M - Y_{Bidrag} \cdot Pass^M, 0\right)$$
$$B_{Hvil}^M = \max\left(V^G - Y_{Hvil} \cdot Pass^M, 0\right)$$

### Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

### Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1-6, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betyggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overmøde kravene i § 3.

Dødeligheden skærpes for så vidt angår levetidsrisiko, hvilket alt andet lige vil øge den samlede pensions-hensættelse indenfor hver contributionsgruppe for rente. Dette vil føre til nedsættelse af det kollektive bonuspotentiale for rentegruppen, hvilket indebærer lavere bonusforventninger.

**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 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."

Dødeligheden skærpes for så vidt angår levetidsrisiko, hvilket alt andet lige vil øge den samlede pensions-hensættelse indenfor hver kontributionsgruppe for rente. Dette vil føre til nedsættelse af det kollektive bonuspotentiale for hver rentegruppe, hvilket vil øge egenkapitalens risiko.


Navn

Angivelse af navn

Søren Kolbye Sørensen

Dato og underskrift

22. december 2011



Navn

Angivelse af navn

Per Thomsen

Dato og underskrift

22. december 2011



Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift