



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

23. december 2011

Forsikringsselskabets navn

SEB Pensionsforsikring A/S

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v. – Anmeldelse af hensættelsesgrundlaget for opgørelse af markedsværdihensættelser for U74 livrenter, samt 16% grundlags livrenter i SEB Pensionsforsikring A/S

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Anmeldelse af hensættelsesgrundlaget for opgørelse af markedsværdihensættelser for U74 livrenter, samt 16% grundlags livrenter. Deriblandt indførelse af ny model for dødelighed samt forventede fremtidige levetidsforberinger.

Lovgrundlaget

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

Nr. 6

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

31. december 2011

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Ændrer "Anmeldelse af hensættelsesgrundlaget for opgørelse af markedsværdihensættelser for delbestanden SEB Pension III i SEB Pensionsforsikring A/S" indsendt 19. februar 2010

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.

I nedenstående er kun det ændret som er skrevet med blåt.

SEB Pension

Hovedkontor
Holmens Kanal 9
1060 København K

Postadresse
Postboks 100
0900 København C

Telefon
+45 33282828

Telefax
+45 33282827

Internet
www.sebpension.dk

E-mail
seb@sebpension.dk

Livsforsikringshensættelser.

Efterfølgende regler beskriver grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser for den til enhver tid ikraftværende bestand af U74 livrenter og 16% grundlags livrenter.

Livsforsikringshensættelsen

Den for bestanden af U74, samt 16% grundlags livrenter i årsregnskabet afsatte livsforsikringshensættelsen beregnes som summen af de enkelte policies kapitalværdier.

Kapitalværdierne opgøres på det angivne 'grundlag for dødelighed' med anvendelse af den definerede opgørelsesrente.

Kapitalværdier

Kapitalværdien af livsvarige-, ophørende-, opsatte, opsat ophørende livrenter beregnes under hensyntagen til udbetalingsmåden.

Kapitalværdien af en livrente på længst liv beregnes som en livrente på enkelt liv plus en kontinuert beregnet overlevelsesrente.

Kapitalværdien af livrenter med garantiperiode beregnes som en annuitetsværdi over garantiperioden plus en til annuitetens udløb opsat livrente (samt eventuelt en opsat overlevelsesrente).

Grundlag for dødelighed

Der anvendes M12U74, jf. bilag 1.

Diskonteringsats

Diskonteringssatserne fastsættes ud fra den af Finanstilsynet offentliggjorte landspænds justerede diskonteringsrente, jf. Bilag 8 i regnskabsbekendtgørelsen, fastsat ultimo regnskabsperioden.

Derefter reduceres disse satser med et risikotillæg på 5%.

De anvendte diskonteringsrenter beregnes som ovennævnte sats korrigeret med et omkostningstillæg på 1,0 procentpoint.

Administrationshensættelse

Den for bestanden af livrenter nødvendige administrationshensættelse er indeholdt i det nedslag på 1,0 procentpoint i opgørelsesrenten, som er beskrevet i forrige afsnit.

Aldersberegning

Alderen beregnes som fyldt alder på tidspunktet for første udbetaling.

For tolivs renter beregnes aldersforskellen i hele år.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Der forventes ingen juridiske konsekvenser af det anmeldte

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.

Der forventes ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne af det anmeldte

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 forventes ingen juridiske konsekvenser af det anmeldte

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."

Der henvises til "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4".

Anmeldelsen vil blive anvendt ved beregning af hensættelser mv. for regnskabsåret 2011

Navn

Angivelse af navn

Kim Johansen

Dato og underskrift

23. december 2011

Navn

Angivelse af navn

Vivian Byrholt

Dato og underskrift

23. december 2011

Bilag 1

Beskrivelse af den nye dødelighed M12U74.

Dødeligheden ændres til den af finanstilsynets fastsatte model, beskrevet i brevet fra Finanstilsynet sendt til selskabet den 19. maj 2011. Denne benyttes ved selskabets opgørelse af forpligtigelserne til markedsværdi.

Dødeligheden anvendes for regnskabsåret 2011 og indtil videre, og kan ændres ved fornyet anmeldelse til Finanstilsynet herom.

Dødelighed

U74 bestanden, samt forsikrede på 16% grundlag består udelukkende af personer med alder 60 og opefter, hvormed nedenstående dødelighed gælder for alder 60 og opefter.

Selskabet benytter ved opgørelsen af hensættelserne for år $t \geq 2011$, kønsspecifikke intensiteter opgjort ved

$$\mu_k(x, t) = \mu_k^{fT}(x, 2010) \times \exp(\beta_2^k r_2(x) + \beta_3^k r_3(x)) \times (1 - R_k(x))^{t-2010}$$

for hele aldre x , $\mu_k^{fT}(x, 2010)$ og $R_k(x)$ er finanstilsynets benchmark for henholdsvis den observerede dødelighed i år 2010 og de forventede fremtidige levetidsforbedringer, der af Finanstilsynet blev offentliggjort d.19. maj 2011 for heltallige aldre x og køn k . Regressorerne $r_2(x)$ og $r_3(x)$ er givet ved:

$$r_m(x) = \begin{cases} 1 & \text{for } x \leq x_{m-1} \\ (x_m - x)/(x_m - x_{m-1}) & \text{for } x_{m-1} < x < x_m \\ 0 & \text{for } x \geq x_m \end{cases}$$

for $m = 2, 3$ og $(x_1, x_2, x_3) = (60, 80, 100)$. For $x > 110$ anvendes $\mu_k^{fT}(110, 2010)$ og $R_k(110)$ til udregning af $\mu_k(x, t)$.

Parameter fastsættelse

Selskabet har lavet en statistisk analyse af dødeligheden baseret på data fra 2006-2010. Den analyse er beskrevet i detaljer i brev sendt til Finanstilsynet 23. juni 2011. Følgende parametre blev fastsat:

| | |
|------------------|---------------|
| <i>Kvinder :</i> | <i>Mænd :</i> |
| $\beta_2 = 0$ | $\beta_2 = 0$ |
| $\beta_3 = 0$ | $\beta_3 = 0$ |

Intensiteterne angivet ovenfor gælder for heltallige aldre, for ikke heltallige aldre interpoleres lineært mellem de to nærmeste heltallige aldre.