

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
21. december 2012
Forsikringsselskabets navn
SEB Pensionsforsikring A/S
Overskrift
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen. Anmeldelse af teknisk grundlag mv. for SEB Pensionsforsikring A/S
Resume
Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen. SEB Pensionsforsikring A/S anmelder nye dødeligheder og beregningsrente i det den 28. oktober 2009 anmeldte beregningsgrundlag for beregning af aktuelle pensionsydelse for livsvarige livrenter mv.
Lovgrundlaget
Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører. 2 og 6
Ikrafttrædelse
Dato for ikrafttrædelse angives. 1. januar 2013
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer. Anmeldelsen ændrer "Anmeldelse af teknisk grundlag m.v. samt satser for SEB Pensionsforsikring A/S" af 28. oktober 2009 samt tilknyttede anmeldelser af 30. juni 2011 og 26. oktober 2012.
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. Jævnfør anmeldelse af 28. oktober 2009 gælder med virkning fra 13. november 2009, at der for Traditionel opsparing i SEB Pensionsforsikring indførtes et beregningsgrundlag for beregning af
<ul style="list-style-type: none">• aktuelle pensionsydelse for livsvarige livrenter tegnet efter denne dato,• eventuelle ratepensioner og ophørende livrenter knyttet til livrenter tegnet efter denne dato, samt

20-12-2012

O:\Anmeldelser\Anmeldelser til Finanstilsynet\SEB Pensionsforsikring\2012\Anmeldelse nye Retirement dødeligheder.doc

- ratepensioner tegnet efter denne dato, hvor det ved tegningen er aftalt, at denne – medmindre kunden senere ændrer herpå – ved pensionering skal omregnes til en ratepension i sammenhæng med en opsat livsvarig livrente.

Nye dødeligheder og rente i udbetalingsgrundlag

For kohorten af alderspensionister, der påbegynder udbetaling efter ovenstående efter 1. januar 2013 beregnes de faktisk udbetalte ydelser ud fra dødelighederne i udbetalingsgrundlagene L13 (M/K) for kønsopdelte aftaler henholdsvis LU13 for aftaler på Unisexgrundlag.

Som hidtil er ydelsen ugaranteret i hele udbetalingsperioden, og genberegnes årligt baseret på den faktiske opsparing på genberegningstidspunktet samt det ved pensioneringstidspunktet fastsatte udbetalingsgrundlag og den fastsatte beregningsrente.

Selskabet kan som hidtil anmelde nye dødeligheder til beregning af den udbetalte ydelse for kommende kohorter af pensionister, såfremt selskabets statistiske erfaring med dødelighed tilsiger dette. Dette vil ikke påvirke de kohorter, der er tilknyttet et tidligere udbetalingsgrundlag.

Ved at kunne fastsætte udbetalingsdødeligheder og udbetalingsrente særskilt for kohorter af kommende pensionister sikres det at udbetalingerne kan baseres på den seneste indhentede viden om og forventning til dødeligheder og forrentning.

Dødelighederne i de nye udbetalingsgrundlag: L13 og LU13

I skemaet nedenfor er angivet parametre for Gompertz-Makeham dødelighederne L13M, L13K samt LU13 til brug for beregning af de årlige udbetalte ydelser:

$$\mu_x^{2013} = A_{z,U}^{2013} + 10^{B_{z,U}^{2013} + C_{z,U}^{2013} \cdot x - 10}, \text{ for } z \in \{\text{mand, kvinde, unisex}\}.$$

Parameter	Værdi
$A_{M,U}^{2013}$	-0,000009
$B_{M,U}^{2013}$	4,89060
$C_{M,U}^{2013}$	0,0483
$A_{K,U}^{2013}$	-0,000009
$B_{K,U}^{2013}$	4,53406
$C_{K,U}^{2013}$	0,0505
$A_{U,U}^{2013}$	-0,000009
$B_{U,U}^{2013}$	4,84940
$C_{U,U}^{2013}$	0,0481

Ny beregningsrente i udbetalingsgrundlaget

Den i det tekniske grundlag for SEB Pensionsforsikring kapitel 2.2.0 beregningsrente udgør en opgørelsesrente på 2,0% efter pensionsafkastskat, svarende til en teknisk rente på 2,4880% efter pensionsafkastskat, for kohorten af alderspensionister, der påbegynder udbetaling efter 1. januar 2013

Garantigrundlag

Garantigrundlaget til beregning af minimumsydelsen på pensioneringstidspunktet er uændret.

20-12-2012

O:\Anmeldelser\Anmeldelser til Finanstilsynet\SEB Pensionsforsikring\2012\Anmeldelse nye Retirement dødeligheder.doc

Af systemtekniske grunde kaldes dødeligheden i garantigrundlaget for kohorten af alderspensionister, der påbegynder udbetaling efter ovenstående regler efter 1. januar 2013 for G13 (M/K) henholdsvis GU13 (Unisex).

Der gælder således at: G13 = G09 og GU13 = GU09.

Kontoteknik

Fremregning af depotet for den livsvarige livrente i udbetalingsperioden sker jf. bonusregulativet for SEB Pensionsforsikring. Dødeligheder til brug for beregning af de årlige risikopræmier ("2. ordens dødeligheder") er ikke garanterede og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

I skemaet nedenfor er angivet parametre for Gompertz-Makeham dødeligheder til brug for beregning af de årlige risikopræmier fra og med 01. januar 2013:

$$\mu_x = A_z + 10^{B_z + C_z \cdot x^{-10}}, \text{ for } z \in \{\text{mand, kvinde, unisex}\}.$$

Parameter	Værdi
A_M	-0,000009
B_M	4,89060
C_M	0,0483
A_K	-0,000009
B_K	4,53406
C_K	0,0505
A_U	-0,000009
B_U	4,84940
C_U	0,0481

Fastsættelse af den årlige udbetalte ydelse for forsikringer med tilknyttet forrentnings- og ydelsesgaranti sker årligt og bestemmes som den største af den beregnede ugaranterede ydelse på tidspunktet for beregning, og den på pensioneringstidspunktet fastsatte garanterede minimumsydelse.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Det anmeldte har 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.

Med de anmeldte regler for fastsættelse af garanteret udbetaling og udbetalingsydelse sikres kunderne muligheden for en optimal udbetalingsprofil i udbetalingsforløbet, samtidig med at dødelighedsrisikoen fastsættes på pensioneringstidspunktet baseret på den på dette tidspunkt bedste viden herom herom.

Med henvisning til § 3 stk. 2 gælder, at datagrundlaget består af:

- SEB Pensions bestand for 2006-2010
- Finanstilsynets 2010 benchmark dødelighed

20-12-2012

O:\Anmeldelser\Anmeldelser til Finanstilsynet\SEB Pensionsforsikring\2012\Anmeldelse nye Retirement dødeligheder.doc

Med henvisning til § 3 stk. 3 gælder, at det anmeldte ikke fører til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringstagerne ud over, hvad der følger af de risikodækninger, der indgår i forsikringerne.

Med henvisning til § 3 stk. 4 gælder, at SEB Pensions skadeserfaring er dokumenteret i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4".

Med henvisning til § 3 stk. 5 gælder, at selskabets forventede fremtidige risikoresultat og renteresultat er dokumenteret i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4".

De anmeldte forhold vurderes at være betryggende og rimelige.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet

Forsikringselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Det anmeldte har ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet

Forsikringselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Det anmeldte har ingen økonomiske konsekvenser for selskabet.

Navn

Angivelse af navn

Kim Johansen

Dato og underskrift

21. december 2012

Navn

Angivelse af navn

Vivian Weis Byrholt

Dato og underskrift

21. december 2012

20-12-2012

O:\Anmeldelser\Anmeldelser til Finanstilsynet\SEB Pensionsforsikring\2012\Anmeldelse nye Retirement dødeligheder.doc