



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

#### Brevdato

21. januar 2009

#### Forsikringselskabets navn

SEB Pensionsforsikring A/S

#### Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v. – Anmeldelse af satser til hensættelsesgrundlaget for opgørelse af markedsværdihensættelser for SEB Pensionsforsikring A/S.

#### Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Anmeldelsen omfatter ændrede satser for omkostninger.

#### Lovgrundlaget

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

Nr. 6

#### Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

31. december 2008.

Anmeldelsen vil blive anvendt ved beregning af hensættelser mv. for regnskabsåret 2008

#### Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Erstatter ”Anmeldelse af satser til hensættelsesgrundlaget for opgørelse af markedsværdihensættelser for SEB Pensionsforsikring A/S”, senest anmeldt 27. juni 2008.

#### 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.

#### SEB Pension

Hovedkontor  
Holmens Kanal 9  
1060 København K

Postadresse  
Postboks 100  
0900 København C

Telefon      Telefax Internet  
+45 33282828+45 33282827

E-mail  
www.sebpension.dk      seb@sebpension.dk

## Baggrund for anmeldelsen

Ved anmeldelsen ændres satser for omkostninger. Disse benyttes ved selskabets opgørelse af forpligtigelserne til markedsværdi, jf. selskabets anmeldelse herom.

Regelsættet anvendes for regnskabsåret 2008 og indtil videre, og kan ændres ved fornyet anmeldelse til Finanstilsynet herom.

Regelsættet gælder, medmindre andet angives nedenfor, for selskabets bestande af forsikringer, undtagen selskabets bestande af forsikringer med SEB Tidspension®, Forenede gruppeliv, SUL samt delbestanden SEB Pension III (U74 livrenter).

## Markedsrente

Selskabet benytter ved opgørelsen af hensættelserne de af Finanstilsynet offentliggjorte løbetidsafhængige diskonteringsratser ultimo regnskabsperioden, reduceret med Pensionsafkastskat. Der tages således ikke hensyn til, at dele af forsikringsbestanden kan have andele, der er friholdt for Pensionsafkastskatten.

## Omkostninger

De i markedsværdiopgørelsen anvendte omkostninger,  $OMK_{evt}$  og  $OMK_{akt}$  er ens. Satserne for regnskabsåret 2008 og indtil videre er anført i nedenstående skema for de forskellige delbestande.

Delbestand	Omkostninger for 2008 i kr.	
	$OMK_{evt}$	$OMK_{akt}$
SEB Pension I	642	642
SEB Pension V	624	624

Omkostningerne bestemmes på delbestandsniveau ud fra de budgetterede samlede omkostninger excl. salgsmkostninger for 2009 i forhold til antallet af forsikringer i delbestanden ultimo kvartalet før årsregnskabsafslutningen.

## Risikosatser

Selskabet benytter ved opgørelsen af hensættelserne kønsspecifikke Gompertz-Makeham intensiteter,  $\mu_x = a + 10^{b+c \cdot x - 10}$ , med følgende parametre:

Dødsrisiko:

	Mænd, M07MD	Kvinder, M07KD
a	0,000328	0,000119
b	5,022276	4,715268
c	0,045970	0,048160

Dødsrisiko blandt invalide:

	Mænd, M07MID	Kvinder, M07KID
a	0,0025	0,0025
b	5,956	5,804
c	0,038	0,038

Invaliderisiko:

	Mænd, M07MI	Kvinder, M07KI
a	0,001414	-0,008873
b	6,249269	7,931654
c	0,028001	0,005116

## Risikotillæg

De anmeldte satser for dødsrisiko forventes at indeholde en margin, der udgør risikotillægget.

## Andre satser og parametre

Genkøbs- og fripolicesandsynlighed indregnes i det forventede administrationsresultat ved at beregne en faktor -  $Genkøb_{i,t}$  - for den enkelte forsikring afhængig af år siden tegning og resterende løbetid. Ud fra estimerede afgangssandsynligheder indregnes sandsynligheden for at forsikringsaftalen ikke går i fripolice eller genkøbes som  $1 - Genkøb_{i,t}$ .

For forsikringer, som på opgørelsestidspunktet har været i kraft i mindre end T år, er genkøbs- og fripolicesandsynligheden bestemt ved

$$Genkøb_{i,t < T} = 1 - \prod_{j=1}^{rt} [\min\{genkøb_{sats1} + j; genkøb_{sats2}\} / 100],$$

hvor  $t$  er den tid forsikringen har været ikraft i hele år og  $rt$  er restløbetiden i hele år. For forsikringer, som på opgørelsestidspunktet har været ikraft i T år eller mere, er sandsynligheden bestemt ved

$$Genkøb_{i,t \geq T} = 1 - genkøb_{sats2}^{rt}.$$

Den årlige genkøbs- og fripolicesandsynlighed aftrappes således fra  $genkøb_{sats1}$  til  $genkøb_{sats2}$  ud fra den betragtning, at genkøbs- og fripolicesandsynligheden for en forsikring er høj – men aftagende - i årene efter tegning, hvorefter den stabiliserer sig. Dette stemmer overens med det genkøb- og fripolicesmønster, der observeres i bestanden.

$$T = 10, \quad genkøb_{sats1} = 80, \quad genkøb_{sats2} = 90.$$

GK<sub>i</sub> er den akkumulerede genkøbssandsynlighed pr. forsikring. Den årlige genkøbssandsynlighed

anvendes ved beregningen af maksimum af livsforsikringshensættelsen for hver forsikring før eventuelt tillæg for garanteret tilbagekøbsværdi og den garanterede tilbagekøbsværdi.

$$GK_i = 1$$

Sandsynligheden for at en invalideramt forsikret forbliver invalid fra sagsbehandlerens forventede reaktiveringsdato og indtil udløb er angivet ved

$$f_i(k) = \min(\alpha + \beta * k/100, \gamma)$$

hvor k angiver antallet af kvartaler som forsikrede har været invalid. Følgende satser anvendes

$$\alpha = 0,4 \quad \beta = 2 \quad \gamma = 0,7$$

Funktionen  $f_i(k)$  anvendes i selskabets bestand af aktuelle invaliderenter i syge- og ulykkesforsikring. I denne bestand, som er selskabets største bestand af aktuelle invaliderenter, har funktionen ved backfitting vist at give et retvisende hensættelsesniveau.

**Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**

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

Det vurderes, at anmeldelsen ikke har 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.

Det vurderes, at anmeldelsen ikke har direkte 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."

Det vurderes, at anmeldelsen ikke har juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet.

**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."

De ændrede omkostningssatser forventes at have en megen beskeden virkning på det realiserede resultat for 2008.

Navn

Angivelse af navn

Per Klitgård Poulsen

Dato og underskrift

21.01.08

Navn

Angivelse af navn

Kim Johansen

Dato og underskrift

21.01.08