

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**

30. marts 2012

**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 og genkøb/fripolice.

**Lovgrundlaget**

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

Nr. 6

**Ikrafttrædelse**

Dato for ikrafttrædelse angives.

31. marts 2012

**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”, anmeldt 23. december 2011.

**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.

Disse benyttes ved selskabets opgørelse af forpligtigelserne til markedsværdi.

Regelsættet 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, U74 livrenter samt 16% grundlags livrenter.

## Omkostninger

De i markedsværdiopgørelsen anvendte omkostninger,  $OMK_{evt}$  og  $OMK_{akt}$  er ens. Satserne er anført i nedenstående skema.

Delbestand	Omkostninger i kr.	
	$OMK_{evt}$	$OMK_{akt}$
SEB Traditionel Pension	609	609

Omkostningerne bestemmes ud fra de budgetterede samlede omkostninger ekskl. salgsomkostninger for 2012 i forhold til antallet af forsikringer 1.12.2011.

## Andre satser og parametre

Genkøbs- og fripoliciesandsynlighed 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 fripolicy eller genkøbes som  $1 - Genkøb_{i,t}$ .

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

$$Genkøb_{i,t \geq T} = 1 - (genkøb_{sats2} / 100)^{rt}.$$

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

køb- og fripolicesmønstre, der sædvanligvis observeres i bestanden.

$$T = 10, \quad \text{genkøb}_{\text{sats1}} = 75, \quad \text{genkøb}_{\text{sats2}} = 85.$$

$GK_t$  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.

$$GK_t = 1$$

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

$$\alpha = 0,5 \quad \beta = 0 \quad \gamma = 0,5$$

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

Forsikringselskabet 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

Forsikringselskabet 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 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 vurderes, at anmeldelsen ikke har juridiske konsekvenser for forsikringselskabet.

#### 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."

Der henvises til redegørelse i henhold til § 4 stk. 4.

Navn  
Angivelse af navn

Kim Johansen

Dato og underskrift

30. marts 2012

Navn  
Angivelse af navn

Vivian Byrholt

Dato og underskrift

30. marts 2012