

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

21. december 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 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.

Anmeldelsen omfatter en opdatering af dødeligheden.

Lovgrundlaget

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

Nr. 6

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

31. december 2012

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

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

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

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.

Grundlag for dødelighed

Der anvendes M13U74, jf. bilag 1.

Diskonteringsats

Selskabet benytter ved opgørelsen af hensættelserne de af Finanstilsynet offentliggjorte løbetidsafhængige diskonteringsatser 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.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringselskabet 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

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.

Der forventes ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne af det anmeldte

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."

Der forventes ingen juridiske konsekvenser af det anmeldte

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".

Anmeldelsen vil blive anvendt ved beregning af hensættelser mv. for regnskabsåret 2012

Navn

Angivelse af navn

Kim Johansen

Dato og underskrift

21. december 2012

Navn

Angivelse af navn

Vivian Byrholt

Dato og underskrift

21. december 2012

Bilag 1

Beskrivelse af den nye dødelighed M13U74.

Selskabet har jf. brev fra Finanstilsynets 16. august 2012 foretaget en analyse af dødeligheden med udgangspunkt i levetidsforudsætningerne for 2011. Analysen af dødeligheden har medført en opdatering af dødeligheden.

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 $t \geq 2012$, kønsspecifikke intensiteter opgjort ved

$$\mu_k(x,t) = \mu_k^{FT}(x,2011) \times \exp(\beta_2^k r_2(x) + \beta_3^k r_3(x)) \times (1 - R_k(x))^{t-2011}$$

for hele aldre x , $\mu_k^{FT}(x,2011)$ og $R_k(x)$ er finanstilsynets benchmark for henholdsvis den observerede dødelighed i år 2011 og de forventede fremtidige levetidsforbedringer, der af Finanstilsynet blev offentliggjort d.16. august 2012 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 $\mu_k^{FT}(110,2011)$ 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 2007-2011. Den analyse er beskrevet i detaljer i brev sendt til Finanstilsynet 21. december 2012. Følgende parametre blev fastsat:

$$\begin{array}{ll} \text{Kvinder :} & \text{Mænd :} \\ \beta_2 = 0 & \beta_2 = 0 \\ \beta_3 = 0 & \beta_3 = 0 \end{array}$$

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