

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
20. december 2013
Livsforsikringsselskabets navn
SEB Pensionsforsikring A/S
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive 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.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen omfatter en opdatering af dødeligheden.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Nr. 6
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. december 2013
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne 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 11. december 2012.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Forsikringsklasse I
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.
I nedenstående er kun det ændret som er skrevet med blå.

Livsforsikringshensættelser.

Grundlag for dødelighed

Der anvendes M14U74, 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.~~

Omkostninger

Nutidsværdien af den forventede administrationsudgift, der indgår i de garanterede ydelser beregnes for den i'te forsikring ved

$$UDG_i = OMK * Passiv_i$$

OMK bestemmes årligt ud fra budgetterede omkostninger i forhold til estimat for antal forsikringer. Beregningen foretages på tværs af flere bestande i SEB Pensionsforsikring A/S.

Passiv_i er passivet for den i'te forsikring med den af selskabet anmeldte dødelighed og diskonteringsats.

	2013*	2014
OMK	602 kr.	554 kr.

*) Benyttet til konsekvensberegninger

Bilag 1. Beskrivelse af den nye dødelighed M14U74.

Selskabet har jf. brev fra Finanstilsynets 11. juli 2013 foretaget en analyse af dødeligheden med udgangspunkt i levetidsforudsætningerne for 2012. 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 $t \geq 2013$, kønsspecifikke intensiteter opgjort ved

$$\mu_k(x,t) = \mu_k^{FT}(x,2012) \times \exp(\beta_2^k r_2(x) + \beta_3^k r_3(x)) \times (1 - R_k(x))^{t-2012}$$

for hele aldre x , $\mu_k^{FT}(x,2012)$ og $R_k(x)$ er finanstilsynets benchmark for henholdsvis den observerede dødelighed i år 2012 og de forventede fremtidige levetidsforbedringer, der af Finanstilsynet blev offentliggjort d.11. juli 2013 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 $\mu_k^{FT}(110,2012)$ 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 2008-2012. Den analyse er beskrevet i detaljer i brev sendt til Finanstilsynet 11. november 2013. Følgende parametre blev fastsat:

Kvinder: *Mænd:*

$$\beta_2 = 0 \quad \beta_2 = 0$$

$$\beta_3 = 0 \quad \beta_3 = 0$$

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

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Der forventes ingen juridiske konsekvenser af det anmeldte.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Der forventes ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne af det anmeldte.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet


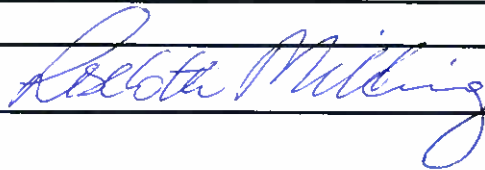
Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der forventes ingen juridiske konsekvenser af det anmeldte.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikrings-



<p>selskabet redegøre herfor. Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.</p>	
<p>Der henvises til "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1". Anmeldelsen vil blive anvendt ved beregning af hensættelser mv. for regnskabsåret 2013.</p>	
Navn	
Angivelse af navn	
Kim Johansen	
Dato og underskrift	
20. december 2013	
Navn	
Angivelse af navn	
Liselotte Milting	
Dato og underskrift	
20. december 2013	
Navn	
Angivelse af navn	
Dato og underskrift	