

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

Brevdato

18. december 2014

Forsikringsselskabets navn

SEB Pensionsforsikring A/S

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af teknisk grundlag mv., for Traditionel i 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.

Nr. 2 og 6

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2015

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 i SEB Pensionsforsikring A/S" af 28. oktober 2009 samt tilknyttede anmeldelser af 30. juni 2011, 26. oktober 2012 samt 21. december 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 i SEB Pensionsforsikring indførtes et beregningsgrundlag for beregning af

- aktuelle pensionsydelse for livsvarige livrenter tegnet efter denne dato,
- eventuelle ratepensioner og ophørende livrenter knyttet til livrenter tegnet efter denne dato,

samt

- 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 inden for rammerne af ovenstående efter 1. januar 2015 beregnes de faktisk udbetalte ydelser ud fra dødelighederne i udbetalingsgrundlagene L15 (M/K) for kønsopdelte aftaler henholdsvis LU15 for aftaler på Unisexgrundlag.

Som hidtil er ydelsen ugaranteret i hele udbetalingsperioden, og genberegnes årligt baseret på den faktiske opsparring 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: L15 og LU15

I skemaet nedenfor er angivet parametre for Gompertz-Makeham dødelighederne L15M, L15K samt LU15 til brug for beregning af de årlige udbetalte ydelser:

$$\mu_x^{2015} = A_{z,U}^{2015} + 10^{B_{z,U}^{2015} + C_{z,U}^{2015} \cdot x - 10}, \text{ for } z \in \{\text{mand, kvinde, unisex}\}.$$

Parameter	Værdi
$A_{M,U}^{2015}$	0.000531
$B_{M,U}^{2015}$	4.230217
$C_{M,U}^{2015}$	0.055622
$A_{K,U}^{2015}$	0.000000
$B_{K,U}^{2015}$	4.179550
$C_{K,U}^{2015}$	0.054439
$A_{U,U}^{2015}$	0.000336
$B_{U,U}^{2015}$	4.211590
$C_{U,U}^{2015}$	0.055187

Beregningsrente i udbetalingsgrundlaget

Den i det tekniske grundlag for SEB Pensionsforsikring kapitel 2.2.0 nævnte beregningsrente udgør pr. 1. januar 2015 en opgørelsesrente på 2.5 % efter pensionsafkastskat, svarende til en teknisk rente på 2.9904 % efter pensionsafkastskat, for kohorten af alderspensionister, der påbegynder udbetaling efter 1. januar 2015.

Garantigrundlag

Garantigrundlaget til beregning af minimumsydelsen på pensioneringstidspunktet ændres pr. 1.

januar 2015. Bemærk dog, at garantirenterne er uændrede.

Dødeligheden i garantigrundlaget for kohorten af alderspensionister, der påbegynder udbetaling efter ovenstående regler efter 1. januar 2015 kaldes for G15 (M/K) henholdsvis GU15 (Unisex).

Nedenstående ses de nye parametre, som benævnes hhv. G15M, G15K samt GU15.

Parameter	Værdi
$A_{M,G}^{2015}$	0,000400
$B_{M,G}^{2015}$	4,180000
$C_{M,G}^{2015}$	0,054000
$A_{K,G}^{2015}$	0,000000
$B_{K,G}^{2015}$	4,150000
$C_{K,G}^{2015}$	0,053000
$A_{U,G}^{2015}$	-0,000100
$B_{U,G}^{2015}$	4,320000
$C_{U,G}^{2015}$	0,052000

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 1. januar 2015:

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

Parameter	Værdi
A_M	0,000573
B_M	4,263641
C_M	0,055622
A_K	0,000000
B_K	4,212974
C_K	0,054439
A_U	0,000363
B_U	4,245014
C_U	0,055187

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.

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

- SEB Pensions bestand for 2011-2013
- Finanstilsynets benchmark dødelighed.

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 § 6 stk. 1".

Med henvisning til § 3 stk. 5 gælder, at selskabets forventede fremtidige risikoresultat og renteresultat er dokumenteret i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1". Med henvisning til § 2 stk. 9 indsendes tillige "Redegørelse i henhold til § 5 stk. 1".

De anmeldte forhold vurderes at være **betryggende og rimelige**.

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 anmeldte har ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. 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

18. december 2014

Navn

Angivelse af navn

Liselotte Milting

Dato og underskrift

18. december 2014

