

## 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.

<b>Brevdato</b>
19. december 2014
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
SEB Pensionsforsikring A/S
<b>Overskrift</b> Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
<b>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.</b>
<b>Resumé</b> Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen omfatter en opdatering af dødeligheden.
<b>Lovgrundlaget</b> Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Nr. 6
<b>Ikrafttrædelse</b> Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. december 2014
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b> Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
<b>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 20. december 2013.</b>
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b> Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Forsikringsklasse I
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b> 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 blåt.

## Livsforsikringshensættelser.

### Grundlag for dødelighed

Der anvendes M15U74, jf. bilag 1.

De hidtidige erfaringer med Finanstilsynets levetidsmodel tyder på, at ajourføring af de forventede fremtidige levetidsforbedringer af praktiske grunde kun sker hvert andet år. Dette harmonerer med, at effekten af det nye dødelighedsgrundlag M15U74 er meget mere afdæmpet end sidste års ændring. Af sikkerhedsmæssige grunde hen sættes derfor ekstra ad hoc 15 mio. kr. ultimo 2014. Denne beløbsstørrelse kombineret med effekten af M15U74 er i niveau med halvdelen af sidste års regulering, og antages derfor at være et fornuftigt bud på den nævnte effekt.

### Diskonteringsats

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

Derefter reduceres disse satser med et risikotillæg på 5 %.

### 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<sub>i</sub> er passivet for den i'te forsikring med den af selskabet anmeldte dødelighed og diskonteringsats.

	2015
OMK	540 kr.

### Bilag 1. Beskrivelse af den nye dødelighed M15U74.

Selskabet har jf. brev fra Finanstilsynets 22. september 2014 foretaget en analyse af dødeligheden med udgangspunkt i levetidsforudsætningerne for 2013. 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  $t \geq 2014$ , kønsspecifikke intensiteter opgjort ved

$$\mu_k(x, t) = \mu_k^{FT}(x, 2013) \times \exp(\beta_2^k r_2(x) + \beta_3^k r_3(x)) \times (1 - R_k(x))^{t-2013}$$

for hele aldre  $x$ ,  $\mu_k^{FT}(x, 2013)$  og  $R_k(x)$  er finanstilsynets benchmark for henholdsvis den observerede dødelighed i år 2013 og de forventede fremtidige levetidsforbedringer, der af Finanstilsynet blev offentliggjort d. 22. september 2014 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  $\mu_k^{FT}(110, 2013)$  og  $R_k(110)$  til udregning af  $\mu_k(x, t)$ .

#### Parameterfastsættelse

Selskabet har lavet en statistisk analyse af dødeligheden baseret på data fra 2009-2013. Den analyse er beskrevet i detaljer i brev sendt til Finanstilsynet 18. december 2014. Følgende parametre blev fastsat:

<i>Kvinder :</i>	<i>Mænd :</i>
$\beta_2 = 0$	$\beta_2 = 0$
$\beta_3 = 0$	$\beta_3 = 0$

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

Der henvises til "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1".

Anmeldelsen vil blive anvendt ved beregning af hensættelser mv. for regnskabsåret 2014.

**Navn**

Angivelse af navn

Kim Johansen

**Dato og underskrift**

19. december 2014

**Navn**

Angivelse af navn

Liselotte Milting

**Dato og underskrift**

19. december 2014

**Navn**

Angivelse af navn

**Dato og underskrift**