

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

## 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>
23. december 2015
<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 markedsværdiparametre til opgørelse af livsforsikringshensættelsen 31. december 2015 for selskabets bestand ad U74 livrenter, samt 16 % grundlagsrenter.
<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 2015
<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 livrenter i SEB Pensionsforsikring A/S" indsendt 19. december 2014.</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 blå.

### Livsforsikringshensættelser.

#### Grundlag for dødelighed

Der anvendes M16, jf. bilag 1.

I lighed med sidste år hensættes ad hoc 15 mio. kr. ekstra under hensyntagen til metoderne bag opgørelsen af de forventede fremtidige levetidsforbedringer.

#### 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.

	2016
OMK	428 kr.

#### Bilag 1. Beskrivelse af den nye dødelighed M16.

Selskabet har jf. brev fra Finanstilsynets 30. september 2015 foretaget en analyse af dødeligheden med udgangspunkt i levetidsforudsætningerne for 2014. Analysen af dødeligheden har medført en opdatering af dødeligheden.

Det fremgår her, at da bestanden af U74 livrenter og 16 % grundlagsrenter er meget lille og under afvikling, er dødelighedsanalysen i år foretaget samlet for selskabets bestand.

#### 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  $t \geq 2015$ , kønsspecifikke intensiteter opgjort ved

$$\mu_k(x,t) = \mu_k^{FT}(x,2014) \times \exp(\beta_1^k r_1(x) + \beta_2^k r_2(x) + \beta_3^k r_3(x)) \times (1 - R_k(x))^{t-2014}$$

for hele aldre  $x$ ,  $\mu_k^{FT}(x,2014)$  og  $R_k(x)$  er finanstilsynets benchmark for henholdsvis den observerede dødelighed i år 2014 og de forventede fremtidige levetidsforbedringer, der af Finanstilsynet blev offentliggjort d.30. september 2015 for heltallige aldre  $x$  og køn  $k$ . Regressorerne  $r_1(x)$ ,  $r_2(x)$  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  $m = 1,2,3$  og  $(x_0, x_1, x_2, x_3) = (40,60,80,100)$ . For  $x > 110$  anvendes  $\mu_k^{FT}(110,2014)$  og  $R_k(110)$  til udregning af  $\mu_k(x,t)$ .

#### Parameter fastsættelse

På baggrund af en statistisk analyse af dødeligheden, beskrevet i detaljer i brevet sendt til Finanstilsynet 9. december 2015, baseret på data fra 2010-2014 blev følgende parametre fastsat:

Kvinder :	Mænd :
$\beta_1 = 0$	$\beta_1 = 0,137$
$\beta_2 = 0$	$\beta_2 = -0,146$
$\beta_3 = 0$	$\beta_3 = 0$

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.

<p><b>Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikrings-selskabet</b>  Livsforsikrings-selskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikrings-selskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikrings-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 2015.</p>
<p><b>Navn</b>  Angivelse af navn</p>
<p>Kim Johansen</p>
<p><b>Dato og underskrift</b></p>
<p>23. december 2015</p> 
<p><b>Navn</b>  Angivelse af navn</p>
<p>Anders Håkonsson</p>
<p><b>Dato og underskrift</b></p>
<p>23. december 2015</p> 
<p><b>Navn</b>  Angivelse af navn</p>
<p></p>
<p><b>Dato og underskrift</b></p>
<p></p>