

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

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

21. december 2007

Forsikringsselskabets navn

SEB Pensionsforsikring A/S

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af regler for overskudspolitik og beregning af risikoforrentning for 2008 for SEB Pensionsforsikring A/S

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

I medfør af Finanstilsynets bekendtgørelse om kontribution samt vejledning om markedsdisciplin anmeldes selskabets regler for beregning af risikoforrentning for året 2008.

Lovgrundlaget

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

Nr. 3

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2008

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

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.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.

Hvor intet andet er anført gælder denne anmeldelse alle delbestande i selskabet undtagen delbestandene "SEB Pension III", "FG", "SEB Tidspension" og "syge- og ulykkesforsikringer".

Reglerne for fordeling af realiseret resultat i medfør af denne anmeldelse kan ændres ved en ny anmeldelse til Finanstilsynet.

Reglerne vedrørende risikoforrentning (punkterne 2, 3 og 4 nedenfor) gælder for selskabets bestand af forsikringer med ret til bonus, idet der gælder særskilte regler for forsikringer, hvor det er aftalt eller anmeldt, at det realiserede resultat fordeles efter en anden nærmere angivet metode, jf. bekendtgørelsens § 1.

Egenkapitalens resultat opgøres for en regnskabsperiode som en sum af følgende elementer:

1. Egenkapitalen tildeles afkastet vedrørende den bestemte del af investeringsaktiverne, der henføres til egenkapitalen, før pensionsafkast og skat.
2. Endvidere tildeles egenkapitalen 20% af det realiserede risiko- og omkostningsresultat for regnskabsperioden vedrørende de bonusberettigede forsikringer. Det realiserede risiko- og omkostningsresultat beregnes før tildeling af rabat vedrørende risiko og omkostninger til de forsikrede og inklusiv rentemarginal til dækning af risiko samt omkostninger.

Ved opgørelse af det realiserede omkostningsresultat vil selskabet ikke indregne eventuelle overskud eller underskud som selskabets egenkapital, i medfør af bekendtgørelse nr. 1097 om betaling af visse omkostninger for livsforsikringsvirksomhed samt Lov om ændring af Lov om forsikringsformidling § 3 stk. 1 og 2, dækker direkte uden om kontributionsreglerne.

3. Der tildeles egenkapitalen et tillæg på 4 promille af de forsikringsmæssige hensættelser vedrørende de bonusberettigede forsikringer. De forsikringsmæssige hensættelser beregnes som gennemsnittet over regnskabsperioden af de forsikringsmæssige hensættelser vedrørende de bonusberettigede forsikringer, opgjort kvartalsvis.
4. Der tillægges værdien af selskabets skyggekonto (jf. regnskabsbekendtgørelsens § 111) inkl. forrentning heraf frem til regnskabsperiodens udløb.
5. Endelig tillægges resultatet af selskabets forsikringer, for hvilke det er aftalt eller anmeldt, at det realiserede resultat fordeles efter en anden nærmere angivet metode. Endvidere tillægges eventuelle overskud eller underskud som selskabets egenkapital, i medfør af bekendtgørelse nr. 1097 om betaling af visse omkostninger for livsforsikringsvirksomhed samt Lov om ændring af Lov om forsikringsformidling § 3 stk. 1 og 2, dækker direkte uden om kontributionsreglerne.

I det omfang det ikke er muligt at tildele egenkapitalen det ovenfor anførte risikotillæg (pkt. 2, 3 og 4) fuldt ud i en regnskabsperiode, enten fordi det ikke er muligt under hensyn til kontributionsbekendtgørelsen, eller fordi det ikke skønnes forsvarligt, vil den manglende risikoforrentning (beregnet som differencen mellem den beregnede risikoforrentning jf. punkterne 2, 3 og 4 ovenfor og den faktisk realiserede risikoforrentning) blive overført til selskabets "skyggekonto", jf. regnskabsbekendtgørelsens § 111. Indestående på selskabets skyggekonto forrentes med samme forrentning som tildeles selskabets egenkapital, jf. punkt 1 ovenfor, før pensionsafkastskat og skat.

Selskabet fordeler midler hidrørende fra det forventede realiserede resultat til bestandene af bonusberettigede forsikringer igennem året ud fra en kontoteknik. Såfremt den faktisk foretagne fordeling til forsikringstagerne for en regnskabsperiode overstiger den andel af det realiserede resultat, som forsikringsbestanden efter det beregningsmæssige kontributionsprincip er berettiget til, vil

forskellen mellem forsikringstagernes andel af det realiserede resultat og det faktisk fordelte resultat som udgangspunkt blive dækket af først forsikringstagernes kollektive bonuspotentiale, og dernæst af et eventuelt bonuspotentiale vedrørende fripolicydelser for forsikringsbestanden, jf. kontributionsbekendtgørelsens § 7. Såfremt forsikringsbestandens kollektive bonuspotentiale og bonuspotentialet vedrørende fripolicydelser samt den til forsikringstagerne fordelte andel af det realiserede resultat ikke kan dække det faktisk fordelte resultat, vil selskabets egenkapital afdække en eventuel difference. Selskabet vil overføre differencen til selskabets skyggekonto, jf. ovenstående punkt 4.

Beregninger for 2008

Beregningerne for 2008 viser at den forventede risikoforrentning for året udgør en størrelse, der ville kunne give en ekstra forrentning på 5,0 promille af de forsikringsmæssige hensættelser.

Selskabet har endvidere foretaget beregninger over hvor stort et beløb, der forventes tilført til skyggekontoen ved årets udgang, samt beregninger over hvor stor en del af dette beløb, der ikke i senere år kan forventes tilført egenkapitalen.

Beregningerne viser at det gennemsnitlige beløb, der forventes at blive tilført selskabets skyggekonto ved udgangen af 2008 vil udgøre 1,0 promille af de gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser for bonusberettigede forsikringer. Beregningerne viser endvidere at det, baseret på de indarbejdede afkastforventninger m.v., samt uændrede tilsyns- og lovkrav, kan forventes, at det ultimo 2008 tilførte beløb til skyggekontoen senere kan tilføres egenkapitalen, inkl. forrentning, set over en 15 årig periode.

Der henvises i øvrigt til særlig redegørelse jf. § 4 stk. 4 i bekendtgørelse nr. 1067 af 27. oktober 2006.

Samlet set er det selskabets vurdering, at de anmeldte principper sikrer en rimelig og betryggende fordeling af selskabets realiserede resultat efter klare og præcise regler.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Juridisk vurderes anmeldelsen alene at have den konsekvens, at selskabet opfylder kravene i bekendtgørelsen om kontributionsprincippet, herunder at der er klare, præcise og rimelige regler for fordeling af selskabets realiserede resultat.

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.

Økonomisk vurderes anmeldelsen i øvrigt ikke at have yderligere konsekvenser i forhold til selskabets hidtidige anmeldelser vedrørende forrentning af egenkapitalen. Der er således ikke foretaget ændringer i modellen for beregning af risikoforrentning i forhold til 2007.

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."

Juridisk vurderes anmeldelsen alene at have den konsekvens, at selskabet opfylder kravene i bekendtgørelsen om kontributionsprincippet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringselskabet
Forsikringselskabet angiver de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Aktuarmæssigt vurderes anmeldelsen at sikre, at der er klare, præcise og rimelige regler for fordeling af selskabets realiserede resultat.

Med baggrund i de med de ændrede regler omkring genetablering af bonuspotentialer på fripolice, jf. bekendtgørelse nr. 1066 § 8, kan selskabet konstatere at egenkapitalens risiko alt andet lige er forøget. Selskabet har dog for nærværende valgt ikke at forøge risikoforrentningen, men forbeholder sig ret til at gøre dette i en ny anmeldelse.

Økonomisk vurderes anmeldelsen i øvrigt ikke at have yderligere konsekvenser i forhold til selskabets hidtidige anmeldelser vedrørende forrentning af egenkapitalen.

Navn

Angivelse af navn

Per Klitgård Poulsen

Dato og underskrift

20.12.07

Navn

Angivelse af navn

Kim Johansen

Dato og underskrift

20.12.07