

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 teknisk grundlag m.v. – Anmeldelse af hensættelsesgrundlag for opgørelse af markedsværdihensættelser for SEB Pensionsforsikring A/S.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Hermed anmeldes i henhold til "Bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikring" nr. 1067 af 27. oktober 2006 metode til opgørelse af markedsværdihensættelser.

Ved anmeldelsen ændres selskabets metode for indregning af omkostninger. Der er således indarbejdet et ændret passiv "Tid_til_udb", der, sammen med de bevarede dele, samlet set vurderes at give et mere rigtigt billede af nutidsværdien af de fremtidige omkostninger og gebyrer.

Herudover rummer anmeldelsen en række mindre ændringer

- Justering af maksimeringen i formlen for bonuspotentiale på fripolice ydelser
- Individualisering af udloddede bonusmidler, for hvilke der endnu ikke er købt ydelser. Hidtil er de blevet tillagt posten garanterede ydelser på aggregeret niveau.
- Det forventede administrationsresultat efter indregning af genkøbsandsynligheder (ADMKG) er indarbejdet i finansieringstillægget (FT) såvel som i livsforsikringshensættelsen for hver forsikring (LH)

Endelig er der foretaget nogle redaktionelle ændringer og tydeliggørelser

Hensættelsesgrundlaget indsendes i sin helhed.

Lovgrundlaget

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

Nr. 6

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

31. december 2007.

Anmeldelsen vil blive anvendt ved beregning af hensættelser mv. for regnskabsåret 2007.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Erstatter anmeldelse af 28. december 2005

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.

Regelsættet anvendes for regnskabsåret 2007. Regelsættet anvendes indtil videre, og kan ændres ved fornyet anmeldelse til Finanstilsynet herom.

Regelsættet gælder, medmindre andet angives nedenfor, for selskabets bestande af forsikringer, undtagen selskabets bestande af forsikringer med SEB Tidspension®, Forenede gruppeliv, SUL samt delbestanden SEB Pension III (U74 livrenter).

”Bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser” af 26. oktober 2007 refereres i det følgende som ”bekendtgørelsen”.

De samlede livsforsikringshensættelser opgøres som summen af

- Garanterede ydelser – GY
- Bonuspotentiale på fremtidig præmie – BP
- Bonuspotentiale på fripolicydelser – BF

Opgørelse af Garanterede ydelser i hht. Passivpost 9.1 – GYDe garanterede ydelser jf. bekendtgørelsens § 66 stk. 1 opgøres som summen af de garanterede ydelser for den i 'te forsikring med tillæg i henhold til bekendtgørelsens bestemmelser

$$GY = \sum_i [GY_i + \text{Max}(GV_i - LH_i, 0) \cdot GK_i] + IBNR + RBNS$$

De enkelte elementer defineres og kommenteres i vedlagte bilag, hvori også de ændringer, der følger af denne anmeldelse fremhæves.

Opgørelse af Bonuspotentiale på fremtidige præmier i hht. Passivpost 9.2 – BP

Bonuspotentiale på fremtidig præmie jf. bekendtgørelsens § 66 stk. 2 opgøres som forskellen mellem værdien af garanterede fripolicydelser og værdien af garanterede ydelser

$$BP = \sum_i \text{Max}\{GFY_i - GY_i; 0\}$$

De enkelte elementer defineres og kommenteres i vedlagte bilag, hvori også de ændringer, der følger af denne anmeldelse fremhæves. BP beregnes alene for forsikringer, hvor der er ret til bonus, jf. bekendtgørelsens § 66 stk 10.

Opgørelse af Bonuspotentiale på fripolicydelser i hht. Passivpost 9.3 – BF

Bonuspotentiale på fripolicydelser jf. bekendtgørelsens § 66 stk. 3 opgøres som forskellen mellem værdien af retrospektive hensættelser og værdien af garanterede fripolicydelser, tillagt Finansieringstillægget FT_i

$$BF = \sum_i \text{Max}\{VR_i - ADMGK_i + \text{Max}(B_i, 0) - \text{Max}(GFY_i; GY_i); 0\} + FT_i$$

De enkelte elementer defineres og kommenteres i vedlagte bilag, hvori også de ændringer, der følger af denne anmeldelse fremhæves. BF beregnes alene for forsikringer, hvor der er ret til bonus, jf. bekendtgørelsens § 66 stk 10.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Det vurderes, at anmeldelsen ikke har 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.

Det vurderes, at anmeldelsen ikke har direkte økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne, men det mere tidssvarende hensættelsesgrundlag vil være en af forudsætningerne for en fortsat rimelig bonusudlodning.

Anmeldelsen forventes at bidrage positivt til det realiserede resultat for 2007. Øget kollektivt bonuspotentiale giver mulighed for friere investeringsmuligheder til gavn for forsikrede og ejere.

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 vurderes, at anmeldelsen ikke har juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

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

De økonomiske konsekvenser af anmeldelsen er at selskabet ved opgørelse af selskabets forsikringsmæssige forpligtigelser til markedsværdi får opgjort hvilke bonuspotentiale, selskabet har. Bonuspotentialet vedrørende fripolicydelser kan selskabet, jf. bekendtgørelse om kontributionsprincippet, i visse situationer benytte til dækning af et negativt realiseret resultat henført til forsikringstagerne.

Anmeldelsen forventes at bidrage positivt til det realiserede resultat for 2007. De økonomiske konsekvenser er uddybet i bilag. Øget kollektivt bonuspotentiale giver mulighed for friere investeringsmuligheder til gavn for forsikrede og ejere. Herudover forventes anmeldelsen ikke at få økonomisk betydning for selskabet.

Selskabets aktuar vil kommentere de foretagne ændringer og konsekvensen heraf i aktuarens beretning for 2007.

Navn

Angivelse af navn

Per Klitgård Poulsen

Dato og underskrift

20.12.2007 

Navn

Angivelse af navn

Kim Johansen

Dato og underskrift

20.12.07 