

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

28. oktober 2009

Forsikringsselskabets navn

SEB Pensionsforsikring A/S

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v., samt satser for SEB Pensionsforsikring A/S

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

SEB Pensionsforsikring A/S anmelder behandling af overløb grundet begrænset skattefradrag på ratepensioner og ophørende livrenter, gældende fra 1. januar 2010.

Med virkning fra 13. november 2009 gælder, at der for Traditionel opsparing i SEB Pensionsforsikring indføres nyt beregningsgrundlag for beregning af aktuelle pensionsydelse for alle livsvarige livrenter tegnet efter denne dato. Dette medfører, at de faktisk udbetalte ydelser på livsvarige livrenter, tegnet efter 13. november 2009, beregnes ud fra dels en anmeldt realistisk forventet forrentning, dels anmeldte realistiske dødeligheder – hvilket vil sikre mere stabile udbetalingsforløb. Tilsvarende gælder for eventuelle ratepensioner og ophørende livrenter knyttet til livrenter tegnet efter 13. november 2009, samt for ratepensioner tegnet efter 13. november 2009, 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.

Lovgrundlaget

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

1, 2, 3, 5 og 6

Ikkrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

13. november 2009

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse

se ophæver eller ændrer

Satsanmeldelse af 16. juli 2009.

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 vedhører.

Opsparingsforløbet for præmieoverløb på ratepensioner/ophørende livrente.

Fra 1. januar 2010 tegner selskabet et nyt opsparingsprodukt, der sikrer, at forsikringstagerne fortsat kan oppebære skattefradrag for hele pensionsindbetalingen. Den andel af årets pensionsindbetaling, der overstiger beløbsgrænsen for skattefradrag på ratepensionsindbetalinger og ophørende livrenter, overføres automatisk til et depot for en livsvarig livrente, mens den resterende del fortsat indbetales på den oprindeligt etablerede forsikring. Der købes desuden hvert år i opsparingsforløbet en forsikringsydelse ved død (i rater), betalt af ratepensionsdepotet, med en værdi lig værdien af livrentedepotet. Derved sikres kunderne mod tab på grund af død før den aftalte pensioneringsalder.

I opsparingsforløbet forrentes den samlede opsparing – inkl. livrentedepotet - med selskabets anmeldte kontorente for den bestand forsikringen tilhører. Risikopræmier ved død beregnes med udgangspunkt i selskabets anmeldte grundlag G82 henholdsvis U01 for privattegnede og obligatoriske arbejdsgiverbetalte ordninger, med tilhørende bonusgrundlag (2.ordens grundlag).

Der tilknyttes ingen ydelsesgaranti til den opsatte livrente i opsparingsforløbet.

Ved alderspensionering kan depotet for den livsvarige livrente disponeres af forsikringstager og benyttes til køb af eksisterende produkter under skattekode 1 i overensstemmelse med reglerne i Pensionsbeskatningsloven.

I opsparingsforløbet kan produktet genkøbes uden afgivelse af helbredsoplysninger grundet depotforsikringen ved død i opsparingsforløbet. Genkøbsværdien er forsikringens samlede værdi inkl. værdien af depotet for den livsvarige livrente.

Formelbeskrivelse af overløbslivrente

I opsparingsforløbet beregnes værdien af depotet for den livsvarige livrente ud fra grundform 128. Depotsikringen af livrentedepotet beregnes ud fra grundform 165, således at præmien til betaling for depotsikringen der er af samme numeriske størrelse som dødelighedsgevinsten på depotet for den livsvarige livrente, beregnes ved at sætte forsikringssummen for grundform 165 lig kapitalværdien af grundform 128.

128 Livsbetinget livsforsikring for overløb

$$S_{x+\theta}^d = 0, \quad S_{x+n} = 1.$$

$$K128(x, n) = \frac{D_{x+n}}{D_x}.$$

$$S_{x+\theta}^d = \bar{a}_{g\lceil}, \quad S_{x+n} = 0.$$

$$K165(x, n, g) = \frac{\bar{M}_x - \bar{M}_{x+n}}{D_x} \cdot \bar{a}_{g\lceil}, \quad x+n \leq 80.$$

Ydelsesberegning og ydelsesgaranti for pensionsudbetalinger, herunder aktuelle livrenter og overlevelserefter, tegnet efter 13. november 2009

Med virkning fra 13. november 2009 gælder, at der for Traditionel opsparing i SEB Pensionsforsikring indføres nyt beregningsgrundlag for beregning af aktuelle pensionsydelse for alle livsvarige livrenter tegnet efter denne dato. Tilsvarende gælder for eventuelle ratepensioner og ophørende livrenter knyttet til livrenter tegnet efter 13. november 2009, samt for ratepensioner tegnet efter 13. november 2009, 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.

For kohorten af alderspensionister, der påbegynder udbetaling efter ovenstående gælder, at de faktisk udbetalte ydelser beregnes ud fra dødelighederne i udbetalingsgrundlagene G09U (M/K) for kønsopdelte aftaler henholdsvis U09U for aftaler på Unisexgrundlag samt en beregningsrente ligeledes fastsat for kohorten af ovennævnte alderspensionister. Ydelsen er ugaranteret i hele udbetalingsperioden, og genberegnes årligt baseret på den faktiske opsparing på genberegningstidspunktet samt det ved pensioneringstidspunktet fastsatte udbetalingsgrundlag (G09U (M/K) eller U09U) og den fastsatte beregningsrente.

I skemaet nedenfor er angivet parametre for Gompertz-Makeham dødelighederne G09UM, G09UK samt U09U til brug for beregning af de årlige udbetalte ydelser:

$$\mu_x^{2009} = A_{z,U}^{2009} + 10^{B_{z,U}^{2009} + C_{z,U}^{2009} \cdot x - 10}, \quad \text{for } z \in \{\text{mand, kvinde, unisex}\}.$$

| Parameter | Værdi |
|------------------|-----------|
| $A_{M,U}^{2009}$ | -0,000009 |
| $B_{M,U}^{2009}$ | 5,1106 |
| $C_{M,U}^{2009}$ | 0,0461 |
| $A_{K,U}^{2009}$ | 0,000038 |
| $B_{K,U}^{2009}$ | 4,8857 |
| $C_{K,U}^{2009}$ | 0,0468 |
| $A_{U,U}^{2009}$ | -0,00063 |
| $B_{U,U}^{2009}$ | 5,1716 |
| $C_{U,U}^{2009}$ | 0,04472 |

Satserne for G09U (M/K) og U09U anmeldes til Finanstilsynet. Selskabet kan 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 ovenstående G09U (M/K) eller U09U.

Beregningsrente

Den i det tekniske grundlag for SEB Pensionsforsikring kapitel 2.2.0 nævnte beregningsrente, gældende for kohorten af alderspensionister, der påbegynder udbetaling efter 13. november 2009 efter ovenstående regler, er en opgørelsesrente på 3,5% efter pensionsafkastskat, svarende til en teknisk rente på 3,9952% efter pensionsafkastskat.

Garanteret ydelse

For kohorten af alderspensionister, der påbegynder udbetaling efter ovenstående regler gælder, at der på pensioneringstidspunktet beregnes en garanteret ydelse ud fra dødelighederne i garanti-grundlagene G09G (M/K, kønsopdelt) henholdsvis U09G (Unisex), samt en teknisk rente på 0,0 %.

I skemaet nedenfor er angivet parametre for Gompertz-Makeham dødeligheder G09GM, G09GK samt U09G:

$$\mu_x^{2009} = A_{z,G}^{2009} + 10^{B_{z,G}^{2009} + C_{z,G}^{2009} \cdot x - 10}, \text{ for } z \in \{\text{mand, kvinde, unisex}\}.$$

| Parameter | Værdi |
|------------------|-----------|
| $A_{M,G}^{2009}$ | -0,002444 |
| $B_{M,G}^{2009}$ | 4,991669 |
| $C_{M,G}^{2009}$ | 0,04597 |
| $A_{K,G}^{2009}$ | -0,001666 |
| $B_{K,G}^{2009}$ | 4,679428 |
| $C_{K,G}^{2009}$ | 0,04816 |
| $A_{U,G}^{2009}$ | -0,00217 |
| $B_{U,G}^{2009}$ | 4,9411 |
| $C_{U,G}^{2009}$ | 0,04597 |

Satserne for G09G (M/K) og U09G anmeldes til Finanstilsynet. Selskabet kan anmelde nye dødeligheder til beregning af en garanteret minimumsydelse for kommende kohorter af pensionister, såfremt selskabets statistiske erfaring med dødelighed tilsiger dette. Dette vil ikke påvirke de kohorter, der er tilknyttet ovenstående G09G (M/K) eller U09G.

Kontoteknik

Fremregning af depotet for den livsvarige livrente i udbetalingsperioden sker jf. bonusregulativet for SEB Pensionsforsikring. Dødelighedsintensiteterne, der benyttes i fremregningen, stammer fra satsanmeldelsen af risikosatser for livrenter og overlevelsesserter tegnet efter 13. november 2009. Disse 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:

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

| Parameter | Værdi |
|-----------|-----------|
| A_M | -0,000009 |
| B_M | 5,1106 |
| C_M | 0,0461 |
| A_K | 0,000038 |
| B_K | 4,8857 |
| C_K | 0,0468 |
| A_U | -0,00063 |
| B_U | 5,1716 |
| C_U | 0,04472 |

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.

Beregningsmetodikken gælder ligeledes for livsvarige livrenter på 2 liv (kombination af livrente og overlevelserente).

Ved at fastsætte udbetalingsdødeligheder og udbetalingsrenten for kohorter af kommende pensionister sikres det at udbetalingerne kan baseres på den seneste indhentede viden om og forventning til dødeligheder og forrentning.

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

Med det anmeldte sikrer selskabet, at forsikringstagere med indbetalinger over den i Pensionsbeskatningsloven fastsatte maksimale indbetaling til ratepension og ophørende livrenter fortsat kan opnå skattemæssigt fradrag for den samlede indbetaling ved, at der etableres livsvarige livrenter (med garantiperiode) og overlevelserenter.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagere
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagere. 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 1999-2007
- ”Dødelighedsundersøgelse 2007” af Helbred og Forsikring. Denne er baseret på årene 1985-2007 og tager udgangspunkt i cirka 1,75 mio. danskere, som i dele af perioden havde en police tegnet på normale vilkår i et dansk livsforsikringsselskab.
- ”Dødelighedsundersøgelse 2007” af Helbred og Forsikring. Denne er baseret på årene 1985-2007 og tager udgangspunkt 336.715 danskere, som i dele af perioden havde en poli-

ce tegnet på normale vilkår i SEB Pension.

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 § 4 stk. 4".

Med henvisning til § 3 stk. 5 gælder, at selskabets forventede fremtidige risikoresultat og renteresultat er dokumenteret i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4".

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."

Konsekvenserne for selskabet er anført i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4".

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

Navn

Angivelse af navn

Kim Johansen

Dato og underskrift

28.10.02