



瑞士再保险宣布首笔公私合营长寿风险交易，为一家英国地方政府养老基金提供长寿风险保障

新闻垂询：

亚太区对外联络及公共关系部
电话: +852 2582 3660
电子邮件: asia@swissre.com

集团媒体关系部，苏黎世
电话：+41 43 285 7171

集团媒体关系部，伦敦
电话：+44 20 7933 3445

集团媒体关系部，纽约
电话：+1 212 317 5663

投资关系部，苏黎世
Tel +41 43 285 4444

瑞士再保险亚太区总部

香港湾仔港湾道 18 号中环广场 36 楼
电话：+852 2582 3600
传真：+852 2582 3699

瑞士再保险股份有限公司
Mythenquai 50/60
P.O. Box
CH-8022 Zurich
电话：+41 43 285 2121
传真：+41 43 285 2999

www.swissre.com

伦敦，2009 年 12 月 15 日 – 瑞士再保险首次与一家公立养老基金达成长寿风险交易。根据该交易，瑞士再保险将向英国皇家伯克郡养老基金 (Royal County of Berkshire Pension Fund) 的 17 亿瑞士法郎养老金债务与长寿风险相关的不确定性提供保险保障。

瑞士再保险的寿险与健康险产品部主管缪汶乐 (Christian Mumenthaler) 表示：“我们欣然宣布这笔创新性交易，因为这不仅是瑞士再保险首次为一家养老基金承保的长寿险，也是为全球范围内的政府机构首次提供的单纯的长寿风险转移方案。”

该长寿险合约通过一份直接的保单帮助皇家伯克郡养老基金现有的养老金领取者转移了长寿风险。它向 11,000 份于 2009 年 7 月 31 日处于给付期的养老金提供了保险保障，这相当于约 17 亿瑞士法郎的养老金债务。

皇家伯克郡养老基金按照一个固定的时间表向瑞士再保险支付定期的保费。瑞士再保险对养老基金成员实际上“浮动的”年金给付进行承保，其成本取决于这些养老金领取者的寿命。该交易的结果是，皇家伯克郡养老基金将继续向其养老金领取者给付养老金，而由于长寿的不确定性所导致未来的正面或负面偏差风险将由瑞士再保险吸收。皇家伯克郡养老基金维持对其资产的法定所有权和对其投资策略的完全控制权。

代表瑞士再保险达成该交易的 Costas Yiasoumi 表示：“我们很高兴在扩展我们的业务活动后不久就达成了首笔养老金计划交易，使得养老金计划能够直接利用瑞士再保险的长寿风险承保能力。这表明我们有能力把专为保险客户设计的、行之有效的解决方案应用到职业养老金计划中。”

长寿险：瑞士再保险的成长性业务

持续提高的预期寿命使得长寿风险成为社会面临的重大问题之一。养老基金和寿险公司的再保险需求随着风险意识增强而提高。然而，私营部门所提供的长寿风险保障依然稀缺。

缪汶乐补充道：“这为作为寿险与健康险再保险市场领导者的瑞士再保险创造了巨大的机会。我们目前率先为公共部门和私营公司提供了长寿解决方案，令它们能更好地控制长寿风险方面的不确定性。”

编者按

瑞士再保险

瑞士再保险公司是世界领先、业务最多样化的全球性再保险公司，在超过20个国家设有办事机构。瑞士再保险于1863年在瑞士苏黎世创立。瑞士再保险提供的金融产品使企业能够承担更多有关本身及发展过程中必有之风险。除了传统的产寿险再保险和相关服务，瑞士再保险还提供以保险为基础的企业融资解决方案和针对整合性风险管理的相关服务。瑞士再保险目前的信用评级为：(i)标准普尔：“A+”级；(ii)穆迪：“A1”级；(iii) A.M. Best：“A”级。

瑞士再保险自1913年起服务亚洲市场，1995年在中国设立办事机构，并于2003年在北京设立分公司，在全国范围内提供全面的再保险产品及服务。瑞士再保险亚太区总部设在香港，目前在亚太区员工人数约1,000人。

皇家伯克郡养老基金

皇家伯克郡养老基金是英国地方政府养老金计划的一部分，由温莎和梅登黑德皇家自治镇代表6个单一管理区雇主和近100家其他雇主进行管理。

17亿瑞士法郎的养老金债务

这是利用瑞士再保险经济价值测量方法得出的、保单所保障的养老金债务于2009年7月31日的近似价值。在该测量方法中，现金流使用无风险折现率。并考虑到英镑对瑞士法郎的当前汇率。

为了确定温莎和梅登黑德皇家自治镇的长期稳定的养老金财务成本，该养老金计划债务每三年被评估一次，所运用评估方法关注于由精算师提供的长期假设。在2007年对该养老金计划债务进行了一次每三年一度的评估，利用与其一致的假设可以得出该养老金债务的价值约为7.5亿英镑。