

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

23. december 2011

Forsikringsselskabets navn

Forsikringsselskabet SEB Link A/S

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

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

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v., samt satser for Forsikringsselskabet SEB Link A/S for 2012

Lovgrundlaget

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

Nr. 2 og 3

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2012

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Ændrer "Anmeldelse af teknisk grundlag m.v., samt satser for Forsikringsselskabet SEB Link A/S" af 1. november 2011

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.

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v. – anmeldelse af satser for Forsikringsselskabet SEB Link A/S.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse III.

I nedenstående er kun det ændret som er skrevet med blå. Der anmeldes nedenstående satser og parametre til brug for Forsikringsselskabet SEB Link A/S. Satserne gælder indtil videre og kan ændres ved fornyet anmeldelse.

I det følgende gælder generelt, at ”præmier eller årspræmier” er præmie excl. AMB og præmier til syge- og ulykkesforsikringer og præmier til Forenede Gruppeliv.

Der er slettet et afsnit vedr. Helbred, da SEB Link er omfattet af de generelle helbredsregler for SEB Pension.

1. Risikoparametre og risikosatser

Type	Teknisk G.	Symbol	Defineret for	Sats
Egetbehold for dødsrisikosum*	0.6.0	EBDØD	Alle forsikrede	5.000.000 kr.
Egetbehold for invaliderisikosum*	0.6.0	EBINV	Alle forsikrede	5.000.000 kr.
Sikkerhedstillæg, død	1.2.1	h_x^d	Alle forsikrede, $x \leq 67$	1, Benyttes ikke p.t.
Dækningsfaktor, død	1.2.1	f_x^d	Alle forsikrede	1 - Min[1;0,4+0,01714* max[0;alder-25]]
Sikkerhedstillæg, invaliditet	1.3.1	h_x^{ai}	Alle forsikrede	1, Benyttes ikke p.t.
Risikotillæg afhængig af stilling og erhverv	1.3.1	s_x	Alle forsikrede	Benyttes ikke p.t

* Tidligere agerede SEB Pensionsforsikring A/S intern reassurandør for Forsikringsselskabet SEB Link A/S. I anmeldelse af 21. december 2011 fremgår det, at dette ikke længere er tilfældet. Fremover er Forsikringsselskabet SEB Link A/S genforsikret sammen med SEB Pensionsforsikring A/S med et fælles egetbehold på 5.000.000 kr.

Dækningsfaktorer ved invaliditet			f_x^{ai}		
1	Fuld dækning ved 66% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,1}$	Alle forsikrede, $x \leq 67$	1-min(.7,(.3+0.01* max(0,alder-20)))
2	50% dækning mellem 50% og 66% invaliditet, samt 100% dækning fra 66% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,2}$	Alle forsikrede $x \leq 67$	1-min(.75,(.35+0.01* max(0,alder-20)))
3	Fuld dækning ved 50% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,3}$	Alle forsikrede $x \leq 67$	1-min(.8,(.4+0.01* max(0,alder-20)))

Dækningsfaktorerne ved død og invaliditet anvendes for alle tavler.

Det er muligt at tegne solidarisk præmiefritagelse. Præmien fastsættes under samme principper som præmien for Syge- og ulykke forsikring.

Risikosatser for obligatoriske og frivillige firmaordninger samt rammeaftaler der omfatter minimum 100 forsikrede

Dækningsfaktorer ved invaliditet		f_x^{ai}			
1	Fuld dækning ved 66% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,1}$	Alle forsikrede, $x \leq 67$	$1 - \min(.5, (.1 + 0.01 * \max(0, \text{alder} - 20)))$
2	50% dækning mellem 50% og 66% invaliditet, samt 100% dækning fra 66% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,2}$	Alle forsikrede $x \leq 67$	$1 - \min(.55, (.15 + 0.01 * \max(0, \text{alder} - 20)))$
3	Fuld dækning ved 50% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,3}$	Alle forsikrede $x \leq 67$	$1 - \min(.6, (.2 + 0.01 * \max(0, \text{alder} - 20)))$

Risikosatser for obligatoriske og frivillige firmaordninger samt rammeaftaler der omfatter minimum 500 forsikrede

Følgende risikosatser kan tilbydes obligatoriske og frivillige firmaordninger samt rammeaftaler der omfatter minimum 500 forsikrede.

Dækningsfaktorer ved invaliditet		f_x^{ai}			
1	Fuld dækning ved 50% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,3}$	Alle forsikrede $x \leq 67$	$1 - \min(.68, (.16 + 0.0065 * \max(0, \text{alder} - 20)))$

Type	Teknisk G.	Symbol	Defineret for	Sats
Mindste konto ved risiko-kontrol ved tegning eller ændring	3.3.1	MINBELØB1	Præmiebærende policer	15.000 kr.
Mindste præmiefrie police	3.3.2	MINBELØB2	Præmiefrie policer	15.000 kr.

2. Opgørelsesrente

Type	Teknisk G.	Symbol	Defineret for	Sats
Opgørelsesrente	2.1.0	i %	Alle forsikrede	1,5143 % for forsikringer tegnet før 1.4.2011 0,5190 % for forsikringer tegnet efter 1.4.2011
Udbetalingsrente	2.1.1	j %	Alle forsikrede	0,0 %

Sikkerhedstillæg	2.1.0	SIKTILLÆG %	Alle forsikrede	0,4857 % for forsikringer tegnet før 1.4.2011 0,4810 % for forsikringer tegnet efter 1.4.2011
------------------	-------	-------------	-----------------	--

3. Omkostningssatser

Præmieomkostninger

Tabel 3.1. Præmieprocentomkostninger for individuelle aftaler

Slettet: (private og

Type	Teknisk G.	Symbol	Defineret for	Sats
Præmieprocentomkostninger hvis præmie < 100.000 kr.	4.1.1	PRMPCT, PRMPCT_60	Kunder ikke omfattet af aftale om nedsat provisjonsbetaling	3,5 %
Præmieprocentomkostninger hvis præmie < 100.000 kr.	4.1.1	PRMPCT, PRMPCT_60	Kunder omfattet af aftale om nedsat provisjonsbetaling	2,5 %
Præmieprocentomkostninger hvis præmie *) \geq 100.000 kr.	4.1.1	PRMPCT, PRMPCT_60	Alle	2 %

*) Satsen gælder hele præmien

For alle kunder er PRMPCT = PRMPCT_60, dvs. at præmieprocentomkostningen er konstant i forsikringens løbetid. Satserne er fastsat, så den enkelte forsikring overordnet set er rentabel under realistiske forudsætninger for afgang og risikojusteret diskonteringsrente.

Der kan være private og individuelle aftaler tegnet før 1.1.2003 som har en lavere præmieprocentomkostning end de angivne i tabel 3.1.

For at opnå en analog behandling af nye kunder med hensyn til fastsættelse af præmieprocentomkostningen, vil det for obligatoriske firmaordninger indgået i samarbejde med SEB Pensionsforsikring være præmien og antallet af forsikrede i ordninger der er afgørende for præmieomkostningsprocenten.

Pensionsordninger oprettet via eget salgskorps eller via forsikringsagenter

For pensionsordninger, der er oprettet via eget salgskorps eller via forsikringsagenter, gælder at præmier belastes med følgende satser:

Tabel 3.2.1 Præmieomkostninger for **firma aftaler** er givet ved:

Præmiestørrelse	Antal ansatte			
	0-4	5-99	100-499	mere end 500
0 < Præmie < 100.000	4,5%	3,0%	2%	1,5%
100.000 ≤ Præmie*)	2,0%	2,0%	1,5%	1,5%

*) Satsen gælder præmieandelen

Provisionsbestemt omkostningsrabat

På ordninger hvor der ikke ydes provision efter de normalt gældende regler, kan omkostningsbelastningen ændres efter nedenstående regler.

Tabel 3.3. Provisionsbestemt omkostningsrabat

Den normale løbende provisionssats ændres med	Ændring i omkostningsbelastning (for præmier under 100.000 kr.)
-100%	-1% point
-0,5% point	-0,5% point
0%	0% point
+0,4% point	+0,4% point
+0,5% point	+0,5% point
+1% point	+1% point
+1,4% point	+1,4% point
+1,5% point	+1,5% point
+2% point	+2% point

Slettet: Pensionsordninger oprettet via forsikringsmægler og som er omfattet af overgangsreglerne *

For pensionsordninger, der er oprettet via forsikringsmægler og som er omfattet af overgangsreglerne i Lov om ændring af lov om forsikringsformidling § 3 stk. 1 og 2, gælder at præmier belastes med følgende satser †

† Tabel 3.2.2 Præmieomkostninger for obligatoriske aftaler † ... [1]

Pensionsordninger oprettet via forsikringsmægler

For pensionsordninger, der er oprettet via forsikringsmægler, gælder at præmier belastes med følgende satser for så vidt angår selskabets omkostningsbidrag. Hertil lægges det mellem kunden og forsikringsmægleren aftalte honorar, der skal fratrækkes kundens pensionsindbetalinger.

Slettet: og som ikke er omfattet af overgangsreglerne

Slettet: og som ikke er omfattet af overgangsreglerne i Lov om ændring af lov om forsikringsformidling § 3 stk. 1 og 2

Tabel 3.4. Præmieomkostninger for aftaler **oprettet via forsikringsmægler**

Præmiestørrelse	Antal ansatte			
	0-4	5-9	10-499	mere end 500
0 < Præmie < 100.000	2%	2%	1%	0,5%
100.000 ≤ Præmie*)	1%	1%	1%	0,5%

*) Satsen gælder præmieandelen

SEB Pension kan yde et etableringstilskud på 500–2.000 kr., fastsat ud fra pensionsordningens samlede størrelse og kompleksitet.

Særlig omkostningsrabat

Såfremt en virksomhed/organisation eller dennes repræsentant påtager sig at udføre en del af selskabets sædvanlige administration kan omkostningsbelastningen nedsættes med op til et halvt procentpoint i forhold til ordningens indplacering ifølge bonusregulativets regler i øvrigt.

Såfremt en virksomhed/organisation eller dennes repræsentant ønsker, at selskabet skal udføre en yderligere administration end hvad der er normalt for en ordning af samme størrelse, kan omkostningsbelastningen forøges med op til et halvt procentpoint i forhold til ordningens indplacering ifølge bonusregulativets regler i øvrigt.

Særlig regel for medarbejdere og samarbejdspartnere

Private aftaler opnår samme omkostningsprocent, som er gældende for den obligatoriske medarbejderordning.

Øvrige omkostninger

Tabel 3.5. Øvrige omkostninger.

Type	Teknisk G.	Symbol	Defineret for	Sats
Grænse for årspræmie på forsikringer, der skal følge VIP konceptet		VIP_GRÆNSE	Alle	100.000 kr.
Maksimal præmieomkostning for individuelle aftaler	4.1.1.	PRMOMKMAX	Alle	5.000 kr.
Maksimal præmieomkostning for firma aftaler	4.1.1.	PRMOMKMAX	Alle	2.000 kr.
Indskudsprocentomkostninger	4.1.1	INDPCT	Alle	0%
Fast policegebyr	4.1.2	POLGEBYR		0 kr.
Fast risikogebyr	4.1.3	RISGEBYR		0 kr.
Sats for opsparingsgebyr	4.1.4	OPSPCT		0,25 % *
Maksimalt Opsparingsgebyr	4.1.4	OPSMAX		2.500 kr. *
Minimalt Opsparingsgebyr	4.1.4	OPSMIN		650 kr. *
Gebyr ved jobskifte og tilbagekøb af policen	4.1.5 / 3.3.2	GEBYR		1.600 kr. **
Gebyr ved ændring af policen	4.1.5	ÆNDGEBYR		0 kr.
Gebyr ved specifikke beregninger	4.1.6	BERGEBYR		1.600 kr.
Reduktionsprocent ved tilbagekøb	4.3.1	R(N), N = 1, 2, 3, 4, 5..	Alle	$\forall N : R(N) = 0\%$
BasisPræmieFaktoren	5.7.1	BPF	Alle	0,004%
Solidarisk PræmieFaktor	5.7.1	SPF	Alle	1

* For obligatoriske firmaaftaler er OPSPCT, OPSMAX og OPSMIN sat til 0.

****** Ved genkøb af en obligatorisk pensionsordning efter forsikrede er fyldt 60 år, bortfalder administrationsgebyret. For fripolicer, etableret som led i ansættelsesforhold, der har en værdi under 20.001 kr. som overføres til en aktiv pensionsordning i henhold til jobskifteaftalen, bortfalder administrationsgebyret.

Omkostningssatserne er fastsat ud fra en vurdering dels af det marked selskabet skal operere i, dels ud fra en vurdering af, hvilke satser der er nødvendige og tilstrækkelige til at sikre selskabet en fornuftig omkostningsdækning på langt sigt.

Særregel for kompensation af flytteomkostninger

I situationer hvor der overføres depoter til SEB Link i forbindelse med etablering af en firmaaftale eller omlægning af en privat eksisterende ordning, kan der ydes en særlig omkostningsrabat som kompensation for fradrag af eventuelt flyttegebyr. Kompensationen er lig det flyttegebyr, som de tidligere leverandører har fratrukket depotet i forbindelse med overførslen.

Kompensationen kan maksimalt udgøre 2.000 kr. (2012) pr. aftale.
For overførsel til SEB Pensionsforsikring gælder tilsvarende regel.

4. Handelsomkostninger

Ved afregning af handel med danske fonde afregnes kunder den kurs selskabet opnår i markedet.

Fonde, der er registreret under en udenlandsk fondsbørs, afregnes til indre værdi.

Fonde, der ikke er registreret under en fondsbørs, afregnes til den kurs, SEB Link har opnået.

For fonde der er registreret under en udenlandsk fondsbørs, og fonde der ikke er registreret under en fondsbørs, kan der forekomme et kurstillæg henholdsvis et kursfradrag ved køb og salg.

Opgørelse af handel i udenlandsk valuta omregnes til danske kroner efter Nationalbankens middeltkurs på afregningsdagen (sker dagligt).

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Der forventes ingen juridiske konsekvenser af det anmeldte

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.

Opgørelsesrenten er ændret for nyttegninger efter 1. april 2011. Det betyder, at den beregnede fremtidige ydelse er lavere for nyttegninger foretaget efter 1. april 2011 end nyttegninger foretaget før denne dato.

Minimalt og maksimalt opsparingsgebyr er henholdsvis ændret fra 610 til 650 kr. og fra 2.200 til 2.500 kr.

Gebyr ved jobskifte og tilbagekøb af policen og Gebyr ved specifikke beregninger er ændret fra 1.550 kr. til 1.600 kr. Det bliver således en smule dyrere for den enkelte kunde.

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."

Der forventes ingen juridiske konsekvenser af det anmeldte

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."

Der forventes ingen væsentlige økonomiske konsekvenser af, at Forsikringsselskabet SEB Link A/S ikke længere er genforsikret hos SEB Pensionsforsikring. Se evt. Anmeldelse af genforsikring af 21. december 2011.

Ændringen af opgørelsesrenten for nytægninger foretaget efter 1. april 2011 betyder lavere forpligtelser for selskabet for nytægninger foretaget efter denne dato.

Generelt set forventes de foretagne ændringer af gebyrerne at forbedre selskabets omkostningsresultat marginalt. Der henvises til "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4".

Samlet er det vurderingen at de anmeldte satser er rimelige og betryggende.

Der henvises til "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4".

Der forventes ingen aktuarmæssige konsekvenser af det anmeldte.

Navn

Angivelse af navn

Kim Johansen

Dato og underskrift

23. december 2011

Navn

Angivelse af navn

Vivian Byrholt

Dato og underskrift

23. december 2011