

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 forsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
20. december 2007
Forsikringselskabets navn
SEB Pensionsforsikring A/S
Overskrift Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anmeldelse af satser for Tidspension i SEB Pensionsforsikring A/S
Resume Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Ændring af en række omkostningssatser for Tidspension i SEB Pensionsforsikring A/S
Lovgrundlaget Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Nr. 2 og 3
Ikrafttrædelse Dato for ikrafttrædelse angives.
1. januar 2008
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Ændrer "Anmeldelse af satser for Tidspension i SEB Pensionsforsikring A/S" indsendt 28. juni 2007.
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 vedr. forsikringsklasse III

Denne anmeldelse vedrører alene "SEB Tidspension".

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

1.0.0. Omkostningssatser

Navn	Kapitel	Værdi
OPSPCT	KontoG 2.1.0.	0,25% *
OPSMAX	KontoG 2.1.2.	2000 kr. *
OPSMIN	KontoG 2.1.2.	540 kr. *
PRMPCT	KontoG 2.2.0.	se skema 2, skema 3 og skema 4
INDPCT	KontoG 2.2.1.	se skema 1
KVPCT	TarifG 4.3.1.	15%
PORTPCT	Bilag vedr. tilskrivning af afkast	0,06272%
STK(m)	TarifG 4.1.1.	0 kr.
STYKRATE	TarifG 4.1.1.	0 kr.
STKIND	TarifG 4.1.2.	0 kr.
MINBELØB	TarifG 4.2.1	15.000 kr.
ÆNDGEBYR	TarifG 4.2.1	0 kr.
GEBYR	TarifG 4.3.1.	1.250 kr.

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

Omkostningssatserne er fastsat således, at selskabet opnår en rimelig indtjening på salget af Tidspension.

PRMPCT og INDPCT afhænger af præmiens og ordningens størrelse, samt den udbetalte provision. Nedenfor er angivet skemaer, der viser PRMPCT og INDPCT.

Skema 1. INDPCT er givet ved:

	Omkostningsfradrag
$0 \leq \text{Indskud} < 200.000$	3%
$200.000 \leq \text{Indskud}$	1,5%

De nævnte grænser gælder pr. indskudsbetalingsdato og er baseret på knækregel.

Hvis indskudsbeløbet supplerer en præmiebetalt ordning gælder det, at omkostningsbidraget ikke kan overstige den højeste omkostningsprocent, der betales for den præmierelaterede del.

For indskud, der ikke udløser provision, kan INDPCT fastsættes til 0%.

Pensionsordninger, der er oprettet via forsikringsmægler og som er omfattet af overgangsreglerne, samt for pensionsordninger oprettet via eget salgskorps eller via forsikringsagenter

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, samt for pensionsordninger oprettet via eget salgskorps eller via forsikringsagenter, gælder at præmier belastes med følgende satser:

Skema 2. PRMPCT for obligatoriske firmaaftaler er givet ved:

Præmiestørrelse	Antal forsikrede		
	Overenskomster med 0-4 ansatte	Overenskomster med 5-49 ansatte	Overenskomster med mere end 50 ansatte
0 < Præmie < 100.000	4,5%	4,0%	3,0%
100.000 ≤ Præmie*)	2,0%	2,0%	2,0%

*) Satsen gælder præmieandelen

For forsikringstagere, der er omfattet af en pensionsordning, der alene eller i forening med andre pensionsordninger via en ramme- eller konceptaftale omfatter minimum 500 forsikrede gælder at præmieomkostningen kan fastsættes til 2,0%.

Skema 3. PRMPCT for individuelle aftaler er givet ved

Præmiestørrelse	Kunder som ikke er omfattet af aftale om nedsat provisionsbetaling	Kunder som er omfattet af aftale om nedsat provisionsbetaling
0 < Præmie < 100.000	3,5%	2,5%
100.000 ≤ Præmie*)	2,0%	2,0%

*) Satsen gælder hele præmien

Provisionsbestemt omkostningsrabat

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

Den normale løbende provisionssats ændres med	Ændring i omkostningsbelastning (for præmier under 100.000 kr.)
-100%	-1% point
-0,5% point	-0,5% point
-0,5% point	-0,7% point **
0%	0% point
+0,4% point	+0,4% point
+0,5% point	+0,4% point *
+0,5% point	+0,5% point
+1% point	+1% point

+1,4% point	+1,4% point
+1,5% point	+ 1,4% point *
+1,5% point	+1,5% point
+2% point	+2% point

* gælder kun for visse pensionsordninger omfattet af overenskomster, hvor den maksimale omkostningsprocent er 4,4%

* gælder kun for visse pensionsordninger omfattet af overenskomster, hvor den maksimale omkostningsprocent er 3,3%

Pensionsordninger, der er oprettet via forsikringsmægler og som ikke er omfattet af overgangsreglerne
 For pensionsordninger, der er oprettet via forsikringsmægler og som ikke er omfattet af overgangsreglerne i Lov om ændring af lov om forsikringsformidling § 3 stk. 1 og 2, 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.

Skema 4. PRMPCT for obligatoriske aftaler, oprettet via forsikringsmægler og som ikke er omfattet af overgangsreglerne er givet ved:

Præmiestørrelse	Antal forsikrede				
	Individuelle forsikringer og overenskomster med 0-4 ansatte	Overenskomster med 5-9 ansatte	Overenskomster med 10-49 ansatte	Overenskomster med 50-499 ansatte	Overenskomster med mere end 500 ansatte
0 < Præmie < 100.000	2,0%	1,0%	0,75%	0,5%	0,25%
100.000 ≤ Præmie <	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,25%

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

For medarbejdere og samarbejdspartnere gælder at private aftaler opnår samme omkostningsprocent, som er gældende for den obligatoriske medarbejderordning.

Delte ordninger

På delte ordninger med traditionel livsforsikring i SEB Pensionsforsikring A/S eller SEB Link, dvs. på ordninger, hvor medarbejderne har mulighed for at vælge mellem traditionelle ydelsesgarantiprodukter, Tidspensionsproduktet og Link, er det det samlede antal forsikrede i ordningen der afgør præmieprocenten.

Særregel for kompensation af flytteomkostninger

I situationer hvor overføres depoter til SEB Link i forbindelse med etablering af en obligatorisk firmaaftale, der enten omfatter minimum 50 forsikrede eller har en gennemsnitlig præmie på ordningen på mindst 50.000 kr., ydes en særlig omkostningsrabat som kompensation for fradrag af eventuelt flyttegebyr. Kompensationen er lig det flyttegebyr, som den tidligere leverandør har fratrukket depotet i forbindelse med overførslen.

Kompensationen kan maksimalt udgøre 1.500 kr. (2008) pr. person uanset størrelsen af det gebyr der er trukket og uanset antallet af depoter der overføres.

For overførsel til SEB Pensionsforsikring gælder tilsvarende regel. Uanset der sker overførsel til begge selskaber, så kan den samlede kompensation maksimalt udgøre 1.500 kr. (2008).

2.0.0. Risikosatser

Beskrivelse	Navn	Kapitel	Værdi
Mænd, dækningsfaktor ved død	f_x^d	KontoG 3.2.1.	$1 - \text{Min}[1; 0,70 + 0,01 * \text{max}[0; \text{alder} - 35]]$
Kvinder, dækningsfaktor ved død	f_y^d	KontoG 3.3.1.	$1 - \text{Min}[1; 0,70 + 0,01 * \text{max}[0; \text{alder} - 35]]$
Unisex, dækningsfaktor ved død	f_u^d	KontoG 3.4.1.	$1 - \text{Min}[1; 0,5 + 0,0125 * \text{max}[0; \text{alder} - 20]]$
Mænd, dækningsfaktor ved invaliditet. Fuld dækning ved 66% invaliditet	$f_x^{ai,1}$	KontoG 3.2.2.	$1 - \text{Min}[0,95; 0,60 + 0,00875 * \text{max}[0; \text{alder} - 20]]$
Mænd, dækningsfaktor ved invaliditet. 50% dækning mellem 50% og 66% invaliditet, samt 100% dækning fra 66% invaliditet	$f_x^{ai,2}$	KontoG 3.2.2.	$1 - \text{Min}[1; 0,65 + 0,00875 * \text{max}[0; \text{alder} - 20]]$
Kvinder, dækningsfaktor ved invaliditet. Fuld dækning ved 66% invaliditet	$f_y^{ai,1}$	KontoG 3.3.2.	$1 - \text{Min}[0,95; 0,60 + 0,00875 * \text{max}[0; \text{alder} - 20]]$
Kvinder, dækningsfaktor ved invaliditet. 50% dækning mellem 50% og 66% invaliditet, samt 100% dækning fra 66% invaliditet	$f_y^{ai,2}$	KontoG 3.3.2.	$1 - \text{Min}[1; 0,65 + 0,00875 * \text{max}[0; \text{alder} - 20]]$
Unisex, dækningsfaktor ved invaliditet. Fuld dækning ved 66% invaliditet	$f_u^{ai,1}$	KontoG 3.4.2.	$1 - \text{min}(0,7; (0,3 + 0,01 * \text{max}(0; \text{alder} - 20)))$
Unisex, dækningsfaktor ved invaliditet. 50% dækning mellem 50% og 66%	$f_u^{ai,2}$	KontoG 3.4.2.	$1 - \text{min}(0,75; (0,35 + 0,01 * \text{max}(0; \text{alder} - 20)))$

invaliditet, samt 100% dækning fra 66% invaliditet			
Unisex, dækningsfaktor ved invaliditet. Fuld dækning ved 50% invaliditet	$f_u^{ai,3}$	KontoG 3.4.2.	1- min(0,8;(0,4+0,01* max(0;alder-20)))

Risikosatserne for Unisex er fastsat, så de harmonerer med satserne for traditionelt grundlag, unisex, i SEB Pensionsforsikring. Risikosatserne for kønsopdelt grundlag harmonerer med de satser, der benyttes på traditionelt grundlag i SEB Pensionsforsikring.

Med det erfaringsgrundlag, der haves for den eksisterende livbestand i SEB, vurderes det, at satserne er betryggende fastsat. I tilfælde af dårligt skadesforløb, kan såvel satser og risikostørrelserne i tarifferingsgrundlaget dog ændres i de efterfølgende år, idet grundlaget er ugaranteret.

3.0.0. Øvrige satser/parametre

Satser, der fastsættes månedligt, og indtil videre:

Navn	Kapitel	Værdi
PROGRENTE	KontoG 1.2.1.	5,61%

Tilskrivning af afkast fra fonden sker på månedlig basis. Den lange obligationsrente for måneden fastsættes primo, mens afkastet fra fonden først kendes ultimo. Ved opgørelser for en periode, hvor afkastet er ukendt, benyttes et afkast, der svarer til markedsføringshenstillingens afkast for aktier og obligationer, pr. 1.1.2008 er det 7,5% for aktier og 4,5% for obligationer før PAL.

Satser, der fastsættes dagligt, og indtil videre:

Navn	Kapitel	Værdi
KKPCT	KontoG 1.2.1.	0%
STARTBELØB	KontoG 1.2.2.	1.000.000 kr.

Ved meget store udsving på de finansielle markeder forbeholder selskabet sig derfor ret til uden varsel at annoncere en kurskorrektur (KKPCT), som korrigerer for forskellen mellem det forudsatte og det faktiske afkast, således at spekulation i genkøb undgås.

For at undgå spekulation i 14 dages fortrydelsesreglen ved etablering af forsikringen forbeholder selskabet sig ret til at vente med at investere store beløb (STARTBELØB) før fristens udløb. Dette for at undgå at stå med investeringsrisikoen, såfremt afkastet i fonden skulle falde.

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.

Risikosatserne er uændrede i forhold til 2007.

Det skal bemærkes, at SEB Tidspension ikke er omfattet af reglerne om kontribution. Eventuelle omkostnings overskud eller underskud bæres således fuldt ud af selskabets egenkapital. Der kan derfor pr. definition ikke ske omfordeling mellem forsikringstagerne. De anmeldte satser er derfor fastsat ud fra dels et ønske om at være konkurrencedygtig på de relevante forsikringsmarkeder, dels ud fra et forventet økonomisk resultat for selskabet.

De foretagne ændringer af omkostningsbelastningen vil typisk betyde besparelser over tid for forsikringstagerne omfattet af pensionsordninger via arbejdsgiver, idet depotomkostningerne er fjernet mens præmieomkostningerne er forøget.

Det anmeldte anses for rimeligt og betryggende – idet ingen forsikringstager belastes af andre forsikringstageres omkostninger.

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 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."

Det skal bemærkes, at SEBTidspension ikke er omfattet af reglerne om kontribution. Eventuelle omkostnings overskud eller underskud bæres således fuldt ud af selskabets egenkapital. Der kan derfor pr. definition ikke ske omfordeling mellem forsikringstagerne. De anmeldte satser er derfor fastsat ud fra dels et ønske om at være konkurrencedygtig på de relevante forsikringsmarkeder, dels ud fra et forventet økonomisk resultat for selskabet.

På kort sigt forventes de foretagne ændringer af omkostningsbelastningen for forsikringstagerne omfattet af pensionsordninger med arbejdsgiver kun at belaste selskabets økonomi beskedent. På længere sigt forventes det at selskabets overskud, alt andet lige, reduceres – men dette forventes modsvaret af større forretningsmæssigt volumen, baseret på de konkurrencedygtige omkostninger.

Der forventes ingen aktuariemæssige konsekvenser af det anmeldte.

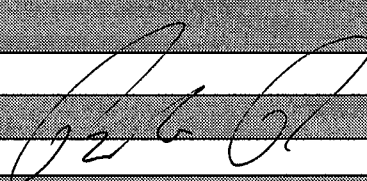
Navn

Angivelse af navn

Per Klitgård Poulsen

Dato og underskrift

20.12.2007



Navn

Angivelse af navn

Kim Johansen

Dato og underskrift

20.12.07

