

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**

16. september 2008

**Forsikringsselskabets navn**

SEB Pensionsforsikring A/S

**Overskrift**

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

**Anmeldelse af ugaranterede invaliderenter for SEB Pensionsforsikring A/S**

**Resume**

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Anmeldelse uddyber tidligere anmeldelse vedrørende ugaranterede invaliderenter.

**Lovgrundlaget**

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

Nr. 2 og nr. 3

**Ikrafttrædelse**

Dato for ikrafttrædelse angives.

17. september 2008

**Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold**

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

**Anmeldelse af ugaranterede invaliderenter for SEB Pensionsforsikring A/S af 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 vedrører forsikringsklasse I.

Hvor intet andet er anført gælder denne anmeldelse alle delbestande i selskabet undtagen delbestandene "SEB Pension III" og "syge- og ulykkesforsikringer".

Det anmeldes hermed at selskabet vil tegne individuelt tariferede invaliderenter, hvor det af forsikringsbetingelserne fremgår, at der er mulighed for ændring af tarifpræmie og/eller forsikringsbetingelser, således at såfremt SEB Pension ændrer tarifpræmie eller forsikringsbetingelser for nye forsikringer med samme stillingskategori og erhverv, som angivet på dækningsbeviset, har

---

SEB Pension tilsvarende adgang til at ændre præmier og forsikringsbetingelser for denne forsikring. Ændringen vil træde i kraft fra præmiens første forfaldsdato efter forudgående varsel på mindst 3 måneder.

Forsikringstageren er til enhver tid berettiget til at opsigte forsikringen med mindst 14 dages varsel til en præmieforfaldsdato.

Forsikringerne kan tegnes via en pensionsoverenskomst, oprettet af en arbejdsgiver, eller som en individuel (privat) forsikring.

Forsikringerne vil blive tariferet ud fra selskabets normale tegningsgrundlag for invaliderenter, således at forsikringer tegnet under overenskomst via en arbejdsgiver tariferes ud fra selskabets grundlag herfor (U01) mens individuelle forsikringer tariferes via selskabets grundlag herfor (G82). Endvidere vil tarifpræmien afhænge af de oplysninger, der bliver givet ved tegningen om forsikredes stillingskategori og erhverv samt den valgte karenperiode ud fra nedenstående faktorer:

Stillingskategori	Primært: Administration, projektering, salg, detailhandel og tilsyn	Primært: Håndværkere, faglærte og ufaglærte arbejdere i elektronik- samt lettere industri-virksomheder	Primært: Håndværkere, faglærte og ufaglærte arbejdere i tunge industri-virksomheder	Produktionsarbejde i virksomheder med risiko for sundhedsfare og/eller større invaliditetsrisiko
Fareklasse	I	II	III	III <sup>1</sup>
Fareklassefaktor	1,00	1,65	2,00	4,00

Karenperiode	1 måned	3 måneder	6 måneder	12 måneder
Karensfaktor	2,00	1,00	0,90	0,85

Ovenstående faktorer kan ændres ved fornyet anmeldelse herom, også for bestående forsikringer.

Forsikringerne vil være omfattet af selskabets normale regelsæt vedrørende afgivelse af helbredsoplysninger ved tegning samt af selskabets almindelige tegningsregler i øvrigt.

Forsikringerne vil være omfattet af selskabets normale rabatstruktur for invaliderenter, jf. selskabets årlige satsanmeldelser herom. I denne rabatstruktur tages endvidere hensyn til ovenstående karens- og fareklassefaktorer idet disse multipliceres på 2.ordens risikopræmierne i forbindelse med kontofremregningen af forsikringen.

For forsikringer omfattet af en pensionsordning, der alene eller i forening med andre pensionsordninger via en ramme- eller konceptaftale omfatter minimum 500 forsikrede, vil risikorabatten dog være følgende, før indregning af fareklasse- og karensfaktor:

---

<sup>1</sup> Fareklasse IIII tegnes alene efter en individuel vurdering.

Alder	Invaliderisikofaktor ved ret til Fuld præmiefritagelse fra 1/2 invaliditet
Alder ≤ 20	0,16
20 < alder < 100	0,16 + 0,0065*(alder-20)
Alder ≥ 100	0,68

#### Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Eventuelle ændringer overfor forsikringstagerne vil blive varslet efter de almindeligt gældende regler – 3 måneder til en præmieforfald - og forsikringstagerne har mulighed for at opsige forsikringsaftalen. De i forsikringsbetingelserne anvendte formuleringer og regler herom er i overensstemmelse med de for syge/ulykkesforsikringer anvendte.

#### 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.

Forsikringstagerne vil blive tariferet og risiko-rabatteret efter selskabets almindelige regler for invalideforsikringer tegnet via en arbejdsgiver pensionsoverenskomst, med den tilføjelse, at præmien yderligere vil afhænge af forsikredes erhverv og stillingskategori og valgte karenperiode, ud fra selskabets skadeserfaringer vedrørende disse faktorer. Derved er det selskabets forventning, at der skabes en bedre overensstemmelse mellem præmier og skader, hvilket anses for rimeligt og betryggende.

For forsikringstager, der er omfattet af en pensionsordning, der alene eller i forening med andre pensionsordninger via en ramme- eller konceptaftale omfatter minimum 500 forsikrede, vil risikorabatten være højere end den generelle risikorabat. Dette begrundes i, at forsikringstager i sådanne pensionsordninger vil være omfattet af et risikoregnskab, hvorved et eventuelt risikooverskud for de omhandlede forsikringstager tilbageføres til de forsikrede, efter betaling af en stop-loss præmie til selskabet. En forøget risikorabat i forhold til den normale er således primært en fremskyndelse af det forventede risikooverskud, der vil blive tilbageført til forsikringstagerne via risikoregnskabet, hvilket anses for betryggende og rimeligt.

De omfattede forsikringer vil ikke være omfattet af selskabets regler for fordeling af det realiserede risikoresultat mellem forsikringstager og egenkapital. Således vil det realiserede risikoresultat efter tildeling af risikorabat og eventuelt overskud af risikoregnskab til de forsikrede tilfalde selskabets egenkapital. Derved sidestilles de omfattede invaliderenteforsikringer med selskabets syge/ulykkesforsikringer og eventuelle tab på forsikringerne vil blive dækket af selskabets egenkapital. Dette stemmer overens med, at selskabet ved indarbejdelse af fareklasse og karens behandler de ugaranterede invaliderenter på linie med selskabets bestand af syge/ulykkesforsikringer.

#### 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."

Eventuelle ændringer overfor forsikringstagerne vil blive varslet efter de almindeligt gældende regler – 3 måneder til en præmieforfald - og forsikringstagerne har mulighed for at opsige forsikringsaftalen.

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 anmeldte regler forventes ikke at have en væsentlig økonomisk konsekvens for selskabet, der igennem den seneste årrække har haft positive invaliderisikoresultater, jf. nedenfor. Indførelsen af dels fareklasse og karensfaktorer, dels mulighed for at kunne ændre præmier forventes at sikre mulighed for positive resultater fremover.

For de forsikringer, der er omfattet af den forøgede rabat forventes et mindre positivt resultat, svarende til den modtagne stop-loss præmie fratrukket de underskud, som denne skal dække, som konsekvens af, at de omfattede invalideforsikringer vil være omfattet af et risikoregnskab.

Der forventes ingen aktuarmæssige konsekvenser af det anmeldte.

Navn

Angivelse af navn

Per Klitgård Poulsen

Dato og underskrift

Navn

Angivelse af navn

Kim Johansen

Dato og underskrift

16.09.08