

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 forsikringselskaber: 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 Link A/S

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

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

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

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

Lovgrundlaget

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

1 og 2

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2010

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

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

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse III.

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 har livrentedepotet samme investeringsprofil som ratedelen. Forrentningen af både ratepensionsdepotet /ophørende livrentedepot og livrentedepotet sker med investeringsafkastet svarende til i dag. For beregning af risikopræmier ved død benyttes som i dag grundlaget U01 for privattegnede og obligatoriske arbejdsgiverbetalte ordninger.

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. Udbetaling af livrenteopsparingen kan ikke ske i Link. Kunden skal derfor på pensionstidspunktet vælge et nyt udbetalingsprodukt til livrenteopsparingen, og samtidig tage stilling til, hvornår livrenteopsparingen skal udbetales.

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

Formelbeskrivelse af overløbslivrente

I opsparingsforløbet beregnes værdien af livrentedepotet ud fra grundform 2128. Depotsikringen af livrentedepotet beregnes 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 valgt dødsdækning i rateudbetalingen lig kapitalværdien af grundform 2128.

2128 Livsbetinget livsforsikring

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

$$K2128(x, n) = \frac{D_{x+n}}{D_x}.$$

Følgende er ændret i Teknisk grundlag:

5.5.2. Risikopassiv for rateudbetaling ved død

S_x^d = den reelle konto på dødsfaldstidspunktet, jf. 6.2.0. + eventuel valgt dødsdækning i rateudbetalingen

5.5.3 Ved dødsfald er risikopassiv for livrente

S_x^d = - den reelle konto på dødsfaldstidspunktet

Aktuelle dødsfaldsydelser som udbetales i rater udbetales jævnt før 6.2.0. og 6.3.0

6.2.0. Regulering af rateudbetaling ved pensionering

Den regulerede rateudbetaling ved pensionering findes som

$$\text{Reguleret rateudbetaling} = \frac{\text{Den reelle konto på reguleringstidspunktet}}{a_n^{j\%}},$$

hvor n er restløbetiden og $j\%$ er udbetalingsrenten.

Rateudbetalingerne reguleres en gang årligt. Hvis rateudbetalingen mellem to reguleringstidspunkter ikke kan indeholdes i depotet, udbetales restdepotet, hvorefter udbetalinger fra forsikringen stopper.

6.3.0. Regulering af rateudbetaling ved død

Den regulerede rateudbetaling ved pensionering findes som

$$\text{Reguleret rateudbetaling} = \frac{\text{Den reelle konto på reguleringstidspunktet} + \text{eventuel valgt dødsdækning i rateudbetalingen}}{a_n^{j\%}},$$

hvor n er restløbetiden og $j\%$ er udbetalingsrenten.

Rateudbetalingerne reguleres en gang årligt. Hvis rateudbetalingen mellem to reguleringstidspunkter ikke kan indeholdes i depotet, udbetales restdepotet, hvorefter udbetalinger fra forsikringen stopper.

Hensættelserne er beskrevet nedenfor.

7.2.0. Rateudbetaling ved død

H = Den reelle konto på dødsfaldstidspunktet + eventuel valgt dødsdækning i rateudbetalingen, jf. 6.3.0

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Med det anmeldte sikrer selskabet at forsikringstagerne 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 garanti).

Det anmeldte har ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

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.

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

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. 5 gælder at SEB Links forventede fremtidige omkostningsresultat er uændret da antagelser om omkostninger for det nye livrenteprodukt er de allerede gældende fra U01-grundlaget.

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 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."

I opsparingsperioden er værdien af livrentedepotet og den købte livsforsikring ens, og dermed er der ingen risiko ved død for selskabet.

Det anmeldte har ingen økonomisk eller aktuarmæssig konsekvens for selskabet.

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

28. oktober 2009

Navn

Angivelse af navn

Vivian Byrholt

Dato og underskrift

28. oktober 2009