

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**

30. juni 2011

**Forsikringsselskabets navn**

SEB Pensionsforsikring A/S

**Overskrift**

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v., samt satser for Tidspension i SEB Pensionsforsikring A/S

**Resume**

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Ændring af teknisk grundlag m.v., samt satser for Tidspension i SEB Pensionsforsikring A/S for 2011.

**Lovgrundlaget**

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

Nr. 2 og 3

**Ikrafttrædelse**

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. juli 2011

**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 Tidspension i SEB Pensionsforsikring A/S" indsendt 14. januar 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.

I nedenstående er det, som er skrevet med blå ændret. Denne anmeldelse vedrører alene "SEB Tidspension". "SEB Tidspension" vedrører alene forsikringsklasse III forsikringer.

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. Omkostningsatser

Navn	Kapitel	Værdi
OPSPCT	KontoG 2.1.0.	0,25% *
OPSMAX	KontoG 2.1.2.	2200 kr. *
OPSMIN	KontoG 2.1.2.	610 kr. *
PRMPCT	KontoG 2.2.0.	se skema 2, skema 3 og skema 4
INDPCT	KontoG 2.2.1.	0%
KVPCT	TarifG 4.3.1.	15%
PORTPCT	Bilag vedr. tilskrivning af afkast	0,07615%
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.	1.550 kr.**
PRMOMKMAX for individuelle aftaler	KontoG 2.2.0	5.000 kr.
PRMOMKMAX for obligatoriske firmaaftaler	KontoG 2.2.0	2.000 kr.

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

\*\* Ved genkøb af en obligatorisk pensionsordning efter at forsikrede er fyldt 60 år, bortfalder administrationsgebyret.

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

### Pensionsordninger, oprettet via eget salgskorps eller via forsikringsagenter

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

PRMPCT for obligatoriske firmaaftaler 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

Pensionsordninger, der er 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:

PRMPCT for obligatoriske firmaaftaler er givet ved:

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

\*) Satsen gælder præmieandelen

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%	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

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 for-

sikringsmægleren aftalte honorar, der skal fratrækkes kundens pensionsindbetalinger.

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

Præmiestørrelse	Antal ansatte			
	0-4	5-9	10-499	Mere end 500
0 < Præmie < 100.000	2,0%	2,0%	1,0%	0,50%
100.000 ≤ Præmie*)	1,0%	1,0%	1,0%	0,50%

\*) 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.

#### *Særregel 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 ydelsesgaranti produkter, Tidspensionsproduktet og Link, er det samlede antal forsikrede i ordningen der afgør præmieprocenten.

#### *Særregel for kompensation af flytteomkostninger*

I situationer hvor der overføres depoter til Tidspension i forbindelse med etablering eller omlægning 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. (2011) pr. person.

For overførsel til SEB Link gælder tilsvarende regel. Uanset der sker overførsel til begge selskaber, så kan den samlede kompensation maksimalt udgøre 2.000 kr. (2011).

#### *ÅOP (PORTPCT)*

ÅOP for Tidspension fastsættes ud fra en forventet fordeling af de investerede aktiver med 60% i Professionel Forening SEBinvest, Afdeling 1 Markedspension Aktier+ og 40% i Afdeling 2 Markedspension Lange Obligationer.

ÅOP for Tidspension kan ændres ved fornyet anmeldelse, såfremt den faktiske fordeling ændres væsentligt i forhold til ovenstående, eller såfremt ÅOP i de underliggende fonde ændres. En ændring af ÅOP for Tidspension vil have virkning for investeringsafkast tilskrevet efter anmeldelsen.

## 2.0.0. Risikosatser

Beskrivelse	Navn	Kapitel	Værdi
Mænd, dækningsfaktor ved død ved positiv risikosum	$f_x^d$	KontoG 3.2.1.	$1 - \text{Min}[1; 0,70 + 0,01 * \text{max}[0; \text{alder} - 35]]$
Mænd, dækningsfaktor ved død ved negativ risikosum	$f_x^d$	KontoG 3.2.1.	$1 - 0,5$
Kvinder, dækningsfaktor ved død ved positiv risikosum	$f_y^d$	KontoG 3.3.1.	$1 - \text{Min}[1; 0,70 + 0,01 * \text{max}[0; \text{alder} - 35]]$
Kvinder, dækningsfaktor ved død ved negativ risikosum	$f_y^d$	KontoG 3.3.1.	$1 - 0,5$
Unisex, dækningsfaktor ved død ved positiv risikosum	$f_u^d$	KontoG 3.4.1.	$1 - \text{Min}[1; 0,4 + 0,01714 * \text{max}[0; \text{alder} - 25]]$
Unisex, dækningsfaktor ved død ved negativ risikosum	$f_u^d$	KontoG 3.4.1.	$1 - 0,5$
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% invaliditet, samt 100% dækning fra 66% invaliditet	$f_u^{ai,2}$	KontoG 3.4.2.	$1 - \text{min}(0,75; (0,35 + 0,01 * \text{max}(0; \text{alder} - 20)))$
Unisex, dækningsfaktor ved invaliditet.	$f_u^{ai,3}$	KontoG 3.4.2.	$1 - \text{min}(0,8; (0,4 + 0,01 * \text{max}(0; \text{alder} - 20)))$

Fuld dækning ved 50% invaliditet			max(0;alder-20)))
----------------------------------	--	--	-------------------

Risikosatser for obligatoriske og frivillige firmaordninger samt rammeaftaler med mere end 100 ansatte:

Beskrivelse	Navn	Kapitel	Værdi
Mænd, dækningsfaktor ved død ved positiv risikosum	$f_x^d$	KontoG 3.2.1.	1 - Min[0,80;0,30+0,01 * max[0;alder-25]]
Mænd, dækningsfaktor ved død ved negativ risikosum	$f_x^d$	KontoG 3.2.1.	1 - 0,5
Kvinder, dækningsfaktor ved død ved positiv risikosum	$f_y^d$	KontoG 3.3.1.	1 - Min[0,80;0,20+0,01 * max[0;alder-25]]
Kvinder, dækningsfaktor ved død ved negativ risikosum	$f_y^d$	KontoG 3.3.1.	1 - 0,5
Unisex, dækningsfaktor ved død ved positiv risikosum	$f_u^d$	KontoG 3.4.1.	1 - Min[0,80;0,3+0,0125 * max[0;alder-20]]
Unisex, dækningsfaktor ved død ved negativ risikosum	$f_u^d$	KontoG 3.4.1.	1 - 0,5
Mænd og kvinder, dækningsfaktor ved invaliditet. Fuld dækning ved 66% invaliditet	$f_{x,y}^{ai,1}$	KontoG 3.2.2.	1 - Min[0,50;0,20 + 0,0075 * max[0;alder-20]]
Mænd og kvinder, dækningsfaktor ved invaliditet. 50% dækning mellem 50% og 66% invaliditet, samt 100% dækning fra 66% invaliditet	$f_{x,y}^{ai,2}$	KontoG 3.2.2.	1 - Min[0,55;0,25 + 0,0075* max[0;alder-20]]
Mænd og kvinder, dækningsfaktor ved invaliditet. Fuld dækning ved 50% invaliditet	$f_{x,y}^{ai,3}$	KontoG 3.2.2.	1 - Min[0,60;0,30 + 0,0075 * max[0;alder-20]]
Unisex, dækningsfaktor ved invaliditet. Fuld dækning ved 66% invaliditet	$f_u^{ai,1}$	KontoG 3.4.2.	1- min(0,50;0,1+0,01* max(0;alder-20))
Unisex, dækningsfaktor ved invaliditet. 50% dækning mellem 50% og 66% invaliditet, samt 100% dækning fra 66% invaliditet	$f_u^{ai,2}$	KontoG 3.4.2.	1-min(0,55;0,15+ 0,01 * max(0;alder-20))
Unisex, dækningsfaktor ved invaliditet. Fuld dækning ved 50% invaliditet	$f_u^{ai,3}$	KontoG 3.4.2.	1- min(0,60;0,2+0,01 * max(0;alder-20))

Risikosatser for obligatoriske og frivillige firmaordninger samt rammeaftaler med mere end 500 ansatte tegnet på U01 samt for ugaranterede invaliderenter:

Følgende risikosatser kan tilbydes obligatoriske og frivillige firmaordninger samt rammeaftaler der omfatter minimum 500 forsikrede tegnet på U01.

Beskrivelse	Navn	Kapitel	Værdi
Unisex, dækningsfaktor ved død ved positiv risikosum	$f_u^d$	KontoG 3.4.1.	$1 - \text{Min}[0,75; 0,375 + 0,009375 * \text{max}[0; \text{alder} - 20]]$
Unisex, dækningsfaktor ved død ved negativ risikosum	$f_u^d$	KontoG 3.4.1.	$1 - 0,5$
Unisex, dækningsfaktor ved invaliditet. Fuld dækning ved 50% invaliditet	$f_u^{ai,3}$	KontoG 3.4.2.	$1 - \text{min}(0,68; 0,16 + 0,0065 * \text{max}(0; \text{alder} - 20))$

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.	4,25%

Tilskrivning af afkast fra fonden sker på månedlig basis ud fra ovenstående sats, der er angivet efter træk af ÅOP og Pensionsafkastskat. Den lange obligationsrente for måneden fastsættes primo, mens afkastet fra fonden først kendes ultimo.

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.

## **Behandling af overløb grundet begrænset skattefradrag på ratepensioner og ophørende livrenter, gældende fra 1. januar 2011.**

Satser for 2011 vedrørende dødelighed (G09, GU09, L09, LU09) og rente gældende for kohorten af alderspensionister der påbegynder udbetaling fra overløbslivrenter og livrenter tegnet efter 13. november 2009 er uændret i forhold til satserne anmeldt for 2010. Ligeledes er priser for 0% rentegaranti for 2011 uændret i forhold til 2010.

2. ordens dødelighederne der benyttes i fremregningen af depotet i udbetalingsperioden for livsvarige livrenter tegnet efter 13. november 2009, er uændrede i forhold til satser anmeldt for 2010.

### **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.

Der er foretaget ændring af maksimalt beløb ved kompensation af flytteomkostninger, således at beløbet kan rumme flytteomkostninger i markedet.

Der er foretaget ændring af reglerne for hvornår der ydes et etableringstilskud for mæglerbetjente ordninger.

Reglerne for kompensation af transaktionsomkostninger er ændret så alle firmaordninger samt eksisterende private ordninger kan få kompensation.

Samlet set forventes de foretagne ændringer at være til gavn for forsikringstagerne. Der henvises til "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4".

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

### **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."

Ændringen af reglerne for hvornår ydes etableringstilskud for mæglerbetjente ordninger og ændring af reglerne for interne overførsler, vil have en økonomisk betydning for selskabet.

Samlet set forventes de foretagne ændringer at forringe selskabets omkostningsresultat. 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

30. juni 2011

Navn

Angivelse af navn

Vivian Byrholt

Dato og underskrift

30. juni 2011

