

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

16. juli 2009

Forsikringselskabets navn

SEB Pensionsforsikring A/S

Overskrift

Forsikringselskabet 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.

Lovgrundlaget

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

Nr. 2 og 3

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. august 2009

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 15. maj 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. Der skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

---

I nedenstående er kun det ændret som er skrevet med blå. 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. Omkostningssatser

Navn	Kapitel	Værdi
OPSPCT	KontoG 2.1.0.	0,25% *
OPSMAX	KontoG 2.1.2.	2000 kr. *
OPSMIN	KontoG 2.1.2.	570 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	0,06272%
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.	1.300 kr.
PRMOMKMAX	KontoG 2.2.0	5.000 kr.

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

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

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 5-499 ansatte	Overenskomster med mere end 500 ansatte
0 < Præmie < 100.000	4,5%	3,0%	2,0%
100.000 ≤ Præmie*)	2,0%	2,0%	2,0%

\*) Satsen gælder præmieandelen

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%
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 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%	2,0%	2,0%	2,0%	0,50%
100.000 ≤ Præmie <	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	0,50%

For nye firmaer med minimum 50 ansatte kan der udover nettopræmien ydes 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 SEB Link i forbindelse med etablering af en obligatorisk fir-

---

maaftale, 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.

I situationer hvor der overføres depoter til SEB Pensionsforsikring i forbindelse med etablering af en frivillig firmaaftale, hvor der overflyttes minimum 100 forsikrede eller gennemsnitspræmien er mindst 50.000 kr. pr forsikret og hvor der overflyttes minimum 10 forsikrede, 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 1.600 kr. (2009) 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 1.600 kr. (2009).

## 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.	$1 - 0,7$
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.	$1 - 0,7$
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.	$1 - 0,7$
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. Fuld dækning ved 50% invaliditet	$f_u^{ai,3}$	KontoG 3.4.2.	$1 - \text{min}(0,8; (0,4 + 0,01 * \text{max}(0; \text{alder} - 20)))$

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.	$1 - \text{Min}[0,80;0,30+0,01* \text{max}[0;\text{alder}-25]]$
Mænd, dækningsfaktor ved død ved negativ risikosum	$f_x^d$	KontoG 3.2.1.	$1 - 0,7$
Kvinder, dækningsfaktor ved død ved positiv risikosum	$f_y^d$	KontoG 3.3.1.	$1 - \text{Min}[0,80;0,20+0,01* \text{max}[0;\text{alder}-25]]$
Kvinder, dækningsfaktor ved død ved negativ risikosum	$f_y^d$	KontoG 3.3.1.	$1 - 0,7$
Unisex, dækningsfaktor ved død ved positiv risikosum	$f_u^d$	KontoG 3.4.1.	$1 - \text{Min}[0,80;0,3+0,0125* \text{max}[0;\text{alder}-20]]$
Unisex, dækningsfaktor ved død ved negativ risikosum	$f_u^d$	KontoG 3.4.1.	$1 - 0,7$
Mænd og kvinder, dækningsfaktor ved invaliditet. Fuld dækning ved 66% invaliditet	$f_{x,y}^{ai,1}$	KontoG 3.2.2.	$1 - \text{Min}[0,50;0,20 + 0,0075* \text{max}[0;\text{alder}-20]]$
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.	$1 - \text{Min}[0,55;0,25 + 0,0075* \text{max}[0;\text{alder}-20]]$
Mænd og kvinder, dækningsfaktor ved invaliditet. Fuld dækning ved 50% invaliditet	$f_{x,y}^{ai,3}$	KontoG 3.2.2.	$1 - \text{Min}[0,60;0,30 + 0,0075* \text{max}[0;\text{alder}-20]]$
Unisex, dækningsfaktor ved invaliditet. Fuld dækning ved 66% invaliditet	$f_u^{ai,1}$	KontoG 3.4.2.	$1 - \text{min}(0,50;0,1+0,01* \text{max}(0;\text{alder}-20))$
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.	$1 - \text{min}(0,55;0,15+0,01* \text{max}(0;\text{alder}-20))$
Unisex, dækningsfaktor ved invaliditet. Fuld dækning ved 50% invaliditet	$f_u^{ai,3}$	KontoG 3.4.2.	$1 - \text{min}(0,60;0,2+0,01* \text{max}(0;\text{alder}-20))$

---

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.	$1 - \text{Min}[0,70; 0,375 + 0,009375 * \text{max}[0; \text{alder} - 20]]$
Unisex, dækningsfaktor ved død ved negativ risikosum	$f_u^d$	KontoG 3.4.1.	$1 - 0,7$
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 tarifføringsgrundlaget 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.

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 anmelde 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.

Den maksimale kompensationen af flytteomkostninger er ændret fra 1.500 kr. til 1.600 kr. pr. person uanset størrelsen af det gebyr der er trukket og uanset antallet af depoter der overføres. Det giver en minimal gevinst for de forsikringstagerne det vedrører.

Der er foretaget ændringer af risikosatser for obligatoriske og frivillige firmaordninger med mere end 500 ansatte tegnet på U01 samt for ugaranterede invaliderenter. De anmeldte regler medfører at de forventede 2. ordens risikoresultater forventes formindsket, til gavn for forsikringstagerne. Som hovedregel er firmaordningerne omfattet af eget risikoregnskab, hvorfor nettoeffekten er minimal.

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 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."

Ændringen af den maksimale kompensation af flytteomkostninger betyder en minimal udgift selskabet.

De anmeldte risikosatser er fastsat ud fra en samlet vurdering af selskabets og de enkelte gruppers forventede resultater.

Idet selskabet kun har ganske få firmapensionsordninger med mere end 500 forsikrede, og disse ydermere som hovedregel vil være omfattet af eget risikoregnskab, er det selskabets vurdering af anmeldelsen ikke vil påvirke selskabets 2. ordens risikoresultat.

Der forventes ingen aktuariemæssige konsekvenser af det anmeldte.

Navn  
Angivelse af navn

Helene Neergård Pedersen

Dato og underskrift

16. juli 2009



Navn  
Angivelse af navn

Kim Johansen

Dato og underskrift

16. juli 2009

