

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
19. juni 2014.
Livsforsikringsselskabets navn
SEB Pensionsforsikring A/S.
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Teknisk grundlag for delbestanden af Link ordninger under SEB Pensionsforsikring A/S.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelse af det tekniske grundlag for delbestanden SEB Link under SEB Pensionsforsikring A/S efter sammenlægning den 1. januar 2013.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Nr. 1 – 7.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1. januar 2013.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Tidligere anmeldelser af Teknisk Grundlag m.m. i Forsikringsselskabet SEB Link A/S.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Forsikringsklasse III.
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.
Bestanden af kunder med Link ordninger i Forsikringsselskabet SEB Link A/S blev med virkning pr. 1. januar 2013 overført til SEB Pensionsforsikring A/S.

Det anmeldes derfor, at det tekniske grundlag for bestanden i Forsikringsselskabet SEB Link A/S anmeldes uændret for SEB Pensionsforsikring A/S pr. 1. januar 2013.

Det tekniske grundlag opdateret pr. 1. januar 2014 vedlægges som bilag 1.

Endvidere vedlægges

- Bilag 2, Satsanmeldelse for 2013 i SEB Link A/S anmeldt den 21. december 2012, gældende 1. januar 2013 – 30. juni 2013 for delbestanden SEB Link i SEB Pensionsforsikring A/S
- Bilag 3, Satsanmeldelse for 2013 i SEB Link A/S anmeldt den 28. juni 2013, gældende 1. juli 2013 – 31. december 2013 for delbestanden SEB Link i SEB Pensionsforsikring A/S
- Bilag 4, Satsanmeldelsen for 2014 i SEB Pensionsforsikring A/S anmeldt den 3. januar 2014, som gælder fra 1. januar 2014 for delbestanden SEB Link i SEB Pensionsforsikring A/S.

Satsanmeldelserne regulerer de faktiske parametre, der benyttes ved beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede for delbestanden SEB Link, der ikke er omfattet af kontributionsreglerne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Der er ingen økonomisk konsekvenser for forsikringstagerne, jf. også aktuarerklæringer angående sammenlægning fremsendt til Finanstilsynet den 20. august 2013.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der er ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet



Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der forventes en reduceret indtægt i selskabet som følge af overførslen af forsikringsbestanden fra Forsikringsselskabet SEB Link A/S til SEB Pensionsforsikring A/S, bl.a. som følge af spaltningen mellem Forsikringsselskabet SEB Link A/S og SEB Administration A/S.

Den økonomiske konsekvens for SEB Pensionsforsikring A/S fremgår af vedlagte Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.

Navn
Angivelse af navn
Kim Johansen
Dato og underskrift
19. juni 2014 
Navn
Angivelse af navn
Liselotte Milting
Dato og underskrift
19. juni 2014 
Navn
Angivelse af navn
Dato og underskrift

Teknisk grundlag for delbestanden SEB Link i SEB Pensionsforsikring

Gældende fra 1. januar 2014

0.0.0. Teknisk grundlag

0.1.0. Indhold

Det tekniske grundlag for delbestanden SEB Link er et ugaranteret grundlag, dvs. alle størrelser i grundlaget er ugaranterede størrelser, der kan ændres også for allerede indgåede aftaler, medmindre andet fremgår af den enkelte forsikringsaftale.

0.2.0. Forsikringens bestanddele

En forsikring kan opdeles således:

0.2.1. Eventuelle opsparingsdele

Opsparing i investeringsfonde, koncessionsklasse III.

0.2.2. Aktuelle opsparingsdele

Opsparing i investeringsfonde under udbetaling. Udbetalingerne er ugaranterede. Koncessionsklasse III.

0.2.3. Eventuelle risikodele

Risikodækning ved død og risikodækning ved invaliditet, koncessionsklasse III.

Betaling sker mod naturlige ugaranterede risikopræmier, der fastsættes for et år ad gangen.

0.2.4. Aktuelle risikodele

Risikodækninger under løbende udbetaling (præmiefritagelsen) reguleres med nettoprisindekset de første tre år. Derefter foretages ikke regulering.

0.2.5. Betingelser for sammensætning af forsikringsdele

Opsparing, jf. 0.2.1 og risikodækning, jf. 0.2.3 skal altid kombineres.

0.3.0. Grundlaget for beregning af forsikringspræmier og livsforsikringshensættelser

Fremgår af nærværende tekniske grundlag.

0.4.0. De forsikringsformer som delbestanden agter at anvende

Fremgår af nærværende tekniske grundlag.

0.5.0. Regler for beregning af pensionsafkastskat

Delbestanden afregner årligt pensionsafkastskat overfor forsikringstager i henhold til den til enhver tid gældende lov om beskatning af visse pensionskapitaler mv. (pensionsbeskatningsloven).

0.6.0. Delbestandens principper for genforsikring

Delbestandens egetbehold for henholdsvis døds- og invaliderisikoen er givet ved EBDØD kr. og EBINV kr. Risikosummer udover egetbeholdet afgives ved excedent genforsikring. Satserne EBDØD og EBINV anmeldes til Finanstilsynet.

0.7.0. Regler for oplysninger, som de forsikringsøgende skal afgive til bedømmelse af risikoforholdene

Fremgår af delbestandens til Finanstilsynet fremsendte materiale.

0.8.0. Regler for beregning af tilbagekøbsværdier

Fremgår af nærværende tekniske grundlag.

0.9.0. Regler, hvorefter pensionsordninger med løbende udbetalinger tegnet eller aftalt som obligatoriske ordninger i et forsikringsselskab eller en pensionskasse kan overføres fra eller til delbestanden i forbindelse med overgang til anden ansættelse

Delbestandens generelle regler fremgår af nærværende tekniske grundlag.

SEB Link tilslutter sig "Aftale om overførsel af pensionsordninger mellem selskaber i forbindelse med en arbejdstagers overgang til anden ansættelse (obligatoriske og frivillige ordninger)".

Endvidere tilslutter SEB Link sig "Aftale om pensionsoverførsel ved virksomhedsomdannelser m.v."

0.10.0. Regler for overførsel fra øvrige delbestande i SEB Pensionsforsikring til SEB Link.

Delbestanden har indgået aftale med de øvrige delbestande i SEB Pensionsforsikring om overførsel fra disse delbestande til SEB Link på særlige vilkår.

Reglerne for disse overførsler fremgår af nærværende tekniske grundlag punkt 4.3.2.3

0.11.0. Satsanmeldelse

Alle satser og faktorer, der er angivet i det tekniske grundlag, anmeldes til Finanstilsynet.

1.0.0. Risikoelementer

x betegner fyldt alder.

1.1.0. Aldersberegning

Alderen beregnes som fyldt alder ved udløb eller pensioneringstidspunkt (subsidiært præmieophørsdato), med fradrag af forsikringens varighed (subsidiært restvarighed).

Såfremt alderen ikke kan bestemmes herved, anvendes fyldt alder på tegningsdatoen.

1.2.0. Basisdødelighed

Dødelighedstavlen U01 benyttes.

μ_x^d betegner dødsintensiteten i alder x .

$$\mu_x^d = 0,000550 + 10^{5,7+0,037x-10}$$

1.2.1. Anvendt dødelighed

$\mu_x^{d,2}$ betegner den anvendte dødsintensitet i alder x .

$$\mu_x^{d,2} = h_x^d (1 - f_x^d) \mu_x$$

h_x^d er et sikkerhedstillæg ved forøget risiko.

f_x^d er en dækningsfaktor.

1.3.0. Basisinvaliditet

Invaliditetstavlen U01 benyttes.

μ^{ai} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til invalid.

μ^{ad} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til død.

μ^{id} betegner intensiteten for overgang fra invalid til død.

$$\mu_x^{ai} = 0,000550 + 10^{4,89+0,055x-10}$$

$$\mu_x^{ad} = \mu_x^{id} = \mu_x$$

1.3.1. Anvendt invaliditet

$\mu_x^{ai,2}$ betegner den anvendte invaliditet for overgang fra aktiv til invalid.

$$\mu_x^{ai,2} = h_x^{ai} s_x (1 - f_x^{ai}) \mu_x^{ai}$$

h_x^{ai} er et sikkerhedstillæg ved forøget risiko.

s_x er en stillings- og erhvervsfaktor, der tager højde for stillinger og erhvervscombinationer med forhøjet invaliditetsrisiko.

f_x^{ai} er en dækningsfaktor, som tager højde for hvilken grad af invaliditet, der giver hvilken grad af dækning.

2.0.0. Rente

2.1.0 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten betegnes i % p.a. Opgørelsesrenten anvendes ved beregning af risikopræmier, jf. kapitel 5.0.0 og aktuelle forsikringer, jf. kapitel 6.0.0 og 7.0.0.

Der indregnes et sikkerhedstillæg på SIKTILLÆG % p.a.

2.1.1 Udbetalingsrente

Udbetalingsrenten betegnes j % p.a. Udbetalingsrenten anvendes ved beregning af den regulerede rateudbetaling ved pensionering eller død, jf. kapitel 6.0.0.

3.0.0. Kontoteknik

3.1.0. Fremføring af reel konto for eventuelle eller aktuelle opsparingsdele

Den reelle konto udtrykker værdien af de opsparingsdele, der er tilknyttet investeringsfonde.

$$\begin{aligned} \text{Reel konto ultimo måned} = & \text{Reel konto primo måned} \\ & + \text{Indbetalinger} \\ & - \text{Risikopræmier} \\ & - \text{Omkostninger/gebyrer} \\ & + \text{Afkast fra fonde} \\ & - \text{Betaling for pensionsafkastskat} \\ & - \text{Udbetalinger} \end{aligned} \quad \text{(Kun for aktuelle opsparingsdele)}$$

3.2.0. Valør

Indbetalinger har valørdato hurtigst muligt efter modtagelsen, og normalt inden 10 dage. Omkostninger/gebyrer har valørdato ultimo måneden. Betaling for pensionsafkastskat har valørdato medio februar, dog senest ved ophør eller ændring af policen. Udbetalinger har afregningsdato fem dage efter bestilingsdatoen.

3.2.1. Investeringsbetingelser

Der henvises til delbestandens anmeldte investeringsbetingelser.

3.3.0. Generelle begrænsninger

3.3.1. Risikokontrol ved tegning eller ændring af policen

Policer med løbende præmieindbetalinger må ikke opbygges således at de månedlige omkostninger og risikopræmier ikke kan betales af de forudsatte månedlige indbetalinger igennem hele kontraktperioden. Dog fraviges kravet hvis den reelle konto overstiger et af delbestandens fastsat minimumsbeløb, MINBELØB1.

Rene indskudspolicer må ikke opbygges således at de månedlige omkostninger og risikopræmier ikke kan betales af den reelle konto igennem hele kontraktperioden.

Risikokontrollen udføres på tegningstidspunktet eller fremtidige ændringstidspunkter.

3.3.2. Mindste opsparing

Policer der omskrives til fripolicer, med en reel konto på under MINBELØB2, kan tvangsudbetales. Policer med reel konto på eller mindre end TGEBYR, kan ophæves uden udbetaling.

4.0.0. Omkostninger

4.1.0. Præmie og indskud

Ved præmie for en police forstås enhver fremtidig forudsat indbetaling.

Andre indbetalinger er indskud.

4.1.1. Præmie- og indskudsomkostninger

Præmier belastes med præmieprocentomkostninger, som beregnes som en procentdel af præmien. De første 60 måneder belastes præmien med PRMPCT, hvorefter præmien belastes med PRMPCT_60.

Indskud belastes med indskudsprocentomkostninger, der beregnes som en procentdel, INDPCT, af indskuddet.

Indskud på præmiebærende policer, som ikke udløser provision for delbestanden, belastes ikke med indskudsomkostninger.

Overførte reserver, som ikke udløser provision for delbestanden, belastes ikke med indskudsomkostninger.

Der kan gælde andre regler som følge af overførselsaftaler anmeldt til Finanstilsynet.

Den maksimale præmieomkostning en aftale kan belastes med fastsættes til PRMOMKMAX om året.

4.1.1.1 Præmieomkostninger for kunder indtegnet før 01.01.2003

Kunder indtegnet før 01.01.2003 har følgende struktur for præmieomkostningerne

Type	Symbol	Sats
Præmieprocentomkostninger i 60 måneder	PRMPCT	PRMPCT %
Præmieprocentomkostninger efter 60 måneder	PRMPCT_60	PRMPCT % - 2,5%-point

4.1.2. Policegebyr

Der betales et årligt policegebyr POLGEBYR. De månedlige minimums- og maksimumsbeløb beregnes som 1/12 af de årlige beløb.

4.1.3. Risikogebyr

Der betales et risikogebyr pr. dødsdækning og/eller invalidedækning, som udgør RISGEBYR pr. måned. Der kan maksimalt betales for 1 dødsrisikodækning og 1 invaliderisikodækning. Det samlede risikogebyr udgør maksimalt 2*RISGEBYR.

4.1.4. Opsparingsgebyr

Policerne belastes med et opsparingsgebyr, som betales månedligt bagud.

Der beregnes et basisgebyr, som er en procentdel, OPSPCT/12, af den reelle konto. Basisgebyret opgøres månedligt bagud og kan maksimalt udgøre OPSMAX/12 og mindst OPSMIN/12.

Det opkrævede månedlige opsparingsgebyr er lig med basisgebyret. Hvis opsparingen ikke er under udbetaling, reduceres opsparingsgebyret med en procentdel på BPF/12 af den reelle konto pr. måned.

Der gælder særlige satser for obligatoriske firmaaftaler og individuelle aftaler med præmie \geq VIP_GRÆNSE.

4.1.5. Gebyr ved ændringer af policen

Der betales gebyr ved tilbagekøb eller delvist tilbagekøb og ved nedsættelse eller bortfald af den aftalte præmieindbetaling. Endvidere opkræves gebyr ved opdeling af policen ved skilsmisse.

Gebyr ved nedsættelse af den aftalte præmieindbetaling samt andre ændringer i aftalen benævnes ÆNDGEBYR.

Gebyr ved tilbagekøb og jobskifte benævnes GEBYR eller TGEBYR.

GEBYR betales ved alle udbetalinger af værdi bortset fra:

- sidste pensionsudbetaling fra en kapitalpension
- udbetalinger eller overførsler hvor depotet er under MINBELØB2.
- fripolicer, etableret som led i ansættelsesforhold, der har en værdi under 20.001 kr. som overføres til en aktiv pensionsordning i henhold til jobskifteaftalen.

TGEBYR betales ved udbetaling af depoter under MINBELØB2.

4.1.6. Gebyr ved specifikke beregninger på policen

Der betales gebyr ved specifikke beregninger på policen, hvis beregningerne kræver ekstraordinær administration. Gebyret benævnes BERGEBYR.

4.1.7. Handelsomkostninger

Ved afregning af handel med danske fonde afregnes kunder den kurs delbestanden opnår i markedet.

Fonde, der er registreret under en udenlandsk fondsbørs, afregnes til indre værdi. Fonde, der ikke er registreret under en fondsbørs, afregnes til den kurs, SEB Link har opnået.

For fonde der er registreret under en udenlandsk fondsbørs, og fonde der ikke er registreret under en fondsbørs, kan der forekomme et kurstillæg henholdsvis et kursfradrag ved køb og salg. Opgørelse af handel i udenlandsk valuta omregnes til danske kroner efter Nationalbankens middeltkurs på afregningsdagen (sker dagligt).

4.2.0. Nedsættelse af den aftalte præmieindbetaling

For policer med løbende præmieindbetalinger fører enhver nedsættelse i den aftalte præmieindbetaling til en revurdering af forsikringsaftalen efter retningslinierne beskrevet i afsnit 3.3.1.

Policer med løbende præmieindbetalinger, hvor præmieindbetalingerne bortfalder helt, betragtes herefter som rene indskudspolicer, gældende fra tidspunktet for præmieophøret. Policerne følger herefter reglerne beskrevet i afsnit 3.3.1.

Der kan gælde andre regler som følge af overførselsaftaler anmeldt til Finanstilsynet.

4.3.0. Betingelser for tilsagn om tilbagekøb.

Den reelle konto kan tilbagekøbes i sin helhed.

Ved delvist tilbagekøb uden afgivelse af helbredsoplysninger skal risikoydelserne for den tilbageværende forsikring nedsættes så risikosummen ved død efter det delvise tilbagekøb svarer til risikosummen ved død før det delvise tilbagekøb. Herefter skal der ske en revurdering af forsikringsaftalen efter retningslinierne beskrevet i afsnit 3.3.1.

Der kan gælde andre regler som følge af overførselsregler, anmeldt til Finanstilsynet.

Der kan gælde særlige regler ved tilbagekøb af forsikringer inden for de sidste 12 måneder før udløb. Reglerne anmeldes til Finanstilsynet.

4.3.1. Tilbagekøbsværdi

Tilbagekøbsværdien bestemmes ud fra forsikringens reelle konto samt antal år siden tegningen.

Indfør følgende betegnelser:

T : Tilbagekøbsværdien

K : Den reelle konto opgjort på tilbagekøbstidspunktet

N : Antal år siden tegningen på tilbagekøbstidspunktet

R(N) : Reduktionsprocent, N år efter tegningen

Udtrykket nedenfor angiver tilbagekøbsværdien angivet som funktion af antal hele år siden tegningen:

$$T = K [1 - R(N)]$$

Reduktionsprocenten $R(N)$ for $N = 1, 2, 3, 4, 5, \dots$ anmeldes til Finanstilsynet.

Fra tilbagekøbsværdien T trækkes administrationsgebyret GEBYR eller TGEBYR før tilbagekøbsværdien udbetales, jf. afsnit 4.1.5.

Ved tilbagekøb af forsikringer, hvor forsikringsbegivenheden er indtrådt ved dødsfald eller forsikringstidens udløb, og hvor forsikringen kun indeholder ydelser, hvis udbetaling ikke er betinget af, at nogen personer er i live, er tilbagekøbsværdien lig forsikringens reelle konto.

4.3.2. Overførselsaftaler

I situationer hvor der overføres depoter til SEB Link i forbindelse med etablering 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 KOMPBELØB pr. aftale.

4.3.2.1 Jobskifteaftale

Delbestanden har tilsluttet sig den brancheaftalte overførselsaftale "Aftale om overførsel af pensionsordninger mellem selskaber i forbindelse med en arbejdstagers overgang til anden ansættelse (obligatoriske og frivillige ordninger)".

4.3.2.2 Aftale om pensionsoverførsel ved virksomhedsdannelse

Delbestanden har tilsluttet sig den brancheaftalte overførselsaftale "Aftale om pensionsoverførsel ved virksomhedsdannelse m.v.". Dvs.:

En forsikringstager kan overføre sine opsavede pensionsmidler til andet selskab, såfremt overførslen er begrundet i overgang til anden ansættelse, og dette skyldes en virksomhedsdannelse eller virksomhedsoverdragelse, og såfremt forsikrede er omfattet af en obligatorisk pensionsordning, hvor det er aftalt på branche- eller virksomhedsniveau, at arbejdstageren skal pensionsforsikres.

De nærmere regler, begrænsninger og betingelser følger af den af Forsikring og Pension og Foreningen af Firmapensionskasser udarbejdede "Aftale om pensionsoverførsel ved virksomhedsdannelse m.v.".

4.3.2.3 Regler for overførsler fra de øvrige delbestande i SEB Pensionsforsikring til SEB Link

Reglerne omfatter hel eller delvis overførsel af både reserve og evt. præmiebetaling, hvor forsikrede ikke er fyldt 60 år.

4.3.2.3.1 Overførsel før forsikredes 60 år.

SEB Link modtager overførslen af fremtidig præmie og overført reserve fra den afgivende delbestand.

Den overførte reserve belastes ikke med omkostninger ved indbetalingen til SEB Link.

Den overførte fremtidige præmiebetaling belastes med samme præmieprocentomkostningssats som gælder for en tilsvarende nyttegnet forsikring.

4.3.2.3.2 Overførsel ved eller efter forsikredes 60 år.

Ved overførsler for kunder over 60 år, betragtes overførslen som en almindelig nyttegning i SEB Link. Der betales ikke provision fra SEB Link til den afgivende delbestand.

Forsikringen i SEB Link belastes med de sædvanlige præmieprocentomkostninger og reserven indføres i Link uden omkostninger. Der påhviler ikke nogen specielle dispositionsregler eller tilbagekøbsregler for de overførte beløb.

4.3.2.3.3 Tidligere overførselsaftaler.

Overførsler foretaget under andre overførselsaftaler end de nugældende, vil fortsat være underlagt de tilbagekøbs- og præmienedsættelsesregler, der blev aftalt ved disse overførsler.

4.3.2.3.4 Provision

Provisionen, som SEB Link betaler til den afgivende delbestand, er fastlagt i overførselsaftalerne.

5.0.0. Risikosummer og risikopræmier.

5.1.0. Risikosummer ved død og invaliditet

Ved risikosummen for en risikoforsikring forstås kapitalværdien af alle delbestandens øjeblikkelige og fremtidige forpligtelser med fradrag af opsparingsdele, der tilfalder delbestanden ved udbetaling af risikoydelsen.

Risikosummen for månedlige ydelser beregnes som om ydelsen forfaldt kontinuert.

5.2.0. Risikopassiver ved død og invaliditet

Ved risikopassivet for en risikoforsikring forstås kapitalværdien af alle delbestandens øjeblikkelige og fremtidige forpligtelser.

Risikopassivet for månedlige ydelser beregnes som om ydelsen forfaldt kontinuert.

Ved beregning af risikopassiverne anvendes den gældende opgørelsesrente, jf. kapitel 2.0.0 samt basisdødeligheden, jf. kapitel 1.0.0.

5.3.0. Indførelse af betegnelser

Der anvendes følgende betegnelser:

RP_x^d	betegner den månedlige dødsrisikopræmie i alder x
$RP_x^{ai, pfi}$	betegner den månedlige risikopræmie for præmiefritagelse i alder x
RS_x^d	betegner risikosummen ved forsikredes død i alder x
RS_x^{ai}	betegner risikosummen ved forsikredes invaliditet i alder x
S_x^d	betegner risikopassivet ved forsikredes død i alder x
S_x^{ai}	betegner risikopassivet ved forsikredes invaliditet i alder x

5.4.0. Risikopræmier

5.4.1. Generelt udtryk for risikopræmie ved død

$$RP_x^d = RS_x^d \frac{1}{i} \mu_x^{d,2} .$$

5.4.2. Generelt udtryk for risikopræmie ved præmiefritagelse

$$RP_x^{ai, pft} = P \cdot h_x^{ai} (1 - f_x^{ai}) (\text{Passiv_pft}(x, r, n) / \bar{a}_{x:r}^a)$$

hvor

$$\begin{aligned} \text{Passiv_pft}(x, r, n) &= \left(\bar{a}_{x:n} - \frac{D_{x+r}^a}{D_x^a} \bar{a}_{x+r:n-r} - \bar{a}_{x:r}^a \right) \\ &= \text{Passiv for ophørende invaliderente til alder } x+n, \text{ med } r\text{-årig risiko, beregnet på basis-} \\ &\quad \text{invaliditeten/dødelighed.} \end{aligned}$$

(12)

P betegner den månedlige præmie der gives fritagelse for ved invaliditet,

$\bar{a}_{x:n}$ betegner en ophørende livrente for forsikrede i alder x , der ophører efter n år, jf. kapitel F.

$\bar{a}_{x:r}^a$ betegner en r årig ophørende aktivrente for den forsikrede i alder x , jf. kapitel F.

D_x^a betegner kommutationsfunktionen for aktive i alder x , jf. kapitel F.

h_x^{ai} betegner et sikkerhedstillæg ved forøget risiko.

f_x^{ai} betegner dækningsfaktoren for præmiefritagelsesdækningen (Dækningsfaktor ved invaliditet).

r^x betegner risikotiden i år

5.4.3. Risikopræmie ved præmiefritagelse for stigende bidrag

Ved aftalte fremtidige stigende bidrag på overenskomstbaserede ordninger ydes der præmiefritagelse også for de fremtidige bidragsstigninger. Den faktor, F , der skal ganges på præmiefritagelsespræmien $RP_x^{ai, pft}$ fastsættes på følgende måde:

$b_i = \text{Bidragsprocent for periode } i$

$$b_0 = b_1$$

$Kd = \text{Beregningsdato / ikraftdato}$

$d_i = \text{Dato for start af periode } i$

$$d_0 = Kd$$

$Sd = \text{Slutdato for præmieophør}$

$$v^d = \text{Diskonteringsfaktor} = \frac{1}{1+i}^{Ar}$$

$n = \text{Antallet af bidragsperioder}$

$$i \in 1, \dots, n$$

$L = \text{LINK præmie ved ikraftdato}$

$G = \text{Gage}$

$F = \text{Faktor}$

$$F = 1 + \sum_{i=1}^n \frac{SD - d_i}{SD - KD} \times v^{\frac{d_i - KD}{360 \text{ dage}}} \times \frac{(b_i - b_0) \times G}{L}$$

5.4.4. Fagtariffering af risikopræmie ved præmiefritagelse

$$RP_x^{ai,pft} = P^{(12)} h_x^{ai} (1 - f_x^{ai}) (\text{Passiv_pft}(x,r,n) \bar{a}_{x:r}^{a,fag}),$$

hvor

$$\text{Passiv_pft}(x,r,n) = \left(\bar{a}_{x:n} - \frac{D_{x+r}^a}{D_x^a} \bar{a}_{x+r:n-r} - \bar{a}_{x:r}^{a,fag} \right)$$

= Passiv for ophørende invaliderente til alder $x+n$, med r -årig risiko, beregnet på faginvalditeten og basisdødelighed.

$P^{(12)}$ betegner den månedlige præmie der gives fritagelse for ved invaliditet,

$\bar{a}_{x:n}$ betegner en ophørende livrente for forsikrede i alder x , der ophører efter n år, jf. kapitel F.

$\bar{a}_{x:r}^a$ betegner en r årig ophørende aktivrente for forsikrede i alder x , jf. kapitel F.

betegner en r årig ophørende e for den

$\bar{a}_{x:r}^{a,fag}$ betegner en r årig ophørende aktivrente for forsikrede i alder x regnet mht. faginvaliderisiko, jf. kapitel F.

D_x^a betegner kommutationsfunktionen for aktive i alder x , jf. kapitel F.

h_x^{ai} betegner et sikkerhedstillæg ved forøget risiko.

f_x^{ai} betegner dækningsfaktoren for præmiefritagelsesdækningen (Dækningsfaktor ved invaliditet).

r^x betegner risikotiden i år

5.4.5. Solidarisk tariffing af risikopræmie ved præmiefritagelse

Det er muligt at tegne solidarisk præmiefritagelse. Præmien fastsættes under samme principper som præmien for Syge- og ulykke forsikring.

Der beregnes individuelle risikopræmier ud fra formlerne i afsnit 5.4.2 - 5.4.4. Den solidariske risikopræmie for hver person fastsættes herefter ved at fordele den samlede risikopræmie for gruppen efter en fordelingsnøgle.

Vægten er summen af risikopræmierne delt med summen af ydelserne (i dette tilfælde præmiefritagelsen).

5.5.0. Risikopassiver ved forsikredes død i alder x

5.5.1. Risikopassiv for sum ved død

$$S_x^d = S,$$

hvor S er den valgte dødsfaldssum.

5.5.2. Risikopassiv for rateudbetaling ved død

S_x^d = den reelle konto på dødsfaldstidspunktet, jf. 6.3.0

5.5.3 Ved dødsfald er risikopassiv for livrente

S_x^d = - den reelle konto på dødsfaldstidspunktet

5.6.0. Risikopassiv for præmiefritagelse

$$S_x^{ai} = S_g \bar{a}_{x:g|}$$

hvor S_g betegner den årlige præmiefritagelse og

$\bar{a}_{x:g|}$ betegner en ophørende livrente for den forsikrede i alder x , der ophører efter g år, jf. kapitel F.

5.7.0. Basisdækningen

Nedenfor beskrives beregningsmetoden for den obligatoriske og solidariske præmie for 101% dødsfaldsdækningen, herefter kaldet basisdækningen.

Alle forsikringer i SEB Link tilknyttes basisdækningen, som er en dødsfaldsrisikodækning, hvor der udbetales 101% af opsparingen ved dødsfald. Basisdækningen gælder så længe opsparingen ikke er under udbetaling.

Basisdækningen betales med en solidarisk præmie, månedsvis bagud. Der er ikke reserve på dækningen og dermed ikke nogen genkøbsværdi.

Præmien for basisdækningen er solidarisk over køn, alder og helbred. Præmien er indregnet i de opsparingsomkostninger, der trækkes på forsikringen.

5.7.1. BasisPræmiefaktoren

BasisPræmiefaktoren, BPF, defineres som faktoren, der udtrykker risikopræmien for basisdækningen i % af opsparingen.

BPF fastsættes for et år af gangen, på basis af fordelingen i bestanden på beregningstidspunktet, på følgende måde;

$$BPF = \frac{101\% \cdot \sum_{j \in \text{Forsikrede}} SPF \cdot \mu_{Z_j}^d \cdot \text{Opsparing}_j}{\sum_{j \in \text{Forsikrede}} \text{Opsparing}_j}$$

hvor

- Opsparing_j = Reel Konto for forsikrede j på beregningstidspunktet.
- Z_j betegner forsikrede j's hele alder, den 31.12 i året som BPF gælder for.
- μ_z^d betegner den anvendte dødelighed i afsnit 1.2.
- SPF = Solidarisk PræmieFaktor, som anmeldes og som udtrykker præmieforøgelse eller formindskelse på grund af solidariteten i forbindelse med helbred og som samtidig udtrykker et evt. bedre eller dårligere forløb i forhold til basisdødeligheden.

5.7.2. Forsikringstagerens præmie

Den månedlige risikopræmie for forsikringstager j, med Opsparing_j er givet ved; $RP_j = \frac{\text{BPF} \cdot \text{opsparing}_j}{12}$

6.0.0. Regulering af aktuelle forsikringer

6.1.0. Regulering af aktuelle risikoforsikringer

Aktuelle risikoydelser, på nær rateydelser, reguleres en gang årligt med nettoprisindekset de første tre år. Reguleringen kan kun ske ved udgangen af en måned.

Aktuelle dødsfaldsydelser som udbetales i rater udbetales jævnfør 6.2.0.

6.2.0. Regulering af rateudbetaling ved pensionering

Den regulerede rateudbetaling ved pensionering findes som

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

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.

Den andel af årets pensionsindbetaling, der overstiger beløbsgrænsen for skattefradrag på ratepensionsindbetalinger, overføres automatisk til et depot for en livsvarig livrente. Der købes desuden hvert år i opsparingsforløbet en forsikringsydelse ved død så kunderne derved sikres mod tab på grund af død før den aftalte pensioneringsalder.

Udbetaling af livrenteopsparingen kan ikke ske i Link. Derfor skal kunden på pensionstidspunktet vælge et nyt udbetalingsprodukt til livrenteopsparingen i SEB Traditionel eller SEB Tidspension og samtidig tage stilling til, hvornår livrenteopsparingen skal udbetales.

6.3.0. Regulering af rateudbetaling ved død

Den regulerede rateudbetaling ved død findes som

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.

7.0.0. Hensættelser ved skader

7.1.0. Hensættelser ved en skadesbegivenhed

Ved en skadesbegivenhed foretages en hensættelse, H , svarende til kapitalværdien af alle delbestandens øjeblikkelige og fremtidige forpligtelser ved forsikredes død eller invaliditet.

Ved beregning af hensættelsen anvendes den gældende opgørelsesrente, jf. kapitel 2.0.0 samt basisdeligheden, jf. kapitel 1.0.0.

Hensættelserne er beskrevet nedenfor.

7.2.0. Rateudbetaling ved død

H = Den reelle konto på dødsfaldstidspunktet.

7.3.0. Præmiefritagelse

$H = S_g \bar{a}_{x:g}$, hvor

S_g betegner den årlige invaliderente og/eller præmiefritagelse og $\bar{a}_{x:g}$ betegner en ophørende livrente for den forsikrede i alder x , der ophører efter g år, jf. kapitel F.

8.0.0. Forsikringer med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko

For forsikrede med forhøjet dødsrisiko kan i stedet for den i pkt. 1.2.0. anførte dødsintensitet anvendes en af de i pkt. 8.1.0. anførte.

For forsikrede med forhøjet invaliditetsrisiko kan i stedet for den i pkt. 1.3.0. anførte intensitet for overgang fra aktiv til invalid anvendes en af de i pkt. 8.2.0. anførte.

8.1.0. Forhøjet dødsrisiko for forsikrede

$$D2: \quad \mu_x = 0,002550 + 10^{5,776+0,037x-10}$$

$$D3: \quad \mu_x = 0,003050 + 10^{5,852+0,037x-10}$$

$$D4: \quad \mu_x = 0,004050 + 10^{5,928+0,037x-10}$$

$$D5: \quad \mu_x = 0,006050 + 10^{6,004+0,037x-10}$$

$$D6: \quad \mu_x = 0,010050 + 10^{6,080+0,037x-10}$$

$$D7: \quad \mu_x = 0,018050 + 10^{6,156+0,037x-10}$$

$$D8: \quad \mu_x = 0,034050 + 10^{6,232+0,037x-10}$$

Forsikringer, tegnet på tavle D7 eller D8, må ikke have positiv risikosum efter det fyldte 70. år.

8.2.0. Forhøjet invaliditetsrisiko for forsikrede

12: $\mu_x^{ai} = 0,001350 + 10^{5,1916+0,060x-10}$

13: $\mu_x^{ai} = 0,001950 + 10^{5,2879+0,060x-10}$

14: $\mu_x^{ai} = 0,002950 + 10^{5,3679+0,060x-10}$

15: $\mu_x^{ai} = 0,004750 + 10^{5,4341+0,060x-10}$

16: $\mu_x^{ai} = 0,0081500 + 10^{5,4921+0,060x-10}$

17: $\mu_x^{ai} = 0,014750 + 10^{5,5432+0,060x-10}$!Syntaksfejl, {

18: $\mu_x^{ai} = 0,027750 + 10^{5,5879+0,060x-10}$

!Syntaksfejl, {!Syntaksfejl, {

9.0.0. Tilladte forsikringsformer

9.1.0. Minimum for risiko

Enhver forsikring skal indeholde en vis forsikringsrisiko.

B. Bemærkninger til koncessionen

ad 8.0.0. Forsikringer med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko

Vedrørende brugen af invaliditetsklausuler

I forbindelse med afgivelse af tilbud/tegning af forsikring vedrørende dækning af invaliditetsrisiko er der adgang til at anvende klausuler.

Anvendelsen af invaliditetsklausuler er ikke begrænset til de tilfælde, hvor der er givet afslag på tegning af forsikring.

Invaliditetsklausulerne kan endvidere anvendes ved præmiefritagelse.

Anvendelse af invaliditetsklausuler indebærer, at præmien for forsikringen beregnes efter de tavler, som forsikringssøgende bedømmes til, hvis årsagen til klausulen ikke forelå.

Der er udarbejdet et sæt klausuler til brug ved selskabernes afgivelse af tilbud vedrørende dækning af invaliditetsrisiko, som er indarbejdet i Retningslinier Risikovurdering Personforsikring (Gul Bog).

Ad. 5.4.3. Generelt udtryk for risikopræmie ved præmiefritagelse

Ved beregning af præmiefritagelses risikopræmien, interpoleres i $passiv_pft(x,r,g)$ mellem hele aldre, for at finde passivet på en bruden alder.

F. Formler

1.1.0. Integrationsformler

Den efterfølgende formelbeskrivelse indeholder beregning af et integral-udtryk.

Beregningen er sket ved numerisk integration under anvendelse nedenstående formel.

1.1.1. Laplace's formel med nedstigende differenser

Der er medtaget 5. differens, hvorefter formlen har følgende udseende:

$$\int_a^b f(t) dt = \frac{1}{60480} \cdot [-863 \cdot f(b+5) + 5449 \cdot f(b+4) - 14762 \cdot f(b+3) \\ + 22742 \cdot f(b+2) - 23719 \cdot f(b+1) + 41393 \cdot f(b)] \\ + f(b-1) + f(b-2) + \dots + f(a+1) + f(a) \\ + \frac{1}{60480} \cdot [-41393 \cdot f(a) + 23719 \cdot f(a+1) - 22742 \cdot f(a+2) \\ + 14762 \cdot f(a+3) - 5449 \cdot f(a+4) + 863 \cdot f(a+5)]$$

2.0.0. Etlivsstørrelser

x betegner alder for en forsikret.

2.1.0. Formler

For en given rentefod i og et givet sæt af Makeham-konstanter A , $\log B - 10$ og $\log C$ er l_x , henholdsvis l_x^{ai} og D_x beregnet ved

$$l_x = e^{-\frac{A(x-x_0) - \frac{B}{\ln c} \cdot (e^{x \cdot \ln c} - e^{x_0 \cdot \ln c})}{\ln c}} \quad (\text{tilsvarende for } l_x^{ai})$$

$$D_x = e^{-\frac{\delta x - A(x-x_0) - \frac{B}{\ln c} \cdot (e^{x \cdot \ln c} - e^{x_0 \cdot \ln c})}{\ln c}}$$

hvor $\delta = \ln(1+i)$ og $x_0 = 1$ (radiksalder).

heraf fås endvidere

$$l_x^a = l_x \cdot l_x^{ai}$$

$$D_t^a = D_x \cdot l_x^{ai}$$

Der anvendes følgende dekrement- og kommutationsstørrelser :

$$\bar{N}_x = \int_x^{120} D_t \, dt \quad , \text{ beregnet ved formelen i afsnit 1.1.0.}$$

$$\bar{N}_x^a = \int_x^{120} D_t^a \, dt \quad , \text{ beregnet ved formelen i afsnit 1.1.0.}$$

3.0.0. Annuitet

Den kontinuerte annuitet, $\bar{a}_{n|}$, er givet ved:

$$v = \frac{1}{1+i}$$
$$\bar{a}_{n|} = \frac{1-v^n}{\delta} \quad , \text{ hvor } \delta = \ln(1+i)$$

4.0.0. Ophørende livrenter

Den ophørende livrente, $\bar{a}_{x:g|}$, og ophørende aktivrente, $\bar{a}_{x:g|}^a$, samt ophørende fagtarriffringsaktivrente, $\bar{a}_{x:g|}^{a, fag}$, er givet ved:

$$\bar{a}_{x:g|} = \frac{\bar{N}_x - \bar{N}_{x+g}}{D_x} \quad , \quad \bar{a}_{x:g|}^a = \frac{\bar{N}_x^a - \bar{N}_{x+g}^a}{D_x^a}$$

$$\bar{a}_{x:g}^{a, \text{fag}} = \frac{\bar{N}_x - \bar{N}_{x+g}}{D_x} - \left(\frac{\bar{N}_x - \bar{N}_{x+g}}{D_x} - \frac{\bar{N}_x^a - \bar{N}_{x+g}^a}{D_x^a} \right) \bullet \text{fagfaktor}$$

Fagfaktoren er ens for alle forsikrede i en bestemt faggruppe. Faktoren anmeldes efter behov.

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

21. december 2012

Forsikringsselskabets navn

Forsikringsselskabet SEB Link A/S

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

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

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Ændring af anmeldelse af teknisk grundlag m.v., samt satser for Forsikringsselskabet SEB Link A/S for 2013

Lovgrundlaget

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

Nr. 3

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2013

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 Forsikringsselskabet SEB Link A/S" af 31. august 2012

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.

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v. – anmeldelse af satser for Forsikringsselskabet SEB Link A/S.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse III.

I nedenstående er kun det ændret som er skrevet med blå. Der anmeldes nedenstående satser og parametre til brug for Forsikringsselskabet SEB Link A/S. Satserne gælder indtil videre og kan ændres ved fornyet anmeldelse.

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

Der er slettet et afsnit vedr. Helbred, da SEB Link er omfattet af de generelle helbredsregler for SEB Pension.

1. Risikoparametre og risikosatser

Type	Teknisk G.	Symbol	Defineret for	Sats
Egetbehold for dødsrisikosum*	0.6.0	EBDØD	Alle forsikrede	5.000.000 kr.
Egetbehold for invaliderisikosum*	0.6.0	EBINV	Alle forsikrede	5.000.000 kr.
Sikkerhedstillæg, død	1.2.1	h_x^d	Alle forsikrede, $x \leq 67$	1, Benyttes ikke p.t.
Dækningsfaktor, død	1.2.1	f_x^d	Alle forsikrede	1 - $\text{Min}[1; 0,4 + 0,01714 * \text{max}[0; \text{alder} - 25]]$
Sikkerhedstillæg, invaliditet	1.3.1	h_x^{ai}	Alle forsikrede	1, Benyttes ikke p.t.
Risikotillæg afhængig af stilling og erhverv	1.3.1	s_x	Alle forsikrede	Benyttes ikke p.t.

* Tidligere agerede SEB Pensionsforsikring A/S intern reassurandør for Forsikringsselskabet SEB Link A/S. I anmeldelse af 21. december 2011 fremgår det, at dette ikke længere er tilfældet. Fremover er Forsikringsselskabet SEB Link A/S genforsikret sammen med SEB Pensionsforsikring A/S med et fælles egetbehold på 5.000.000 kr.

Dækningsfaktorer ved invaliditet		f_x^{ai}			
1	Fuld dækning ved 66% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,1}$	Alle forsikrede, $x \leq 67$	$1 - \text{min}(.7, (.3 + 0.01 * \text{max}(0, \text{alder} - 20)))$
2	50% dækning mellem 50% og 66% invaliditet, samt 100% dækning fra 66% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,2}$	Alle forsikrede $x \leq 67$	$1 - \text{min}(.75, (.35 + 0.01 * \text{max}(0, \text{alder} - 20)))$
3	Fuld dækning ved 50% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,3}$	Alle forsikrede $x \leq 67$	$1 - \text{min}(.8, (.4 + 0.01 * \text{max}(0, \text{alder} - 20)))$

Dækningsfaktorerne ved død og invaliditet anvendes for alle tavler.

Det er muligt at tegne solidarisk præmiefrigtagelse. Præmien fastsættes under samme principper som præmien for Syge- og ulykke forsikring.

Risikosatser for obligatoriske og frivillige firmaordninger samt rammeaftaler der omfatter minimum 100 forsikrede

Dækningsfaktorer ved invaliditet			f_x^{ai}		
1	Fuld dækning ved 66% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,1}$	Alle forsikrede, $x \leq 67$	$1 - \min(.5, (.1 + 0.01 * \max(0, \text{alder} - 20)))$
2	50% dækning mellem 50% og 66% invaliditet, samt 100% dækning fra 66% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,2}$	Alle forsikrede $x \leq 67$	$1 - \min(.55, (.15 + 0.01 * \max(0, \text{alder} - 20)))$
3	Fuld dækning ved 50% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,3}$	Alle forsikrede $x \leq 67$	$1 - \min(.6, (.2 + 0.01 * \max(0, \text{alder} - 20)))$

Risikosatser for obligatoriske og frivillige firmaordninger samt rammeaftaler der omfatter minimum 500 forsikrede

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

Dækningsfaktorer ved invaliditet			f_x^{ai}		
1	Fuld dækning ved 50% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,3}$	Alle forsikrede $x \leq 67$	$1 - \min(.68, (.16 + 0.0065 * \max(0, \text{alder} - 20)))$

Type	Teknisk G.	Symbol	Defineret for	Sats
Mindste konto ved risiko-kontrol ved tegning eller ændring	3.3.1	MINBELØB1	Præmiebærende policer	15.000 kr.
Mindste præmiefrie police	3.3.2	MINBELØB2	Præmiefrie policer	15.000 kr.

2. Opgørelsesrente

Type	Teknisk G.	Symbol	Defineret for	Sats
Opgørelsesrente	2.1.0	i %	Alle forsikrede	1,5143 % for forsikringer tegnet før 1.4.2011 0,5190 % for forsikringer tegnet efter 1.4.2011
Udbetalingsrente	2.1.1	j %	Alle forsikrede	0,0 %

Sikkerhedstillæg	2.1.0	SIKTILLÆG %	Alle forsikrede	0,4857 % for forsikringer tegnet før 1.4.2011 0,4810 % for forsikringer tegnet efter 1.4.2011
------------------	-------	-------------	-----------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------

3. Omkostningssatser

Præmieomkostninger

Tabel 3.1. Præmieprocentomkostninger for individuelle aftaler

Type	Teknisk G.	Symbol	Defineret for	Sats
Præmieprocentomkostninger hvis præmie < 100.000 kr.	4.1.1	PRMPCT, PRMPCT_60	Kunder ikke omfattet af aftale om nedsat provisjonsbetaling	3,5 %
Præmieprocentomkostninger hvis præmie < 100.000 kr.	4.1.1	PRMPCT, PRMPCT_60	Kunder omfattet af aftale om nedsat provisjonsbetaling	2,5 %
Præmieprocentomkostninger hvis præmie *) ≥ 100.000 kr.	4.1.1	PRMPCT, PRMPCT_60	Alle	3 %

*) Satsen gælder hele præmien

For alle kunder er PRMPCT = PRMPCT_60, dvs. at præmieprocentomkostningen er konstant i forsikringsløbetid. Satserne er fastsat, så den enkelte forsikring overordnet set er rentabel under realistiske forudsætninger for afgang og risikojusteret diskonteringsrente.

Der kan være private og individuelle aftaler tegnet før 1.1.2003 som har en lavere præmieprocentomkostning end de angivne i tabel 3.1.

For at opnå en analog behandling af nye kunder med hensyn til fastsættelse af præmieprocentomkostningen, vil det for obligatoriske firmaordninger indgået i samarbejde med SEB Pensionsforsikring være præmien og antallet af forsikrede i ordninger der er afgørende for præmieomkostningsprocenten.

Pensionsordninger oprettet via eget salgskorps eller via forsikringsagenter

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

Tabel 3.2.1 Præmieomkostninger for firma aftaler er givet ved:

Præmiestørrelse	Antal ansatte				
	0-4	5-9	10-99	100-499	mere end 500
0 < Præmie < 100.000	4,5%	3,0%	2,5%**/ 3,0%	2%	1,5%
100.000 ≤ Præmie*)	2,0%	2,0%	2,0%	1,5%	1,5%

*) Satsen gælder præmieandelen

**) Firmaer med et tilfredsstillende skadesforløb og hvor der maksimalt er 1/3 medarbejdere med en stillingsbetegnelse, hvor vi vurderer de har en øget risiko for at blive skadesramte

Provisionsbestemt omkostningsrabat

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

Tabel 3.3. Provisionsbestemt omkostningsrabat

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 oprettet via forsikringsmægler

For pensionsordninger, der er oprettet via forsikringsmægler, 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.

Tabel 3.4. Præmieomkostninger for aftaler oprettet via forsikringsmægler

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

*) 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.

Særlig regel for medarbejdere og samarbejdspartnere

Private aftaler opnår samme omkostningsprocent, som er gældende for den obligatoriske medarbejderordning.

Øvrige omkostninger

Tabel 3.5. Øvrige omkostninger.

Type	Teknisk G.	Symbol	Defineret for	Sats
Grænse for årspræmie på forsikringer, der skal følge VIP konceptet		VIP_GRÆNSE	Alle	100.000 kr.
Maksimal præmieomkostning for individuelle aftaler	4.1.1.	PRMOMKMAX	Alle	5.000 kr.
Maksimal præmieomkostning for firma aftaler	4.1.1.	PRMOMKMAX	Alle	2.000 kr.
Indskudsprocent-omkostninger	4.1.1	INDPCT	Alle	0%
Fast policegebyr	4.1.2	POLGEBYR		0 kr.
Fast risikogebyr	4.1.3	RISGEBYR		0 kr.
Sats for opsparingsgebyr	4.1.4	OPSPCT		0,25 % *
Maksimalt Opsparingsgebyr	4.1.4	OPSMAX		3.000 kr. *
Minimalt Opsparingsgebyr	4.1.4	OPSMIN		700 kr. *
Gebyr ved jobskifte og tilbagekøb af policen	4.1.5	GEBYR		1.640 kr. **
Gebyr ved udbetaling/overførsel af depot som selskabet har mulighed for at tvangsudbetale	4.1.5 / 3.3.2	TGEBYR***		500 kr.
Gebyr ved ændring af policen	4.1.5	ÆNDGEBYR		0 kr.
Gebyr ved specifikke beregninger	4.1.6	BERGEBYR		1.640 kr.

Reduktionsprocent ved tilbagekøb	4.3.1	R(N), N = 1, 2, 3, 4, 5..	Alle	$\forall N : R(N) = 0\%$
BasisPræmieFaktoren	5.7.1	BPF	Alle	0,004%
Solidarisk PræmieFaktor	5.7.1	SPF	Alle	1

* For obligatoriske firmaaftaler og for individuelle aftaler med præmie ≥ 100.000 kr. er OPSPCT, OPSMAX og OPSMIN sat til 0.

** Ved genkøb før aftalt udløb gælder følgende:

GEBYR betales ved alle udbetalinger af værdi bortset fra:

- sidste pensionsudbetaling fra en kapitalpension
- udbetalinger eller overførsler hvor selskabet har mulighed for at tvangsudbetale depotet
- fripolicer, etableret som led i ansættelsesforhold, der har en værdi under 20.001 kr. som overføres til en aktiv pensionsordning i henhold til jobskifteaftalen.

*** Gebyr ved udbetaling eller overførsel hvor selskabet har mulighed for at tvangsudbetale depotet benævnes TGEBYR

Policer med et depot på eller mindre end TGEBYR, kan ophæves uden udbetaling.

Omkostningssatserne er fastsat ud fra en vurdering dels af det marked selskabet skal operere i, dels ud fra en vurdering af, hvilke satser der er nødvendige og tilstrækkelige til at sikre selskabet en fornuftig omkostningsdækning på langt sigt.

Særregel for kompensation af flytteomkostninger

I situationer hvor der overføres depoter til SEB Link i forbindelse med etablering 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. (2013) pr. aftale.

For overførsel til SEB Pensionsforsikring gælder tilsvarende regel.

4. Handelsomkostninger

Ved afregning af handel med danske fonde afregnes kunder den kurs selskabet opnår i markedet.

Fonde, der er registreret under en udenlandsk fondsbørs, afregnes til indre værdi.

Fonde, der ikke er registreret under en fondsbørs, afregnes til den kurs, SEB Link har opnået.

For fonde der er registreret under en udenlandsk fondsbørs, og fonde der ikke er registreret under en fondsbørs, kan der forekomme et kurstillæg henholdsvis et kursfradrag ved køb og salg.

Opgørelse af handel i udenlandsk valuta omregnes til danske kroner efter Nationalbankens middeltkurs på afregningsdagen (sker dagligt).

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringselskabet 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.

Minimalt og maksimalt opsparingsgebyr er henholdsvis ændret fra 650 til 700 kr. og fra 2.500 til 3.000 kr.

Gebyr ved jobskifte og tilbagekøb af policen og Gebyr ved specifikke beregninger er ændret fra 1.600 kr. til 1.640 kr.

Ovenstående er en omkostningsbelastning for kunder der omfattes af ændringen.

Endvidere nedsætter selskabet præmieomkostningssatsen for firmaer med 10-99 medarbejdere, som har et tilfredsstillende skadesforløb og som højst har 1/3 medarbejdere med en stillingsbetegnelse, hvor vi vurderer de har en øget risiko for at blive skadesramte.

Dette er en omkostningslettelse for kunder der omfattes af ændringen

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."

Generelt set forventes de foretagne ændringer af gebyrerne at forbedre selskabets omkostningsresultat marginalt.

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

Der henvises til "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4".

Der forventes ingen aktuariemæssige konsekvenser af det anmeldte.

Navn

Angivelse af navn

Kim Johansen

Dato og underskrift

21. december 2012

Navn

Angivelse af navn

Vivian Byrholt

Dato og underskrift

21. december 2012

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
28. juni 2013
Forsikringsselskabets navn
Forsikringsselskabet SEB Link A/S
Overskrift
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anmeldelse af teknisk grundlag m.v., samt satser for Forsikringsselskabet SEB Link A/S
Resume
Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Ændring af anmeldelse af teknisk grundlag m.v., samt satser for Forsikringsselskabet SEB Link A/S for 2013
Lovgrundlaget
Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Nr. 3
Ikrafttrædelse
Dato for ikrafttrædelse angives.
1. juli 2013
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 Forsikringsselskabet SEB Link A/S" af 21. december 2012
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.

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v. – anmeldelse af satser for Forsikringsselskabet SEB Link A/S.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse III.

I nedenstående er kun det ændret som er skrevet med blå. Der anmeldes nedenstående satser og parametre til brug for Forsikringsselskabet SEB Link A/S. Satserne gælder indtil videre og kan ændres ved fornyet anmeldelse.

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

~~Der er slettet et afsnit vedr. Helbred, da SEB Link er omfattet af de generelle helbredsregler for SEB Pension.~~

1. Risikoparametre og risikosatser

Generelle risikosatser

Type	Teknisk G.	Symbol	Defineret for	Sats
Egetbehold for dødsrisikosum*	0.6.0	EBDØD	Alle forsikrede	5.000.000 kr.
Egetbehold for invaliderisikosum*	0.6.0	EBINV	Alle forsikrede	5.000.000 kr.
Sikkerhedstillæg, død	1.2.1	h_x^d	Alle forsikrede, $x \leq 67$	1, Benyttes ikke p.t.
Dækningsfaktor, død	1.2.1	f_x^d	Alle forsikrede	1 - Min[1;0,4+0,01714* max[0;alder-25]]
Sikkerhedstillæg, invaliditet	1.3.1	h_x^{ai}	Alle forsikrede	1, Benyttes ikke p.t.
Risikotillæg afhængig af stilling og erhverv	1.3.1	s_x	Alle forsikrede	Benyttes ikke p.t

* Tidligere agerede SEB Pensionsforsikring A/S intern reassurandør for Forsikringsselskabet SEB Link A/S. I anmeldelse af 21. december 2011 fremgår det, at dette ikke længere er tilfældet. Fremover er Forsikringsselskabet SEB Link A/S genforsikret sammen med SEB Pensionsforsikring A/S med et fælles egetbehold på 5.000.000 kr.

Dækningsfaktorer ved invaliditet		f_x^{ai}			
1	Fuld dækning ved 66% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,1}$	Alle forsikrede, $x \leq 67$	1-min(.7,(.3+0.01* max(0,alder-20)))
2	50% dækning mellem 50% og 66% invaliditet, samt 100% dækning fra 66% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,2}$	Alle forsikrede $x \leq 67$	1- min(.75,(.35+0.01* max(0,alder-20)))
3	Fuld dækning ved 50% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,3}$	Alle forsikrede $x \leq 67$	1-min(.8,(.4+0.01* max(0,alder-20)))

Dækningsfaktorerne ved død og invaliditet anvendes for alle tavler.

Det er muligt at tegne solidarisk præmiefritagelse. Præmien fastsættes under samme principper som præmien for Syge- og ulykke forsikring.

Risikosatser for obligatoriske og frivillige firmaordninger samt rammeaftaler der omfatter minimum 100 forsikrede

Dækningsfaktorer ved invaliditet			f_x^{ai}		
1	Fuld dækning ved 66% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,1}$	Alle forsikrede, $x \leq 67$	$1 - \min(.5, (.1 + 0.01 * \max(0, \text{alder} - 20)))$
2	50% dækning mellem 50% og 66% invaliditet, samt 100% dækning fra 66% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,2}$	Alle forsikrede $x \leq 67$	$1 - \min(.55, (.15 + 0.01 * \max(0, \text{alder} - 20)))$
3	Fuld dækning ved 50% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,3}$	Alle forsikrede $x \leq 67$	$1 - \min(.6, (.2 + 0.01 * \max(0, \text{alder} - 20)))$

Risikosatser for obligatoriske og frivillige firmaordninger samt rammeaftaler der omfatter minimum 500 forsikrede

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

Dækningsfaktorer ved invaliditet			f_x^{ai}		
1	Fuld dækning ved 50% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,3}$	Alle forsikrede $x \leq 67$	$1 - \min(.68, (.16 + 0.0065 * \max(0, \text{alder} - 20)))$

2. Opgørelsesrente

Type	Teknisk G.	Symbol	Defineret for	Sats
Opgørelsesrente	2.1.0	i %	Alle forsikrede	1,5143 % for forsikringer tegnet før 1.4.2011
				0,5190 % for forsikringer tegnet efter 1.4.2011
Udbetalingsrente	2.1.1	j %	Alle forsikrede	0,0 %
Sikkerhedstillæg	2.1.0	SIKTILLÆG %	Alle forsikrede	0,4857 % for forsikringer tegnet før 1.4.2011
				0,4810 % for forsikringer tegnet efter 1.4.2011

3. Omkostningssatser

Præmieomkostninger for individuelle aftaler

Type	Teknisk G.	Symbol	Defineret for	Sats
Præmieprocentomkostninger hvis præmie < 100.000 kr.	4.1.1	PRMPCT, PRMPCT_60	Kunder ikke omfattet af aftale om nedsat provisjonsbetaling	3,5 %
Præmieprocentomkostninger hvis præmie < 100.000 kr.	4.1.1	PRMPCT, PRMPCT_60	Kunder omfattet af aftale om nedsat provisjonsbetaling	2,5 %
Præmieprocentomkostninger hvis præmie *) \geq 100.000 kr.	4.1.1	PRMPCT, PRMPCT_60	Alle	3 %

*) Satsen gælder hele præmien

For alle kunder er PRMPCT = PRMPCT_60, dvs. at præmieprocentomkostningen er konstant i forsikringsløbetid. Satserne er fastsat, så den enkelte forsikring overordnet set er rentabel under realistiske forudsætninger for afgang og risikojusteret diskonteringsrente.

Der kan være private og individuelle aftaler tegnet før 1.1.2003 som har en lavere præmieprocentomkostning end de angivne i tabellen ovenfor.

Pensionsordninger oprettet via eget salgskorps eller via forsikringsagenter

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

Præmiestørrelse	Antal ansatte				
	0-4	5-9	10-99	100-499	mere end 500
$0 < \text{Præmie} < 100.000$	4,5%	3,0%	2,5%**/ 3,0%	2%	1,5%
$100.000 \leq \text{Præmie}^*)$	2,0%	2,0%	2,0%	1,5%	1,5%

*) Satsen gælder præmieandelen

**) Firmaer med et tilfredsstillende skadesforløb og hvor der maksimalt er 1/3 medarbejdere med en stillingsbetegnelse, hvor vi vurderer de har en øget risiko for at blive skadesramte

Provisionsbestemt omkostningsrabat

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

Den normale løbende provisionsats 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 oprettet via forsikringsmægler

For pensionsordninger, der er oprettet via forsikringsmægler, 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.

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

*) 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 yderlige-

re 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

Private aftaler opnår samme omkostningsprocent, som er gældende for den obligatoriske medarbejderordning.

Øvrige omkostninger

Type	Teknisk G.	Symbol	Defineret for	Sats
Mindste konto ved risiko-kontrol ved tegning eller ændring	3.3.1	MINBELØB1	Præmiebærende policer	15.000 kr.
Mindste præmiefrie police	3.3.2	MINBELØB2	Præmiefrie policer	15.000 kr.
Grænse for årspræmie på forsikringer, der skal følge VIP konceptet	4.1.4	VIP_GRÆNSE	Alle	100.000 kr.
Maksimal præmieomkostning for individuelle aftaler	4.1.1.	PRMOMKMAX	Alle	5.000 kr.
Maksimal præmieomkostning for firma aftaler	4.1.1.	PRMOMKMAX	Alle	2.000 kr.
Indskudsprocent-omkostninger	4.1.1	INDPCT	Alle	0%
Fast policegebyr	4.1.2	POLGEBYR		0 kr.
Fast risikogebyr	4.1.3	RISGEBYR		0 kr.
Sats for opsparingsgebyr	4.1.4	OPSPCT		0,25 % *
Maksimalt Opsparingsgebyr	4.1.4	OPSMAX		3.000 kr. *
Minimalt Opsparingsgebyr	4.1.4	OPSMIN		700 kr. *
Gebyr ved jobskifte og tilbagekøb af policen	4.1.5	GEBYR		1.640 kr. **
Gebyr ved udbetaling/overførsel af depot som er mindre en MINBELØB2	4.1.5 / 3.3.2	TGEBYR		500 kr. **
Gebyr ved ændring af policen	4.1.5	ÆNDGEBYR		0 kr.
Gebyr ved specifikke beregninger	4.1.6	BERGEBYR		1.640 kr.
Reduktionsprocent ved tilbagekøb	4.3.1	R(N), N = 1, 2, 3, 4, 5..	Alle	$\forall N : R(N) = 0\%$
Maksimal kompensation af flytteomkostninger	4.3.2	KOMPBELØB	Alle	2.000 kr.
BasisPræmieFaktoren	5.7.1	BPF	Alle	0,004%
Solidarisk PræmieFaktor	5.7.1	SPF	Alle	1

* For obligatoriske firmaaftaler og individuelle aftaler med præmie \geq **VIP GRÆNSE** er OPSPCT, OPSMAX og OPSMIN sat til 0.

** Ved genkøb før aftalt udløb gælder følgende:

GEBYR betales ved alle udbetalinger af værdi bortset fra:

- sidste pensionsudbetaling fra en kapitalpension
- udbetalinger eller overførsler hvor depotet er under **MINBELØB2**.
- fripolicer, etableret som led i ansættelsesforhold, der har en værdi under 20.001 kr. som overføres til en aktiv pensionsordning i henhold til jobskifteaftalen.

TGEBYR betales ved udbetaling af depoter under **MINBELØB2**. Policer med et depot på mindre end TGEBYR, kan ophæves uden udbetaling.

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.

For enkelte kunder med depoter under 15.000 kr. kan dette betyde en omkostningsnedsættelse.

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."

Det er få aftaler der berøres af ændringen og dette vil derfor ikke have økonomisk konsekvens for selskabet.

Der forventes ingen aktuariemæssige konsekvenser af det anmeldte.

Navn

Angivelse af navn

Kim Johansen

Dato og underskrift

28. juni 2013

Navn

Angivelse af navn

Vivian Byrholt

Dato og underskrift

28. juni 2013

Finanstilsynet
 Århusgade 110
 2100 København Ø

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
3. januar 2014
Livsforsikringsselskabets navn
SEB Pensionsforsikring A/S
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anmeldelse af teknisk grundlag m.v., samt satser for delbestanden SEB Link i SEB Pensionsforsikring A/S
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Ændring af anmeldelse af teknisk grundlag m.v., samt satser for delbestanden SEB Link
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Nr. 3
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1. januar 2014
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Erstatter "Anmeldelse af teknisk grundlag m.v., samt satser for Forsikringsselskabet SEB Link A/S" af 20. december 2013
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse III.
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.
Satsen for Minimalt Opsparingsgebyr var desværre ikke opdateret konsekvent i den tidligere fremsendte anmeldelse. I nedenstående er alle ændringer pr. 1. januar 2014 skrevet med blåt.

Der anmeldes nedenstående satser og parametre til brug for delbestanden SEB Link i SEB Pensionsforsikring A/S. Satserne gælder indtil videre og kan ændres ved fornyet anmeldelse.

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. Risikoparametre og risikosatser

Generelle risikosatser

Type	Teknisk G.	Symbol	Defineret for	Sats
Egetbehold for dødsrisikosum*	0.6.0	EBDØD	Alle forsikrede	5.000.000 kr.
Egetbehold for invaliderisikosum*	0.6.0	EBINV	Alle forsikrede	5.000.000 kr.
Sikkerhedstillæg, død	1.2.1	h_x^d	Alle forsikrede, $x \leq 67$	1, Benyttes ikke p.t.
Dækningsfaktor, død	1.2.1	f_x^d	Alle forsikrede	1 - Min[1;0,4+0,01714* max[0;alder-25]]
Sikkerhedstillæg, invaliditet	1.3.1	h_x^{ai}	Alle forsikrede	1, Benyttes ikke p.t.
Risikotillæg afhængig af stilling og erhverv	1.3.1	s_x	Alle forsikrede	Benyttes ikke p.t.

* Tidligere agerede SEB Pensionsforsikring A/S intern reassurandør for Forsikringsselskabet SEB Link A/S. I anmeldelse af

21. december 2011 fremgår det, at dette ikke længere er tilfældet. Fremover er Forsikringsselskabet SEB Link A/S genforsikret sammen med SEB Pensionsforsikring A/S med et fælles egetbehold på 5.000.000 kr.

Dækningsfaktorer ved invaliditet		f_x^{ai}			
1	Fuld dækning ved 66% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,1}$	Alle forsikrede, $x \leq 67$	1-min(.7,(.3+0.01* max(0,alder-20)))
2	50% dækning mellem 50% og 66% invaliditet, samt 100% dækning fra 66% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,2}$	Alle forsikrede $x \leq 67$	1- min(.75,(.35+0.01* max(0,alder-20)))
3	Fuld dækning ved 50% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,3}$	Alle forsikrede $x \leq 67$	1-min(.8,(.4+0.01* max(0,alder-20)))

Dækningsfaktorerne ved død og invaliditet anvendes for alle tavler.

Risikosatser for obligatoriske og frivillige firmaordninger samt rammeaftaler der omfatter minimum 100 forsikrede

Dækningsfaktorer ved invaliditet	f_x^{ai}		

1	Fuld dækning ved 66% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,1}$	Alle forsikrede, $x \leq 67$	$1 - \min(.5, (.1 + 0.01 * \max(0, \text{alder} - 20)))$
2	50% dækning mellem 50% og 66% invaliditet, samt 100% dækning fra 66% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,2}$	Alle forsikrede $x \leq 67$	$1 - \min(.55, (.15 + 0.01 * \max(0, \text{alder} - 20)))$
3	Fuld dækning ved 50% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,3}$	Alle forsikrede $x \leq 67$	$1 - \min(.6, (.2 + 0.01 * \max(0, \text{alder} - 20)))$

Risikosatser for obligatoriske og frivillige firmaordninger samt rammeaftaler der omfatter minimum 500 forsikrede

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

Dækningsfaktorer ved invaliditet		f_x^a		
1	Fuld dækning ved 50% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,3}$	Alle forsikrede $x \leq 67$
				$1 - \min(.68, (.16 + 0.0065 * \max(0, \text{alder} - 20)))$

2. Opgørelsesrente

Type	Teknisk G.	Symbol	Defineret for	Sats
Opgørelsesrente	2.1.0	i %	Alle forsikrede	1,5143 % for forsikringer tegnet før 1.4.2011 0,5190 % for forsikringer tegnet efter 1.4.2011
Udbetalingsrente	2.1.1	j %	Alle forsikrede	0,0 %
Sikkerhedstillæg	2.1.0	SIKTILLÆG %	Alle forsikrede	0,4857 % for forsikringer tegnet før 1.4.2011 0,4810 % for forsikringer tegnet efter 1.4.2011

3. Omkostningssatser

Præmieomkostninger for individuelle aftaler

Type	Teknisk	Symbol	Defineret for	Sats
------	---------	--------	---------------	------



	G.			
Præmieprocentomkostninger hvis præmie < 100.000 kr.	4.1.1	PRMPCT, PRMPCT_60	Kunder ikke omfattet af aftale om nedsat provisjonsbetaling	3,5 %
Præmieprocentomkostninger hvis præmie < 100.000 kr.	4.1.1	PRMPCT, PRMPCT_60	Kunder omfattet af aftale om nedsat provisjonsbetaling	2,5 %
Præmieprocentomkostninger hvis præmie *) ≥ 100.000 kr.	4.1.1	PRMPCT, PRMPCT_60	Alle	3 %

*) Satsen gælder hele præmien

For alle kunder er PRMPCT = PRMPCT_60, dvs. at præmieprocentomkostningen er konstant i forsikringens løbetid. Satsene er fastsat, så den enkelte forsikring overordnet set er rentabel under realistiske forudsætninger for afgang og risikojusteret diskonteringsrente.

Der kan være private og individuelle aftaler tegnet før 1.1.2003 som har en lavere præmieprocentomkostning end de angivne i tabellen ovenfor.

Pensionsordninger oprettet via eget salgskorps eller via forsikringsagenter

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

Præmiestørrelse	Antal ansatte				
	0-4	5-9	10-99	100-499	mere end 500
0 < Præmie < 100.000	4,5%	3,0%	2,5%**/ 3,0%	2%	1,5%
100.000 ≤ Præmie*)	2,0%	2,0%	2,0%	1,5%	1,5%

*) Satsen gælder præmieandelen

**) Firmaer med et tilfredsstillende skadesforløb og hvor der maksimalt er 1/3 medarbejdere med en stillingsbetegnelse, hvor vi vurderer de har en øget risiko for at blive skadesramte

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 oprettet via forsikringsmægler

For pensionsordninger, der er oprettet via forsikringsmægler, 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.

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

*) 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.

Særlig regel for medarbejdere og samarbejdspartnere

Private aftaler opnår samme omkostningsprocent, som er gældende for den obligatoriske medarbejderordning.



Øvrige omkostninger

Type	Teknisk G.	Symbol	Defineret for	Sats
Mindste konto ved risiko-kontrol ved tegning eller ændring				
3.3.1				
	MINBELØB1	Præmiebærende policer	15.000 kr.	
Mindste præmiefrie poli-ce	3.3.2	MINBELØB2	Præmiefrie poli-cer	15.000 kr.
Grænse for årspræmie på forsikringer, der skal føl-ge VIP konceptet	4.1.4	VIP_GRÆNSE	Alle	100.000 kr.
Maksimal præmieom-kostning for individuelle aftaler	4.1.1.	PRMOMKMAX	Alle	5.000 kr.
Maksimal præmieom-kostning for firma aftaler	4.1.1.	PRMOMKMAX	Alle	2.000 kr.
Indskudsprocent-omkostninger	4.1.1	INDPCT	Alle	0%
Fast policegebyr	4.1.2	POLGEBYR		0 kr.
Fast risikogebyr	4.1.3	RISGEBYR		0 kr.
Sats for opsparingsgebyr	4.1.4	OPSPCT		0,25 % *
Maksimalt Opsparingsgebyr	4.1.4	OPSMAX		3.000 kr. *
Minimalt Opsparingsgebyr	4.1.4	OPSMIN		750 kr. *
Gebyr ved jobskifte og tilbagekøb af policen	4.1.5	GEBYR		1.700 kr. **
Gebyr ved udbetaling/ overførsel af depot som er mindre en MINBELØB2	4.1.5 / 3.3.2	TGEBYR		500 kr. **
Gebyr ved ændring af policen	4.1.5	ÆNDGEBYR		0 kr.
Gebyr ved specifikke beregninger	4.1.6	BERGEBYR		1.700 kr.
Reduktionsprocent ved tilbagekøb	4.3.1	R(N), N = 1, 2, 3, 4, 5..	Alle	$\forall N : R(N) = 0\%$
Maksimal kompensation af flytteomkostninger	4.3.2	KOMPBELØB	Alle	2.000 kr.
BasisPræmieFaktoren	5.7.1	BPF	Alle	0,004%

Solidarisk PræmieFaktor	5.7.1	SPF	Alle	1
-------------------------	-------	-----	------	---

* For obligatoriske firmaaftaler og individuelle aftaler med præmie \geq VIP_GRÆNSE er OPSPCT, OPSMAX og OPSMIN sat til 0.

** Ved genkøb før aftalt udløb gælder følgende:

GEBYR betales ved alle udbetalinger af værdi bortset fra:

- sidste pensionsudbetaling fra en kapitalpension
- udbetalinger eller overførsler hvor depotet er under MINBELØB2.
- fripolicer, etableret som led i ansættelsesforhold, der har en værdi under 20.001 kr. som overføres til en aktiv pensionsordning i henhold til jobskifteaftalen.

TGEBYR betales ved udbetaling af depoter under MINBELØB2. Policer med et depot på mindre end TGEBYR, kan ophæves uden udbetaling.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Der forventes ingen juridiske konsekvenser af det anmeldte.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Minimalt opsparingsgebyr er ændret fra 700 til 750 kr.

Gebyr ved jobskifte og tilbagekøb af policen og Gebyr ved specifikke beregninger er ændret fra 1.640 kr. til 1.700 kr.

Ovenstående er en omkostningsbelastning for kunder der omfattes af ændringen.

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

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der forventes ingen juridiske konsekvenser af det anmeldte.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Generelt set forventes de foretagne ændringer af gebyrerne at forbedre selskabets omkostningsresultat marginalt.

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

Der henvises til ”Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1”.

Der forventes ingen aktuariemæssige konsekvenser af det anmeldte.

Navn

Angivelse af navn

Kim Johansen

Dato og underskrift

3. januar 2014

Navn

Angivelse af navn

Liselotte Milting

Dato og underskrift

3. januar 2014

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

