

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.

<b>Brevdato</b>
10. marts 2017
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
SEB Pensionsforsikring A/S
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
<b>Anmeldelse af kontogrundlag for delbestanden SEB Tidspension i SEB Pensionsforsikring A/S</b>
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen vedrører ændringer i selskabets "Kotogrundlag for SEB Tidspension", herunder præciseringer, samt ændringer til markedsværdifaktor for livrenter, definition af minimum og maksimum for omkostningstræk og metode for fastholdelse af markedsværdi ved forkortelse af løbetiden.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Nr. 3
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1. januar 2017
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Ændrer "Anmeldelse af teknisk grundlag m.v., samt anmeldelse af kontogrundlag for Tidspension i SEB Pensionsforsikring A/S" pr. 23. december 2015.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Det anmeldte vedrører forsikringsklasse III.
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b>
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.



Blå skrift markerer en ændret tekst.

Kontogrundlag for SEB Tidspension ændres i følgende afsnit:

### 1.3.0. Forsikredes andel af Udjævningskontoen

Ved pensionering eller udløb af forsikringen er forsikredes andel af Udjævningskontoen nul. Udjævningskontoen tømmes ~~i samme takt som Pensionskontoen,~~ **i takt med, at der er** udbetalinger fra forsikringen.

Princippet for opgørelse af den del af Udjævningskontoen, som forsikrede får ved en dødsrisikobegivenhed eller ved genkøb og varighedsændringer, er, at andelen svarer til det, forsikrede ville modtage fra Udjævningskontoen, såfremt forsikringen løb til udløb. Der modregnes ikke for negativ Udjævningskonto ved dødsfald. For dette betaler forsikrede en risikopræmie.

For livsvarige livsforsikringer beregnes den del, som forsikrede forventes at få frem til sit dødsfald.

Forsikredes andel af Udjævningskontoen beregnes på grundformsniveau.

i) For risikoforsikringer og pensionsforsikringer med sumudbetaling med en fast udløbsdato fastsættes forsikredes andel af Udjævningskontoen ved

$$\sum_{t=0}^{n-1} \alpha(1-\alpha)^t$$

hvor n angiver tid til udløb i måneder og  $\alpha$  er den månedlige omfordelingsprocent fra udjævningskontoen til pensionskontoen (1,84%),  $\alpha = 1 - (1 - 20\%)^{1/12}$ .

ii) For rateforsikringer fastsættes andelen ved

$$\sum_{t=0}^{n-1} \alpha(1-\alpha)^t + (1-\alpha)^n \sum_{t=0}^{m-1} \alpha(1-\alpha)^t \prod_{j=0}^t (1-\gamma_j)$$

hvor n angiver tid til pensionering i måneder, m angiver antallet af månedlige rater til udløb, og  $\alpha$  er den månedlige omfordelingsprocent fra udjævningskontoen til pensionskontoen (1,84%),  $\alpha = 1 - (1 - 20\%)^{1/12}$ , mens  $\gamma$  angiver den andel af udjævningskontoen, der fragår udjævningskontoen,  $\gamma_j = \frac{1}{\sum_{t=j}^{m-1} (1+1,5143\%)^{(t-m+1)/12}}$ , ~~svarende til den udbetaling, der fragår pensionskontoen i samme periode.~~

iii) Andelen for eventuelle livrenter fastsættes som for en opsat ratepension med ~~15 års udbetalinger~~ **udløb ved alder 90 år.** Andelen for aktuelle livrenter fastsættes som for en aktuel ratepension med ~~en restvarighed på "livrentepassiv" år~~ **udløb ved alder 90 år.**

iv) Andelen for livsvarige livsforsikringer uden udløbsdato fastsættes som en kapitalforsikring med pensionsalder 90 år.

#### 1.4.0. Behandling af Udjævningskontoen ved forkortelse af forsikringens løbetid

Ved forkortelse af forsikringens løbetid fastholdes ~~som udgangspunkt~~ summen af Pensionskontoen og kundens **forsikredes andel** af Udjævningskontoen. Endvidere fastholdes ~~summen af Pensionskontoen og Udjævningskontoen.~~

Dette medfører, at ~~der overføres penge fra Udjævningskontoen til Pensionskontoen.~~ **Pensionskontoen er uforandret ved ændringen, mens Udjævningskontoen ændrer sig.** Hvis overførslen er positiv ~~trækkes et kursværn, jvf. 2.3.0.~~

Følgende er altså, ~~for træk af kursværn,~~ opfyldt ved forkortelse:

i)  
~~Pensionskonto før forkortelse + Udjævningskonto før forkortelse \* kundeandel før forkortelse = Pensionskonto efter forkortelse + Udjævningskonto efter forkortelse \* kundeandel efter forkortelse~~

i)  
**Pensionskonto før forkortelse = Pensionskonto efter forkortelse**

ii)  
~~Pensionskonto før forkortelse + Udjævningskonto før forkortelse = Pensionskonto efter forkortelse + Udjævningskonto efter forkortelse~~

ii)  
**Udjævningskonto før forkortelse \* kundeandel før forkortelse = Udjævningskonto efter forkortelse \* kundeandel efter forkortelse.**

#### 2.1.0. Opsparingsgebyr på Pensionskontoen

Policerne belastes med et opsparingsgebyr, som betales månedligt bagud.

Der beregnes et basisgebyr af Pensionskontoen, som er en procentdel, OPSPCT/12, af Pensionskontoen.

Der gælder en særlig sats for obligatoriske firmaaftaler og individuelle aftaler med præmie  $\geq$  VIP\_GRÆNSE.

#### 2.1.1. Opsparingsgebyr af **forsikredes andel af Udjævningskontoen**

**Forsikredes andel af Udjævningskontoen** belastes med et opsparingsgebyr, som betales månedligt bagud. Der beregnes et basisgebyr af **forsikredes andel af Udjævningskontoen**, som er en procentdel, OPSPCT/12, af **forsikredes andel af Udjævningskontoen.** ~~Dette gebyr beregnes alene, såfremt Udjævningskontoen er positiv.~~

Der gælder en særlig sats for obligatoriske firmaaftaler og individuelle aftaler med præmie  $\geq$  VIP\_GRÆNSE.

#### 2.1.2. Fordeling af opsparingsgebyr mellem Pensionskontoen og **forsikredes andel af**

## Udjævningskontoen

Det samlede Basisgebyr fra Pensionskontoen og forsikredes andel af Udjævningskontoen opgøres månedligt bagud og kan maksimalt udgøre  $OPSMAX * (\text{dage i måned} / 365)$   $OPSMAX / 12$  og mindst  $OPSMIN * (\text{dage i måned} / 365)$   $OPSMIN / 12$  pr. den pågældende måned. Dette betyder, at det samlede opsparingsgebyr på årsbasis minimum udgør OPSMIN og maksimalt udgør OPSMAX.

Der gælder særlige satser for obligatoriske firmaaftaler og individuelle aftaler med præmie  $\geq$  VIP\_GRÆNSE.

Basisgebyret fordeles på de to konti efter nedenstående regler:

Hvis

$OPSPCT * (\text{dage i måned} / 365) * (\text{Pensionskontoen} + \text{maks}(0; \text{Udjævningskontoen})) < OPSMIN * (\text{dage i måned} / 365)$

trækkes

$OPSPCT * (\text{dage i måned} / 365) * \text{maks}(0; \text{Udjævningskontoen})$

fra Udjævningskontoen og

$OPSMIN * (\text{dage i måned} / 365) - \text{maks}(0; \text{Udjævningskontoen}) * OPSPCT * (\text{dage i måned} / 365)$  fra Pensionskontoen.

$OPSPCT / 12 * (\text{Pensionskontoen} + \text{forsikredes andel af Udjævningskontoen}) < OPSMIN / 12$  trækkes

$OPSPCT / 12 * \text{forsikredes andel af Udjævningskontoen}$

fra forsikredes andel af Udjævningskontoen og

$OPSMIN / 12 - \text{forsikredes andel af Udjævningskontoen} * OPSPCT / 12$  fra Pensionskontoen.

Hvis

$OPSMIN * (\text{dage i måned} / 365) <$

$OPSPCT * (\text{dage i måned} / 365) * (\text{Pensionskontoen} + \text{maks}(0; \text{Udjævningskontoen})) < OPSMAX * (\text{dage i måned} / 365)$

trækkes

$OPSPCT * (\text{dage i måned} / 365) * \text{maks}(0; \text{Udjævningskontoen})$

fra Udjævningskontoen og

$OPSPCT * (\text{dage i måned} / 365) * \text{Pensionskontoen}$  fra Pensionskontoen.

$OPSMIN / 12 <$

$OPSPCT / 12 * (\text{Pensionskontoen} + \text{forsikredes andel af Udjævningskontoen}) < OPSMAX / 12$  trækkes

$OPSPCT / 12 * \text{forsikredes andel af Udjævningskontoen}$

fra Udjævningskontoen og

$OPSPCT / 12 * \text{Pensionskontoen}$  fra Pensionskontoen.

Ellers trækkes

$\text{MIN}(OPSMAX * (\text{dage i måned} / 365); OPSPCT * (\text{dage i måned} / 365) * \text{Pensionskontoen})$

fra Pensionskontoen og

$OPSMAX * (\text{dage i måned} / 365) - \text{MIN}(OPSMAX * (\text{dage i måned} / 365); OPSPCT * (\text{dage i må}$

ned/365) \*Pensionskontoen)  
fra Udjævningskontoen.

MIN(OPSMAX/12;OPSPCT/12 \* Pensionskontoen)  
fra Pensionskontoen og  
OPSMAX/12 - MIN(OPSMAX/12;OPSPCT/12 \* Pensionskontoen)  
fra forsikredes andel af Udjævningskontoen.

Følgende afsnit udgår:

### **3.3.0. Kursværn ved forkortelser**

Ved ændring af forsikringen, hvor løbetiden forkortes trækkes der KVPCT procent af det beløb, der ved ændringen overføres fra Udjævningskontoen til Pensionskontoen, såfremt beløbet er positivt. Kursværnet er et værn mod spekulation i overflytning af penge fra Udjævningskontoen til Pensionskontoen.

#### **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.

De anmeldte ændringer har ingen juridiske konsekvenser.

#### **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.

De anmeldte ændringer til forsikredes andel af Udjævningskontoen for hhv. eventuelle og aktuelle livrenter har ikke nogle økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne, da deres Udjævningskonti justeres, således at forsikredes andel af Udjævningskontoen og dermed forsikringstagerens markedsværdi fastholdes ved ændringen.

De anmeldte ændringer til behandling af Udjævningskontoen ved forkortelse af forsikringens løbetid har ingen økonomisk betydning for kunden. Med de anmeldte regler til behandling af Udjævningskontoen ved forkortelse af forsikringens løbetid er der ikke længere behov for kursværn ved forkortelser, hvorfor afsnittet udgår af det tekniske grundlag. Samlet set betyder det, at alt andet lige, vil værdien af kundens ordning efter ændringerne øges med værdien af kursværnet ved forkortelser.

De anmeldte ændringer til fordeling af opsparingsgebyret mellem Pensionskontoen og forsikredes andel af Udjævningskontoen har en uvæsentlig betydning for de kunder, der betaler OPSMIN eller OPSMAX i omkostninger.

Tidspension er et markedsrenteprodukt med individuel tilknyttet udjævning hvorfor det anmeldte ikke kan føre til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse mellem forsikringstagerne ud over, hvad der følger af de risikodækninger, der indgår i forsikringerne.

De anmeldte forhold vurderes at være betryggende og rimelige.

**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 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.

Bortfald af kursværn ved forkortelser forventes at betyde et minimalt fald i selskabets indtjening.

Der forventes ingen aktuarmæssige konsekvenser af det anmeldte.

**Navn**

Angivelse af navn

Kim Johansen

**Dato og underskrift**

10. marts 2017

**Navn**

Angivelse af navn

Anders Håkonsson

**Dato og underskrift**

10. marts 2017

**Navn**

Angivelse af navn

**Dato og underskrift**