

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

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 2007

Forsikringsselskabets navn

Forsikringsselskabet SEB Link A/S

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af satser for Forsikringsselskabet SEB Link A/S

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Ændring af en række omkostningssatser i Forsikringsselskabet SEB Link A/S

Lovgrundlaget

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

Nr. 2

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. juli 2007

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Ændrer "Anmeldelse af satser for Forsikringsselskabet SEB Link A/S" indsendt 28. december 2006.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Anmeldelsen vedr. forsikringsklasse III

Satserne gælder indtil videre og kan ændres ved fornyet anmeldelse. I nedenstående er kun det ændret som er skrevet med blå skrift.

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

Type	Teknisk G.	Symbol	Defineret for	Sats
Egetbehold for dødsrisikosum	0.6.0	EBDØD	Alle forsikrede	500.000 kr.
Egetbehold for invaliderisikosum	0.6.0	EBINV	Alle forsikrede	500.000 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;0,5+0,0125* max[0;alder-20]]
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.

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)))

Type	Teknisk G.	Symbol	Defineret for	Sats
Mindste konto ved risikokontrol 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.

Dækningsfaktorerne ved død og invaliditet er uændrede fra år 2006. Dækningsfaktorerne ved død og invaliditet anvendes for alle tavler.

2. Opgørelsesrente

Type	Teknisk G.	Symbol	Defineret for	Sats
Opgørelsesrente	2.1.0	i %	Alle forsikrede	1,5143 %
Udbetalingsrente	2.1.1	j %	Alle forsikrede	0,0 %

Sikkerhedstillæg indeholdt i opgørelsesrenten	2.1.0	SIKTILLÆG %	Alle forsikrede	0,5 %
---	-------	-------------	-----------------	-------

3. Omkostningssatser

SEB Link produktet og SEB Tidspensionsproduktet sælges sammen som produkter, der supplerer hinanden. Derfor er omkostningsstrukturen ensrettet i de to produkter.

Dette betyder, at kunder indtegnet efter 1.1.2003 er omfattet af en omkostningsstruktur, hvor der ikke er knæk på præmieomkostningerne efter 5 år.

Kunder indtegnet før 1.1.2003 ("gamle kunder") har bibeholdt deres præmieomkostningsstruktur med knæk efter fem år.

Særregler vedrørende overførsel uden fradrag af indskudsomkostninger

Såfremt der for en pensionsordning i selskabet eksisterer opsparede værdier fra en tidligere pensionsordning i et andet pensionselskab, kan disse værdier overføres til SEB Link, uden at selskabet fradrager omkostninger af det overførte beløb. Betingelserne herfor er følgende:

1. Der eksisterer en pensionsordning i selskabet hvortil beløbet overføres.
2. Den enkelte forsikringstager skal godkende overførslen.
3. Der betales ikke provision af de overførte beløb.

Satser for gamle kunder

For gamle kunder er knækket på præmieprocentomkostningerne efter 5 år bibeholdt. Dvs. præmieprocentomkostningerne har formen:

Tabel 3.1. Præmieprocentomkostninger for eksisterende kunder.

Type	Teknisk G.	Symbol	Defineret for	Sats
Præmieprocentomkostninger i 60 måneder	4.1.1	PRMPCT	Kunder indtegnet før 1.1.2003	PRMPCT %
Præmieprocentomkostninger efter 60 måneder	4.1.1	PRMPCT_60	Kunder indtegnet før 1.1.2003	PRMPCT % - 2,5%-point

Præmieprocentomkostningerne for gamle kunder er sammensat, så de dækker udgiften til provision på forsikringen. Som udgangspunkt er PRMPCT = 5% og PRMPCT_60 = 5% - 2½% = 2½% for gamle kunder. Dette har dog kunnet fraviges.

Satser for gamle kunder under delte ordninger

På gamle firmaordninger indgået i samarbejde med SEB Pensionsforsikring, som i SEB Pensionsforsikring er indplaceret på en lavere præmieomkostning, er PRMPCT og PRMPCT_60 fastsat så tæt på præmieomkostningen i SEB Pensionsforsikring som muligt.

PRMPCT for gamle kunder er fastsat til 4%, 4,5% eller 5%. Den lavere præmieprocentomkostning har medført tilsvarende reduktion af provisionen på ordningen.

På firmaordninger tegnet via mægler har PRMPCT og PRMPCT_60 ligeledes kunnet fastsættes lavere, i fald mægleren har aftalt en lavere præmieprocentomkostning med kunden.

Satser for gamle kunder under rene Unit Linked overenskomster

På frivillige aftaler anmeldes præmieprocentomkostninger på 4,5% af præmien de første 60 måneder og derefter 2,0% af præmien.

På obligatoriske aftaler anmeldes præmieprocentomkostninger på 4,0% af præmien de første 60 måneder og derefter 1,5% af præmien.

VIP-ordninger for gamle kunder

Endelig udgør præmieprocentomkostningen for eksisterende private forsikringer med over VIP_GRÆNSE i årlig præmie til SEB Link 4% af præmien de første 60 mdr. og 1,5% derefter for gamle kunder.

Satser for gamle kunder med andre præmieomkostninger som følge af tidligere satsændringer

Der er i den gamle bestand kunder, som kun skal betale høje præmieomkostninger i 48 måneder, ligesom nogle kunder går fra 5% til 1,5% i præmieomkostninger efter 48 måneder. Dette skyldes tidligere anmeldte satser, og disse vil blive respekteret med hensyn til disse kunder.

Satser for nye kunder

Kunder, indtrådt efter 1.1.2003 ("nye kunder") er omfattet af følgende præmieprocentomkostninger.

Tabel 3.2. Præmieprocentomkostninger for nye kunder (private og individuelle aftaler)

Type	Teknisk G.	Symbol	Defineret for	Sats
Præmieprocentomkostninger	4.1.1	PRMPCT, PRMPCT_60	Kunder indtegnet efter 1.1.2003, ikke omfattet af aftale om nedsat provisionsbetaling	3,5 %
Præmieprocentomkostninger	4.1.1	PRMPCT, PRMPCT_60	Kunder indtegnet efter 1.1.2003, omfattet af aftale om nedsat provisionsbetaling	2,5 %

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

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 forsikringsmægler og som er omfattet af overgangsreglerne samt pensionsordninger oprettet via eget salgskorps eller via forsikringsagenter

For pensionsordninger, der er oprettet via forsikringsmægler og som er omfattet af overgangsreglerne i Lov om ændring af lov om forsikringsformidling § 3 stk. 1 og 2, samt for pensionsordninger oprettet via eget salgskorps eller via forsikringsagenter, gælder at præmier belastes med følgende satser:

Tabel 3.4. Præmieomkostninger for obligatoriske aftaler

Præmiestørrelse	Antal forsikrede		
	Overenskomster med 0-4 ansatte	Overenskomster med 5-49 ansatte	Overenskomster med mere end 50 ansatte
0 < Præmie < 100.000	3,5%	2,5%	2,0%
100.000 ≤ Præmie*)	2,0%	2,0%	2,0%

*) Satsen gælder for hele præmien

For forsikringstagere, der er omfattet af en pensionsordning, der alene eller i forening med andre pensionsordninger via en ramme- eller konceptaftale omfatter minimum 500 forsikrede gælder at præmieomkostningen fastsættes til 1,0%.

Provisionsbestemt omkostningsrabat

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

Tabel 3.5. 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
+0,5% point	+0,4% point *
+0,5% point	+0,5% point
+1% point	+1% point
+1,5% point	+1,4% point *
+1,5% point	+1,5% point
+2% point	+2% point

* gælder kun for ordninger omfattet af AMP reglerne, hvor den maksimale omkostningsprocent er 4,4%

Pensionsordninger oprettet via forsikringsmægler og som ikke er omfattet af overgangsreglerne

For pensionsordninger, der er oprettet via forsikringsmægler og som ikke er omfattet af overgangsreglerne i Lov om ændring af lov om forsikringsformidling § 3 stk. 1 og 2, gælder at præmier belastes med følgende satser for så vidt angår selskabets omkostningsbidrag. Hertil lægges det mellem kunden og forsikringsmægleren aftalte honorar, der skal fratrækkes kundens pensionsindbetalinger.

Tabel 3.6. Præmieomkostninger for obligatoriske aftaler, oprettet via forsikringsmægler og som ikke er omfattet af overgangsreglerne

Præmiestørrelse	Antal forsikrede		
	Overenskomster med 0-4 ansatte	Overenskomster med 5-49 ansatte	Overenskomster med mere end 50 ansatte
0 < Præmie < 100.000	2,0%	1,0%	0,5%
100.000 ≤ Præmie	0,5%	0,5%	0,5%

Særlig omkostningsrabat

Såfremt en virksomhed/organisation eller dennes repræsentant påtager sig at udføre en del af selskabets sædvanlige administration kan omkostningsbelastningen nedsættes med mellem et kvart procentpoint og et halvt procentpoint i forhold til ordningens indplacering ifølge bonusregulativets regler i øvrigt. Nedsættelsen fastsættes efter nedenstående regler.

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 mellem et kvart procentpoint og et halvt procentpoint i forhold til ordningens indplacering ifølge bonusregulativets regler i øvrigt. Forøgelsen fastsættes efter nedenstående regler.

Tabel 3.7. Ændring i omkostnings-belastning i procent point

Administration	Ændring i omkostnings-belastning i procent point
Enkel	-0,50%
Relativ enkel	-0,25%
Almindelig	0%
Relativ svær	0,25%
Svær	0,50%

VIP-ordninger for nye kunder

VIP-konceptet for nye kunder er, at der betales 2,0% i præmieprocentomkostninger af hele præmien ved præmier over 100.000 kr.

Særlig regel for medarbejdere og samarbejdspartnere

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

Øvrige omkostninger

Tabel 3.8. 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.
Indskudsprocent-omkostninger	4.1.1	INDPCT	Indskudsandel op til 200.000 kr.	3,0 %
Indskudsprocent-omkostninger	4.1.1	INDPCT	Indskudsandel over 200.000 kr.	1,5 %
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		2.000kr.
Minimalt Opsparingsgebyr	4.1.4	OPSMIN		540 kr.
Gebyr ved jobskifte og tilbagekøb af policen	4.1.5 / 3.3.2	GEBYR		1.000 kr.
Gebyr ved ændring af policen	4.1.5	ÆNDGEBYR		0 kr.
Gebyr ved specifikke beregninger	4.1.6	BERGEBYR		1.000 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

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 selskabets en fornuftig omkostningsdækning på langt sigt.

Hvis indskudsbeløbet supplerer en præmiebetalt ordning gælder det, at omkostningsbidraget ikke kan overstige den højeste omkostningsprocent, der betales for den præmierelaterede del.

Særregel for kompensation af flytteomkostninger

I situationer hvor overføres depoter til SEB Link i forbindelse med etablering af en obligatorisk firmaaftale, der enten omfatter minimum 50 forsikrede eller har en gennemsnitlig præmie på ordningen på mindst 50.000 kr., ydes en særlig omkostningsrabat som kompensation for fradrag af eventuelt flyttegebyr. Kompensationen er lig det flyttegebyr, som den tidligere leverandør har fratrukket depotet i forbindelse med overførslen.

Kompensationen kan maksimalt udgøre 1.500 kr. (2007) pr. person uanset størrelsen af det gebyr

der er trukket og uanset antallet af depoter der overføres.

For overførsel til SEB Pensionsforsikring gælder tilsvarende regel. Uanset der sker overførsel til begge selskaber, så kan den samlede kompensation maksimalt udgøre 1.500 kr. (2007).

4. Helbredsoplysninger

Tabel 4.1. Helbredsgrænser.

Type	Teknisk G.	Symbol	Defineret for	Sats
Helbredsgrænser, jf. helbredsoplysninger		HELBRED1		1.340.000 kr.
Helbredsgrænser, jf. helbredsoplysninger		HELBRED2		670.000 kr.
Helbredsgrænser, jf. helbredsoplysninger		HELBRED3		335.000 kr.
Helbredsgrænser, jf. helbredsoplysninger		HELBRED4		2.680.000 kr.
Helbredsgrænser, jf. helbredsoplysninger		HELBRED5		4.020.000 kr.
Helbredsgrænser, jf. helbredsoplysninger		HELBRED6		2.000.000 kr.

Forsikringer, som tegnes i pensionsordninger i samarbejde med SEB Pensionsforsikring, indgår i en samlet vurdering med SEB Pensionsforsikring i forbindelse med ovenstående helbredsmæssige grænser.

Helbredsgrænserne reguleres årligt med nettoprisindekset.

5. Handelsomkostninger

Ved afregning af handel med fonde der er registreret på Københavns Fondsbørs, benytter SEB Link Københavns Fondsbørs officielle børskurs "alle handler" +/- handelsomkostninger til afregning af ordrer.

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 midlertidige kurs på afregningsdagen (sker dagligt).

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.

De forsikringstagere, der omfattes af ændringerne vedrørende provisionsbestemt omkostningsbelastning, vil opleve en besparelse på deres omkostninger. De øvrige forsikringstagere påvirkes ikke af ændringen, idet et eventuelt omkostningsunderskud dækkes af selskabets egenkapital. Tilsvarende vil de forsikringstagere, der omfattes af den nedsatte præmieomkostning for særligt store pensionsordninger, opleve en besparelse, uden at dette påvirker de øvrige forsikringstagere.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Der forventes ingen juridiske konsekvenser af det anmeldte

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Ændringen af omkostningsbelastningen for pensionsordninger omfattet af aftale om nedsat provisionsbetaling forventes at medføre en forbedring af selskabets omkostningsresultat, idet både provision og omkostninger nedsættes på disse ordninger og samlet set forventes en gevinst ved ændringen.

Ændringen af præmieomkostningen for forsikringstagere, der er omfattet af en pensionsordning, der alene eller i forening med andre pensionsordninger via en ramme- eller konceptaftale omfatter minimum 500 forsikrede forventes på kort sigt at medføre et mindre tab for selskabet, hvilket på længere sigt modsvares af forventede merindtægter grundet et forøget forretningsomfang.

Der forventes ingen aktuarmæssige konsekvenser af det anmeldte.

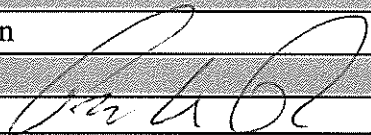
Navn

Angivelse af navn

Per Klitgård Poulsen

Dato og underskrift

28.6.2007



Navn

Angivelse af navn

Vivian Byrholt / Kim Johansen, fungerende ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

28-06-07

