

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
20. december 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 og 3
Ikrafttrædelse
Dato for ikrafttrædelse angives.
1. januar 2008
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. juni 2007.
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 Forsikringselskabet SEB Link A/S.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse III.

Der anmeldes nedenstående satser og parametre til brug for Forsikringselskabet SEB Link A/S fra den 1. januar 2008. 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

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 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.

Dækningsfaktorerne ved død og invaliditet er uændrede fra år 2007. 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

Præmieomkostninger

Tabel 3.1. Præmieprocentomkostninger (private og 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 provisionsbetaling	3,5 %
Præmieprocentomkostninger hvis præmie < 100.000 kr.	4.1.1	PRMPCT, PRMPCT_60	Kunder omfattet af aftale om nedsat provisionsbetaling	2,5 %
Præmieprocentomkostninger hvis præmie *) ≥ 100.000 kr.	4.1.1	PRMPCT, PRMPCT_60	Alle	2 %

*) Satsen gælder hele præmien

For alle 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.

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 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 3.2. 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	4,5%	4,0%	3,0%
100.000 ≤ Præmie*)	2,0%	2,0%	2,0%

*) Satsen gælder 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 kan fastsættes til 2,0%.

Særlig regel for medarbejdere og samarbejdspartnere

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

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
-0,5% point	-0,7% point**
0%	0% point
+0,5% point	+0,4% point *
+0,5% point	+0,5% point
+1% point	+1% point
+1,4% point	+1,4% point
+1,5% point	+1,4% point *
+1,5% point	+1,5% point
+2% point	+2% point

* gælder kun for visse pensionsordninger omfattet af overenskomster, hvor den maksimale omkostnings-

procent er 4,4%

** gælder kun for visse pensionsordninger omfattet af overenskomster, hvor den maksimale omkostningsprocent er 3,3%

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 3.4. Præmieomkostninger for individuelle eller obligatoriske aftaler, oprettet via forsikringsmægler og som ikke er omfattet af overgangsreglerne

Præmiestørrelse	Antal forsikrede				
	Individuelle forsikringer og overenskomster med 0-4 ansatte	Overenskomster med 5-9 ansatte	Overenskomster med 10-49 ansatte	Overenskomster med 50-499 ansatte	Overenskomster mere end 500 ansatte
0 < Præmie < 100.000	2,0%	1,0%	0,75%	0,5%	0,25%
100.000 ≤ Præmie	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,25%

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.

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.
Indskudsprocentomkostninger	4.1.1	INDPCT	Indskudsandel op til 200.000 kr.	3,0 %
Indskudsprocentomkostninger	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		2.000 kr. *
Minimalt Opsparingsgebyr	4.1.4	OPSMIN		540 kr. *
Gebyr ved jobskifte og tilbagekøb af policen	4.1.5 / 3.3.2	GEBYR		1.250 kr.
Gebyr ved ændring af policen	4.1.5	ÆNDGEBYR		0 kr.
Gebyr ved specifikke beregninger	4.1.6	BERGEBYR		1.250 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 er OPSPCT, OPSMAX og OPSMIN sat til 0.

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.

For indskud, der ikke udløser provision, kan INDPCT fastsættes til 0%.

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. (2008) 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. (2008).

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 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

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.

Det skal bemærkes, at selskabet ikke er omfattet af reglerne om kontribution. Eventuelle omkostningsoverskud eller underskud bæres således fuldt ud af selskabets egenkapital. Der kan derfor pr. definition ikke ske omfordeling mellem forsikringstagerne. De anmeldte satser er derfor fastsat ud fra dels et ønske om at være konkurrencedygtig på de relevante forsikringsmarkeder, dels ud fra et forventet økonomisk resultat for selskabet.

De foretagne ændringer af omkostningsbelastningen vil typisk betyde besparelser over tid for forsikringstagerne omfattet af pensionsordninger via arbejdsgiver, idet depotomkostningerne er fjernet mens præmieomkostningerne er forøget.

Det anmeldte anses for rimeligt og betryggende – idet ingen forsikringstagere belastes af andre forsikringstageres omkostninger.

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."

Det skal bemærkes, at selskabet ikke er omfattet af reglerne om kontribution. Eventuelle omkostningsoverskud eller underskud bæres således fuldt ud af selskabets egenkapital. Der kan derfor pr. definition ikke ske omfordeling mellem forsikringstagerne. De anmeldte satser er derfor fastsat ud fra dels et ønske om at være konkurrencedygtig på de relevante forsikringsmarkeder, dels ud fra et forventet økonomisk resultat for selskabet.

På kort sigt forventes de foretagne ændringer af omkostningsbelastningen for forsikringstagere omfattet af pensionsordninger med arbejdsgiver kun at belaste selskabets økonomi beskedent. På længere sigt forventes det at selskabets overskud, alt andet lige, reduceres – men dette forventes modsvaret af større forretningsmæssigt volumen, baseret på de konkurrencedygtige omkostninger.

Der forventes ingen aktuarmæssige konsekvenser af det anmeldte.

Navn

Angivelse af navn

Per Klitgård Poulsen

Dato og underskrift

Navn

Angivelse af navn

Kim Johansen

Dato og underskrift

20.12.07