

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
SEB Pensionsforsikring A/S
Overskrift Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anmeldelse af satser for Tidspension i SEB Pensionsforsikring A/S
Resume Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Tilretning af provisionsbestemt omkostningsrabat
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 Tidspension i SEB Pensionsforsikring A/S" indsendt 22. 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

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

Denne anmeldelse vedrører alene "SEB Tidspension".

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

1.0.0. Omkostningssatser

Navn	Kapitel	Værdi
OPSPCT	KontoG 2.1.0.	0,25%
OPSMAX	KontoG 2.1.2.	2000 kr.
OPSMIN	KontoG 2.1.2.	540 kr.
PRMPCT	KontoG 2.2.0.	se skema 1
INDPCT	KontoG 2.2.1.	se skema 2
KVPCT	TarifG 4.3.1.	15%
PORTPCT	Bilag vedr. tilskrivning af afkast	0,06272%
STK(m)	TarifG 4.1.1.	0 kr.
STYKRATE	TarifG 4.1.1.	0 kr.
STKIND	TarifG 4.1.2.	0 kr.
MINBELØB	TarifG 4.2.1	15.000 kr.
ÆNDGEBYR	TarifG 4.2.1	0 kr.
GEBYR	TarifG 4.3.1.	1.000 kr.

Omkostningssatserne er fastsat således, at selskabet opnår en rimelig indtjening på salget af Tidspension.

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

Skema 1. INDPCT er givet ved:

	Omkostningsfradrag
$0 \leq \text{Indskud} < 200.000$	3%
$200.000 \leq \text{Indskud}$	1,5%

De nævnte grænser gælder pr. indskudsbetalingsdato og er baseret på knækregel.

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%.

Pensionsordninger, der er oprettet via forsikringsmægler og som er omfattet af overgangsreglerne, samt for pensionsordninger oprettet via eget salgskorps eller via forsikringsagenter

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

Skema 2. PRMPCT er givet ved:

Præmiestørrelse	Antal forsikrede		
	Individuelle forsikringer og overenskomster med 0-4	Overenskomster med 5-49	Overenskomster med > 50
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 individuelle ordninger omfattet af aftale om nedsat provision fastsættes præmieomkostningen til 2,5%

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 nedsættes til 1,0%.

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	+0,4% 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 ordninger omfattet af AMP reglerne, hvor den maksimale omkostningsprocent er 4,4%

Pensionsordninger, der er oprettet via forsikringsmægler og som ikke er omfattet af overgangsreglerne

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

Skema 3. PRMPCT for obligatoriske aftaler, oprettet via forsikringsmægler og som ikke er omfat-

tet af overgangsreglerne er givet ved:

Præmiestørrelse	Antal forsikrede		
	Individuelle forsikringer og overenskomster med 0-4	Overenskomster med 5-49	Overenskomster med > 50
0 < Præmie < 100.000	3,5%	2,5%	2,0%
100.000 ≤ Præmie*) <	2,0%	2,0%	2,0%

*) Satsen gælder for hele præmien

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.

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

Særlig regel for medarbejdere og samarbejdspartnere

For medarbejdere og samarbejdspartnere gælder at private aftaler opnår samme omkostningsprocent, som er gældende for den obligatoriske medarbejderordning.

Delte ordninger

På delte ordninger med traditionel livsforsikring i SEB Pensionsforsikring A/S eller SEB Link, dvs. på ordninger, hvor medarbejderne har mulighed for at vælge mellem traditionelle ydelsesgarantiprodukter, Tidspensionsproduktet og Link, er det samlede antal forsikrede i ordningen der afgør præmieprocenten.

2.0.0. Risikosatser

Beskrivelse	Navn	Kapitel	Værdi
Mænd, dækningsfaktor ved død	f_x^d	KontoG 3.2.1.	$1 - \text{Min}[1; 0,70 + 0,01 * \text{max}[0; \text{alder} - 35]]$
Kvinder, dækningsfaktor ved død	f_y^d	KontoG 3.3.1.	$1 - \text{Min}[1; 0,70 + 0,01 * \text{max}[0; \text{alder} - 35]]$
Unisex, dækningsfaktor ved død	f_u^d	KontoG 3.4.1.	$1 - \text{Min}[1; 0,5 + 0,0125 * \text{max}[0; \text{alder} - 20]]$
Mænd, dækningsfaktor ved invaliditet. Fuld dækning ved 66% invaliditet	$f_x^{ai,1}$	KontoG 3.2.2.	$1 - \text{Min}[0,95; 0,60 + 0,00875 * \text{max}[0; \text{alder} - 20]]$
Mænd, dækningsfaktor ved invaliditet. 50% dækning mellem 50% og 66% invaliditet, samt 100% dækning fra 66% invaliditet	$f_x^{ai,2}$	KontoG 3.2.2.	$1 - \text{Min}[1; 0,65 + 0,00875 * \text{max}[0; \text{alder} - 20]]$
Kvinder, dækningsfaktor ved invaliditet. Fuld dækning ved 66% invaliditet	$f_y^{ai,1}$	KontoG 3.3.2.	$1 - \text{Min}[0,95; 0,60 + 0,00875 * \text{max}[0; \text{alder} - 20]]$
Kvinder, dækningsfaktor ved invaliditet. 50% dækning mellem 50% og 66% invaliditet, samt 100% dækning fra 66% invaliditet	$f_y^{ai,2}$	KontoG 3.3.2.	$1 - \text{Min}[1; 0,65 + 0,00875 * \text{max}[0; \text{alder} - 20]]$
Unisex, dækningsfaktor ved invaliditet. Fuld dækning ved 66% invaliditet	$f_u^{ai,1}$	KontoG 3.4.2.	$1 - \text{min}(0,7; (0,3 + 0,01 * \text{max}(0; \text{alder} - 20)))$
Unisex, dækningsfaktor ved invaliditet. 50% dækning mellem 50% og 66% invaliditet, samt 100% dækning fra 66% invaliditet	$f_u^{ai,2}$	KontoG 3.4.2.	$1 - \text{min}(0,75; (0,35 + 0,01 * \text{max}(0; \text{alder} - 20)))$
Unisex, dækningsfaktor ved invaliditet. Fuld dækning ved 50% invaliditet	$f_u^{ai,3}$	KontoG 3.4.2.	$1 - \text{min}(0,8; (0,4 + 0,01 * \text{max}(0; \text{alder} - 20)))$

Risikosatserne for Unisex er fastsat, så de harmonerer med satserne for traditionelt grundlag, unisex, i SEB Pensionsforsikring. Risikosatserne for kønsopdelt grundlag harmonerer med de satser, der benyttes på traditionelt grundlag i SEB Pensionsforsikring.

Med det erfaringsgrundlag, der haves for den eksisterende livbestand i SEB, vurderes det, at satserne er betryggende fastsat. I tilfælde af dårligt skadesforløb, kan såvel satser og risikostørrelserne i tarifføringsgrundlaget dog ændres i de efterfølgende år, idet grundlaget er ugaranteret.

3.0.0. Øvrige satser/parametre

Satser, der fastsættes månedligt, og indtil videre:

Navn	Kapitel	Værdi
PROGRENTE	KontoG 1.2.1.	5,185%

Satser, der fastsættes dagligt, og indtil videre:

Navn	Kapitel	Værdi
KKPCT	KontoG 1.2.1.	0%
STARTBELØB	KontoG 1.2.2.	1.000.000 kr.

Tilskrivning af afkast fra fonden sker på månedlig basis. Den lange obligationsrente for måneden fastsættes primo, mens afkastet fra fonden først kendes ultimo. Ved opgørelser for en periode, hvor afkastet er ukendt, benyttes et afkast, der svarer til markedsføringshenstillingens afkast for aktier og obligationer, pr. 1.1.2007 er det 7% for aktier og 4% for obligationer før PAL.

Ved meget store udsving på de finansielle markeder forbeholder selskabet sig derfor ret til uden varsel at anmelde en kurskorrektion (KKPCT), som korrigerer for forskellen mellem det forudsatte og det faktiske afkast, således at spekulation i genkøb undgås.

For at undgå spekulation i 14 dages fortrydelsesreglen ved etablering af forsikringen forbeholder selskabet sig ret til at vente med at investere store beløb (STARTBELØB) før fristens udløb. Dette for at undgå at stå med investeringsrisikoen, såfremt afkastet i fonden skulle falde.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Der forventes ingen juridiske konsekvenser af det anmeldte

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1 – 5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

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 aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

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

Ændringen af omkostningsbelastningen for pensionsordninger omfattet af aftale om nedsat provisionsbetaling forventes at medføre en forbedring af selskabets omkostningsresultat, idet både pro-

vision 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

Kim Johansen

Dato og underskrift

28.06.07



Navn
Angivelse af navn

Dato og underskrift