

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	23. december 2009
Forsikringsselskabets navn	SEB Pensionsforsikring A/S
Overskrift Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.	Anmeldelse af teknisk grundlag m.v., samt satser for Tidspension i SEB Pensionsforsikring A/S
Resume Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.	Ændring af teknisk grundlag m.v., samt satser for Tidspension i SEB Pensionsforsikring A/S.
Lovgrundlaget Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.	Nr. 2 og 3
Ikrafttrædelse Date for ikrafttrædelse angives.	1. januar 2010
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nu værende anmeldelse ophæver eller ændrer.	Ændrer "Anmeldelse af teknisk grundlag m.v., samt satser for Tidspension i SEB Pensionsforsikring A/S" indsendt 16. juli 2009.
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.	

I nedenstående er kun det ændret som er skrevet med blå. Denne anmeldelse vedrører alene "SEB Tidspension". "SEB Tidspension" vedrører alene forsikringsklasse III forsikringer.

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.	2100 kr. *
OPSMIN	KontoG 2.1.2.	590 kr. *
PRMPCT	KontoG 2.2.0.	se skema 2, skema 3 og skema 4
INDPCT	KontoG 2.2.1.	0%
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.	1.400 kr. **
PRMOMKMAX	KontoG 2.2.0	5.000 kr.

* For obligatoriske firmaaftaler er OPSPCT, OPSMAX og OPSMIN sat til 0.

** Ved genkøb af en obligatorisk pensionsordning efter at forsikrede er fyldt 60 år, bortfalder administrationsgebyret.

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

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 for obligatoriske firmaaftaler er givet ved:

Præmiestørrelse	Antal ansatte		
	0-4	5-499	Mere end 500
0 < Præmie < 100.000	4,5%	3,0%	2,0%
100.000 ≤ Præmie*)	2,0%	2,0%	2,0%

*) Satsen gælder præmieandelen

Skema 3. PRMPCT for individuelle aftaler er givet ved

Præmiestørrelse	Kunder som ikke er omfattet af aftale om nedsat provisionsbetaling	Kunder som er omfattet af aftale om nedsat provisionsbetaling
0 < Præmie < 100.000	3,5%	2,5%
100.000 ≤ Præmie*)	2,0%	2,0%

*) Satsen gælder hele præmien

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, 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 4. PRMPCT for obligatoriske aftaler, oprettet via forsikringsmægler og som ikke er omfattet af overgangsreglerne er givet ved:

Præmiestørrelse	Antal ansatte			
	0-4	5-9	10-499	Mere end 500
0 < Præmie < 100.000	2,0%	2,0%	1,0%	0,50%
100.000 ≤ Præmie*)	1,0%	1,0%	1,0%	0,50%

*) Satsen gælder præmieandelen

For nye firmaer med minimum 50 ansatte kan der udover nettopræmien ydes 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.

Særregel 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.

Særregel for kompensation af flytteomkostninger

I situationer hvor der overføres depoter til SEB Pensionsforsikring i forbindelse med etablering af en obligatorisk firmaaftale, der omfatter minimum 10 forsikrede, 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.

I situationer hvor der overføres depoter til SEB Pensionsforsikring i forbindelse med etablering af en frivillig firmaaftale, hvor der overflyttes minimum 100 forsikrede eller hvor der overflyttes minimum 10 forsikrede med en gennemsnitspræmien på mindst 40.000 kr. pr forsikret, 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 1.600 kr. (2010) pr. person.

For overførsel til SEB Link gælder tilsvarende regel. Uanset der sker overførsel til begge selskaber, så kan den samlede kompensation maksimalt udgøre 1.600 kr. (2010).

2.0.0. Risikosatser

Beskrivelse	Navn	Kapitel	Værdi
Mænd, dækningsfaktor ved død ved positiv risikosum	f_x^d	KontoG 3.2.1.	$1 - \text{Min}[1; 0,70 + 0,01 * \text{max}[0; \text{alder} - 35]]$
Mænd, dækningsfaktor ved død ved negativ risikosum	f_x^d	KontoG 3.2.1.	$1 - 0,7$
Kvinder, dækningsfaktor ved død ved positiv risikosum	f_y^d	KontoG 3.3.1.	$1 - \text{Min}[1; 0,70 + 0,01 * \text{max}[0; \text{alder} - 35]]$
Kvinder, dækningsfaktor ved død ved negativ risikosum	f_y^d	KontoG 3.3.1.	$1 - 0,7$
Unisex, dækningsfaktor ved død ved positiv risikosum	f_u^d	KontoG 3.4.1.	$1 - \text{Min}[1; 0,4 + 0,01714 * \text{max}[0; \text{alder} - 25]]$
Unisex, dækningsfaktor ved død ved negativ risikosum	f_u^d	KontoG 3.4.1.	$1 - 0,7$
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.	$1 - \text{min}(0,8; (0,4 + 0,01 * \text{max}(0; \text{alder} - 20)))$

Risikosatser for obligatoriske og frivillige firmaordninger samt rammeaftaler med mere end 100 ansatte:

Beskrivelse	Navn	Kapitel	Værdi
Mænd, dækningsfaktor ved død ved positiv risikosum	f_x^d	KontoG 3.2.1.	$1 - \text{Min}[0,80;0,30+0,01* \text{max}[0;\text{alder}-25]]$
Mænd, dækningsfaktor ved død ved negativ risikosum	f_x^d	KontoG 3.2.1.	$1 - 0,7$
Kvinder, dækningsfaktor ved død ved positiv risikosum	f_y^d	KontoG 3.3.1.	$1 - \text{Min}[0,80;0,20+0,01* \text{max}[0;\text{alder}-25]]$
Kvinder, dækningsfaktor ved død ved negativ risikosum	f_y^d	KontoG 3.3.1.	$1 - 0,7$
Unisex, dækningsfaktor ved død ved positiv risikosum	f_u^d	KontoG 3.4.1.	$1 - \text{Min}[0,80;0,3+0,0125* \text{max}[0;\text{alder}-20]]$
Unisex, dækningsfaktor ved død ved negativ risikosum	f_u^d	KontoG 3.4.1.	$1 - 0,7$
Mænd og kvinder, dækningsfaktor ved invaliditet. Fuld dækning ved 66% invaliditet	$f_{x,y}^{ai,1}$	KontoG 3.2.2.	$1 - \text{Min}[0,50;0,20 + 0,0075* \text{max}[0;\text{alder}-20]]$
Mænd og kvinder, dækningsfaktor ved invaliditet. 50% dækning mellem 50% og 66% invaliditet, samt 100% dækning fra 66% invaliditet	$f_{x,y}^{ai,2}$	KontoG 3.2.2.	$1 - \text{Min}[0,55;0,25 + 0,0075* \text{max}[0;\text{alder}-20]]$
Mænd og kvinder, dækningsfaktor ved invaliditet. Fuld dækning ved 50% invaliditet	$f_{x,y}^{ai,3}$	KontoG 3.2.2.	$1 - \text{Min}[0,60;0,30 + 0,0075* \text{max}[0;\text{alder}-20]]$
Unisex, dækningsfaktor ved invaliditet. Fuld dækning ved 66% invaliditet	$f_u^{ai,1}$	KontoG 3.4.2.	$1 - \text{min}(0,50;0,1+0,01* \text{max}(0;\text{alder}-20))$
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.	$1 - \text{min}(0,55;0,15+0,01* \text{max}(0;\text{alder}-20))$
Unisex, dækningsfaktor ved invaliditet. Fuld dækning ved 50% invaliditet	$f_u^{ai,3}$	KontoG 3.4.2.	$1 - \text{min}(0,60;0,2+0,01* \text{max}(0;\text{alder}-20))$

Risikosatser for obligatoriske og frivillige firmaordninger samt rammeaftaler med mere end 500 ansatte tegnet på U01 samt for ugaranterede invaliderenter:

Følgende risikosatser kan tilbydes obligatoriske og frivillige firmaordninger samt rammeaftaler der omfatter minimum 500 forsikrede tegnet på U01.

Beskrivelse	Navn	Kapitel	Værdi
Unisex, dækningsfaktor ved død ved positiv risikosum	f_u^d	KontoG 3.4.1.	$1 - \text{Min}[0,70; 0,375 + 0,009375 * \text{max}[0; \text{alder} - 20]]$
Unisex, dækningsfaktor ved død ved negativ risikosum	f_u^d	KontoG 3.4.1.	$1 - 0,7$
Unisex, dækningsfaktor ved invaliditet. Fuld dækning ved 50% invaliditet	$f_u^{ai,3}$	KontoG 3.4.2.	$1 - \text{min}(0,68; 0,16 + 0,0065 * \text{max}(0; \text{alder} - 20))$

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 tarifferingsgrundlaget 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.	3,50%

Tilskrivning af afkast fra fonden sker på månedlig basis. Den lange obligationsrente for måneden fastsættes primo, mens afkastet fra fonden først kendes ultimo.

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.

Ved meget store udsving på de finansielle markeder forbeholder selskabet sig derfor ret til uden varsel at annoncere en kurskorrektur (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.

Behandling af overløb grundet begrænset skattefradrag på ratepensioner og ophørende livrenter, gældende fra 1. januar 2010.

Satser for 2010 vedrørende dødelighed (G09G, U09G, G09U, U09U) og rente gældende for kohorten af alderspensionister der påbegynder udbetaling fra overløbslivrenter og livrenter tegnet efter 13. november 2009 er uændret i forhold til satserne anmeldt i anmeldelse af 28. oktober 2009. Ligeledes er priser for 0% rentegaranti for 2010 er uændret i forhold til 2009, jf. anmeldelse af 28. oktober 2009.

2. ordens dødelighederne der benyttes i fremregningen af depotet i udbetalingsperioden for livsvarige livrenter tegnet efter 13. november 2009, er uændrede i forhold til satser anmeldt i anmeldelse af 28. oktober 2009.

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. 4-5 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.

Der er foretaget en enkelt ændring af omkostningssatsen for individuelle eller obligatoriske aftaler, oprettet via forsikringsmægler og som ikke er omfattet af overgangsreglerne med 10-499 ansatte. Præmieomkostningen for præmier som er mindre end 100.000 kr. er nedsat og dette vil have en mindre effekt på omkostningsresultatet.

Minimalt og maksimalt opsparingsgebyr er henholdsvis ændret fra 570 til 590 kr. og fra 2.000 til 2.100 kr. svarende til pristalsregulering.

Gebyr ved jobskifte og tilbagekøb af policen og Gebyr ved specifikke beregninger er ændret fra 1.300 kr. til 1.400 kr. Endvidere er det indført, at administrationsgebyret ved genkøb af en obligatorisk pensionsordning efter at forsikrede er fyldt 60 år, bortfalder. Samlet er det forventningen at ændringerne vil have en mindre positiv effekt på omkostningsresultatet.

Såfremt der oprettes en frivillig firmaaftale, hvor der overflyttes minimum 100 forsikrede eller hvor der overflyttes minimum 10 forsikrede med en gennemsnitspræmie på mindst 40.000 kr. pr forsikret, ydes en særlig omkostningsrabat som kompensation for fradrag af eventuelt flyttegebyr.

Såfremt der oprettes en obligatorisk firmaaftale, der omfatter minimum 10 forsikrede, 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 og kan maksimalt udgøre 1.600 kr. (2010) pr. person.

Samlet set forventes de foretagne ændringer at forøge omkostningstrækket fra kunderne marginalt.

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

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

Det anmeldte har ingen økonomisk konsekvens af betydning, ide de foretagne justeringer af omkostningssatserne samlet set kun forventes at forøge omkostningsresultatet marginalt.

Der forventes ingen aktuariemæssige konsekvenser af det anmeldte.

Navn
Angivelse af navn

Per Klitgård Poulsen

Dato og underskrift

23. december 2009

Navn
Angivelse af navn

Kim Johansen

Dato og underskrift

23. december 2009