

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 forsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato	16. juli 2009
Forsikringselskabets navn	Forsikringselskabet SEB Link A/S
Overskrift Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.	Anmeldelse af teknisk grundlag m.v., samt satser for Forsikringselskabet SEB Link A/S
Resume Resumet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.	Anmeldelse af teknisk grundlag m.v., samt satser for Forsikringselskabet SEB Link A/S for 2009
Lovgrundlaget Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.	Nr. 2 og 3
Ikkrafttrædelse Dato for ikrafttrædelse angives.	1. august 2009
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser, nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.	Ændrer "Anmeldelse af satser for Forsikringselskabet SEB Link A/S" af 23. december 2008
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.

I nedenstående er kun det ændret som er skrevet med blå. Der anmeldes nedenstående satser og parametre til brug for Forsikringselskabet SEB Link A/S. 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.

Der er slettet et afsnit vedr. Helbred, da SEB Link er omfattet af de generelle helbredsregler for SEB Pension.

### 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 - $\text{Min}[1; 0,4 + 0,01714 * \text{max}[0; \text{alder} - 25]]$
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, $x \leq 67$	$1 - \text{min}(.7, (.3 + 0.01 * \text{max}(0, \text{alder} - 20)))$
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 $x \leq 67$	$1 - \text{min}(.75, (.35 + 0.01 * \text{max}(0, \text{alder} - 20)))$
3	Fuld dækning ved 50% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,3}$	Alle forsikrede $x \leq 67$	$1 - \text{min}(.8, (.4 + 0.01 * \text{max}(0, \text{alder} - 20)))$

Dækningsfaktorerne ved død og invaliditet er uændrede fra år 2007. Dækningsfaktorerne ved død og invaliditet anvendes for alle tavler.

### **Risikosatser for obligatoriske og frivillige firmaordninger samt rammeaftaler der omfatter minimum 100 forsikrede**

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, $x \leq 67$	$1 - \min(.5, (.1 + 0.01 * \max(0, \text{alder} - 20)))$
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 $x \leq 67$	$1 - \min(.55, (.15 + 0.01 * \max(0, \text{alder} - 20)))$
3	Fuld dækning ved 50% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,3}$	Alle forsikrede $x \leq 67$	$1 - \min(.6, (.2 + 0.01 * \max(0, \text{alder} - 20)))$

### **Risikosatser for obligatoriske og frivillige firmaordninger samt rammeaftaler der omfatter minimum 500 forsikrede**

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

Dækningsfaktorer ved invaliditet			$f_x^{ai}$		
1	Fuld dækning ved 50% invaliditet	1.3.1 / 5.4.2 / 5.4.4	$f_x^{ai,3}$	Alle forsikrede $x \leq 67$	$1 - \min(.68, (.16 + 0.0065 * \max(0, \text{alder} - 20)))$

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.

### **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. Omkostningsatser**

#### **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 %
Præmieprocentomkostning	4.1.1	PRMPCT,	Kunder omfattet	2,5 %

ger hvis præmie < 100.000 kr.		PRMPCT_60	af aftale om ned-sat provisionsbe-taling	
Præmieprocentomkostnin-ger 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 forsikrin-gens løbetid. Satserne er fastsat, så den enkelte forsikring overordnet set er rentabel under realistiske forud-sætninger for afgang og risikojusteret diskonteringsrente.

Der kan være private og individuelle aftaler tegnet før 1.1.2003 som har en lavere præmieprocentomkost-ning end de angivne i tabel 3.1.

For at opnå en analog behandling af nye kunder med hensyn til fastsættelse af præmieprocentomkostnin-gen, vil det for obligatoriske firmaordninger indgået i samarbejde med SEB Pensionsforsikring være præ-mien og antallet af forsikrede i ordninger der er afgørende for præmieomkostningsprocenten.

*Pensionsordninger oprettet via forsikringsmægler og som er omfattet af overgangsreglerne samt pensions-ordninger 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 5-499 ansatte	Overenskomster med mere end 500 ansatte
0 < Præmie < 100.000	4,5%	3,0%	2,0%
100.000 ≤ Præmie*)	2,0%	2,0%	2,0%

\*) Satsen gælder hele præmien

#### *Særlig regel for medarbejdere og samarbejdspartnere*

Private aftaler opnår samme omkostningsprocent, som er gældende for den obligatoriske medarbejderord-ning.

#### *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%	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 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%	2%	2%	2%	0,5%
100.000 ≤ Præmie	1%	1%	1%	1%	0,5%

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.

### 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.
Maksimal præmieomkostning	4.1.1.	PRMOMKMAX	Alle	5.000 kr.
Indskudsprocentomkostninger	4.1.1	INDPCT	Alle	0%
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		570 kr. *
Gebyr ved jobskifte og tilbagekøb af policen	4.1.5 / 3.3.2	GEBYR		1.300 kr.
Gebyr ved ændring af policen	4.1.5	ÆNDGEBYR		0 kr.
Gebyr ved specifikke beregninger	4.1.6	BERGEBYR		1.300 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.

#### 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.

I situationer hvor der overføres depoter til SEB Link i forbindelse med etablering af en frivillig firmaaftale, hvor der overflyttes minimum 100 forsikrede eller gennemsnitspræmien er mindst 50.000 kr. pr forsikret og hvor der overflyttes minimum 10 forsikrede, ydes en særlig omkostningsrabat som kompensation for fradrag af eventuelt flyttegebyr. Kompensationen er lig det flyttegebyr, som de tidligere leverandører har

---

fratrullet depotet i forbindelse med overførslen.

Kompensationen kan maksimalt udgøre 1.600 kr. (2009) 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 1.600 kr. (2009).

#### 4. 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 forsikringstagere

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

Der forventes ingen juridiske konsekvenser af det anmeldte

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagere

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagere. 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.

Den maksimale kompensation af flytteomkostninger er ændret fra 1.500 kr. til 1.550 kr. pr. person uanset størrelsen af det gebyr der er trukket og uanset antallet af depoter der overføres. Det giver en minimal gevinst for de forsikringstagere det vedrører.

Der er foretaget ændringer af risikosatser for obligatoriske og frivillige firmaordninger samt rammeaftaler, der omfatter minimum 100 forsikrede og risikosatser som kan tilbydes firmaordninger og rammeaftaler med minimum 500 forsikrede. Forsikringstagernes 2. ordens præmier er derved blevet lavere. Firmaordninger er omfattet af eget risikoregnskab, hvorfor nettoeffekten er minimal.

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

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 den maksimale kompensation af flytteomkostninger betyder en minimal udgift selskabet.

De anmeldte risikosatser er fastsat ud fra en samlet vurdering af selskabets og de enkelte gruppers forven-

---

tede resultater. Firmaordninger er omfattet af eget risikoregnskab, hvorfor nettoeffekten er minimal.

Generelt set forventes de foretagne ændringer at forringe selskabets 2. ordens risikoresultat marginalt. Der henvises til "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4".

Der forventes ingen aktuariemæssige konsekvenser af det anmeldte.

Navn

Angivelse af navn

Helene Neergård Pedersen

Dato og underskrift

16. juli 2009

Navn

Angivelse af navn

Vivian Byrholt / Kim Johansen

Dato og underskrift

16. juli 2009