

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**

30. juni 2011

**Forsikringsselskabets navn**

Forsikringsselskabet SEB Link A/S

**Overskrift**

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v., samt satser for Forsikringsselskabet SEB Link A/S

**Resume**

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v., samt satser for Forsikringsselskabet SEB Link A/S for 2011

**Lovgrundlaget**

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

Nr. 2 og 3

**Ikrafttrædelse**

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. juli 2011

**Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold**

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

Ændrer "Anmeldelse af teknisk grundlag m.v., samt satser for Forsikringsselskabet SEB Link A/S" af 14. januar 2011

**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 - Min[1;0,4+0,01714* max[0;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-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)))

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. 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 provisjonsbetaling	3,5 %
Præmieprocentomkostninger hvis præmie < 100.000 kr.	4.1.1	PRMPCT, PRMPCT_60	Kunder omfattet af aftale om nedsat provisjonsbetaling	2,5 %
Præmieprocentomkostninger hvis præmie *) $\geq$ 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 eget salgskorps eller via forsikringsagenter

For pensionsordninger, der er oprettet via eget salgskorps eller via forsikringsagenter, gælder at præmier belastes med følgende satser:

Tabel 3.2.1 Præmieomkostninger for obligatoriske aftaler

Præmiestørrelse	Antal ansatte			
	0-4	5-99	100-499	mere end 500
0 < Præmie < 100.000	4,5%	3,0%	2%	1,5%
100.000 $\leq$ Præmie*)	2,0%	2,0%	1,5%	1,5%

\*) Satsen gælder præmieandelen

*Pensionsordninger oprettet via forsikringsmægler og som er omfattet af overgangsreglerne*

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, gælder at præmier belastes med følgende satser:

Tabel 3.2.2 Præmieomkostninger for obligatoriske aftaler

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 hele præmien

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

\*) Satsen gælder hele præmien

SEB Pension kan yde 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 for aftaler udenfor overenskomst	4.1.1.	PRMOMKMAX	Alle	5.000 kr.
Maksimal præmieomkostning for aftaler under overenskomst	4.1.1.	PRMOMKMAX	Alle	2.000 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		2.200 kr. *
Minimalt Opsparingsgebyr	4.1.4	OPSMIN		610 kr. *
Gebyr ved jobskifte og til-	4.1.5 /	GEBYR		1.550 kr. **

bagekøb af policen	3.3.2			
Gebyr ved ændring af policen	4.1.5	ÆNDGEBYR		0 kr.
Gebyr ved specifikke beregninger	4.1.6	BERGEBYR		1.550 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.

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

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 der overføres depoter til SEB Link i forbindelse med etablering af en firmaaftale eller omlægning af en privat eksisterende ordning, kan der 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 2.000 kr. (2011) pr. person.

For overførsel til SEB Pensionsforsikring gælder tilsvarende regel. Uanset der sker overførsel til begge selskaber, så kan den samlede kompensation maksimalt udgøre 2.000 kr. (2011).

#### **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 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 for-

hold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Der er foretaget ændring af maksimalt beløb ved kompensation af flytteomkostninger, således at beløbet kan rumme flytteomkostninger i markedet.

Der er foretaget ændring af reglerne for hvornår der ydes et etableringstilskud for mæglerbetjente ordninger.

Reglerne for kompensation af transaktionsomkostninger er ændret så alle firmaordninger samt eksisterende private ordninger kan få kompensation.

Samlet set forventes de foretagne ændringer at være til gavn for forsikringstagerne. Der henvises til "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4".

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 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 reglerne for hvornår ydes etableringstilskud for mæglerbetjente ordninger og ændring af reglerne for interne overførsler, vil have en økonomisk betydning for selskabet.

Samlet set forventes de foretagne ændringer at forringe selskabets omkostningsresultat. Der henvises til "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4".

Der forventes ingen aktuarmæssige konsekvenser af det anmeldte.

Navn

Angivelse af navn

Kim Johansen

Dato og underskrift

30. juni 2011

Navn

Angivelse af navn

Vivian Byrholt

Dato og underskrift

30. juni 2011