

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. marts 2012

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 for 2012.

Lovgrundlaget

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

Nr. 2 og 3

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. april 2012

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 Tidspension i SEB Pensionsforsikring A/S" pr. 1. marts 2012.

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 det, som er skrevet med blått ændret. Denne anmeldelse vedrører alene "SEB Tidspension". "SEB Tidspension" vedrører alene forsikringsklasse III forsikringer.

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

1.0.0. Omkostningsatser

| Navn | Kapitel | Værdi |
|--|------------------------------------|--------------------------------|
| OPSPCT | KontoG 2.1.0. | 0,25% * |
| OPSMAX | KontoG 2.1.2. | 2.500 kr. * |
| OPSMIN | KontoG 2.1.2. | 650 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 | 0,07027% |
| 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. | 1.600 kr.** |
| PRMOMKMAX for individuelle aftaler | KontoG 2.2.0 | 5.000 kr. |
| PRMOMKMAX for obligatoriske firmaaftaler | KontoG 2.2.0 | 2.000 kr. |

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

** Ved genkøb før aftalt udløb gælder følgende:

GEBYR betales ved alle udbetalinger af værdi bortset fra sidste pensionsudbetaling fra en kapitalpension og bortset fra fripolicer, etableret som led i ansættelsesforhold, der har en værdi under 20.001 kr. som overføres til en aktiv pensionsordning i henhold til jobskifteaftalen.

Deleted: 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, oprettet via eget salgskorps eller via forsikringsagenter

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

PRMPCT for firmaaftaler er givet ved:

| 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 ≤ Præmie*) | 2,0% | 2,0% | 1,5% | 1,5% |

*) Satsen gælder præmieandelen

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

For pensionsordninger, der er oprettet via forsikringsmægler, 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.

PRMPCT for aftaler, oprettet via forsikringsmægler 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

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.

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 ydelsesgaranti produkter, 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 Tidspension i forbindelse med etablering eller omlægning 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. (2012) pr. aftale.

For overførsel til SEB Link gælder tilsvarende regel.

ÅOP (PORTPCT)

ÅOP for Tidspension fastsættes ud fra en forventet fordeling af de investerede aktiver med 60% i Professionel Forening SEBinvest, Afdeling 1 Markedspension Aktier+ og 40% i Afdeling 2 Markedspension Obligationer.

ÅOP for Tidspension kan ændres ved fornyet anmeldelse, såfremt den faktiske fordeling ændres væsentligt i forhold til ovenstående, eller såfremt ÅOP i de underliggende fonde ændres. En ændring af ÅOP for Tidspension vil have virkning for investeringsafkast tilskrevet efter anmeldelsen.

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. | $1 - 0,5$ |
| 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. | $1 - 0,5$ |
| 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. | $1 - 0,5$ |
| Mænd, dækningsfaktor ved invaliditet. Fuld dækning ved 66% invaliditet | $f_x^{a,1}$ | 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 | $f_x^{a,2}$ | 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 | $f_y^{a,1}$ | 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 | $f_y^{a,2}$ | 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 | $f_u^{a,1}$ | 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 | $f_u^{a,2}$ | 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 | $f_u^{a,3}$ | KontoG 3.4.2. | $1 - \text{min}(0,8; (0,4 + 0,01 * \text{max}(0; \text{alder} - 20)))$ |

Det er muligt at tegne solidarisk præmiefritagelse. Præmien fastsættes under samme principper som præmien for Syge- og ulykke forsikring.

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. | $1 - 0,5$ |
| 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. | $1 - 0,5$ |
| 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. | $1 - 0,5$ |
| Mænd og kvinder, dækningsfaktor ved invaliditet. Fuld dækning ved 66% invaliditet | $f_{x,y}^{a,1}$ | 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 | $f_{x,y}^{a,2}$ | 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 | $f_{x,y}^{a,3}$ | 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 | $f_u^{a,1}$ | 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 | $f_u^{a,2}$ | 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 | $f_u^{a,3}$ | 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^{pd} | KontoG 3.4.1. | $1 - \text{Min}[0,75; 0,375 + 0,009375 * \text{max}[0; \text{alder}-20]]$ |
| Unisex, dækningsfaktor ved død ved negativ risikosum | f_u^{nd} | KontoG 3.4.1. | $1 - 0,5$ |
| Unisex, dækningsfaktor ved invaliditet. Fuld dækning ved 50% invaliditet | $f_u^{m,3}$ | 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 tarifieringsgrundlaget 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. | 4,25% |

Tilskrivning af afkast fra fonden sker på månedlig basis ud fra ovenstående sats, der er angivet efter træk af ÅOP og Pensionsafkastskat. 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 anmelde en kurskorrektions (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
Satser vedrørende dødelighed (G09, GU09, L09, LU09) 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 for 2011. Ligeledes er priser for 0% rentegaranti uændret i forhold

til 2011.

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 for 2011.

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.

Reglerne ensrettes for firma og privatkunder.

Ændringen for firmakunder er:

Firmakunder over alder 60 med før aftalt udløb bliver belastet med gebyr ved genkøb, dog ikke såfremt der er tale om sidste udbetaling af en kapitalpension.

Ændringen for privatkunder er:

Privatkunder over alder 60, der ønsker at få hele deres kapitalpension udbetalt før det aftalte tidspunkt, skal ikke belastes med gebyr.

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."

De anmeldte ændringer har kun en mindre økonomisk betydning for selskabet.

Der forventes ingen aktuariemæssige konsekvenser af det anmeldte.

Navn

Angivelse af navn

Kim Johansen

Dato og underskrift

30. marts 2012

Navn

Angivelse af navn

Vivian Byrholt

Dato og underskrift

30. marts 2012