

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**

28. juni 2013

**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.

Anmeldelse 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**

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. juli 2013

**Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold**

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

Ændrer "Anmeldelse af præcisering til teknisk grundlag, samt af sats for Tidspension i SEB Pensionsforsikring A/S" pr. 21. december 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. Omkostningssatser

Navn	Kapitel	Værdi
OPSPCT	KontoG 2.1.0./2.1.1.	0,25 % *
OPSMAX	KontoG 2.1.2.	3.000 kr. *
OPSMIN	KontoG 2.1.2.	700 kr. *
PRMPCT	KontoG 2.2.0.	se skema 2, skema 3 og skema 4
VIP_GRÆNSE	KontoG 2.1.0./2.1.1./2.1.2.	100.000 kr.
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.	1.640 kr.**
TGEBYR	TarifG 4.2.1.	500 kr. ***
KOMPBELØB	TarifG 4.3.2.	2.000 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 og for individuelle aftaler med præmie  $\geq$  VIP\_GRÆNSE 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
- udbetalinger eller overførsler hvor depotet er under MINBELØB
- fripolicer, etableret som led i ansættelsesforhold, der har en værdi under 20.001 kr. som overføres til en aktiv pensionsordning i henhold til jobskifteaftalen.

\*\*\* TGEBYR betales ved udbetaling af depoter under MINBELØB. Policer med et depot på mindre end TGEBYR, kan ophæves uden udbetaling.

\*\*\*\* Ved udbetaling eller overførsel af et depot som selskabet har mulighed for at tvangsudbetale sættes KVPCT til 0 %.

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	5-9	10-99	100-499	mere end 500
0 < Præmie < 100.000	4,5 %	3,0 %	2,5 %**/ 3,0 %	2 %	1,5 %
100.000 ≤ Præmie*)	2,0 %	2,0 %	2,0 %	1,5 %	1,5 %

\*) Satsen gælder præmieandelen

\*\*) Firmaer med et tilfredsstillende skadesforløb og hvor der maksimalt er 1/3 medarbejdere med en stillingsbetegnelse, hvor vi vurderer de har en øget risiko for at blive skadesramte

### 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*)	3,0%	3,0%

\*) 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 provisionsats 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 ydelsesgarantiprodukter, Tidspensionsproduktet og Link, er det samlede antal forsikrede i ordningen der afgør præmieprocenten.

### *ÅOP (PORTPCT)*

ÅOP for Tidspension kan ændres ved fornyet anmeldelse, 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	$f_x^{ai,1}$	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.	$1 - \text{min}(0,8; (0,4 + 0,01 * \text{max}(0; \text{alder} - 20)))$

**Deleted:** Det er muligt at tegne solidarisk præmiefrigørelse. 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	$f_{x,y}^{ai,1}$	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.	$1 - \text{Min}[0,75; 0,375 + 0,009375 * \text{max}[0; \text{alder} - 20]]$
Unisex, dækningsfaktor ved død ved negativ risikosum	$f_u^d$	KontoG 3.4.1.	$1 - 0,5$
Unisex, dækningsfaktor ved invaliditet. Fuld dækning ved 50% invaliditet	$f_u^{a,3}$	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 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.	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 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.

Kapitel	Teknisk rente p.a.	Beskrivelse
Tarifgrl 2.1.0, 2.4.0, 4.4.0, 6.4.0	2 %	Nye indbetalinger ml. 1.7.1999 og 31.3.2011
Tarifgrl 2.1.0, 2.4.0, 4.4.0, 6.4.0	1 %	Nye indbetalinger fra 1.4.2011 og fremefter
Tarifgrl 2.1.0, 2.4.0	3,9952 %	for beregning af årlige pensionsydelse for enkelte aktuelle produkter der påbegynder udbetaling fra 13.11.2009 og fremefter.
Tarifgrl 2.1.0, 2.4.0	0,0 %	for beregning af garanteret minimumsydelse for enkelte aktuelle produkter der påbegynder udbetaling fra 13.11.2009 og fremefter

**Satser for prisen på den årlige forrentningsgaranti på 0 % efter Pensionsafkastskat tilknyttet Pensionskontoen**

Navn	Kapitel	Værdi
PRMGAROPS	KontoG 1.0.2.	0,10 % p.a.
PRMGARUDB	KontoG 1.0.2.	0,25 % p.a.

Den i Grundlag for kontoteknik for Tidspension i SEB Pensionsforsikring nævnte betaling for forrentningsgarantien sættes i opsparingsperioden til **PRMGAROPS** af pensionskontoen, og i udbetalingsperioden til **PRMGARUDB** af pensionskontoen.

**Behandling af overløb grundet begrænset skattefradrag på ratepensioner og ophørende livrenter**  
2. ordens dødelighederne, der benyttes i fremregningen af depotet i udbetalingsperioden for livsvarige livrenter tegnet efter 13. november 2009, er ændrede i forhold til satser anmeldt for 2012, jf. særskilt anmeldelse.

Der ændres i afsnit 4.3.1. i tarifieringsgrundlag for Tidspension i SEB Pensionsforsikring A/S.

Ved overførsler fradrages der kursværn, KVPCT, af kundens andel af positiv Udjævningskonto. Overførsler under jobskifteaftalen, eller under aftale om overførsel ved virksomhedsdannelse **eller ved leverandørskifte i indtil 6 måneder efter opsigelse af ordning** er undtaget for fradrag af kursværn.

Følgende fjernes fra afsnit 9.1.1 i tarifieringsgrundlag for Tidspension i SEB Pensionsforsikring A/S, idet den er identisk med grundform 125.

**128 Livsbetinget livsforsikring for overløb**

$$S_{x+\theta}^d = 0, S_{x+n} = 1$$

$$K_{128}(x,n) = \frac{D_{x+n}}{D_x}$$



**Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**

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

De anmeldte ændringer til satserne har ingen juridiske konsekvenser.

Forsikringstagerne der overfører pga. leverandørskifte har ikke et incitament for at spekulere i at flytte penge fra Udjævningskontoen til Pensionskontoen, og skal derfor ikke betale kursværn.

**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.

For enkelte kunder med depoter under 15.000 kr. kan ændringen til genkøbsgebyret betyde en omkostningsnedsættelse.

Ændring i reglerne ved leverandørskifte har ingen økonomiske konsekvenser. Det er blot en præcisering af gældende regler.

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."

Det er få aftaler der berøres af ændringen til genkøbsgebyret og dette vil derfor ikke have økonomisk konsekvens for selskabet.

Ændring i reglerne ved leverandørskifte har ingen økonomiske konsekvenser, da det blot er en præcisering af gældende regler.

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

Der forventes ingen aktuarmæssige konsekvenser af det anmeldte.

Navn

Angivelse af navn

Kim Johansen

Dato og underskrift

28. juni 2013

Navn

Angivelse af navn

Vivian Byrholt

Dato og underskrift

28. juni 2013

