

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 mv. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget mv. 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

22. december 2010

Forsikringselskabets navn

SAMPENSION KP LIVSFORSIKRING A/S

Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Regler for egenkapitalforrentning

Resume

Resumet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Anmeldelsen indeholder regler for forrentning af egenkapitalen samt en redegørelse for de beregningsmæssige forudsætninger, der ligger til grund for størrelsen af de anmeldte satser for risikoforrentningen.

Lovgrundlaget

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

§ 20, stk. 1, nr. 3

Ikkrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2011

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Erstatter anmeldelse af 18. december 2009 om regler for fordeling af realiseret resultat.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en saftklar og præcis form, at de uden videre kan danne basis

Egenkapitalen tildeles en forholdsmæssig andel af årets investeringsafkast fratrukket den del, der stammer fra afdækningsporteføljen. Hertil lægges selskabets kvoteandel af resultatet i Forenede Gruppeliv. Eventuelle beløb på skyggekonti for egenkapitalen forrentes med samme investeringsafkast, som tildeles egenkapitalen.

Realiseret resultatet opgøres for hver kontributionsgruppe, og positive resultater reduceres med årets beregnede risikoforrentning for gruppen, såfremt dette kan indeholdes i resultatet. Eventuel tilgodehavende risikoforrentning føres på gruppens skyggekonto. Hvis resultatet efter fradrag af årets risikoforrentning er positivt, reduceres der med tilgodehavender vedr. manglende risikoforrentning fra tidligere år ført på gruppens skyggekonto for egenkapitalen

Risikoforrentning til egenkapitalen bortfalder i 2011 for alle gennemsnitsrentepolicer, hvor ydelsesgarantierne er afskaffet, da egenkapitalen er friholdt for risiko for tab vedrørende disse forsikringer.

For de garanterede gennemsnitsrentepolicer ændres risikoforrentning til egenkapitalen for 2011 til:

- 0,5 % af policens højrenteandele (depotandele med en grundlagsrente på mindst 4,25 %)
- 0,24 % af policens lavrenteandele (depotandele med en grundlagsrente under 4,25 %)

Dermed beregnes risikoforrentningen af policens gennemsnitlige tegningsreserver og ikke som tidligere af de gennemsnitlige livsforsikringshensættelser, som er inklusive markedsværdistyrkelse. Princippet ændres af administrative årsager, så håndtering af differentierede satser for risikoforrentning inden for en rentegruppe kan foregå via depotrenten.

Ved at differentiere satserne for risikoforrentning på policens høj- og lavrenteandele opnås den effekt, at risikoforrentningen falder med den gennemsnitlige grundlagsrente på ordninger med ydelsesgaranti. Dette betyder blandt andet, at rentegruppe A med de højeste garantier (gennemsnitlig grundlagsrente mellem 3,5 % og 4,5 %) bidrager med en effektiv risikoforrentning tæt på 0,5 % for disse ordninger, mens rentegruppe D med de laveste garantier (gennemsnitlig grundlagsrente mellem 0,5 % og 1,5 %) bidrager med en effektiv risikoforrentning på 0,24 %. Dermed står risikoforrentningen pr. rentegruppe i relation til gruppens risiko.

Risikoforrentningen i risiko- og omkostningsgrupperne er sat til nul.

Baseret på budgettet for 2011 vurderes dette at svare til 0,11 % af summen af årets gennemsnitlige livsforsikringshensættelser før forbrug af bonuspotentiale på fripolicydelser og årets gennemsnitlige kollektive bonuspotentiale. Den effektive sats for risikoforrentningen er væsentligt nedsat i forhold til tidligere, hvilket skyldes afskaffelse af ydelsesgarantierne samt reduktion i satsen for policens lavrenteandele.

Den samlede estimerede risikoforrentning for 2011 på 102 mio. kr. forventes at kunne indtægtsføres fuldt ud i 2011.

Ved fastsættelsen af risikoforrentningen er der foretaget en vurdering af de risici, der påhviler egenkapitalen, og som kan henføres til forsikringer under kontributionsprincippet med ydelsesgaranti. Der er i vurderingerne taget hensyn til både de for selskabet givne risici og selskabets politikker og strategier.

De for selskabet givne risici for forsikringer under kontribution knytter sig primært til de afgivne ydelsesgarantier. Dette giver sig eksempelvis udtryk ved, at størrelsen af den akkumulerede værdiregulering er meget følsom over for ændringer i renteniveauet i markedet og stigninger i den forventede levetid.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasserne I, III og VI.

Med denne anmeldelse anses kravene i Finanstilsynets vejledning af 20. december 2005 om markedsdisciplin og anmeldelse af regler for egenkapitalforrentning for opfyldte.

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

Ingen juridiske konsekvenser

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.

Risikoforrentningen betales af forsikringstagerne via en reduktion i den tilskrevne depotrente.

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.

Ingen juridiske konsekvenser.

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.

Se vedlagte redegørelse i henhold til § 4, stk. 4.

| | |
|---------------------|-----------------------|
| Navn | |
| Angivelse af navn | |
| Flemming Windfeld | Ansvarshavende aktuar |
| Dato og underskrift | |

22/12-2010



| | |
|-------------------|--|
| Navn | |
| Angivelse af navn | |

Anne Louise Engelund

Afdelingschef

| | |
|---------------------|--|
| Dato og underskrift | |
|---------------------|--|

22/12-2010 *Anne Louise Engelund*
