

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	
29. december 2010	

Forsikringsselskabets navn	
SEB Pensionsforsikring A/S	

Overskrift	
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.	
Anmeldelse af opdeling i homogene rente, risiko- og omkostningsgrupper gældende fra 1. januar 2011 samt anmeldelse af egenkapitalens risikoforrentning for 2011.	

Resume	
Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.	
Anmeldelsen vedrører anmeldelse af den opdeling i homogene rente, risiko- og omkostningsgrupper, der følger af bekendtgørelse nr. 358 af 6. april 2010 med tilhørende vejledning af 31. august 2010 samt brev af 30. november 2010 til forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.	

Lovgrundlaget	
Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.	
Nr. 3 - regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.	

Ikrafttrædelse	
Dato for ikrafttrædelse angives.	
Anmeldelsen vedrører opdeling i delbestande fra 1. januar 2011 samt egenkapitalens risikoforrentning for 2011.	

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold	
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.	
Anmeldelsen ændrer anmeldelse af overskudspolitik af 23. december 2009.	

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.	
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.	

Anmeldelsen gælder ikke for selskabets bestande af forsikringer tegnet under Tidspension, Syge/ulykkesforsikringer, livrenter uden ret til bonus eller forsikringer tegnet via Forenede Gruppeliv, idet der gælder andre aftalte fordelingsregler for disse bestande.

SEB Pensionsforsikring A/S vil opdele sin bestand af forsikringer med ret til bonus, indtil 1. januar 2011 samlet i SEB Traditionel Pension, i en række homogene delbestande som beskrevet nedenfor.

I vedlagte redegørelse i henhold til Bekendtgørelsen nr. 1067 om anmeldelser af det tekniske grundlag § 4 stk. 4, opgøres fordelingen af selskabets bestand af forsikringer underlagt kontributionsprincippet i de nedennævnte grupper baseret på data pr. 30. september 2010 og 30. november 2010, som eksempel på den endelige opgørelse, der foretages 1. januar 2011 på baggrund af ultimo 2010 regnskabsdata.

Selskabets ansvarshavende aktuar vil aktuares beretning oplyse de faktiske fordelte beløb, baseret på ultimo 2010 regnskabsdata.

Gruppeinddeling og fordeling af ufordelte midler.

Rentegrupper.

Selskabet opdeler de berørte forsikringer i 4 rentegrupper:

SEB Pension rentegruppe 1 – forsikringer med en vægtet opgørelsesrente mellem 0,518% og 1,518% ([0,518%;1,518%]).

SEB Pension rentegruppe 2 – forsikringer med en vægtet opgørelsesrente fra 1,518% til og med 2,518% ([1,518%;2,518%]).

SEB Pension rentegruppe 3 - forsikringer med en vægtet opgørelsesrente fra 2,518% til og med 3,518% ([2,518%;3,518%]).

SEB Pension rentegruppe 4 - forsikringer med en vægtet opgørelsesrente på fra 3,518% til og med 4,518% ([3,518%; 4,518%]).

Den enkelte forsikring indplaceres i en af ovennævnte rentegrupper ud fra den gennemsnitlige opgørelsesrente for forsikringens rentegrundlag, vægtet med de enkelte rentegrundlags retrospektive reserver, hvor et eventuelt sikkerhedsdepot vægtes med 0%.

SEB Pension foretager med ovennævnte opdeling en rentegruppering i overensstemmelse med bekendtgørelsens § 3 stk. 7 og i henhold til vejledningens punkt 13 og 15. Grupperingen medfører 4 rentegrupper med samlede depoter på mellem 2.019 og 22.166 mio. kr. og mellem 9 og 107 tusinde forsikringer.

Omkostningsgrupper

SEB Pensions opdeler bestanden af forsikringer i følgende omkostningsgrupper:

Omkostningsgruppe 1 (Firma) – forsikringer etableret som led i en pensionsaftale mellem arbejdsgiver og arbejdstager.

Omkostningsgruppe 2 (Privat) – private forsikringer, herunder forsikringer under udbetaling og forsikringer uden præmiebetaling.

Der skal omkring ovenstående opdeling bemærkes følgende:

I omkostningsgruppe 1 (Firma) fradrages alene en præmieomkostning, baseret på størrelsen af den firmapensionsordning, policen tilhører. Der er for præmiebetalende en maksimal præmieomkostning, jf. selskabets anmeldelse af satser og parametre. De anmeldte forskelle i omkostningsbelastningen mellem mindre og større firmaer har afsæt i den administrative belastning af de pågældende grupper, hvorfor én samlet omkostningsgruppe for firma er rimelig og fører til en homogen gruppe – dette gælder også for den tilsvarende opdeling gældende for firmapensionsordninger etableret via forsikringsmægler, idet selskabets omkostningsstruktur er indrettet herefter.

I omkostningsgruppe 2 (Privat) fradrages kombinationer af (*Gebyr_F*), (*Gebyr_D*) og præmieomkostninger, baseret på policernes forventede omkostningsbelastning, jf. selskabets anmeldelse af omkostningssatser. Selskabets opgørelser viser, jf. vedlagte redegørelse i henhold til § 4 stk. 4, at det gennemsnitlige omkostningsfradrag for forsikringer henhørende til omkostningsgruppe 1 ligger indenfor et rimeligt interval, også under hensyntagen til, at der for præmiebetalende gælder en maksimal præmieomkostning, jf. selskabets anmeldelse af satser og parametre.

Selskabets administrative rutiner sikrer, at en forsikring under en firmaaftale, der stopper præmiebetalingen (fripolicer) eller påbegynder udbetalingen, herefter behandles som en privat forsikring, efter de for disse anmeldte omkostningssatser.

Risikogrupper

SEB Pensions opdeler bestanden af forsikringer i følgende risikogrupper:

Risikogruppe 1 (Firma) – forsikringer etableret som led i en pensionsaftale mellem arbejdsgiver og arbejdstager.

Risikogruppe 2 (Privat) – private forsikringer, herunder forsikringer uden præmiebetaling.

Risikogruppe 3 (Aktuelle) – forsikringer under udbetaling

For bestanden af firmaforsikringer har selskabet anmeldt flere sæt af risikointensiteter – dels for ordninger tegnet under kønsopdelte grundlag (ordninger tegnet før 1999), dels for ordninger tegnet under unisexgrundlag (ordninger tegnet siden 1999). Endvidere er der anmeldt sæt af risikointensiteter baseret på pensionsordningernes størrelse, jf. selskabets anmeldelse af satser og parametre.

Fælles for alle ordninger i risikogruppe 1 (Firma) gælder, at de er omfattet af en aftale om risiko-udligning via enten eget risikoregnskab (gældende for større ordninger) eller via en risikopulje (gældende for mindre ordninger). Denne risikoudligning sikrer at et risikooverskud som udgangspunkt tilbageføres til de forsikrede, der har genereret dette, mens eventuelle underskud dækkes af de stop-loss præmier, der er opkrævet fra de etablerede risikogrupper. Dermed sikres en homogenitet indenfor Risikogruppe 1 (Firma), idet de opkrævede stop-loss præmier netop beregnes ud fra den forventede tabsrisiko for de etablerede risikogrupper.

For bestanden af private forsikringer har selskabet anmeldt ét sæt af risikointensiteter¹, der vil omfatte de i Risikogruppe 2 (Privat) – omfattede aftaler.

Bestanden af aktuelle forsikringer (under udbetaling) indeholder som udgangspunkt en neutral eller negativ dødsrisiko, hvorfor der er anmeldt risikointensiteter, der tager hensyn til den underliggende forventede levetid for aktuelle forsikringer.

I vedlagte redegørelse i henhold til § 4 stk. 4 ses fordelingen af risikopræmier og risikoresultater for de tre risikogrupper, og det fremgår heraf, at der med opdelingen i tre risikogrupper opnås homogene grupper.

Fordeling af ufordelte midler

I medfør af SEB Pensions opdeling i delbestande, udgøres de ufordelte midler for forsikringer omfattet af kontribution af følgende elementer:

- Akkumuleret værdiregulering
- Kollektivt bonuspotentiale
- Tekniske reserver, herunder IBNR, IBNER, præmiereserve m.v.

I medfør af bekendtgørelsen og vejledningens punkt 26 fordeles disse på følgende vis:

Til rentegrupperne henføres akkumuleret værdiregulering og kollektivt bonuspotentiale. Til risiko- og omkostnings grupperne henføres som udgangspunkt kollektivt bonuspotentiale. Afkastet af de tekniske reserver henføres til rentegrupperne efter en forholdsmæssig fordeling, mens reguleringen af de tekniske reserver indgår i risikogruppernes resultater.

Fordeling mellem risiko-, omkostnings- og rentegrupper

Selskabet foretager ultimo 2010 en fordeling af det kollektive bonuspotentiale mellem de ovenfor nævnte grupper, baseret på et FIFO² princip. Selskabet vil i medfør heraf beregne fra hvilke år, det ultimo 2010 konstaterede kollektive bonuspotentiale er optjent, og vil på baggrund heraf kunne beregne, hvorledes henholdsvis rente-, risiko- og omkostningsresultaterne har bidraget til skabelsen af det kollektive bonuspotentiale. På baggrund heraf foretages en fordeling mellem rente-, risiko- og omkostningselementerne.

I vedlagte redegørelse er beregnet en fordeling baseret på 30. september 2010 resultatposterne og balancen. Det ses heraf, at den overvejende andel af det kollektive bonuspotentiale henføres til rentegrupperne – ca. 95%.

Fordeling indenfor de enkelte grupper

Ufordelte midler henført til rentegrupperne:

Ved fordelingen af rentegruppernes kollektive bonuspotentiale og akkumuleret værdiregulering

¹ Forskelle i tilkendelseskræfter for dækning ved invaliditet håndteres via en anmeldt forskel i de benyttede invalideintensiteter.

² First In First Out

lægges til grund, at såfremt der i samme periode som det kollektive bonuspotentiale er optjent havde eksisteret en opdeling i rentegrupper som beskrevet ovenfor, ville selskabet have haft en aktiv allokering for rentegrupperne, der havde afspejlet disse gruppers rentefølsomhed og samlede investeringsmæssige risikopotentiale. Baseret herpå kan en fordeling af de samlede ufordelte midler henført til rentegrupperne beregnes, idet der endvidere tages hensyn til den relative størrelse mellem gruppernes livsforsikringshensættelser. Endelig kan det kollektive bonuspotentiale for den enkelte rentegruppe beregnes som differencen mellem de samlede ufordelte midler henført til den enkelte rentegruppe og den akkumulerede værdiregulering der vedrører den enkelte rentegruppe.

I vedlagte redegørelse i henhold til § 4 stk. 4 ses et eksempel baseret på november 2010 data.

Kollektivt bonuspotentiale henført til risikogrupperne.

Som udgangspunkt fordeles den andel af det samlede kollektive bonuspotentiale, der henføres til risikogrupperne, forholdsmæssigt mellem risikogrupperne ud fra risikogruppernes numeriske risikopræmie efter rabat og inkl. rentemarginal til dækning af risikoresultat. Der henvises endvidere til selskabets anmeldelse af egenkapitalens risikoforrentning, der medfører at selskabet foretager en regulering således at det kollektive bonuspotentiale henført til risikogrupperne overføres til rentegrupperne, jf. bekendtgørelsens § 3 stk. 2 og 6 samt vejledningens punkt 8.

Kollektivt bonuspotentiale henført til omkostningsgrupperne.

Som udgangspunkt fordeles den andel af det samlede kollektive bonuspotentiale, der henføres til omkostningsgrupperne, forholdsmæssigt mellem omkostningsgrupperne ud fra omkostningsgruppernes omkostningsbidrag efter rabat og inkl. rentemarginal til dækning af omkostningsresultat. Der henvises endvidere til selskabets anmeldelse af egenkapitalens risikoforrentning, der medfører at selskabet foretager en regulering således at det kollektive bonuspotentiale henført til omkostningsgrupperne overføres til rentegrupperne, jf. bekendtgørelsens § 3 stk. 2 og 6 samt vejledningens punkt 8.

I vedlagte redegørelse i henhold til § 4 stk. 4 ses et eksempel på fordelingen mellem risiko- og omkostningsgrupperne, baseret på november 2010 data. Endvidere redegøres for selskabets overvejelser i forlængelse af anmeldelse af risikoforrentning til egenkapitalen, der medfører en tilbageførsel til rentegrupperne af den andel af det kollektive bonuspotentiale, der som udgangspunkt er overført til risiko- og omkostningsgrupperne.

Det beregningsmæssige kontributionsprincip

SEB Pension opgør den enkelte gruppes realiserede resultat på følgende vis:

Rentegruppernes realiserede resultat

SEB Pension opdeler de til bestanden af forsikringer under kontribution hørende investeringsaktiver i investeringsaktiver hørende til hver af de 4 rentegrupper, således at der ved opgørelse af det realiserede resultat kan beregnes et investeringsafkast netop hørende til hver enkelt rentegruppe. Selskabets bestyrelse beslutter i forlængelse heraf investeringsstrategi m.v. specifikt for hver enkelt rentegruppe, baseret på den enkelte rentegrupes finansielle styrke, rentefølsomhed m.v.

På baggrund heraf opgør selskabets hver enkelt rentegrupes realiserede resultat som differencen

mellem det til rentegruppens investeringsaktiver realiserede investeringsafkast før pensionsafkast-skat og den til forsikringerne i rentegruppen hørende tekniske forrentning, opgjort på forsikringer-nes tegningsgrundlag. Endvidere indregnes ændringen i rentegruppens akkumulerede værdiregule-ring, bortset fra ændringer i rentegruppens bonuspotentiale på fripolicyen foretaget i henhold til kontributionsbekendtgørelsen. Endelig indregnes reguleringer, som i henhold til § 83, stk. 1, i be-kendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser er indregnet direkte på balancen.

Dette er i overensstemmelse med vejledningens punkt 3 a), d) og e) og sikrer at den enkelte rente-gruppens realiserede resultat netop svarer til hvad rentegruppen har bidraget med.

Risikogruppernes realiserede resultat

SEB Pension opgør risikogruppernes realiserede resultat som differencen mellem de samlede risi-kopræmier, der er betalt af forsikringerne i den enkelte risikogruppe med fradrag af de til den en-kele risikogruppe henførte skader, Hertil tillægges en andel af det kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg for de til risikogruppen henførte forsikringer, jf. nedenfor, og der tillægges even-tuelle risikorabatter, der forlods er fordelt til de til risikogruppen henførte forsikringer.

Dette er i overensstemmelse med vejledningens punkt 3 c) og sikrer at den enkelte risikogrupperes realiserede resultat netop svarer til hvad risikogruppen har bidraget med.

Omkostningsgruppernes realiserede resultat

SEB Pension opgør omkostningsgruppernes realiserede resultat som differencen mellem de sam-lede omkostningsbidrag, der er betalt af forsikringerne i den enkelte omkostningsgruppe med fra-drag af de til den enkelte omkostningsgruppe henførte forsikringsmæssige administrationsom-kostninger, Hertil tillægges en andel af det kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg for de til omkostningsgruppen henførte forsikringer, jf. nedenfor, og der tillægges eventuelle omkost-ningsrabatter, der forlods er fordelt til de til omkostningsgruppen henførte forsikringer.

Ved fordelingen af de til den enkelte omkostningsgrupperes bogførte administrationsomkostninger vil selskabet tage hensyn til dels de omkostninger der direkte kan henføres til de enkelte omkost-ningsgrupper, dels en forholdsmæssig fordeling af de omkostninger, der ikke direkte kan henføres til den enkelte omkostningsgruppe.

Dette er i overensstemmelse med vejledningens punkt 3 b) og sikrer at den enkelte omkostnings-grupperes realiserede resultat svarer til hvad omkostningsgruppen har bidraget med.

Indregning af sikkerhedstillæg til dækning af omkostnings- eller risikoresultater.

Selskabet vil, for den enkelte forsikring, indregne en del af det i teknisk grundlag indbyggede kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg til dækning af forsikringens omkostninger og risi-koudgifter. Selskabet anmelder til Finanstilsynet hvor stor en del af det i det tekniske grundlag anmeldte omkostnings- og sikkerhedstillæg, der anvendes via indregning i forsikringens forrent-ning og efterfølgende fordeling på forsikringens omkostnings- og risikobidrag.

Egenkapitalens risikoforrentning

SEB Pension anmelder for 2011 følgende metode til fordeling af det realiserede resultat for hver homogen gruppes mellem forsikringstagerne og egenkapitalen.

Rentegrupper

Opgjort for hver rentegruppe tildeles egenkapitalen et tillæg på 4,5 promille af de forsikringsmæssige hensættelser vedrørende forsikringerne i rentegruppen. De forsikringsmæssige hensættelser beregnes som gennemsnittet over regnskabsperioden af de forsikringsmæssige hensættelser vedrørende rentegruppen, opgjort kvartalsvis.

I det omfang det ikke er muligt at tildele egenkapitalen det ovenfor anførte risikotillæg fuldt ud i en regnskabsperiode, enten fordi det ikke er muligt under hensyn til kontributionsbekendtgørelsen, eller fordi det ikke skønnes forsvarligt, vil den manglende risikoforrentning (beregnet som differencen mellem den beregnede risikoforrentning og den faktisk realiserede risikoforrentning) blive overført til selskabets "skyggekonto", jf. regnskabsbekendtgørelsens § 111. Indestående på selskabets skyggekonto forrentes med samme forrentning som tildeles selskabets egenkapital, jf. nedenfor, før pensionsafkastskat og skat.

Ved beregning af den enkelte rentegruppens risikoforrentning for en regnskabsperiode tillægges værdien af en eventuel skyggekonto hidrørende fra den enkelte rentegruppe inkl. forrentning heraf frem til regnskabsperiodens udløb.

Selskabet fordeler midler hidrørende fra det forventede realiserede renteresultat for hver enkelt rentegruppe til rentegruppens forsikringer igennem året ud fra en kontoteknik. Såfremt den faktisk foretagne fordeling til forsikringstagerne for en regnskabsperiode overstiger den andel af det realiserede resultat, som rentegruppen efter det beregningsmæssige kontributionsprincip er berettiget til, vil forskellen mellem forsikringstagerens andel af det realiserede resultat og det faktisk fordelte resultat som udgangspunkt blive dækket af først rentegruppens kollektive bonuspotentiale, og dernæst af et eventuelt bonuspotentiale vedrørende fripolicydelser for rentegruppen, jf. kontributionsbekendtgørelsens § 8 stk. 2. Såfremt rentegruppens kollektive bonuspotentiale og bonuspotentialet vedrørende fripolicydelser samt det for rentegruppen beregnede realiserede resultat ikke kan dække det faktisk fordelte resultat, vil selskabets egenkapital afdække en eventuel difference. Selskabet vil overføre differencen til selskabets skyggekonto, jf. ovenfor.

Idet der er henført bestemte investeringsaktiver til egenkapitalen, tildeles denne afkastet vedrørende denne bestemte del af investeringsaktiverne, før pensionsafkast og skat.

Omkostningsgrupper

Selskabet beregner en risikoforrentning vedrørende hver enkelt omkostningsgruppe svarende til det realiserede resultat for omkostningsgruppen, jf. ovenfor, efter fradrag af eventuelle omkostningsrabatter, der forlods er fordelt til de til omkostningsgruppen henførte forsikringer. Med denne fordeling af det realiserede resultat sikrer selskabet dels en rimelig fordeling mellem forsikringstagerne i den enkelte omkostningsgruppe og egenkapitalen og dels sikres opfyldelse af bekendtgørelse nr. 1097 om betaling af visse omkostninger for livsforsikringsvirksomhed samt Lov om ændring af lov om forsikringsformidling § 3 stk. 1 og 2.

Som konsekvens af ovenstående vil der ikke blive opbygget skyggekonti vedrørende omkostningsgruppernes risikoforrentning, og endvidere vil egenkapitalen i alle tilfælde dække omkostningsgruppens realiserede resultat efter bonus (rabat), jf. bekendtgørelsens § 8 stk. 1. Der henvises til redegørelse i henhold til § 4 stk. 4 for en uddybende gennemgang af ovenstående.

Risikogrupper

Selskabet beregner en risikoforrentning vedrørende hver enkelt risikogruppe svarende til det realiserede resultat for risikogruppen, jf. ovenfor, efter fradrag af eventuelle risikorabatter, der forlods er fordelt til de til omkostningsgruppen henførte forsikringer. Med denne fordeling af det realiserede resultat sikrer selskabet en rimelig fordeling mellem forsikringstagerne i den enkelte risikogruppe og egenkapitalen.

Som konsekvens af ovenstående vil der ikke blive opbygget skyggekonti vedrørende risikogruppernes risikoforrentning og endvidere vil egenkapitalen i alle tilfælde dække risikogruppernes realiserede resultat efter bonus (rabat), jf. bekendtgørelsens § 8 stk. 1. Der henvises til redegørelse i henhold til § 4 stk. 4 for en uddybende gennemgang af ovenstående.

Det bemærkes at selskabet ikke forventer at have en skyggekonto ultimo 2010, der efterfølgende skal fordeles mellem de etablerede kontributionsgrupper.

Den anmeldte risikoforrentning og begrundelserne herfor

I medfør af Finanstilsynets vejledning om markedsdisciplin og anmeldelse af regler for egenkapitalens andel af det realiserede resultat i livsforsikrings-selskaber og tværgående pensionskasser anføres nedenfor resultatet af selskabets beregninger omkring risikoforrentningens størrelse m.v.

Det er selskabets vurdering at den løbende offentliggørelse af såvel metode for beregning af risikoforrentning som nøgletal for egenkapitalens afkast vil sikre en markeds konkurrence omkring risikoforrentningens størrelse. Det er selskabets erfaring, at den anmeldte risikoforrentning ligger på niveau med sammenlignelige selskaber i branchen.

Egenkapitalen tildeles risikoforrentning til dækning af de økonomiske risici ved at drive forretningen samt til dækning af det afkastkrav en investor vil stille ved at binde drifts- og solvenskapital igennem forsikringsbestandens løbetid.

Egenkapitalen tildeles endvidere en risikoandel for at påtage sig en risiko vedrørende forsikringstageres forsikringsdækninger og omkostningsforhold.

De økonomiske risici er blandt andre risikoen for udviklingen i rente-/afkastforhold igennem forsikringernes løbetid i forhold til de garantier, der er tilknyttet forsikringerne; udviklingen i den lovgivningsmæssige, skatte- og afgiftsmæssige behandling af forsikringsaftaler og afkast hidrørende fra de tilknyttede investeringer igennem forsikringernes løbetid; samt udviklingen i solvenskravet for de indgåede forsikringsaftaler med deraf følgende krav til den kapital, der bindes i forhold til de indgåede aftaler.

Beregninger for 2011

Beregningerne for 2011 viser at den samlede forventede risikoforrentning for året udgør en størrelse, der ville kunne give en ekstra forrentning på 5,4 promille af de forsikringsmæssige hensættelser.

Selskabet har endvidere foretaget beregninger over hvor stort et beløb, der forventes tilført til skyggekontoen ved årets udgang.

Beregningerne viser at det gennemsnitlige beløb vedrørende 2011, der forventes at blive tilført

selskabets skyggekonto ved udgangen af 2011 vil udgøre 2,6 promille af de gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser for bonusberettigede forsikringer.

Der henvises til redegørelse i henhold til § 4 stk. 4.

Det fordelingsmæssige kontributionsprincip

Selskabet fordeler midler hidrørende fra det forventede realiserede resultat for hver enkelte rente-, risiko- eller omkostningsgruppe til den enkelte gruppes forsikringer igennem året ud fra en kontoteknik.

Ved fastsættelsen af de rabatter (bonus) der fordeles som konsekvens af kontoteknikken tages hensyn til de enkelte gruppers historiske og forventede resultater. For omkostningsgrupperne tages hensyn til den omkostningsbelastning, forskellige forsikringer indenfor en omkostningsgruppe forventes at have. For risikogrupperne tages hensyn til forventede skader. Der henvises til anmeldelse af satser og parametre. I medfør af selskabets anmeldelse af egenkapitalens risikoforrentning vedrørende omkostnings- og risikogrupperne, hvor egenkapitalens risikoforrentning beregnes som risiko/omkostningsresultatet efter fradrag af risiko/omkostningsrabat til forsikringstagerne, vil der ikke forekomme en omfordeling mellem forsikringstagerne indenfor en risiko/omkostningsgruppe, idet hver enkelt forsikringstager netop betaler en risikopræmie/omkostning ud fra selskabets anmeldte bonusregulativ, mens et eventuelt overskud eller underskud henføres til/dækkes af egenkapitalen.

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. Anmeldelsen sker i medfør af Finanstilsynets bekendtgørelse nr. 358 af 6. april 2010 med tilhørende vejledning samt brev af 30. november 2010 til forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

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 loy om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

I medfør af opdelingen i homogene delbestande for henholdsvis rente, risiko- og omkostningsgrupper med tilhørende anmeldte metoder for fordeling efter det beregningsmæssige kontributionsprincip, forventer selskabet at der i endnu højere grad end tidligere vil ske en fordeling, der er rimelig i forhold til hvordan de enkelte interessenter har bidraget.

Den samlede risikoforrentning forventes at stige i årene 2011 - 2015 en sammenlignet med 2010, hvilket naturligt fragår forsikringstagerne og er en konsekvens af den øgede risiko egenkapitalen eksponeres for, i medfør af opdelingen i mindre homogene grupper.

Der henvises til redegørelse i henhold til § 4 stk. 4.

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. Anmeldelsen sker i medfør af Finanstilsynets bekendtgørelse nr. 358 af 6. april 2010 med tilhørende vejledning samt brev af 30. november 2010 til forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringselskabet
Forsikringselskabet angiver de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Der henvises til redegørelse i henhold til § 4 stk. 4

Navn
Angivelse af navn

Per Klitgård Poulsen

Dato og underskrift

Navn

Angivelse af navn

Kim Johansen

Dato og underskrift

29.12.10