

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

Anmeldelse af regler for interne overførsler

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 forsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato	9. juli 2010
Forsikringsselskabets navn	SAMPENSION KP LIVSFORSIKRING A/S
Overskrift	Regler for interne overførsler
Resumé	

Anmeldelsen indeholder en ændring af reglerne for beregning af depotfradrag/depottilskud ved intern overførsel fra en rentegruppe med gennemsnitsrente til en anden rentegruppe. Ved overførsel til et markedsrenteprodukt (Linkpension eller **3 i 1 Livspension**) anvendes fremadrettet både depotfradrag og depottilskud på højrenteandele. Ved overførsel af lavrenteandele til et markedsrenteprodukt fratrækkes alene depotfradrag.

Lovgrundlaget	§ 20, stk. 1, nr. 2
Ikræfttrædelse	9. juli 2010
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold	Ændrer regler for interne overførsler anmeldt 19. december 2008.
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang	

Anmeldelsen gælder for forsikringer på G82-, G93-, U99-, U02-, U06-, U07, U08 eller G08-

grundlaget.

Anmeldelsen gælder for forsikringsklasserne I, III og VI.

I henhold til anmeldelse af 19. december vedrørende regulativ for beregning af bonus og tilskrivning af markedsafkast anvendes depotfradrag og depottilskud ved intern overførsel fra en rentegruppe med gennemsnitsrente til en anden rentegruppe efter nedenstående regler.

Bestanden af forsikringstagere i SAMPENSION er opdelt i seks rentegrupper. De seks rentegrupper er:

- Højrentegruppen bestående af policedele med grundlagsrenter på mindst 4,25 %
- Lavrentegruppen bestående af policedele på garanterede grundlag med en grundlagsrente mindre end 4,25 %
- Den ugaranterede gruppe bestående af policedele på ugaranterede grundlag i gennemsnitsrentemiljøet
- Markedsrentegruppen bestående af policedele med markedsrente
- Lavrentegruppen i Grafisk Pension bestående af policedele på garanterede grundlag i Grafisk Pension
- Den ugaranterede gruppe i Grafisk Pension bestående af policedele på ugaranterede grundlag i gennemsnitsrentemiljøet i Grafisk Pension

En police med flere grundlagsrenter kan have policedele i både højrentegruppen og lavrentegruppen. Policer med policedele i markedsrentegruppen kan have policedele i de ugaranterede grupper eller i høj- eller lavrentegruppen.

Grafisk Pension er en selvstændig kontributionsgruppe.

Depotfradrag betegner fradrag i depotet ved overførsel, mens depottilskud betegner tillæg til depotet ved overførsel.

Ved overførsel til Linkpension eller **3 i 1 Livspension** fratrækkes depotfradrag i depotet, og depottilskud for højrentegruppen tillægges depotet. Er lavrentegruppernes andele af ufordelte reserver positiv, tillægges depottilskud ikke depotet ved overførsel til et markedsrenteprodukt.

Periodens ændring i depotfradrag/depottilskud bestemmes ud fra udviklingen i tegningsreserverne i de enkelte rentegrupper og ud fra den enkelte rentegruppens andel af årets ændring i ufordelte kollektive reserver. Ufordelte kollektive reserver fordeles efter pensionsafkastskat. Der tages hensyn til friholdte midler ved kontorentilskrivningen. Ufordelte kollektive reserver omfatter kollektivt bonuspotentiale og forsikringstagernes andel af tab udover kollektivt bonuspotentiale tillagt markedsværdiregulering og fratrukket eventuelle beløb på skyggekonto for egenkapitalen.

Frem til og med 1996 blev alle forsikringer tegnet på et grundlag med en grundlagsrente på mindst 4,25 %. Alle ufordelte kollektive reserver ved udgangen af 1996 tilhører derfor policedele i højrentegruppen. Fra 1997 og frem til og med oktober 2008 fordeles den årlige ændring i ufordelte kollektive reserver i forhold til tegningsreserverne i de enkelte rentegrupper medio året. Fra og med november 2008 fordeles ændringen i ufordelte kollektive reserver, således at lavrentegruppen

først får en andel svarende til forskellen mellem depotrenten for højrentegruppen/den ugaranterede gruppe og depotrenten for lavrentegruppen. Dernæst fordeles den resterende ændring i ufordelte kollektive reserver i forhold til tegningsreserverne i de enkelte rentegrupper medio perioden.

I Grafisk Pension er der frem til 1. januar 2009 ingen policer i den ugaranterede gruppe. De ufordelte kollektive reserver i Grafisk Pension ultimo 2008 tilhører derfor lavrentegruppen i Grafisk Pension. Fra 1. januar 2009 nytagnes i **3 i 1 Livspension** i Grafisk Pension. Ændringer i ufordelte kollektive reserver fordeles efter samme principper som beskrevet ovenfor.

Satser fastsættes efter denne metode gældende for en måned af gangen.

De anvendte procentsatser for depotfradrag/depottilskud kan afvige fra satserne opgjort efter ovenstående principper med +/- 2 procentpoint i henhold til Finanstilsynets afgørelse af 6. december 2006.

Ved overførsel fra et gennemsnitsrenteprodukt til **3 i 1 Livspension** individualiseres en eventuel kollektiv ægtefællepension efter reglerne i afsnit 8.3.5 i teknisk grundlag, bortset fra at der ved individualiseringen anvendes en grundform 811, da ægtefællens alder ikke er kendt.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstageme
Forsikringselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstageme. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Ingen juridiske konsekvenser.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstageme
Forsikringselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstageme. 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.

Ved overførsel til Linkpension eller **3 i 1 Livspension** anvendes ikke depottilskud for policeandele overført fra lavrentegrupperne. Dette er begrundet i, at flytning fra markedsrente tilbage til gennemsnitsrente sker ved overførsel til lavrentegrupperne. Positive depottilskud i lavrentegrupperne, kan derfor give mulighed for spekulation. På dette punkt sidestilles intern overførsel således med reglerne for ekstern overførsel, hvor der ikke gives en eventuel positiv andel af ufordelte reserver med.

Eksterne overførsler eller tilbagekøb sker med undtagelse af ganske få policer kun ved jobskifte og giver derfor ikke anledning til spekulation. Der anvendes derfor fortsat ikke depotfradrag ved eksterne overførsler.

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

Ingen juridiske konsekvenser.

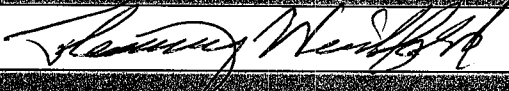
Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres: "Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4."

Overførsler fra et gennemsnitsrenteprodukt til et markedsrenteprodukt medfører et faldende solvenskrav og derved en stigning i den frie basiskapital.

Navn
Angivelse af navn

Flemming Windfeld/Anne Louise Engelund Ansvarshavende aktuar/Afdelingschef

Dato og underskrift

8/7-2010  

Navn
Angivelse af navn

Hasse Jørgensen Administrerende direktør

Dato og underskrift

9/7-2010 