

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

#### Brevdato

21. december 2011

#### Forsikringsselskabets navn

Sampension KP Livsforsikring a/s

#### Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Regler for egenkapitalforrentning

#### Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Anmeldelsen indeholder regler for forrentning af egenkapitalen, jf. vejledning nr. 9791 af 20. december 2005 om markedsdisciplin og anmeldelse af regler for egenkapitalens andel af det realiserede resultat i livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

Reglerne er uændrede i forhold til reglerne for 2011.

#### Lovgrundlaget

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

§ 20, stk. 1, nr. 3

#### Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2012

#### Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Erstatter anmeldelse af 22. december 2010 om regler for egenkapitalforrentning.

**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 forsikringsklasserne I, III og VI.

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. Eventuelt tilgodehavende risikoforrentning føres på gruppens skyggekonto. Hvis resultatet efter fradrag af årets risikoforrentning er positivt, kan der reduceres med tilgodehavender vedr. manglende risikoforrentning fra tidligere år ført på gruppens skyggekonto for egenkapitalen

For gennemsnitsrenteordninger med ydelsesgaranti udgør risikoforrentning til egenkapitalen for 2012:

- 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 %)

For gennemsnitsrenteordninger uden ydelsesgaranti betales der ikke risikoforrentning til egenkapitalen.

Risikoforrentningen i risiko- og omkostningsgrupperne er sat til nul.

Baseret på budgettet for 2012 vurderes den samlede beregnede risikoforrentning at udgøre 98 mio. kr. i 2012 svarende til 0,12 % af summen af årets gennemsnitlige livsforsikringshensættelser før forbrug af bonuspotentiale på fripolicydelser og årets gennemsnitlige kollektive bonuspotentiale. Heraf forventes 43 mio. kr. at blive ført på skyggekonto, således at egenkapitalens forventede risikoforrentning i 2012 udgør 55 mio. kr. svarende til 0,06 % af summen af årets gennemsnitlige livsforsikringshensættelser og årets gennemsnitlige kollektive bonuspotentiale.

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.

Med denne anmeldelse anses kravene i Finanstilsynets vejledning af 20. december 2005 om mar-

kedsdisciplin og anmeldelse af regler for egenkapitalforrentning for opfyldte.

**Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagene**

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

Ingen juridiske konsekvenser

**Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagene**

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagene. 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 aktuar-mæssige konsekvenser for forsikringsselskabet**

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

De økonomiske konsekvenser for selskabet er beskrevet ovenfor.

Navn

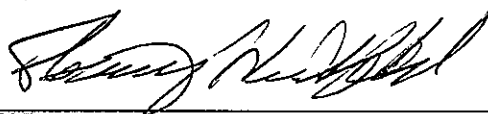
Angivelse af navn

Flemming Windfeld

Ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

21/12-2011



Navn

Angivelse af navn

Anne Louise Engelund

Afdelingschef

Dato og underskrift

21/12-2011

