

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

### Anmeldelse af regler for fordeling af realiseret resultat

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
18. december 2009
Forsikringsselskabets navn
SAMPENSION KP LIVSFORSIKRING A/S
Overskrift
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen
Regler for fordeling af realiseret resultat
Resume
Resumeeet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen

Anmeldelsen indeholder regler for fordeling af realiseret resultat mellem henholdsvis egenkapital og forsikringstagerne for 2010 samt en redegørelse for de beregningsmæssige forudsætninger, der ligger til grund for størrelsen af det anmeldte driftsherretillæg.

Lovgrundlaget
Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører
§ 20, stk. 1, nr. 3
Ikrafttrædelse
Dato for ikrafttrædelse angives
1. januar 2010
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser, nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer

Erstatter anmeldelse af 14. december 2007 om regler for fordeling af realiseret resultat. Fra 2010 vil selskabets kvoteandel af resultatet i Forenede Gruppeliv tilfalde egenkapitalen. Dette er en ændring i forhold til ovennævnte anmeldte regler.

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

---

Egenkapitalen tildeles en forholdsmæssig andel af årets investeringsafkast (N1) samt selskabets kvoteandel af resultatet i Forenede Gruppeliv. Eventuelle beløb på skyggekonto for egenkapitalen forrentes med samme investeringsafkast, som tildeles egenkapitalen.

Hvis de forsikredes andel af realiseret resultat efter kontributionsprincippet er positivt, udlignes eventuelle træk på bonuspotentialer på fripolicydelser samt tidligere dækning af tab ud over kollektivt bonuspotentiale ført på skyggekonto for egenkapitalen. Der vil ske en omfordeling af disse fremførte tab mellem henholdsvis bonuspotentialer på fripolicydelser og egenkapital, når der sker ændringer i bonuspotentialer på fripolicydelser.

Hvis resultatet herefter er positivt, reduceres med manglende driftsherretillæg fra tidligere år ført på skyggekonto for egenkapitalen.

Herefter reduceres med årets beregnede driftsherretillæg, såfremt dette kan indeholdes i det resterende resultat. Tilgodehavende driftsherretillæg føres på skyggekonto.

Det heraf følgende resultat til forsikringer efter kontributionsprincippet reduceres med forlodsbonus. Er resultatet efter forlodsbonus og efter pensionsafkastskat positivt, overføres resultatet til kollektivt bonuspotentiale. Er resultatet efter forlodsbonus og efter pensionsafkastskat negativt, trækkes beløbet i kollektivt bonuspotentiale. Såfremt kollektivt bonuspotentiale ikke er tilstrækkeligt til at dække det negative resultat, trækkes det resterende beløb i forsikringstagernes bonuspotentiale på fripolicydelser. Ved opgørelsen af det brugbare bonuspotentiale på fripolicydelser, reduceres det samlede regnskabsmæssige bonuspotentiale på fripolicydelser, svarende til en samlet sandsynlighed for tilbagekøb før udløb på 10 procent. Sandsynligheden er opgjort ud fra en summarisk betragtning om en realiseret tilbagekøbsintensitet på under 0,5 procent om året og en gennemsnitlig tid til pensionering på 20 år.

Forsikringstagere i SAMPENSION KP LIVSFORSIKRING A/S har meget begrænsede muligheder for tilbagekøb. Der vil derfor ikke opstå muligheder for at spekulere i tilbagekøb i en situation, hvor SAMPENSION har brugt af bonuspotentialerne. Tilbagekøbssandsynligheden på 10 procent er estimeret som en samlet sandsynlighed frem til pensionering. Da det kun er sandsynligheden for tilbagekøb i den periode, der er brugt af bonuspotentialerne, der er relevant, og da bonuspotentialerne forventes at være genopbygget efter en kortere årrække, vurderes estimatet at være meget forsigtigt fastsat.

Den del af det negative resultat, der ikke kan dækkes af hverken kollektivt bonuspotentiale eller bonuspotentiale på fripolicydelser, dækkes af egenkapitalen, og tabet føres på skyggekonto.

De beskrevne principper for overskudsfordeling finder sted inden for de enkelte kontributionsmæssige bestande. SAMPENSION har to kontributionsmæssige bestande: Grafisk Pension og det øvrige KP.

Driftsherretillægget til egenkapitalen for 2010 udgør 0,5 procent af årets gennemsnitlige livsforsikringshensættelser for forsikringer, hvor renteelementet er omfattet af kontributionsprincippet. Livsforsikringshensættelserne indgår med værdien før eventuelt træk på bonuspotentiale på fripolicydelser.

---

---

Baseret på budgettet for 2010 vurderes dette at svare til 0,5 procent af summen af årets gennemsnitlige livsforsikringshensættelser før forbrug af bonuspotentiale på firpolicedydelser og årets gennemsnitlige kollektive bonuspotentiale.

Det beløb, der forventes overført til skyggekonto for egenkapitalen ved årets udgang, udgør 436 mio. kr. Ved udgangen af 2010 forventes skyggekontoen i alt at udgøre 1.779 mio. kr. Dette beløb på skyggekontoen forventes at kunne tilbageføres i senere år.

Ved fastsættelsen af driftsherretillægget er der foretaget en vurdering af de risici, der påhviler egenkapitalen, og som kan henføres til forsikringer under kontributionsprincippet. 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 renteniveaue 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 egenkapitalens andel af det realiserede resultat 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.

Driftsherretillægget betales af forsikringstagerne andel af investeringsafkastet. Dette vil fremgå af den årlige oversigt "Fra investeringsafkast til 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 forsikringselskabet  
Forsikringselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen  
konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres: "Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4."

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

Navn

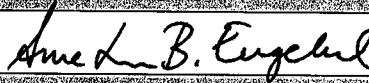
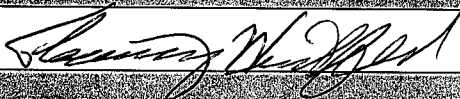
Angivelse af navn

Flemming Windfeld/Anne Louise Engelund

Ansvarshavende aktuar/Afdelingschef

Dato og underskrift

18/12-2009



Navn

Angivelse af navn

Hasse Jørgensen

Finansdirektør

Dato og underskrift

18/12-09

