

# Kort och gott om året som gått



ALLMÄNNA ÄNKE- OCH  
PUPILLKASSAN I SVERIGE

# Åren går. Änkan består

Allmänna Änke- och Pupillkassan i Sverige är specialiserat på efterlevandeskydd. Bolaget har bedrivit livförsäkringsverksamhet sedan 1740. Med få undantag har det varit goda år. Under de senaste 20 åren har till exempel vår återbäringsränta i genomsnitt legat på nästan 9 procent.\*

Vår goda ekonomi, vår höga konsolideringsnivå och vår bolagsform som ömsesidigt försäkringsbolag, är några av de faktorer som gjort att vi har kunnat leverera mer än det försäkringsskydd som vi har lovat. Starka nyckeltal skapar nämligen en annan form av flexibilitet. Vi behöver inte binda en lika hög andel av vårt kapital i lågavkastande stats- eller bostadsobligationer, något vi haft glädje av då räntorna pressats ned och värdeökningen på s.k. säkra papper har fallit.

Att vi är ett ömsesidigt livförsäkringsbolag garanterar i sig inget överskott, däremot ger det oss en större möjlighet att återföra överskottet till våra ägare. Det vill säga till dig som är försäkringsstagare hos oss. Änke- och Pupillkassan vänder sig framför allt till privatpersoner som bildat familj, äger sin bostad samt varit ute i arbetslivet några år. Vi vänder oss också till mindre företag eller grupper av anställda i större företag.

Vi vill här kortfattat redovisa viktiga händelser och nyckeltal för vårt verksamhetsår 2015. Vill du utöver denna information fördjupa dig ytterligare i ämnet, finner du hela vår årsredovisning på [www.ankepupillkassan.se](http://www.ankepupillkassan.se) eller bifogad till denna folder.

\*I mars 2015 ändrade vi den till 10 från 12 procent.

## Viktiga händelser under verksamhetsåret 2015

### UTVECKLING AV REGELVERK OCH BOLAGSSTYRNING

Bolaget hamnar under gränserna för att omfattas av EU-kommissionens nya regelverk Solvens II. Det innebär ändå att vi ska följa det nya regelverket avseende bolagsstyrning, men i övrigt följa regler som inte är fullt så omfattande som i Solvens II.

### ÄNNU BÄTTRE SÄKERHET

Under året har vi ökat säkerheten i bolaget ytterligare några steg. Bland annat har vi säkerställt backup för både försäkringssystemet och våra aktuariella tjänster. Vi har även påbörjat ett robusticeringsarbete med försäkringssystemet.

### "STUDIE OM EFTERLEVANDESKYDD"

Med ekonomijournalisten Annika Creutzers hjälp ville vi ta reda på hur den nuvarande omställningspensionen fungerar jämfört med den gamla änkepensionen. Resultatet i sin helhet finns att läsa i hennes rapport "Studie om Efterlevandeskydd". Rapporten visar hur olika efterlevandeskydd förändrats under de senaste 25 åren och hur risken att stå utan skydd har ökat i samma takt. Framför allt för kvinnor. Kvinnor har fort-

farande lägre inkomst, lever längre och har det tuffare ekonomiskt i slutet av livet.

### NY CHEFAKTUARIE

Sedan april 2015 arbetar **Fredrik Löfgren** som chefaktuarie och ersätter därmed **Bernt Lönegren** som tidigare innehåft tjänsten sedan 2007.

### STORT INTRESSE TROTS SLOPAD AVDRAGSRÄTT

Den 1 januari 2015 slopades avdragsrätten för pensionsförsäkringar. Med anledning av detta skickade vi brev till våra berörda kunder. 93 procent valde därefter att fortsätta med samma försäkringsbelopp som tidigare – fast i en kapitalförsäkring. Vi är stolta över det fina gensvaret och tolkar det som om våra kunder är nöjda med oss och våra försäkringar.

### NY MILJÖ- OCH UNDERHÅLLSPLAN FÖR FASTIGHETEN MILON 12

Under året har vi påbörjat arbetet med att ta fram en ny miljö- och underhållsplan för vår fastighet Milon 12. Vi har också fått nya hyresgäster till våra lokaler på bottenvåningen, våningsplan 1 och 3.

# 2015 års siffror i korthet

(FÖREGÅENDE ÅRS SIFFROR INOM PARENTES)

**338 MKR**

**10.3%** **166%**  
**563%** **5%**

**804%**

**FÖRVALTAT KAPITAL. 338,2 MKR (333,6)**

Ett mått på företagets förmögenhet. Hur våra tillgångar var placerade vid årets slut kan du se i cirkeldiagrammet på nästa sida.

**TOTALAVKASTNING. 5% (12,7)**

Visar ett livförsäkringsbolags totala avkastning på placerat kapital under året.

**KOLLEKTIV KONSOLIDERING. 166,4% (169)**

Kollektiv konsolidering är ett mått på värdet av bolagets samlade tillgångar i förhållande till bolagets garanterade åtaganden inklusive åter-

bäringen. Måttet gäller enbart ömsesidiga livförsäkringsbolag. Konsolideringsnivån styrs med hjälp av återbäringsräntan. Och tvärt om.

**SOLVENSGRAD. 563% (536)**

Visar förhållandet mellan *marknadsvärdet* på våra tillgångar och värdet på de utfästelser som vi *garanterat* våra kunder. Återbäringen ingår med andra ord inte i detta nyckeltal.

**SOLVENSKVOT. 804% (796)**

Till skillnad från solvensgrad är solvenskvot ett mått reglerat i lag. Solvenskvoten visar hur stor företagets kapitalbas är i förhållande till det kapitalkrav som myndigheterna ställer på bolaget.

**ANTAL FÖRSÄKRINGAR. 2 071 STYCKEN (1 798)**

Totalt antal försäkringar hos oss 2015-12-31.

**PREMIEINKOMST. 10,6 MKR (9,9)**

Summan av de premier som våra försäkringsstagare tillsammans har betalat till oss under året.

**NYTECKNINGAR. 168 STYCKEN (138)**

Antal nya försäkringar under året.

**NYTECKNINGSPREMIE. 2,7 MKR (1,2)**

Vår nyförsäljning under året uttryckt i kronor.

**DRIFTSKOSTNADER. 3,9 MKR (2,9)**

Kostnader för att driva verksamheten.

**GENOMSnittlig ÅTERBÄRINGSRÄNTA. 10,3% (8)**

Återbäring uppstår i ett ömsesidigt bolag då det verkliga utfallet beträffande ränta, risk- och driftskostnader blir bättre än de antagna.

**UTBETALDA FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR. 3,7 MKR (3,7)**

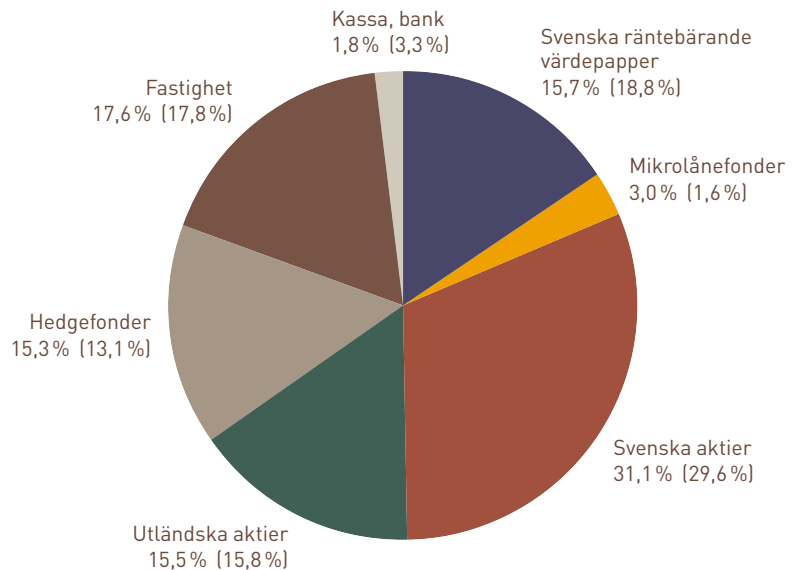
**UTBETALD ÅTERBÄRING. 9,2 MKR (10,1)**

Beloppet inkluderar såväl löpande- som slutåterbäring.

# Lite mer fakta

## PLACERINGSTILLGÅNGAR 2015-12-31. TOTALT MARKNADSVÄRDE 338,2 MKR

Vår ambition är att ge våra kunder en långsiktigt konkurrenskraftig tillväxt på placeringstillgångarna. Den sista december 2015 var marknadsvärdet på våra placeringstillgångar 338,2 Mkr. Diagrammet visar hur dessa var placerade vid samma tidpunkt.



## VÅR ÅTERBÄRINGSRÄNTA SEDAN 2011 JÄMFÖRT MED ÖVRIGA LIVFÖRSÄKRINGS- BOLAG I GENOMSnitt

Källa: Svensk Försäkring

ÅR	BRANSCHEN I GENOMSnitt	ÄNKE- OCH PUPILLKASSAN
2011	4,8%	10,7%
2012	3,7%	8,0%
2013	8,8%	8,0%
2014	6,2%	8,0%
<b>2015</b>	<b>11,2%</b>	<b>10,3%</b>

5-årsgenomsnittet är 6,94 % för branschen och 9 % för Änke- och Pupillkassan.

## VÅR KOLLEKTIVA KONSOLIDERINGSNIVÅ SEDAN 2011 JÄMFÖRT MED ÖVRIGA LIVFÖRSÄKRINGSBOLAG I GENOMSnitt

Källa: Svensk Försäkring

ÅR	BRANSCHEN I GENOMSnitt	ÄNKE- OCH PUPILLKASSAN
2011-12-31	104,3%	153,0%
2012-12-31	106,5%	149,0%
2013-12-31	105,7%	157,6%
2014-12-31	110,8%	169,0%
<b>2015-12-31</b>	<b>105,9%</b>	<b>166,4%</b>

5-årsgenomsnittet är 106,6% för branschen och 159% för Änke- och Pupillkassan.

# Kort om vår långa historia

Änke- och Pupillkassan är ett av världens äldsta existerande livförsäkringsbolag. Kanske till och med det äldsta då våra anor stäcker sig ända till 1740, året då Civilstatens Enke- och Pupillcassa bildades. År 1784 stadfäste Gustav III fusionen mellan Militiestatens Enke- och Pupillcassa och Civilstatens Enke- och Pupillcassa. Änke- och Pupillkassan blev därmed ett öppet och ömsesidigt livförsäkringsbolag som framgångsrikt verkar än idag.