

# Kort och gott om året som gått



ALLMÄNNA ÄNKE- OCH  
PUPILLKASSAN I SVERIGE

# Ännu ett bra år till handlingarna

Allmänna Änke- och Pupillkassan i Sverige har bedrivit livförsäkringsverksamhet sedan 1740. Med få undantag har dessa 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. Att vi är ett ömsesidigt livförsäkrings-

bolag 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 försäkringstagare hos oss.

Vi vill här kortfattat redovisa viktiga händelser och nyckeltal för vårt verksamhetsår 2014. Vill du utöver denna information fördjupa dig ytterligare i ämnet, finner du hela vår årsredovisning på [www.ankepupillkassan.se](http://www.ankepupillkassan.se)

\* I mars 2015 höjde vi den till 10 procent.

## Viktiga händelser under verksamhetsåret 2014

### SLOPAD AVDRAGSRÄTT

Från och med den 1 januari 2015 är avdragsrätten för pensionsförsäkringar maximalt 1 800 kr per år. Det innebär att avdragsrätten i praktiken är avskaffad. För att uppmärksamma denna förändring har vi skickat ett brev till berörda försäkringstagare där vi förklarar konsekvenserna men också gett förslag på alternativa försäkringar. Svarefrekvensen på brevet blev mycket hög och i dagsläget har nästan 90 procent av mottagarna valt att istället teckna en kapitalförsäkring hos oss.

### BRUTTOLÖNEVÄXLING ISTÄLLET FÖR PRIVAT PENSIONSSPARANDE

En bruttolöneväxling innebär att du som anställd väljer att byta en del av din kontanta bruttolön, löneförhöjning eller bonus mot en skattefri förmån, som till exempel kan vara ett efterlevandeskydd. Bruttolöneväxling kan göras vid ett enstaka tillfälle eller fortlöpande och behöver inte kosta företaget något extra. För dig som anställd innebär bruttolöneväxling en möjlighet till ytterligare förbättrad pension eller efterlevandeskydd.

### SOLVENS II

Solvens II är ett direktiv från Europa kommissionen och skall vara infört i alla EU-länder den 1 januari 2016. De befintliga solvensreglerna är föråldrade och tar inte hänsyn till riskerna och varierar dessutom mellan medlemsländerna. Det nya systemet är anpassat efter den senaste utvecklingen på tillsynsområdet, försäkringstekniska aspekter och riskhantering. Förslaget gäller liv- och skadeförsäkringsföretag samt

återförsäkringsföretag med en premieinkomst på mer än 5 MEUR samt med en försäkringsteknisk skuld på minst 25 MEUR. Änke- och Pupillkassan hamnar därmed under gränsen för Solvens II, vilket är positivt för oss ur ett byråkratiskt perspektiv. Vi för nu samtal med Finansinspektionen om vad som ska gälla för oss istället.

### ÖKAD SÄKERHET

Under året har vi arbetat med att öka säkerheten ytterligare i vårt bolag. En analys av styrelsens arbetsordning och förbättring av instruktioner har gjorts. Vi har också infört ett nytt redovisnings-system med bättre spårbarhet.

### NYA REVISORER

Under året har vi anlitat Gunilla Wernelind på KPMG som ny extern revisor och Cecilia Wennerholm på Apriori som ny intern revisor.

### ARBETEN I FASTIGHETEN

I vår fastighet Milon 12 har vi under året genomfört bland annat ytrenovering av våningsplan 2. Detta som ett led i vår förbättringsplan vars mål är att skapa ändamålsenliga och attraktiva kommersiella lokaler och därmed ökat fastighetsvärde.

### HÅLLBAR PORTFÖLJ

Vårt långsiktiga mål är att leverera en jämn och god avkastning med klokt och avvägt risktagande. Trots en låg volatilitet på 5,5 % under 2014 blev totalavkastningen på det placerade kapitalet 12,7 %.

# 2014 års siffror i korthet

(FÖREGÅENDE ÅRS SIFFROR INOM PARANTES)

333 MKR

12.7% 169%

536% 8%

796%

## FÖRVALTAT KAPITAL. 333,6 MKR (308)

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

## TOTALAVKASTNING. 12,7 % (9,5)

Visar ett livförsäkringsbolags totala avkastning på placerat kapital under året.

## KOLLEKTIV KONSOLIDERING. 169 % (158)

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. 536 % (549)

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. 796 % (775)

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. 1 798 STYCKEN (1 731)

Totalt antal försäkringar hos oss 2014-12-31.

## PREMIEINKOMST. 9,9 MKR (9,4)

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

## NYTECKNINGAR. 138 STYCKEN (172)

Antal nya försäkringar under året.

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

Vår nyförsäljning under året uttryckt i kronor.

## GENOMSNITTLIG ÅTERBÄRINGSRÄNTA. 8 % (8)

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

## UTBETALDA FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR. 3,1 MKR (3,3)

## UTBETALD ÅTERBÄRING 10,2 MKR (13,4)

Beloppet inkluderar såväl löpande- som slutåterbäring.

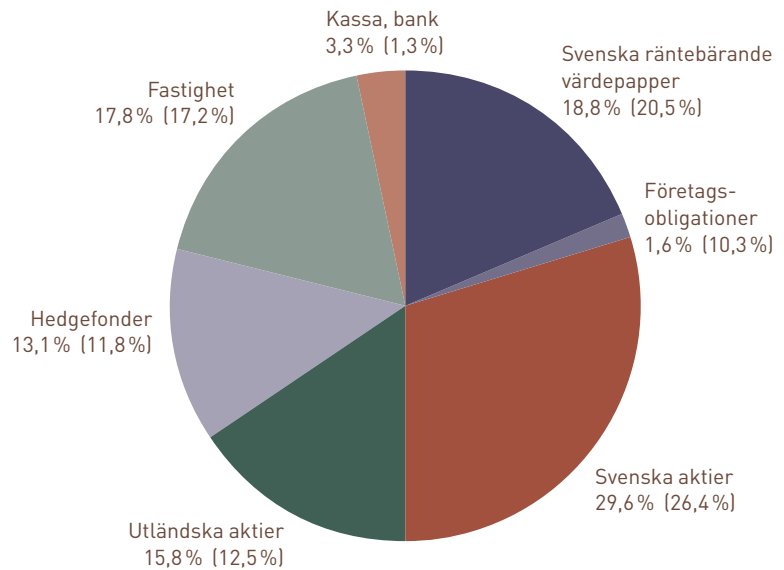
## DRIFTSKOSTNADER. 2,9 MKR (4,4)

Kostnader för att driva verksamheten.

# Lite mer fakta

## PLACERINGSTILLGÅNGAR 2014-12-31. TOTALT MARKNADSVÄRDE 333,6 MKR.

Som livförsäkringsbolag har vi ett långsiktigt åtagande mot våra kunder. Därför har vi också en långsiktig placeringsstrategi för våra tillgångar. Den sista december 2014 var marknadsvärdet på våra placeringstillgångar 333,6 Mkr. Diagrammet visar hur dessa var placerade vid samma tidpunkt.



## VÅR ÅTERBÄRINGSRÄNTA SEDAN 2010 JÄMFÖRT MED ÖVRIGA LIVFÖRSÄKRINGS- BOLAG I GENOMSnitt.

Källa: Svensk Försäkring

ÅR	BRANSCHEN I GENOMSnitt	ÄNKE- OCH PUPILLKASSAN
2010	4,7 %	12,0 %
2011	4,8 %	10,7 %
2012	3,6 %	8,0 %
2013	7,2 %	8,0 %
<b>2014</b>	<b>6,2 %</b>	<b>8,0 %</b>

## VÅR KOLLEKTIVA KONSOLIDERINGSNIVÅ SEDAN 2010 JÄMFÖRT MED ÖVRIGA LIVFÖRSÄKRINGSBOLAG I GENOMSnitt.

Källa: Svensk Försäkring

ÅR	BRANSCHEN I GENOMSnitt	ÄNKE- OCH PUPILLKASSAN
2010	105,4 %	169,0 %
2011	104,3 %	153,0 %
2012	106,5 %	149,0 %
2013	105,7 %	157,6 %
<b>2014</b>	<b>110,8 %</b>	<b>169,0 %</b>

# Kort om vår långa historia

Allmänna Änke- och Pupillkassan i Sverige är ett av världens äldsta existerande livförsäkringsbolag. Kanske till och med det äldsta då våra anor sträcker 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.