

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 m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget m.v. 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

30/11-2011

Forsikringsselskabets navn

Juristernes og økonomernes pensionskasse (JØP)

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af ny rente-kontributionsgruppe

Resume

Resumét skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Pr. 1/12 indfører JØP en ny rentekontributionsgruppe for medlemmer af afdeling 1, der har valgt pensionskassens omtægningstilbud til lavere garantiniveau.

Før omtægningen var disse medlemmer tilknyttet en af afdelingens 5 rente-kontributionsgrupper, idet inddelingen blev foretaget efter den reservevægtede gennemsnitlige grundlagsrente.

Efter de anmeldte regler i pensionskassens tekniske grundlag, er der allerede taget højde for den situation, at en forsikringspolice, pga. ændring i den gennemsnitlige reservevægtede grundlagsrente, ikke længere matcher de objektive krav som definerer rentekontributionsgruppen (rentebånd). I så fald flyttes policen primo året til en relevant rentegruppe og medtager i den anledning sin ideelle andel af kollektive reserver (idet de retrospektive reserver er defineret som den relevante fordelingsnøgle)

I forbindelse med omtægningen 2011 vælger pensionskassen ekstraordinært at udvide det gældende regelsæt. Dette skyldes at omtægningen har givet anledning til meget store ændringer for mange medlemmer. Principperne for opsplittningen er dog de samme, der er alene tale om et ændret tidspunkt begrundet i en særlig situation.

Pr. 1/12 indføres derfor en ny rentekontributionsgruppe i afdeling 1 for omtegnede medlemmer. Skift til denne rentekontributionsgruppe sker undtagelsesvis pr. 1/12. Fremadrettet gælder uændret

og som beskrevet i afsnit 16.2, at kontributionsgruppeskift sker én gang årligt, primo året.

Regler for fordeling af ufordelte reserver i forbindelse med rentegruppeskift gælder uændret og er beskrevet i pensionskassens tekniske grundlag afsnit 16.2

Pensionskassen anvender forlodsbonus. For at sikre uændrede medlemsvilkår for 2011 også for omtegnede medlemmer, fastholdes kontorenten på 3,5% efter skat for hele afdelingen og dermed også for den nye rentekontributionsgruppe i december måned.

Lovgrundlaget

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

§20, stk. 1, nr. 3; Regler for beregning og fordeling af realiseret resultat

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives:

1/12 – 2011

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Anmeldelsen supplerer anmeldelsen af kontributionsgrupper af d. 16. december 2010.

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 forsikringsklasse I.

I forbindelse med JØP's afholdte omtegningsvalg, har en gruppe medlemmer frivilligt valgt at lade deres pensionsordning omtegne til en pensionsordning baseret på et mere forsigtigt beregningsgrundlag, herunder med en grundlagsrente på 0%. Disse omvalgte medlemmer er frem til 1/12 tilknyttet en af afdeling 1's 5 eksisterende rentekontributionsgrupper. Pr. 1/12 overflyttes omtegnede medlemmer til den nyoprettede rentegruppe, hvor inddelingskriteriet er at omtegningsstilbudet er accepteret.

Tilskrivning af omtegningsbonus dels via kollektivt bonus udloddet til depotet, dels via egenkapitaludlodning til individuelle særlige bonusansættelser sker pr. 31/12 baseret på årsregnskabsdata, som det er beskrevet overfor medlemmerne i det udsendte omtegningsmateriale.

Pensionskassens hensættelser til pensionsforpligtelser for omtegnede medlemmer ændres markant på tidspunktet for accept af omtegningen, idet det fremtidige cashflow baseres på lavere garantier for pensioner udbetalt fra 1/1-2012.

Ifølge pensionskassens regulativ starter pensionsudbetaling i forbindelse med en forsikringsbegivenhed d. 1. i den følgende måned. Det betyder, i relation til omvalget, at forsikringsbegivenheder¹ indtrådte i december måned² starter udbetaling fra d. 1. januar 2012. Her vil udbetaling for omtegnede medlemmer følge de omtegnede rettigheder hvor pensionsforpligtelsen er funderet på pensionskassens forsigtige grundlag. Fra 1/12, hvor den nye rente-kontributionsgruppe introduceres, vil gruppen af omtegnede medlemmer således være homogen, idet enhver pensionsudbetaling er funderet på samme forsigtige grundlags-

¹ Pensionering såvel som invalideskader og dødsfald

² 1. december incl.

forudsætninger.

Den inhomogenitet, der med omtegningen er introduceret i rentekontributionsgrupperne i afdeling 1, løses således ved pr. 1/12 at introducere den nye rente-kontributionsgruppe H for omtegnede medlemmer.

Pensionskassens tekniske grundlag afsnit 16.1 får herefter følgende ordlyd :

16.1 Gruppeinddeling

Rentegrupper :

Forsikringerne inddeles efter den reservevægtede gennemsnitlige grundlagsrente

I afdeling 1 :

Rentegruppe F :]3,25%; 4,25%]

Rentegruppe E :]2,25%; 3,25%]

Rentegruppe D :]1,25%; 2,25%]

Rentegruppe C :]0,25%; 1,25%]

Rentegruppe B : [0%; 0,25%]

Rentegruppe H : Omtegnede medlemmer i forbindelse med pensionsvalg 2011 (0% for alle).

I afdeling 2 :

Rentegruppe A : 0% for alle

Dokumentation for rentegruppe H's homogenitet:

I rentegruppe H er grundlagsrenten 0% for alle pensioner og rentegruppen er dermed åbenlyst homogen mht. renteparameteren. Da øvrige beregningsparametre for denne gruppe policer (dødeligheds- og invalideintensiteter samt omkostningsforudsætninger) tilsvarende er ens for hele gruppen, vil eventuelle dele af AKV (akkumuleret værdiregulering), der ikke er forårsaget af renteelementet, tilsvarende fordele sig homogent indenfor gruppen. Der er dermed ikke behov for underopdeling af rentegruppen efter andre parametre for at sikre homogenitet.

Rentegruppen er objektivt defineret via den skriftlige medlemsaccept af omtegningsstilbuddet.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagene

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

Denne anmeldelse sikrer en beskyttelse af de omtegnede medlemmers rettigheder til kollektivt bonus samt beskyttelse mod lån i bonuspotentialer på fripolice.

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.

I og med at de tidligere anmeldte "flytteregler" mellem rentekontributionsgrupper

(pensionskassens tekniske grundlag afsnit 16.2) fortsat er gældende, vurderes denne anmeldelse ikke at have særskilte økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Anmeldelsen betragtes som rimelig og nødvendig for at sikre homogenitet i de anmeldte rentekontibritionsgrupper.

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."

Pensionskassens basiskapital forpligter sig til at dække tab på nødlidende bestande pr. 1/12, fordi den nye anmeldelse sikrer, at det ikke er tilladt at tabsabsorbere højtforrentede medlemmers underskud i lavtforrentede medlemmers overskud den måned, de ellers ville have været i kontributionsgruppe sammen, inden de almindelige flyttere regler sikrer rentehomogenitet i grupperne. Dermed forpligter pensionskassens basiskapital sig til tidligere at dække tab. Det skal dog samtidig understreges, at tab på højtforrentede policer samtidig er reduceret, netop pga. den gennemførte omtægning, hvor en del af pensionskassens skyggekonto indfries, på baggrund af frigivne styrkelser ved omtægningen.

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 i "Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4."

Anmeldelsen forhindrer at højtforrentede og lavtforrentede policer pga. omtægningstilbuddet er placeret i samme rentekontibritionsgruppe ved årsregnskabsaflæggelsen ultimo 2011. Pensionskassens dækningsrækkefølge, hvorefter tab hørende til en rentegruppe først dækkes i gruppens kollektive bonus, sidenhen bonuspotentialer på fripolicer, ville uden anmeldelse af rentegruppe H føre til et ikke retvisende billede af pensionskassens økonomiske situation ved årsregnskabsaflæggelsen.

Navn
Angivelse af navn

Torben Visholm

Dato og underskrift 30/11-2011 T. Visholm

Navn
Angivelse af navn

Dato og underskrift

Navn
Angivelse af navn

Dato og underskrift