

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
Den 22. december 2015
Livsforsikringsselskabets navn
Juristernes- og Økonomernes Pensionskasse
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Anmeldelse af bonussatser 2016 samt midlertidig bortfald af gebyr ved overførsler af visse pensionsordninger.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes bonussatser i henhold til pensionskassens bonusregler, herunder administrations-, rente- og risikosatser.
Pensionskassens tildeler bonus løbende henover året, hvorfor bonussatserne skal anmeldes forud for året. Bonussatserne er gældende indtil andet måtte blive anmeldt.
Rentebonus fastsættes med det formål at udjævne de faktiske afkast. Risiko- hhv. omkostningsbonus fastsættes med det formål at skabe balance i risikoresultaterne på de enkelte elementer som død og invaliditet hhv. i omkostningsresultatet efter finansiering af særlige bonushensættelser.
Der anmeldes desuden midlertidig bortfald af gebyr ved overførsel af pensionsordninger med en reserve under 20.000 kr. til anden pensionsleverandør.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører §20, stk. 1, nr. 3 og nr. 7
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1. januar 2016
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
"Sammenskrivning af det anmeldte tekniske grundlag mv. pr.1.1.15" af 29. april 2015.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Satsbilag er indsat direkte i teknisk grundlag som de sidste sider.

Satsbilaget ændres fra:

Satser og gebyrer m.v. for 2015

Senest opdateret 29. april 2015

Risikoforrentning vedr. 2015

For alle kontributionsgrupper (rente, risiko, og administration) udgør risikoforrentningen i 2015 0%.

Bonussatser vedr. 2015

Nedenstående satser anmeldes vedrørende 2015. Satserne gælder indtil andet måtte blive anmeldt. Risikosatser er udtrykt ved en Gompertz-Makeham form.

(der henvises til det tekniske grundlags afsnit 11 om opgørelse af bonusbeløbet):

Risikogrupper død

		JØP-ordning / Livrente-ordning		
		Risikosatser		
		$a^{\text{død}}$	$b^{\text{død}}$	$c^{\text{død}}$
B	afd1 - ikke omtegnede	0,0000508	4,874314	0,04862
H	afd1 – omtegnede	0,0000192	4,451751	0,04862
J	§53A	0,00004	4,77051	0,04862
A	afd2	0,00004	4,77051	0,04862

Risikogrupper invaliditet

		JØP-ordning		
		Risikosatser		
		a^{inv}	b^{inv}	c^{inv}
B	afd1 - ikke omtegnede	0,0002709	4,361884	0,06
H	afd1 – omtegnede	0,0002940	4,397422	0,06
J	§53A	0,0002772	4,371868	0,06
A	afd2	0,0002772	4,371868	0,06



Administrationsgrupper**JØP-ordning***Omkostningssatser*

Løbende præmie el. indskud Maksimering på løbende årligt og pr. indskud Gebyr_månedligt

	adm _{bidrag} /indskud		adm _{fast}
B afd1 - ikke omtegnede	0,85%	1.584	44
H afd1 – omtegnede	0,85%	1.584	44
J §53A	1,00%	864	24
A afd2	0,85%	648	18

Livrente-ordning*Omkostningssatser*

Løbende præmie el. indskud Maksimering på løbende årligt og pr. indskud Gebyr_månedligt

	adm _{bidrag} /indskud		adm _{fast}
B afd1 - ikke omtegnede	0,85%	1.584	11
H afd1 – omtegnede	0,85%	1.584	11
A afd2	0,85%	648	9

Rateordning*Omkostningssatser*

Løbende præmie el. indskud Maksimering på løbende årligt og pr. indskud Gebyr_månedligt

	adm _{bidrag} /indskud		adm _{fast}
§53A	1,00%	864	12
A afd2	0,85%	648	9

Rentegruppe**JØP-ordning / Livrente-ordning***Kontorenter - Før PAL*

R

F	3,25%-4,25%	4,13%
E	2,25%-3,25%	4,13%
D	1,25%-2,25%	4,49%
C	0,25%-1,25%	7,67%
B	0%-0,25%	7,67%
H	0%, omtegnede	5,19%
J	0%, §53A	5,43%



A	0%, afdeling 2	5,43%
		Rateordning
		<i>Kontorenter - Før</i>
		<i>PAL</i>
		<i>R</i>
J	0%, §53A	5,43%
A	0%, afdeling 2	5,43%

For fuldstændigheden nævnes, at der ud over bonustildelingen på rente-, risiko- og omkostningsparametre beskrevet ovenfor tildeles bonus (positiv som negativ) efter ideelle andele i forbindelse med kontributionsgruppeskift. Regler herfor er beskrevet i pensionskassens tekniske grundlag afsnit 16.2.

Gebyr vedr. 2015

I forbindelse med genkøb opkræves et gebyr på 5% af den beregnede udtrædelsesgodtgørelse, dog højst 900 kr.

I kalenderåret 2015 vil der dog for overførsler af reserver på under 20.000 kr. ikke opkræves et gebyr.

Til:

Satser og gebyrer m.v. for 2016

Risikoforrentning vedr. 2016

For alle kontributionsgrupper (rente, risiko og administration) udgør risikoforrentningen i 2016 0%.

Bonussatser vedr. 2016

Satserne gælder indtil andet måtte blive anmeldt. Risikosatser er udtrykt ved en Gompertz-Makeham form (der henvises til afsnit 11 om opgørelse af bonusbeløbet):

<u>Risiko død</u>		JØP-ordning / Livrente-ordning		
		<i>Risikosatser</i>		
		a^{dod}	b^{dod}	c^{dod}
B	afd1 - ikke omtegnede	0,000049	4,437322	0,053795
H	afd1 - omtegnede	0,000030	4,230729	0,053795
A	afd2	0,000054	4,479893	0,053795

<u>Risiko invaliditet</u>		JØP-ordning		
		<i>Risikosatser</i>		
		a^{inv}	b^{inv}	c^{inv}
B	afd1 - ikke omtegnede	0	5,587114	0,034213
H	afd1 - omtegnede	0	5,795596	0,034213
A	afd2	0	5,816664	0,034213

<u>Administration</u>		JØP-ordning <i>Omkostningssatser</i>		
		Løbende præmie el. indskud	Maksimering på løbende årligt og pr. indskud	Gebyr_månedligt
		adm _{bidrag/indskud}		adm _{fast}
B	afd1 - ikke omtegnede	0,8%	1.440	40
H	afd1 - omtegnede	0,8%	1.440	40
A	afd2	0,8%	600	15
	§53A	1,0%	840	20
		Livrente-ordning <i>Omkostningssatser</i>		
		Løbende præmie el. indskud	Maksimering på løbende årligt og pr. indskud	Gebyr månedligt
		adm _{bidrag/indskud}		adm _{fast}
B	afd1 - ikke omtegnede	0,8%	1.440	10
H	afd1 - omtegnede	0,8%	1.440	10
A	afd2	0,8%	600	10
		Rateordning <i>Omkostningssatser</i>		
		Løbende præmie el. indskud	Maksimering på løbende årligt og pr. indskud	Gebyr månedligt
		adm _{bidrag/indskud}		adm _{fast}
A	afd2	0,8%	600	10
	§53A	1,0%	840	10

<u>Rente</u>		JØP-ordning / Livrente-ordning <i>Kontorente - Før PAL</i>	
			R
F	3,25%-4,25%		0%
E	2,25%-3,25%		0%
D	1,25%-2,25%		0%
C	0,25%-1,25%		4,72%
B	0%-0,25%		4,72%
H	0%, omtegnede		4,72%
A	0%, afdeling 2		6,14%
		Rateordning <i>Kontorenter - Før PAL</i>	
			R
A	0%, afdeling 2		6,14%

Gebyr vedr. 2016

Ved udtrædelse tages et gebyr på 5% af den beregnede udtrædelsesgodtgørelse, dog maksimalt 900

kr. Hvis udtrædelsesgodtgørelsen overføres til en anden obligatorisk pensionsordning i forbindelse med jobskifte, betales der ikke gebyr.

I kalenderåret 2016 vil der dog for overførsler af reserver på under 20.000 kr. ikke opkræves et gebyr.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Anmeldelsen ændrer ikke i aftaleforholdet med forsikringstageren. Så der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstageren.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Der gives bonus i 2016 til medlemmerne i henholdt til de anmeldte satser. Bonus beregnes løbende. Men tilskrives først endeligt i forbindelse med en bonusanvendelse. Der sker bonusanvendelse mindst én gang årligt, og altid i forbindelse med genkøb/overførsler. Set fra medlemmernes synspunkt vurderes dette både at være rimeligt og betryggende.

Rente:

Depotrenterne for rentegruppe H, A, B og C er fastsat på baggrund af et udjævnet afkast for de seneste år. Da der har været forskellig investeringsstrategi i perioden, er depotrenterne indstillet forskelligt, selvom investeringsstrategien er ens fremadrettet. Depotrenten efter skat er 5,2% for rentegruppe A og 4% for rentegrupperne H, B og C.

Depotrenterne for rentegruppe F, E og D er fastsat under hensyn til, at skyggekontiene kan blive nedbragt. Depotrenten efter skat for medlemmerne i rentegruppe F, E og D er 0%.

Konsekvenser for medlemmer i rentegruppe H, A, B og C

Medlemmerne i rentegruppe H, A, B og C vil få tilskrevet positiv rentebonus. Medlemmerne i rentegruppe H og A, har en grundlagsrente på 0%, medlemmerne i rentegruppe B har en grundlagsrente op til 0,25% mens medlemmerne i rentegruppe C har en grundlagsrente i intervallet [0,25%-1,25%].

Konsekvenserne for medlemmer i rentegruppe F, E og D

Medlemmerne i rentegruppe F, E og D vil få tilskrevet negativ rentebonus. Medlemmerne i rentegruppe F har grundlagsrenter i intervallet [3,25%-4,25%], medlemmerne i rentegruppe E har grundlagsrenter i intervallet [2,25%-3,25%] mens medlemmer i rentegruppe D har grundlagsrenter i intervallet [1,25%-2,25%]. Den negative bonus vil ikke påvirke deres ydelser (da de er garanterede), men der vil skulle genereres mere positivt bonus, før deres ydelser igen kan opskrives.

Rentesatser: Redegørelse for § 3 stk. 1

De anmeldte satser er betryggende og rimelige over for de enkelte forsikringstagere, da de er fastsat med det formål at udjævne de faktiske realiserede resultater.

Rentesatser: Redegørelse for § 3 stk. 3

De anmeldte satser fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse, da de er fastsat med det formål at udjævne afkast.

Rentesatser: Redegørelse for § 3 stk. 4

Afkast og depotrente efter skat:

	H	A	B og C	D	E og F
Afkast 2011	NA	3,2%	NA	15,8%	15,8%
Afkast 2012	5,2%	8,0%	5,2%	4,2%	4,2%
Afkast 2013	4,2%	6,4%	4,2%	-3,4%	-3,4%
Afkast 2014	5,9%	6,9%	5,9%	13,9%	13,9%
Afkast 2015 ult. sept.	0,6%	1,5%	0,6%	-1,6%	-1,6%
Depotrente foregående år (2013-2015)	4,4%	4,6%	6,5%	3,8%	3,5%

Tabellen viser, at depotrenterne for 2016 passer med et udjævnet afkast af de seneste år. For medlemmerne i F, E og D er der taget højde for de store skyggekonti.

Rentesatser: Redegørelse for § 3 stk. 5

Det forventede renteresultat for de næste 5 år er:

(tal i mio. kr.)	2015	2016	2017	2018	2019	2020
F	29,7	19,8	20,0	20,2	20,4	20,7
E	57,5	17,9	18,1	18,3	18,5	18,6
D	-95,9	18,6	18,8	18,9	19,1	19,3
C	-25,3	-0,2	1,7	1,8	1,8	1,9
B	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
H	82,8	-105,6	-3,8	-3,9	-4,1	-4,2
A	210,1	-189,4	7,8	8,1	8,4	8,7

Risiko:

Invaliditet

Risikopræmierne for invaliditet på 2. orden bliver for alle risikogrupper regnet ud fra bedste estimat (før risikotillæg) fra invalideanalysen udarbejdet i 2015, der bruges i hensættelsesgrundlaget og anmeldes ultimo 2015. Invalideintensiteterne korrigeres for gruppens gennemsnitlige reservetilskud samt for gruppens kollektive bonus/skyggekonto pr. oktober 2015, hvor målet er en tredjedel udlodning/nedbringelse (dvs. der anvendes en model med treårig udjævning).

Invalideintensiteten for invalidegruppe A korrigeres med en faktor 1,82, gruppe B korrigeres med en faktor 1,07, og gruppe H korrigeres med en faktor 1,73. Alle medlemmerne har dermed en højere pris for invalidedækningen, end hvad bedste estimat umiddelbart giver anledning til.

Invalidesatser: Redegørelse for § 3 stk. 1

De anmeldte satser er betryggende og rimelige over for de enkelte forsikringstagere, da de er fastsat med det formål at skabe balance i invalideresultaterne.

Invalidesatser: Redegørelse for § 3 stk. 3

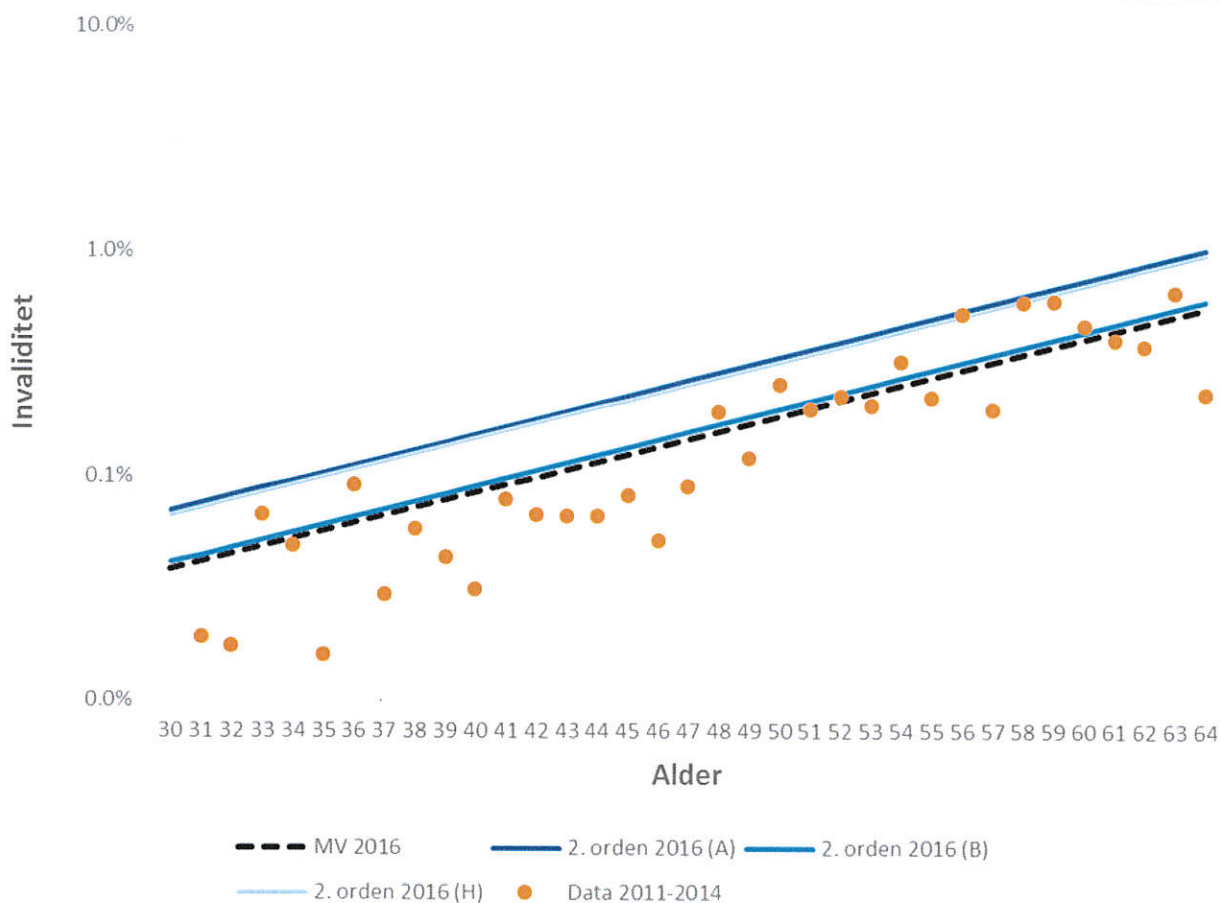
De anmeldte satser fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse, da de er fastsat ud fra bedste estimat.

Invalidesatser: Redegørelse for § 3 stk. 4

Status i invalidegrupperne:

	Kollektiv bonus/skyggekonto primo 2015	Kollektiv bonus/skyggekonto 10- 2015
Inv grp A	3,6 mio. kr.	-22,7 mio. kr.
Inv grp H	22,1 mio. kr.	14,6 mio. kr.
Inv grp B	5,1 mio. kr.	6,5 mio. kr.

Invalideintensiteter for 2016:



Invalidesatser: Redegørelse for § 3 stk. 5

Det forventede risikoresultat efter bonus de næste 5 år er:

	2016	2017	2018	2019	2020
Inv grp A	0	0	0	0	0
Inv grp H	0	0	0	0	0
Inv grp B	0	0	0	0	0

Da resultaterne fremover forventes at være i balance, vil hverken det kollektive bonuspotentiale eller egenkapitalen blive påvirket.

Dødelighed

Risikopræmierne for død på 2. orden bliver for alle risikogrupper regnet ud fra bedste estimat (før risikotillæg) fra dødelighedsanalysen udarbejdet i 2015, der bruges i hensættelsesgrundlaget og anmeldes ultimo 2015. Dødelighedsintensiteterne korrigeres for gruppens gennemsnitlige reservetilskud samt for gruppens kollektive bonus/skyggekonto pr. oktober 2015, hvor målet er en tredjedel udlodning/nedbringelse (dvs. der anvendes en model med treårig udjævning).

Dødelighedsintensiteten for dødelighedsgruppe A korrigeres med en faktor 1,46, gruppe B korrigeres med en faktor 1,33, og gruppe H korrigeres med en faktor 0,83. Det betyder, at medlemmerne i gruppe A og B med positiv risikosum betaler mere for deres dødsdækninger, end hvad bedste estimat umiddelbart giver anledning til, samt medlemmer med negativ risikosum får en større overlevelseshæftelse. For medlemmer i gruppe H gælder det omvendte – medlemmer med positiv risikosum betaler lavere risikopræmie, og medlemmer med negativ risikosum får en lavere overlevelseshæftelse.

Dødelighedssatser: Redegørelse for § 3 stk. 1

De anmeldte satser er betryggende og rimelige over for de enkelte forsikringstagere, da de er fastsat med det formål at skabe balance i dødelighedsresultaterne.

Dødelighedssatser: Redegørelse for § 3 stk. 3

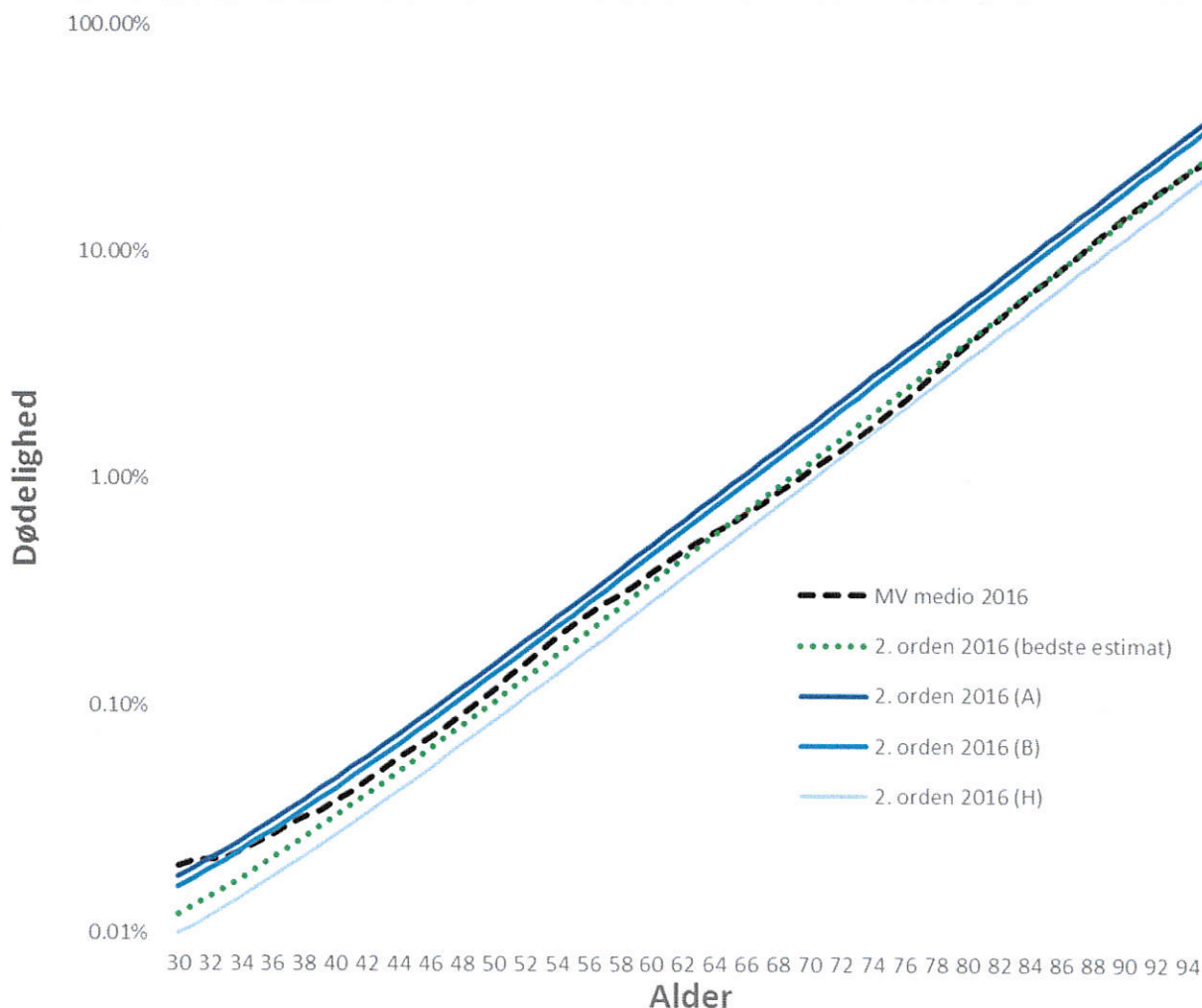
De anmeldte satser fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse, da de er fastsat ud fra bedste estimat.

Dødelighedssatser: Redegørelse for § 3 stk. 4

Status i dødelighedsgrupperne:

	Kollektiv bonus/skyggekonto primo 2015	Kollektiv bonus/skyggekonto 10- 2015
Død grp A	11,7 mio. kr.	6,3 mio. kr.
Død grp H	-40,2 mio. kr.	-12,9 mio. kr.
Død grp B	29,6 mio. kr.	25,8 mio. kr.

Dødelighedsintensiteter for 2016:



Dødelighedssatser: Redegørelse for § 3 stk. 5

Det forventede risikoresultat efter bonus de næste 5 år er:

	2016	2017	2018	2019	2020
Død grp A	0	0	0	0	0
Død grp H	0	0	0	0	0
Død grp B	0	0	0	0	0

Da resultaterne fremover forventes at være i balance, vil hverken det kollektive bonuspotentiale eller egenkapitalen blive påvirket.

Administration:

Administrationssatserne er fastsat, så der skabes balance i omkostningsresultatet efter finansiering af særlige bonushensættelser og ud fra ønsket om, at alle medlemsgrupper skal betale for det, som de belaster med.

Administrationssatser: Redegørelse for § 3 stk. 1

De anmeldte satser er betryggende og rimelige over for de enkelte forsikringstagere, da de er fastsat ud fra de budgetterede omkostninger med det formål at skabe balance i omkostningsresultatet.

Administrationssatser: Redegørelse for § 3 stk. 3

De anmeldte satser fører ikke til omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse, da de er fastsat med det formål, at alle medlemsgrupper betaler for deres belastning.

Administrationssatser: Redegørelse for § 3 stk. 4

Status i omkostningsgrupperne

	Kollektiv bonus/skyggekonto primo 2015	Kollektiv bonus/skyggekonto 10- 2015
Omk grp A	11,8 mio. kr.	13,5 mio. kr.
Omk grp H	4,8 mio. kr.	7,3 mio. kr.
Omk grp B	1,2 mio. kr.	1,9 mio. kr.

Administrationssatser: Redegørelse for § 3 stk. 5

Det forventede omkostningsresultat for de næste 5 år er:

	2016	2017	2018	2019	2020
Omk grp A	1,8 mio. kr.	0	0	0	0
Omk grp H	1,4 mio. kr.	0	0	0	0
Omk grp B	0,4 mio. kr.	0	0	0	0

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Anmeldelsen vurderes ikke at få juridiske konsekvenser for pensionskassen.


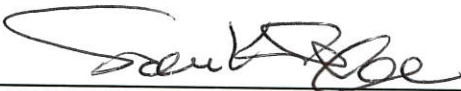
Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

De økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for pensionskassen i forhold til de bonussatser, der foreløbig er fastsat for 2016 er der redegjort for under afsnittet "Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne".

Navn	
Angivelse af navn	
Torben Visholm	
Dato og underskrift	
22. december 2015	
Navn	
Angivelse af navn	
Søren Kolbye Sørensen	
Dato og underskrift	
22. december 2015	
Navn	
Angivelse af navn	
Dato og underskrift	