

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74A
1850 Frederiksberg C.

Den 13.12.2007
J.nr. 52.2/0004-
1999
Ref. MCR

Anmeldelse af ændringer til Teknisk Grundlag for JØP.

Finanstilsynet har i brev af d. 14. november påbudt pensionskassen at anmelde ændringer til det tekniske grundlag vedr. opkrævning af omkostninger omfattet af omkostningsbekendtgørelsen.

Pensionskassen er fortsat tvivlende overfor *om* der findes opgaver i pensionskassen i forbindelse med etablering og vedligeholdelse, som en mægler ville have kunnet udføre og som derfor henhører under omkostningsbekendtgørelsens §2 stk. 3 og §3 stk. 3.

Pensionskassen ser derfor frem til at disse forhold afklares, når Tilsynet næste år udsender en vejledning.

Indtil da har pensionskassen foretaget ændringer i det tekniske grundlag på 1. orden. I lighed med tidligere år tildeler pensionskassen først bonus, når årets resultat er kendt, hvorfor anmeldelsen af 2. ordens parametre og satser for året 2006 først anmeldes senere.

Venlig hilsen



Torben Visholm

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

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

12/12-2007

Forsikringsselskabets navn

Juristernes- og Økonomernes Pensionskasse

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af visse omkostninger

Resume

Resumet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

I henhold til bekendtgørelsen om betaling for visse omkostninger i livsforsikringsvirksomhed, anmeldes hermed ændringer til pensionskassens tekniske grundlag. Pensionskassens omkostninger til etablering og vedligeholdelse, som kunne have været udført af en forsikringsmægler, vurderes at være meget små. Etableringsomkostninger udgør kun en lille del af de omkostninger, der fradrages i løbet af policens 1. år, og der er således ingen problemer med at opfylde bekendtgørelsens krav om, at disse omkostninger skal finansieres inden for de første 3 år. Tilsvarende udgør omkostningerne til vedligeholdelse af policen, som en mægler kunne have udført, en meget lille del af de årlige omkostninger, der hvert år fradrages policen. Vedligeholdelsesomkostninger efter omkostningsbekendtgørelsens §3 kan således også rummes indenfor årets omkostningsfradrag.

Lovgrundlaget

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

Nr. 2

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

D.d.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Ændrer seneste anmeldelse af teknisk grundlag af d. 22/12 2006.

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 kontrollberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Forsikringsklasse:

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.

Beskrivelse:

I den nytegnende afdeling (afd. 2) foretages flg. ændring:

Nuværende afsnit :

3.3. Brutto og nettobidrag og indskud – afdeling 2.

$$\text{Nettobidrag} = \text{månedligt bidrag} * 12 * 0,89$$

Nettoindskud er maksimum af følgende:

$$\text{indskud} * 0,89 \text{ og}$$

$$\text{indskud} * 0,95 - \text{adm}_{\text{Indskud-max}}$$

Herudover gælder samme regler som for afdeling 1.

Erstattes af:

3.3 Brutto og nettobidrag og indskud – afdeling 2.

Bidrag og indskud er efter fradrag af evt. arbejdsmarkedsbidrag.

$$\text{Nettobidrag} = \text{månedligt bidrag} * 12 * (1 - \text{omk})$$

$$\text{hvor omk} = (\text{omk}_{\text{etablering}} + \text{omk}_{\text{vedligehold}} + \text{omk}_{\text{øvrige}}) = 11\%$$

$\text{omk}_{\text{etablering}}$ vedrører omkostninger i henhold til omkostningsbekendtgørelsens §2. Den fastsættes af bestyrelsen og udgør p.t. 0,6% af præmien i det første år efter etablering.

$\text{omk}_{\text{vedligehold}}$ vedrører omkostninger i henhold til omkostningsbekendtgørelsens §3. Den fastsættes af bestyrelsen og udgør p.t. 1% af den løbende præmie.

$\text{omk}_{\text{øvrige}}$ vedrører omkostninger, som ikke er omfattet af omkostningsbekendtgørelsen.

Nettoindskud er maksimum af følgende:

$$\text{indskud} * (1 - \text{omk})$$

$$\text{indskud} * 0,95 - \text{adm}_{\text{Indskud-max}}$$

hvor $adm_{\text{Indskud-max}}$ fastsættes af bestyrelsen.

Herudover gælder samme regler som for afdeling 1.

I den gamle afdeling (lukket for nyttegning) ændres tilsvarende, idet der dog ikke er etableringsomkostninger her:

Denne del af nuværende afsnit 3.1. :

3.1. Brutto og nettobidrag – afdeling 1.

$$\text{Nettobidrag} = \text{månedligt bidrag} * 12 * 0,94$$

.....

Erstattes af:

3.1. Brutto og nettobidrag – afdeling 1.

$$\text{Nettobidrag} = \text{månedligt bidrag} * 12 * (1 - \text{omk})$$

$$\text{hvor omk} = (\text{omk}_{\text{vedligehold}} + \text{omk}_{\text{øvrige}}) = 6\%$$

$\text{omk}_{\text{vedligehold}}$ vedrører omkostninger i henhold til omkostningsbekendtgørelsens §3. Den fastsættes af bestyrelsen og udgør p.t. 1% af den løbende præmie.

$\text{omk}_{\text{øvrige}}$ vedrører omkostninger, som ikke er omfattet af omkostningsbekendtgørelsen.

Denne del af nuværende afsnit 3.2. :

3.2. Nettoindskud – afdeling 1.

Nettoindskud er maksimum af følgende:

$$\text{indskud} * 0,94 \text{ og}$$

$$\text{indskud} - \text{adm}_{\text{Indskud-max}},$$

.....

Erstattes af:

3.2. Nettoindskud – afdeling 1.

Nettoindskud er maksimum af følgende:

$$\text{indskud} * (1 - \text{omk}) \text{ og}$$

indskud - adm_{Indskud-max},

hvor adm_{Indskud-max} fastsættes af bestyrelsen.

Analyse:

Det vurderes, at den del af de interne omkostninger i pensionskassen der vedrører etableringsomkostninger, hvor arbejdet kunne have været udført af en forsikringsmægler, og som derfor er omfattet af omkostningsbekendtgørelsens §2, stk.3 udgør ca. 250 kr. pr. medlem.

Et medlem indbetaler på tegningstidspunktet typisk 3.500 pr. md. Omkostninger på ca. 250 kr. svarer således til 0,6% af præmien i det første år.

Etableringsomkostninger i henhold til omkostningsbekendtgørelsen kan således uden vanskeligheder indeholdes i første års omkostningsfradrag på 11% af præmien og dermed overholdes perioden på maksimalt 3 år.

Det vurderes, at den del af de interne omkostninger i pensionskassen der vedrører vedligeholdelsesomkostninger, hvor arbejdet kunne have været udført af en forsikringsmægler, og som derfor er omfattet af omkostningsbekendtgørelsens §3, stk.3 udgør ca. 50 kr. årligt pr. bidragsbetalende medlem. Det vurderes at vedligeholdelsesomkostningerne på hvilende ordninger er 0, mens der for bidragsbetalende ordninger kan være vedligeholdelsesomkostninger i forbindelse med f.eks. præmieændringer, ændring af arbejdsgiver eller til/fravalg af ydelser for det fremtidige bidrag. Pensionskassen har p.t. ca. 26.000 bidragsbetalende medlemmer, som indbetaler ca. 1,5 mia. kr. Vedligeholdelsesomkostninger på ca. 50 kr. årligt for bidragsbetalende medlemmer svarer dermed til knap 1% af den årlige præmie.

Også disse omkostninger vurderes uden vanskeligheder at kunne indeholdes i det samlede årlige omkostningsfradrag på policerne idet 1. ordens omkostningsfradraget i afdeling 1 og 2 udgør hhv. 6% og 11% af præmien.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Der vurderes ikke at være juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringselskabet 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.

Den del af omkostningerne til etablering og vedligeholdelse, som reguleres af omkostningsbekendtgørelsen, fastsættes af bestyrelsen i overensstemmelse med omkostningernes omfang og kan uden problemer indeholdes i pensionskassens 1. ordens grundlag både i afdeling 1 og 2.

Den øvrige del af omkostningerne (omk_{øvrige}) på p.t. 5,9% i afdeling 1 er ens for alle, da der er lukket for nytægning.

I afdeling 2 udgør omk_{øvrige} p.t. 10,3% i år ét og 10,9% i de efterfølgende år.

Disse omkostninger er sat til den forsigtige side og er omfattet af kontributionsprincippet. Set over

hele policens løbetid vurderes forskellen mellem år ét og de øvrige år ikke at føre til en urimelig kontribution. Det vurderes således at konsekvenserne af denne anmeldelse er rimelige og betryggende og at anmeldelsen ikke fører til en omfordeling af væsentlig økonomisk størrelse.

Anmeldelsen af satser efter anmeldelsesbekendtgørelsens §3, stk. 3. vil foregå som sædvanligt.

§3, stk. 5:

Pensionskassen forventer, at resultatet de næste 5 år og fremefter er 0, idet satserne netop skal afspejle de faktiske omkostninger og vil blive reguleret i takt hermed.

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."

Der vurderes ikke at være juridiske konsekvenser for pensionskassen.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Der vurderes ikke at være økonomiske eller aktuarmæssige konsekvenser, i og med at omkostningerne omfattet af omkostningsbekendtgørelsen vurderes at være uden væsentlig økonomisk betydning.

Navn

Angivelse af navn

Torben Visholm

Dato og underskrift

12/12-07 T. Visholm

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift