

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 forsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

6/3-2008

Forsikringselskabets navn

Juristernes- og Økonomernes Pensionskasse

Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af forrentning af egenkapital og særlige bonushensættelser

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Egenkapitalen har egne aktiver og som følge heraf skal den også forrentes med et tilsvarende afkast. Aktiverne er p.t. sammensat som for pensionskassens afdeling 1.

Tilsvarende har særlige bonushensættelser egne aktiver og skal forrentes tilsvarende. Aktiverne er p.t. sammensat som for pensionskassens afdeling 2.

Forrentningsfaktoren regnes som det tidsvægtede afkast for de resp. aktivporteføljer, hvor tidsvægten er daglig

Lovgrundlaget

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

Nr. 3

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

For året 2007 idet regnskabet p.t. endnu ikke er afsluttet.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Ændrer seneste anmeldelse af teknisk grundlag af d. 12/12 2007.

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.

Forsikringsklasse:

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.

Beskrivelse:

I teknisk grundlag afsnit 17.1 linie foretages flg. ændring:

Nuværende afsnit :

17.1. Fordeling mellem egenkapitalen og bestanden af forsikringer (det beregningsmæssige kontributionsprincip)

Årets realiserede resultat til fordeling mellem egenkapitalen og bestanden af forsikringer opgøres som:

- forsikringsteknisk resultat*
- + overført investeringsafkast*
- + pensionsafkastskat*
- + tilskrivning af bonus*
- + ændring i kollektiv bonuspotentiale og særlige bonushensættelser*
- + ændring i bonuspotentiale på fripolicydelser, foretaget i hht. kontributionsbekendtgørelsen.*

Særlige bonushensættelser behandles på samme måde som pensionskassens egenkapital.

Såfremt det realiserede resultat er positivt tildeles egenkapitalen den del, som svarer til en forrentning af egenkapitalen primo året på nøgletal 1 + et anmeldt driftsherretillæg. Egenkapitalens forrentning kan ikke overstige størrelsen af det realiserede resultat. I den udstrækning, at årets realiserede resultat ikke giver mulighed for denne forrentning, overføres den manglende forrentning til en skyggekonto. Skyggekontoen forrentes efter samme regler som egenkapitalen.

Fremføringen af skyggekontoen foregår således:

Skyggekonto(ultimo året) = skyggekonto (primo året) x forrentning (1+ nøgletal 1 + driftsherretillæg) + manglende forrentning af egenkapitalen (indeværende år) – overført til egenkapitalen (manglende forrentning foregående år)

Nedskrivning af skyggekontoen foretages i år, hvor det realiserede resultat er større end egenkapitalens forrentning og i det omfang det af pensionskassens ledelse vurderes at være rimeligt og betryggende.

Såfremt det realiserede resultat og nøgletal 1 er negativt, tilskrives egenkapitalen nøgletal 1. Driftsherretillægget overføres til skyggekontoen, som beskrevet ovenfor.

Såfremt det realiserede resultat er negativt og nøgletal 1 er positivt overføres hele forrentningen af egenkapitalen (nøgletal 1 + driftsherretillægget) til skyggekontoen. Egenkapitalen skal endvidere dække den eventuelle resterende del af årets negative realiserede resultat, som ikke dækkes af de forsikredes midler, jf. punkt 17.2. Det beløb, som egenkapitalen hermed reduceres med, tilskrives skyggekontoen.

Efter konkret afgørelse kan bestyrelsen beslutte at nedskrive skyggekontoen helt eller delvis.

Den del af årets realiserede resultat, som ikke er fordelt til egenkapitalen, henføres til bestanden af forsikringer, til fordeling hos medlemmerne.

Erstattes af :

17.1. Fordeling mellem egenkapitalen, særlige bonushensættelser og bestandene af forsikringer (det beregningsmæssige kontributionsprincip)

Årets realiserede resultat til fordeling mellem egenkapitalen, særlige bonushensættelser og bestandene af forsikringer opgøres som:

-
- forsikringteknisk resultat
 - + overført investeringsafkast
 - + pensionsafkastskat
 - + tilskrivning af bonus
 - + ændring i kollektiv bonuspotentiale og særlige bonushensættelser
 - + ændring i bonuspotentiale på fripolicydelser, foretaget i hht. kontributionsbekendtgørelsen.

Såfremt det realiserede resultat er positivt tildeles egenkapitalen/særlige bonushensættelser den del, som svarer til en forrentning bestående af N.E + et anmeldt driftsherretillæg i forhold til beløbet primo. For særlige bonushensættelser forrentes tillige halvdelen af årets ind- / udbetalinger.

N.E er et tidsvægtet afkast der beregnes på dagsbasis som : $R_{\text{dagt}} = \text{afkast} / V^{\text{primo}}$
og på årsbasis som $N.E = \Pi (1 + R_{\text{dagt}}) - 1$,
hvor produktet tages over alle dage i året.
N.E afhænger således af de underliggende aktiver.

Den herved tildelte forrentning kan ikke overstige størrelsen af det realiserede resultat. I den udstrækning, at årets realiserede resultat ikke giver mulighed for denne forrentning, overføres den manglende forrentning til en skyggekonto. Skyggekontoen forrentes efter samme regler som egenkapitalen/ de særlige bonushensættelser.

Fremføringen af skyggekontoen foregår således:

Skyggekonto(ultimo året) = skyggekonto (primo året) x forrentning (1+ NE + driftsherretillæg) + manglende forrentning af egenkapitalen/særlige bonushensættelser (indeværende år) – overført til egenkapitalen/særlige bonushensættelser (manglende forrentning foregående år)

Nedskrivning af skyggekontoen foretages i år, hvor det realiserede resultat er større end egenkapitalens/de særlige bonushensættelsers forrentning og i det omfang det af pensionskassens ledelse vurderes at være rimeligt og betryggende.

Såfremt det realiserede resultat og N.E er negativt, tilskrives egenkapitalen/de særlige bonushensættelser N.E. Driftsherretillægget overføres til skyggekontoen, som beskrevet ovenfor.

Såfremt det realiserede resultat er negativt og N.E er positivt overføres hele forrentningen af egenkapitalen/særlige bonushensættelser (N.E + driftsherretillægget) til skyggekontoen. Egenkapital/særlige bonushensættelser skal endvidere dække den eventuelle resterende del af årets negative realiserede resultat, som ikke dækkes af de forsikredes midler, jf. punkt 17.2. Det beløb, som egenkapitalen/særlige bonushensættelser hermed reduceres med, tilskrives skyggekontoen.

Efter konkret afgørelse kan bestyrelsen beslutte at nedskrive skyggekontoen helt eller delvis.

Den del af årets realiserede resultat, som ikke er fordelt til egenkapitalen/de særlige bonushensættelser, henføres til bestandene af forsikringer, til fordeling hos medlemmerne.

Analyse:

Anmeldelsen er en konsekvens af at egenkapitalen p.t. er investeret som i pensionskassens afdeling 1, mens de særlige bonushensættelser, der alene vedrører medlemmer i kassens afdeling 2, p.t. er investeret i samme aktivportefølje som disse.

Afkastnøgletallet bliver beregnet som for regnskabet N1E, dog er der regnet på dagsbasis i stedet for årsbasis.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet 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

Forsikringsselskabet 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.

Der vurderes ikke at være økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Det vurderes at være rimeligt og betryggende, at egenkapitalen/særlige bonushensættelser netop tilskrives det afkast som de underliggende aktiver giver anledning til, frem for nøgletal N1, der er sammensat af afkastet fra investeringsprofilerne i både afdeling 1 og 2, fordi N1 afspejler pensionskassen som helhed.

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 aktuar-mæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

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

Det afkast som egenkapital/særlige bonushensættelser har indtjent henføres til disse. I øvrigt vurderes der ikke at være økonomiske eller aktuar-mæssige konsekvenser.

Navn

Angivelse af navn

Torben Visholm

Dato og underskrift

6/3-08

T. Visholm

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift