

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

11/6-2008

Forsikringsselskabets navn

Juristernes- og Økonomernes Pensionskasse

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af bonussatser for året 2007

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Indenfor pensionskassens to afdelinger fordeles bonus mellem forsikringstagerne i forhold til det overskud de har bidraget med.

Indenfor disse rammer er bonussatserne for invaliderisikoen fastsat således, at risikoresultatet på denne del bliver neutralt.

Ligeledes er bonussatserne for dødsfaldsriskoen for eventuelle fastsat således, at risikoresultatet på denne del bliver neutralt.

Omkostningsbonus er fastsat således at omkostningsresultatet bliver neutralt

Depotrenten for pensionskassens afdeling 1 er fastsat til 5.25%, underskuddet herved finansieres over samme afdelings kollektive bonuspotentiale

Depotrenten for pensionskassens afdeling 2 er fastsat til 5.6%, hvilket svarer til det indtjente afkast for året 2007 med et tillæg for udlodning af det kollektive bonuspotentiale ult 2006 for samme.

Afkastresultatet for denne afdeling er dermed neutralt målt over årene 2006 + 2007.

Depotrenten for de medlemmer der i sommeren 2007 omvalgte sig fra pensionskassens afdeling 1 til afdeling 2 er fastsat til 0,9%, hvilket svarer til det indtjente afkast i afdeling 1 i første halvår kombineret med det indtjente afkast for afdeling 2 i andet halvår.

Lovgrundlaget

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

Nr. 3

**Ikrafttrædelse**

Dato for ikrafttrædelse angives:

For året 2007, idet medlemmernes individuelle bonus for året 2007 tilskrives med virkning fra 1/7 2008, jf. pensionskassens vedtægter.

**Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold**

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

Der er ikke tidligere anmeldt bonussatser for året 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 syndig aktuars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

**Forsikringsklasse:**

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.

**Beskrivelse:**

Pensionskassen har to afdelinger, afdeling 1 og afdeling 2, som udgør hver sin bonusgruppe.

Medlemmets individuelle bonus for året 2007 tilskrives med virkning fra 1/7 2008, jf. pensionskassens vedtægter. Bonus tilskrives for hver afdeling for sig.

**Bonussatser vedr. 2007**

Følgende satser anmeldes for afdeling 1 vedrørende 2007 :

(i parentes er henvist til det tekniske grundlags afsnit 11 om opgørelse af bonusbeløbet):

<b>2.ordens rente</b>	
Rente efter PAL ( $r_2$ )	5,25%
Rente før PAL ( $r_1$ )	5,25%
<b>2.ordens risiko i pct af 1.ordens grundlaget</b>	
Dødsfaldsrisiko (faktordød)	76%
For negativ dødsrisiko (faktordød <sub>negativ</sub> )	100%
Invaliditetsrisiko (faktorinv)	41%
<b>2.ordens administrationsbidrag alm. JØP ordning</b>	
Løbende bidrag (adm <sub>bidrag</sub> )	0,9%
dog maksimalt	1.440
Indskud (adm <sub>indskud</sub> )	0,9%

dog maksimalt (pr. indskud)	1.440
Styktillæg årligt ( $adm_{fast}$ )	480
<b>2.ordens administrationsbidrag ren livrente ordning</b>	
Løbende bidrag ( $adm_{bidrag}$ )	0,9%
dog maksimalt	360
Indskud ( $adm_{indskud}$ )	0,9%
dog maksimalt (pr. indskud)	360
Styktillæg årligt ( $adm_{fast}$ )	120
<b>Gruppeliv</b>	
Årlig præmie	1.650

Pensionskassens pensionisttillæg fastsættes af bestyrelsen. Tillægget er variabelt og kan helt eller delvist bortfalde, jf. pensionskassens bonusregulativ. Pensionisttillægget udbetales i tilknytning til løbende pensionsudbetalinger fra afdeling 1 og udgør pr. 1.7.2008 16%. Pensionisttillægget finansieres alene af egenkapitalen.

Følgende satser anmeldes for afdeling 2 vedrørende 2007:

<b>2.ordens rente</b>	
Rente efter PAL ( $r_2$ )	5,6%
Rente før PAL ( $r_1$ )	5,6%
Dog : Rente efter PAL ( $r_2$ ) = Rente efter PAL ( $r_1$ ) for medlemmer der valgte sig over i afdeling 2	0,9%
<b>2.ordens risiko i pct af 1.ordens grundlaget</b>	
Dødsfaldsrisiko (faktordød)	7%
For negativ dødsrisiko (faktordød <sub>negativ</sub> )	100%
Invaliditetsrisiko (faktorinv)	10%
<b>2.ordens administrationsbidrag alm. JØP ordning</b>	
Samtlige indbetalinger (særlige bonushens.)	5%

Herudover :	
Løbende bidrag (adm <sub>bidrag</sub> )	0,9%
dog maksimalt	720
Indskud (adm <sub>indskud</sub> )	0,9%
dog maksimalt (pr. indskud)	720
Styktillæg årligt (adm <sub>fast</sub> )	240
<b>2.ordens administrationsbidrag ren livrente ordning</b>	
Samtlige indbetalinger (særlige bonushens.)	5%
Herudover :	
Løbende bidrag (adm <sub>bidrag</sub> )	0,9%
dog maksimalt	360
Indskud (adm <sub>indskud</sub> )	0,9%
dog maksimalt (pr. indskud)	360
Styktillæg årligt (adm <sub>fast</sub> )	120
<b>Gruppeliv</b>	
Årlig præmie	1.650

I afdeling 2 opbygges særlige bonushensættelser i 2007 via omkostningsoverskuddet. Således reserveres et beløb svarende til 5% af indbetalingerne, mens det resterende omkostningsoverskud i 2007 anvendes til bonus.

I tilknytning til samtlige udbetalinger fra afdeling 2 udbetales fra 1. januar og indtil videre et tillæg på 5% fra de særlige bonushensættelser.

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

Bonustilskrivningen anvendes til forøgelse af medlemmernes dækninger.

**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.

Det overskud, der er opstået i forhold til det tekniske grundlag er tilbageført til medlemmerne, således at de der har bidraget mest til overskuddet også får mest tilbage i bonus. Fsa rentetilskrivningen i afdeling 1 (hvor der er underskud ift det tekniske grundlag) har de medlemmer med størst opsparring fået en større finansiering fra det kollektive bonuspotentiale. Samme medlemmer har tidligere i år med

---

positivt renteresultat bidrager relativt mere til det kollektive bonuspotentiale. De anmeldte forhold anses derfor for betryggende og rimelige.

**Dokumentation i hht §3, stk4 og 5 :**

For pensionskassens faktiske afkast, skadeserfaring og omkostninger henvises til aktuarens beretning.

De forventede resultater nedenstående, der dækker de næste 5 år, er uddrag fra den 10årige fremregning til aktuarens beretning afsn 8.1

Renteresultat :

Afkastet er baseret på et forventet afkast på 4,25% årligt. Dette er et mere forsigtigt niveau end i markedsføringshenstillingen.

Fordeling af afkast efter PAL :

	2008	2009	2010	2011	2012
EK	263	271	279	287	296
SB	7	9	11	14	18
Afd1	1.070	1.137	1.206	1.275	1.345
Afd2	134	168	211	263	327

Fordeling af afkastet til EK og SB følger af de anmeldte regler. Det resterende afkast til medlemmerne i hhv afdeling 1 og 2 er tilstrækkeligt til at sikre en depotforrentning, der overstiger grundlagsrenten. Med det forventede renteniveau ændrer den akkumulerede værdiregulering sig kun ubetydeligt og beløbet er ikke indregnet i ovenstående.

Risikoresultat :

Det viste risikoresultat er regnet ud fra 2.ordens risikopræmien. Denne fastsættes årligt således at det opnåede overskud på 1.orden tilbageføres til de medlemmer, der har bidraget til overskuddet. For pensionisterne regnes med et årligt underskud på risikoregnskabet på 25% af det forventede levetillæg :

	2008	2009	2010	2011	2012
Afd1	23	24	25	27	29
Afd2	0	0	0	0	0

---

## Omkostningsresultat :

Der er forudsat en stigning i de samlede afholdte omkostninger på 6% p.a. Disse fordeles herefter på afdeling 1 hhv 2. Det viste omkostningsregnskab er regnet ud fra 2.ordens omkostninger. Disse fastsættes årligt således at det opnåede overskud på 1.orden tilbageføres til de medlemmer, der har bidraget til overskuddet.

	2008	2009	2010	2011	2012
<b>Afd1</b>					
Afholdte omk	26	26	26	25	25
2.orden	26	26	26	25	25
Overskud	0	0	0	0	0
<b>Afd2</b>					
Afholdte omk	10	13	15	18	20
2.orden	43	54	67	81	96
Overskud	32	42	52	63	76

Overskuddet på afdeling 2 går til at finansiere henlæggelse til særlige bonushensættelser. Der er ikke indregnet indtægt af omkostninger på unitlink ordningen, da denne er af absolut minimal størrelse.

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."

Pensionskassens fremtidige garanterede ydelser stiger.

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

Egenkapitalen har i 2007 fået sin del af overskuddet i overensstemmelse med de anmeldte regler for kontribution og der er ingen skyggekonto.

Pensionskassens samlede økonomiske situation vurderes fortsat at være betryggende.

Med det nuværende renteniveau forventes afkastet at ligge på omkring 4,25% efter pal over de næste 5 år. I afdeling 1 forventes derfor (som i afdeling 2) et neutralt renteresultat. I overensstemmelse med ovenstående resume forventes bonusudlodningen i samme periode at medføre et neutralt risikoresultat og neutralt omkostningsresultat.

Der forventes ikke opbygget skyggekonto i perioden.

Bonustilskrivningen for alle medlemmer indgår på et nyt skærpet grundlag, hvor der er indbygget stor sikkerhed i grundlagsparametrene.

I kraft af bonustilskrivningen over de næste 5 år forventes den gennemsnitlige garanterede rente i afdeling 1 derfor at falde med omkring 0,66%point. Ligeledes forventes den gennemsnitlige levetid regnet på tegningsgrundlagene at tilnærme sig niveauet i markedsværdigrundlaget.

Navn

Angivelse af navn

Torben Visholm

Dato og underskrift

11/6-2008

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift