

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

18/6-2010

#### Forsikringsselskabets navn

Juristernes- og Økonomernes Pensionskasse

#### Øverskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen

Anmeldelse af bonussatser for året 2009

#### 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 dødsfaldsrisikoen 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 3,75%. Dog får pensionisterne i afdeling 1 4,25% i depotrente. Differencen mellem de 3,75% og de 4,25% betales af egenkapitalen.

Merrenten er dermed ikke bonus, men det kommenteres her for fuldstændighedens skyld.

Depotrenten for pensionskassens afdeling 2 er fastsat til 11%, hvilket er tæt på til det indtjente afkast for året 2009.

#### Lovgrundlaget

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

Nr. 3

#### Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives

For året 2009, idet medlemmernes individuelle bonus for året 2009 tilskrives med virkning fra 1/7 2010, 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 2009.

**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:**

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

Medlemmets individuelle bonus for året 2009 tilskrives med virkning fra 1/7 2010, jf. pensionskassens vedtægter. Bonus tilskrives for hver afdeling for sig.

**Bonussatser vedr. 2009**

---

Følgende satser anmeldes for afdeling 1 vedrørende 2009:

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

---

<b>2.ordens rente</b>	
Rente efter PAL ( $r_2$ )	3,75%
Rente før PAL ( $r_1$ )	4,25%
<b>Dog 2.ordens rente for pensionister</b>	
Rente efter PAL ( $r_2$ ) til pensionister	4,25%
Rente før PAL ( $r_1$ ) til pensionister	4,75%
<b>2.ordens risiko i pct af 1.ordens grundlaget</b>	
Dødsfaldsrisiko (faktordød)	32%
For negativ dødsrisiko (faktordød <sub>negativ</sub> )	44%
Invaliditetsrisiko (faktorinv)	31%
<b>2.ordens administrationsbidrag alm. JØP ordning</b>	
Løbende bidrag (adm <sub>bidrag</sub> )	1,1%
dog maksimalt	1.656

Indskud ( $\text{adm}_{\text{indskud}}$ )	1,1%
dog maksimalt (pr. indskud)	1.656
Styktillæg årligt ( $\text{adm}_{\text{fast}}$ )	552
<b>2.ordens administrationsbidrag ren livrente ordning</b>	
Løbende bidrag ( $\text{adm}_{\text{bidrag}}$ )	1,1%
dog maksimalt	432
Indskud ( $\text{adm}_{\text{indskud}}$ )	1,1%
dog maksimalt (pr. indskud)	432
Styktillæg årligt ( $\text{adm}_{\text{fast}}$ )	144
<b>Gruppeliv</b>	
Årlig præmie	1.650

Følgende satser anmeldes for afdeling 2 vedrørende 2009:

<b>2.ordens rente</b>	
Rente efter PAL ( $r_2$ )	11,00%
Rente før PAL ( $r_1$ )	11,75%
<b>2.ordens risiko i pct af 1.ordens grundlaget</b>	
Dødsfaldsrisiko (faktordød)	7%
For negativ dødsrisiko ( $\text{faktordød}_{\text{negativ}}$ )	100%
Invaliditetsrisiko (faktorinv)	4%
<b>2.ordens administrationsbidrag alm. JØP ordning</b>	
Samtlige indbetalinger (særlige bonushens.)	5%
Herudover :	
Løbende bidrag ( $\text{adm}_{\text{bidrag}}$ )	1,1%

dog maksimalt	828
Indskud (adm <sub>indskud</sub> )	1,1%
dog maksimalt (pr. indskud)	828
Styktillæg årligt (adm <sub>fast</sub> )	276
<b>2.ordens administrationsbidrag ren livrente ordning</b>	
Samtlige indbetalinger (særlige bonushens.)	5%
Herudover :	
Løbende bidrag (adm <sub>bidrag</sub> )	1,1%
dog maksimalt	432
Indskud (adm <sub>indskud</sub> )	1,1%
dog maksimalt (pr. indskud)	432
Styktillæg årligt (adm <sub>fast</sub> )	144
<b>Gruppeliv</b>	
Årlig præmie	1.650

I afdeling 2 opbygges særlige bonushensættelser i 2009 via omkostningsoverskuddet. Således reserveres et beløb svarende til 5% af indbetalingerne, mens det resterende omkostningsoverskud i 2009 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 forsikringstagerne

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

Med de ovenfor anførte bonussatser er årets bonus defineret, udloddet og dermed endeligt tildelt de individuelle depoter.

#### 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.

De anmeldte parametre for risiko og administration sikrer, at årets resultat er neutralt.

For såvidt angår rentetilskrivningen i afdeling 1 er kontorenten fastsat så lavt som muligt af hensyn til afdelingens konsolideringsgrad.

---

Medlemmer indenfor de respektive afdelinger fører samme investeringspolitik og tilskrives derfor samme kontorente. Det rentetilskud der er tilskrevet pensionerede medlemmer af afdeling 1, for at sikre ydelsesgarantierne er finansieret af egenkapitalen for at sikre rimelighed.

Med de seneste års fastsættelse af bonusparametre er der opbygget et større kollektivt bonuspotentiale i afdeling 1. Med indførelsen af de kommende kontributionsgrupper, j.f. afsnit 2.6. i aktuarens beretning, vil der tilsvarende blive anmeldt en rimelig fordeling af det opbyggede 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 efter pal på 4,4% årligt, hvilket svarer til markedsføringshenstillingen.

Fordeling af afkast efter PAL :

	2010	2011	2012	2013	2014
<b>EK</b>	658	652	670	311	322
<b>SB</b>	11	13	17	20	25
<b>Afd1</b>	887	992	1,078	1,543	1,641
<b>Afd2</b>	174	215	264	321	387

Tallene afspejler at skyggekontoen bliver indfriet i løbet af perioden . Det resterende afkast til medlemmerne i hhv afdeling 1 og 2 er tilstrækkeligt til at sikre en depotforrentning på 3,75%, hvilket overstiger vægten grundlagsrente på policerne. Den akkumulerede værdiregulering falder over perioden og er medvirkende til at skyggekontoen indfries.

#### 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, ligesom det opnåede underskud på levetilæggene for eventuelle betales af de medlemmer, der har bidraget til underskuddet . For pensionister under 80 år regnes med et årligt underskud på risikoregnskabet på 20% af det forventede levetillæg :

	2010	2011	2012	2013	2014
<b>Afd1</b>	37	23	38	39	40
<b>Afd2</b>	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.

	2009	2010	2011	2012	2013
Afd1	0	0	0	0	0
Afd2	46	55	65	75	87

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.

Der er ikke i fremregningsscenariet taget højde for det kommende Solvency II regelsæt. Effekten af årets anmeldte bonusparametre illustreret i de 5-årige fremregninger ovenfor viser, at pensionskassens basiskapital på denne baggrund fortsat er tilstrækkelig stor.

### 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 for de medlemmer, hvor vi ikke har anvendt bonus til kontostyrkelser.

### 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."

Egenkapitalen har i 2009 ikke fået sin del af overskuddet i overensstemmelse med de anmeldte regler for kontribution. Der er således en skyggekonto til senere indfrielse.

Pensionskassens samlede økonomiske situation vurderes fortsat at være betryggende.

Afkastet vurderes at ligge på omkring 4,4% efter pal over de næste 5, mens kontorenten udgør 3,75%. Der forventes derfor et overskud på renteresultatet. I overensstemmelse med ovenstående resume forventes bonusudlodningen i samme periode at medføre et neutralt risikoresultat og neutralt omkostningsresultat.

Bonustilskrivningen for alle medlemmer anvendes enten til kontostyrkelser eller 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. Ligeledes forventes den gennemsnitlige levetid regnet på tegningsgrundlagene at tilnærme sig niveauet i markedsværdigrundlaget.

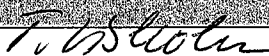
Navn

Angivelse af navn

Torben Visholm

Dato og underskrift

17/6-2010



Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

---

Navn  
Angivelse af navn

Dato og underskrift