

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	
15/12-2010	
Forsikringsselskabets navn	
Juristernes- og Økonomernes Pensionskasse	
Overskrift	
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.	
Anmeldelse af bonussatser for året 2010	
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 forventes at blive neutralt Ligeledes er bonussatserne for dødsfaldsrisikoen for eventuelle fastsat således, at risikoresultatet på denne del forventes at blive neutralt. Omkostningsbonus er fastsat således at omkostningsresultatet forventes at blive neutralt Depotrenten for pensionskassens afdeling 1 er fastsat til 4,25%. Depotrenten for pensionskassens afdeling 2 er fastsat til 8%, hvilket forventes at være tæt på det indtjente afkast for året 2010 for denne afdeling.	
Lovgrundlaget	
Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.	
Nr. 3	
Ikrafttrædelse	
Dato for ikrafttrædelse angives.	
For året 2010, idet medlemmernes individuelle bonus for året 2010 tilskrives med virkning fra 1/1 2011.	
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold	
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.	

Der er ikke tidligere anmeldt bonussatser for året 2010.

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 2010 tilskrives med virkning fra 1/1 2011. Bonus tilskrives for hver afdeling for sig.

### Bonussatser vedr. 2010

Følgende satser anmeldes for afdeling 1 vedrørende 2010:

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

<b>2.ordens rente</b>	
Rente efter PAL ( $r_2$ )	4,25%
Rente før PAL ( $r_1$ )	5,00%
<b>2.ordens risiko i pct af 1.ordens grundlaget</b>	
Dødsfaldsrisiko (faktordød)	40%
For negativ dødsrisiko (faktordød <sub>negativ</sub> )	40%
Invaliditetsrisiko (faktorinv)	40%
<b>2.ordens administrationsbidrag alm. JØP ordning</b>	
Løbende bidrag ( $adm_{bidrag}$ )	1,2%
dog maksimalt	1.728
Indskud ( $adm_{indskud}$ )	1,2%
dog maksimalt (pr. indskud)	1.728
Styktillæg årligt ( $adm_{fast}$ )	576
<b>2.ordens administrationsbidrag ren livrente ordning</b>	
Løbende bidrag ( $adm_{bidrag}$ )	1,2%

dog maksimalt	540
Indskud ( $adm_{\text{indskud}}$ )	1,2%
dog maksimalt (pr. indskud)	540
Styktillæg årligt ( $adm_{\text{fast}}$ )	180
<b>Gruppeliv</b>	
Årlig præmie	1.674

Følgende satser anmeldes for afdeling 2 vedrørende 2010:

<b>2.ordens rente</b>	
Rente efter PAL ( $r_2$ )	8,00%
Rente før PAL ( $r_1$ )	9,41%
<b>2.ordens risiko i pct af 1.ordens grundlaget</b>	
Dødsfaldsrisiko (faktordød)	30%
For negativ dødsrisiko ( $faktordød_{\text{negativ}}$ )	100%
Invaliditetsrisiko (faktorinv)	20%
<b>2.ordens administrationsbidrag alm. JØP ordning</b>	
Samtlige indbetalinger (særlige bonuspens.)	5%
Herudover :	
Løbende bidrag ( $adm_{\text{bidrag}}$ )	1,2%
dog maksimalt	864
Indskud ( $adm_{\text{indskud}}$ )	1,2%
dog maksimalt (pr. indskud)	864
Styktillæg årligt ( $adm_{\text{fast}}$ )	288
<b>2.ordens administrationsbidrag ren livrente ordning</b>	

Samtlige indbetalinger (særlige bonushens.)	5%
Herudover :	
Løbende bidrag (adm <sub>bidrag</sub> )	1,2%
dog maksimalt	540
Indskud (adm <sub>indskud</sub> )	1,2%
dog maksimalt (pr. indskud)	540
Styktillæg årligt (adm <sub>fast</sub> )	180
<b>Gruppeliv</b>	
Årlig præmie	1.674

I afdeling 2 opbygges særlige bonushensættelser i 2010 via omkostningsoverskuddet. Således reserveres et beløb svarende til 5% af indbetalingerne, mens det resterende omkostningsoverskud i 2010 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.

Med de anmeldte parametre for risiko og administration forventes, at årets resultat er neutralt. I det omfang dette ikke er tilfældet vil resultatet blive reguleret via kollektivt bonuspotentiale.

For såvidt angår rentetilskrivningen i afdeling 1 er kontorenten fastsat så lavt som muligt under betingelsen at alle skal have samme kontorente.

Med de seneste års fastsættelse af bonusparametre er der opbygget et større kollektivt bonuspotentiale i afdeling 1. Med indførelsen af de kommende kontributionsgrupper vil der tilsvarende blive anmeldt en rimelig fordeling af det opbyggede kollektive bonuspotentiale. Heri vil ikke-neutrale resultater for året 2010 indgå.

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 baseret på uddrag fra den 10årige fremregning til aktuarens beretning afsn 8.1. Der er dog korrigeret for det rentefald, der er observeret i 2010 og der er korrigeret for omlægning af investeringsporteføljen i afdeling 1 til stort set risikofri aktiver. Beregningen er desuden tilrettet med de kontributionsgrupper der indføres pr 1.januar 2010.

#### Renteresultat :

Afkastet er baseret på et forventet årligt afkast efter pal på 3,8% i afdeling1 hhv 5% i afdeling 2, hvilket svarer til markedsførings-henstillingen.

Fordeling af afkast efter PAL :

	2011	2012	2013	2014	2015
<b>EK</b>	346	362	371	388	350
<b>SB</b>	16	19	24	29	35
<b>Afd1</b>	1,156	1,214	1,281	1,338	1,450
<b>Afd2</b>	303	381	474	583	709

Tallene afspejler at skyggekontoen bliver nedbragt i løbet af perioden . Det resterende afkast til medlemmerne i hhv afdeling 1 og 2 på både KB og retrospektive hensættelser er tilstrækkeligt til at sikre en depotforrentning på 4,25%, hvilket overstiger vægtet 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 :

	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Afd1</b>	23	38	39	41	44
<b>Afd2</b>	0	0	0	0	0

#### Omkostningsresultat :

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.

	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Afd1</b>	0	0	0	0	0
<b>Afd2</b>	55	65	75	87	99

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 og denne forventes ikke indfriet i 2010.

Pensionskassens samlede økonomiske situation vurderes fortsat at være betryggende.

Afkastet for afdeling 1 respektiv afdeling 2 vurderes at ligge på omkring 3,8% (hhv 5%) efter pal over de næste 5 år, mens kontorenten udgør 4,25% hhv 5%. Samlet set forventes dog et overskud på renteresultatet, idet også kollektivt bonuspotentiale og styrkelser indtjener afkast. 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 15/12-2010 T. Visholm

Dato og underskrift

Navn  
Angivelse af navn

Dato og underskrift

Navn  
Angivelse af navn

Dato og underskrift