

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	
18/12-2010	

Forsikringsselskabets navn	
Juristernes- og Økonomernes Pensionskasse	

Overskrift	
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.	
Anmeldelse af bonussatser for året 2011	

Resume	
Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.	

Pr 1. januar 2011 overgår pensionskassen til en løbende beregning af bonus. Derfor skal bonussatser og parametre anmeldes forud for året.

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

Indenfor disse rammer er parametrene for invaliderisikoen fastsat således, at risikoresultatet på denne del forventes at blive neutralt

Ligeledes er parametrene for dødsfaldsriskoen fastsat således, at risikoresultatet på denne del forventes at blive neutralt.

I afdeling 2 opbygges særlige bonushensættelser i 2011 via omkostningsoverskuddet. Således reserveres et beløb svarende til 5% af indbetalingerne, mens det resterende omkostningsoverskud i 2011 anvendes til bonus. Omkostningssatserne er fastsat således, at omkostningsresultaterne i øvrigt forventes at blive neutrale.

Depotrenten for pensionskassens rentekontributionsgruppe 1-5 er fastsat til 3,5% efter skat og depotrenten for pensionskassens rentekontributionsgruppe 6 er fastsat til 4% efter skat, hvilket forventes at være tæt på det indtjente afkast for året 2011 for de respektive kontributionsgrupper. Tillige anmeldes risikoforrentning (driftherretillæg), samt gebyrer for året 2011.

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

Nr. 3

Ikrafttrædelse	
Dato for ikrafttrædelse angives	

Pr. 1. januar 2011 med virkning for bonus for året 2011, indtil andet måtte blive anmeldt.

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 2011.

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 6 rentekontributionsgrupper, 2 invaliderisikokontributionsgrupper, 2 dødsrisikokontributionsgrupper og 2 omkostningskontributionsgrupper.
JØP ordning, ratepension, supplerende livrente, samt forskellige pensionsmodtagere reguleres hver for sig.

Risikoforrentning vedr. 2011

For alle kontributionsgrupper (rente, risiko, og administrations) udgør risikoforrentningen i 2011 0%

Bonussatser vedr. 2011

Nedenstående satser anmeldes vedrørende 2011. Satserne gælder indtil andet måtte blive anmeldt. (der henvises til det tekniske grundlags afsnit 11 om opgørelse af bonusbeløbet):

2.ordens rente		
1	Rente for rentekontributionsgruppe 1 (r)	3,5% / (1-15%)
2	Rente for rentekontributionsgruppe 2 (r)	3,5% / (1-15%)
3	Rente for rentekontributionsgruppe 3 (r)	3,5% / (1-15%)
4	Rente for rentekontributionsgruppe 4 (r)	3,5% / (1-15%)
5	Rente for rentekontributionsgruppe 5 (r)	3,5% / (1-15%)
6	Rente for rentekontributionsgruppe 6 (r)	4% / (1-15%)
2.ordens invaliderisiko		
Parametre for invaliderisikokontributionsgruppe 1		

1	a^{inv}	0,00021	b^{inv}	4,251294	c^{inv}	0,06
Parametre for invaliderisikokontributionsgruppe 2						
2	a^{inv}	0,00021	b^{inv}	4,251294	c^{inv}	0,06
2.ordens dødsfaldsrisiko						
Parametre for dødsrisikokontributionsgruppe 1						
1	$a^{død}$	0,00004	$b^{død}$	4,77051	$c^{død}$	0,04862
Parametre for dødsrisikokontributionsgruppe 2						
2	$a^{død}$	0,00004	$b^{død}$	4,77051	$c^{død}$	0,04862
2.ordens administrationsbidrag						
Satser for administrationskontributionsgruppe 1						
1	Løbende bidrag (adm_{bidrag})					1,3%
1	Dog maksimalt $3 * adm_{fast}$					
1	Indskud ($adm_{indskud}$)					1,3%
1	Dog maksimalt (pr. indskud) $3 * adm_{fast}$					
1	Styktillæg årligt (adm_{fast}) for alm JØPordning					720
1	Styktillæg årligt (adm_{fast}) for livrente					180
Satser for administrationskontributionsgruppe 2						
2	Løbende bidrag (adm_{bidrag})					1,3%
2	Dog maksimalt $3 * adm_{fast}$					
2	Indskud ($adm_{indskud}$)					1,3%
2	Dog maksimalt (pr. indskud) $3 * adm_{fast}$					
2	Styktillæg årligt (adm_{fast}) for alm JØPordning					360
2	Styktillæg årligt (adm_{fast}) for livrente					180
2	Styktillæg årligt (adm_{fast}) for ratepension					180

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

Gebyr vedr. 2011

I forbindelse med genkøb opkræves et gebyr på 5% af den beregnede udtrædelsesgodtgørelse, dog højst 900 kr.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet 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

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.

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, subs. i hht. reglerne i teknisk grundlag afsnit 16.5.2.

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 aktuares beretning.

De forventede resultater nedenstående, der dækker de næste 5 år, er baseret på uddrag fra den 10årige fremregning til aktuares 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 2011.

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
EK	451	362	371	388	350
SB	16	19	24	29	35
Afd1	1,051	1,214	1,281	1,338	1,450
Afd2	303	381	474	583	709

Tallene afspejler at skyggekontoen bliver nedbragt i løbet af perioden . Det resterende afkast til medlemmerne (indtjent 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
Afd1	23	38	39	41	44
Afd2	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
Afd1	0	0	0	0	0
Afd2	55	65	75	87	99

Overskuddet på afdeling 2 går til at finansiere henlæggelse til særlige bonushensættelser.

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 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 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. Samlet set forventes et lille 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 *T. Visholm* 18/12-2010

Dato og underskrift	
---------------------	--

Navn	
Angivelse af navn	

Dato og underskrift	
---------------------	--

Navn	
Angivelse af navn	

Dato og underskrift	
---------------------	--