

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
19. december 2014
Livsforsikringsselskabets navn
Juristernes- og Økonomernes Pensionskasse
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og stående titel på anmeldelsen.
Anmeldelse af nye kontributionsgrupper
Resume
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resume, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Pensionskassen ønsker fremover at udbyde pensionsløsninger til medlemmer i udlandet.
Pensionsproduktet, Pension udland, er identisk med pensionskassens produkt til nye medlemmer (rentegruppe A), bortset fra at produktet skattemæssigt behandles under PBL §53A.
I tilknytning til "Pension udland" knyttes individuelle særlige bonushensættelser, efter samme model som kendes fra forsikringer under rentegruppe H.
Der anmeldes hverken nye koncessionsformer eller nye grundlagsforudsætninger. Nytegningsgrundlaget for "Pension udland" er identisk med det eksisterende.
"Pension udland" er, som JØP's øvrige forretning, forsikringer med ret til bonus.
Da "Pension udland" behandles anderledes skattemæssigt end de øvrige pensionsprodukter, anmeldes særskilte kontributionsgrupper hørende til §53A-forsikringerne.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører §20, stk 1, nr. 3)
Ikræfttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Anmeldelsen træder i kraft pr. 1/1 2015.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophever eller ændrer.
Der er ikke tidligere anmeldt kontributionsgrupper vedrørende §53A produkter



Angivelse af forsikringsklasse

Livsforsikringselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

Livsforsikringselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6.

Pensionskassens nye produkt, Pension udland, udstedt som §53A produkter, vil få samme matematiske karakteristika, som produkter tegnet i pensionskassens afdeling for nyttegning (rentegruppe A)

Det betyder tillige, at forsikringer tegnet under "Pension udland" vil være homogene i kontributionsmæssig forstand på nøjagtig samme måde som rentegruppe A, og de tilhørende omkostnings- og risikogrupper. Pensionskassen opretter særskilte rente-, omkostnings- og risikogrupper, for at sikre at der ikke sker sammenblanding mellem beskattede og ubeskattede midler.

Rentekontributionsgruppen hørende til "Pension udland" vil blive benævnt "Rentegruppe J".

Der foretages følgende små konsistensrettelser til teknisk grundlag:

Afsnit 1.7 :

Pensionskassens regler for rækkevidden af garantier gælder også for det nye produkt. Ændringen er markeret med fed skrift.

Ændring:

1.7. Rækkevidden af garanti på risikoelementer vedrørende JØP2

For policer omfattet af risikogrupper H og J for hhv. dødsfalds- og invaliderisici kan beregningsgrundlaget ændres efter anmeldelse til Finanstilsynet efter nedenstående retningslinier.

Beregningsgrundlaget for øvrige policer, kan efter 1. juli 2015 ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet efter følgende retningslinier:

En ændring af beregningsgrundlaget betyder, at forsikringsydelse, der er beregnet på baggrund af et teknisk grundlag, der er anmeldt med virkning fra 1. juli 2005 eller senere, dvs. forhøjelser til eksisterende medlemskaber, nye medlemskaber efter 30. juni 2005, samt medlemmer omtegnet til det betingede grundlag samt pensioner tegnet under §53A, kan omregnes efter det til enhver tid anmeldte beregningsgrundlag. Ændring af forsikringsydelse sker efter ækvivalensprincippet.

Beregningsgrundlaget kan ændres for så vidt angår dødelighedstavlen, når det kan konstateres ved hjælp af statistiske analyser, at grundlagets forudsætninger om dødelighed ikke er valgt med forsigtighed eller ikke er betryggende. De statistiske analyser skal baseres på erfaringer i bestanden eller på repræsentative undersøgelser og vise afvigelser, der må anses for at være varige.

Beregningsgrundlaget kan ændres for så vidt angår invaliditetstavlen, når det kan konstateres ved hjælp af statistiske analyser, at grundlagets forudsætninger om invaliditet ikke er valgt med forsigtighed eller ikke er betryggende. De statistiske analyser skal baseres på erfaringer i bestanden eller på repræsentative undersøgelser og vise afvigelser, der må anses



for at være varige.

Afsnit 2.1:

Det præciseres, at grundlagsrenten er 0% for "Pension udland" i lighed med alle øvrige nytegninger. Ændringen er fremhævet med fed skrift.

2.1. Grundlagsrente.

Grundlagsrenten er lig den tekniske rente.

Afdeling 1

For aftaler indgået i perioden før 1. januar 1990 er grundlagsrenten 4,25%

For aftaler indgået i perioden fra 1. januar 1990 til 31. december 1996 er grundlagsrenten 3,7%.

For aftaler indgået i perioden fra 1. januar 1997 til 30. juni 1999 er grundlagsrenten 3,0%.

For aftaler indgået i perioden fra 1. juli 1999 til 30. juni 2005 er grundlagsrenten 2,0%.

For alle ordninger i afdeling 1 er grundlagsrenten 2,0 % for bidragsstigninger, indskud og bonus der tilskrives i perioden 1. januar 2000 til 31. december 2005. Fra 1. januar 2006 er grundlagsrenten 0 % for yderligere bidragsstigninger, indskud og bonus på alle ordninger i afdeling 1.

Afdeling 2

I afdeling 2 er grundlagsrenten 0%.

§53A

Grundlagsrenten er 0%.

Afsnit 3.3.:

Pensionskassens omkostninger på 1. orden fastsættes til 11%, således at det bliver muligt at henlægge svarende til 5% af indbetalingerne til særlige bonushensættelser. Det er tilstrækkeligt at udvide overskriften. Ændringen er markeret med fed skrift.

Ændring:

3.3 Brutto og nettobidrag og indskud – administrationsgruppe A-og-H A, H og J.

Afsnittet i øvrigt lades urørt.

Afsnit 11.1.:

Hvert pensionsprodukt reguleres for sig. Dette gælder også §53A produkter. Ændringerne til afsnittet er markeret med fed skrift.

Ændring:

11.1. Bonus



JØP ordning i begge afdelinger, ratepension, §53A, supplerende alderspension i begge afdelinger, samt forskellige pensionsmodtagere reguleres hver for sig.

Afsnittet i øvrigt lades urørt.

Afsnit 11.1.4 :

Afsnittet præciseres for alle, for at undgå fortolkningstvivl, idet der kan læses en modstrid mellem afsnit 1 og afsnit 3. Præciseringen følger praksis.

Ændring:

11.1.4 Administrationssatser på 2.ordens grundlaget

Administrationsomkostningerne på 2. orden består af to typer omkostninger på bidrag. Der er et fast månedligt administrationsgebyr adm_{fast} og en variabel omkostningssats adm_{bidrag} . De samlede variable omkostninger kan dog ikke overstige en af bestyrelsen fastsat grænse.

Desuden er der en omkostning på indskud $adm_{indskud}$, der ikke kan overstige en af bestyrelsen fastsat grænse.

Der betales fast månedligt administrationsgebyr indenfor hvert pensionsprodukt for sig. Indenfor hver omkostningskontributionsgruppe sondres som pensionsprodukt mellem JØP ordning, supplerende livrente og rateordning samt mellem forskellige pensionsmodtagere.

Afsnit 15.4.0 :

Omkostningsgruppe J behandles som omkostningsgruppe A (produkterne er identiske, men den skattemæssige behandling er forskellig). Ændringen er markeret med fed skrift.

Ændring :

15.4.0. Omkostninger

Som det bedst mulige skøn over omkostninger, som kontrakterne gennemsnitligt forventes at kunne administreres for, under de vilkår der er gældende på markedet, anvendes 1,3% af den fremtidige præmie samt et årligt fast gebyr i den tid policen løber.

$$\text{Det årlige gebyr} = \begin{cases} 750 \text{ kr. for adm.gruppe B og H undtagen supplerende livrenter og ratepensioner} \\ 375 \text{ kr. for adm.gruppe A og J undtagen supplerende livrenter og ratepensioner} \\ 187,50 \text{ kr for supplerende livrenter og ratepensioner for alle adm.grupper} \end{cases}$$

Administrationshensættelserne beregnes altså således:

$$Adm^{frem} = 1,3\% \cdot B_t \cdot \text{aktiv}^{MV} + \text{årligt_gebyr} \cdot \text{pas}^{livr_MV}$$

$$Adm^{FPfrem} = \text{årligt_gebyr} \cdot \text{pas}^{livr_MV}$$



Afsnit 16.1 :

Pensionskassens tekniske grundlag suppleres med oprettelsen af Rentegruppe J og dertil knyttede omkostnings- og risikogrupper, således at afsnit 16.1. herefter har følgende ordlyd:

16.1 Gruppeinddeling

16.1.1. Rentegrupper :

Forsikringerne inddeles efter den reservevægtede gennemsnitlige grundlagsrente

I afdeling 1 :

Rentegruppe F :]3,25%; 4,25%]

Rentegruppe E :]2,25%; 3,25%]

Rentegruppe D :]1,25%; 2,25%]

Rentegruppe C :]0,25%; 1,25%]

Rentegruppe B : [0%; 0,25%]

Rentegruppe H : Omtegnede medlemmer i forbindelse med pensionsvalg 2011, 2012:
0% for alle.

I afdeling 2 :

Rentegruppe A : 0% for alle

§53A produkter:

Rentegruppe J : 0% for alle

16.1.2. Risikogrupper ved død:

Risikogruppe_død A : Omfatter dødsfaldsrисici svarende til rentegruppe A

Risikogruppe_død B : Omfatter dødsfaldsrисici svarende til rentegruppe B-F

Risikogruppe_død H : Omfatter dødsfaldsrисici svarende til rentegruppe H

Risikogruppe_død J : Omfatter dødsfaldsrисici svarende til rentegruppe J

16.1.3. Risikogrupper ved invaliditet:

Risikogruppe_inv A : Omfatter invaliderisici svarende til rentegruppe A

Risikogruppe_inv B : Omfatter invaliderisici svarende til rentegruppe B-F

Risikogruppe_inv H : Omfatter invaliderisici svarende til rentegruppe H

Risikogruppe_inv J : Omfatter invaliderisici svarende til rentegruppe J

16.1.4. Administrationsgrupper :

Administrationsgruppe A : Omfatter pensionsprodukter svarende til rentegruppe A

Administrationsgruppe B : Omfatter pensionsprodukter svarende til rentegruppe B-F

Administrationsgruppe H : Omfatter pensionsprodukter svarende til rentegruppe H

Administrationsgruppe J : Omfatter pensionsprodukter svarende til rentegruppe J



Objektivitetskriterier og homogenitetsbetragtninger vedrørende de nye kontributionsgrupper:

Objektivitet:

Inddelingskriterierne er objektive og fastdefinerede for alle forsikringer, idet alle produkter under "Pension udland" tilknyttes rentegruppe J, hhv. risikogrupper J samt omkostningsgruppe J.

Homogenitet:

Produkterne er identiske med produkter under kontributionsgruppe A og dermed oplagt homogene mht. hver af de elementer (rente- risiko og omkostninger), der definerer de respektive kontributionsgrupper.

Alligevel er der oprettet nye særskilte kontributionsgrupper for hvert element. Adskillelsen til de eksisterende kontributionsgrupper er ikke begrundet i homogenitetsbetragtninger, men alene i ønsket om at sikre, at der ikke kan ske sammenblanding af beskattede og ubeskattede midler.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne. Jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Denne anmeldelse sikrer en beskyttelse af de enkelte kontributionsgruppers rettigheder til kollektiv bonus.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne. Jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 8, stk. 1 og stk. 3-5.

Kontributionsgrupperne vedrørende invalide- og dødsfaldsrisici for "pension udland", risikerer at blive forholdsmæssigt små, idet hovedparten af JØP's medlemmer har pensionsordninger med fradrag for indbetalingerne. Skadesforløbene for J kan dermed få store udsving. Det er endnu ikke undersøgt, om der kan konstrueres en løsning, hvor risikogrupperne slås sammen med nogle af pensionskassens øvrige risikogrupper, samtidig med at de skattemæssige hensyn lagttages.

Uanset udsving i skadesforløb vil forsikringstagerne være beskyttet af de afgivne garanterede ydelser.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet. Jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i Redegørelsen i henhold til § 6, stk. 1. Jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Med et større antal kontributionsgrupper vil pensionskassens basiskapital andet lige hurtigere komme til at dække nødlidende bestande, fordi det ikke er tilladt at tabsabsorberes i andre kontributionsgruppers kollektive bonus. Dermed forpligter pensionskassen sig til tidligere at dække tab.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet. Jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 8, stk. 2 og stk. 6-7.

Redegørelsen kan alternativt anføres i Redegørelsen i henhold til § 6, stk. 1. Jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der er risiko for større skadesudsving i risikogrupperne tilknyttet "pension udland", fordi grupperne forventes at blive små. Hvis der af denne årsag opstår perioder med underskud, kan pensionskassens basiskapital risikere at skulle dække tab.

Pensionskassens solvens er fortsat betryggede efter den nye anmeldelse.

Navn

Angivelse af navn



TORBEN VISHOLM

Dato og underskrift

19.12.14 T. Visholm

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

