

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: tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
6. april 2009
Forsikringsselskabets navn
Pensionskassen for Ergoterapeuter og Fysioterapeuter
Overskrift
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Markedsværdiparametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi.
Resume
Resumet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Med virkning fra 31. december 2008 anmeldes de markedsværdiparametre, der indgår i opgørelsen af livsforsikringshensættelser til markedsværdi, jf. § 66, stk. 4 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser af 26. oktober 2007.
Loygrundlaget
Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
6) grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed.
Ikrafttrædelse
Dato for ikrafttrædelse angives.
31. december 2008
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ophæver anmeldelse af 22. december 2008 vedrørende markedsværdiparametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi.
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.
Anmeldelsen vedrører ændringer af markedsværdiparametre.
<u>Markedsværdiparametre</u>
<u>Dødsintensitet:</u>

Pensionskassernes
Administration A/S

Tuborg Boulevard 3
2900 Hellerup
www.pka.dk

Tlf. 39 45 45 45
Fax 39 45 45 46
e-mail: pka@pka.dk

Giro 9 74 35 29
CVR-nr. 16 26 58 45

Alder	Kvinder			Mænd		
	A	B	C	A	B	C
0-64	0	4,7812717	0,045459	0	4,9631077	0,045459
65-80	0	3,7568867	0,061138	0	3,9403007	0,061138
81-	0	4,6679197	0,04975	0	4,7674197	0,04975

Dødsintensitet for invalide:

Dødsintensiteten for invalide er uændret i forhold til anmeldelsen af 20. december 2007.

	Kvinder	Mænd
A	0,002	0,002
B	6,33006	6,480206
C	0,038	0,038

Invalideintensitet:

Invalideintensiteten er uændret i forhold til anmeldelsen af 20. december 2007.

Kvinder = Mænd	
A	0,00054
B	4,67033
C	0,06

Rentestruktur:

Finanstilsynets rentestruktur anvendes til opgørelse af markedsværdihensættelserne.

Administration:

Stykgebyr	70 kr.
A	1,00 %
B	1,00 %
Γ	0,012 %

Giftermålssandsynlighed:

Samleversandsynligheden er givet på formen:

$$h_x = \begin{cases} 1 & \text{for } x \leq 55 \\ 1 - \frac{1 - \tilde{g}_{65} \cdot f}{10} \cdot (x - 55) & \text{for } 55 < x \leq 65 \\ \tilde{g}_{65} \cdot f & \text{for } 65 < x \leq 70 \\ \tilde{g}_{65} \cdot \frac{1_{x+\text{aldersforskel}}^{(2)}}{1_{70+\text{aldersforskel}}^{(2)}} \cdot f & \text{for } 70 < x \end{cases}$$

og sandsynligheden for, at medlemmet er gift i alder x er $g_x = h_x / f$.

Parametrene er givet ved:

Mænd:

$$f=1,05$$

Ægtefællen/samleveren betragtes altid som 3 år yngre end medlemmet, så aldersforskel = -3

$$\tilde{g}_{65} = 0,75238$$

Kvinder:

$$f=1,117$$

Ægtefællen/samleveren betragtes altid som 2 år ældre end medlemmet, så aldersforskel = 2

$$\tilde{g}_{65} = 0,63474$$

Børnesandsynligheder:

Faderskabsintensitet

$$c_x = \begin{cases} 0,15 \cdot 10^{\frac{-(x-28)^2}{11(x-15)}} & \text{for } x > 15 \\ 0 & \text{for } x \leq 15 \end{cases}$$

Moderskabsintensitet

$$c_y = \begin{cases} 0,13 \cdot 10^{\frac{-(y-24)^2}{7(y-12)}} & \text{for } y > 12 \\ 0 & \text{for } y \leq 12 \end{cases}$$

I fastsættelsen af administrationssatserne er der taget udgangspunkt i pensionskassens forventninger til administrationsudgifterne i 2009.

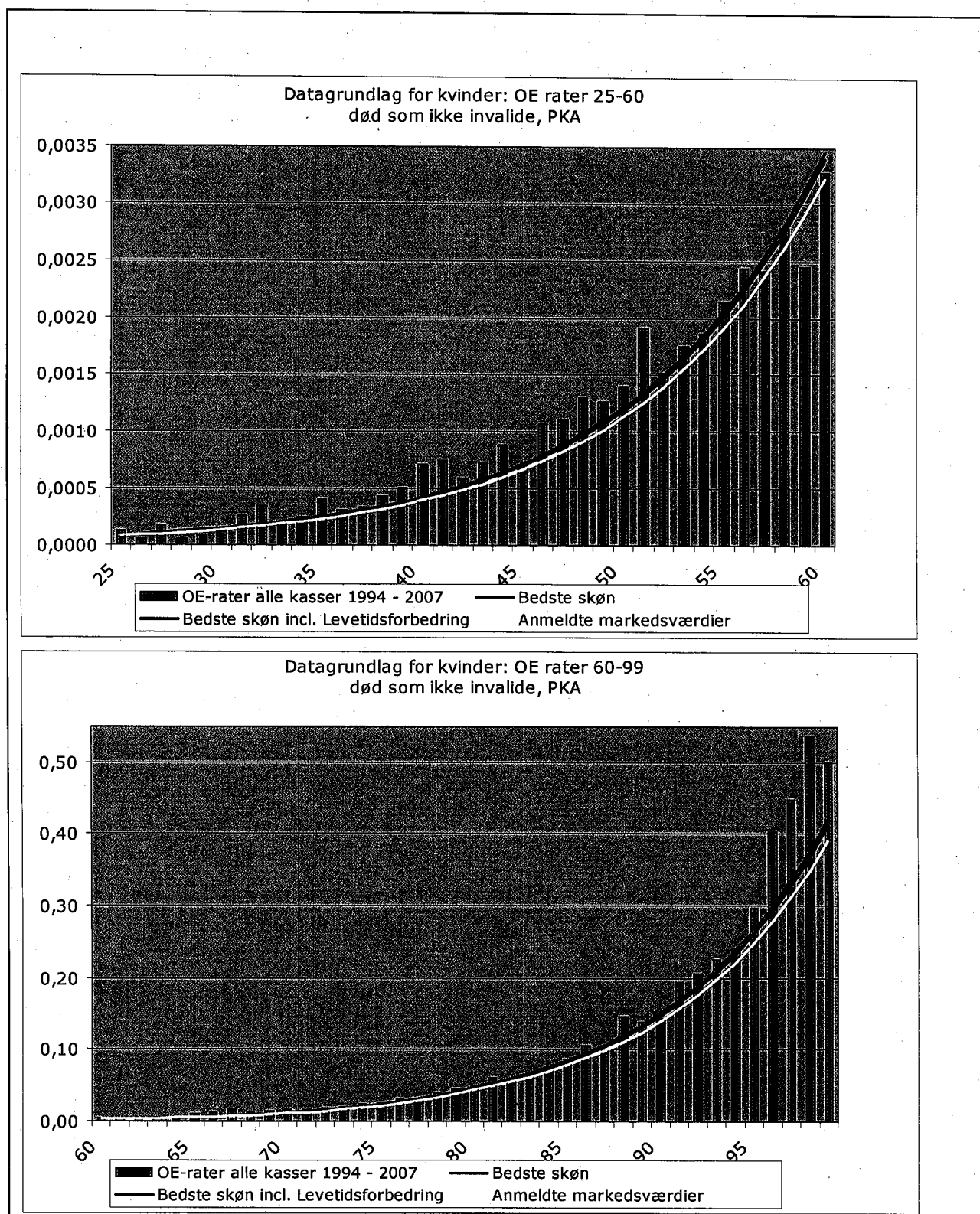
I de ovenstående satser for dødelighed for ikke invalide er der – ud over bedste skøn – indregnet selskabets forventning til den fremtidige forbedring i levetiden og et risikotillæg på usikkerheden af estimatet af såvel den observerede dødelighed som den forventede levetidsforbedring.

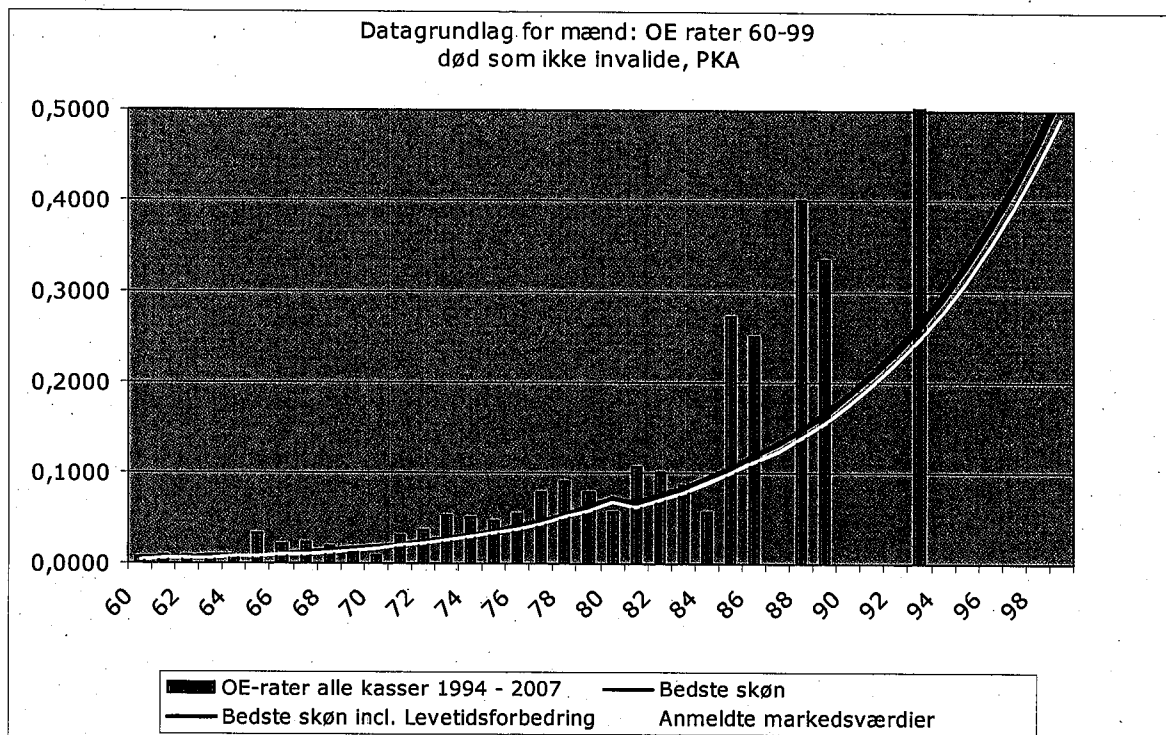
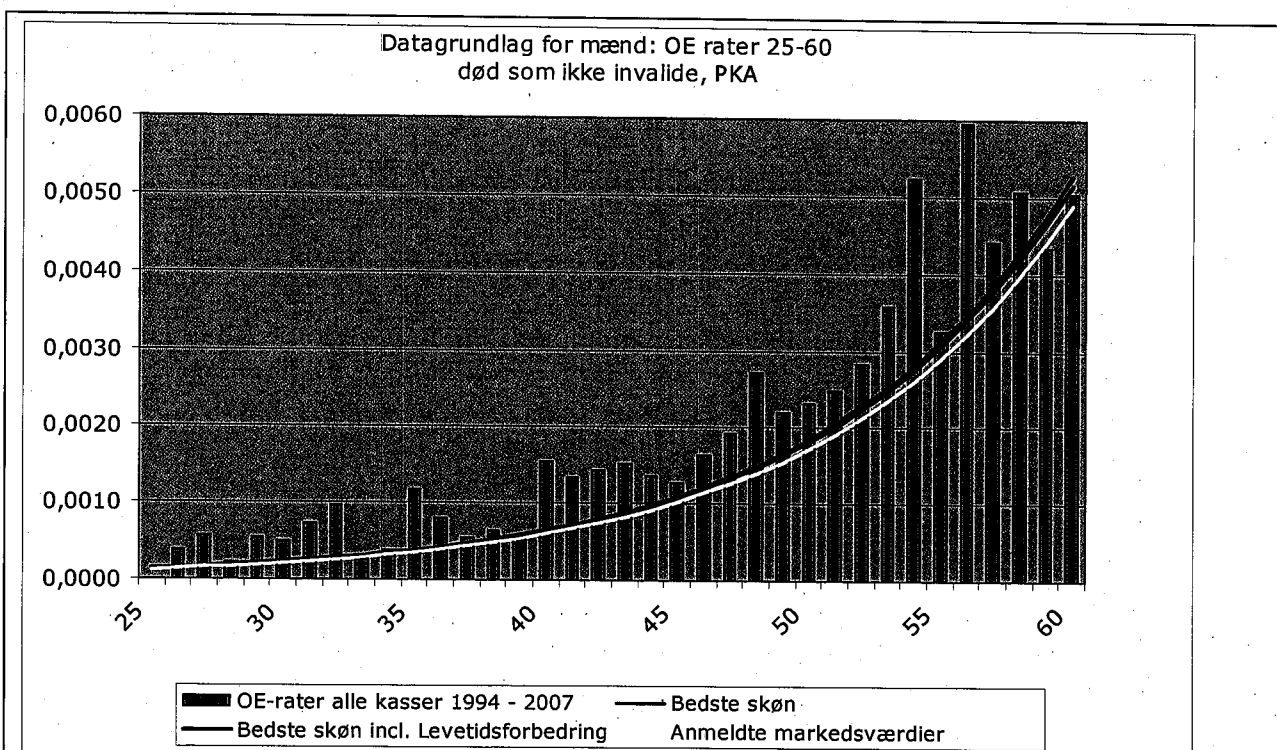
Bedste skøn for levetiden for kvinder er 83,7 år for en 30-årig og 86,0 år for en 70-årig. Til sammenligning er levetiden, opgjort på baggrund af 2-års tavlerne fra Danmarks statistik, 81,1 for en 30-årig og 85,2 for en 70-årig.

Levetidsforbedringen er indregnet som en procentvis nedsættelse af dødeligheden af det bedste skøn over dødeligheden med 2 %.

Risikotillægget er indregnet som en procentvis nedsættelse af det bedste skøn inkl. levetidsforbedring. Nedsættelsen er modelleret som en parallelforskydning af dødelighedskurven. Dette er ud fra den betragtning, at for de unge ældre er datagrundlaget bedre end for de høje ældre, til gengæld skal levetidsforbedringen estimeres over en længere tidshorisont for de unge ældre end for de høje ældre. Risikotillægget er 5 %.

Den samlede levetid indregnet i opgørelsen af livsforsikringshensættelserne er 84,3 år for en 30-årig kvinde og 86,5 for en 70-årig kvinde.





Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagene

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

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagene

Forsikringselskabet 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 berøgende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet
 Forsikringselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Ingen bemærkninger.

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

Markedsværdiparametre

Levetiden er øget. Opgjort pr. 31.12.2008 har det følgende betydning for pensionshensættelserne

Mio. kr.	GY	BP	BF
Før	2.272,5	3.671,5	3.607,5
Efter	2.506,2	3.589,7	3.528,3
Ændring	233,7	-81,8	-79,2

Dette betyder en stigning i hensættelsen til de garanterede ydelser, et fald i bonuspotentialer på fremtidige præmier og et fald i bonuspotentialer på hvilende pensioner. Samlet set øges pensions-hensættelserne med 72,7 mio. kr.

Invalideintensiteten og dødelighedsintensiteten for invalidepensionister er uændret i forhold til 2008.

Principperne for den anvendte rentestruktur er ændret, som en konsekvens af "Aftalen mellem Økonomi - og Erhvervsministeriet og Forsikring & Pension om finansiel stabilitet på pensionsområdet". Det betyder, at pensionskassen fremover anvender den af Finanstilsynets offentliggjorte rentestruktur i alle tilfælde. Opgjort pr. 31.12.2008 har det følgende betydning for pensions-hensættelserne

Mio. kr.	GY	BP	BF
Før	3.317,0	3.370,4	3.214,1
Efter	2.506,2	3.589,7	3.528,3
Ændring	-810,8	219,3	314,2

Ændringen betyder, at værdien af de garanterede ydelser falder, at bonuspotentialer på de fremtidige præmier stiger og bonuspotentialer på hvilende pensioner stiger. Samlet set mindskes pensions-hensættelserne med 277,3 mio. kr.

Administrationssatserne er fastsat ud fra pensionskassens budget, så det i alt kommer til at passe med, at der betales 490 kr. pr. medlem for administrationen i PKA A/S.

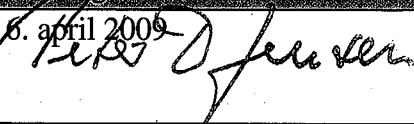
Markedsværdiparametrene for de kollektive grundformer er uændrede.

Navn

Angivelse af navn

Peter Damgaard Jensen
 administrerende direktør

Dato og underskrift

8. april 2009


Pensionskassen for Ergoterapeuter og Fysioterapeuter

Navn
Angivelse af navn
Peter Melchior direktør
Dato og underskrift
6. april 2009 