

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
Ballerup, den 15. juli 2021.
Livsforsikringsselskabets navn
Topdanmark Livsforsikring A/S, cvr-nr.: 19 62 50 87
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Satser til bonusregulativet for gennemsnitsrenteforsikringer.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Selskabet har fastsat bonusrente til ny rentegruppe 11, som er etableret i forbindelse med ny maksimal grundlagsrente pr. 1. juli 2021.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1 nr. 3 i Lov om finansiel virksomhed.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
De anmeldte satser gælder fra og med d. 1. juli 2021.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Selskabet anmeldte senest bonussatser den 29. december 2021.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører individuelle forsikringer med ret til bonus under forsikringsklasse I, Almindelig livsforsikring, og forsikringsklasse VI, Kapitaliseringsvirksomhed.
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet 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. 3.
Bonussatserne fremgår af vedlagte bilag til selskabets bonusregulativ. Ændringerne i bonussatserne vedrører depotrente vedrørende rentegruppe 11. Øvrige satser er uændrede.

Selskabet forbeholder sig ret til at ændre depotrenterne og øvrige bonussatser i løbet af året. Dette vil i så fald ske fremadrettet i den månedlige kontofremføring.

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.

Ændringen medfører ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de 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 § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Samlet set er udgiften til depotforrentning i 2021 mindre end det forventede investeringsafkast. Dermed forventes samlet set en stigning i de kollektive bonuspotentialer i rentegrupperne. I enkelte rentegrupper er depotforrentningen i 2021 større end det forventede investeringsafkast. Her forventes således et forbrug af de kollektive bonuspotentialer.

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 "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Ændringen medfører ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

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

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

De anmeldte depotrenter er fastsat under hensyntagen til de i branchen aftalte samfundsforudsætninger for bonusprognoser i 2021. Selskabet har fremregnet udvalgte resultat- og balanceposter samt nøgletal i 10 år på baggrund af budget- og samfundsforudsætninger.

De forventede rente-, risiko- og omkostningsresultater for de kommende 5 år fremgår af følgende oversigter.

mio.kr.	2021	2022	2023	2024	2025
1. ordens rentetilskrivning	300	270	248	226	209
2. ordens rentetilskrivning	62	201	198	192	210
Faktisk resultat budget	392	189	288	241	261
Faktisk resultat - 1. orden	92	-82	40	15	51
Faktisk resultat - 2. orden	330	-13	91	50	50

mio.kr.	2021	2022	2023	2024	2025
1. ordens risikopræmier	24	23	21	20	18

2. ordens risikopræmier	40	38	36	34	32
Faktiske risikoudgifter	27	19	18	17	16
1. orden - faktiske udgifter	-3	4	3	3	2
2. orden - faktiske udgifter	13	19	18	17	17

mio.kr.	2021	2022	2023	2024	2025
1. ordens omkostninger	48	42	39	36	34
2. ordens omkostninger	53	48	46	43	41
Faktiske omkostninger	106	88	85	82	88
1. orden - faktiske omk.	-58	-46	-46	-45	-53
2. orden - faktiske omk.	-53	-40	-40	-38	-46

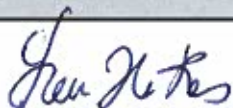
Navn

Angivelse af navn

Lene Harkes

Dato og underskrift

15. juli 2021



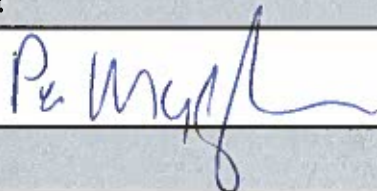
Navn

Angivelse af navn

Per Myglegård

Dato og underskrift

15. juli 2021



Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

Bilag til bonusregulativ for Topdanmark Livsforsikring

Omkostninger

De i bonusregulativets punkt 4 nævnte omkostningsfradrag er fastsat som følger:

Firmaordninger:

For forsikringer der indgår i en firmapensionsaftale er den enkelte forsikrings omkostninger beregnet ved

Topkunde:	3% præmiebelastning
Ikke Topkunde	4% præmiebelastning

Satsen for ikke Topkunde kan op- eller nedjusteres med 2%-point på baggrund af vurdering af gennemsnitspræmie, ordningens fleksibilitet og serviceniveau samt helbredsbedømmelsens omfang.

Omkostningsbelastningen af det samlede indskud er reduceret i forhold til tegningsgrundlægets omkostninger afhængig af indskuddets størrelse og præmiestørrelsen på policen hvorpå indskuddet indskydes.

Indskud	Omkostning
Uden fradragsret (PBL §53A - opsparing)	1%
Øvrige indskud, 0 - 250.000 og årlig præmie > 12.000 kr.	0%
250.000 - og derover	0%
Ellers	2,25%

Individuelle ordninger:

For individuelt tegnede ordninger, er den enkelte forsikrings præmieomkostning beregnet som en basisbelastning på 7% af de første 16.000 kr. årspræmie og en marginalbelastning på 5 % af den del af præmien som overstiger 16.000 kr. På forsikringer med en samlet præmieindbetaling større end 92.000 kr. nedsættes omkostningsbelastningen til 4 % af hele præmieindbetalingen.

Omkostningsbelastningen af det samlede indskud er reduceret i forhold til tegningsgrundlægets omkostninger afhængig af indskuddets størrelse og præmie størrelse på policen hvorpå indskuddet indskydes.

Indskud	Omkostning
Uden fradragsret (PBL §53A - opsparing)	1%
Øvrige indskud, 0 - 250.000 og årlig præmie > 12.000 kr.	0%
250.000 - og derover	0%
Ellers	2,25%

Ud over præmie- og indskudsbelastning er alle forsikringer belastet med STYKRATE, STK(m) og STKIND, dog undtaget frivillige og obligatoriske firmapensionsaftaler hvor indbetalingerne indberettes som firmaindbetalinger.

STYKRATE og STK(m) er fastsat i henhold til selskabets gældende koncession på tegnings-tidspunktet eller på forsikringer konverteret fra F66 eller P66 efter regler gældende ved selskabets konvertering, og opkræves i forbindelse med præmieopkrævning. STKIND er fastsat i henhold til selskabets gældende koncession og opkræves ved nytegning af forsikringer uden præmiebetaling, hvor engangsindbetalingen er mindre end 10.000 + STKIND.

På bonusgrundlaget belastes forsikringer, som opfylder betingelserne for belastning med STK(m) og STYKRATE i henhold til tegningsgrundlaget, med de aktuelle STK(m) og STYKRATE. Dvs. at helårlig betalte forsikringer i 2021 belastes med STK = 504 kr. og STYKRATE = 15 kr.

For såvel arbejdsgiveradministrerede som individuelt tegnede ordning belastes fripolicer og aktuelle forsikringer med et månedligt gebyr på 61 kr. svarende til STK(12) + STYKRATE.

For såvel arbejdsgiveradministrerede som individuelt tegnede ordninger kan præmie- og indskudsomkostningerne i særlige tilfælde nedsættes i forhold til ovenstående satser.

Risikopræmie

De i bonusregulativets punkt 5 nævnte risikopræmier er beregnet på baggrund af nedenstående risikointensiteter.

Dødsintensitet.

Dødlighedsintensiteterne på bonusgrundlaget er for mand, kvinde og unisex følgende:

$$\mu_{x,t} = \mu_x \cdot (1 - R(x))^{t-t_0} \quad , \text{ hvor } t_0 = 1/7 - 2014$$

$$\mu_x = \begin{cases} e^{A+B \cdot x + C \cdot x^2 + D \cdot x^3} & , x < 65 \\ e^{E+F \cdot x + G \cdot x^2 + H \cdot x^3} & , x \geq 65 \end{cases}$$

$$R(x) = \max(a \cdot x + b; 0)$$

, hvor

A	-8,07676
B	-0,09390
C	0,0040334
D	-0,00002892
E	28,7358
F	-1,4169
G	0,018602
H	-0,000073963
a	-0,0004
b	0,04444

Invalideintensitet.

Invalideintensiteterne på bonusgrundlaget er følgende:

Mænd

$$\mu_x^{an(2 \text{ ord})} = \mu_x^{an(182)}$$

Kvinder

$$\mu_{\overline{y}}^{ar(2,ard)} = \mu_{\overline{y}}^{ar(1/82)}$$

Unisex

$$\mu_{\overline{y}}^{ar(2,ard)} = 0,00048 + 10^{-4,61918062+0,06n-10}$$

For forsikringer med dækning ved mindst 2/3 invaliditet multipliceres invalideintensiteten med faktoren $f^{67} = 1,0$

For forsikringer med dækning ved mellem 1/2 og 2/3 invaliditet multipliceres invalideintensiteten med faktoren $f^{50} = 1,1$

Risikopræmier hørende til forsikringer som indgår i en firmapensionsaftale kan beregnes på baggrund af andre satser end ovenstående som følge af etablering af selvstændig risikogruppe for alle forsikrede i den pågældende ordning.

Forrentning

Den i bonusregulativets punkt 6 nævnte forrentning beregnes på baggrund af følgende depotrenter.

År	Rente-gruppe	Før PAL	Efter PAL	PBL §53a
1.1. 2021	RE1	0,00%	0,00%	0,00%
1.1. 2021	RE2	0,00%	0,00%	0,00%
1.1. 2021	RE3	0,00%	0,00%	0,00%
1.1. 2021	RE4	0,00%	0,00%	0,00%
1.1. 2021	RE5	2,00%	1,69%	2,00%
1.1. 2021	RE6	2,00%	1,69%	2,00%
1.1. 2021	RE7	6,00%	5,08%	6,00%
1.1. 2021	RE8	14,84%	12,57%	14,84%
1.1. 2021	RE9	0,00%	0,00%	0,00%
1.1. 2021	RE10	1,00%	0,85%	1,00%
1.7. 2021	RE11	0,00%	0,00%	0,00%

Dødsfaldsbonus

Den i bonusregulativets punkt 7 nævnte dødsfaldsbonus fastsættes på baggrund af nedenstående.

Dødsfaldsbonus ydes på individuelt tegnede kapitalforsikringer og arverenter, som oprindeligt er tegnet på beregningsgrundlaget F66 og har bibeholdt retten til dødsfaldsbonus efter konvertering til G82.

Dødsfaldsbonus beregnes som en andel af risikosummen, men kan ikke overstige risikosummen pr. 1.7.1985, hvor forsikringen er konverteret til G82. Størrelsen af dødsfaldsbonus er jf. anmeldelse af 11.1.93 fastsat efter følgende kriterier:

Alder ved død	Bonus i % af risikosum
Alder ≤ 44 år	30 %
45 år ≤ alder ≤ 59 år	10 %
60 år ≤ alder	0 %

På bonusgrundlaget regnes risikosummen inkl. dødsfaldsbonus, således at risikobonus der tilskrives frem til død tidspunktet reduceres med et beløb svarende til prisen for den ekstra dækning (dødsfaldsbonus) der forfalder i tilfælde af dødsfald.

Den højeste samlede risikosum, hvorpå dødsfaldsbonus kan beregnes, udgør 1.200.000 kr. pr. forsikrede.

Efter 31.12.1993 anvendes disse satser uændret.

Omregning til højere forrentet grundlag

Den i bonusregulativets punkt 8 nævnte engangsbonustilskrivning beregnes på baggrund af følgende omregningsgrundlag.

Rateforsikringer tegnet på grundlag med lavere grundlagsrente end 1% kan omregnes til 1%-grundlag. Livrenter tegnet på grundlag T14 med lavere grundlagsrente end 1% kan omregnes til T14 1%.