

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 livsforsikringselskaber: 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 5. april 2019.
Livsforsikringsselskabets navn
Topdanmark Livsforsikring A/S, cvr-nr.: 19 62 50 87
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Ændring af bonusregulativ for gennemsnitsrenteforsikringer.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Selskabet har pr. 1. april 2019 taget et nyt IT administrationssystem (kaldet LIVA) i brug. LIVA er et standardsystem udviklet af Keylane (tidl. Schantz). Samtidig med ibrugtagning af det nye IT system overføres selskabets samlede forsikringsbestand til det nye system. Præmier og ydelser på de eksisterende forsikringer overføres uændrede til det nye system.
I forbindelse med implementeringen har selskabet foretaget tilpasninger af selskabets bonusregulativ samt tilhørende satsbilag.
Samtidig med tilpasningerne har selskabet foretaget redaktionelle ændringer af bonusregulativet.
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. april 2019.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Selskabet anmeldte senest ændringer til selskabets bonusregulativ den 1. februar 2019.
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.

Selskabets bonusregulativet, inkl. satsbilag, er vedlagt som bilag til anmeldelsen.

Som det fremgår af afsnit ”3. Anvendelse af bonus” har selskabet ændret datoen for bonusanvendelse fra 1. juli til 1. januar, hvilket er i overensstemmelse med standarden i LIVA.

Samtidig er der ændret princip for anvendelse af bonus på rene eventuelle risikoforsikringer således, at bonus tildeles en gang årligt på forsikringens første forfald i året. For øvrige eventuelle forsikringer er princippet uændret, idet anvendelse fortsat sker ved de i bonusregulativet nævnte forsikringsbegivenheder.

Selskabet har indført et princip om, at bonus i særlige tilfælde kan anvendes til at styrke forsikringens beregningsgrundlag, hvilket i pensionsbranchen ofte omtales som kontostyrkelse. Dette princip er anvendt i forbindelse med konverteringen til det nye IT system. Dødsfaldsdækninger som er tilknyttet en opsparingsdækning tariferes på nyttegningsgrundlaget T14 1%. Dette resulterer i en lavere pris og den herved overskydende del flyttes til opsparingen og anvendes til kontostyrkelse, hvor den samlede ydelse fastholdes samtidig med, at der anvendes beregningsgrundlag med en lavere rentefod.

I afsnit ”4. Omkostninger” har selskabet fjernet afsnittet om, at omkostningsbelastningen for individuelle forsikringer fastsættes ud fra kundens engagement med Topdanmark, da dette princip ikke understøttes af LIVA. Det beskrevne regelsæt i satsbilaget er tilsvarende fjernet.

I afsnit ”6. Forrentning” udgår afsnittet om, at for forsikringer med friholdt beløb pr. 31.12.1982, der udgår af bestanden i løbet af et regnskabsår, vil forrentning frem til afgangsdatoen ske med depotrenten efter pensionskastskat, idet man i LIVA forrenter det friholdte beløb med depotrente før pensionsafkastskat.

Samtidig er afsnittet om, at specifikke pensionskunder kan tildeles en merrente fjernet, idet selskabet ikke længere anvender denne mulighed og ikke har gjort det i en årrække.

De øvrige ændringer i afsnit 6 er præciseringer samt opdatering af sprogbrugen.

I afsnittet om ”Risikopræmier” i satsbilaget er nu beskrevet, at betalingen for dækning ved invaliditet mellem 1/2 og 2/3 beregnes ved at multiplicere invalideintensiteten med en faktor $f^{50} = 1,1$ svarende til en forøgelse af risikopræmien ved invaliditet med 10%. Hidtil har dækning ved invaliditet mellem 1/2 og 2/3 været håndteret som en syge- og ulykkesdækning og det har derfor ikke været beskrevet i bonusregulativet. I LIVA er det nu muligt at indregne effekten direkte på den enkelte forsikrings kontofremregning og derfor indgår det nu i bonusregulativet.

De øvrige ændringer i bonusregulativet er præciseringer og er af redaktionel karakter.

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.

Ændringerne medfører ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.



Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstagerne 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.

Ændringerne medfører ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

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.

Ændringerne medfører ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

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 § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

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

Ændringerne medfører ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Navn

Angivelse af navn

Jørgen Bønsager

Dato og underskrift

5. april 2019

Jørgen Bønsager

Navn

Angivelse af navn

Per Myglegård

Dato og underskrift

5. april 2019

Per Myglegård

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

Angivelse af dato

Angivelse af underskrift

Bonusregulativ for Topdanmark Livsforsikring.

1. Almindelige bestemmelser

Berettiget til at deltage i Topdanmark Livsforsikrings bonusfordeling er enhver direkte tegnet ikraftværende livsforsikring, medmindre den efter policens indhold er undtaget fra bonus-fordelingen.

De i regulativet anvendte satser fastsættes af selskabets direktion efter indstilling fra aktuaren og anmeldes til Finanstilsynet.

For gruppelivsforsikringer gælder særlige regler som fremgår af et særskilt bonusregulativ.

Bonusregulativet gælder indtil nyt regulativ anmeldes til Finanstilsynet. Et ændret bonusregulativ gælder også tidligere tegnede forsikringer.

2. Beregning af bonus

Bonus opgøres som forskellen mellem kontoreserve og nettoreserve. Er bonusbeløbet negativt tildeles ikke bonus.

Kontoreserven beregnes på grundlag af dette regulativs gældende satser for forrentning, omkostninger og risikopræmier. Nettoreserven beregnes ud fra det gældende tekniske grundlag. Ved beregning af netto- og kontoreserve indgår ind- og udbetalinger, risikopræmier, omkostninger samt forrentning.

Opspartet bonus indgår i kontoreserven og forrentes hermed.

3. Anvendelse af bonus

Bonus opspares og anvendes i forbindelse med aktualisering af invaliderente, dødsfald, genkøb eller senest ved pensionering/udløb. Når der ydes præmiefritagelse ved invaliditet behandles bonus som om invaliditeten ikke var indtruffet.

Ved dødsfald, genkøb og ved pensionering/udløb udbetales bonusbeløbet som et tillæg eller tillægsgforsikring til den garanterede forsikringsydelse eller forsikringens værdi. Ved udbetaling behandles bonusbeløbet på samme måde som forsikringens ydelse/værdi i øvrigt, hvad angår omkostnings-, afgiftsberegning m.v.

Ved aktualisering af invaliderente anvendes bonus på aktuelgrundlaget til køb af en præmiefri tillægsgforsikring af samme art og med samme varighed som hovedforsikringen.

På aktuelle forsikringer tildeles bonus en gang årligt pr. 1. januar.

På rene eventuelle risikoforsikringer tildeles bonus en gang årligt på forsikringens første forfald i året.

Bonus på aktuelle forsikringer og rene eventuelle risikoforsikringer anvendes til køb af en præmiefri tillægsgforsikring af samme art og med samme varighed som hovedforsikringen.

Tillæggsforsikringen beregnes på baggrund af det på tilskrivningstidspunktet gældende nytegningsgrundlag.

Selskabet kan i særlige tilfælde anvende bonus til at styrke forsikringens beregningsgrundlag.

4. Omkostninger

Forsikringens omkostninger beregnes i overensstemmelse med principperne i beregningsgrundlaget G82.

Satserne som anvendes til beregning af fradrag i præmier og indskud bliver fastsat på baggrund af ordningens størrelse og en vurdering af ordningens belastning af selskabets administration.

Præmiefri og aktuelle forsikringer belastes med et månedligt gebyr.

5. Risikopræmie

Forsikringens risikopræmie beregnes efter sædvanlige aktuarmæssige principper på grundlag af de seneste erfaringer vedrørende dødelighed og invaliditet. Der kan tages hensyn til, at der for visse grupper af forsikrede gælder særlige risikoforhold.

6. Forrentning

Den del af kontoreserven, der svarer til forsikringens opsparing pr. 31.12.1982 er friholdt for pensionsafkastskat og forrentes derfor med renten før pensionsafkastskat.

Den øvrige forrentning sker med depotrenten efter pensionsafkastskat.

Kontoreserven på forsikringer tegnet i henhold til PBL §53a forrentes med depotrenten før pensionsafkastskat.

For renteforsikringer med tilknyttet bonusgaranti tegnet på beregningsgrundlaget G82 gælder dog, at bonusrenten før og efter pensionsafkastskat udgør henholdsvis opgørelsesrenten på G82 16% og denne opgørelsesrente reduceret med pensionsafkastskat.

7. Dødsfaldsbonus

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

Størrelsen af dødsfaldsbonus afhænger af risikosummen og den forsikredes alder ved dødsfaldet. Der er fastsat en øvre grænse for den samlede risikosum, der kan lægges til grund for beregning af dødsfaldsbonus.

Såfremt forsikringen er berettiget til dødsfaldsbonus, forøges risikopræmien tilsvarende.

For forsikringer, der er tegnet som led i en firmapensionsaftale, kan det aftales, at der ikke ydes dødsfaldsbonus.

8. Omregning til højere forrentet grundlag

Ved overgang til aktuel løbende udbetaling er der mulighed for at vælge den forventede fremtidige bonus udbetalt løbende, idet forsikringen kan omregnes til et højere forrentet grundlag.

Omregningen kan omfatte en del af eller hele forsikringstiden, og gives kun mod forbehold for nedsættelse i tilfælde af ændringer i de forudsætninger der er anvendt ved valg af omregningsgrundlag. Tillægget til ydelsen som følge af omregning er således ikke garanteret.

Hvis den rente selskabet videregiver til forsikringstagerne ikke er større end omregningsrenten eller hvis risiko- eller omkostningsforholdene i øvrigt tilsiger det, vil selskabet nedsætte den omregnede ydelse. Ydelsen kan dog aldrig blive mindre end den garanterede ydelse beregnet på aktueltidspunktet.

Omregning til et højere forrentet grundlag udelukker ikke yderligere bonustildeling.

Omregningsgrundlaget fastsættes af selskabets direktion efter indstilling fra aktuaren og anmeldes til Finanstilsynet.

9. Ikrafttrædelse

Dette bonusregulativ er gældende fra og med 1. april 2019, således at bonus der tilføres med virkning fra og med denne dato beregnes og anvendes i henhold til de i dette regulativ beskrevne principper.

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 tegningsgrundlæggets 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 tegningsgrundlæggets 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 sel-skabets 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 STYK-RATE. Dvs. at helårlig betalte forsikringer i 2019 er belastet med STK = 498 kr. og STYK-RATE = 15 kr.

For såvel arbejdsgiveradministrerede som individuelt tegnede ordning belastes fripolicer og aktu-elle forsikringer med et månedligt gebyr på 60 kr. svarende til STK(12) + STYKRATE.

For såvel arbejdsgiveradministrerede som individuelt tegnede ordninger kan præmie- og indskuds-omkostningerne 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

$$\mu_x^{ai(2.ord)} = \mu_x^{ai(G82)}$$

Kvinder

$$\mu_y^{ai(2.ord)} = \mu_y^{ai(G82)}$$

Unisex

$$\mu_u^{ai(2.ord)} = 0,00048 + 10^{4,61918062+0,06u-10}$$

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
1.2. 2019	RE1	1,00%	0,85%	1,00%
1.2. 2019	RE2	1,80%	1,52%	1,80%
1.2. 2019	RE3	2,25%	1,91%	2,25%
1.2. 2019	RE4	2,75%	2,33%	2,75%
1.2. 2019	RE5	3,50%	2,96%	3,50%
1.2. 2019	RE6	4,00%	3,39%	4,00%
1.2. 2019	RE7	6,00%	5,08%	6,00%
1.2. 2019	RE8	14,84%	12,57%	14,84%
1.2. 2019	RE9	0,60%	0,51%	0,60%
1.2. 2019	RE10	2,75%	2,33%	2,75%

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 dødstidspunktet 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 2% kan omregnes til 2%-grundlag. Livrenter tegnet på grundlag T14 med lavere grundlagsrente end 2% kan omregnes til T14 2%.