

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 3. april 2017.
Livsforsikringsselskabets navn
Topdanmark Livsforsikring A/S, cvr-nr.: 19 62 50 87
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Omkostninger på markedsrenteprodukter.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Selskabet indfører gebyr for omskrivning til fripolice og forhøjer samtidig tilbagekøbsgebyret.
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. 3. april 2017.
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 det tekniske grundlag i markedsrente den 30. december 2016.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse III.
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.
I afsnit 4.2.0 omhandlende fripolice i tekniske grundlag vedrørende markedsrente slettes sidste linje hvoraf det fremgik, at der ikke pt. Optrædes gebyr i forbindelse med omskrivning til fripolice.



I det tilhørende satsbilag fremgår fripolicegebyret af afsnit 4.2.0. og udgør 650 kr. Tilbagekøbsgebyret fremgår af afsnit 4.3.0. og er ændret fra 1.733 kr. til 1.825 kr.

Ændringerne fremgår desuden af vedlagte afsnit 4.2.0. fra det tekniske grundlag samt vedlagte satsbilag.

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.

I forbindelse med omskrivning til fripolice reduceres forsikringens værdi med 650 kr. Hidtil har dette fradrag udgjort 0 kr. Gebyr i forbindelse med tilbagekøb øges fra 1.733 kr. til 1.825 kr.

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 ændrede gebyrer vil forbedre selskabets resultat vedrørende markedsrente med ca. 4 mio. kr. årligt.

Navn

Angivelse af navn

Peter Hermann

Dato og underskrift

3. april 2017.



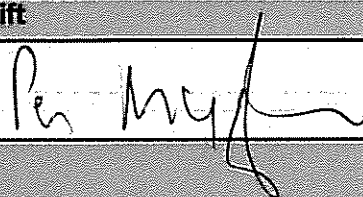
Navn

Angivelse af navn

Per Myglegård

Dato og underskrift

3. april 2017.



Navn

Angivelse af navn



Dato og underskrift

4.2.0 Fripolice

I forbindelse med omskrivning til præmiefri dækning belastes forsikringen med omkostninger i henhold til det til enhver tid gældende "Tilbagekøbs- og Fripolice-regulativ."

4.3.0 Betingelser for tilsagn om tilbagekøb uden afgivelse af helbredsoplysninger

Der kan kun gives tilsagn om tilbagekøb af eventuelle forsikringsdele.

Hvis passivet ved forsikredes død er mindre end opsparingen, kan der gives tilsagn om tilbagekøb af så stor en del af forsikringen, som modsvares af passivet ved forsikredes død. Såfremt der sker tilbagekøb efter denne bestemmelse, skal dødsfaldsrisikoen reduceres tilsvarende.

Der kan dog altid gives tilsagn om tilbagekøb, hvis opsparingen ikke er større end kr. 53.000 (grundbeløb). Grundbeløbet reguleres efter pensionslovens § 20.

For forsikringer, der er baseret på aftale mellem arbejdsgiver, forsikringsselskab og arbejdstager, kan det aftales, at der gives tilsagn om tilbagekøb i forbindelse med fratreden fra den pågældende arbejdsgiver efter følgende regler:

- A. Tilbagekøb straks ved fratreden kan ske, hvis:
1. tilbagekøbsværdien tilfalder arbejdsgiveren i henhold til lov nr. 310 af 09.06.1971 med senere ændringer,
 2. forsikrede emigrerer,
 3. forsikrede får ansættelse som tjenestemand. Tilbagekøb kan ske i det omfang, tilbagekøbsværdien overføres til staten eller kommunen som betaling for tillæggelse af pensionsalder,
- B. Tilbagekøb mellem 1 og 2 år efter fratreden kan ske, hvis forsikrede på tilbagekøbstidspunktet
1. ikke er pensioneret eller fyldt 67 år,
 2. ikke er tjenestemand eller tjenestemandspaspirant,
 3. ikke er og ikke skal genoptages i en pensionsforsikringsordning eller i en pensionskasse, samt
 4. ikke har ansættelse i en stilling, hvor arbejdsgiveren vil deltage i præmiebetalingen på den medbragte police.

Der kan gælde andre regler som følge af overførselsregler anmeldt til Finanstilsynet.

Tilsagn om tilbagekøb i andre tilfælde uden afgivelse af helbredsoplysninger kan ikke gives.

Satsbilag vedr. teknisk grundlag for Topdanmark Link – 3.4.2017

Satser A i henhold til beregningsgrundlaget Topdanmark Link 2001, i%
Hvor ikke andet er nævnt gælder alle satser fra 1. januar 2002 og indtil andet satsbilag er anmeldt. Satserne gælder også allerede tegnede forsikringer.

Satser vedrørende beregning af risikopræmier

1.2.1 Anvendt dødelighed før alderspensionering

B14U

$\mu_{x:\overline{t}} = \mu_x \cdot (1 - R(x))^{t-t_0}$, 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

1.2.2 Anvendt dødelighed efter alderspensionering

Er ikke aktuel p.t.

1.3.1 Anvendt invaliditet ved invaliditetsgrad mellem 2/3 og 1

$$e_f = 1,$$

$$f_{67}^i = 1 \quad , i \in (x, y) \text{ og}$$

$$f_{67}^u = 0,8$$

1.3.2 Anvendt invaliditet ved invaliditetsgrad mellem 1/2 og 2/3

$$e_f = 1,$$

$$f_{50}^i = 1 \quad , i \in (x, y) \text{ og}$$

$$f_u^{50} = 0,8$$

Satser vedrørende omkostninger

4.1.1. Præmieomkostninger

Alle omkostninger beregnes af præmie undtaget eventuelt arbejdsmarkedsbidrag - AMB

N = 48

Perioden, hvor der betales de fulde præmieomkostninger, udgør 4 år eller 48 måneder.

Denne sats gælder ved nytegning pr. 1. oktober 2001 eller senere. Ved alle ændringer efter 1. oktober 2001 beregnes det nye periodeudløb på basis af denne størrelse.

OMK-Pi præmieomkostninger i den i'te periode fastsættes som følger

OMK-Pi =

$$m_{i,3} + (m_{i,2} - m_{i,3}) * \text{MIN}(P, k_2) / P + (m_{i,1} - m_{i,2}) * \text{MIN}(P, k_1) / P$$

Hvor P er lig med årspræmien, k_1 og k_2 er grænser på præmiestørrelsen og m_{ij} er procentbelastningen for den del af præmien, der ligger i det j'te interval.

Knækgrænser k_i er givet ved:

Aftale	k_1	k_2
Privat	36.500	92.000
Firma	36.500	92.000

Procentbelastningen er givet ved

Aftale	periode i	$m_{i,1}$	$m_{i,2}$	$m_{i,3}$
Privat	1	5,0 %	5,0 %	4,0 %
	2	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Firma	1	4,0 %	4,0 %	4,0 %
	2	1,5 %	1,5 %	1,5 %

Mulighed for ekstrarabat

Selskabet kan i ganske særlige tilfælde yde en ekstra rabat på op til 3 % - point på omkostningerne i den første præmieperiode.

Denne rabat kan kun gives, hvis selskabet i øvrigt holdes skadesløs.

For pensioner, der indgår i en obligatorisk firmaaftale, kan omkostningerne nedsættes yderligere for ét år ad gangen. Det er en betingelse

- at nedsættelsen vedrører alle pensioner under aftalen
- at ordningen overvejende omfatter funktionærer

Beregning af periodeudløb

Størrelsen $P.UDL_N$ - den dato hvor forsikringen præmieomkostninger skifter fra $OMK-P1$ % til $OMK-P2$ % fastsættes som følger

Ved nytegning

$$P.UDL_N = \text{Pr. dato for nytegning} + N \text{ måneder.}$$

Ved fald i præmien er $P.UDL_N$ uændret.

Ved forhøjelse beregnes den nye dato efter formlen

$$P.UDL_N^{ny} =$$

$$\text{Pr. dato for ændring} + (1 - p_{gl}/p_{ny}) * N + p_{gl}/p_{ny} * (P.UDL_N^{gl} - \text{Pr. dato for ændring}) \quad \text{når Pr.dato} < P.UDL_N^{gl}$$

$$\text{Pr. dato for ændring} + (1 - p_{gl}/p_{ny}) * N \quad \text{når Pr.dato} \geq P.UDL_N^{gl}$$

Hvor N er den til enhver tid gældende parameter, der er perioden for betaling af de høje omkostninger.

Det ses at ændringen af $P.UDL$ alene afhænger af den relative ændring af præmiestørrelsen og ikke af selve præmierne.

4.1.2. Indskudsomkostninger

Indskudsomkostningerne $OMK-I$ % fastsættes som følger,

Indskud	OMK-I %
0 - 250.000 og årlig præmie > 12.000 kr.	0%
250.000 - og derover	0%
Ellers	2,25%

Mulighed for ekstrarabat

Selskabet kan i ganske særlige tilfælde yde en ekstra rabat på indskudsomkostningerne.

Denne rabat kan kun gives, ved overførsel eller hvis selskabet i øvrigt holdes skadesløs.

For pensioner, der indgår i en obligatorisk firmaaftale, kan omkostningerne nedsættes yderligere for ét år ad gangen. Det er en betingelse

- at nedsættelsen vedrører alle pensioner under aftalen
- at ordningen overvejende omfatter funktionærer

4.1.3. Løbende gebyr

Det løbende månedlige gebyr OMK-B, udgør 58 kr. (2017) for alle forsikringer, der er tilknyttet investeringsfonds.

Det ovenfor nævnte gebyr reguleres årligt pr. 1. januar i overensstemmelse med udviklingen i forbrugerprisindekset. Udviklingen i forbrugerprisindekset fastsættes som værdien af indekset for september det nærmest forudgående år divideret med værdien af indekset for september 1996. Det regulerede gebyr afrundes til nærmeste hele antal kr.

For aktuelle børnerenter betales intet gebyr.

4.1.4. Saldo omkostninger

Satsen for årlige saldoomkostninger OMK-S % fastsættes som følger

OMK-S % =

$$S_3 + (S_2 - S_3) * \text{MIN}(S, K_{s2}) / S + (S_1 - S_2) * \text{MIN}(S, K_{s1}) / S$$

Hvor S er saldoens størrelse, K_{s1} og K_{s2} er grænser på saldoens størrelse og S_j er belastningen for den del af saldoen, der ligger i det j'te interval.

Aftale	k_1	k_2		
Privat	500.000	10.000.000		
Firma	500.000	10.000.000		
Profipension	500.000	10.000.000		

Aftale	M_1	M_2	M_3	
Privat	0,40 %	0,25 %	0,10 %	
Firma	0,40 %	0,25 %	0,10 %	
Profipension	0,15 %	0,10 %	0,05 %	

Mulighed for ekstrarabat

Selskabet kan i ganske særlige tilfælde yde en ekstra rabat på saldoomkostningerne.

Denne rabat kan kun gives hvis selskabet i øvrigt holdes skadesløs.

For pensioner, der indgår i en obligatorisk firmaaftale, kan omkostningerne nedsættes yderligere for ét år ad gangen. Det er en betingelse

- at nedsættelsen vedrører alle pensioner under aftalen
- at ordningen overvejende omfatter funktionærer

Satser B vedrørende fripolice og genkøb

4.2.0 Fripolice

Gebyr i forbindelse med omskrivning til fripolice udgør 650 kr.

4.3.1 Tilbagekøb

Gebyr ved tilbagekøb – G_gebyr fastsættes fra 1.11.2002 til 1.357 kr. Gebyr ved tilbagekøb udgør 1.825 kr. fra og med 3.4.2017

De ovenfor nævnte tillæg reguleres årligt pr. 1. januar i overensstemmelse med udviklingen i forbrugerprisindekset. Udviklingen i forbrugerprisindekset fastsættes som værdien af indekset for september det nærmest forudgående år divideret med værdien af indekset for september 1996. De regulerede tillæg afrundes til nærmeste hele antal kr.

Satser C vedrørende beregning af markedsværdihensættelser for aktuelle forsikringsdele

Afsnit 3.3.0 ”Hensættelse for aktuelle forsikringsdele” anvender følgende satser:

Inflationskurve:

For de første tre år tages der afsæt i centraladministrationens skøn på området. For tiden fra 10 år og frem anvendes inflationsforventninger beregnet af et stort dansk pengeinstitut. Disse to sæt inflationsforventninger sammensættes ved at anvende årlige stigningstakter mellem år 3 og år 10.

Dødelighed:

Intensiteterne afhænger af alder, køn og fødselsår. Unisex forsikringer beregnes på kønsopdelt grundlag.

Finanstilsynet har leveret et sæt benchmark dødeligheder på 2014 niveau $\mu_{2014,x,k}^{Benchmark}$ og ligeledes har Finanstilsynet leveret et sæt forventede levetidsforbedringer $R_{x,k}$

$$\mu_{x,t,k}^{MV,2015} = \mu_{2014,x,k}^{Benchmark} e^{\beta_1^{k,2014} r_1(x) + \beta_2^{k,2014} r_2(x) + \beta_3^{k,2014} r_3(x)} (1 - R_{x,k}^{2014})^{-t-t_0},$$

hvor x angiver 2014 alderen, t angiver beregningsdatoen, t_0 angiver 1. juli 2014 og k angiver individets køn. Imellem hele aldre interpoleres der lineært. Basisfunktionerne r er defineret ved

$$r_1(x) = \begin{cases} 1 & \text{for } x \leq 40 \\ (60-x)/20 & \text{for } 40 < x \leq 60 \\ 0 & \text{for } x \geq 60 \end{cases}$$

$$r_2(x) = \begin{cases} 1 & \text{for } x \leq 60 \\ (80-x)/20 & \text{for } 60 < x \leq 80 \\ 0 & \text{for } x \geq 80 \end{cases}$$

$$r_3(x) = \begin{cases} 1 & \text{for } x \leq 80 \\ (100-x)/20 & \text{for } 80 < x \leq 100 \\ 0 & \text{for } x \geq 100 \end{cases}$$

Beta vektoren for hvert køn estimeret til

$$\beta_1^{M,2014} = 0,2155060 \quad \beta_2^{M,2014} = -0,1520599 \quad \beta_3^{M,2014} = -0,1740277$$

$$\beta_1^{K,2014} = 0,3904080 \quad \beta_2^{K,2014} = -0,0820439 \quad \beta_3^{K,2014} = -0,1588227$$

Parametre til beregning af fradrag for forventet fremtidig reaktiveringsgevinst:

$$F_0 = 0,34$$

$$K = 33 \text{ måneder}$$

Satser vedrørende beregning af præmie for børnerenter

$$BF = K_1^f, 0,89$$

Jf. punkt1.2.1

Omkostninger C vedrørende "Regulativ for investeringer §5: Omvalg "

Omkostningerne ved omlægning af allerede foretagne investeringer består ud over eventuel kurtage og spread mellem salgs- og købskurser af et gebyr O_GEBYR.

O_GEBYR er fastsat til 0 kr.

Ved omlægning af investeringer fra pengemarkedsfonden beregnes ikke omkostninger.

Der tages ikke omkostninger ved ændring af indbetalingsprofil.