

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: 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 9. januar 2012

Forsikringsselskabets navn

Topdanmark Livsforsikring A/S, cvr-nr.: 19 62 50 87

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af bonussatser for 2012.

Resume

Resumet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Selskabet har fastsat bonussatser gældende for 2012 til selskabets bonusregulativ.

Ændringerne i bonussatserne vedrører depotrenter og regulering af styktillæg.

Lovgrundlaget

Den lovgivning, hvilket lov nr. 1 § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen vedrører §20, stk. 1 nr. 3 i Lov om finansiel virksomhed.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

De anmeldte satser gælder fra og med 1. januar 2012.

Er der følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Selskabet anmeldte senest bonussatser for 2011 den 1. december 2011.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsen indeholder med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig ekspert til at træffe sin mening. Der skal oplyses, hvilken forsikringsklasse der anmeldte vedrører.

Bonussatserne fremgår af vedlagte bilag til selskabets bonusregulativ. Ændringerne i bonussatserne vedrører depotrenter og styktillæg.

Depotrenterne anvendes ved beregning af forrentning i 2012 i henhold til bonusregulativets punkt 6. Der anvendes ens depotrenter til pensionskunder og øvrige kunder.

Selskabet forbeholder sig ret til at ændre depotrenterne i løbet af året, hvis de økonomiske forudsætninger ændrer sig væsentligt. Dette vil i så fald ske fremadrettet i den månedlige kontofremføring.

Anmeldelsen vedrører individuelle forsikringer med ret til bonus under forsikringsklasse I, Almindelig livsforsikring, og forsikringsklasse VI, Kapitaliseringsvirksomhed.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstageme
Forsikringselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstageme. Er der ingen konsekvenser, anføres data.

Ændringen medfører ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstageme
Forsikringselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstageme. Er der ingen konsekvenser, anføres data. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1 - 5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de gamle forhold er betragtede og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Da depotrenten for 2012 er mindre end det forventede investeringsafkast, forventes en reduktion i forbruget af individuelt bonuspotentiale på 475 mio. kr. i løbet af 2012. I 2013 vil det kollektive bonuspotentiale blive styrket yderligere og forventes at udgøre 70 mio. kr. ultimo 2013.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet
Forsikringselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres data. Hvis anmeldelsen vedrører § 4 i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de gamle forhold er betragtede og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 4, stk. 4.

Ændringen medfører ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet
Forsikringselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres data. Hvis anmeldelsen vedrører § 4 i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de gamle forhold er betragtede og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 4, stk. 4.

De anmeldte bonussatser er fastsat under hensyntagen til de i branchen aftalte samfundsforudsætninger for bonusprognoser i 2012.

Fastsættelse af depotrenten før PAL sker på baggrund det seneste års negative udvikling i kollektivt bonuspotentiale og selskabets anvendelse af bonuspotentiale på fripolicer samt forventningerne til afkastet før pensionsafkastskat.

Selskabet har fremregnet udvalgte resultat- og balanceposter samt nøgletal i 10 år på baggrund af budget- og samfundsforudsætninger. I henhold til budgettet vil forbruget af individuelt bonuspotentiale blive reduceret med 475 mio. kr. i løbet af 2012. I 2013 og frem viser fremregningen yderligere vækst i det kollektive bonuspotentiale.

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

mio.kr.	2012	2013	2014	2015	2016
1. ordens rentetilskrivning	246	249	255	262	271
2. ordens rentetilskrivning	322	437	523	615	691
Faktisk resultat budget	855	900	809	843	880
Faktisk resultat - 1. orden	610	651	554	581	610
Faktisk resultat - 2. orden	533	463	286	228	190

mio.kr.	2012	2013	2014	2015	2016
1. ordens risikopræmier	85	84	84	84	85
2. ordens risikopræmier	81	80	80	80	81
Faktiske risikoudgifter	61	60	60	60	61
1. orden - faktiske udgifter	24	24	24	24	24
2. orden - faktiske udgifter	20	20	20	20	20

mio.kr.	2012	2013	2014	2015	2016
1. ordens omkostninger	168	168	169	171	174
2. ordens omkostninger	95	94	95	96	98
Faktiske omkostninger	137	140	144	147	152
1. orden - faktiske omk.	31	28	25	23	22
2. orden - faktiske omk.	-41	-45	-49	-51	-54

Fremregningen af selskabets resultater resulterer i forventede nøgletal for omkostningsresultater i størrelsesorden -0,25%. De forventede omkostningsunderskud i fremregningen har ikke givet anledning til revurdering af de eksisterende omkostningssatser i selskabets bonusregulativ.

Fremregningen viser et stabilt risikoresultatet på 0,1% - 0,15%.

Selskabets bonuspolitik er fornuftig og rimelig sammenholdt med selskabets investeringspolitik og kapitalstyrke i form af individuelt bonuspotentiale og overdækningsgrad.

Navn
Ansættelse af

Jan Hoffmann

Dato og underskrift

9. januar 2012

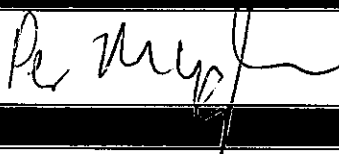


Navn
Ansættelse af

Per Myglegård

Dato og underskrift

9. januar 2012



[Redacted signature area]

[Redacted signature area]

Bilag til bonusregulativ for Topdanmark Livsforsikring

1. 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 som beskrevet nedenfor.

Obligatoriske ordninger:

Antal deltagere	Bidragssats			
	1% - 2,99%	3% - 4,99%	5% - 7,99%	8% ->
5 - 9	7%/5%	6%/5%	6%/5%	5%
10 - 14	6%/5%	6%/5%	5%	5%
15 - 19	6%/5%	5%	5%	4%
20 - 24	5%	5%	4%	4%
25 ->	4%	4%	4%	4%

Frivillige ordninger:

Antal forventede deltagere	Bidragssats			
	1% - 2,99%	3% - 4,99%	5% - 7,99%	8% ->
10 - 14	7%/5%	7%/5%	6%/5%	5%
15 - 19	6%/5%	6%/5%	5%	5%
20 - 24	6%/5%	5%	5%	5%
25 - 29	5%	5%	4%	4%
30 - 34	5%	4%	4%	4%
35 - 39	5%	4%	4%	4%
40 ->	4%	4%	4%	4%

Hvor der i skemaet er anført to satser i samme celle, eksempelvis 7%/5%, angiver første sats belastningen af de første 15.000 kr. årspræmie og anden sats belastning af den del af præmien som overstiger 15.000 kr. Indskud belastes svarende til den marginale præmiebelastning, dog højst med omkostninger svarende til det som er gældende for individuelt tegnede ordninger.

Ovenstående satser kan op- eller nedjusteres med 1%-point på baggrund af vurdering af gennemsnitspræmie, ordningens fleksibilitet og serviceniveau samt helbredsbedømmelsens omfang.

Individuelle ordninger:

For individuelt tegnede ordninger, er den enkelte forsikrings præmieomkostning beregnet som en basisbelastning af de første 16.000 kr. årspræmie og en marginalbelastning på 5% af den del af præmien som overstiger 16.000 kr. Basisbelastningen er som udgangspunkt 11% og reduceres hvis et eller flere af nedenstående kriterier er opfyldt. Der kan maksimalt opnås reduktion svarende til 4%-point.

	Reduktion
- Gruppeaftalekunde i Topdanmark Forsikring A/S	2%-point
- Aftalekunde i Topdanmark Forsikring A/S	1%-point
- Aktionær i Topdanmark A/S med livsforsikring/pensionsordning oprettet før 1.1.1997	1%-point
- Tidligere aftalekunder i Aktivbanken	1%-point
- Pensionsordning oprettet som led i ansættelsesforhold	1%-point
- Årlig præmieindbetaling til liv på 16.000 kr. eller derover	1%-point
- Årlig præmieindbetaling til liv på lovmaks. (jf. PBL § 16 og PSL § 20) eller derover	1%-point

På forsikringer med en samlet præmieindbetaling større end 92.000 kr. kan omkostningsbelastningen nedsættes til 4%.

Omkostningsbelastningen af det samlede indskud er reduceret i forhold til

tegningsgrundlagets omkostninger afhængig af indskuddets størrelse.

Indskud	Omkostning
0 - 99.999 kr.	6%
100.000 - 499.999 kr.	5%
500.000 - og derover	4%

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 2012 er belastet med STK = 469 kr. og STYKRATE = 14 kr.

Fripolicer belastes månedligt med 1/12 af et årligt gebyr lig STK(1)+STYKRATE uanset størrelsen af STK(m) og STYKRATE i præmiebetalingstiden. Aktuelle forsikringer belastes med et gebyr på 0 kr.

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

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

Dødsintensitet.

For mænd

$$\mu_x^{2.ord} = \frac{1}{1+10^{x-67}} \cdot (0,000246 + 10^{5,76+0,04x-10}) + \left(1 - \frac{1}{1+10^{x-67}}\right) \cdot (0,0006 + 10^{4,0755+0,057x-10})$$

For kvinder

$$\mu_y^{2.ord} = \frac{1}{1+10^{y-67}} \cdot (0,000379 + 10^{5,48+0,041y-10}) + \left(1 - \frac{1}{1+10^{y-67}}\right) \cdot (0,001 + 10^{3,4545+0,061y-10})$$

For unisex

$$\mu_u^{2.ord} = \frac{1}{1+10^{u-67}} \cdot (0,000299 + 10^{5,66844+0,0403u-10}) + \left(1 - \frac{1}{1+10^{u-67}}\right) \cdot (0,00076 + 10^{3,853+0,0588u-10})$$

Invalideintensitet.

Invalideintensiteterne på bonusgrundlaget er følgende:

For mænd

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

For kvinder

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

For unisex

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

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.

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

Pensionskunder:

År	Forsikringer uden bonusrentegaranti		Forsikringer med bonusrentegaranti	
	Depotrente før PAL	Depotrente efter PAL	Depotrente før PAL	Depotrente efter PAL
1.1. 2012	2,25%	1,9058%	14,843%	12,572%

Øvrige kunder:

År	Forsikringer uden bonusrentegaranti		Forsikringer med bonusrentegaranti	
	Depotrente før PAL	Depotrente efter PAL	Depotrente før PAL	Depotrente efter PAL
1.1. 2012	2,25%	1,9058%	14,843%	12,572%

På forsikringer tegnet i henhold til PBL §53a som opsparingsforsikringer udgør depotrenten 2,0%.

På forsikringer tegnet i henhold til PBL §53a som risikoforsikringer udgør depotrenten 1,9058%.

4. 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:

<u>Alder ved død</u>	<u>Bonus i % af risikosum</u>
alder \leq 44 år	30 %
45 år \leq alder \leq 59 år	10 %
60 år \leq alder	0 %

På bonusgrundlaget regnes risikosummen incl. dødsfaldsbonus, således at risikobonusen 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 31.12.93 anvendes disse satser uændret.

5. 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 T05 med lavere grundlagsrente end 2% kan omregnes til T05 2%.