

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 20. december 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 pr. 1. januar 2013.

**Resume**

Resumet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Selskabet har fastsat bonussatser gældende pr. 1. januar 2013 til selskabets bonusregulativ.

Ændringerne i bonussatserne vedrører depotrenter, omkostningsfradrag på firmaordninger og omkostninger i forbindelse med indskud.

**Lovgrundlaget**

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 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 2013.

**Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold**

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

Selskabet anmeldte senest bonussatser den 20. juli 2012.

**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.

Bonussatserne fremgår af vedlagte bilag til selskabets bonusregulativ. Ændringerne i bonussatserne vedrører depotrenter, omkostningsfradrag på firmaordninger og omkostning i forbindelse med indskud.

Depotrenterne anvendes ved beregning af forrentning fra og med 1. januar 2013 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 forsikringstagerne**

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Ændringen medfører ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

**Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. 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 betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Da depotrenten for 2013 er mindre end det forventede investeringsafkast, forventes en reduktion i forbruget af individuelt bonuspotentiale på 154 mio. kr. i løbet af 2013. I 2014 vil det kollektive bonuspotentiale i rentegrupperne blive styrket yderligere og forventes at udgøre 77 mio. kr. ultimo 2014.

**Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet**

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

Ændringen medfører ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

**Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet**

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

De anmeldte bonussatser er fastsat under hensyntagen til de i branchen aftalte samfundsforudsætninger for bonusprognoser i 2013 samt aftalen med Erhvervs- og Vækstministeriet af 12. juni 2012 om ændring af rentekurven på pensionsområdet.

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 elimineret og der opbygges kollektivt bonuspotentiale i alle rentegrupper inden udgangen af 2014.

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

mio.kr.	2013	2014	2015	2016	2017
1. ordens rentetilskrivning	233	200	194	189	185
2. ordens rentetilskrivning	267	245	240	321	400
Faktisk resultat budget	583	560	552	548	544
Faktisk resultat - 1. orden	349	360	358	359	359
Faktisk resultat - 2. orden	316	315	312	227	143

mio.kr.	2013	2014	2015	2016	2017
1. ordens risikopræmier	82	79	77	75	74
2. ordens risikopræmier	77	74	72	71	70
Faktiske risikoudgifter	61	59	58	57	56
1. orden - faktiske udgifter	22	20	19	19	18
2. orden - faktiske udgifter	16	15	15	14	14

mio.kr.	2013	2014	2015	2016	2017
1. ordens omkostninger	172	139	136	134	133
2. ordens omkostninger	107	74	70	68	67
Faktiske omkostninger	144	152	158	164	170
1. orden - faktiske omk.	28	-13	-22	-30	-36
2. orden - faktiske omk.	-37	-79	-87	-95	-103

Fremregningen viser et stabilt risikoresultatet på ca. 0,1%.

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

Navn  
Angivelse af navn

Jan Hoffmann

Dato og underskrift

20. december 2012

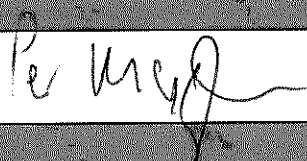


Navn  
Angivelse af navn

Per Myglegård

Dato og underskrift

20. december 2012



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 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 tegningsgrundlagets omkostninger afhængig af indskuddets størrelse og præmie størrelsen på policen hvorpå indskuddet indskydes.

Indskud	Omkostning
0 - 500.000 og årlig præmie > 12.000 kr.	0%
500.000 - og derover	0%
Ellers	2,25%

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 og præmie størrelsen på policen hvorpå indskuddet indskydes.

Indskud	Omkostning
0 - 500.000 og årlig præmie > 12.000 kr.	0%
500.000 - 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 2013 er belastet med STK = 481 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	Rentegruppe	Forsikringer uden bonusrentegaranti		Forsikringer med bonusrentegaranti	
		Depotrente før PAL	Depotrente efter PAL	Depotrente før PAL	Depotrente efter PAL
1.1. 2013	RE1	1,80%	1,5246%	14,843%	12,572%
1.1. 2013	RE2	1,80%	1,5246%	14,843%	12,572%
1.1. 2013	RE9	2,0%	1,6940%	14,843%	12,572%

Øvrige kunder:

År	Rentegruppe	Forsikringer uden bonusrentegaranti		Forsikringer med bonusrentegaranti	
		Depotrente før PAL	Depotrente efter PAL	Depotrente før PAL	Depotrente efter PAL
1.1. 2013	RE1	1,80%	1,5246%	14,843%	12,572%
1.1. 2013	RE2	1,80%	1,5246%	14,843%	12,572%
1.1. 2013	RE9	2,0%	1,6940%	14,843%	12,572%

PBL §53a:

År	Rentegruppe	Forsikringer tegnet i henhold til PBL §53a som opsparingsforsikringer	Forsikringer tegnet i henhold til PBL §53a som risikoforsikringer
1.1. 2013	RE1	1,60%	1,5246%
1.1. 2013	RE2	1,60%	1,5246%
1.1. 2013	RE9	1,80%	1,6940%



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 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 31.12.93 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%.