

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 6. april 2009

Forsikringsselskabets navn

Topdanmark Livsforsikring V A/S, cvr-nr.: 27 51 14 30

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen

Anmeldelse af bonussatser for 2009.

Resume

Resumet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen

Selskabet har fastsat bonussatser gældende for 2009 til selskabets bonusregulativ og anmeldt satserne 30. december 2008.

Ændringerne i bonussatserne vedrører depotrenter og regulering af styktillæg.

Denne anmeldelse indeholder en præcisering af de økonomiske konsekvenser af de anmeldte satser.

Lovegrundlag

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører

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

Krafttrædelse

Dato for krafttrædelse angives

De anmeldte satser gælder fra og med 1. januar 2009.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser tilværende anmeldelse ophæves eller ændres

Denne anmeldelse erstatter anmeldelsen af bonussatser for 2009 fremsendt 30. december 2008. Denne anmeldelse indeholder en præcisering af de økonomiske konsekvenser af de anmeldte forhold. De vedlagte bilag er uændrede i forhold til anmeldelsen af 30. december 2008.

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 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 2009 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

Forsikringselskabet 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

Forsikringselskabet 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 2009 er mindre end det forventede investeringsafkast, forventes en forøgelse af kollektivt bonuspotentiale på 175 mio. kr.

Allerede fordi at selskabets bestand af forsikringer med ret til bonus består af ensartede forsikringer hvad angår renterisiko, er det rimeligt at alle depoter forrentes ens.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet

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

De anmeldte bonussatser er fastsat under hensyntagen til de i branchen aftalte samfundsforudsætninger for bonusprognoser i 2009.

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

Selskabets har fremregnet udvalgte resultat- og balanceposter samt nøgletal i 10 år på baggrund af budget- og samfundsforudsætninger. I prognosen anvendes en depotrente efter PAL på 3,0% i 2009 og 4,5% i 2010 og årene herefter.

I prognosen for 2009 forventes et renteresultat på 358 mio. kr., bl.a. bestående af et brutto investeringsafkast på 686 mio. kr. og forrentning af kundernes depoter med 231 mio. kr. Efter fordeling af resultatet mellem kunder og egenkapital forventes det, at kollektivt bonuspotentiale



forøges med 175 mio. kr.

I 2010 til 2013 forventes renteresultater på 249 mio. kr. til 119 mio. kr. og vækst i det kollektive bonuspotentiale på 154 mio. kr. til 31 mio. kr. De underliggende brutto investeringsafkast forventes at udgøre 683 mio. kr. til 503 mio. kr. og forrentningen af kundernes depoter forventes at udgøre 338 mio. kr. til 315 mio. kr. For 2014 og frem viser fremregningen en svag vækst i kollektivt bonuspotentiale.

Fremregningen af selskabets resultater og nøgletal resulterer i forventede omkostningsresultater i størrelsesorden -0,05% til -0,2%. De forventede omkostningsunderskud i fremregningen har ikke givet anledning til revurdering af de eksisterende omkostningssatser i selskabets bonusregulativ.

Fremregningen viser et stabilt risikoresultatet på ca. 0,2%.

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

Navn
Angivelse af navn

Lene Lentz

Dato og underskrift

6. april 2009

Navn
Angivelse af navn

Per Myglegård

Dato og underskrift

6. april 2009

Bilag til bonusregulativ for Topdanmark Livsforsikring V A/S

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 nyttegning 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 2009 er belastet med STK = 442 kr. og STYKRATE = 13 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
2009	3,5%	3,0%	14,843%	12,617%

Øvrige kunder:

År	Forsikringer uden bonusrentegaranti		Forsikringer med bonusrentegaranti	
	Depotrente før PAL	Depotrente efter PAL	Depotrente før PAL	Depotrente efter PAL
2009	3,5%	3,0%	14,843%	12,617%

På forsikringer tegnet i henhold til PBL §53a som opsparingsforsikringer udgør depotrenten 3,0% i 2009.

På forsikringer tegnet i henhold til PBL §53a som risikoforsikringer udgør depotrenten 3,0% i 2009.

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 forsikringer 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 ≤ 44 år	30 %
45 år ≤ alder ≤ 59 år	10 %
60 år ≤ 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%.