

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 30. december 2009

Forsikringsselskabets navn

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

Overskrift

Den tekniske grundlag og bonusregulativ samt ændringer til anmeldelsen

**Anmeldelse af bonussatser for 2010.**

Procent

Regulativet skal give et fyldestgørende billede af den tekniske

Selskabet har fastsat bonussatser gældende for 2010 til selskabets bonusregulativ.

Ændringerne i bonussatserne vedrører depotrenter og regulering af styktillæg.

Indvirkning på lov

Den tekniske grundlag og § 20, stk. 1 i lov om finansiel virksomhed

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

Ikke tilgængelig

Dato for anvendelse af lov

De anmeldte satser gælder fra og med 1. januar 2010.

Ændringer i lov om finansiel virksomhed

Ændringerne i lov om finansiel virksomhed vedrører § 20, stk. 1 nr. 3 i lov om finansiel virksomhed

Selskabet anmeldte senest bonussatser for 2009 den 30. december 2008.

Anmeldelsen skal indeholde en detaljeret beskrivelse af ændringerne

Anmeldelsen indeholder en analyse af, hvordan den tekniske grundlag og bonusregulativet vil påvirke den tekniske grundlag og bonusregulativet for 2010 og de tekniske grundlag og bonusregulativet for 2009

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

Depotrenterne anvendes ved beregning af forrentning i 2010 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 økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne  
Forsikringsaktør angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Der er ingen økonomiske konsekvenser, såfremt

**Ændringen medfører ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.**

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne  
Forsikringsaktør angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Der er ingen økonomiske konsekvenser, såfremt  
denne, hvis anmeldelsen vedrører § 14, stk. 1, nr. 1 - § 14, nr. 1, som finansiel virksomhed skal den ordregivers ledelses for  
at de økonomiske forhold er offentliggjort og bemærket. Redegørelsen skal offentliggøres på virksomhedens hjemmeside i § 14

Da depotrenten for 2010 er mindre end det forventede investeringsafkast, forventes en forøgelse af kollektivt bonuspotentiale på ca. 200 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 økonomiske konsekvenser for forsikringsaktøren  
Forsikringsaktør angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringsaktøren. Der er ingen økonomiske konsekvenser, såfremt  
denne. Kan offentliggøres i "Redegørelse i henhold til § 14"

**Ændringen medfører ingen juridiske konsekvenser for selskabet.**

Redegørelse for de økonomiske og aktionærmæssige konsekvenser for forsikringsaktøren  
Forsikringsaktør angiver de økonomiske og aktionærmæssige konsekvenser for forsikringsaktøren. Der er ingen  
konsekvenser, såfremt denne. Kan offentliggøres i "Redegørelse i henhold til § 14"

De anmeldte bonussatser er fastsat under hensyntagen til de i branchen aftalte samfundsforudsætninger for bonusprognoser i 2010.

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 2010 forventes det, at kollektivt bonuspotentiale forøges med ca. 200 mio. kr. I 2011 og 2012 vil det kollektive bonuspotentiale blive styrket yderligere, dog mindre end i 2010. For 2013 og frem viser fremregningen en svag vækst i kollektivt bonuspotentiale.

Fremregningen af selskabets resultater og nøgletal resulterer i forventede omkostningsresultater i størrelsesorden -0,1%. 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. 0,15%.

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

---

Namn  
Ansvarets förbrukare  
Jan Hoffmann

*Jan Hoffmann*

Date og underskrift  
30. december 2009

Namn  
Ansvarets forbruger  
Per Myglegård

*Per Myglegård*

Date og underskrift  
30. december 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
- Gruppetalekunde 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 2010 er belastet med STK = 446 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

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

For kvinder

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

For unisex

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

**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
2010	3,5%	2,9750%	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
2010	3,5%	2,9750%	14,843%	12,617%

På forsikringer tegnet i henhold til PBL §53a som opsparingsforsikringer udgør depotrenten 3,5% i 2010.

På forsikringer tegnet i henhold til PBL §53a som risikoforsikringer udgør depotrenten 2,9750% i 2010.

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%.