

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

#### Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af bonussatser pr. 1. januar 2013.

#### Resume

Resuméet 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 firamordninger 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, omkostningsfradrag på firamordninger og omkostninger 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 forøgelse af kollektivt bonuspotentiale på ca. 145 mio. kr.

**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 samfunds-forudsætninger for bonusprognoser i 2013 samt aftalen med Erhvervs- og Vækstministeriet af 12. juni 2012 om ændring af rentekurven på pensionsområdet.

Selskabets har fremregnet udvalgte resultat- og balanceposter samt nøgletal i 10 år på baggrund af budget- og samfundsforudsætninger. Det forventes, at kollektivt bonuspotentiale forøges i 2013. I 2014 og 2015 vil det kollektive bonuspotentiale blive styrket yderligere.

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	238	200	194	187	181
2. ordens rentetilskrivning	269	226	219	211	204
Faktisk resultat budget	473	463	446	428	407
Faktisk resultat - 1. orden	235	263	252	240	227
Faktisk resultat - 2. orden	205	237	227	216	203

mio.kr.	2013	2014	2015	2016	2017
1. ordens risikopræmier	12	10	9	7	6
2. ordens risikopræmier	25	22	18	16	13
Faktiske risikoudgifter	7	6	5	4	3
1. orden - faktiske udgifter	5	4	4	3	3
2. orden - faktiske udgifter	19	16	14	12	10

mio.kr.	2013	2014	2015	2016	2017
1. ordens omkostninger	22	13	11	10	8
2. ordens omkostninger	19	11	10	8	7
Faktiske omkostninger	38	41	43	45	47
1. orden - faktiske omk.	-16	-28	-31	-35	-38
2. orden - faktiske omk.	-19	-30	-33	-36	-39

Fremregningen viser forventede risikoresultater på ca. 0,2% - 0,3%.

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

Jan Hoffmann

Dato og underskrift

20. december 2012

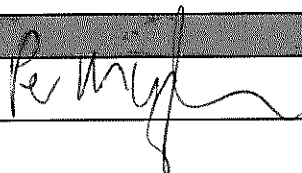


Navn  
Angivelse af navn

Per Myglegård

Dato og underskrift

20. december 2012



Bilag til bonusregulativ for Topdanmark Livsforsikring 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 ved

Topkunde:	3% præmiebelastning
Ikke Topkunde	4% præmiebelastning

Satsen for ikke Topkunde kan op- eller nedjusteres med 1,5%-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 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 2012 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	Forsikringer uden bonusrentegaranti		Forsikringer med bonusrentegaranti	
	Depotrente før PAL	Depotrente efter PAL	Depotrente før PAL	Depotrente efter PAL
01.01.2013	4,35%	3,6845%	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
01.01.2013	4,35%	3,6845%	14,843%	12,572%

På forsikringer tegnet i henhold til PBL §53a som opsparingsforsikringer udgør depotrenten 4,35% pr. 1.1.2013.

På forsikringer tegnet i henhold til PBL §53a som risikoforsikringer udgør depotrenten 3,6845% pr. 1.1.2013.

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 ≤ 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 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%.