

Finanstilsynet  
Arhusgade 110  
2100 København Ø

## Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

<b>Brevdato</b>
Ballerup, den 24. april 2017.
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Topdanmark Livsforsikring A/S, cvr-nr.: 19 62 50 87
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Placering af nytegning i kontributionsgrupper.
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Pr. 1. januar 2015 anmeldte selskabet regler for opdeling af bestanden af forsikringer underlagt kontribution i Topdanmark Livsforsikrings A/S – herefter TDL eller selskabet. Reglerne angiver opdeling i kontributionsgrupper og fremtidig fordeling af realiserede resultater, samt en fordeling af kollektive bonuspotentialer og eventuelle skyggekonti.
Med indeværende anmeldelse ændres placeringen af nytegning af PBL §53A opsparring (ordninger uden fradragsret) fra rentegruppe 9 til rentegruppe 10. Dette gælder dog ikke §53A opsparring, som er en naturlig forlængelse af en pensionsordning.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1 nr. 3 i Lov om finansiel virksomhed.
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
De anmeldte regler gælder fra og med d. 24. april 2017.
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Selskabet anmeldte senest regler vedrørende kontributionsgrupper den 22. december 2014. Indeværende anmeldelse vedrører udelukkende placeringen af nytegninger i rentegrupper. Øvrige regelsæt omhandlende kontribution er uændrede.
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører individuelle forsikringer med ret til bonus under forsikringsklasse I, Almindelig livsforsikring, og forsikringsklasse VI, Kapitaliseringsvirksomhed.

**Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold**

Livsforsikrings-selskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Med indeværende anmeldelse ændres placeringen af nytegning af PBL §53A opsparing (ordninger uden fradragsret) fra rentegruppe 9 til rentegruppe 10. Dette gælder dog ikke §53A opsparing, som er en naturlig forlængelse af en pensionsordning. Den forventede varighed af §53A opsparing vurderes at passe bedre med ordningerne i rentegruppe 10, som består af ordninger med kort tid til udløb/udbetalingsstart.

Den samlede beskrivelse af kontributionsgrupperne fra anmeldelsen af 22. december 2014 er medtaget nedenfor. Der er udelukkende ændret i beskrivelsen af rentegrupperne, således at det fremgår hvor nytegning placeres.

Beskrivelsen af kontributionsgrupper i det tekniske grundlag er således ændret til,

De fleste livsforsikringskontrakter i selskabet, der er tegnet med ydelsesgaranti og på individuel basis, har ret til bonus efter bonusregulativet.

Der findes dog en lille bestand af aktuelle livrenter med grundlagsrenter på mere end 5%. Depotrenten for disse livrenter er bestemt uden hensyn til de finansielle resultater. Derfor er disse livrenter undtaget kontribution.

U74 livrenter – livrenter uden ret til bonus – og gruppelevsforikringer er ikke underlagt kontribution, og indgår derfor ikke i kontributionsgrupperne.

Gruppeopdelingerne vedrører forsikringskontrakter som helhed – forsikringer – i Topdanmarks system givet ved et forsikringsnummer. En forsikring kan indeholde et eller flere moduler svarende til hver sin forsikringsdækning. Hver modul kan indeholde dele med forskellige tekniske renter. Der ses bort fra moduler, der indeholder dækninger vedrørende Syge- og Ulykkesforsikring eller gruppedækninger.

**Hovedområder**

For hvert af de fire hovedområder

Rente og afkast

Risiko – invaliditet, præmiefritagelse, død og overlevelse

Omkostninger - administration

Omkostninger - salg

defineres en klassedeling af forsikringerne. De fire klassedeling er indbyrdes uafhængige.

Resultatet fra hovedområdet, Omkostninger – salg, dækkes af egenkapitalen, hvorfor dette område ikke betragtes som bestående af egentlige kontributionsgrupper.

Hver forsikring tilhører altså én og kun en gruppe – kontributionsgruppe – med hensyn til hvert af de øvrige hovedområder.

**Grupper**

En forsikring tilhører altså,

én rentegruppe

én risikogruppe

én omkostningsgruppe – administration



Gruppedelingen pr. 1. januar 2015 er baseret på den bestående opdeling i TDL.

Opdelingen i rentegrupper er helt uændret.

Opdelingen vedrørende omkostninger – administration er en sammenlægning af bestående grupper på tværs af de tidligere to selskaber TDL og Topdanmark Liv V – TDL V.

Opdelingen i risikogrupper er ændret i forhold til tidligere.

#### **Skift af grupper**

En forsikring fastholder i princippet sit gruppetilhørsforhold. Selskabets aktuar overvåger om gruppedelingerne fortsat er rimelige. Hvert år den 1. december bestemmes nye gruppetilhør gældende fra 1. januar året efter. Hvis enkelte forsikringer eller grupper heraf skifter gruppetilhør, vil der om nødvendigt ske en flytning af kollektive midler og forpligtelser.

#### **Gruppedeling pr. 1. januar 2015**

Opdeling i rentegrupper som de så ud umiddelbart før selskabssammenlægningen er bibeholdt. Der er således ikke sket sammenlægning af rentekontibrutionsgrupper pr. 1. januar 2015.

Rentegrupperne bestemmes ud fra den oprindelige tekniske rente – grundlagsrente - på forsikringen.

#### **Rentegrupper:**

- Rentegruppe 1 (RE1): forsikringer med vægtet grundlagsrente på [1%-2%], oprindelig i TDL
- Rentegruppe 2 (RE2): forsikringer med vægtet grundlagsrente på [2%-3%], oprindelig i TDL
- Rentegruppe 9 (RE9): forsikringer med oprindelig grundlagsrente på 1%, oprindelig i TDL samt nytegning.
- Rentegruppe 3 (RE3): forsikringer med vægtet grundlagsrente på [1%-2%], oprindelig i TDL V
- Rentegruppe 4 (RE4): forsikringer med vægtet grundlagsrente på [2%-3%], oprindelig i TDL V
- Rentegruppe 5 (RE5): forsikringer med vægtet grundlagsrente på [3%-4%], oprindelig i TDL V
- Rentegruppe 6 (RE6): forsikringer med vægtet grundlagsrente på [4%-5%], oprindelig i TDL V
- Rentegruppe 7 (RE7): forsikringer med vægtet grundlagsrente på 5%, oprindelig i TDL V
- Rentegruppe 10 (RE10): forsikringer med oprindelig grundlagsrente på 1%, oprindelig i TDL V samt nytegning af PBL §53A opsparing.

Med denne opdeling vil den vægtede grundlagsrente for forsikringer i samme rentegruppe, højst afvige 1%-point. Opdelingen opfylder således Finanstilsynets krav til homogene rentegrupper.

#### **Omkostningsgrupperne – administration:**

- Forsikringer tegnet privat, herunder forsikringer hvor betalingerne er administreret af arbejdsgiverne-private eller pseudo firmaordninger - OPR
- Forsikringer tegnet som led i en aftale mellem selskabet og arbejdsgiveren - OFI

Kriterierne for opdelingen er objektiv og synes rimelige. Indenfor hver gruppe er de krav forsikringerne stiller til selskabets administration af samme karakter, og strukturen og størrelsesordenen af administrationsbidragene er ensartet indenfor hver gruppe.

#### **Risikogrupperne udgør:**

- Aktuelle livrenter beregnet på G82 - G82
- Aktuelle livrenter beregnet på T05 og T14 - T05
- Øvrige forsikringer tegnet privat, herunder forsikringer, hvor betalingerne er administreret af arbejdsgiverne – private eller pseudo firmaordninger - RPR
- Øvrige forsikringer tegnet som led i en aftale mellem selskabet og arbejdsgiveren - RFI

Ved pensionering flyttes livrenterne ved først kommende årsskifte.

For de ikke aktuelle forsikringer ses risiko ved død og ved invaliditet under et. Der er ingen invaliderisiko vedrørende aktuelle livrenter.



Grupperne anses for at være homogene.

**Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Ændringen medfører ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

**Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Nye Kunder med PBL §53-opsparing vil opnå en marginalt lavere forrentning af deres depot, 2,75% mod 3% i rentegruppe 9. Den fremtidige bonustildeling vil afhænge af rentegruppernes bonusevne og -politik.

**Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Ændringen medfører ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

**Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet**

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der er ingen umiddelbare økonomiske konsekvenser for selskabet. Mere ensartede ordninger i rentegrupperne, herunder forventninger til ordningernes varighed, gør det nemmere for selskabet, at vurdere rentegruppernes fremtidige bonuskapacitet.

**Navn**

Angivelse af navn

Peter Hermann

**Dato og underskrift**

24. april 2017.



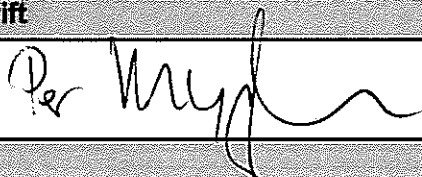
**Navn**

Angivelse af navn

Per Myglegård

**Dato og underskrift**

24. april 2017.



**Navn**

Angivelse af navn



**Dato og underskrift**