

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 forsikringselskaber: 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 29. maj 2013

#### Forsikringselskabets navn

Topdanmark Livsforsikring A/S, CVR-nr.: 19 62 50 87

#### Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af kontributionsgrupper og realiserede resultater i grupperne.

#### Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

I henhold til bekendtgørelse (BEK 358 af 6. april 2010) om kontribution anmeldes regler for opdeling af bestanden af forsikringer underlagt kontribution i selskabet Topdanmark Livsforsikrings A/S – herefter TDL eller selskabet. Anmeldelsen gælder for TDL som det fortsættende selskab, efter at bestandene i de øvrige selskaber Topdanmark Livsforsikring koncernen er overført til TDL. Reglerne angiver opdeling i kontributionsgrupper og fremtidig fordeling af realiserede resultater.

#### 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 regler gælder fra og med 1. januar 2013.

#### Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nævrende anmeldelse ophæver eller ændrer

Anmeldelsen er foranlediget af sammenlægning af selskaber i Topdanmark Livsforsikring koncernen, og er en videreførelse af principperne i tilsvarende anmeldelser i Topdanmark Livsforsikring A/S og i Topdanmark Livsforsikring V A/S – herefter TDL V. Begge anmeldelser er af 30. december 2010.

**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.

Anmeldelsen vedrører individuelle forsikringer med ret til bonus under forsikringsklasse I, Almindelig livsforsikring, og forsikringsklasse VI, Kapitaliseringsvirksomhed. De fleste livsforsikringskontrakter, der oprindeligt er tegnet i TDL og TDL V har ret til bonus efter bonusregulativet.

En lille bestand af aktuelle livrenter er tegnet i TDL V med grundlagsrenter på mere end 5%. Depotrenten for disse livrenter er bestemt uden hensyn til de finansielle resultater. Derfor er disse undtaget kontribution.

Af de øvrige livsforsikringer, der er overført til TDL fra henholdsvis Topdanmark Link Livsforsikring A/S – Unit Link kontrakter, Topdanmark Livsforsikring II A/S – U74 livrenter og Topdanmark Livsforsikring III A/S – gruppeforsikringer, er ingen 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 fem hovedområder

- Rente og afkast
- Risiko – død og overlevelse
- Risiko – invaliditet
- Omkostninger - administration
- Omkostninger - salg

Defineres en klassesdeling af forsikringerne. De fem klassesdelinger 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 risikogrube – død
- én risikogrube – invaliditet
- én omkostningsgruppe – administration

Gruppedelingen 1. januar 2013 svarer nøje til opdelingerne i TDL og TDL V.

### 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.

### Gruppdeling pr. 1. januar 2013

Opdeling i kortcontributionsgrupper umiddelbart før selskabssammenlægningen er bibeholdt, Der sker altså i første omgang ingen sammenlægning af contributionsgrupper.

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

#### Rentegrupper:

- Rentegruppe 1: forsikringer med oprindelig grundlagsrente på 2% - RE1
- Rentegruppe 2: forsikringer med oprindelig grundlagsrente på 3% - RE2
- Rentegruppe 9: forsikringer med oprindelig grundlagsrente på 1%, oprindelig i TDL - RE9
- Rentegruppe 3: forsikringer med vægtet grundlagsrente på ]1%-2%] - RE3
- Rentegruppe 4: forsikringer med vægtet grundlagsrente på ]2%-3%] - RE4
- Rentegruppe 5: forsikringer med vægtet grundlagsrente på ]3%-4%] - RE5
- Rentegruppe 6: forsikringer med vægtet grundlagsrente på ]4%-5%] - RE6
- Rentegruppe 7: forsikringer med vægtet grundlagsrente på 5% - RE7
- Rentegruppe 10: forsikringer med oprindelig grundlagsrente på 1%, oprindelig i TDL V - RE10

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, oprindelig i TDL – OA1
- Forsikringer tegnet som led i en aftale mellem selskabet og arbejdsgiveren – firmapensioner, oprindelig i TDL – OA2
- Forsikringer tegnet privat, herunder forsikringer hvor betalingerne er administreret af arbejdsgiverne – private eller pseudo firmaordninger, oprindelig i TDL V – OA4
- Forsikringer tegnet som led i en aftale mellem selskabet og arbejdsgiveren – firmapensioner, oprindelig i TDL V – OA5

Kriterierne for opdelingen er objektiv og synes rimelig. 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 vedrørende død:

- Livsbetingede forsikringer - Livrenter beregnet på G82, oprindelig TDL - RD1
- Livsbetingede forsikringer - Livrenter beregnet på T05, oprindelig TDL - RD2
- Øvrige forsikringer – med dækning ved død eller uden risiko ved død, oprindelig TDL - RD3
- Livsbetingede forsikringer - Livrenter beregnet på G82, oprindelig TDL V - RD4
- Livsbetingede forsikringer - Livrenter beregnet på T05, oprindelig TDL V - RD5
- Øvrige forsikringer – med dækning ved død eller uden risiko ved død, oprindelig TDL V - RD6

Risikoen ses som en helhed over forsikringens løbetid. Opdelingen sker ud fra forsikringstyperne, ikke ud fra risikosummerne. For eksempel vil en kombineret livrente – LR - og overlevelsesrente – OR – med præmiebetaling kunne have en positiv risikosum ved død, men blive betragtet som en livrente.

Risikogrupperne vedrørende invaliditet er

- Forsikringer med en bonus på 0% - 25% af risikopræmierne, oprindelig i TDL – RI1
- Forsikringer med en bonus på mere end 25% af risikopræmierne, oprindelig i TDL – RI2
- Forsikringer med/uden invaliderisiko, oprindelig TDL V – RI3

Bonussatserne er fastsat ud fra en samlet bedømmelse af invaliderisikoen i de enkelte aftaler. Grupperne anses derfor for at være homogene.

### Initialfordeling – fordeling af kollektive balanceposter

I åbningsbalancen 2013 fastholdes de ufordelte reserver i kontributionsgrupperne.

Ufordelte reserver er her kollektive bonuspotentialer, forbrugte individuelle bonuspotentialer og skyggekonti.

### Fremtidig fordeling af realiseret resultat

Det realiserede resultat – 1. orden - for bestanden af forsikringer under kontribution er lig med summen af de realiserede resultater for samtlige kontributionsgrupper.

De aktiver, der tjener til dækning af forpligtelserne overfor kunderne er opdelt i puljer, og det afkast der tilfalder den enkelte gruppe følger de regler, der er beskrevet i anmeldelse om overskudsdeling i TDL af 29. maj 2013.

### Fordeling af resultater før egenkapitalforrentning og før eventuelt brug af individuelle bonuspotentialer

I forbindelse med aflæggelse af regnskab beregnes resultatet af hver gruppe for sig.

### De realiserede resultater og resultater efter bonus for de enkelte kontributionsgrupper beregnes som følger

Alle posteringer regnes med fortegn.

### De realiserede resultater - 1. orden - for en risikogruppe vedrørende død/oplevelse

Indtægter:

- Summen af 1. ordens risikopræmier vedrørende forsikredes eller medforsikredes død. Her ses bort fra risikopræmier vedrørende død på aktuelle invaliderenter og på aktuelle præmiefritagelser. Disse posteringer indgår i invalideresultaterne.
- Rente af gruppens kollektive bonuspotentiale før PAL

Udgifter:

- Reservespring ved død regnet med fortegn. Her ses bort fra død på aktuelle invaliderenter og på aktuelle præmiefritagelser. Disse reservespring indgår i invalideresultaterne.
- Ændring i IBNR hensættelse vedrørende død.
- Skadesbehandling og skadesforebyggende foranstaltninger.

---

I øvrigt:

- Resultatet vedrørende genforsikring.
- Resultatet vedrørende indirekte forretning.

**Resultater efter bonus for en risikogruppe vedrørende død/oplevelse**

Indtægter:

- Summen af 2. ordens risikopræmier vedrørende forsikredes eller medforsikredes død. Her ses bort fra risikopræmier vedrørende død på aktuelle invaliderenter og på aktuelle præmiefritagelser. Disse poster indgår i invalideresultaterne.
- Rente af gruppens kollektive bonuspotentiale efter PAL

Udgifter:

- Reservespring ved død regnet med fortegn. Her ses bort fra død på aktuelle invaliderenter og på aktuelle præmiefritagelser. Disse reservespring indgår i invalideresultaterne.
- Ændring i IBNR hensættelse vedrørende død.
- Skadesbehandling og skadesforebyggende foranstaltninger.

I øvrigt:

- Resultatet vedrørende genforsikring.
- Resultatet vedrørende indirekte forretning.

**Generelt for invalideskader**

Registreres en skade med tilbagevirkende kraft, regnes den med i den gruppe forsikringen tilhørte på skadestidspunktet. Her definerer vi skadestidspunktet som datoen for første udbetaling, uden hensyn til eventuel karens. Forsikringen markeres fremover som tilhørende denne gruppe, og forsikringer, som efter 1. januar 2011 har fået tilkendt udbetaling eller præmiefritagelse som følge af invaliditet må ikke skifte invalidegruppe herefter.

Er skaden sket før 1. december 2010, og er den eventuelle police ikke markeret med kontributionsgruppe på skadestidspunktet markeres eventuel og aktuel police manuelt i overensstemmelse med forholdene på skadestidspunktet.

Forsikringer, der allerede er skadesramte 1. januar 2011 er markeret med invalidegruppe, og gevinsten ved en eventuel reaktivering tilfalder gruppen.

**De realiserede resultater - 1. orden - for en risikogruppe vedrørende invaliditet**

Indtægter:

- Summen af 1. ordens risikopræmier vedrørende forsikredes eller medforsikredes invaliditet.
- Summen af 1. ordens risikopræmier vedrørende død for aktuelle præmiefritagelser og aktuelle invaliderenter.
- Rente af gruppens kollektive bonuspotentiale før PAL

Udgifter:

- Reservespring ved invaliditet og reaktivering regnet med fortegn.
  - Reservespring ved død, aktuelle præmiefritagelser og aktuelle invaliderenter.
  - Ændring i reduktion af hensættelser som følge af forventet reaktivering af aktuelle invaliderenter
-

- 
- Ændring i IBNR hensættelse vedrørende invaliditet.
  - Skadesbehandling og skadesforebyggende foranstaltninger.

I øvrigt:

- Resultatet vedrørende genforsikring.
- Resultat vedrørende indirekte forretning

### **De realiserede resultater efter bonus for en risikogruppe vedrørende invaliditet**

Indtægter:

- Summen af 2. ordens risikopræmier vedrørende forsikredes eller medforsikredes invaliditet.
- Summen af 2. ordens risikopræmier død for aktuelle præmiefritagelser og aktuelle invaliderenter.
- Rente af gruppens kollektive bonuspotentialer før PAL

Udgifter:

- Reservespring ved invaliditet og reaktivering regnet med fortegn.
- Reservespring ved død, aktuelle præmiefritagelser og aktuelle invaliderenter.
- Ændring i reduktion som følge af forventet reaktivering af aktuelle invaliderenter
- Stigning i IBNR hensættelse vedrørende invaliditet.
- Udgifter til skadesbehandling og skadesforebyggende foranstaltninger.

I øvrigt:

- Resultatet vedrørende genforsikring.
- Resultat vedrørende indirekte forretning

### **Generelt om administration**

Omkostningsbidragene fordeles mellem Omkostninger – administration og Omkostninger – salg og erhvervelse.

Det anmeldte kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg, betragtes som omkostningsbidrag til administration, Jf. Særskilt anmeldelse i teknisk grundlag.

Periodens faktiske omkostninger, søges opdelt mellem de to hovedområder og mellem omkostningsgrupperne. Se redegørelse i henhold til § 4, stk. 4.

### **De realiserede resultater - 1. orden - for en administrationsgruppe**

Indtægter:

- Summen af 1. ordens omkostningsbidrag
- Rente af gruppens kollektive bonuspotentialer før PAL

Udgifter:

- Den del af selskabets administrationsudgifter, der vedrører gruppen.
  - Overførsel af en del af omkostningsbidraget til omkostninger – erhvervelse
-

---

### **De realiserede resultater efter bonus for en administrationsgruppe**

#### **Indtægter:**

- Summen af den del af 2. ordens omkostningsbidragene, der skal dække administration.
- En rentemarginal på op til 0,5% af hensættelserne i den pågældende gruppe svarende til en del af det kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg.
- Rente af gruppens kollektive bonuspotentiale efter PAL

#### **Udgifter:**

- Den del af selskabets administrationsudgifter, der vedrører gruppen.

### **Renteresultater**

Ifølge kontributionsbekendtgørelsen tilhører al akkumuleret værdiregulering rentegruppen uanset om den skyldes levetidsforbedringer, hensættelser til fremtidig administration eller hensættelser til fremtidig grundlagsforrentning. De akkumulerede værdireguleringer er opgjort før eventuel brug af individuelle bonuspotentialer.

Opgørelse af hvor stor en del af selskabets afkast, der vedrører en rentegruppe er beskrevet i selskabets anmeldelse af egenkapitalforrentning.

Fordelingen bygger på, at aktiver, der modsvarer gruppernes forpligtelser er opdelt i puljer.

### **De realiserede resultater - 1. orden - for en rentegruppe**

#### **Indtægter:**

- Den del af selskabets afkast før PAL, der skal henføres til gruppen.
- Faktisk opkrævet kursværn ved tilbagekøb

#### **Udgifter:**

- Grundlagsforrentning – nettoreserver forrentet med den tekniske rente hver reserve er opgjort på
- Ændring i akkumuleret værdiregulering, opgjort før eventuel brug af individuelle bonuspotentialer

### **De realiserede resultater efter bonus for en rentegruppe:**

#### **Indtægter:**

- Den del af selskabets afkast før PAL, der skal henføres til gruppen.
- Faktisk opkrævet kursværn ved tilbagekøb

#### **Udgifter:**

- Depotrente – kontoreserver forrentet med den faktisk fastsatte depotrente før/efter skat
  - Kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg
  - Den PAL der vedrører gruppen – herunder individuelt PAL, PAL af tekniske hensættelser og PAL af ændringer i kollektive hensættelser. Den individuelle PAL indeholder også PAL af et eventuelt omkostnings- eller risikounderskud.
  - Ændring i akkumuleret værdiregulering, opgjort før eventuel brug af individuelle bonuspotentialer. Heri indgår ændring af negativ bonus.
-

**Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne**

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

Ændringen medfører ingen umiddelbare 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 opdelinger og principper for beregning og fordeling af realiseret resultat i realiteten er uforandrede i forhold til tidligere anmeldelser, er der ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

**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 umiddelbare juridiske konsekvenser for selskabet.

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

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

Ændringen medfører ingen umiddelbare økonomiske konsekvenser for selskabet, men sammenlægningen af selskaberne vil give administrative lettelser til gavn for kunder og selskab.

Navn

Angivelse af navn

Brian Rothemejer Jacobsen

Dato og underskrift

29. maj 2013

Navn

Angivelse af navn

Per Myglegård

Dato og underskrift

29. maj 2013