

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 22. december 2014 |
| 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 |
| Resumét skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen. I henhold til bekendtgørelse (BEK 358 af 6. april 2010) om kontribution anmeldes ændringer til reglerne for opdeling af bestanden af forsikringer underlagt kontribution i selskabet Topdanmark Livsforsikring 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. |
| 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 2015. |
| Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold |
| Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer. Anmeldelsen er foranlediget af sammenlægning af selskaber i Topdanmark Livsforsikring koncernen, og afløser anmeldelse af 29. maj 2013. |
| 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 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 risikogrube
- 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 sker altså ingen sammenlægning af rentekontributionsgrupper pr. 1. januar 2015.

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

Rentegrupper:

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

Ændringen i forhold til tidligere er, at opsatte livrenter nu hører under de to grupper af øvrige forsikringer. 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.

Initialfordeling – fordeling af kollektive balanceposter

I åbningsbalancen 2015 fastsættes de ufordelte reserver i kontributionsgrupperne som følger. Ufordelte reserver er her kollektive bonuspotentialer, forbrugte individuelle bonuspotentialer og skyggekonti.

For rentegrupperne fastholdes de ufordelte reserver.

I omkostningsgrupperne sammenlægges de ufordelte reserver, så de følger forsikringerne. De nye kollektive elementer bliver altså summen af de kollektive elementer, for de grupper, der sammenlægges.

I risikogrupperne deles de ufordelte reserver mellem grupperne, så hver gruppe af flyttede forsikringer medtager sin del af de ufordelte reserver. Fordelingen sker på baggrund af de 2. ordens risikoresultater den pågældende gruppe har givet anledning til i årene 2012 – 2014.

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 22. december 2014.

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.

Det realiserede resultat for en risikogruppe er summen af det realiserede resultat vedrørende død og overlevelse og vedrørende invaliditet.

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 bonuspotentialer 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 posteringer 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 risikogruppe 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 2015 er markeret med risikogruppe, 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
-

invalidementer

- 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 invalidementer.
- Rente af gruppens kollektive bonuspotentiale før PAL

Udgifter:

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

Af denne anmeldelse fremgår, at selskabet anvender et omkostningstillæg svarende til 0,25 % af den retrospektive hensættelse til omkostningsdækning. Beløbet er begrænset til 5.000 t.kr. pr. forsikring.

Den enkelte forsikring vil ud over den egentlige depotrente blive tilskrevet en ekstra forrentning svarende til omkostningstillægget, der herefter vil blive fraført som omkostningsbidrag for forsikringen.

Periodens faktiske omkostninger, søges opdelt mellem de to hovedområder og mellem omkostningsgrupperne.

De realiserede resultater - 1. orden - for en administrationsgruppe

Indtægter:

- Summen af 1. ordens omkostningsbidrag
- Rente af gruppens kollektive bonuspotentiale 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.

Kunderne og kundernes forsikringer påvirkes ikke direkte af ændringerne. Sammenlægninger og flytninger vil kunne medføre, at forsikringerne fremover vil kunne tilhøre en gruppe med en ændret bonusgrad.

Forenklingen af kontributionsgrupperne vil medføre en mindre administrativ belastning, og reducere behovet for opbygning af buffere. Det betyder, at selskabet kan fastsætte 2. ordens risikopræmier, som er tættere på den faktiske risiko.

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 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."

Ændringen medfører ingen umiddelbare økonomiske konsekvenser for selskabet, men flytningen til nye risikogrupper og sammenlægningen af omkostningsgrupper vil give administrative lettelser til gavn for kunderne og selskabet. Risikoen for underskud i de enkelte grupper er alt andet lige mindre end før omlægningen.

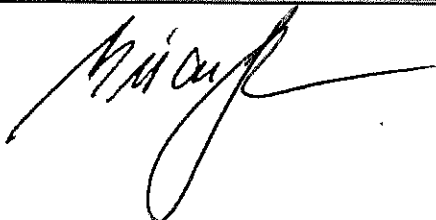
Navn

Angivelse af navn

Brian Rothemejer Jacobsen

Dato og underskrift

22. december 2014



Navn

Angivelse af navn

Per Myglegård

Dato og underskrift

22. december 2014

