

Topdanmark Livsforsikring koncernen

Resultatopgørelse

| 1.000 kr. | Hele 2003 | 1. halvår 2003 | 1. halvår 2004 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| Præmier | | | |
| Bruttopræmier | 2.024.590 | 1.030.249 | 1.270.874 |
| Afgivne genforsikringspræmier | -4.348 | -1.893 | -2.245 |
| Præmier f.e.r. | 2.020.242 | 1.028.356 | 1.268.629 |
| Overført investeringsafkast f.e.r. | 1.050.479 | 690.526 | 485.691 |
| Forsikringsydelse | | | |
| Udbetalte ydelser | -826.232 | -432.774 | -501.618 |
| Modtaget genforsikringsdækning | 133.962 | 136.468 | 4.702 |
| Ændring i erstatningshensættelser | -10.385 | -1.382 | -12.099 |
| Forsikringsydelse f.e.r. | -702.655 | -297.688 | -509.015 |
| Ændring i livsforsikringshensættelser | | | |
| Ændring i bruttolivsforsikringshensættelser | -1.338.686 | -856.966 | -834.690 |
| Ændring i genforsikringsandel | -131.015 | -128.428 | -330 |
| Ændring i livsforsikringshensættelser f.e.r. | -1.469.701 | -985.394 | -835.020 |
| Bonus | | | |
| Ændring i kollektivt bonuspotentiale | -381.345 | -137.282 | -134.865 |
| Ændring i hensættelser for unit-linked forsikringer | | | |
| Ændring i bruttohensættelser for unit-linked forsikringer | -215.512 | -127.447 | -107.890 |
| Ændring i genforsikringsandel | 0 | -185 | 0 |
| Ændring i hensættelser for unit-linked forsikringer f.e.r. | -215.512 | -127.632 | -107.890 |
| Forsikringsmæssige driftsomkostninger | | | |
| Erhvervelsesomkostninger | -130.207 | -66.519 | -59.850 |
| Administrationsomkostninger | -108.238 | -54.704 | -53.507 |
| Provisioner og gevinstandele fra genforsikr. selskaber | 442 | 29 | 0 |
| Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt | -238.003 | -121.194 | -113.357 |
| Teknisk resultat af livsforsikring | 63.505 | 49.692 | 54.173 |
| Teknisk resultat af syge- og ulykkesforsikring | 22.259 | 8.470 | 5.497 |
| Indtægter af investeringsaktiver | | | |
| Indtægter fra associerede virksomheder | 13.704 | 11.782 | 1.392 |
| Indtægter af grunde og bygninger | 209.636 | 111.901 | 94.775 |
| Renter og udbytter m.v. | 662.356 | 296.878 | 380.768 |
| Realiserede gevinster på investeringsaktiver | 90.683 | 22.621 | 10.538 |
| Indtægter af investeringsaktiver i alt | 976.379 | 443.182 | 487.473 |
| Urealiserede gevinster på investeringsaktiver | 506.491 | 427.310 | 189.715 |
| Udgifter i tilknytning til investeringsaktiver | | | |
| Administrationsomkostninger | -34.005 | -10.244 | -11.428 |
| Renteudgifter | -98.310 | -12.111 | -77.856 |
| Udgifter i tilknytning til investeringsaktiver i alt | -132.315 | -22.355 | -89.284 |
| Valutakursregulering | 9.312 | 7.025 | 6.916 |
| Pensionsafkastskat | -194.545 | -90.249 | -62.611 |
| Investeringsafkast i alt | 1.165.322 | 764.913 | 532.209 |
| Investeringsafkast overført til: | | | |
| syge- og ulykkesforsikring | -21.893 | -13.849 | -10.417 |
| livsforsikring | -1.050.479 | -690.526 | -485.691 |
| Andre ordinære indtægter | 349 | 67 | 574 |
| Resultat før skat | 179.063 | 118.767 | 96.345 |
| Skat | -8.362 | -17.515 | -13.319 |
| Periodens resultat | 170.701 | 101.252 | 83.026 |

Topdanmark Livsforsikring koncernen

Aktiver

| 1.000 kr. | 31. december 2003 | 30. juni 2003 | 30. juni 2004 |
|--|----------------------|-------------------|-------------------|
| Investeringsaktiver | | | |
| Grunde og bygninger | 2.655.907 | 2.658.177 | 2.655.088 |
| Investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 18.474 | 18.474 | 18.474 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 86.672 | 84.750 | 88.064 |
| Udlån til associerede virksomheder | 147.750 | 183.750 | 137.750 |
| Investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder | 252.896 | 286.974 | 244.288 |
| Andre finansielle investeringsaktiver | | | |
| Kapitalandele | 2.499.594 | 2.074.404 | 2.711.243 |
| Investeringsforeningsandele | 62.823 | 70.887 | 71.223 |
| Obligationer | 9.430.191 | 10.197.546 | 9.848.572 |
| Pantesikrede udlån | 153.725 | 180.748 | 125.278 |
| Policelån | 83 | 125 | 43 |
| Andre udlån | 2.835 | 2.190 | 3.046 |
| Indlån i kreditinstitutter | 1.543.000 | 455.439 | 2.620.000 |
| Afledte finansielle instrumenter | 422.718 | 509.238 | 334.152 |
| Andre finansielle investeringsaktiver i alt | 14.114.969 | 13.490.577 | 15.713.557 |
| Genforsikringsdepoter | 14.795 | 14.795 | 14.795 |
| Investeringsaktiver i alt | 17.038.567 | 16.450.523 | 18.627.728 |
| Investeringsaktiver tilknyttet unit-linked forsikringer | 332.783 | 178.908 | 430.047 |
| Tilgodehavender | | | |
| Tilgodehavender hos forsikringstagere | 15.508 | 102.204 | 84.174 |
| Tilgodehavender hos forsikringsselskaber | 4.122 | 6.448 | 5.141 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 166.666 | 241 | 949 |
| Andre tilgodehavender | 48.694 | 36.352 | 55.023 |
| Tilgodehavender i alt | 234.990 | 145.245 | 145.287 |
| Andre aktiver | | | |
| Driftsmidler | 2.017 | 1.707 | 1.761 |
| Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender | 161.754 | 104.622 | 145.684 |
| Skatteaktiv | 6.939 | 3.887 | 5.536 |
| PAL-aktiv | 2.708 | 9.557 | 0 |
| Øvrige | 724 | 2.281 | 2.805 |
| Andre aktiver i alt | 174.142 | 122.054 | 155.786 |
| Periodeafgrænsningsposter | | | |
| Tilgodehavende renter samt optjent leje | 222.065 | 134.066 | 126.347 |
| Andre periodeafgrænsningsposter | 20.960 | 19.875 | 21.008 |
| Periodeafgrænsningsposter i alt | 243.025 | 153.941 | 147.355 |
| Aktiver i alt | 18.023.507 | 17.050.671 | 19.506.203 |

Topdanmark Livsforsikring koncernen

Passiver

| 1.000 kr. | 31. december 2003 | 30. juni 2003 | 30. juni 2004 |
|--|----------------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital | | | |
| Aktiekapital | 19.000 | 19.000 | 22.000 |
| Overkurs ved emission | 0 | 0 | 523.000 |
| Overført overskud | 1.330.644 | 1.261.195 | 173.697 |
| Egenkapital i alt | 1.349.644 | 1.280.195 | 718.697 |
| Efterstillede kapitalindskud | 300.000 | 300.000 | 301.145 |
| Forsikringsmæssige hensættelser | | | |
| Præmiehensættelser vedr. syge- og ulykkesforsikring | | | |
| Bruttohensættelser | 10.041 | 34.590 | 42.313 |
| Præmiehensættelser vedr. syge- og ulykkesforsikring f.e.r. | 10.041 | 34.590 | 42.313 |
| Livsforsikringshensættelser | | | |
| Garanterede ydelser | 7.386.068 | 7.853.258 | 7.593.143 |
| Bonuspotentiale på fremtidige præmier | 4.947.027 | 4.461.450 | 5.368.941 |
| Bonuspotentiale på fripolicer | 1.803.100 | 1.339.753 | 2.007.979 |
| Genforsikringsandel | -27.242 | -29.829 | -26.912 |
| Livsforsikringshensættelser f.e.r. i alt | 14.108.953 | 13.624.632 | 14.943.151 |
| Erstatningshensættelser | | | |
| Bruttohensættelser | 372.084 | 313.644 | 432.795 |
| Genforsikringsandel | -11.517 | -5.533 | -12.488 |
| Erstatningshensættelser f.e.r. i alt | 360.567 | 308.111 | 420.307 |
| Kollektivt bonuspotentiale | 769.860 | 525.797 | 904.725 |
| Hensættelser til bonus og præmierabatter vedr. syge- og ulykkesforsikring f.e.r. | 482 | 6.385 | 12.393 |
| Forsikringsmæssige hensættelser f.e.r. i alt | 15.249.903 | 14.499.515 | 16.322.889 |
| Hensættelser for unit-linked forsikringer | | | |
| Bruttohensættelser | 334.376 | 246.311 | 442.267 |
| Hensættelser for unit-linked forsikringer f.e.r. | 334.376 | 246.311 | 442.267 |
| Hensættelser til andre risici og omkostninger | | | |
| Hensættelser til skatter | 0 | 8 | 0 |
| Andre hensættelser | 727 | 899 | 552 |
| Hensættelser til andre risici og omkostninger i alt | 727 | 907 | 552 |
| Genforsikringsdepoter | 13.865 | 10.750 | 16.795 |
| Gæld | | | |
| Gæld i forbindelse med genforsikring | 722 | 2 | 979 |
| Konvertible gældsbreve | 363.334 | 371.245 | 350.707 |
| Gæld til kreditinstitutter | 10.198 | 9.963 | 54.248 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 24.460 | 123.640 | 930.539 |
| Afledte finansielle instrumenter | 54.317 | 21.796 | 63.696 |
| Selskabsskat | 0 | 468 | 0 |
| Anden gæld | 233.799 | 159.893 | 271.221 |
| Gæld i alt | 686.830 | 687.007 | 1.671.390 |
| Periodeafgrænsningsposter | 88.162 | 25.986 | 32.468 |
| Passiver i alt | 18.023.507 | 17.050.671 | 19.506.203 |