

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

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

7. juli 2010

Forsikringselskabets navn

Topdanmark Livsforsikring A/S

Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Ændring af Tilbagekøbs- og fripoliceregulativ

Resume

Resuméet skal give et tydeligt billede af anmeldelsen.

Den anvendte afrunding af kursværet ændres, således at kursværet afrundes til nærmeste tiendedel procent og ikke som tidligere oprundes til nærmeste hele procent.

Det ændrede regulativ er vedlagt og er gældende fra og med 7. juli 2010.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen vedrører §20, stk. 1 nummer 2 i Lov om finansiel virksomhed.

Ikræfttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

7. juli 2010.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse opæver eller ændrer.

Anmeldelsen er en ændring af selskabets anmeldelse af "Tilbagekøbs- og fripoliceregulativ for Topdanmark Livsforsikring A/S" af 30. september 2008.

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.

I tilfælde af at værdien af selskabets samlede aktiver, der er afsat til dækning af livsforsikringshensættelserne, er mindre end de samlede livsforsikringshensættelser beregnet uden reduktion af de retrospektive hensættelser kan selskabet fastsætte et kursværnsfradrag. Kursværnsfradraget har til formål at beskytte de forsikrede, der forbliver i Topdanmark Livsforsikring A/S.

Kursværnsfradraget beregnes som en forholdsmæssig andel af forsikringens retrospektive hensættelse:

$$\text{Kursværnsfradrag} = (\max(\text{Nettoreserve}, \text{Kontoreserve})) \times (1-k)$$

hvor k fastsættes på baggrund af k1:

$$k1 = (\Sigma VRH / \Sigma RH), \quad 0 \leq k1 \leq 1$$

hvor

ΣRH = Summen af de retrospektive hensættelser for hver forsikring, opgjort som forsikringernes grundlagsreserve (nettoreserve) med tillæg af eventuel opsamlet bonus, som endnu ikke er anvendt til garanteret ydelse, opgjort i henhold til selskabets tekniske grundlag, herunder bonusregulativ.

og

ΣVRH = Summen af værdien af de retrospektive hensættelser for hver forsikring, som beregnes ved at reducere de retrospektive hensættelser for hver forsikring, hvis værdien af selskabets samlede aktiver, der er afsat til dækning af livsforsikringshensættelserne, er mindre end de samlede livsforsikringshensættelser beregnet uden reduktion af de retrospektive hensættelser.

k1 afrundes til 3 decimaler. (nærmeste tiendedel %)

I forbindelse med udarbejdelse af kvartalsregnskaber opgøres ΣVRH og ΣRH og dermed k1.

k fastsættes på baggrund af den skønnede værdi af k1. Dette skøn baseres på den aktuelle udvikling i værdien af selskabets aktiver og udviklingen i passiverne i selskabets senest opdaterede prognose og budget. Når k fastsættes eller ændres er k lig den skønnede værdi af k1 på fastsættelsestidspunktet.

Hvis der opstår markedsforhold hvor k1 ikke kan fastsættes med rimelig præcision, kan selskabet suspendere retten til tilbagekøb for 4 uger af gangen, indtil markedsforholdene er stabiliseret.

Tilsvarende kan selskabet suspendere retten til tilbagekøb i op til 4 uger, hvis der konstateres et ekstraordinært stort antal begæringer om overførsler eller tilbagekøb.

Det samlede regelsæt for beregning af tilbagekøbsværdi fremgår af Tilbagekøbs- og

fripoliceregulativet.

Anmeldelsen vedrører individuelle forsikringer med ret til bonus under forsikringsklasse I Almindelig livsforsikring og forsikringsklasse VI - Kapitaliseringsvirksomhed.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagene
Forsikringselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagene. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Ændringen har ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagene
Forsikringselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagene. 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.

I henhold til det nye regulativ vil det aktive kursværn i højere grad stemme overens med det senest opgjorte reelle kursværn.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet
Forsikringselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres: "Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4."

Ændringen har ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet
Forsikringselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres: "Redegørelse i henhold til § 4, stk. 4."

Det nye regulativ kræver hyppigere ændringer af kursværnene og sikrer større overensstemmelse mellem det aktive kursværn og det senest opgjorte reelle kursværn.

Navn
Angivelse af navn

Lene Lentz

Dato og underskrift

7. juli 2010

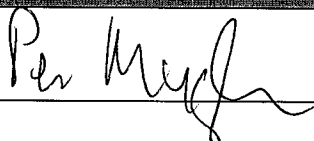


Navn
Angivelse af navn

Per Myglegård

Dato og underskrift

7. juli 2010



Tilbagekøbs- og fripoliceregulativ
for
Topdanmark Livsforsikring A/S

Generelle regler

De generelle regler vedrørende tilbagekøb og ændring til præmiefri forsikring (fripolice) findes i de almindelige forsikringsbetingelser, samt i det til Finanstilsynet anmeldte beregningsgrundlag.

For forsikringer der kan tilbagekøbes henholdsvis ændres til fripolice i henhold til de generelle regler, gælder at tilbagekøbsværdien henholdsvis fripoliceværdien beregnes efter reglerne i nærværende regulativ.

Tilbagekøbsværdien

En forsikrings tilbagekøbsværdi er lig med forsikringens nettoreserve med tillæg af eventuel bonus og forudbetalt præmie og med tilbagekøbsfradrag.

Fripoliceværdien

En forsikrings fripoliceværdi er lig med forsikringens nettoreserve uden fradrag.

Tilbagekøbsfradrag

Der er følgende tilbagekøbsfradrag

- Fradrag til dækning af transaktionsomkostninger i forbindelse med tilbagekøbet.
- Kursværnsfradrag i forbindelse med tilbagekøbet, der dækker kurstab på de værdipapirer de forsikredes penge er placeret i.

Fradrag til dækning af transaktionsomkostninger i forbindelse med tilbagekøb

Fradraget til dækning af transaktionsomkostninger udgøres af et tilbagekøbsgebyr, der er udtryk for de omkostninger der er forbundet med tilbagekøbet.

Tilbagekøbsgebyret reguleres løbende, og anmeldes til Finanstilsynet.

Kursværnsfradrag i forbindelse med tilbagekøb

I tilfælde af at værdien af selskabets samlede aktiver, der er afsat til dækning af livsforsikringshensættelserne, er mindre end de samlede livsforsikringshensættelser beregnet uden reduktion af de retrospektive hensættelser kan selskabet fastsætte et kursværnsfradrag. Kursværnsfradraget har til formål at beskytte de forsikrede, der forbliver i Topdanmark Livsforsikring A/S.

Kursværnsfradraget beregnes som en forholdsmæssig andel af forsikringens retrospektive hensættelse:

$$\text{Kursværnsfradrag} = (\max(\text{Nettoreserve}, \text{Kontoreserve})) \times (1-k)$$

hvor k fastsættes på baggrund af k_1 :

$$k_1 = (\Sigma VRH / \Sigma RH), 0 \leq k_1 \leq 1$$

hvor

ΣRH = Summen af de retrospektive hensættelser for hver forsikring, opgjort som forsikringernes grundlagsreserve (nettoreserve) med tillæg af eventuel opsamlet bonus, som endnu ikke er anvendt til garanteret ydelse, opgjort i henhold til selskabets tekniske grundlag, herunder bonusregulativ.

og

ΣVRH = Summen af værdien af de retrospektive hensættelser for hver forsikring, som beregnes ved at reducere de retrospektive hensættelser for hver forsikring, hvis værdien af selskabets samlede aktiver, der er afsat til dækning af livsforsikringshensættelserne, er mindre end de samlede livsforsikringshensættelser beregnet uden reduktion af de retrospektive hensættelser.

k_1 afrundes til 3 decimaler. (nærmeste tiendedel %).

I forbindelse med udarbejdelse af kvartalsregnskaber opgøres ΣVRH og ΣRH og dermed k_1 .

k fastsættes på baggrund af den skønnede værdi af k_1 . Dette skøn baseres på den aktuelle udvikling i værdien af selskabets aktiver og udviklingen i passiverne i selskabets senest opdaterede prognose og budget. Når k fastsættes eller ændres er k lig den skønnede værdi af k_1 på fastsættelsestidspunktet.

Hvis der opstår markedsforhold hvor k_1 ikke kan fastsættes med rimelig præcision, kan selskabet suspendere retten til tilbagekøb for 4 uger af gangen, indtil markedsforholdene er stabiliseret.

Tilsvarende kan selskabet suspendere retten til tilbagekøb i op til 4 uger, hvis der konstateres et ekstraordinært stort antal begæringer om overførsler eller tilbagekøb.

Ikrafttræden af regulativ

Nærværende tilbagekøbs- og fripoliceregulativ gælder fra og med 7. juli 2010.

Ændringer af regulativet anmeldes til Finanstilsynet, og har virkning på forsikringsaftaler omfattet af regulativet, dvs. forsikringsaftaler indgået fra og med 1. juli 1994.