

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 forsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

30. september 2008

Forsikringsselskabets navn

Topdanmark Livsforsikring A/S

Overskrift
 Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen

Ændring af Tilbagekøbs- og fripoliceregulativ

Resume
 Resumet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen

Selskabets tilbagekøbs- og fripoliceregulativ tilrettes således at kursværn fastsættes og ændres på baggrund af den aktuelle udvikling i selskabets aktiver. I den tidligere version af regulativet blev kursværn fastsat i forbindelse med udarbejdelse af kvartalsregnskaber.

Det ændrede regulativ er vedlagt og er gældende fra og med 1. oktober 2008.

Lovgrundlaget
 Det angives, hvilken/hvilke m. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører

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

Ikrafttrædelse
 Dato for ikrafttrædelse angives

1. oktober 2008.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
 Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer

Anmeldelsen er en ændring af selskabets anmeldelse af "Tilbagekøbs- og fripoliceregulativ for Topdanmark Livsforsikring A/S" af 11. oktober 2004.

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 k_1 :

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

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 nedrundes til 2 decimaler. (Til hel %)

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.

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

Ændringen har ingen 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.

I henhold til det nye regulativ kan ændring af kursværn ske oftere end tidligere og dermed i højere grad sikre, at kunder som ønsker at tilbagekøbe eller overføre deres forsikring ikke belaster de tilbageværende kunder. Tilsvarende kan kursværnet fjernes straks når værdien af selskabets aktiver, der er afsat til dækning af livsforsikringshensættelserne, igen er større end de samlede livsforsikringshensættelser.

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 har ingen 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."

Det nye regulativ åbner mulighed for hyppigere ændringer af kursværn og sikrer dermed en fair anvendelse af kursværn.

I henhold til det nye regulativ kan ændring af kursværn ske oftere end tidligere og dermed i højere grad sikre, at kunder som ønsker at tilbagekøbe eller overføre deres forsikring ikke belaster de tilbageværende kunder. Tilsvarende kan kursværnet fjernes straks når værdien af selskabets aktiver, der er afsat til dækning af livsforsikringshensættelserne, igen er større end de samlede livsforsikringshensættelser.

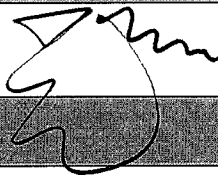
Navn
Angivelse af navn

Jan Hoffmann

Dato og underskrift

30. september 2008

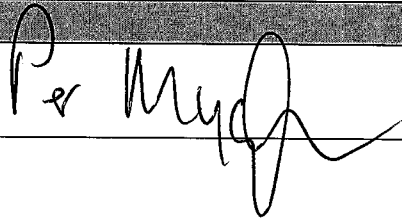
Navn
Angivelse af navn



Per Myglegård

Dato og underskrift

30. september 2008



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 :

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

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 nedrundes til 2 decimaler. (Til hel %)

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 1. oktober 2008.

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