

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.

[Redacted]
9. september 2011

[Redacted]
Topdanmark Livsforsikring A/S

[Redacted]
Ændring af Tilbagekøbs- og fripoliceregulativ

[Redacted]
Kursværn er hidtil blevet opgjort for selskabets samlede bestand af forsikringer. Fremover opgøres og fastsættes kursværnsfradraget separat for hver af selskabets rentegrupper.

Det ændrede regulativ er vedlagt og er gældende fra og med 8. september 2011.

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

[Redacted]
8. september 2011.

[Redacted]
Anmeldelsen er en ændring af selskabets anmeldelse af "Tilbagekøbs- og fripoliceregulativ for Topdanmark Livsforsikring A/S" af 7. juli 2010.

[Redacted]

I tilfælde af at værdien af en rentegrupes samlede aktiver, der er afsat til dækning af livsforsikringshensættelserne i rentegruppen, er mindre end de samlede livsforsikringshensættelser i rentegruppen beregnet uden reduktion af de retrospektive hensættelser kan selskabet fastsætte et kursværnsfradrag gældende for rentegruppen. 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:

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

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 rentegruppens samlede aktiver, der er afsat til dækning af livsforsikringshensættelserne i rentegruppen, er mindre end de samlede livsforsikringshensættelser i rentegruppen 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 for hver rentegruppe.

k fastsættes på baggrund af den skønnede værdi af k1. Dette skøn baseres på den aktuelle udvikling i værdien af rentegruppens 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.

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.

Ændring af de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne
Ændring af de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Endeligt beslutningsmateriale er fremsendt.

Ændringen har ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Ændring af de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne
Ændring af de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Endeligt beslutningsmateriale er fremsendt. Ændringen har ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Endeligt beslutningsmateriale er fremsendt.

I henhold til det nye regulativ vil det aktive kursværn blive fastsat separat for de enkelte rentegrupper i selskabet.

Ændring af de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet
Ændring af de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet. Endeligt beslutningsmateriale er fremsendt. Ændringen har ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Ændringen har ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Ændring af de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet
Ændring af de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet. Endeligt beslutningsmateriale er fremsendt. Ændringen har ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

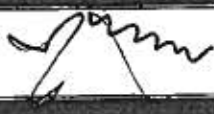
I henhold til det nye regulativ vil det aktive kursværn blive fastsat separat for de enkelte rentegrupper i selskabet.

Navn
Ansættelsesnr.

Jan Hoffmann

Dato og tidspunkt

9. september 2011

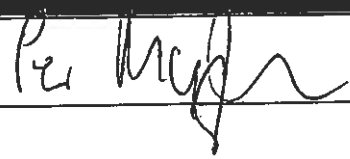


Navn
Ansættelsesnr.

Per Myglegård

Dato og tidspunkt

9. september 2011



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 dette 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

Kursværnsfradrag opgøres separat for hver af selskabets rentegrupper.

I tilfælde af at værdien af en rentegruppens samlede aktiver, der er afsat til dækning af livsforsikringshensættelserne i rentegruppen, er mindre end de samlede livsforsikringshensættelser i rentegruppen beregnet uden reduktion af de retrospektive hensættelser kan selskabet fastsætte et kursværnsfradrag gældende for rentegruppen. 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:

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

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 rentegruppens samlede aktiver, der er afsat til dækning af livsforsikringshensættelserne i rentegruppen, er mindre end de samlede livsforsikringshensættelser i rentegruppen 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 for hver rentegruppe.

k fastsættes på baggrund af den skønnede værdi af k1. Dette skøn baseres på den aktuelle udvikling i værdien af rentegruppens 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.

Ikrafttræden af regulativ

Nærværende tilbagekøbs- og fripoliceregulativ gælder fra og med 8. september 2011.

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