

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringsselskaber: 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 30. december 2016
Livsforsikringsselskabets navn
Topdanmark Livsforsikring A/S – CVR-nr. 16 62 50 87
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Tilbagekøbs- og fripoliceregulativ
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Som følge af ny regnskabsbekendtgørelse pr. 1. januar 2016 ændres selskabets tilbagekøbs- og fripoliceregulativ. Samtidig introduceres tilbagekøbsfradrag på opsparingsordninger etableret i henhold til Pensionsbeskatningslovens §53A.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører §20, stk. 1 nr. 2 i Lov om finansiel virksomhed.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Det anmeldte regulativ gælder fra og med 1. januar 2017.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Denne anmeldelse erstatter anmeldelse af 8. november 2011.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører individuelle forsikringer med ret til bonus under forsikringsklasse I, Almindelig livsforsikring, og forsikringsklasse VI, Kapitaliseringsvirksomhed.
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.
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
- Fradrag på ordninger etableret som PBL § 53A opsparing
- 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 fremgår af satsbilaget til Tilbagekøbs- og fripoliceregulativet.

Fradrag i forbindelse med tilbagekøb af ordninger etableret som PBL § 53A opsparing

I forbindelse med tilbagekøb af opsparingsordninger etableret i henhold til Pensionsbeskatningslovens § 53A reduceres tilbagekøbsværdien hvis aftalen ikke har været i kraft i længere tid end et af selskabet fastsat krav til mindste løbetid.

Fradragets størrelse og krav til løbetid fremgår af satsbilaget til Tilbagekøbs- og fripoliceregulativet.

Kursværnsfradrag i forbindelse med tilbagekøb

Kursværnsfradrag opgøres separat for hver enkelt rentegruppe.

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 før forbrug af individuelt bonuspotentiale i rentegruppen 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:

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

hvor k fastsættes på baggrund af k1:

$$k1 = (RH - SK - \max(FIB - AKV; 0)) / RH, 0 \leq k1 \leq 1$$

hvor,

RH = Summen af de retrospektive hensættelser i rentegruppen
SK = Egenkapitalens udlæg for tab i rentegruppen (skyggekonto)
FIB = Forbrug af individuelt bonuspotentiale i rentegruppen
AKV = Akkumuleret værdiregulering i rentegruppen

k1 afrundes til 3 decimaler. (nærmeste tiendedel %).

I forbindelse med udarbejdelse af kvartalsregnskaber opgøres RH, SK, FIB og AKV og dermed k1 for hver rentegruppe.

Ved fastsættelse af kursværnsfradrag mellem opgørelserne til kvartalsregnskaberne fastsættes k 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.

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

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Ændringen medfører ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

I forbindelse med tilbagekøb af opsparingsordninger etableret i henhold til PBL § 53A reduceres tilbagekøbsværdien med 1,25% hvis ordningen har været i kraft i mindre end 5 år.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet


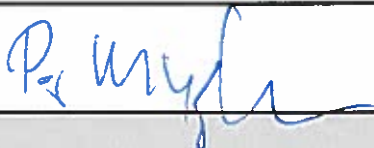
Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Ændringen medfører ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet
Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Ændringen medfører ingen økonomiske konsekvenser for selskabet.	
Navn	
Angivelse af navn	
Jørgen Bønsager	
Dato og underskrift	
30. december 2016	
Navn	
Angivelse af navn	
Per Myglegård	
Dato og underskrift	
30. december 2016	
Navn	
Angivelse af navn	
Dato og underskrift	

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
- Fradrag på ordninger etableret som PBL §53A opsparing
- Kursvænsfradrag 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 fremgår af satsbilaget til dette regulativ.

Fradrag i forbindelse med tilbagekøb af ordninger etableret som PBL §53A opsparing

I forbindelse med tilbagekøb af opsparingsordninger etableret i henhold til Pensionsbeskatningslovens §53A reduceres tilbagekøbsværdien hvis aftalen ikke har været i kraft i længere tid end et af selskabet fastsat krav til mindste løbetid.

Fradragets størrelse og krav til løbetid fremgår af satsbilaget til dette regulativ.

Kursværnsfradrag i forbindelse med tilbagekøb

Kursværnsfradrag opgøres separat for hver enkelt rentegruppe.

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 før forbrug af individuelt bonuspotentiale i rentegruppen 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:

$$k1 = (\text{RH} - \text{SK} - \max(\text{FIB}-\text{AKV};0) / \text{RH}), 0 \leq k1 \leq 1$$

hvor,

RH = Summen af de retrospektive hensættelser i rentegruppen
SK = Egenkapitalens udlæg for tab i rentegruppen (skyggekonto)
FIB = Forbrug af individuelt bonuspotentiale i rentegruppen
AKV = Akkumuleret værdiregulering i rentegruppen

k1 afrundes til 3 decimaler. (nærmeste tiendedel %).

I forbindelse med udarbejdelse af kvartalsregnskaber opgøres RH, SK, FIB og AKV og dermed k1 for hver rentegruppe.

Ved fastsættelse af kursværnsfradrag mellem opgørelserne til kvartalsregnskaberne fastsættes k 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.

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.

Kursværnsfradraget reguleres løbende og fremgår af selskabets hjemmeside.

Ikrafttræden af regulativ

Nærværende tilbagekøbs- og fripoliceregulativ gælder fra og med 1. januar 2017.

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