

FÖRSÄKRINGSTEKNISKA RIKTLINJER

för

S:t Erik Livförsäkring AB

Beslutade av styrelsen den 2010-03-10

Försäkringstekniska riktlinjer för S:t Erik Livförsäkring AB

Riktlinjerna har utformats i enlighet med Försäkringsrörelselagen och föreskrifter från Finansinspektionen.

S:t Erik Livförsäkring AB (Bolaget) meddelar pensionsförsäkring som har samband med tjänst och bolaget kommer därmed att vara ett tjänstepensionsinstitut

Bolagets försäkringstekniska riktlinjer och beräkningsunderlag utgör tillsammans underlag för försäkringstekniska beräkningar. Riktlinjer och beräkningsunderlag gäller i kombination med vid var tidpunkt gällande villkor för ingångna försäkringsavtal.

Försäkringstekniska riktlinjer anger metoder och principer för framtagande av antaganden som används för bestämning av premie, för beräkning av försäkringstekniska avsättningar och för andra liknande områden.

Bolaget äger rätt att ändra dessa försäkringstekniska riktlinjer även för redan tecknade försäkringar såvida ändringen inte strider mot försäkringsvillkoren.

Bolaget äger rätt att vid behov förtydliga och tolka riktlinjerna, även för redan tecknade försäkringar.

Försäkringstekniska riktlinjer, liksom ändringar av dessa, beslutas av Bolagets styrelse.

Försäkringstekniskt beräkningsunderlag fastställs av bolagets verkställande direktör efter föredragning av ansvarig aktuarie.

Innehållsförteckning

1	Bolagets verksamhet	5
2	Olika former av försäkring.....	5
2.1	Sparförsäkring.....	5
2.2	RisKFörsäkring.....	5
3	Beräkning av premier	6
3.1	Allmänt	6
3.2	Principer för val av antaganden	6
3.2.1	Ränta	6
3.2.2	Biometriska riskmått.....	7
3.2.2.1	Dödlighet.....	7
3.2.3	Driftkostnadsuttag.....	8
3.2.4	Skatteuttag.....	8
3.2.5	Uppföljning av premiesättning	8
4	Beräkning av försäkringstekniska avsättningar.....	10
4.1	Allmänt	10
4.2	Värdering av framtida betalningsflöden	11
4.3	Principer för val av antaganden	11
4.3.1	Ränta	11
4.3.2	Biometriska riskmått.....	11
4.3.2.1	Dödlighet.....	12
4.3.3	Driftkostnadsuttag	12
4.3.4	Skatteuttag.....	13
4.3.5	Särskilt om avsättning för oreglerade skador.....	13
4.3.5.1	Principer för val av metod för beräkning av avsättningar för rapporterade skador.....	13
4.3.5.2	Principer för val av metod för beräkning av avsättningar för icke rapporterade skador.....	14
4.3.6	Särskilt om avtal med rätt till på förhand värdesäkrad förmån.....	14
4.3.7	Övrigt.....	14
5	Återköp, flyttning och belåning av försäkringar	16
5.1	Allmänt	16
5.2	Tvingande återköp från Bolagets sida.....	16
5.3	Beräkning av återköpsvärde.....	16
5.4	Överlåtelse av försäkringsbestånd	16
5.5	Flytt av försäkring.....	16
6	Återförsäkring	18
6.1	Allmänt	18
6.2	Principer.....	18
6.2.1	Principer för bestämmande av maximalt självbehåll	18
6.2.2	Principer för val av återförsäkrare	18
6.2.3	Principer för att tillgodose lagstadgad solvenskvot	18
6.3	Tillämpade riktlinjer	19
6.3.1	Avgiven återförsäkring	19
6.3.2	Mottagen återförsäkring.....	19

7	Fördelning av överskott.....	20
7.1	Allmänt	20
7.2	Principer för fördelning av överskott mellan aktieägare och försäkringstagare och andra ersättningsberättigade.....	20
7.3	Principer för fördelning av överskott till försäkringstagare och mellan försäkringstagare och andra ersättningsberättigade	20
8	Soliditet	21
8.1	Allmänt	21

1 Bolagets verksamhet

Bolagets verksamhet utgörs av tjänstepensionsförsäkring enligt försäkringsavtal som har sin grund i kollektivavtal för anställda inom Stockholms Stadshus AB eller Stockholms Stads förvaltningar. Härmed är försäkringsvillkoren för de avtal som försäkringstagarna, arbetsgivarna, tecknar med försäkringsbolaget huvudsakligen sammanfallande med kollektivavtalens villkor i tillämpliga delar.

Pensionsförsäkring kan också meddelas till anställda hos ovanstående försäkringstagare, enligt försäkringsavtal tecknade som komplement eller substitut till pensionsförsäkring som tecknas av dessa arbetsgivare.

Bolaget meddelar också tjänstegrupplivförsäkring enligt försäkringsavtal som är grundade på kollektivavtal.

Av betydelse för dessa riktlinjers utformning är att Bolaget bildats med det primära syftet att möjliggöra

- en finansiell riskhantering för Stockholms Stadshuskoncernens tjänstepensionsåtaganden och
- en effektiv hantering i övrigt av dessa.

2 Olika former av försäkring

2.1 Sparförsäkring

För sparförsäkring intjänas pensionsrätt då premier betalas. Den intjänade pensionsrätten gäller även om premiebetalning upphör. För försäkringar som enligt gällande kollektivavtal är bruttosamordnade kan dock försäkrad förmån, åtminstone periodvis, komma att sänkas till den del den inte avser av bolaget gottskriven återbäring.

Sparförsäkringen är förmånsbestämd. Vid förmånsbestämd försäkring är förmånen given enligt försäkringsavtalet och premien bestäms utifrån försäkringstekniska antaganden.

2.2 Riskförsäkring

För riskförsäkring utgår ersättning vid försäkringsfall under premiebetalningstid. Ingen rätt finns till försäkringsersättning när premiebetalning upphör, såvida inte annat regleras i försäkringsvillkoren.

3 Beräkning av premier

3.1 Allmänt

Premierna för sparförsäkringar utgörs av engångspremier som erläggs för de intjänade försäkringsbelopp (intjänad pensionsrätt) som enligt pensionsplanen ska tillgodoräknas för en period eller den försäkringsrisk som enligt pensionsplanen ska gälla för perioden.

Premien utgörs av

- värdet av den ökning av försäkringstekniska avsättningar som detta nyintjänande eller försäkringsansvar beräknas medföra under perioden,
- tillägg för driftskostnader och skatt ("försäkringsavgift")
- ett säkerhetstillägg som varierar mellan olika försäkringsförmånstyper.

Om försäkringsavtalet innehåller bestämmelser om att premien ska vara fast för varje framtida intjänandeperiod ökas premien med

- ett extra säkerhetstillägg.

Om försäkringsavtalet innehåller bestämmelser om rätt för försäkringstagare eller försäkrad att överföra försäkringsansvar och försäkringskapital till annan försäkringsgivare ökas premien med

- ett flytträttstillägg.

Ovanstående premieberäkning görs principiellt för varje försäkrad för sig. Om försäkringsavtalet innehåller bestämmelser om att premier helt och hållet, eller delvis, för alla eller vissa försäkringsförmåner, ska utjämnas

- mellan försäkringstagare
- de försäkrade

fördelas premierna enligt den beräkningsgrund som framgår av försäkringsavtalet.

För risk, som Bolaget anser vara högre än normal, kan premien förhöjas i motsvarande grad.

3.2 Principer för val av antaganden

3.2.1 Ränta

Till grund för det ränteantagande som bolaget tillämpar ligger samma ränta som används vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna (referensräntan).

Räntan som tillämpas vid premieberäkningen utgör ett glidande medelvärde av referensräntorna högst 3 år bakåt i tiden, och en prognos av referensräntan högst 3 år framåt i tiden. Om vid utgången av ett kvartal den sålunda beräknade räntan avviker med mer än 0.25 procentenheter från gällande tillämpade ränta får denna justeras.

Om bolaget saknar tillräckliga uppgifter om referensräntorna, eller på annat sätt har svårighet att göra en tillförlitlig beräkning grundad på utjämning, eller av andra skäl finner detta mindre lämpligt, får bolaget grunda beräkningen på en approximation av den nollkupongränta som har en återstående löptid som motsvarar den genomsnittliga kassaflödesviktade durationen i bolagets premiedragande försäkringsbestånd. I samband med inlösen av försäkringsbestånd får bolaget tillämpa en ränta som grundar sig på omständigheterna och förhållandena vid tidpunkten för inlösen.

Bolagets VD fattar i samråd med chefsaktuarien beslut om justering av räntan, efter att ha inhämtat synpunkter från ansvarig för bolagets kapitalförvaltning.

För försäkringar med kort duration kan annat ränteantagande tillämpas. Justering sker enligt samma principer som ovan.

Räntan anges före avdrag för avkastningsskatt.

Särskilda explicita säkerhetsmarginaler kan tillämpas på försäkrade kollektiv där bolaget upplever att antagandena är särskilt osäkra.

3.2.2 Biometriska riskmått

3.2.2.1 Dödlighet

Bolaget tillämpar könsberoende premier.

Utgångspunkten för val av antagande om dödlighet är principiellt densamma som gäller för antaganden om dödlighet för de försäkringstekniska avsättningarna, dvs

- Ålder och kön
- Ekonomisk dödlighet
- Den produkt eller produktgrupp antagandena avser, som t.ex.
 - Produkt för livsfall
 - Produkt för dödsfall
 - Produkt med eller utan hälsoprövning
- Egenheter eller karakteristika för det försäkrade kollektivet, som t.ex.
 - Yrkestillhörighet
 - Avtalstillhörighet
 - Geografisk tillhörighet

- Andra särskilda kännetecken och/eller egenskaper
- Trender som kan observeras vad avser dödligheten, såväl i absoluta mått som mellan generationer

Vid tillämpningen av ovanstående utgångspunkter skall bolaget beakta såväl egna och branschgemensamma erfarenheter som prognoser och utredningar från erkända källor.

Speciella explicita säkerhetsmarginaler kan tillämpas på försäkrade kollektiv där bolaget upplever att antagandena är osäkra.

3.2.3 Driftkostnadsuttag

Uttag för driftskostnader kan hos bolaget ske genom:

- Avgift som löpande tas genom att räntan som används vid premieberäkningen reduceras i motsvarande mån
- Avgift som andel av inbetald/fakturerad premie. Med premie likställs i detta sammanhang inflyttat kapital
- Avgift som andel av utbetalt belopp eller fast belopp i samband med utbetalt belopp

Avgifterna kan variera mellan olika kollektiv och produkter, och avgifterna skall så långt som det är möjligt långsiktigt balansera bolagets kostnader för den produkt/det kollektiv premien avser. I kostnader inkluderas också eventuell vinstmarginal för det fall bolagsordningen tillåter att ägarna tar ut vinst ur bolaget.

Särskilda explicita säkerhetsmarginaler kan tillämpas på försäkrade kollektiv där bolaget upplever att antagandena är osäkra.

3.2.4 Skatteuttag

Skatt tas ut genom att bruttoräntan i beräkningarna minskas i motsvarande grad. Skatteuttaget skall andelsmässigt motsvara den andel som är stadgad i lag och/eller förordning. Vid beräkningen antages att aktuell skattenivå bibehålls oförändrad under försäkringens löptid.

3.2.5 Uppföljning av premiesättning

Premiens tillräcklighet för de i bolagets portfölj ingående försäkringskollektiven bör följas upp regelbundet, dock minst en gång per år.

Härvid skall särskilt beaktas bolagets erfarenhet av annullationer och risken för att moturval förekommer i ej ringa omfattning.

Då bolaget uteslutande försäkrar interna risker, och då i huvudsak avtal med många medlemmar, bedöms risken för såväl förtida annullationer som moturval liten. Dock kan sådana risker föreligga i de fall anställda inom det försäkrade kollektivet har möjlighet att fritt välja var premien skall placeras.

4 Beräkning av försäkringstekniska avsättningar

4.1 Allmänt

Försäkringstekniska avsättningar beräknas som det diskonterade värdet av bolagets framtida betalningsflöden på grund av intjänad pensionsrätt eller försäkringsansvar som följer av försäkringsavtalet.

Försäkrad förmån

Försäkrad förmån kan klassificeras i någon av följande grupper

- Nettosamordnad förmån
- Bruttosamordnad förmån
- Förmån som gottskrivits den försäkrade av bolaget som garanterad återbäring

Nettosamordnad förmån är fribrevsbildande, dvs den utgår med fribrevsrätt.

Bruttosamordnad förmån är förmån som rent principiellt ej är fribrevsbildande utan förmånens storlek följer av de regler som gäller för motsvarande kollektivavtal om inget annat uttryckligen föreskrivs i försäkringsvillkoren / försäkringavtalet med försäkringstagaren (arbetsgivaren). Förmån som utgår på grund av garanterad återbäring är fribrevsbildande och utgörs av belopp som gottskrivits den försäkrade av bolaget.

Normalt utgör den garanterade återbäringen endast en liten del av hela den aktuella förmånen.

För bruttosamordnade förmåner kan bolaget på eget initiativ välja att inte sänka försäkrade belopp även om de enligt kollektivavtalet borde sänkas. Detta gäller särskilt då bolaget bedömer att sänkningen endast är av tillfällig natur.

Livförsäkringsavsättning

I livförsäkringsavsättningarna ingår förutom avsättning för värdet av framtida utbetalning av försäkringsförmånsbelopp också avsättning för samtliga övriga kostnader som kan förväntas uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal.

Värdet av bolagets framtida betalningar beräknas med hjälp av diskonteringsränta och övriga gjorda försäkringstekniska antaganden.

Försäkringsteknisk avsättning görs inte för försäkringsförmån som utfaller med engångsbelopp vid dödsfall.

.

Avsättning görs för försäkringsfall där storleken på försäkringsersättningen är känd men där förmånstagaren ej går att finna. Avsättning görs under den tid då försäkringen är gällande.

Avsnitt 4.3 nedan äger tillämpning på samtliga försäkringstekniska avsättningar om inte annat särskilt anges.

4.2 Värdering av framtida betalningsflöden

För värdering av framtida betalningsflöden används

- en diskonteringsränta samt
- biometriska (demografiska) och
- ekonomiska (finansiella) antaganden.

De försäkringstekniska antagandena skall vara aktsamma. Speciella hänsyn får dock tas i de fall Bolaget bedömer förhållandena som särskilt osäkra, t.ex. genom att tillämpa explicita säkerhetsmarginaler.

Antaganden grundas på erfarenheter och observationer av Bolagets försäkringsbestånd. Uppföljning av antagandena sker regelbundet.

Innan Bolaget vunnit egen erfarenhet baseras dock antagandena på sådan relevant statistik ur öppna källor, såsom branschstatistik/-erfarenhet, som kan tillämpas för Bolagets verksamhet.

4.3 Principer för val av antaganden

4.3.1 Ränta

Antaganden om diskonteringsränta skall väljas aktsamt, enligt följande principer.

Diskonteringsräntan skall motsvara den aktsamma räntan för de löptider som motsvarar löptiderna i de åtaganden som de försäkringstekniska avsättningarna grundar sig på.

Om bolaget har svårighet att med rimlig säkerhet skatta de olika löptiderna i bolagets åtaganden, får bolaget tillämpa ett förenklat förfarande där utbetalningarna diskonteras med en aktsam enhetsränta.

Beräkningsgången för fastställande av aktsamt värde på räntor för valda löptider skall vid var tid följa gällande myndighetsföreskrifter.

4.3.2 Biometriska riskmått

Antaganden skall väljas på ett aktsamt sätt, så att de så långt det är möjligt kan härledas ur verkliga förhållanden. De biometriska antagandena baseras på bolagets egen statistik och erfarenhet om sådan är tillgänglig, eller andra allmänna statistiska öppna källor som speglar svenska erfarenheter och förhållanden som är relevanta för bolagets verksamhet, som till exempel framtagits av Sveriges Försäkringsförbund, Försäkringstekniska forskningsnämnden eller liknande institution.

4.3.2.1 Dödlighet

Olika antagande kan tillämpas för försäkringsslag som berättigar till försäkringsersättning vid viss ålder jämfört med försäkringsersättning vid försäkrads dödsfall.

Olika antagande om dödlighet kan tillämpas för olika grupper av försäkrade och efterlevande. Gemensamma dödlighetsantaganden för man och kvinna skall avspegla sammansättningen av män och kvinnor i försäkringsbeståndet.

Vid försäkringsmoment som avser dödsfallsskydd kan den enligt ovan beskrivna dödlighetsintensiteten sättas högre.

Vi ej normala risker kan dödlighetsantagandet modifieras.

Sammanfattningsvis gäller att antaganden om dödlighet för de försäkringstekniska avsättningarna kan bestämmas med utgångspunkt i

- Ålder och kön
- Ekonomisk dödlighet
- Den produkt eller produktgrupp antagandena avser, som t.ex.
 - Produkt för livsfall
 - Produkt för dödsfall
 - Produkt med eller utan hälsoprövning
- Egenheter eller karakteristika för det försäkrade kollektivet, som t.ex.
 - Yrkestillhörighet
 - Avtalstillhörighet
 - Geografisk tillhörighet
- Trender som kan observeras vad avser dödligheten, såväl i absoluta mått som mellan generationer

Särskilda explicita säkerhetsmarginaler kan tillämpas på försäkrade kollektiv där bolaget upplever att antagandena är särskilt osäkra; detta bör ske endast i undantagsfall.

4.3.3 Driftkostnadsuttag

Antaganden avseende uttag för att täcka framtida driftkostnader skall av bolaget väljas på ett aktsamt sätt.

Bolagets framtida driftskostnader antas täckas av belopp som tas in av försäkringstagarna genom

- Avgift som löpande tas ut genom en minskning av diskonteringsräntan
- Avgift som tas ut som en andel av utbetalt belopp eller som ett fast belopp i samband med utbetalt belopp

Antaganden skall väljas så att driftskostnadsuttagen beräknas motsvarar bolagets framtida driftskostnader för befintliga bestånd av försäkringar. I driftkostnadsuttagen kan också ingå uttag för redan inträffade kostnader, som t.ex. anskaffningskostnader.

Avgifterna kan variera mellan olika kollektiv och produkter, och avgifterna skall så långt som det är möjligt långsiktigt balansera bolagets kostnader för den produkt/det kollektiv avsättningarna avser.

I görligaste mån bör antagandena väljas så att frigjorda belastningar tidsmässigt balanserar faktiska kostnader för administration, skadereglering och utbetalning, samt avskrivning av anskaffningskostnader i de fall dessa kapitaliseras och skrivs av enligt plan.

Särskilda explicita säkerhetsmarginaler kan tillämpas på försäkrade kollektiv där bolaget upplever att antagandena är särskilt osäkra; detta bör ske endast i undantagsfall.

4.3.4 Skatteuttag

Skatt tas ut genom att bruttoräntan i beräkningarna minskas i motsvarande grad.

Skatteuttaget skall andelsmässigt motsvara den andel som är stadgad i lag och/eller förordning. Vid beräkningen antages att aktuell skattenivå bibehålls oförändrad under försäkringens löptid.

4.3.5 Särskilt om avsättning för oreglerade skador

4.3.5.1 Principer för val av metod för beräkning av avsättningar för rapporterade skador

Förfallna, ej utbetalda belopp

Avsättning för oreglerade skador kan bli aktuell för förfallna ersättningsbelopp som av olika anledningar ej ännu har kunnat utbetalas, t.ex. p.g.a. ersättningsberättigad ej går att finna.

Så länge sådant belopp ej har kunnat utbetalas förräntas detta med en ränta som motsvarar statslåneräntan minskad med en procentenhet. I avsättningen ingår både ej utbetalt belopp och upplupen ränta.

Akkumulerat räntebelopp understigande 1% av gällande prisbasbelopp utbetalas inte.

Om beloppet ej kunnat utbetalas inom 10 år preskriberas beloppet och avsättningen avvecklas.

4.3.5.2 Principer för val av metod för beräkning av avsättningar för icke rapporterade skador.

Dödsfallrisker

För dödsfallrisk görs normalt ingen avsättning för icke rapporterade skador. Om bolaget bedömer att skador som inträffat men ej ännu rapporterats uppgår till ej ringa belopp kan dock bolaget göra avsättningar för sådana skador.

Antaganden som tillämpas i beräkningarna skall i sådana fall grundas på bolagets erfarenhet, och bygga på förhållandet mellan vad som slutligt rapporterats och vad som erfarenhetsmässigt visat sig vara rapporterat vid avstämningstidpunkten. Bolaget får också utgå från beräknad medelskada och en skattning av den tid som förflyter mellan skadetillfället och tidpunkten då skadan blir känd för bolaget.

4.3.6 Särskilt om avtal med rätt till på förhand värdesäkrad förmån

För försäkringsavtal där förmånsbeloppet på förhand är värdesäkrat tillämpas samma principer som ovan, avsnitten 4.3.1 – 4.3.6, med det undantaget att istället för nominell ränta som utgångspunkt vid en aktsam bedömning av antaganden, skall motsvarande reala ränta ligga till grund för bedömningen.

4.3.7 Övrigt

För vissa försäkringsförmåner krävs specifika antaganden för att beräkna de framtida betalningsflödena. Sådana antaganden kan vara

- Sannolikheten för avgång ur tjänst före pensionsåldern
- Sannolikhet för att en försäkrad vid dödsfall efterlämnar förmånsberättigad person till efterlevandeskydd, och sannolik åldersskillnad mellan försäkrad och sådan förmånsberättigad person
- Kostnad för förmåner till barn

Beroende på försäkringsavtalens utformning görs också antaganden om andra ekonomiska förhållanden. Antagandena speglar den långfristiga förväntningen och baseras på offentliga data eller prognoser.

- Årlig inflationstakt och andra liknande mått

Inflationsmått kan variera mellan försäkringsavtalen. Deras funktion kan vara att bestämma försäkringsförmånerna när indexering av förmåner tillämpas..

Vad gäller specifikt den framtida utvecklingen av konsumentprisindex används normalt Riksbankens informationsmål som antagande.

- Årlig löneökningstakt

Antagandet om årlig löneökningstakt baseras på offentlig lönestatistik och prognoser och kan variera mellan försäkringsavtal, åldrar och grupper av försäkrade.

5 Återköp, flyttning och belåning av försäkringar

5.1 Allmänt

Försäkringstagare eller försäkrad äger inte rätt att återköpa eller belåna försäkring. I vissa fall medges dock återköp enligt samma principer som beskrivs under p. 5.2 nedan..

5.2 Tvingande återköp från Bolagets sida

Enligt försäkringsvillkoren kan Bolaget äga rätt att, i vissa fall när försäkringsbeloppet är lågt och försäkringsfall redan inträffat, återköpa försäkring, om försäkringens återköpsvärde faller under de beloppsgränser som anges i Inkomstskattelagen.

I samband med återköp äger bolaget ta ut en avgift, dels för att täcka kostnader för administration, dels för att kompensera sig för möjlig utebliven framtida kapitalavkastning.

5.3 Beräkning av återköpsvärde

Tekniskt återköpsvärde utgör vid var tidpunkt den mot försäkringen svarande försäkringstekniska avsättningen. Bolaget äger i vissa fall rätt att tillämpa andra antaganden för beräkning av tekniskt återköpsvärde, t.ex. då marknadsförhållandena uppvisar stor instabilitet.

5.4 Överlåtelse av försäkringsbestånd

Särskild överenskommelse kan träffas mellan Bolaget och berörda parter om överlåtelse av försäkringsbestånd till annan försäkringsgivare.

Vid överlåtelse av försäkringsbestånd till annan försäkringsgivare ska försäkring som huvudprincip värderas utifrån tekniskt återköpsvärde.

Bolaget äger rätt att i vissa fall värdera försäkring på annat sätt, varvid som vägledande princip skall gälla att vid överlåtelse av försäkringsbestånd överlåtelsen inte får antas försämra övriga försäkringstagares och ersättningsberättigades rätt i Bolaget.

5.5 Flytt av försäkring

Vid mottagen försäkring från annat bolag tillämpas som huvudprincip den procentuella uppdelning i försäkringsteknisk avsättning och överskott som gällde i det avlämnande bolaget. Bolaget kan också tillämpa annan schablon. Beräkning av försäkringsförmån sker efter samma principer som gäller för nytecknad försäkring.

Flytt av försäkring från Bolaget till annat bolag kan vara tillåten enligt försäkringsavtalet. Någon ovillkorlig flytträtt medges inte. Härvid överförs minst ett belopp motsvarande försäkringens tekniska återköpsvärde, utan flytträttsmarginal om avtalet omfattar sådant; i övriga fall äger bolaget att ta ut särskild avgift.

Utgångspunkten för fastställande av de principer och de därav härledda antagandena som skall gälla för avgifter i samband med flytt av tillgodohavande på grund av försäkring, bör vara att flytt principiellt inte antas få försämra övriga försäkringstagares och ersättningsberättigades rätt i Bolaget. Vägledande vid bedömningen skall bl.a. vara de direkta administrativa eller andra kostnader som åsamkas bolaget på grund av flytt, och den försäkrades hälsotillstånd.

Tillgångar som bolaget förvaltar och som är avsedda att täcka åtaganden som omfattas av rätt till flytt av på försäkringen belöpande kapital bör, för de avtal där rätt till flytt föreligger med kort ”karens”, förvaltas på ett sätt som svarar mot denna rätt, och därmed inte negativt påverkar möjligheten att långsiktigt effektivt förvalta övriga tillgångar i bolaget, t.ex. genom att dessa tillgångar hålls mer likvida än övriga.

6 Återförsäkring

6.1 Allmänt

Normalt bedöms bolagets verksamhet inte kräva avgivande av återförsäkring. Endast i speciella undantagsfall skall bolaget kunna acceptera mottagen återförsäkring, om det kan visas vara till gagn för bolagets försäkringstagare och endast marginellt höjer bolagets risknivå.

Mottagande eller avgivande av återförsäkring får aldrig innebära att bolaget frångår sin riskpolicy.

6.2 Principer

6.2.1 Principer för bestämmande av maximalt självbehåll

Som utgångspunkt vid bedömningen av behovet av återförsäkring skall gälla att bolaget ej får ikläda sig större ansvarighet än att sannolikheten ej överstiger 1% för att skillnaden mellan kapitalvärdet av bolagets aktuariellt beräknad skadekostnad och kapitalvärdet av bolagets förväntade skadekostnad över en period som motsvarar den genomsnittliga durationen i bolagets åtagande, överstiger bolagets kapitalbas.

Med aktuariell skadekostnad menas här att vid beräkningen av framtida skadekostnad hänsyn endast tas till stokastisk variation i de biometriska antagandena, medan variation i de finansiella antagandena lämnas utan hänsyn.

För försäkringskollektiv med ej ringa positiv risksumma bör bolaget teckna återförsäkring för att reducera risken för ogynnsamt riskutfall på grund av kumulation av risker ("katastrofskydd").

6.2.2 Principer för val av återförsäkrare

Återförsäkring skall tecknas hos bolag med gott renommé. Hänsyn skall därvid tas till såväl "rating" som till vilket / vilka bolag som erbjuder mest fördelaktiga villkor och service.

6.2.3 Principer för att tillgodose lagstadgad solvenskvot

Vid avgivande av återförsäkring där en övervägande del av risken cederas till annat bolag skall särskilt beaktas hur detta kan komma att påverka bolagets erforderliga solvensmarginal, och därmed bolagets solvenskvot.

6.3 Tillämpade riktlinjer

6.3.1 Avgiven återförsäkring

För avgiven återförsäkring till försäkringsbolag tillämpas försäkringstekniska riktlinjer enligt något av följande alternativ:

- Samma riktlinjer som för Bolagets direkta försäkringsverksamhet.
- Samma riktlinjer som för försäkringsbolag hos vilket försäkring återförsäkras.
- Riktlinjer som med hänsyn tagen till förhållanden i återförsäkringsavtalet kan anses betryggande för Bolaget och medföra skälig återförsäkringskostnad för Bolaget.

6.3.2 Mottagen återförsäkring

För mottagen återförsäkring från försäkringsbolag eller annan försäkringsgivare än försäkringsbolag tillämpas försäkringstekniska riktlinjer enligt något av följande alternativ:

- Samma riktlinjer som för Bolagets direkta försäkringsverksamhet.
- Samma riktlinjer som för försäkringsbolag från vilket försäkring mottagits eller annan försäkringsgivare från vilken försäkring mottagits.
- Riktlinjer som med hänsyn tagen till förhållanden i återförsäkringsavtalet kan anses betryggande för Bolaget och medföra skälig återförsäkringskostnad för Bolaget.

7 Fördelning av överskott

7.1 Allmänt

Överskott som uppstår kan enligt bolagsordningen användas för vinstutdelning till aktieägarna och/eller för återbäring till försäkringstagarna eller de försäkrade.

Överskott definieras därvid som de medel som återstår vid räkenskapsårets slut, på grund av verksamhet under året, sedan den del av rörelsen som beror av avtalade förmåner avräknats, d.v.s. resultatposter som är knutna till förändringar av livförsäkringsavsättningar och oreglerade skador.

Vinstutdelning eller fördelning av återbäring till försäkringstagare får inte ske i större utsträckning än att Bolagets solvenskvot ej kommer att understiga 3,0.

7.2 Principer för fördelning av överskott mellan aktieägare och försäkringstagare och andra ersättningsberättigade

Överskott som uppkommer i bolaget fördelas mellan aktieägare och försäkringstagare och andra ersättningsberättigade i enlighet med bolagsordningen och i enlighet med vad som avtalats i försäkringsvillkoren.

Rätt till överskott som följer av försäkringsavtalet går alltid före aktieägars rätt.

Om försäkringsavtalet innehåller bestämmelser om indexering av intjänad pensionsrätt, och/eller indexering av utgående förmåner, tas således överskott i första hand i anspråk för att säkra sådan indexering enligt de närmare bestämmelser i försäkringsvillkoren som reglerar denna.

Vad som återstår sedan överskott fördelats till försäkringstagare och andra ersättningsberättigade på grund av avtal står till bolagsstämmans förfogande att disponeras av stämman enligt närmare bestämmelser i bolagsordningen.

Bolagsstämman kan besluta att ytterligare del av överskottet, utöver vad som reglerats i försäkringsavtalen, skall återgå till försäkringstagare och andra ersättningsberättigade i form av garanterad återbäring. Som huvudprincip skall därvid gälla att återbäring garanteras försäkringarna i proportion till i vilken mån försäkringarna beräknas ha bidragit till överskottets uppkomst.

7.3 Principer för fördelning av överskott till försäkringstagare och mellan försäkringstagare och andra ersättningsberättigade

Överskott som enligt försäkringsavtalet tillfaller försäkringstagare och andra ersättningsberättigade fördelas i form av garanterad återbäring.

Återbäring kan disponeras i form av indexering av intjänad pensionsrätt, indexering av utgående förmåner och/eller reducering av premier, men kan också utgå i annan form.

Därvid gäller att återbäring i första hand skall användas till indexering av utgående förmåner, om bestämmelser om sådan indexering finns i försäkringsavtalet, och i andra hand till övrig återbäring.

Närmare bestämmelser om villkor för rätt till återbäring och om hur återbäring kan disponeras av och mellan försäkringstagare finns i försäkringsavtalen.

Indexering

När försäkringsavtalet innehåller villkor om uppräknning av intjänad pensionsrätt och/eller utgående förmånsbelopp med index, till exempel prisinflation eller del därav, till högst den del som motsvarar avtalets gottskrivna återbäring på grund av överskott, skall för dessa försäkringar ytterligare förmåner beräknas som svarar mot värdet av sådant överskott. Gottskrivning av återbäring genom indexering görs genom att höja intjänad pensionsrätt och/eller belopp under utbetalning.

Premierreduktion

När återbäring används till att reducera premien, minskas denna med ett belopp som högst motsvarar avtalets gottskrivna återbäring på grund av överskott. Premierreduktionen gäller för ett år i taget.

8 Soliditet

8.1 Allmänt