

FÖRSÄKRINGSTEKNISKA RIKTLINJER

DANICA PENSION FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAG
(Fastställt av styrelsen 2011-11-16)

FÖRSÄKRINGSTEKNISKA RIKTLINJER	3
1 ALLMÄNT	3
1.1 Försäkringstekniska riktlinjer och försäkringstekniskt beräkningsunderlag	3
1.2 Verksamheten	3
2 BESTÄMMANDE AV PREMIER	4
2.1 Antaganden om avkastning	4
2.2 Antaganden om dödlighet	4
2.3 Antaganden om sjuklighet	4
2.4 Antaganden om driftskostnader	5
2.5 Avkastningsskatt	5
2.6 Optionsrätt	5
2.7 Uppföljning	5
3 BERÄKNING AV FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR	6
3.1 Metod för beräkning av avsättningar för oreglerade skador	6
3.2 Avsättning för fondförsäkring	6
3.3 Avsättning för villkorad återbäring	6
4 ÅTERKÖP, BELÅNING OCH FLYTTNING AV FÖRSÄKRINGAR	6
4.1 Antaganden om ränta, dödlighet, sjuklighet och driftskostnader	6
4.2 Återköp av livförsäkring	7
4.2.1 Villkor för och begränsning av rätt till återköp	7
4.2.2 Tekniskt återköpsvärde	7
4.2.3 Återköpsvärde	7
4.2.4 Helt återköp	7
4.2.5 Partiellt återköp	7
4.2.6 Återköpsavgift	7
4.3 Återköp av premiebefrielseförsäkring	7
4.4 Belåning	7
4.5 Flyttning av försäkring till annat försäkringsbolag	8
4.5.1 Flyttningsavgift	8
5 PERIODISKA UTBETALNINGAR	8
6. FÖRRÄNTNING AV BELOPP SOM FÖRFALLIT	8
7 FÖRDELNING AV ÅTERBÄRING	8
8 AVGIVEN OCH MOTTAGEN ÅTERFÖRSÄKRING	8
8.1 Principer för avgiven återförsäkring	8
8.2 Maximalt självbehåll	8
8.3 Val av återförsäkringslösningar och återförsäkrare	8
8.4 Principer för mottagen återförsäkring	9

FÖRSÄKRINGSTEKNISKA RIKTLINJER

1 ALLMÄNT

1.1 Försäkringstekniska riktlinjer och försäkringstekniskt beräkningsunderlag

Dessa försäkringstekniska riktlinjer utgör tillsammans med det försäkringstekniska beräkningsunderlaget underlag för beräkningar, styrning och kontroll av den försäkringstekniska hanteringen. Riktlinjer och beräkningsunderlag gäller i kombination med vid var tidpunkt gällande försäkringsvillkor. Försäkringstekniska riktlinjer anger metoder och principer för framtagande av antaganden för bestämning av premier, beräkning av försäkringstekniska avsättningar och för andra gemensamma områden inom försäkringsrörelsen. Det försäkringstekniska beräkningsunderlaget innehåller fastställda antaganden och metoder som ska tillämpas för att uppfylla de riktlinjer som är beslutade av VD, eller av VD utsedd verksamhetsansvarig. Chefaktuarien ansvarar för att det försäkringstekniska beräkningsunderlaget uppdateras och följs.

De försäkringstekniska riktlinjerna ska hållas aktuella och förtydligas eller uppdateras vid behov. Ändringar gäller även för redan tecknade försäkringar såvida inte ändringen strider mot försäkringsvillkoren. Ändringar av försäkringstekniska riktlinjer föreslås av VD och chefaktuarien. Försäkringstekniska riktlinjer, samt ändringar av dessa, beslutas av Bolagets styrelse. Dessa riktlinjer fastställdes av Bolagets styrelse 2011-11-16 och är därmed gällande från samma datum.

1.2 Verksamheten

Danica Pension bedriver livförsäkringsverksamhet med sparande i fondförsäkring, men även traditionell försäkring i form av depåförsäkring där försäkringstagarna själva bär placeringsrisken. Produkterna tecknas som privata kapital- och pensionsförsäkringar, företagsägda kapitalförsäkringar samt tjänstepensionsförsäkringar. Produkterna kan tecknas med eller utan återbetalningsskydd. Vidare tillhandahåller Danica Pension sjuk- och premiefrielseförsäkring samt efterlevandepension och dödsfallsbelopp som tilläggsmoment. Riktlinjerna avser all försäkringsverksamhet som Danica Pension tecknar.

Danica Pension har således koncession för följande försäkringsrisker

- Livförsäkring hörande till livförsäkringsklasserna I och IV (livsfalls-/dödsfallsförsäkring, premiefrielseförsäkring samt lång sjukförsäkring)
- Försäkringsklass III: Försäkring som avses i klass 1 som är anknuten till fonder

De livförsäkringar som avses i dessa riktlinjer är enligt:

- Skattekategori K
- Skattekategori P

Överföring av försäkringens försäljningsvärde kan ske till annat bolag i Danica-koncernen om så överenskommits i försäkringsavtalet. Överföringen kan ske successivt eller vid ett tillfälle enligt vad som överenskommits i försäkringsavtalet. För försäkringar meddelade gemensamt med annat försäkringsbolag gäller de riktlinjer som särskilt fastställts.

2 BESTÄMMANDE AV PREMIER

Danica Pension erbjuder enbart premiebestämda försäkringar, vilket innebär att försäkringstagaren eller den försäkrade avgör premiens storlek. Sjukförsäkring kan endast tecknas inom tjänstepensionsförsäkring. Den kan tecknas inom, alternativt utom den avtalade premieramen. Inbetald premie placeras i de investeringsfonder och/eller marknadsnoterade värdepapper och/eller andra finansiella instrument och/eller likvida medel som försäkringstagaren eller den försäkrade anvisat och som Danica Pension godkänt. Uttag av premie för risk- och driftskostnader görs genom uttag ur inbetalda premier eller genom uttag ur försäkringstagarens alternativt den försäkrades sparande. Arvsvinst tilldelas sparandet om risksumman är negativ. Premie kan avtalas om att betalas löpande, en gång för alla eller flexibelt.

2.1 Antaganden om avkastning

Något antagande om avkastning finns ej eftersom försäkringarna är premiebestämda och försäkringstagaren eller den försäkrade själv står den finansiella risken för sina placeringar.

2.2 Antaganden om dödlighet

Antagandena om livslängd och dödlighet grundar sig på undersökningar om försäkringsdödligheten i Sverige och den historiska utvecklingen av densamma, med viss anpassning till erfarenheter hos övriga aktörer på marknaden. I en framtid ska undersökningar inom det egna försäkringskollektivet kunna användas som bas. För varje riskpremie används den dödlighetsintensitet som vid det tillfället tillämpas. De tillämpade dödlighetsantagandena för beräkning av riskpremier finns i det försäkringstekniska beräkningsunderlaget.

Försäkringsavtal med positiv risksumma medför normalt riskbedömning för att undvika moturval. Vissa försäkringsformer med marginell risk kan dock undantas från denna regel.

För risk, som på grund av särskilda gravamina eller eljest inte kan betraktas som normal, har bolaget rätt att tillämpa, med hänsyn till föreliggande omständigheter, klausul alternativt en skälig förhöjning av riskmåttet.

2.3 Antaganden om sjuklighet

Antagandena om sjuklighet och avveckling av inträffade sjukfall grundar sig på undersökningar om sjukligheten i Sverige och den historiska utvecklingen av densamma, med viss anpassning till erfarenheter hos övriga aktörer på marknaden. I en

framtid ska undersökningar inom det egna försäkringskollektivet kunna användas som bas.

För varje riskpremie används de antaganden som vid det tillfället tillämpas. Sjukförsäkringar eller avtal innehållande premiefrielsemoment medför riskbedömning för att undvika moturval.

För risk, som på grund av särskilda gravamina eller eljest inte kan betraktas som normal, har bolaget rätt att tillämpa, med hänsyn till föreliggande omständigheter, klausul alternativt en skälig förhöjning av riskmått.

2.4 Antaganden om driftskostnader

Tillämpade antaganden om driftskostnader grundas på bolagets tidigare resultat, bolagets prognostiserade budgetar baserade på förväntade beståndsvolymer, moderbolagets erfarenhet, samt erfarenheter från andra försäkringsbolag på den svenska marknaden.

För att täcka försäljningsrelaterade kostnader som, när avtal upphör i förtid, ej är täckta genom hittills inbetalda premier, har bolaget rätt att uttaga återköpsavgift/flyttningsavgift.

2.5 Avkastningsskatt

Avdrag för avkastningsskatt för försäkringstagarnas räkning ska följa gällande lagstiftning för beskattning.

2.6 Optionsrätt

För tjänstepensioner förekommer löneoptioner. Den försäkrade har rätt att höja den fasta premien, eller om premien är lönerelaterad, lönen. Innebörden av det är att försäkringsskydd som är relaterad till premie eller lön såsom premiefrielseförsäkringen och sjukförsäkringen kan höjas utan hälsoprövning vid lönehöjningar. Rätten till lönehöjning och därmed försäkringsskyddet gäller dock inom vissa fördefinierade ramar. Vid höjning därutöver krävs hälsodeklaration.

Familjeoption ger rätt att lägga till återbetalningsskydd eller efterlevandepension eller höja befintlig efterlevandepension inom vissa fördefinierade ramar. Vid höjning därutöver krävs hälsodeklaration. Familjeoption kan utnyttjas vid ett tillfälle och det finns begränsningar för stora risksummor.

2.7 Uppföljning

Uppföljning av de antaganden som används i premiesättningen görs årligen, samt i speciella fall när verkställande direktören (VD) eller styrelsen så beslutar. Rapportering av uppföljningens resultat sker till VD.

Uppföljningen av dödlighets- och sjuklighetsantagandena för hela, eller del av, försäkringskollektivet, sker genom analys av under viss tidsperiod utbetalda belopp och avsatta medel jämfört med de sammanlagda riskpremierna för samma tidsperiod. På motsvarande sätt följs driftskostnadsantagandena upp genom att jämföra de faktiska driftskostnaderna med summan av de avgifter som tagits ut för att täcka de antagna driftskostnaderna

3 BERÄKNING AV FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR

3.1 Metod för beräkning av avsättningar för oreglerade skador

Avsättning för kommande utbetalningar för kända skador görs genom enskild bedömning av varje försäkringsfall, och ska minst motsvara den förväntade kostnaden för skadan och regleringen av denna.

Avsättningen baseras på antaganden om ränta, dödlighet, sjuklighet och driftskostnader och beräknas med vedertagna aktuariella metoder som finns beskrivna i försäkringstekniskt beräkningsunderlag.

Diskonteringsräntan får högst uppgå till den nivå som Finansinspektionen bestämt.

Avsättning för kommande utbetalningar för okända skador ska grundas på en statistisk bedömning av förväntade skadekostnader, baserat på erfarenhet av fördröjning vid rapportering av skador. Om underlaget är otillräckligt för den statistiska bedömningen kan de framtida skadekostnaderna beräknas som en andel av riskpremieintäkten, förutsatt att premienivån är riktig.

3.2 Avsättningar för fondförsäkring

Avsättningar för fondförsäkring utgörs av summan av fondandelarna i de värdepappersfonder som är knutna till försäkringen.

3.3 Avsättningar för villkorad återbäring

Hela kapitalet i depåförvaltning består av villkorad återbäring i enlighet med vad som framgår av det enskilda försäkringsavtalet. Avsättningar för villkorad återbäring utgörs av värdet av summan av de finansiella instrument och likvida medel i depå som är knutna till försäkringen.

4 ÅTERKÖP, BELÅNING OCH FLYTTNING AV FÖRSÄKRINGAR

4.1 Antaganden om ränta, dödlighet, sjuklighet och driftskostnader

Inga antaganden om ränta, sjuklighet eller dödlighet tillämpas. För driftskostnadsantagandena, se rubrikerna återköpsavgift och flyttningsavgift.

4.2 Återköp av livförsäkring

4.2.1 Villkor för och begränsning av rätt till återköp

Varje försäkring medför rätt till återköp, helt eller delvis, med de undantag som anges nedan och i vid var tidpunkt gällande skattelagstiftning, och där inte av särskilda skäl annat stadgas i försäkringsavtalet efter överenskommelse med försäkringstagaren.

Återköp av försäkring med negativ risksumma medges med maximalt försäkringens dödsfallsbelopp.

Återköp medges endast vid ett tillfälle varje försäkringsår under en period vars längd framgår av det försäkringstekniska beräkningsunderlaget.

4.2.2 Tekniskt återköpsvärde

Det tekniska återköpsvärdet är lika med gällande försäljningsvärde. För en fondförsäkring utgörs det av summan av värdet av fondandelarna i de investeringsfonder som är knutna till försäkringen värderade efter deras inlösenkurser. För en depåförsäkring utgörs det av summan av värdet av de finansiella instrument och likvida medel i depå som är knutna till försäkringen värderade efter deras inlösenkurser.

4.2.3 Återköpsvärde

Återköpsvärdet är lika med det tekniska återköpsvärdet med de undantag som anges i avsnitten "Villkor för och begränsning av rätt till återköp" och "Återköpsavgift".

4.2.4 Helt återköp

Vid helt återköp upphör bolagets åtagande gentemot försäkringstagaren.

4.2.5 Partiellt återköp

Vid partiellt återköp har bolaget rätt att nedsätta efterlevandeskyddet så att risksumman är lika stor såväl före som efter återköpet.

4.2.6 Återköpsavgift

Bolaget har rätt att belasta försäkringen med en återköpsavgift. Återköpsavgiftens storlek framgår av det försäkringstekniska beräkningsunderlaget.

4.3 Återköp av premiefrielseförsäkring

Det tekniska återköpsvärdet för en premiefrielseförsäkring är lika med noll.

4.4 Belåning

Försäringsskapital inom skattekategori kapitalförsäkring är under vissa förutsättningar möjligt att belåna, dock endast till viss grad. Danica Pension agerar inte i någon situation långivare och fastställer i enlighet härmed inte belåningsgrad. För-

säkringskapital inom skattekategori pensionsförsäkring, inkl försäkringskapital inom kapitalpension, är ej möjligt att belåna.

4.5 Flyttning av försäkring till annat försäkringsbolag

Försäkringstagare har rätt att flytta sin försäkring till annat försäkringsbolag om detta framgår av försäkringsavtalet. Flytten måste omfatta hela försäkringen, partiell flytt är således ej tillåten.

4.5.1 Flyttningsavgift

Bolaget har rätt att belasta försäkringen med en flyttningsavgift. Flyttningsavgiftens storlek framgår av det försäkringstekniska beräkningsunderlaget.

5 PERIODISKA UTBETALNINGAR

För periodiska utbetalningar fastställs utbetalt belopp utifrån försäkringens värde vid varje utbetalningstidpunkt delat med återstående utbetalningstid. Inget antaganden görs om livslängd. Framtida nettoavkastning, efter avdrag för avkastningsskatt och driftskostnader, får aldrig understiga 0%.

6 FÖRRÄNTNING AV BELOPP SOM FÖRFALLIT

Rätten till ränta på belopp som förfallit till betalning men där utbetalning inte skett regleras i försäkringsvillkoren. I fall av dröjsmål följer försäkringsvillkoren räntelagen.

7 FÖRDELNING AV ÅTERBÄRING

Det sammanlagda värdet i värdepappersdepåer avseende depåförsäkring utgör villkorad återbäring. Fondförsäkringsavtal har ingen rätt till återbäring.

8 AVGIVEN OCH MOTTAGEN ÅTERFÖRSÄKRING

8.1 Principer för avgiven återförsäkring

För att minimera stora negativa riskresultat återförsäkras individuella risker som överstiger i återförsäkringskontraktet fastställda nivåer.

Bolaget försäkras sig även mot ett större antal skador vid en och samma händelse genom en katastrof-återförsäkring.

8.2 Maximalt självbehåll

Styrelsen fastställer utformningen av återförsäkringskontraktet, inklusive maximalt självbehåll, som utvärderas löpande vid behov men minst en gång per år.

8.3 Val av återförsäkringslösningar och återförsäkrare

Valet av återförsäkringslösningar genomförs så att ovanstående reglemente uppfylls. Vid valet av återförsäkrare tas bl a hänsyn till pris, rating och service. Kravet är

att återförsäkraren, vid undertecknandet, ska ha en rating motsvarande minst A-enligt Standard & Poor.

8.4 Principer för mottagen återförsäkring

Mottagen återförsäkring förekommer inte i bolaget.