

PRIVATE CLIENT PORTFOLIO

PRODUCT FEATURES / *PRODUKTEGENSKAPER* SWEDEN

Utmost Wealth Solutions is the brand name used by a number of Utmost companies. This item has been issued by Utmost Luxembourg S.A.

OVERVIEW

Utmost Luxembourg S.A. (the "Insurer") is a life assurance company whose registered office is in the Grand Duchy of Luxembourg. It is regulated by the Commissariat aux Assurances (CAA).

This brochure provides a brief guide to the key features of the Private Client Portfolio.* We provide you with this important information to help you to decide whether our Private Client Portfolio (the "Policy") is right for you. You should read this document carefully so that you understand what you are buying, and then keep it safe for future reference.

* For the complete terms and conditions of the Policy please see the general conditions.

ITS AIMS

- › To provide a safe and tax-efficient investment vehicle for a single lump sum for private investors.
- › To make available a broad range of investment options.
- › To accumulate income and capital gains within the Policy without deduction of capital gains tax or personal income tax. Withholding tax may apply to the underlying assets in some jurisdictions.
- › To make suitable arrangements for future generations.

YOUR INVESTMENT

- › By concluding the Policy, you are investing in a unit-linked whole-of-life assurance Policy with the Insurer.
- › The minimum premium is 500 000 euro.

- › The Policy includes a Swedish compliant element of death cover. The death cover is equal to 1% of the Policy value (capped to a maximum of EUR 20 million or the equivalent in another currency). The maximum amount of death cover paid out is EUR 20 million per life assured. The policyholder has the possibility to opt for other Swedish compliant death cover's.
- › During the lifetime of your Policy, you can make additional investments, subject to a minimum of 10 000 euro.
- › Early surrender charges may apply if you cash in the Policy during the first five years from making the initial investment or during the first five years from making additional investments. The insurance will terminate when the Policy is totally surrendered or upon the death of the last insured person.
- › Holders of policies issued by the Insurer are protected by Luxembourg provisions, including Luxembourg policyholder protection rules.

RISKS

As with any investment, there are certain risks to take into account:

- › The Policy should be regarded as a medium to long-term investment. What you get back depends on investment performance and your investment is not guaranteed.
- › The value of your Policy may fall as well as rise and you may not get back the original amount invested. Past performance of any underlying asset linked to your Policy is not necessarily a guide to future investment returns.
- › The charges may increase during the lifetime of your Policy (please see the general conditions for details of indexation and charges).
- › The value of your Policy may be affected by currency exchange rate fluctuations and by currency conversion charges.
- › Especially if your Policy is linked to assets that are not traditional equities, bonds or investment funds, then its value may fluctuate significantly and the realization of your investment may be delayed. Assets will be sold as quickly as possible to fund the payment.
- › Future changes in legislation may affect the tax treatment of your Policy and therefore the amount you get back.
- › If you cancel your Policy within the thirty-day cooling-off period you may get back less than you invested.
- › **The Insurer is not able to give advice if the Private Client Portfolio is the right option for you so you should consult your financial adviser if you are uncertain as to whether this investment is suitable for you.**

QUESTIONS AND ANSWERS

WHAT IS THE PRIVATE CLIENT PORTFOLIO?

- › It is a single premium, unit-linked whole-of-life assurance Policy issued by the Insurer. Any person between 16 and 85 years of age may be covered by the insurance.
- › It is intended to increase the value of your investment and to pay a benefit upon death of the life assured.
- › Your investment will be allocated based on your preferred risk/return profile. The Insurer uses an intermediary, agent or a bank as a partner in concluding the Policy. Depending on chosen investment options, the underlying assets will be managed by an investment manager appointed by the Insurer, and where applicable, suggested by the policyholder. Swedish tax resident policyholders may also for some options select the underlying assets.

In all cases, the underlying assets remain the sole property of the Insurer at all times.

- › By signing a Private Client Portfolio Policy the underlying assets of the Policy become the property of the Insurer. However, the Policy constitutes a claim of the policyholder towards the Insurer.

HOW DOES IT WORK?

Your premium is allocated to the funds you select.

In case a dedicated or specialised assurance fund is selected, the allocated amount is used to create your own, segregated account, in which assets underlying the Policy are kept separate from other assets.

For the dedicated fund in particular, you select an investment strategy and the allocated amount will be invested according to the selected investment strategy and instructions of the investment manager in respective assets. You may change your investment strategy at any time.

For the specialised assurance fund, you will select the underlying assets with the assistance of an investment adviser if applicable.

You can also allocate your premium to internal collective funds for which an investment manager appointed by the Insurer will manage the underlying assets based upon the investment strategy defined by the Insurer for the fund.

Interest income, dividends and other distributions on the underlying assets increase the value of the selected funds and your Policy.

Your Policy will take effect when the Insurer issues the Policy schedule and/or confirmation letter after it has received and accepted your application form, other necessary documents and premium.

WHERE IS YOUR MONEY INVESTED?

The Policy is designed to meet your specific needs. Therefore, we provide you with a wide range of investments to choose from. Currently, the following categories of investment are available: funds, equities and bonds listed in OECD countries, other listed securities and similar assets. Alternative investments such as hedge funds, property funds and private equity are also available subject to certain conditions and to acceptance by the Insurer.

More details are available from the Insurer's partners, i.e., the broker, bank or the investment manager.

IS YOUR INVESTMENT GUARANTEED?

Your investment is not guaranteed and your complete investment may be lost. Alternative investments carry particular risks and the Insurer recommends that you obtain independent advice in this respect. The value of your Policy will depend upon the performance of the underlying assets, to what extent you make partial surrenders and applicable charges related to the Policy and underlying assets.

HOW CAN YOU KEEP TRACK OF PERFORMANCE?

You can check and monitor your investment in a variety of ways:

- › You may contact your financial adviser (broker, bank or investment manager) who may obtain from the Insurer an up-to-date valuation at any time.
- › You will be sent an annual valuation statement regarding the Policy's investment holdings and performance.

CAN YOU CASH IN YOUR INVESTMENT?

Yes, after one year. Although the Policy is designed for the medium to long term, you may make a total or partial surrender whenever you wish after one year.

The policyholder can request this in writing directly to the Insurer. The policyholder should send the original Policy schedule and all its annexes to the Insurer together with the relevant bank details and a copy of the policyholder's identity card or passport.

If you surrender the Policy during the first five years after making the initial investment or any additional investment, a surrender charge as signed for in the application form may be deducted from the premium and funds. The value of your Policy after a partial surrender will be the value of the underlying assets at the time. After any partial surrender, if the Policy value falls below 250 000 euro the Policy may be terminated fully by the Insurer, with applicable fees. You should remember that the value of your Policy will fall if the level of partial surrenders exceeds the investment growth achieved.

WHAT ARE THE CHARGES AND EXPENSES?

The charges applicable to your Policy are defined in the application form.

The expenses of custody and the expenses of trading underlying assets are borne by the portfolio, including the cost of purchasing funds, which may involve a front-end fee. Funds may also be subject to on-going charges. Charges applicable to funds are borne by the portfolio in addition to the Insurer's charges.

In short, the following charges and expenses are borne by the Policy and underlying assets, some of which apply only for a limited period of time: initial charge, administration charge, Policy fee, switch fee, transaction based fees, surrender charges, partner initial commission, renewal commission and investment advisory/management fee plus any costs relating to the custody and trading of the underlying assets. Charges and expenses may be subject to changes. Please see the application form and the general conditions, for more information.

EXAMPLE OF APPLICABLE PRICING STRUCTURE

- › 0.50% initial charge of the premium levied upon investment of the Policy
- › 0.35% annual administration charge of the Policy value
- › surrender charges for total surrender applying for 5 years after the investment date. This five year period will apply to any additional premium being invested.
- › Policy fee of SEK 14,886 per year (for 2017, indexation applies)
- › Initial premium invested = SEK 30,000,000
- › Switch fee: 2 for free, following switches in the same calendar year: 0.5% of the switched amount with a maximum of SEK 4,497 (2017).
- › Current Policy value = SEK 35,000,000
- › Upon investment of the premium into the Policy a 0.50% initial charge will be levied (SEK 30,000,000* 0.50% = 150,000 SEK) and thus the premium invested will be equal to SEK 29,850,000.

At the end of each quarter, the Insurer establishes the Policy value of the Policy and calculates the proportion of the annual administration charge due depending on the number of the days in the quarter. Thus in this example the Insurer will apply $SEK\ 35,000,000 \times 0.35\% / 360 \times 91 = SEK\ 30,965$ as the administration charge to be deducted from the Policy value for the last quarter of 91 days. The Policy fee is taken per quarter therefore SEK 3,721.5 will be deducted from the Policy value each quarter. If the client wants to surrender the Policy after the third year, then the policyholder would be liable for the following surrender charges: $(SEK\ 35,000,000 \times 0.35\% \times 730) / 365 = SEK\ 245,000$, where 730 is the number of outstanding days till the end of the guaranteed 5 year period.

SUMMARY

For each fund, the value of their underlying assets – fees and charges presented above = Policy Value.

Policy Value + insured amount of the death cover = amount the Insurer pays to the beneficiary or the estate.

IMPORTANT INFORMATION

TAXATION

- › The Policy value will grow free of income and capital gains tax, though withholding tax may apply to the underlying assets in some jurisdictions.
- › A yield tax is due on a yearly basis (effective rate approximately 1%; 2009: 1.05%, 2010: 0.84%, 2011: 0.75%, 2012: 0.495 %, 2013: 0.447%, 2014: 0.627%, 2015: 0.27%, 2016: 0.42%, 2017: 0.375%). The yield tax is variable annually depending on the government risk-free rate as at 30 November. It is payable annually based on the Policy value as at 1 January of the fiscal year being reported plus the value of any premiums (initial or additional) paid during the first half of that fiscal year and half of the value of any premiums (initial or additional) paid during the second half of that fiscal year. The withholding tax paid within the Policy on dividends for Swedish shares and other taxes paid within the Policy are, in principal, recoverable from the yield tax paid.
- › The policyholder (tax resident in Sweden) must declare the Policy to the Swedish tax Authorities and pay the applicable yearly yield tax.
- › No tax on total and/or partial surrenders.
- › No tax on death benefits for the beneficiaries if they live in Sweden.

The precise effect of taxation on the benefits you obtain from the Policy will depend upon your country of residence and/or domicile and upon your individual circumstances and it may change.

The Policy is a medium to long-term investment and rules governing taxation are subject to change. We strongly recommend that you obtain independent tax advice.

This is a summary of the potential tax treatment of the Policy based on the Insurer's understanding of law and taxation practice in the Grand Duchy of Luxembourg and in Sweden.

YOUR RIGHT TO CHANGE YOUR MIND

Once your application has been accepted, you will have thirty days following receipt of the Policy schedule in which to change your mind. During this period, you may cancel the Policy by returning a completed renunciation notice to us at the address opposite. The Insurer will invest the net premium immediately and not wait until the end of the cooling-off period. As a result of this, if you cancel the Policy within the thirty day cooling-off period, the amount due to you is limited to the Policy value on the date the Policy is cancelled, as adjusted for any change in value of the underlying assets since investment and other charges and fees deducted from the Policy as set out in the application form and general conditions.

COMPLAINTS

We will make every effort to provide you with an excellent service. Should you have complaints or seek financial compensation, you may contact the Insurer's Compliance Officer responsible for handling complaints at the address opposite.

Should you, for any reason, not be satisfied with our decision you may contact Allmänna Reklamationsnämnden (ARN). The request to ARN must be submitted no later than six months following our final decision in the matter. The address to ARN is:

- › ARN
Box 174
101 23 Stockholm
Telephone +46 (0)8-508 860 00
www.arn.se

You may also file a complaint with the court of first instance (Sw. tingsrätt). Your complaint must have been filed no later than three years following the date on which you received knowledge that a claim could be made and in any case no later than ten years following the date on which the claim at the earliest could have been made.

Should you have general questions with regard to the assurance, you may contact Konsumenternas försäkringsbyrå. The address to Konsumenternas försäkringsbyrå is:

- › Konsumenternas försäkringsbyrå
Box 24215
104 51 Stockholm
Telephone: +46 (0)8-22 58 00 (from abroad)
020-022 58 00 (from Sweden)

You may also contact the following Luxembourgish authorities:

- › Commissariat aux Assurances
11, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Please note that making a complaint will not affect your statutory rights.

TERMS AND CONDITIONS

In the event of a legal or regulatory change or any other exceptional circumstance affecting the Insurer's commercial activities, any of the underlying assets held by the Insurer or any term described in the Policy, the Insurer may at its sole discretion alter the operation of the Policy in order to take into account those exceptional circumstances, provided that, after such change, the benefits of the Policy are not substantially different from those existing prior to that change. Alternatively the Insurer may suspend the policyholder or beneficiary's rights or certain provisions of the Policy.

Any choice between alteration or suspension of the Policy will be made in the best interests of the policyholder. Exceptional circumstances include, without limitation:

- › changes to law or regulation;
- › instructions or order by an administrative or regulatory authority or court to which the Insurer and/or the underlying assets are subject;
- › suspensions of valuation of the underlying assets;
- › actual or possible exercise of third party rights in respect of the underlying assets; or
- › serious risks to the Insurer's reputation as a result of illegal actions or activities of, or pending or threatening criminal investigations against each of, the policyholder or the beneficiary.

If the Insurer suffers additional expenses following such circumstances, the Insurer reserves the right to increase the administration charges. Any increase will become effective on the thirtieth calendar day following the date on which notification of the increase is sent to the policyholder unless the policyholder objects in writing within this period.

LAW

This document gives a summary of the Policy's features. It does not include all the definitions, exclusions, terms and conditions: these are contained in the application form, declaration with regard to personal data protection, information disclosure agreement, the appendix with the investment rules for internal funds, know your client questionnaire and general conditions and any other appendix to these documents which form the core of the contract between you and the Insurer. If there is a change in legislation or regulation or any other exceptional circumstances outside of the Insurer's control affecting the Insurer's business or any of the terms described then the Insurer may alter the operation of the Policy to take account of the exceptional circumstances, provided that, following such alteration, the Policy benefits are equivalent in all material respects to those available prior to the alteration. Alternatively, the Insurer may suspend the policyholder's rights or selected provisions of the Policy.

Furthermore, the Swedish Consumer Agency "Konsumentverket" is responsible for supervising the compliance with the Swedish Marketing Act applicable to this document.

ABOUT US AND HOW TO CONTACT US

The Insurer is a life assurance company whose registered office is in the Grand Duchy of Luxembourg. It is regulated by the Commissariat aux Assurances.

For further information about us or about any matter in this document, please contact us in writing or by telephone at:

Utmost Luxembourg S.A.
4, rue Lou Hemmer
L-1748 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
Phone: +352 34 61 91

You can always use Swedish or English when being in contact with the Insurer. All notices, requests and applications between you and the Insurer may be in Swedish or English.

IMPORTANT!

All information given in these product features is based on the Insurer's understanding, at the date of going to print, January 2018, of both Luxembourg law and Swedish law. The Insurer accepts no responsibility for the effects of any future changes in taxation, legislation or revenue practice in either the grand duchy of Luxembourg or Sweden. The impact of taxation (and any tax reliefs) depends on individual circumstances.

A WEALTH *of* DIFFERENCE

www.utmostinternational.com

Utmost Luxembourg S.A. is registered with R.C.S. under number B37604 and regulated by the Commissariat aux Assurances (CAA)
Registered office address: 4, rue Lou Hemmer, L-1748 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Utmost Wealth Solutions is registered in Luxembourg as a business name of Utmost Luxembourg S.A.

PRIVATE CLIENT PORTFOLIO

PRODUCT FEATURES / *PRODUKTEGENSKAPER* SWEDEN

Utmost Wealth Solutions är det varumärke som används av flera Utmost-bolag. Detta dokument har utfärdats av Utmost Luxembourg S.A.

ÖVERSIKT

Utmost Luxembourg S.A. ("Försäkringsbolaget") är ett livförsäkringsbolag med säte i Luxemburg. Försäkringsbolaget står under tillsyn av Luxemburgs statliga tillsynsmyndighet inom försäkringssektorn, Commissariat aux Assurances (CAA).

Den här broschyren ger kortfattad information om de viktigaste aspekterna om en Private Client Portfolio. Vi vill tillhandahålla denna viktiga information för att hjälpa dig avgöra om Private Client Portfolio passar dina krav och behov. Detta dokument bör läsas noggrant så att man förstår vad man köper, och sedan spara det för framtiden.

* För fullständiga villkor se de allmänna försäkringsvillkoren.

SYFTET MED EN KAPITALSFÖRSÄKRING

Det finns många olika skäl till varför man köper en kapitalförsäkring. Några av dessa skäl kan vara:

- › Att förse den privata investeraren, försäkringstagaren, med en säker och skattemässigt effektiv investering för ett engångsbelopp.
- › Att tillhandahålla ett brett urval av olika investeringsalternativ.
- › Att ackumulera intäkter och kapitalvinster i försäkringen utan skatteavdrag på realisationsvinst eller personlig inkomstskatt. Kupongskatt kan komma att tas ut på de underliggande tillgångarna beroende på i vilket land försäkringstagaren bor.
- › Att planera för ett generationsskifte.

VISSA VILLKOR FÖR KAPITALSFÖRSÄKRINGEN / INVESTERINGEN

- › Genom att man ingår ett försäkringsavtal med Försäkringsbolaget, investerar man i en "unit-linked" kapitalförsäkring med Försäkringsbolaget.
- › Lägsta försäkringspremie är 500 000 euro.
- › I enlighet med svensk praxis ingår ett livförsäkringsskydd. Livförsäkringsskyddet motsvarar 1 procent av kapitalförsäkringsvärdet (begränsat till högst 20 miljoner euro eller motsvarande i annan valuta). Maximal dödsfallsförmån som utbetalas är begränsad till 20 miljoner euro per försäkrad. Försäkringstagaren har möjlighet att välja ett annat livförsäkringsskydd, förenligt med svensk lagstiftning.
- › Under försäkringens löptid kan du alltid göra ytterligare investeringar. Minimibeloppet är dock 10 000 euro.
- › Uppsägningsavgifter kan tillkomma för de fall man säger upp försäkringen under de första fem åren från att den initiala investeringen gjordes eller under de första fem åren från att en tilläggsinvestering gjordes. Försäkringen upphör när försäkringen sägs upp eller då samtliga försäkrade personer har avlidit.
- › Försäkringstagare till försäkringar som har utfärdats av Försäkringsbolaget omfattas av luxemburgska bestämmelser, inklusive Luxemburgs försäkringstagarskydd, den s.k. "trygghetstriangeln".

RISKER MED INVESTERINGEN

Som med alla investeringar finns det vissa risker att ta hänsyn till:

- › Försäkringen bör ses som en investering på medellång till lång sikt. Vad man får tillbaka beror på avkastningen och värdet av investeringen kan inte garanteras.
- › Värdet av investeringen, försäkringsvärdet kan såväl öka som minska och det finns inga garantier att man får tillbaka det investerade beloppet. Tidigare värdeutveckling och avkastning av underliggande tillgångar kopplade till din försäkring är inte nödvändigtvis en garanti för framtida värdeutveckling och avkastning.
- › Avgifter kan komma att öka under försäkringens avtalstid (för detaljerad information angående indexering samt avgifter se de allmänna försäkringsvillkoren).
- › Värdet av försäkringen kan påverkas av valutafluktuationer och av avgifter för valutaomräkning.

- › Speciellt för de fall försäkringen är kopplad till tillgångar som inte är traditionella aktier, obligationer eller investeringsfonder kan värdet variera kraftigt och dessutom en realisering av investeringen kan fördröjas på grund av att tillgången kanske inte är likvid dvs inte kan säljas snabbt nog. Tillgångar kommer att säljas så fort som möjligt för att finansiera utbetalningar.
- › Framtida ändringar i lagstiftningen kan påverka beskattningen av kapitalförsäkring och kan därför påverka det belopp som betalas tillbaka.
- › Om försäkringen sägs upp inom den lagstadgade 30 dagars ångerrättsperioden kan man riskera att få tillbaka mindre än vad som investerats.
- › **Försäkringsbolaget kan inte ge råd om huruvida Private Client Portfolio är rätt alternativ. Därför bör man alltid kontakta en finansiell rådgivare om man är osäker på om denna investering är lämplig eller ej.**

FRÅGOR OCH SVAR

VAD ÄR EN PRIVATE CLIENT PORTFOLIO?

- › Det är en "unit-linked" kapitalförsäkring med en engångspremie, som utfärdas av Försäkringsbolaget. Försäkrad kan vara en person mellan 16 och 85 år.
- › Avsikten är att skapa en värdestegring över tiden av investeringen och att ett livförsäkringsskydd betalas ut när samtliga försäkrade personer avlidit.
- › Försäkringen kommer att investeras enligt den risk- och avkastningsprofil försäkringstagaren bestämmer. Försäkringsbolaget använder en försäkringsförmedlare, en agent eller en bank som partner när avtalet ingås. Beroende på valda investeringsalternativ förvaltas de underliggande tillgångarna av en investeringsförvaltare utsedd av Försäkringsbolaget. Där tillämpligt, kan försäkringstagaren också föreslå en investeringsförvaltare åt Försäkringsbolaget. De med skatterättslig hemvist i Sverige har även möjlighet att välja de underliggande tillgångarna.
- › Genom försäkringsavtalet blir de underliggande tillgångarna Försäkringsbolagets egendom men försäkringstagaren har ett motsvarande krav på Försäkringsbolaget genom avtalet.

HUR FUNGERAR DET?

Din premie fördelas till fonderna du väljer.

Om du väljer en dedikerad eller specialiserad försäkringsfond används det fördelade beloppet till att skapa ditt egna, separerade konto, där Försäkringens underliggande tillgångar förvaras åtskilt från andra tillgångar.

För den dedikerade fonden i synnerhet väljer du en investeringsstrategi och sedan investeras det belopp som tilldelats enligt den valda investeringsstrategin och investeringsförvaltarens anvisningar för respektive tillgångar. Du kan ändra din investeringsstrategi när som helst.

För den specialiserade försäkringsfonden väljer du de underliggande tillgångarna med hjälp av en investeringsrådgivare (om tillämpligt).

Du kan också fördela din premie till interna kollektiva fonder för vilka de underliggande tillgångarna förvaltas av en investeringsförvaltare utsedd av Försäkringsgivaren och som förvaltas baserat på en investeringsstrategi som Försäkringsgivaren valt för fonden.

Ränteintäkter, utdelning och annan behållning av de underliggande tillgångarna ökar värdet på de valda fonderna och din Försäkring.

Din Försäkring träder i kraft när Försäkringsgivaren utfärdar Försäkringsbrevet och/eller bekräftelsebrevet efter att ha tagit emot och godkänt din ansökningsblankett, andra nödvändiga dokument och premien.

VAR INVESTERAS PENGERNA?

Försäkringen är utformad för att uppfylla försäkringstagarens specifika behov. Det luxemburgska investeringsreglementet är flexibelt och för närvarande är följande kategorier av investeringar tillgängliga: fonder, aktier och obligationer noterade i OECD-länder, andra noterade värdepapper och liknande tillgångar. Alternativa investeringar såsom hedgefonder, fastighetsfonder och private equity finns också tillgängliga under förutsättning att vissa villkor uppfylls och godkänns av Försäkringsbolaget.

Mer information kan erhållas från Försäkringsbolagets partner dvs försäkringsförmedlaren, banken eller investeringsrådgivaren.

ÄR INVESTERINGEN GARANTERAD?

Investerade tillgångar kan såväl öka som minska i värde och det finns inga garantier att man får tillbaka det investerade beloppet. Alternativa investeringar är förknippade med särskilda risker och Försäkringsbolaget rekommenderar att man inhämtar oberoende ekonomisk rådgivning i detta avseende. Värdet av försäkringen kommer att bero på utvecklingen av de underliggande tillgångarna, samt i vilken utsträckning man gör delutbetalningar och tillämpliga avgifter i samband med försäkringen och de underliggande tillgångarna.

HUR KAN MAN FÖLJA INVESTERINGENS VÄRDEUTVECKLING?

Man kan kontrollera och övervaka sin investering på flera olika sätt:

- › Man kan kontakta investeringsrådgivaren, mäklaren eller banken som kan få en aktuell värdering från Försäkringsbolaget när som helst.
- › Man får ett årligt värdebesked som beskriver de underliggande tillgångarna i försäkringen och värdeutvecklingen.

GÅR DET ATT LÖSA IN INVESTERINGEN?

Ja, efter ett år. Även om försäkringen är utformad för en investering på medellång till lång sikt, kan man säga upp eller begära delutbetalning efter ett år.

Försäkringstagaren kan begära detta skriftligt till Försäkringsbolaget och i samband därav återsända försäkringsbrevet med bilagor i original till Försäkringsbolaget och uppge bankkonto dit beloppet skall utbetalas samt översända en kopia av försäkringstagarens id-handling eller pass.

Om man begär utbetalning av försäkringen under de första fem åren från att ha gjort försäkringspremieinbetalning eller inbetalning av tilläggspremie kan en straffavgift, enligt vad som anges i de allmänna villkoren i försäkringsansökan, dras från portföljen. Värdet av försäkringen efter en delutbetalning kommer att vara värdet av de då underliggande tillgångarna. Om försäkringens värde efter en delutbetalning understiger 250 000 euro kan försäkringen sägas upp i sin helhet av Försäkringsbolaget, med avdrag för utestående avgifter. Du bör komma ihåg att värdet av din försäkring kommer att falla om delutbetalningarna överstiger investeringens värdeutveckling.

VILKA AVGIFTER OCH KOSTNADER ÄR TILLÄMPLIGA?

De avgifter som gäller för försäkringen anges i försäkringsansökan.

Kostnaderna för depåförvaring och transaktionskostnader för de underliggande tillgångarna, inklusive inköpskostnader (som kan inkludera front-end avgifter) kommer att dras från försäkringens portföljvärde. Fonder kan även vara föremål för årliga avgifter. Tillämpliga avgifter hänförliga till fonder betalas av portföljen utöver Försäkringsbolagets avgifter.

I korthet är följande avgifter och kostnader tillämpliga på försäkringen och de underliggande tillgångarna, av vilka några endast under en begränsad tid: investeringsavgift, administrationsavgift, försäkringsavgift, bytesavgift, transaktionsavgift, straffavgifter vid utbetalning, investeringsprovision till mäklare, förnyelseprovision till mäklare och investeringsrådgivare/förvaltaravgift plus eventuella kostnader i samband med depåförvaring samt köp och försäljning av de underliggande tillgångarna. Avgifter och kostnader kan komma att ändras. Se försäkringsansökan och de allmänna villkoren i för mer information.

EXEMPEL PÅ TILLÄMPLIG PRISÄTTNING

- › 0,50% investeringsavgift av försäkringspremien tagen vid investering av försäkringen
- › 0,35% årlig administrationsavgift av försäkringens värde
- › straffavgift vid full utbetalning/upsägning tillämplig under de första fem (5) åren efter investeringsdatum. Denna femårsperiod tillämpas på varje enskilt tilläggspremie/investering.
- › Försäkringsavgift motsvarande SEK 14 886 per år (för 2017, indexering gäller)
- › Investerad försäkringspremie = SEK 30 000 000 kronor
- › Bytesavgift: 2 kostnadsfritt, därpå följande byten under samma kalenderår: 0.5% av beloppet under byte, och maximalt 4 497 kronor (2017).
- › Nuvarande av försäkringen = 35 000 000 kronor
- › Vid investering kommer en investeringsavgift på 0,50% att tas ut (SEK 30 000 000 * 0,50% = 150 000 kronor) och investerad försäkringspremie kommer därmed att vara SEK 29 850 000.

Vid varje kvartalsslut beräknar Försäkringsbolaget försäkringens värde och beräknar proportionerligt den årliga administrationsavgiften beroende på antalet dagar i kvartalet. I detta exempel kommer Försäkringsbolaget att tillämpa 35 000 000 kronor * 0,35% / 360 * 91 = SEK 30 965 som administrationsavgift som kommer att dras från försäkringens värde för det sista kvartalet om 91 dagar. Försäkringsavgiften tas per kvartal. Således kommer SEK 3 721,5 att dras från försäkringens värde varje kvartal. För de fall kund begär full utbetalning/upsägning av försäkringen efter det tredje året kommer följande straffavgifter vid uppsägning bli tillämpliga: (SEK 35 000 000 * 0,35% * 730) / 365 = SEK 245 000, där 730 är antalet kvarvarande dagar av den tillämpliga femårsperioden.

SAMMANFATTNING

Värdet av de underliggande tillgångarna för varje fond - avgifter och kostnader som presenterats ovan = försäkringens värde.

Försäkringens värde + dödsfallsförmånen = det belopp som Försäkringsbolaget betalar till förmånstagaren eller dödsboet.

VIKTIG INFORMATION

BESKATTNING

- › All tillväxt och avkastning i kapitalförsäkringen är skattefri, men kupongskatt kan tillämpas på de underliggande tillgångarna i vissa jurisdiktioner.
- › Enlig svensk skattelag är en årlig avkastningsskatt tillämplig (effektiv avkastningsskatt cirka 1 procent, 2009: 1,05 procent, 2010: 0,84 procent, 2011: 0,75 procent, 2012: 0,495 procent, 2013: 0,447 procent, 2014: 0,627 procent, 2015: 0,27 procent, 2016: 0,42 procent, 2017: 0,375 procent). Underlaget till avkastningsskatten räknas fram genom att kapitalunderlaget multipliceras med statslåneräntan per den 30 november året före beskattningsåret. Avkastningsskatten betalas årligen och underlaget baseras på värdet av försäkringen vid ingången av beskattningsåret ökat med de försäkringspremier som betalas in under året. De försäkringspremier som betalats in under den andra halvan av beskattningsåret ska bara räknas med till hälften. Kupongskatt på svenska aktieutdelningar samt andra skatter som betalas inom ramen för försäkringen är i princip avdragsgilla mot avkastningsskatten.
- › Försäkringstagare som är skattskyldig i Sverige måste redovisa sin kapitalförsäkring i sin självdeklaration och årligen betala avkastningsskatt på kapitalförsäkringens värde.
- › Vid uttag eller uppsägning av kapitalförsäkringen utgår ingen skatt.
- › Ingen skatt på utbetalningar av dödsfallsförmån till förmånstagarna om dessa bor i Sverige.

Den exakta effekten av beskattningen av de utbetalningar som du får från försäkringen kommer att bero på vilket land du bor i och/eller ditt hemvist samt på din personliga situation.

Försäkringen är en investering på medellång till lång sikt och de bestämmelser som reglerar beskattningen kan komma att ändras. Eftersom varje investerare har en unik situation rekommenderar vi att inhämta råd från en oberoende skatterådgivare.

Det här är en sammanfattning av försäkringens möjliga skattemässiga behandling baserat på Försäkringsbolagets tolkning av lagar och praxis i storhertigdömet Luxemburg och i Sverige.

ÅNGERRÄTT

Så snart ansökan har godkänts har man trettio dagar på sig efter att man mottagit vårt bekräftelsebrev för att ångra sig. Under denna tid kan försäkringen sägas upp genom att man skickar in en ifylld ångerblankett till oss på adressen på nästa sida. Försäkringsbolaget kommer att investera nettopremien omedelbart och väntar inte till utgången av ångertiden. Om man säger upp försäkringen inom ångertiden på trettio dagar kommer det belopp som betalas tillbaka att vara begränsat till portföljvärdet på det datum då försäkringen sägs upp. Det justeras enligt eventuella värdeförändringar av de underliggande tillgångarna, vilka skett efter att investeringen gjordes samt andra avgifter och kostnader dragits, enligt vad som anges i försäkringsansökan samt de allmänna villkoren.

KLAGOMÅL

Vi kommer att vidta alla åtgärder för att tillhandahålla bästa möjliga service. Om man har klagomål eller vill ha ekonomisk ersättning kan man kontakta Försäkringsbolagets Compliance Officer, som fungerar som Klagomålsansvarig. Klagomålsansvarig nås på den adress som framgår på nästa sida under "Om oss och kontaktuppgifter".

Om du av någon anledning inte skulle vara nöjd med beskedet från oss kan du vända dig till Allmänna Reklamationsnämnden (ARN). Anmälan till ARN ska göras senast sex månader efter det av vi lämnat slutligt besked i frågan. Adressen till ARN är:

- › ARN
Box 174
101 23 Stockholm
Telefon +46 (0)8-508 860 00
www.arn.se

Du kan också vända dig till domstol (tingsrätt som första instans). För att inte förlora din rätt till ersättning ska du ha väckt talan vid domstol inom tre år från det att du fått veta att fordringen kunnat göras gällande och i varje fall inom tio år från det att fordringen tidigast hade kunnat göras gällande.

Om du har allmänna frågor kring försäkringen kan du vända dig till Konsumenternas försäkringsbyrå. Adressen till Konsumenternas försäkringsbyrå är:

- › Konsumenternas försäkringsbyrå
Box 24215
104 51 Stockholm
Telefon +46 (0)8-22 58 00 (från utlandet)
020-022 58 00 (från Sverige)

Man kan även kontakta följande luxemburgska myndigheter:

- › Commissariat aux Assurances (Luxemburgs statliga tillsynsmyndighet för försäkringssektorn)
11, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Lägg märke till att en reklamation inte kommer att påverka försäkringstagarens lagstadgade rättigheter.

VILLKOR OCH BESTÄMMELSER

I händelse av ändring i lagstiftning eller myndighetsbeslut eller andra speciella omständigheter som står utanför Försäkringsbolagets kontroll som kan komma att påverka Försäkringsbolagets affärsverksamhet, de underliggande tillgångarna till försäkringen eller några av de försäkringsvillkor häri beskrivna, kan Försäkringsbolaget ensidigt ändra försäkringen för att ta hänsyn till dessa särskilda omständigheter, under förutsättning att försäkringsförmånerna i det väsentligaste är likvärdiga de förmåner som var tillämpliga innan ändring gjordes.

Alternativt kan Försäkringsbolaget suspendera försäkringstagarens eller förmånstagarens rättigheter eller vissa villkor till försäkringen. Valet mellan att ändra och att tillfälligt suspendera försäkringen kommer att göras i försäkringstagarens intresse. Speciella omständigheter kan vara, utan anspråk på att vara uttömmande:

- › ändring i lag eller andra föreskrifter,
- › instruktioner från tillsynsmyndighet vars tillsyn Försäkringsbolaget och/eller de underliggande tillgångarna står under,
- › suspendering av värdering av de underliggande tillgångarna,
- › faktiskt eller möjligt utövande av tredje parts rättigheter i förhållande till de underliggande tillgångarna,
- › allvarliga risker för Försäkringsbolagets anseende till följd av olagliga handlingar eller aktiviteter som utförts av, eller pågående eller hotande brottsutredningar mot, var och en av Försäkringstagaren eller Förmånstagaren.

För de fall Försäkringsbolaget vidkänns ökade utgifter till följd av dessa särskilda omständigheter, förbehåller sig Försäkringsbolaget rätten att höja administrationsavgifterna. Sådan ändring skall träda i kraft den trettionde kalenderdagen efter att ändringsunderrättelsen är skickad till försäkringstagaren och för de fall försäkringstagaren under denna period inte motsatt sig ändringen i skrift.

LAG

Detta dokument är en sammanfattning av försäkringens beståndsdelar. Den innehåller inte alla definitioner, undantag eller villkor och bestämmelser. Dessa finns i försäkringsansökan, begäran om val av investeringsrådgivare, informationsutlämningsavtal, konfidentiell deklaration av finansieringskälla och allmänna villkor vilka utgör kärnan i avtalet mellan dig och Försäkringsbolaget.

Vidare är Konsumentverket den övervakande och ingripande myndighet i relation till marknadsföringslagen som är till- lämplig på detta dokument.

A WEALTH *of* DIFFERENCE

www.utmostinternational.com

Utmost Luxembourg S.A. är registrerat hos R.C.S. med registreringsnummer B37604 och står under tillsyn av Commissariat aux Assurances (CAA) Registrerat säte: 4, rue Lou Hemmer, L-1748 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Utmost Wealth Solutions är registrerat i Luxembourg som ett bolagsnamn tillhörande Utmost Luxembourg S.A.

OM OSS OCH KONTAKTUPPGIFTER

Försäkringsbolaget är ett livförsäkringsbolag med säte i Storhertigdömet Luxemburg. Försäkringsbolaget står under tillsyn av Commissariat aux Assurances (Luxemburgs statliga tillsynsmyndighet för försäkringssektorn).

För mer information om oss eller i någon fråga som rör detta dokument, skriv eller ring till oss på:

Utmost Luxembourg S.A.
4, rue Lou Hemmer
L-1748 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
Tel: +352 34 61 91

Man kan kontakta Försäkringsbolaget på både svenska och engelska. Alla meddelanden, förfrågningar och ansökningar kan göras på svenska eller engelska.

VIKTIGT!

All information i detta dokument baseras på Försäkringsbolagets tolkning, den dagen då dokumentet går i tryck, januari 2018, och grundas på både luxemburgsk lag och svensk lag. Försäkringsbolaget påtar sig inget ansvar för följderna av eventuella framtida ändringar av beskattning, lagstiftning eller praxis vare sig i storhertigdömet Luxemburg eller Sverige. Beskattningspåföljder (och eventuella skattelättnader) beror på enskilda omständigheter.