

Solvens- och verksamhets- rapport

Innehåll

Sammanfattning	3	Riskprofil	39
1.1. Verksamhet och utveckling	3	C.1 Riskprofil (kvalitativ)	40
1.2 Företagsstyrningssystem	5	C.2 Riskprofil (kvantitativ)	43
1.3 Riskprofil	6	C.3 Riskreducerande åtgärder	44
1.4 Värdering för solvensändamål	8	C.4 Scenarios och stresstester	47
1.5 Finansiering	9	C.5 Placering av tillgångar i enlighet med aktsamhetsprincipen	47
Verksamhet och resultat	10	C.6 Förväntad vinst i framtida premier	48
A.1. Verksamhet	11	Värdering för solvensändamål	49
A.2 Försäkringsresultat	13	D.1 Tillgångar	50
A.3 Resultat från investeringsverksamhet	14	D.2 Försäkringstekniska avsättningar	52
A.4 Resultat från övriga aktiviteter	14	D.3 Andra skulder än försäkrings- tekniska avsättningar	56
Företagsstyrningssystem	15	D.4 Alternativa värderingsmetoder	57
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	16	Finansiering	58
B.2 Krav på kvalifikationer och lämplighet	22	E.1 Kapitalbas	59
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	24	E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	62
B.4 Internt kontrollsystem	31	E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	65
B.5 Funktionen för internrevision	34	E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	65
B.6 Aktuariefunktion	35	E.5 Överträdelse av minimikapitalkvot och solvenskapitalkvot	65
B.7 Utläggning av tjänster	36	E.6 Övrig information	65
B.8 Övrig information	37	Bilaga - kvantitativa blanketter	66

Sammanfattning

1.1. Verksamhet och resultat

Movestic Livförsäkring AB (Movestic, bolaget) är ett liv- och pensionsförsäkringsbolag med verksamhet i Sverige. Movestic erbjuder ett heltäckande sortiment av sparprodukter och trygghetsförsäkringar. Inom området Sparande och pension bedriver bolaget verksamhet inom fond- och depåförsäkring med inriktning på tjänstepension samt privat och företagsägd kapitalförsäkring. Inom området Liv och hälsa bedrivs verksamhet inom liv-, olycksfalls- och sjukförsäkringsområdet.

Movestic är sedan juli 2009 ett helägt dotterbolag till det brittiska bolaget Chesnara plc med säte i Preston, England. Bolagets helägda dotterbolag, Movestic Kapitalförvaltning AB verkar sedan 2019 under fondbolagstillstånd och ansvarar för förvaltningen av sju fonder inom Movestics utbud. Movestic Fund Management S.A är ett helägt dotterbolag under avveckling, vars syfte tidigare var att ansvara för den administrativa hanteringen av fonder i en Sicav-struktur i Luxemburg. Denna struktur avvecklades under 2020 och de ingående fonderna är stängda. I och med avvecklingen har Movestic Fund Management S.A. försatts i likvidation och en likvidator har tagit över processen som kommer att avslutas under 2022.

Eamonn Flanagan tillträdde i maj 2021 som ordinarie ledamot i bolagets styrelse. Vidare gick John Deane i pension och lämnade därmed styrelsen i november 2021. Han har sedan ersatts av Steve Murray i januari 2022.

I samband med att de nya solvensreglerna enligt Solvens II-direktivet började gälla för försäkringsbolag inom EU, 1 januari 2016, har Movestic valt att tillämpa det nya regelverket fullt ut, utan att utnyttja övergångsreglerna för tjänstepensionsföretag.

Bolagets kärnsegment utgörs av tjänstepensionsförsäkring inom fondförsäkringsområdet. Förvaltat kapital inom fond och depåförsäkringar uppgick per 31 december 2021 till 53 399 MSEK.

Premieinkomsten inom fond- och depåförsäkring under 2021 uppgick till 10 434 MSEK. Årets resultat efter bokslutsdispositioner och skatt i den finansiella redovisningen uppgick till 132 MSEK.

Effekter av Rysslands invasion av Ukraina

Med anledning av den ryska invasionen av Ukraina och den osäkra geopolitiska utvecklingen i Europa samt åtföljande effekter på investeringsmarknader och konjunktur följer Movestic noggrant utvecklingen, i synnerhet den fortsatta inverkan på fonder i Movestics utbud med särskild exponering mot området. Movestic har ett mindre antal fonder inom fondutbudet som berörs i nuläget och upprätthåller en tät dialog med berörda samarbetspartners och kunder.

1.2 Företagsstyrningssystem

Movestic har ett väldefinierat ramverk för företagsstyrning, ett system för internkontroll och en för bolaget anpassad utskottsstruktur.

Företagsstyrningssystemet består av styrelsen, styrelseutskott, VD, ledningsutskott och centrala funktioner som säkerställer den övergripande inriktningen på, övervakningen av och ansvaret för Movestics verksamhet. En effektiv styrning möjliggörs bland annat av dokumenterad ansvarsfördelning och tydliga rapporteringsvägar.

Movestics system för internkontroll bidrar till att möjliggöra en effektiv organisation och att uppfylla kraven på tillförlitlig finansiell rapportering samt att lagar, regleringar och styrdokument efterlevs. Systemet innefattar definierade policyer, instruktioner, processer och kontrollaktiviteter som oberoende testas och följs upp av kontrollfunktionerna enligt modellen om tre försvarslinjer.

Modellen med tre försvarslinjer som Movestic tillämpar innebär bland annat att funktionen för riskkontroll, i den andra försvarslinjen, ansvarar för att tillhandahålla ett ramverk för riskhantering och intern kontroll. Affärsfunktionerna i den första försvarslinjen har ansvaret för att implementera ramverket. I den andra försvarslinjen ansvarar, vid sidan om funktionen för riskkontroll, aktuariefunktionen tillsammans med funktionen för regelefterlevnad för att utmana, granska och verifiera det arbete som utförs. Funktionen för internrevision, i den tredje försvarslinjen, ansvarar för att oberoende utvärdera ramverkets utformning och det arbete som utförs.

Beträffande bolagets aktuariefunktion är funktionen till skillnad från föregående år inte längre utlagd till en extern part. Detta då bolaget under 2021 har övergått till en intern lösning. Detta innebär att samtliga roller inom den andra försvarslinjen, vid utgången av 2021, innehas av Movestic anställda.

Effekter av Rysslands invasion av Ukraina

Som en följd av Rysslands invasion av Ukraina fattade Movestic tidigt beslut om att samla företrädare i ledande befattningar för att utvärdera krisens påverkan på bolaget och dess kunder. Beslut fattades även om att aktivera bolagets krisplan. Detta för att säkerställa en skyndsam, effektiv och korrekt hantering av de frågor som aktualiserats som en

följd av krisen. Movestic kommer även fortsättningsvis att aktivt följa utvecklingen för att vid behov kunna implementera nödvändiga åtgärder.

1.3 Riskprofil

Movestic erbjuder ett heltäckande sortiment av sparprodukter och trygghetsförsäkringar. Den största delen av affären består av tjänstepensioner inom fondförsäkring. Att fondförsäkring utgör den största delen av affären återspeglas även i bolagets totala riskprofil.

Riskkategorierna med störst påverkan för Movestic är marknadsrisk följt av livförsäkringsrisk, vilket kan förväntas av ett livförsäkringsbolag med huvudsaklig inriktning mot fondförsäkring. Marknadsrisk uppstår dels i förhållande till Movestics egna kapital, dels sett till försäkringstagarnas placeringar i fond- och depåförsäkring. Livförsäkringsrisk uppstår i och med tecknande av liv-, fond- och depåförsäkring. För Movestic består livförsäkringsrisken främst i risk för att anskaffningskostnaderna inte tjänas in. Detta på grund av att exempelvis försäkringstagarna flyttar sina försäkringar i högre utsträckning än förväntat eller att en stor mängd försäkringskapital flyttas på en och samma gång.

För att möjliggöra en sund hantering av marknadsrisk kopplad till Movestics egna kapital fastställer styrelsen årligen en policy för hantering av placeringsrisk där bland annat limiter per tillgångsslag anges. Avseende marknadsrisk i försäkringstagarnas tillgångar, strävar Movestic efter att alltid erbjuda sina kunder ett väldiversifierat utbud av investeringsprodukter. Bolaget säkerställer alltid att riskprofilen för de investeringar som erbjuds är känd och kan göras tillgänglig för kunderna.

Livförsäkringsrisk hanteras främst genom analys av resultat och genom att säkerställa en korrekt prissättning av försäkringsriskerna. Movestic har även ett återförsäkringsprogram för att hantera livförsäkringsrisker. Detta innefattar kvotåterförsäkring, katastrofåterförsäkring och annullationsåterförsäkring.

Utöver marknads- och livförsäkringsrisk är Movestic exponerat mot bland annat sjukförsäkrings-, likviditets-, kredit- och motpartsrisk samt operationell risk, strategisk risk och IT-risk. Likviditetsrisk, strategisk risk och IT-risk ingår inte i beräkningen av det regulatoriska solvenskapitalkravet eftersom dessa risker inte bedöms lämpa sig för kvantitativa beräkningar. Movestics riskexponering kontrolleras och hanteras på de sätt som bedöms vara mest lämpliga sett till den specifika risken och alla risker beaktas i Movestics egna risk- och

solvensbedömning (ORSA).

Effekter av Rysslands invasion av Ukraina

Movestic tar regelbundet fram känsligheter och genomför även flera stress- och scenariotester under ORSA-processen. Baserat på dessa och givet verksamhetens art och karaktär bedöms inte bolagets riskprofil påverkas materiellt med anledning av Rysslands invasion av Ukraina. Movestic kommer även fortsättningsvis att följa utvecklingen och regelbundet bedöma eventuella effekter krisen kan ha på bolaget för att vid behov kunna anpassa nödvändiga åtgärder därefter.

1.4 Värdering för solvensändamål

Värderingen av tillgångar och skulder för solvensändamål överensstämmer med värderingen enligt IFRS med undantag för följande:

- Skillnader i värdering av försäkringstekniska avsättningar
- Skillnader i värdering av försäkringstekniska avsättningar beträffande återförsäkrares andel
- Eliminering av immateriella tillgångar inkluderade i IFRS-värderingen
- Eliminering av förutbetalda anskaffningskostnader inkluderade i IFRS-värderingen
- Omvärdering av ägarintressen
- Uppskjuten skatt beräknat på omvärderingsreserver
- Återförsäkringsskulder

I avsnitt D beskrivs de justeringar som har gjorts i balansräkningen i enlighet med Solvens II-regelverket och de värderingsmetoder som tillämpats.

Effekter av Rysslands invasion av Ukraina

Värdet av tillgångarna som innehas för fond- och depåförsäkring har minskat till följd av de kraftiga fallen på aktiemarknaden med anledning av Rysslands invasion av Ukraina. Motsvarande minskning har skett för de försäkringstekniska avsättningarna, bästa skattningen och riskmarginalen.

1.5 Finansiering

Solvenskvoten uppgick per 31 december 2021 till 146 (158) procent, med en kapitalbas på 2 825 (2 503) MSEK och ett solvenskapitalkrav (SCR) på 1 933 (1 584) MSEK.

Målet är att hantera bolagets kapitalbas på ett sådant sätt att den vid varje tillfälle uppgår till minst 120 procent av bolagets solvenskapitalkrav. Dessa mål bidrar till att uppfylla Movestics övergripande målsättning om att säkerställa såväl tillgodoseendet av försäkringstagarnas bästa intressen som möjliggörandet av önskade investeringar i bolagets framtida tillväxt.

Effekter av Rysslands invasion av Ukraina

Efter Rysslands invasion av Ukraina sjönk aktiemarknaderna initialt vilket har påverkat Movestics solvensposition. Dock har den symmetriska justeringen till följd av fallet sjunkit vilket mildrar solvenskapitalkravet för aktiekursrisker. Detta medför att bolagets solvenskvot ökar, vilket är i linje med känslighetsanalyser samt stress- och scenariotester genomförda i ORSA-processen.

Verksamhet och resultat



Verksamhet och resultat

A.1. Verksamhet

A.1.1 Namn och legal form

Movestic Livförsäkring AB är ett liv- och pensionsförsäkringsbolag med säte i Sverige. Verksamheten bedrivs i aktiebolagsform.

A.1.2 Namn och kontaktinformation för ansvarig tillsynsmyndighet

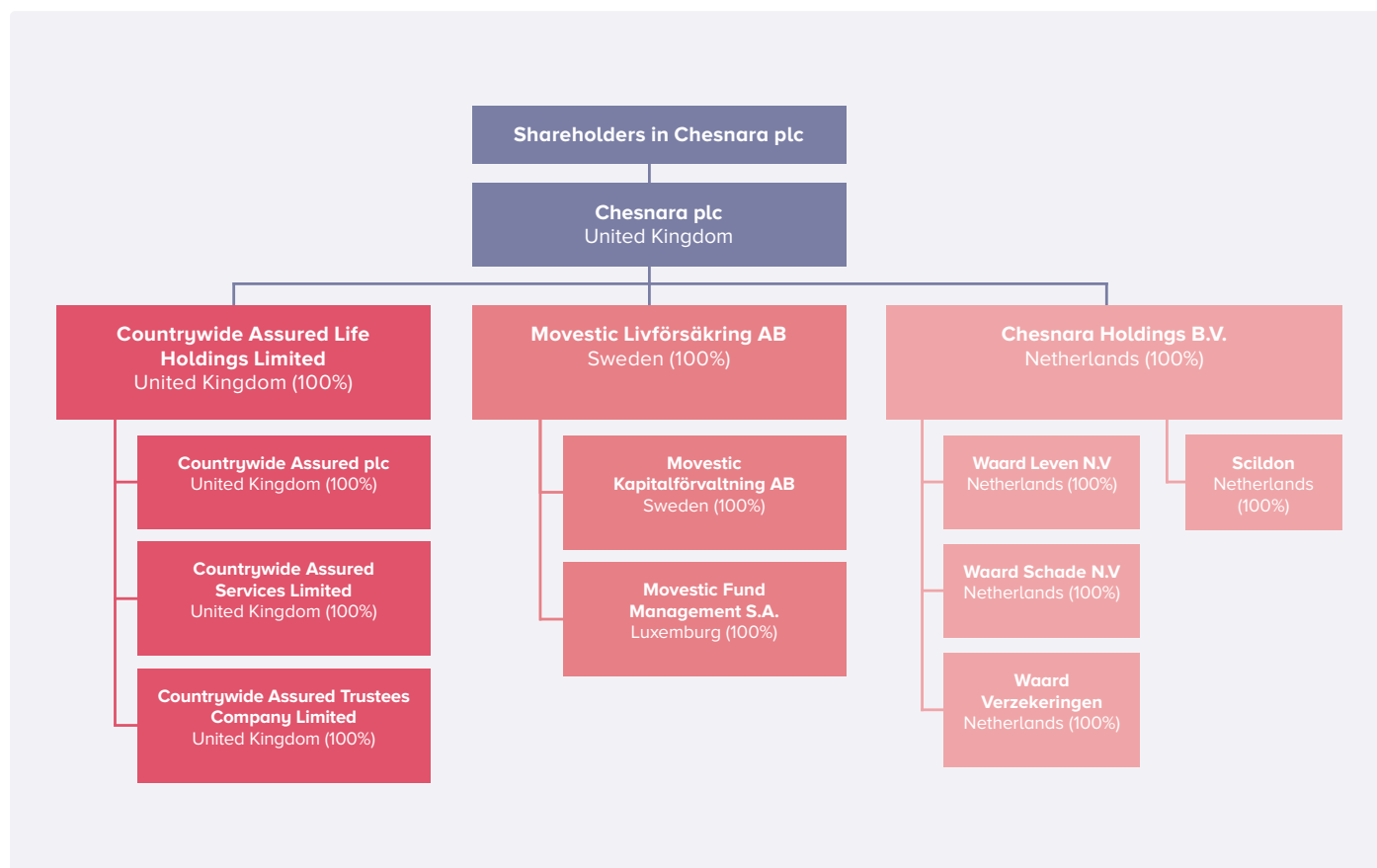
Tillsynsmyndighet är Finansinspektionen med adress Brunnsgatan 3, 111 38 Stockholm, Sverige. Postadressen är Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, Sverige. Ansvarig myndighet för grupp tillsyn för koncernen är Prudential Regulation Authority (PRA) med adress 20 Moorgate, London, EC2R 6DA, England.

A.1.3 Namn och kontaktinformation för utsedd externrevisor

Bolagets externrevisor är Ernst & Young AB med adress Jakobsbergsgatan 24, 103 99 Stockholm, Sverige.

A.1.4 Ägare och position inom koncernen

Movestic är en del av en koncern som leds av Chesnara plc. Koncernens organisationsschema ses nedan.



A.1.5 Affärsområden och geografiska områden där verksamheten bedrivs

Movestic erbjuder ett heltäckande sortiment av sparprodukter och trygghetsförsäkringar. Inom området Sparande och pension bedriver bolaget verksamhet inom fond- och depåförsäkring, med inriktning på tjänstepension samt privat och företagsägd kapitalförsäkring. Inom området Liv och hälsa bedrivs verksamhet inom liv-, olycksfalls- och sjukförsäkringsområdet. Movestics verksamhet är lokaliserad i Sverige.

A.1.6 Betydande affärshändelser eller andra händelser under perioden

Under året har investeringsmarknaden präglats av en stark uppåtgående trend på de globala börserna, vilken har återspeglats i avkastningen på försäkringstagarnas placeringstillgångar.

Under 2021 har Movestic etablerat ett utökat samarbete med depåinstitutioner på den svenska marknaden och affärsvolymen inom det segmentet har vuxit kraftigt.

Flyttaktiviteten på tjänstepensionsmarknaden har varit mycket hög under året, vilket medfört negativ påverkan på bolagets bestånd. En bidragande faktor är implementering av regelverk avseende flytträtt.

Bolaget har fortsatt arbetet med effektivisering av processer och ökad automatisering. Ökade krav på digitala processer och en hög tillgänglighet har också lett till att bolaget intensifierat arbetet med att skapa tjänster som effektiviserar och förenklar. Bland annat sjukförsäkringsprodukten Må Väl- som använder biodata och digital rådgivning för att förebygga stressrelaterade sjukdomar, anpassad rådgivning inom sparande, samt en unik tjänst som möjliggör ett flexibelt utbetalningsmönster av pensionsutbetalning.

Under 2021 har Movestic Livförsäkring breddat fondutbudet med 32 nya fonder från såväl svenska som globala förvaltare med stort fokus på hållbarhet.

Movestics hållbarhetsarbete kan sammanfattas i fyra fokusområden: klimat, hälsa, etik och styrning, samt samhällsutveckling.

Hållbarhetsarbetet har som syfte att bidra till ansvarsfulla investeringar för ett hållbart samhälle, ett hållbart arbetsliv för individen och för samhället, samt ekonomisk trygghet för våra kunder nu och i framtiden.

Movestic har under hela pandemin kunnat arbeta med bibehållen kontinuitet och trots delvist hemarbete har bolaget inte upplevt några betydande problem eller negativa konsekvenser till följd av ökade risker.

A.2 Försäkringsresultat

Movestic fastställer sin årsredovisning i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag (FFFS 2019:23 inklusive ändringsföreskrifter) och Rådet för finansiell rapportering RFR 2. Movestic Livförsäkring tillämpar s.k. lagbegränsad IFRS.

Nedan framgår det försäkringstekniska resultatet för åren 2021 och 2020. Siffrorna redovisas enligt IFRS och är uppdelade mellan risk- och sparaffären. Riskaffären består av affärgrenarna sjuk-, olycksfall samt övrig livförsäkring. I sparaffären ingår fond- och depåförsäkring samt riskresultat kopplat till återbetalnings- och efterlevandeskydd.

Försäkringstekniska resultatet Belopp i KSEK	2021	2020
<i>Riskaffären</i>	-3 608	53 750
<i>Sparaffären</i>	156 778	139 990
Total	153 169	193 740

Bolaget visade ett förbättrat tekniskt resultat för sparaffären om 157 (140) MSEK vilket beror på den gynnsamma börsutvecklingen under 2021 och det utökade beståndet inom depåförsäkring. Även resultatet från återbetalnings- och efterlevandeskyddet har bidragit till det positiva resultatet.

Resultatet för riskaffären är negativ -4(54) MSEK i och med minskat premiebestånd i kombination av lägre vinstdelning från återförsäkrare.

A.3 Resultat från investeringsverksamhet

Investeringarna som är kopplade till fond- och depåförsäkringsavtalen är valda av försäkringstagarna eller deras utsedda ombud.

Avkastningen på tillgångarna för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisken och där all avkastning tillfaller försäkringstagarna, uppgick till 9 688 (1 074) MSEK. Bolagets egna placeringstillgångar består av investeringar i räntefonder som valts ut och följs upp i enlighet med Bolagets investeringspolicy. Avkastningen på bolagets egna placeringstillgångar uppgick till -3,5 (-25,0) MSEK.

Bolagets helägda dotterbolag Movestic Kapitalförvaltning AB har under året erhållit ett aktieägartillskott på 5 MSEK för att förbättra bolagets kapitala täckning. Under bolagets uppstartsfas som fondbolag försenades fondflyttar från Luxemburg till följd av effekter av pandemin, vilket medförde ett negativt resultat. Därutöver har marknaden under året präglats av ökad aktivitet på flyttmarknaden vilket påverkat AUM:et i Movestic Kapitalförvaltnings fonder och därmed bolagets intjäningsförmåga och resultat. En nedskrivning motsvarande årets aktieägartillskott på 5 MSEK gjordes under 2021 då Movestic Kapitalförvaltnings resultat inte förväntas återhämtas under det närmaste året.

A.4 Resultat från övriga aktiviteter

Movestic har inga övriga materiella intäkter eller kostnader utöver sin skade- och livförsäkringsrörelse.

Företagsstyrningssystem

B

Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

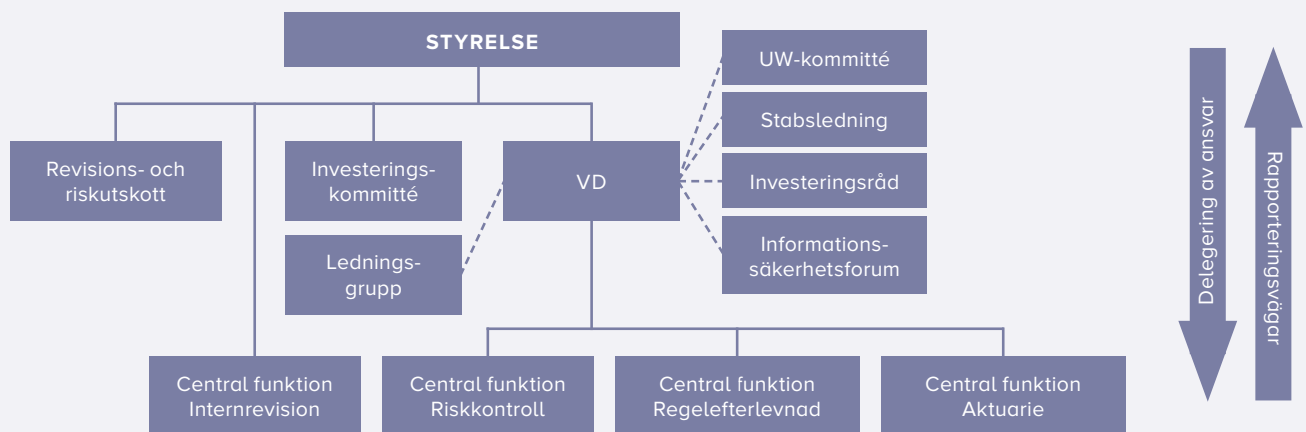
B.1.1 Företagsstyrningsstruktur

Översikt

Företagsstyrningssystemet säkerställer den övergripande inriktningen på, övervakningen av och ansvaret för Movestics verksamhet. Systemet består av styrelsen, styrelseutskott, VD, ledningsutskott och centrala funktioner. En översikt av Movestics företagsstyrningssystem återfinns nedan. Frånsett att aktuariefunktionen inte längre är utlagd till extern part har inga materiella förändringar av bolagets företagsstyrningssystem skett inom rapporteringsperioden.

Företagsstyrningssystem

Företagsstyrningssystemet säkerställer den övergripande inriktningen på, övervakningen av och ansvaret för Movestics verksamhet.



Styrelsen består av såväl interna som oberoende ledamöter.

Ett styrelseutskott är ett utskott till vilket visst ansvar delegeras av styrelsen. Sådana utskott är Revisions- och riskutskottet samt Investeringskommittén.

Ledningsgruppen består av ledande befattningshavare och övervakar den löpande operativa verksamheten.

Stabsledningen består av ledande befattningshavare och utgör en stödfunktion till VD för primärt regulatoriska frågor, den finansiella rapporteringen och de centrala funktionernas arbete.

UW-kommittén utgör en stödfunktion till VD i frågor om produkt, lönsamhet, prissättning och återförsäkring.

Investeringsrådet utgör en stödfunktion till VD i frågor om bolagets investeringserbjudande.

Informationssäkerhetsforumet utgör en stödfunktion till VD beträffande frågor relaterade till IT-säkerhet, informationssäkerhet, incidentuppföljning och processrisker.

De centrala funktionerna har tilldelats ansvar av styrelsen och består av ledande befattningshavare ansvariga för en kontrollfunktion.

Styrelsens ansvar

Movestics styrelse ansvarar för att styra och övervaka bolagets verksamhet. Styrelsen fastställer Movestics strategiska mål och säkerställer att tillräckliga resurser tillsätts för att målen ska kunna uppnås. Styrelsen ska tillse att verksamheten i bolaget bedrivs i enlighet med vid var tid tillämpliga legala krav, myndighetsföreskrifter, bolagsordning och de riktlinjer som vid bolagsstämma kan ha fastlagts av ägarbolaget Chesnara Plc.

Styrelseutskottsmöten

Movestics företagsstyrningsstruktur framgår av bild b nedan.

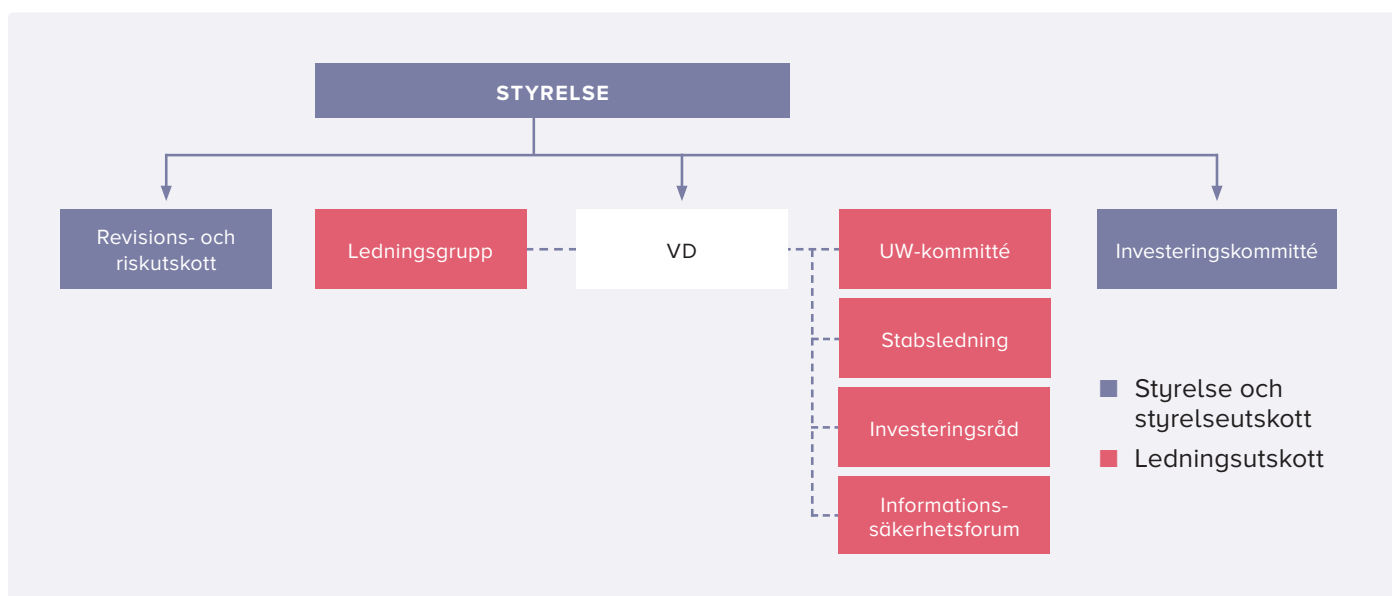


Bild b: - Företagsstyrningsstruktur

Movestic har två styrelseutskott och fem utskott på operativ nivå:

- **Movestics Revisions- och riskutskott** – är ett styrelseutskott som ansvarar för att följa upp definition och tillämpning av kraven på intern kontroll och riskhantering, att följa upp och kritiskt granska riskrapportering och riskhantering inom bolaget samt att övervaka fullständigheten i finansiella rapporter. Något som bland annat görs genom att följa upp externrevisionens arbete och iakttagelser från genomförda granskningar. Utskottet rapporterar till styrelsen som också beslutat om en särskild arbetsordning för utskottet. I denna arbetsordning fastslås utskottets roll, ansvar, sammansättning och arbetsformer.
- **Movestics Investeringskommitté** – är ett styrelseutskott vilket ansvarar för att, inom det mandat som givits av styrelsen, hantera frågor och beslut gällande företagets egna tillgångar. Det vill säga sådana tillgångar som inte är kopplade till företagets kunder.

- **Movestics Ledningsgrupp** – är ett operativt utskott som stödjer VD och har en rådgivande roll beträffande framtagande av bolagets vision, strategi och affärsplaner. Utskottet övervakar även den dagliga verksamheten i bolaget. Movestics VD är ordförande i ledningsgruppen som rapporterar till styrelsen. VD har även fastställt en arbetsordning för utskottet där dess roll, ansvar, sammansättning och arbetsformer framgår.
- **Movestics Stabsledning** – bistår VD och agerar som stöd till denne gällande primärt regulatoriska frågor, den finansiella rapporteringen och de centrala funktionernas arbete. VD har fastställt en instruktion för utskottet där dess roll, ansvar, sammansättning och arbetsformer framgår.
- **Movestics UW-kommitté** – bistår VD och agerar som stöd till denne i frågor om beslut som rör produkt-, lönsamhet-, prissättnings- och återförsäkringsfrågor. VD har fastställt en instruktion för utskottet där dess roll, ansvar, sammansättning och arbetsformer framgår.
- **Movestics Investeringsråd** – bistår VD och agerar som stöd för denne i frågor rörande bolagets investeringserbjudande. VD har fastställt en arbetsordning för utskottet där dess roll, ansvar, sammansättning och arbetsformer framgår.
- **Movestics Informationssäkerhetsforum** – bistår VD och agerar som stöd för denne i frågor relaterade till IT-säkerhet, informations-säkerhet, incidentuppföljning och processriskoptimering. VD har fastställt en arbetsordning för utskottet där dess roll, ansvar, sammansättning och arbetsformer framgår.

Delegerade ansvar till nyckelfunktioner och centrala funktioner

Styrelsen i Movestic har delegerat ansvar till bolagets ledning enligt följande:

- **Movestics VD (verkställande direktör)** ansvarar för att leverera Movestics affärsplan och för att bedriva verksamheten inom ramen för den budget som godkänts och inom den riskaptit som beslutats av styrelsen samt för att uppfylla tillsynsmyndigheters krav på Movestics verksamhet.
- **Movestics CFO (finanschef)** övervakar alla finansiella aspekter av Movestics strategi och finanshantering samt säkerställer flödet av finansiell information till VD för Movestic och dess moderbolag, styrelsen för Movestic och dess moderbolag samt, vid behov, externa parter som revisorer och tillsynsmyndigheter. Därtill är CFO ansvarig för den dagliga kontrollen av Movestics finansfunktion, vilken innefattar redovisning, controlling och aktuariell rapportering.

- **Movestics CRO (chef för funktionen för riskkontroll)** leder och ansvarar för att utforma och övervaka Movestics riskhanteringssystem, företagsstyrningssystem och interna kontrollsystem. Vidare ansvarar CRO för Movestics processer och system för riskhantering samt att rapportera om verksamhetens riskprofil. CRO ska säkerställa att den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA) genomförs i enlighet med interna och externa regelverk. Funktionen ansvarar även för att övervaka resultatet av bolagets ORSA. CRO är underställd Movestics VD men rapporterar även direkt till Movestics styrelse.
- **Movestics Aktuariefunktion** övervakar lämpligheten i metoder, modeller, antaganden och beräkningar av försäkringstekniska avsättningar inom bolaget samt utvärderar tillräckligheten av, och kvaliteten på, det data som används vid beräkningarna av de försäkringstekniska avsättningarna. Vidare rapporterar funktionen om tillförlitligheten och riktigheten i beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna och yttrar sig om eventuella tveksamheter avseende tillräckligheten av de finansiella tillgångarna som krävs enligt styrdokumentet. I aktuariefunktionens uppgifter ingår även att granska modellering av riskkapital till Movestics ORSA, inkluderat att rådgiva vid val av lämpliga stress- och scenariotester, återförsäkringsarrangemang inom bolaget samt översyn av investeringsstrategi och tillgångsmatchning i bolaget. Aktuariefunktionen är underställd Movestics CRO men rapporterar även direkt till Movestics VD och styrelse. Bolaget har under 2021 övergått till en intern lösning och därmed valt att inte längre använda sig av en extern part för utförande av funktionens arbete.
- **Movestics funktion för internrevision** ansvarar för att ge rimlig försäkran till styrelsen och dess Revisions- och riskutskott ifråga om lämpligheten och effektiviteten i Movestics interna kontrollsystem innefattande processer, kontroller och styrdokument samt för inrättandet av en årlig revisionsplan. Movestic har sedan tidigare lagt ut sin funktion för internrevision på en extern revisionsfirma (tjänsteleverantör). Mot bakgrund av utläggningen har en särskild styrelseledamot utsetts som ytterst ansvarig för tjänsteleverantörens prestation och leverans. Funktionen för internrevision är direkt underställd Movestics styrelse och rapporterar direkt till denna.
- **Movestics Compliance Officer** leder Movestics funktion för regel efterlevnad och ansvarar för att säkerställa att bolaget uppfyller de krav som följer av lagar, andra regleringar och god branschpraxis. Funktionen ger råd och stöd avseende regulatoriska frågor samt utvärderar åtgärder som vidtagits för att förhindra regelöverträdelser. Compliance Officer är underställd VD men rapporterar även direkt till Movestics styrelse.

Varje central funktions ansvar, befogenheter, resurser och operativa oberoende vid utförande av dess arbetsuppgifter samt hur rapportering ska ske till styrelse och VD beskrivs i styrdokument för respektive funktion. Dessa styrdokument har beslutats av Movestics styrelse. För mer detaljerad information, se avsnitt B.1.1, B.3.1, B.4.2, B.5 och B.6.

Rapporteringsvägar

En tydlig rapporteringsstruktur har inrättats för varje funktion enligt vad som beskrivs ovan. Dessa säkerställer direkta rapporteringsvägar till styrelsen för funktionerna för riskkontroll, regelefterlevnad, aktuarie och internrevision samt tydlighet avseende bolagsledningens ansvar.

B.1.2 Materiella ändringar av företagsstyrningssystemet

Under 2021 har inga materiella ändringar skett avseende bolagets företagsstyrningssystem utöver att aktuariefunktionen vid årets slut inte längre är utlagd till en extern part.

B.1.3 Information om ersättningspolicyn

Movestics ersättningssystem - översikt

Movestic har en ersättningspolicy som beslutats av styrelsen. Syftet med policyn är att säkerställa att alla ersättningar (fasta och rörliga) till anställda i Movestic är förenliga med, och främjar, en sund riskhantering. Policyn syftar vidare till att säkerställa att dessa ersättningar inte uppmuntrar anställda till ett risktagande som går utöver bolagets risktoleransgränser eller motverkar bolagets intressen på kort eller lång sikt. Styrelsen beslutar om ersättning till Movestics VD och rörlig ersättning till anställda i ledande positioner. VD beslutar om fast lön till anställda i ledande positioner. För dessa beslut involveras även en särskilt utsedd styrelserepresentant, som också bär ett ansvar för frågor om ersättning och kommande ersättningsprogram. Ersättning till övriga medarbetare beslutas av respektive enhetschef efter godkännande av VD.

Bolagets funktion för internrevision ska årligen följa upp att Movestics ersättningssystem överensstämmer med ersättningspolicyn. En årlig granskning av ersättningssystemet utförs även av funktionen för riskkontroll. Resultatet av de oberoende granskningarna rapporteras till styrelsen.

Regelverk

Styrelsen har utsett en särskild ledamot som ansvarar för beredande av beslut om ersättning och om innehåll i kommande ersättningsprogram. Movestic bedöms vidare ha de marknadsmässiga ersättningsnivåer och anställningsvillkor som krävs för att rekrytera och behålla medarbetare med den kompetens och kapacitet som behövs i bolaget. Även pensionsförmåner ska vara marknadsmässiga och följa bolagets pensionsprogram för tjänstemän på Movestic.

Utöver fast lön kan rörliga lönedelar erbjudas i vissa fall. En förutsättning är att Movestics totala rörliga ersättningar inte begränsar bolagets förmåga att upprätthålla en tillräcklig kapitalbas eller att vid behov kunna stärka kapitalbasen. Det måste också säkerställas att proportionen mellan fasta och rörliga delar är så avvägd att den fasta eller garanterade delen utgör en tillräckligt hög andel av den totala ersättningen. Detta för att undvika att anställda blir alltför beroende av de rörliga delarna. För de fall Movestic betalar rörlig ersättning ska denna rörliga ersättning inte bidra eller uppmuntra till ett ökat risktagande. Detta gäller exempelvis avseende hållbarhetsrisker, ett område inom vilket Movestic alltid ska främja en sund och effektiv riskhantering.

Movestic erbjuder inte ansvariga för bolagets centrala funktioner (funktionerna för regelefterlevnad, riskkontroll, internrevision och aktuariefunktionen) rörliga lönedelar.

Rörlig ersättning ska endast betalas ut till den del det är försvarbart med hänsyn till Movestics finansiella situation, riskprofil och motiverat enligt bolagets, den berörda affärsenhetens och den anställdes resultat. Den rörliga ersättningen kan även falla bort helt av samma skäl. Rörlig ersättning kan även falla bort om den anställda brustit i sin efterlevnad av Movestics interna regler eller externt tillämpliga regler.

Information om individuell och kollektiv prestation

Rörlig ersättning till anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig påverkan på bolagets riskprofil baseras på i förväg överenskomna målrelaterade prestationer på bolags-, enhets- och individuell nivå. Vid bedömningen av sådan anställds resultat specificerar och dokumenterar Movestic att såväl finansiella som icke-finansiella kriterier har beaktats.

För anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig påverkan på Movestics riskprofil ska en betydande del av den rörliga ersättningen bestå av en uppskjuten utbetalning. När Movestic beslutar om hur stor del av den rörliga ersättningen som ska skjutas upp och under hur lång tid utbetalningen ska skjutas upp ska hänsyn tas till bolagets konjunkturcykel, de risker som verksamheten medför, den anställdes ansvar och de uppgifter som denne utför.

Information om ytterligare ersättningar och förtidspension

För verkställande direktören finns en pensionsutfästelse som motsvarar en fastställd procent av pensionsgrundande lön. För övriga personer i bolagsledningen finns pensionsutfästelser i enlighet med gällande kollektivavtal. Åtaganden för ålderspension och familjepension, för anställda födda 1971 eller tidigare, tryggas genom försäkring i FPK (Försäkringsbranschens pensionskassa). Detta är en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare.

Vid uppsägningstid från bolagets sida har verkställande direktören en uppsägningstid om ett förbestämt antal månader samt rätt till lön efter uppsägningstiden om ytterligare en fördefinierad tidsperiod.

Movestic har beslutat att per 2022 avsluta bolagets personalbonusprogram och att rörlig ersättning inte längre ska utgå i andra fall än till VD.

B.1.4 Väsentliga transaktioner som måste rapporteras

B.1.4a Transaktioner med moderföretag med yttersta ägarintresse, Chesnara plc

Chesnara plc utför centraliserade administrativa funktioner och debiterar sina rörelsedrivande dotterbolag kostnaden för detta. Under 2021 har Movestic debiterats 7,1 (6,6) MSEK för koncerninterna tjänster.

Utdelning till moderföretaget har gjorts med beaktande av reglerna om skydd för bolagets bundna egna kapital och försiktighetsregeln enligt Aktiebolagslagen 18 kap 4 §. För 2021 har styrelsen föreslagit att moderföretaget tilldelas 38,0 (65,0) MSEK i utdelning.

B.1.4b Transaktioner med dotterbolag

Movestic tillhandahåller tjänster såsom riskhantering, regelefterlevnad, finansiella tjänster, IT mm till sina dotterbolag i enlighet med tecknade uppdragsavtal. Under 2021 har Movestic Kapitalförvaltning debiterats 1,9 (2,7) MSEK. Movestic Kapitalförvaltning erhöll ett aktieägartillskott på 5 (0) MSEK.

B.1.4 c Övriga transaktioner

Det har inte förekommit några transaktioner mellan Movestic och personer som kan utöva ett betydande inflytande över bolaget, eller som är medlemmar av bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan. Chefer och medlemmar av Movestic Livförsäkring AB:s förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan erhåller ersättning i enlighet med vid var tid gällande ersättningspolicy.

B.1.5 Materiella ändringar av företagsstyrningssystemet

Under 2021 har inga materiella förändringar skett gällande Movestics företagsstyrningssystem.

B.2 Krav på kvalifikationer och lämplighet

Policy för intern lämplighetsprövning

Movestic har en policy för intern lämplighetsprövning som beslutats av styrelsen. Policyn ska ligga till grund för en enhetlig bedömning av lämplighet över tid och verka för att uppnå och bibehålla en god företagskultur som bygger på kompetens och gott anseende hos samtliga anställda och personer som utför uppdrag för Movestics räkning.

Personkrets som omfattas av lämplighetskrav

De personer vars lämplighet ska säkerställas utifrån särskilda kriterier avseende kvalifikationer och gott anseende är styrelseledamöter (och suppleanter), VD (och ställföreträdande VD) samt de centrala funktionerna. Bolaget kan dock, efter särskilt beslut av VD, tillämpa

ett utökat lämplighetskrav även för en person som utövar annan funktion eller befattning än de ovan nämnda. Samtliga personer som utför arbete i någon av de centrala funktionerna omfattas av kraven på lämplighetsprövning, vilket innebär att det inte enbart är de som ansvarar för funktionerna som ska lämplighetsprövas.

Kriterier för lämplighetsbedömning

Vid tillämpning av det generella bedömningskravet avseende erfarenhet ska hänsyn tas till arten, omfattningen och komplexiteten hos Movestics verksamhet samt de arbetsuppgifter som är kopplade till befattningen som personen innehar eller ska inneha.

Ett gott anseende och integritet är alltid ett krav oavsett bolagets art, omfattning och komplexitetsgrad. Kriterier relaterade till kvalifikationer, gott anseende och andra styrande kriterier beaktas särskilt vid bedömningen av styrelseledamöter och VD. För centrala funktioner ska kriterierna tillämpas med beaktande av personens befattning, individuella ansvar och arbetsuppgifter. För att en person ska få utföra uppgifter inom ramen för aktuariefunktionen tillkommer särskilda krav på lämplighet utifrån föreskrifter och allmänna råd utfärdade av Finansinspektionen.

Tillfällen för bedömning av lämplighet

Initial bedömning

En lämplighetsprövning sker alltid som ett led i rekryteringsprocessen eller processen för att utse en uppdragstagare när det gäller positioner som omfattas av bolagets policy för intern lämplighetsprövning.

Löpande uppföljning

För att löpande uppfylla kraven på kvalifikationer och gott anseende görs en regelbunden prövning av personkretsen som omfattas av policyn om intern lämplighetsprövning.

Prövning ad hoc

Om det finns skäl som talar för att en person som omfattas av policyn för lämplighetsprövning inte längre är lämplig att utföra sina uppgifter ska bolaget genomföra en prövning ad hoc.

Resultatet av samtliga bedömningar ska rapporteras till VD eller styrelsens ordförande i enlighet med beslutad policy. Samtliga bedömningar ska dokumenteras skriftligen. I bolagets policy framgår även i vilka fall rapportering ska ske till Finansinspektionen.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Riskhanteringssystem

Översikt

Movestics riskhanteringssystem möjliggör för verksamheten att identifiera, värdera och hantera bolagets risker. Riskerna hanteras med hjälp av samordnade åtgärder för att reducera, övervaka och bedöma sannolikheten för och konsekvensen av att oönskade händelser inträffar. Med hjälp av en god riskkultur, en effektiv riskhanteringsprocess och ett integrerat riskramverk verkar bolaget för att på ett tryggt och effektivt sätt nå sina mål.

Strategi

Movestics riskstrategi tydliggörs i de mål och principer som fastställts för bolagets riskhantering. Ramverket för Movestics riskaptit framgår av vid var tid gällande policy och rymmer utöver toleranslimiter och riskpreferenser även beskrivningar av bolagets olika nivåer av riskaptit. Bolaget är positivt, alternativt tolerant, i sin riskaptit för de risker som är i linje med affärsstrategin och affärsplanen, varför potentiellt ytterligare risker av detta slag kan accepteras. Aptiten för risker som inte är förenliga med affärsstrategin och affärsplanen, men där en viss exponering medför mervärde till verksamheten, är dock begränsad. Även om Movestic accepterar dessa risker finns ingen ambition att öka exponeringen mot dem. För risker som inte medför något mervärde för Movestic har bolaget en begränsad riskaptit. Mot bakgrund av detta arbetar bolaget för att minimera exponering mot risker av detta slag.

Organisation

Movestics styrelse bär det yttersta ansvaret för hanteringen av de risker som bolaget är exponerat mot och beslutar om bolagets riskaptit. Styrelsen har inrättat ett Revisions- och riskutskott för att stödja styrelsen i övergripande riskfrågor. Styrelsen har även inrättat en investeringskommitté för att hantera investeringar av det egna kapitalet. VD ansvarar för hantering av den dagliga verksamheten och har primärt stöd av en ledningsgrupp där ledande befattningshavare ur den operativa verksamheten finns representerade. Regelbunden avrapportering från andra försvarslinjen och andra delar av verksamheten sker också för att säkerställa att VD ges en så heltäckande och rättvisande bild av rådande förutsättningar som möjligt.

För att trygga en effektiv riskhantering och intern kontroll har bolaget implementerat en organisationsstruktur baserad på tre försvarslinjer.

Första försvarslinjen består av VD och affärs- och stödfunktioner. Dessa är ägare till de risker som bolaget är exponerat för och

hanterar riskerna i den dagliga verksamheten. Funktionerna i första försvarslinjen ansvarar för att via exempelvis riskmildrande åtgärder och kontroller säkerställa att de risker som bolaget är exponerat för hanteras och åtgärdas på ett proaktivt och effektivt sätt.

Andra försvarslinjen består av aktuariefunktionen, funktionen för riskkontroll och funktionen för regelefterlevnad. Utöver att utbilda och stödja första försvarslinjen i identifiering och hantering av risker ansvarar andra försvarslinjen bland annat för oberoende uppföljning av bolagets risker och regelefterlevnad samt för att kvantifiera, mäta och kontrollera riskerna i bolaget. Vidare bidrar aktuariefunktionen, via säkerställandet av att exempelvis kapitalkravsberäkningar följer interna och externa regelverk, till det övergripande riskramverket och framtagandet av Movestics ORSA. Aktuariefunktionen har sedan 2018 varit utlagd till en extern part men bolaget har under 2021 implementerat en intern lösning. De oberoende funktionerna ansvarar också för risk- och regelefterlevnadsrapportering samt för upprätthållandet av effektiva risk- och internkontrollramverk. Aktuariefunktionen och funktionerna för riskkontroll och regelefterlevnad rapporterar till VD och styrelse.

Tredje försvarslinjen består av funktionen för internrevision, en oberoende revisionsfunktion som rapporterar direkt till styrelsen. Funktionen för internrevision reviderar och utvärderar riskhanteringssystemets effektivitet och arbetet som bedrivs av andra försvarslinjen. Funktionen är sedan tidigare utlagd till en extern part.

Riskuniversum

Movestic har utifrån sin affärsmodell och bolagets strategiska fokus identifierat de huvudsakliga riskkategorier som bolaget bedöms vara exponerat för. Riskkategorierna har delats upp i en övergripande och en underliggande nivå vilket framgår av nedan översiktsbild.

Nivå 1	Försäkring	Marknad & Likviditet	Motpart	Strategi	Operationell	IT
Nivå 2	Kostnad	Ränta	Återförsäkrare	Design	Uppförande	Infrastrukturfel
	Dödsfall	Aktiekurs	Uppdragsgivare	Utförande	Regulatoriska avsteg	Cyberattack
	Sjukdom	Fastighet	Leverantör	Extern förändring	Anställda	Datasäkerhet - Personuppgifter
	Livsfall	Kreditspread	Bankdeposition	Intern förändring	Ekonomisk brottslighet	Datasäkerhet - Företagshemligheter
	Inkomst-försäkring	Marknads-koncentration	Företagsobligationer >BBB		Fysiska resurser	
	Invaliditet	Valuta	Företagsobligationer <=BBB		Avsteg från branschstandard	
	Annullation	Likviditet	Statsobligationer (Inhemska)		Oförmåga att följa kontinuitetsplan	
	Katastrof	Beroenden	Statsobligationer (Utländska)		Underwriting	
		Återinvestering	Derivat		Rykte	
			Motparts-koncentration			

Styrande dokument för riskhantering

Bolagets riskhanteringssystem beskrivs huvudsakligen i den interna policyn för riskhantering. Utöver denna policy har bolaget ytterligare kompletterande policyer beslutade av styrelsen, vilka tillsammans bidrar till att säkerställa en dynamisk, effektiv och säker riskhantering.

Policydokumenten definierar tydligt regelverket och principerna för Movestics riskhantering. Målbild, rapporteringsförfarande, roller, ansvar, processer och nyckelkontroller beskrivs och hanteras på ett sätt som är förenligt med affärsstrategin. Varje policydokument ägs av en särskilt utsedd person med en ledande befattning inom bolaget som ansvarar för att säkerställa att en översyn och uppdatering av aktuell policy sker inom fastställda tidsintervall. Beslut om antagande av bolagets olika policyer fattas av styrelsen.

Riskhanteringsprocesser

Bolaget upprätthåller ett riskregister över alla risker som kan leda till att bolaget avviker från sina mål. Tillsammans med första försvarslinjen arbetar och ansvarar funktionen för riskkontroll för löpande underhåll och uppdatering av detta register. Varje enskild risk i riskregistret värderas av verksamheten utifrån sannolikheten att risken materialiseras och den potentiella konsekvensen av att det skulle ske. Behovet av kontroller och åtgärder för att förhindra att en risk materialiseras utvärderas av funktionen för riskkontroll tillsammans med berörda delar av verksamheten. Funktionen för riskkontroll administrerar vidare uppföljning av beslutade kontroller och åtgärder vilka ansvariga i första försvarslinjen har att utföra.

Beslutsfattande

För att Movestic ska kunna fatta riskmedvetna och framåtblickande beslut har bolaget implementerat en process som säkerställer att;

1. framåtblickande riskanalys är en del av affärsplaneringen,
2. riskutvärdering görs för alla förslag om väsentliga förändringar och delges styrelsen, och
3. riskanalys, inklusive löpande identifiering och monitorering av projektrisker, är en väsentlig del av projektstyrningen.

Riskhanteringsinformation och kommunikation

Rapportering sker till såväl styrelsen som till Revisions- och riskutskottet och utgör ett viktigt stöd i delar av beslutsfattandet och i hanteringen av bolagets risker.

- Minst kvartalsvis sammanställer Movestic en riskrapport innehållande bland annat information om bolagets aggregerade riskexponering, däribland de högst värderade riskerna i bolaget, potentiellt framtida framväxande risker och inträffade incidenter.
- Minst årligen sammanställer bolaget en ORSA-rapport innehållande kvalitativa och kvantitativa resultat av den egna risk- och solvensutvärderingen, inklusive stress och scenariotester. Rapporten innehåller även slutsatser baserade på resultatet av dessa tester.
- Minst årligen sammanställer bolaget en rapport med information om effektiviteten och lämpligheten av såväl riskhanteringssystemet som det interna kontrollramverket.

B.3.2 Process för att genomföra egen risk- och solvensbedömning (ORSA)

Introduktion

Huvudsyftet med ORSA är att säkerställa att bolaget har en översikt och förståelse för de risker som är förenade med verksamheten samt att bolaget är tillräckligt solvent för att möta dessa risker. I ORSA-processen analyserar bolaget alla väsentliga risker. Utöver kvantifierbara risker identifieras och bedöms också i vilken utsträckning icke-kvantifierbara risker påverkar riskprofilen. Bolagets ORSA genomförs och utvecklas årligen utifrån de risker Movestic möter. Exempelvis kan hållbarhet och klimatpåverkan nämnas som aktuella frågor av betydelse, både ur ett globalt och bolagsperspektiv, varför dessa aspekter också inkluderas i bolagets ORSA. Vidare information om bolagets hållbarhetsarbete presenteras i Movestics hållbarhetsrapport som en del av årsredovisningen.

Process

Movestic har implementerat en process för ORSA som är anpassad till arten, storleken och komplexiteten av verksamhetens inneboende risker. Syftet med processen är att bedöma, övervaka och mäta bolagets risker och solvensbehov. Processen för ORSA är integrerad i beslutsfattandeprocessen för att säkerställa att bolagets risker och solvensbehov ingår i analysen vid väsentliga beslut som kan påverka bolagets solvensposition eller riskprofil.

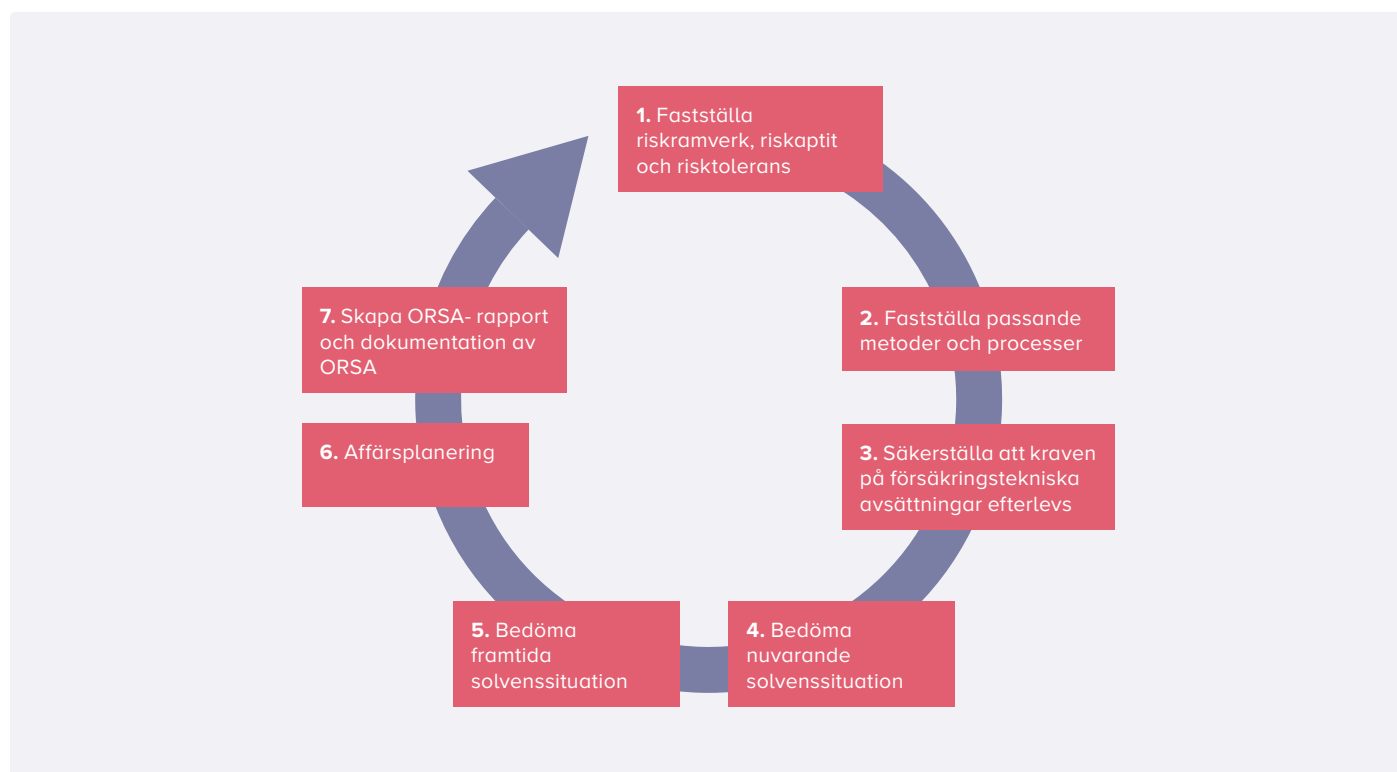
ORSA utförs minst årligen, eller oftare vid behov, till följd av väsentliga förändringar i bolaget eller dess omvärld. Detta om förändringarna har bäring på väsentliga risker i bolaget och därmed dess riskprofil. Relevanta stress- och känslighetsanalyser eller andra genomgångar utförs utifrån vad som bedöms vara lämpligt sett till varje specifik risk.

Movestics affärsplan utgör basen för budgetplanen som ligger till grund för ORSA. ORSA-processen samverkar med affärsplaneringsprocessen och är en integrerad del i affärsstrategin för kommande år. De tester som sker med anledning av ORSA bidrar också till att ge viktig vägledning för framtagandet av affärsplanen. Erfarenheter och insikter från arbetet med ORSA dokumenteras och inkorporeras i planerna för nästa års ORSA för att säkerställa att bolaget kontinuerligt stärker sina processer och metoder.

Identifierade väsentliga risker stresstestas och resultatet av stresstesterna används för att bedöma det övergripande solvensbehovet i bolaget. Genomförandet av ORSA dokumenteras bland annat genom en beskrivning av stresstesterna, handlingsplaner utifrån resultatet av stresstesterna, externa och interna faktorer som har tagits i beaktande ur ett framtåtblickande perspektiv och detaljer angående slutsatsen av utvärderingen.

När resultatet av ORSA har godkänts kommunicerar bolaget resultatet och slutsatserna i ORSA-rapporten till all relevant personal för att säkerställa att bolaget tar utfallet i beaktande också ur ett affärsstrategiskt perspektiv.

En översikt av ORSA-processen framgår av nedanstående illustration.



Granskning och godkännande av ORSA

ORSA-rapporten produceras som regel en gång årligen. Utöver denna rapport genomförs en icke reguljär ORSA vid väsentliga förändringar i verksamheten, affärsplanen eller riskprofilen. En icke reguljär ORSA kan också komma att utföras vid andra externa händelser med potentiellt stor påverkan på bolagets riskprofil och solvens.

Movestic utvärderar löpande huruvida beslut som fattas kan ha en eventuell påverkan på företagets ORSA. En särskild agendapunkt finns vidare även med på respektive lednings- och utskottsagenda.

Ansvarig för funktionen för riskkontroll rapporterar resultatet till styrelsen. Efter styrelsens godkännande skickas ORSA-rapporten till Finansinspektionen i enlighet med gällande regulatoriska krav.

De totala solvensbehovet

Det övergripande solvensbehovet utvärderas med hänsyn till bolagets riskprofil, riskaptit och affärsstrategi och tar hänsyn till alla väsentliga risker mot vilka bolaget är exponerade. Det totala solvensbehovet innefattar all riskexponering, även sådan exponering som inte enkelt kan kvantifieras, och tydliggör bolagets övergripande syn på riskprofilen och det kapital samt de åtgärder som behövs för att möta riskerna. Utvärderingen av Movestics totala solvensbehov visar att det regulatoriska kapitalkravet täcker Movestics övergripande solvensbehov.

B.4 Internt kontrollsystem

B.4.1 Beskrivning av det interna kontrollsystemet

Översikt

Movestic har inrättat ett system för internkontroll som bidrar till att uppnå bolagets målsättning avseende en effektiv organisation, tillförlitlig finansiell rapportering och efterlevnad av lagar, regleringar och styrdokument. Systemet utgörs av definierade policyer, instruktioner, processer och kontrollaktiviteter som oberoende testas och följs upp av de centrala funktionerna i enlighet med modellen om tre försvarslinjer. Som en del av arbetet med intern kontroll har bolaget under året även inrättat en informationssäkerhetsfunktion. Detta för att stärka arbetet och kontrollen gällande säkerhet och företagsstyrning avseende informations- och kommunikationsteknik. Movestics interna kontrollsystem illustreras i bild c nedan.

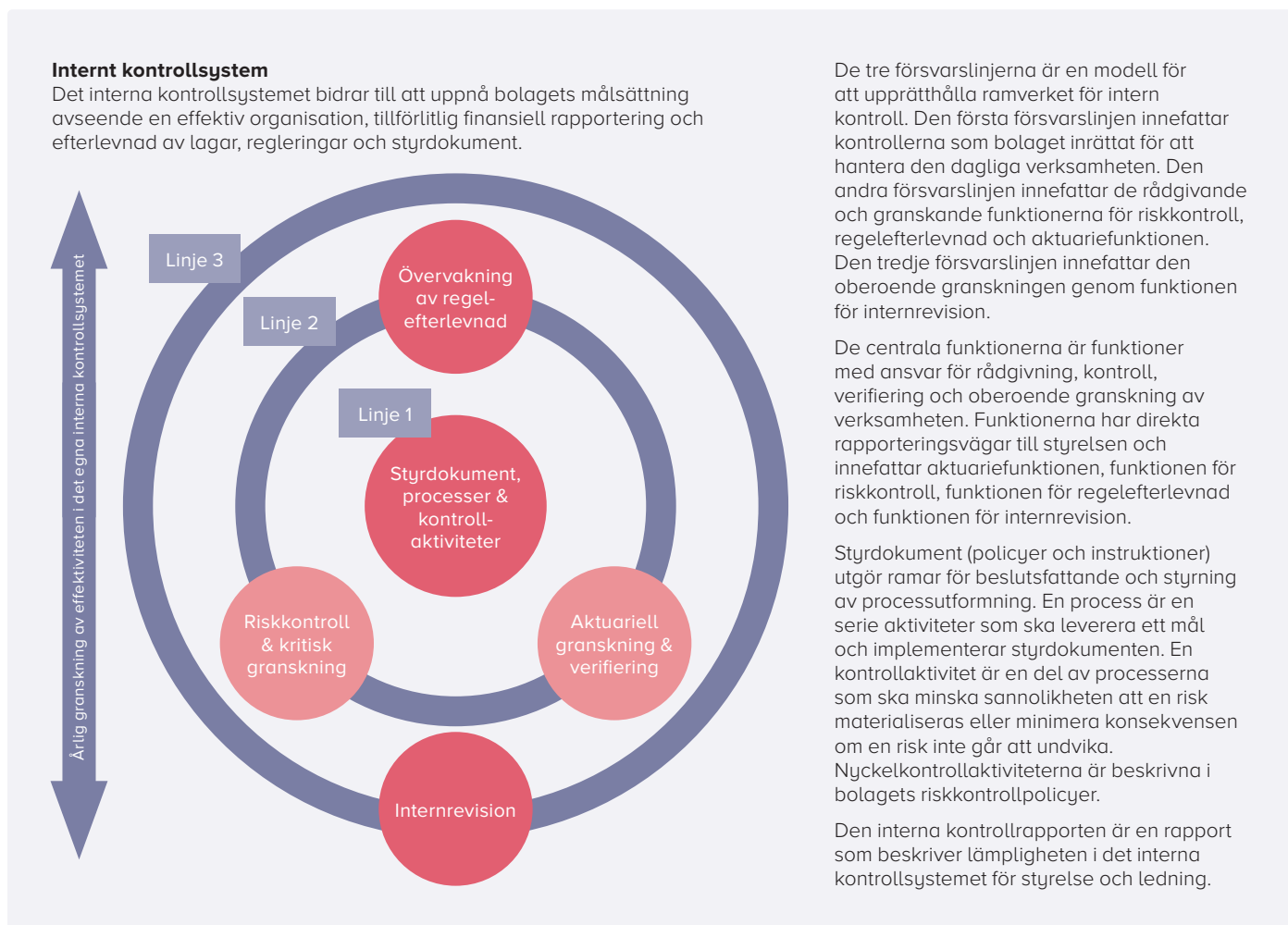


Bild c: - internt kontrollsystem

Modellen med tre försvarslinjer för intern kontroll

Movestic tillämpar en verksamhetsanpassad modell med tre försvarslinjer för hantering av risker och intern kontroll. Modellen illustreras i bilden nedan.



Bild d: - Modellen med tre försvarslinjer

Rapportering avseende systemet för intern kontroll

Movestic styrelse ansvarar för övervakningen av bolagets interna kontrollsystem och för att granskningar av dess effektivitet genomförs. För detta ändamål ger styrelsen funktionen för riskkontroll i uppdrag att producera en årlig rapport beträffande den interna kontrollen. Rapporten innehåller:

1. Information om styrelseledamöternas bedömning beträffande huruvida systemet för riskhantering och internkontroll är tillfredsställande
2. Beskrivning av systemet för intern kontroll
3. Beskrivning av kontroll och rapporteringsaktiviteter som genomförts under rapporteringsperioden
4. Resultatet av kontrollaktiviteter inkluderat revisionsanmärkningar och attester
5. Beskrivning av eventuella materiella förändringar av kontrollmiljön under rapporteringsperioden

B.4.2 Funktionen för regelefterlevnad

Funktionen för regelefterlevnad är underställd VD och rapporterar direkt till styrelsen och dess Revisions- och riskutskott. Funktionens organisatoriska placering i förhållande till affärsverksamheten säkerställer oberoende och ger förutsättningar för att kunna uppfylla dess ansvar. Funktionens ansvar, befogenheter, resurser och oberoende från affärsverksamheten har fastslagits i ett styrdokument som antagits av styrelsen.

Mandat

Funktionen för regelefterlevnad ges åtkomst till personal och information från alla relevanta avdelningar och funktioner inom organisationen för att kunna fullgöra de uppgifter som den ansvarar för.

Processer och uppgifter

Stöd och råd

Funktionen ger stöd och råd till Movestics ledning och andra personer inom första försvarslinjen i frågor som omfattas av dess ansvar. Detta inkluderar bland annat att säkerställa att risker inom regelefterlevnad identifieras, hanteras och kontrolleras. Det inkluderar vidare stöd för att säkerställa att Movestics interna regler är utformade på ett sätt att verksamheten kan bedrivas enligt gällande lagar och andra regleringar. Funktionen ska stödja styrelsen och anställda med nödvändig information och utbildning om befintliga och nya regleringar som är väsentliga för Movestics tillståndspliktiga verksamhet och bidra till bedömningen av nya och ändrade reglers påverkan på bolaget. Funktionen ska även, ur ett regelefterlevnadsperspektiv, lämna råd rörande nya produkter, tjänster eller väsentliga förändringar i bolagets organisation eller tillståndspliktiga verksamhet.

Kontroller

Med utgångspunkt i väsentlighet och risk genomför funktionen kontroller i den omfattning som krävs med hänsyn till verksamhetens art, omfattning, komplexitet och de risker inom regelefterlevnad som verksamheten är förenad med. Funktionen ska även bedöma lämpligheten och effektiviteten i de åtgärder som har införts för att minimera riskerna. Funktionen ska utarbeta en riskbaserad årlig granskningsplan som underställs styrelsen för beslut. Planen innehåller uppgifter om kontrollaktiviteter som är planerade att utföras av funktionen.

Rapportering

Funktionen deltar med både skriftlig och muntlig rapportering vid varje ordinarie möte i Revisions- och riskutskottet som i sin tur avrapporterar till styrelsen. Rapporteringen innehåller uppgifter om utförda aktiviteter och iakttagelser som gjorts avseende regelefterlevnad. Framtagna rapporter skickas även till VD. Vid behov ska funktionen omedelbart rapportera direkt till bolagets styrelseordförande och till VD. Funktionen ska lämna en skriftlig och muntlig rapport till Movestics styrelse en gång per år i samband med att årsplanen antas.

B.5 Funktionen för internrevision

B.5.1 Beskrivning av hur funktionen för internrevision införts

Funktionen för internrevision är direkt underställd Movestics styrelse och rapporterar direkt till styrelsen och dess Revisions- och riskutskott. Funktionen är oberoende i förhållande till bolagets operativa verksamhet. Funktionen ansvarar för att granska och utvärdera lämpligheten och effektiviteten i bolagets interna kontrollsystem, innefattande bolagets riskhantering, centrala funktioner och andra relevanta delar av företagsstyrningssystemet och övrig verksamhet. Funktionens ansvar, befogenheter, resurser och operativa oberoende för att kunna fullgöra sina uppgifter har fastlagts i en policy som beslutats av styrelsen. Av B.1.1 framgår att Movestic har lagt ut funktionen på en extern revisionsfirma (tjänsteleverantör). Mot bakgrund därav har en särskild styrelseledamot utsetts som ytterst ansvarig för tjänsteleverantörens prestation och leverans.

Mandat

Funktionen för internrevision ges, med iakttagande av strikta krav på bevarande av sekretess, full och obegränsad tillgång till personer och information rörande samtliga relevanta avdelningar och funktioner i organisationen som är nödvändiga för utförande av de arbetsuppgifter som åligger funktionen.

Arbetsprocesser och uppgifter

Revisionsplan

En revisionsplan inrättas årligen. Den ska, med beaktande av Movestics samtliga verksamheter och företagsstyrningssystemet i dess helhet, beskriva de revisionsaktiviteter som planeras. Planen ska underställas bolagets styrelse för beslut.

Genomföra granskningar

Funktionen ska, vid behov, utfärda rekommendationer om åtgärder på grundval av resultatet av genomförda granskningar. Bolagets ledning ska, mot bakgrund av föreslagna rekommendationer, presentera svar innehållande en åtgärdsplan och överenskommen tidsram.

Uppföljning av tidigare lämnade rekommendationer

Funktionen ska regelbundet kontrollera efterlevnaden av den åtgärdsplan som bestämts på grundval av rapporterade observationer och rekommendationer. Utestående rekommendationer och åtgärdsförslag rapporteras till styrelsen och dess Revisions- och riskutskott.

Rapportering

Funktionen ska löpande, minst årligen, lämna en skriftlig rapport till Movestics styrelse och till Revisions- och riskutskottet om sina undersökningsresultat och rekommendationer. Den skriftliga rapporten ska vidare innehålla information avseende granskning av åtgärdsplaner. Den skriftliga rapporten skickas även till bolagets VD.

B.5.2 Beskrivning av hur funktionen för internrevision upprätthåller oberoende och objektivitet

Oberoende uppnås genom att funktionen inte har något operativt ansvar vilket i sin tur säkerställer att inga intressekonflikter uppstår. Funktionen har även regelbunden direkt kontakt med Movestics Revisions- och riskutskott och tillgång till de oberoende styrelseledamöterna utan att bolagsledningen närvarar.

Beträffande dess granskningsverksamhet har funktionen obegränsad tillgång till bolagets handlingar, fysiska lokaler och personal i den utsträckning som behövs för att fullgöra uppdraget.

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen utgör en del av Movestics företagsstyrningssystem. Inrättandet av aktuariefunktionen följer av ett regulatoriskt krav och den som är ansvarig för funktionen måste godkännas av Finansinspektionen. Ansvarig för aktuariefunktionen ska även uppfylla de specifika krav som gäller för personer rörande lämplighet enligt bolagets lämplighetsprövning.

Aktuariefunktionen bistår styrelsen och VD och rapporterar till dem på eget initiativ om frågor relaterade till metoder, beräkningar och bedömningar av tekniska avsättningar, värdering av försäkringsrisker och återförsäkring och andra riskreducerande tekniker.

Aktuariefunktionen rapporterar till styrelsen (via Revisions- och riskutskottet) och verkställande direktören kvartalsvis. Vid behov ska funktionen omedelbart rapportera direkt till bolagets styrelseordförande och till VD.

Aktuariefunktionens ansvarsområden finns beskrivna i Movestics policy för funktionen.

De huvudsakliga ansvarsområdena för funktionen inkluderar:

- Samordning av beräkningar avseende försäkringstekniska avsättningar (FTA)
- Bedömning av tillförlitligheten i de metoder och antaganden som används vid beräkning av FTA
- Analys av FTA och bedömning av dessas riktighet och tillräcklighet inklusive graden av osäkerhet
- Analys av FTA avseende kvalitet genom jämförelse med den faktiska utvecklingen över tid
- Bedömning huruvida IT-systemen utgör ett tillräckligt stöd vid beräkning av FTA och att data som används uppfyller krav på datakvalitet
- Bidragande till en effektiv implementering av bolagets riskhanteringssystem
- Ansvar för, och uppföljning av, bolagets policy för hantering av tecknings- och reservsättningsrisker
- Löpande uppföljning och utvärdering av återförsäkring och andra riskreduceringstekniker

Aktuariefunktionen lämnar löpande, minst årligen, en skriftlig rapport till Movestics styrelse och till Revisions- och riskutskottet om sina undersökningsresultat och rekommendationer. I rapporten beskrivs identifierade brister och för sådana brister som inte redan åtgärdats lämnar aktuariefunktionen rekommendationer kring hur bristerna ska avhjälpas. I rapporten framgår också om det finns några eventuella tveksamheter avseende tillräckligheten av FTA. Movestic har under 2021 övergått från att ha arbetet i funktionen utlagd på en extern leverantör till en intern lösning. Aktuariefunktionen är underställd Movestics CRO men rapporterar även direkt till Movestics VD och styrelse.

B.7 Utläggning av tjänster

För att säkerställa en effektiv uppföljning av utlagda tjänster har en policy och ett ramverk för styrning fastlagts som innehåller regler och principer för utläggning. Ramverket omfattar beställaransvar, löpande kontroll av den utlagda funktionen, rapportering samt uppföljningsrutiner och riskhantering.

Vid ingående av uppdragsavtal avseende verksamhet eller funktion som för bolaget är av kritisk eller viktig art, det vill säga av väsentlig betydelse, gäller särskilda regler. Med kritisk eller väsentlig verksamhet eller funktion avses sådana verksamhetsområden som ingår i försäkringsrörelsen och som är nödvändiga för tillhandahållande av tjänster till bolagets försäkringstagare, endast kan utövas efter tillstånd från Finansinspektionen eller har ett naturligt samband med

den finansiella verksamheten eller dess stödfunktioner. I Movestic har utläggningen av funktionen för internrevision, aktuariefunktionen och utläggningen av IT-driften bedömts som sådan verksamhet. Under 2021 anmäldes ingen ytterligare kritisk utlagd verksamhet till Finansinspektionen. Beträffande aktuariefunktionen har bolaget under 2021 dock övergått till en intern lösning och därmed valt att inte längre använda sig av en extern part för utförande av funktionens arbete.

Det yttersta ansvaret förblir hos Movestic och uppföljningen av utlagd verksamhet är en viktig del av styrelsens ansvar. För varje utlagd del av verksamheten utser VD en person med särskild kompetens inom det aktuella området som, utöver VD, ansvarar för övervakningen av den utlagda verksamheten. Upprätthållandet av service och kvalitet i utförandet styrs genom strikta överenskommelser om servicenivåer och löpande uppföljning av genomförandet. Ansvaret omfattar bland annat att säkerställa att de utlagda tjänsterna utförs enligt lag, förordning, myndighetskrav och god branschsed.

B.8 Övrig information

B.8.1 Bedömning av företagsstyrningssystemets lämplighet

De externa revisorerna utvärderar årligen lämpligheten av bolagets företagsstyrningssystem utifrån arten, omfattningen och komplexiteten hos de inneboende riskerna i bolagets verksamhet. Resultatet av utvärderingen rapporteras till styrelsen. Bolagets företagsstyrningssystem bedömdes under den aktuella perioden som lämpligt utifrån ovan nämnda parametrar.

Under 2017 genomförde Movestic en omfattande genomgång av företagsstyrningssystemet vilken visade att bolaget hade ett anpassat företagsstyrningssystem, dock med förbättringspotential inom vissa områden. Under 2017 och 2018 adresserades därefter primärt dessa områden och under slutet av 2018 genomförde Movestic en andra genomgång, vilken visade på ett mycket väl anpassat företagsstyrningssystem. Arbetet fortsatte vidare under 2019 och en ytterligare genomförd granskning visade fortsatt positiv utveckling avseende bolagets företagsstyrningssystem. Som en del i den kontinuerliga uppföljningen och utvärderingen av företagsstyrningssystemet genomfördes också en granskning, i två delar, under 2020. En granskning som även denna visade goda resultat. Den granskning som genomförts under 2021 visade ett tillfredsställande utfall, i linje med tidigare års bedömningar. Som en del av 2021 års granskning och bedömning adderades även ett avsnitt gällande klimat.

B.8.2 Övrig information av materiell karaktär

Information av materiell karaktär avseende Movestics företagsstyrningssystem redovisas under respektive avsnitt i denna rapport.

Riskprofil



Riskprofil

C.1 Riskprofil (kvalitativ)

I detta avsnitt ges en kvalitativ beskrivning av Movestics riskprofil. Presentationen av riskprofilen är uppdelad i olika riskkategorier där en beskrivning av bolagets riskexponering ges för respektive riskkategori. Movestic använder standardformeln för att beräkna det regulatoriska kapitalkravet, vilket görs minst kvartalsvis.

Försäkringsrisk (inkl. livförsäkringsrisk och sjukförsäkringsrisk)

Försäkringsrisk definieras som risken för förlust eller negativ förändring avseende försäkringsförpliktelsevärden till följd av ändrade nivåer och trender eller ändrad volatilitet beträffande dödlighet, sjuklighet, driftkostnader samt flyttar och återköp. Avseende försäkringsrisk är bolaget främst exponerat mot annullationsrisk.

Bolagets försäkringsportfölj är väldiversifierad avseende ålder, kön, socioekonomiska faktorer, nivå på försäkringsskydd och typ av försäkringsskydd. Movestics portfölj har därför ingen högre koncentrationsrisk inom någon av dessa riskfaktorer.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster eller ogynnsamma förändringar i den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av svängningar i nivån på marknadspriserna för tillgångar, skulder och finansiella instrument.

Movestics egna tillgångar inklusive tillgångar avsedda att täcka försäkringstekniska åtaganden hanteras i enlighet med av styrelsen fastställda investeringsmandat. Bolaget investerar sina egna tillgångar i likvida placeringar som handlas på reglerade marknader och huvudsakligen i räntefonder och andra räntebärande papper. Investeringsmandaten återspeglar portföljens två delar där den första motsvarar försäkringstekniska avsättningar och placeras med en hög grad av försiktighet samt durationsmatchas i syfte att begränsa ränterisken. Den andra omfattar övriga tillgångar och kan investeras med en något högre riskexponering. Avseende marknadsrisk är bolaget främst indirekt exponerat mot risken att framtida intjäning reduceras på grund av generella nedgångar i aktie- eller valutamarknaden.

Movestics avsikt, gällande tillgångar där försäkringstagarna bär investeringsrisken, är att erbjuda sina kunder ett väldiversifierat utbud av investeringsprodukter. Portföljen är globalt diversifierad och tillgångarna är spridda över olika branscher och industrier. Bolaget

säkerställer att riskprofilen för de investeringar som erbjuds är känd och kan göras tillgänglig för kunderna.

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk förstås risken för att Movestic inte har tillräckligt med likvida medel för att kunna reglera sina åtaganden eller att kostnaden för att erhålla de likvida medlen ökar avsevärt. Likviditetsrisk hanteras genom att prognostisera kassaflöden och justera investeringsstrategier för att kunna möta gällande krav och kunna säkerställa att det alltid finns en tillräcklig nivå av likviditet. Bolaget ska, inom rimlig tid, kunna frigöra sina tillgångar i syfte att möta sitt behov av likviditet. Movestic åstadkommer detta genom att placera överskottlikviditet i det egna kapitalet i reglerade marknader och genom att noggrant utvärdera likviditeten i aktuella investeringar.

Bolagets exponering mot likviditetsrisk är begränsad då försäkringspremier betalas i förväg och stora ersättningar till försäkringstagare vanligtvis är kända långt innan de förfaller. Eftersom Movestic huvudsakligen investerar i likvida tillgångar kan oförutsedda förändringar i kassaflödet hanteras väl.

Kredit-och motpartsrisk

Med kredit- och motpartsrisk avses risken för eventuella förluster till följd av konkurs eller försämrad kreditvärdighet hos motparter och gäldenärer. För att minimera kredit- och motpartsrisken tar Movestic alltid hänsyn till kreditvärdigheten hos återförsäkrare, finansiella institutioner och andra motparter som kan ge upphov till kreditrisk. Avtal ingås endast med motparter som kan uppvisa en hög kreditvärdighet.

Movestic är exponerat mot kredit- och motpartsrisk i finansiella institutioner genom tillgångar placerade på bankkonto. Risken kopplad till dessa tillgångar bedöms dock som låg. Risk för kreditförlust förekommer också i förhållande till försäkringsförmedlare. Den största exponeringen för kreditrisk har bolaget i sina avtal med återförsäkrare, både genom fordringar och genom återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar. För att begränsa kredit- och motpartsrisken har Movestic limiter för andelen premier som får vara försäkrade hos en och samma återförsäkrare. Vidare finns fastställda lägsta limiter beträffande vilken nivå av kreditvärdighet en återförsäkrare måste kunna uppvisa.

Koncentrationsrisk

Med koncentrationsrisk menas risken för en tillgång som uppstår antingen av brist på diversifiering i tillgångsportföljen eller från en stor exponering för en enda emittent eller en grupp närstående emittenter av värdepapper. Företaget analyserar kontinuerligt exponeringen och följer upp gränser. Effekten av koncentrationsrisk anses vara låg i företaget.

Strategisk risk

Strategisk risk kan beskrivas som inneboende risker kopplade till bolagets strategiska syfte och innefattar storskaliga och strukturella riskfaktorer. Denna riskkategori har därför särskilt stor betydelse för styrelsen och berör hela bolaget snarare än enskilda avdelningar eller enheter. Då strategiska risker är en naturlig del av en verksamhet finns en medvetenhet om att dessa inte helt kan elimineras. Dock avser Movestic att alltid reducera strategisk risk i den utsträckning det är möjligt.

I arbetet med strategiska risker arbetar funktionen för riskkontroll tillsammans med ledningsgruppen, vilken primärt är ansvarig för att identifiera, övervaka och hantera strategiska risker. Signifikanta strategiska risker analyseras i ORSA-processen genom stresstester, om det bedöms lämpligt sett till risken. Främst hanteras dock risker inom denna kategori genom uppföljning och åtgärder som bedöms lämpliga för den specifika risken.

Operationell risk

Med operationell risk menas exempelvis förlust till följd av otillräckliga eller misslyckade interna processer, mänskliga misstag eller fallerade system. Kategorin operationell risk innefattar även ryktesrisk och regulatoriska risker som kan aktualiseras av otillräckliga processer eller mänskliga misstag, dock inte strategiska eller politiska risker. Movestic är, liksom alla försäkringsbolag, exponerat mot operationella risker som uppstår i den dagliga verksamheten.

Regulatorisk risk, vilken ryms inom operationell risk innefattar risken för juridiska sanktioner, tillsynsingripanden, ekonomisk förlust eller anseendeförlust som Movestic kan lida till följd av underlåtenhet att följa gällande lagar, regleringar, uppföranderegler eller god sed. Bolaget arbetar aktivt med denna riskkategori genom att identifiera, bedöma och hantera existerande eller potentiella risker kopplade till regelefterlevnad. Movestics funktion för regelefterlevnad är ansvarig för att oberoende övervaka, rapportera och identifiera regulatoriska risker.

Operationell risk är en del av den dagliga verksamheten och kan inte helt elimineras. Dock avser bolaget att alltid reducera operationell risk i den utsträckning det är möjligt.

IT-risk

Mot bakgrund av den teknologiska utvecklingen och det ökade behovet av digitalisering har också IT bedömts vara ett område förtjänt av ett särskilt riskfokus. Inom IT-risker ryms bland annat risken för så kallade cyberattacker tillsammans med den generella datasäkerheten och en potentiellt negativ påverkan på bolagets IT-infrastruktur. Vidare finns även risk kopplad till dataskydd och behandlingen av personuppgifter. En för Movestic prioriterad fråga då den personliga integriteten är av central betydelse inom den förtroendebransch bolaget verkar inom.

Givet IT:s centrala roll, och beroendet av en fungerande infrastruktur, strävar Movestic efter att minimera denna typ av risk. Baserat på införandet av IKT-regelverket under 2021 har Movestic utöver upprättande och uppdatering av relevanta planer, strategier och policyer också inrättat en informationssäkerhetsfunktion. Detta med syfte att stödja styrelsen och Movestics informationssäkerhetsforum avseende informationssäkerhet och säkerhetsrisker.

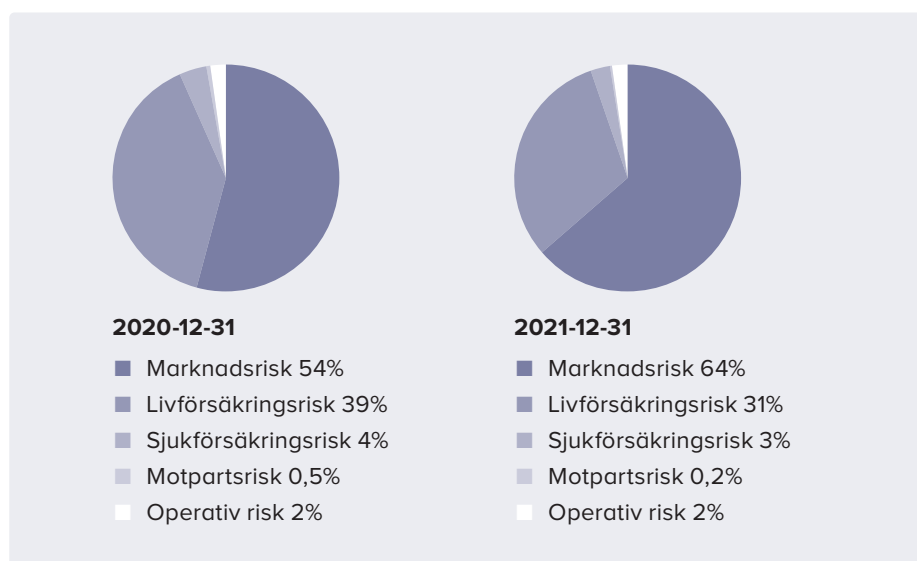
Företaget utför regelbundet flera känslighetsanalyser. Funktionen för riskkontroll tar varje kvartal fram nedan känsligheter i solvenspositionen som redovisas i riskrapporten.

- Aktiefall med 25%
- Aktieökning med 25%
- Valutaökning med 25%
- Kostnadsökning med 10%
- Momentan flytt med 10%

Dessutom utför företaget flera för företaget allvarliga känsligheter i den årliga ORSA-processen. Baserat på resultaten anpassas företagets åtgärder gällande styrningen av bolaget.

C.2 Riskprofil (kvantitativ)

I detta avsnitt beskrivs Movestics riskprofil utifrån de kapitalkrav som beräknas med standardformeln i enlighet med Solvens II-regelverket. Nedan visas Movestics riskprofil per 2020-12-31 och hur den har utvecklats till 2021-12-31. Diagrammen illustrerar bolagets riskprofil genom att visa fördelningen av risk mellan de olika riskkategorierna. Movestics riskprofil domineras av marknads- och livförsäkringsrisk, vilket är i linje med vad som kan förväntas av ett livförsäkringsbolag med huvudsaklig inriktning mot fondförsäkring.



C.3 Riskreducerande åtgärder

Movestic har fastställt ett riskhanteringssystem som innefattar strategier, policyer, interna kontroller och rapportering.

Inom riskhanteringssystemet finns ett antal specifika riskpolicyer som täcker alla huvudsakliga riskkategorier. Riskpolicyerna beskriver processerna för rapportering, roller och ansvarsområden samt processerna för att kontrollera och hantera riskerna. En sammanfattning av de riskreducerande åtgärderna för respektive riskområde visas i tabellen nedan.

RISKKATEGORI	RISKREDUCERANDE ÅTGÄRD
Försäkringsrisk (inkl. livförsäkringsrisk och sjukförsäkringsrisk)	Teckningsrisk reduceras främst genom återförsäkring, analys av resultat och avvecklingsresultat per försäkringssegment samt genom att säkerställa korrekt prissättning av försäkringsriskerna. Bolaget har återförsäkringsskydd i form av kvotåterförsäkring. Återförsäkringsprogrammet innefattar även katastrofåterförsäkring och annullationsåterförsäkring.
Marknadsrisk	Bolagets styrelse fastställer årligen en policy för hantering av marknadsrisk i de egna medlen samt investeringsmandat som innefattar riktningen och målen för Movestics investeringar samt limiter per tillgångsslag. Investeringsmandaten reglerar dels den del av tillgångarna som motsvarar försäkringstekniska åtaganden, och som durationsmatchas i syfte att begränsa ränterisken, och dels övriga tillgångar. Risknivån för de olika portföljdelarna kan avvika där den som motsvarar försäkringstekniska åtaganden innebär en mer begränsad risknivå. Policyn är fastställd för att säkerställa en sund hantering av marknadsrisker. Vidare har även Bolaget inrättat en investeringskommitté i syfte att ytterligare säkerställa god hantering och kontroll över bolagets egna medel. Avseende bolagets egna tillgångar genomförs kontroller av att investeringarna ryms inom fastställda limiter. Kontrollerna genomförs regelbundet av både första och andra försvarslinjen. För de tillgångar där försäkringstagarna bär investeringsrisken säkerställer bolagets Investeringsråd att det är möjligt att utvärdera riskprofilen hos de fonder som erbjuds försäkringstagarna.

RISKKATEGORI**RISKREDUCERANDE ÅTGÄRD****Likviditetsrisk**

Likviditetsrisk hanteras genom att prognostisera kassaflöden och justera investeringsstrategierna för att kunna säkerställa att det alltid finns en tillräcklig nivå av likviditet.

För att upprätthålla en solid likviditetsposition investerar Movestic överskottslikviditeten i det egna kapitalet på reglerade marknader. Bolaget kan därför, inom rimlig tid, likvidera sina tillgångar för att möta eventuell likviditetsbrist.

Enligt återförsäkringsavtalen har bolaget rätt att inkassera sina fordringar med kort varsel, om omständigheterna så kräver. Detta fungerar som en säkerhetsåtgärd om oväntad likviditetsbrist skulle uppstå.

Avseende försäkringstagarnas tillgångar erbjuds försäkringstagarna endast investeringsalternativ som handlas på likvida marknader.

Kredit- och motpartsrisk

Bolaget ingår endast avtal med externa återförsäkrare som har ett gott kreditbetyg. Kreditvärdigheten på återförsäkrarna granskas regelbundet för att säkerställa att önskad nivå upprätthålls.

Bolaget utvärderar regelbundet samarbetet med försäkringsförmedlare ur ett kreditriskperspektiv. Bolaget tillåter endast affärsrelationer med registrerade försäkringsförmedlare.

Avseende likvida medel godkänner Movestic endast placeringar på konton hos banker med ett gott kreditbetyg och det finns även en limit för hur mycket likvida medel som kan placeras i en och samma bank.

Investeringar i räntebärande papper tillåts i obligationer, räntefonder eller andra räntebärande papper som på ett enkelt sätt kan säljas på en reglerad marknad.

RISKKATEGORI**RISKREDUCERANDE ÅTGÄRD****Strategisk risk**

Strategiska risker är en naturlig del av affären. Movestics strategiska risker utvärderas kontinuerligt av funktionen för riskkontroll och berörda chefer. De strategiska riskerna utvärderas även kvartalsvis med bolagets ledningsgrupp under ledning av funktionen för riskkontroll. Strategiska risker reduceras genom aktiviteter anpassade till den specifika risken. En sådan aktivitet kan vara att noga följa den politiska diskussionen för att vidta åtgärder kopplade till den specifika frågan.

Operationell risk

Operationell risk ska hanteras av personal i verksamheten på de sätt som passar bäst för de risker som kan uppstå inom organisationens olika områden. Funktionen för riskkontroll stöttar organisationen i detta arbete. De operationella riskerna utvärderas även kvartalsvis med bolagets ledningsgrupp under ledning av funktionen för riskkontroll. Riskerna kan reduceras genom regelbundna kontroller men också genom att etablera förbättrade rutiner, processer, systemstöd eller stärkta samarbeten.

Funktionen för regelefterlevnad är ansvarig för att oberoende granska, rapportera och identifiera regulatoriska risker, vilka också ingår i denna kategori. Funktionen för regelefterlevnad rapporterar regelbundet till styrelse och VD avseende bolagets regelefterlevnad. Vidare genomför funktionen för regelefterlevnad kontroller av väsentliga delar av bolagets regelefterlevnad för att bedöma lämpligheten och effektiviteten av de åtgärder som bolaget vidtar för att minimera regulatoriska risker.

IT-risk

Genom återkommande riskutvärderingar tillsammans med funktionen för riskkontroll analyseras bland annat behovet av vidare åtgärder och eventuella anpassningar av redan befintliga kontroller. Vidare tjänar framtagna policyer och övriga styrdokument till att säkerställa efterlevnaden av befintliga processer samtidigt som information och vägledning ges för olika situationer. Grundlig och noggrann testning bidrar också i arbetet för att hålla riskerna inom denna kategori på önskad nivå. Bolaget har även under 2021 inrättat en informationssäkerhetsfunktion för att stötta och hantera arbetet med IT-risker.

C.4 Scenarios och stresstester

Som del i sin ORSA genomför Movestic en framåtblickande analys av sin förmåga att möta de regulatoriska kapitalkraven och det egna solvensbehovet genom beräkning av en rad olika scenarios och stresstester.

Metod

De beräkningar och projektioner som genomförs i ORSA-processen har bolagets affärsplan som bas. Balansräkningen baseras generellt sett på samma metod och antaganden som i Solvens II-värderingen för det aktuella datumet.

Tillgångar och skulder beräknas med hjälp av kassaflödesmodeller som baseras på antaganden om den bästa skattningen. Antaganden om avtalsbegränsningar trappas av löpande under prognosperioden.

Resultat i scenarios och stresstester

Utifrån analyser av Movestics framåtblickande solvensposition dras slutsatsen att affärsplanen medför en utveckling där det egna kapitalet är tillräckligt för att täcka kapitalbehovet. Genomförda stresstester och känslighetsanalyser visar att bolaget förblir stabilt, även under ogynnsamma förhållanden.

Beräknade scenarios och stresstester visar att Movestic har tillräckligt med kapital för att klara av de stresser och scenarios som applicerats i beräkningarna efter godkännande av styrelsen. De visar också att Movestic fortsätter leva upp till de lagstadgade kapitalkraven, det vill säga att solvenskvoten förblir över 100 procent.

C.5 Placering av tillgångar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Movestics styrelse antar varje år en policy för hantering av placeringsrisk som anger hur aktsamhetsprincipen ska tillämpas i de investeringsbeslut som bolaget fattar. Policyn fastställs för att säkerställa god hantering av placeringsrisk och den gäller både för bolagets egna investeringar, som för de investeringar där försäkringstagarna bär placeringsrisken.

Avseende Movestics egna tillgångar och tillgångar som ska täcka åtaganden gentemot försäkringstagarna, där försäkringstagarna ej bär placeringsrisken, investerar bolaget endast i tillgångar där riskprofilen kan analyseras. Tillgångarna investeras på ett sådant sätt att säkerheten, kvaliteten och likviditeten kan säkerställas i portföljen som helhet.

Bolaget erbjuder ett varierat utbud av fonder till försäkringstagarna där riskprofilen för varje fond är känd. Beslut avseende fondutbudet fattas av VD med stöd från Investeringsrådet. Rådet säkerställer att fonderna kan genomlysas och att bolaget har information om fondernas riskprofil, vilket möjliggör att informationen kan göras tillgänglig för kunderna.

Bolaget har implementerat en specifik instruktion för Investeringsrådet. Instruktionen tar hänsyn till alla relevanta aspekter av aktsamhetsprincipen för att säkerställa att fondselekteringsprocessen är i linje med gällande lagstiftning. Instruktionen syftar till att säkerställa att fonder väljs ut med beaktande av affärens karaktär och bolagets riskaptit. Bolaget beaktar även hållbarhet i sin fondselekteringsprocess.

C.6 Förväntad vinst i framtida premier

Till följd av den avtalsgräns som appliceras i Movestics Solvens 2-beräkning tillåts ingen vinst från framtida premier.

Värdering för solvensändamål



Värdering för solvensändamål

Movestics balansräkning baseras på Movestics årsredovisning som är upprättad enligt lagbegränsad IFRS, vilket innebär att de flesta poster värderas till sitt verkliga värde. I detta avsnitt beskrivs de justeringar som har gjorts i balansräkningen i enlighet med Solvens II-regelverket och de värderingsmetoder som tillämpats samt förklaringar till vissa materiella poster. Inga förändringar i vare sig rapportering eller värderingsmetoder har skett under perioden. För vidare information om värderingsprinciper hänvisas till Movestics årsredovisning 2021 (www.movestic.se).

D.1 Tillgångar

Nedanstående tabell visar bolagets tillgångar, värderade enligt Solvens II respektive IFRS.

Tillgångar 2021-12-31 Belopp i KSEK	Finansiell redovisning	Värdering för solvensändamål	Skilnad
Immateriella tillgångar	108 496	-	-108 496
Förutbetalda anskaffningskostnader	711 505	-	-711 505
Uppskjuten skattefordran	399	399	-
Materiella tillgångar	2 758	2 758	-
Innehav i anknutna företag inklusive intresseföretag	17 064	16 347	-717
Investeringsfonder	799 580	799 580	-
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	53 399 322	53 322 018	-77 304
Fordringar avseende återförsäkringsavtal	285 523	239 749	-45 774
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	23 901	23 901	-
Fordringar	19 968	19 968	-
Likvida medel	133 487	210 791	77 304
Övriga tillgångar	75 951	75 951	-
Summa	55 577 955	54 711 463	-866 492

D.1.1 Förutbetalda anskaffningskostnader

Utgifter för anskaffning av såväl försäkrings- som investeringskontrakt i form av distributionskostnader aktiveras i balansräkningen och resultatförts utifrån den bedömda löptiden av försäkringarna. Solvens II-regelverket tillåter per definition inte redovisning av en sådan tillgångspost och förutbetalda anskaffningskostnader värderas därför till noll.

D.1.2 Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar utgörs av IT-investeringar avseende utvecklingskostnader och redovisas med avdrag för ackumulerad avskrivning och ackumulerad nedskrivning i den finansiella redovisningen.

Immateriella tillgångar, med undantag för goodwill, rapporteras i balansräkningen för Solvens II till ett värde annat än noll endast om dessa kan säljas separat och om försäkringsbolaget kan visa att det finns ett värde för samma eller liknande tillgångar som har fastställts med hjälp av noterade priser på aktiva marknader. Movestic har inte några immateriella tillgångar som bedöms kunna säljas vidare till en annan användare. Dessa värderas därmed till noll.

D.1.3 Innehav i anknutna företag

Investeringar i anknutna företag värderas till anskaffningsvärde i den finansiella redovisningen med hänsyn tagen till eventuella nedskrivningar. I Solvens II-balansräkningen värderas anknutna företag enligt kapitalandelsmetoden.

D.1.4 Investeringsfonder

Investeringsfonder som i den finansiella redovisningen ingår under placeringstillgångar värderas till sitt verkliga värde. Det föreligger ingen skillnad i värderingsmetod för solvensändamål och den finansiella redovisningen. Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade köpkurser på balansdagen.

D.1.5 Tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal

Tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal redovisas till sitt verkliga värde. Det föreligger ingen skillnad i värderingsmetod för solvensändamål och den finansiella redovisningen. Verkligt värde baseras på noterade marknadspriser på balansdagen vilket utgörs av senaste betalkursen. För en mindre förekomst av onoterade innehav beror värderingen på bolagens kapitalanskaffningskurs, omsättning vid handel på OTC-marknad, antaganden och bedömningar.

D.1.6 Försäkringstekniska avsättningar återförsäkrarens andel

Tillgångar motsvarar återförsäkrarens ansvar för försäkringstekniska avsättningar. Värderingsskillnaderna mellan IFRS och Solvens II redovisningen vad gäller det försäkringstekniska avsättningarna beskrivs i nästa avsnitt under rubriken "Skillnader mellan de Solvens II- och IFRS värderade försäkringstekniska avsättningarna".

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

I den Solvens II-värderade balansräkningen är de försäkringstekniska avsättningarna summan av den bästa skattningen och riskmarginalen. Den bästa skattningen beräknas på olika sätt för respektive affärgren.

Movestic klassificera sina produkter inom följande affärgrenar:

- Sjuk- och olycksfallsförsäkring
- Övrig Livförsäkring
- Sjukförsäkring
- Fond- och depåförsäkring

Nedan beskrivs regler, metoder och huvudsakliga antaganden för värderingen av den bästa skattningen respektive riskmarginalen. Följande tabell visar de Solvens II-värderade försäkringstekniska avsättningarna, FTA.

Försäkringstekniska avsättningar	Solvensvärdering	Solvensvärdering
Belopp i KSEK	2021-12-31	2020-12-31
FTA – Sjuk- och olycksfallsförsäkring	255 604	258 365
<i>Bästa skattning</i>	227 786	255 846
<i>Riskmarginal</i>	27 818	2 519
FTA – Övrig Livförsäkring	25 625	37 415
<i>Bästa skattning</i>	22 703	37 198
<i>Riskmarginal</i>	2 922	217
FTA – Sjukförsäkring	371 217	364 738
<i>Bästa skattning</i>	363 982	359 689
<i>Riskmarginal</i>	7 236	5 050
FTA - Fond- och depåförsäkring	50 857 548	38 363 152
<i>Bästa skattning</i>	50 506 031	37 964 110
<i>Riskmarginal</i>	351 517	399 042

Bästa skattning

Bästa skattningen motsvarar nuvärdet av det sannolikhetsvägda genomsnittet för de förväntade framtida kassaflöden som inkluderar alla åtaganden som krävs för att reglera Movestics försäkringsförpliktelser. Bästa skattningen för sjukförsäkring samt fond- och depåförsäkring beräknas på individbasis för varje enskild försäkring. För sjuk- och olycksfallsförsäkring och övrig livförsäkring beräknas bästa skattningen utifrån grupperat data uppdelat i homogena riskgrupper.

Kassaflöden

Kassaflödena inkluderar alla in- och utflöden som krävs för att reglera försäkringsförpliktelserna under hela försäkringens livslängd. Detta gäller särskilt för nedan:

- Försäkringsersättningar till försäkringstagare och förmånstagare
- Kostnader som krävs för att uppfylla försäkringsförpliktelserna
- Betalningar mellan Movestic och återförsäkringsbolag
- Provisioner till försäkringsförmedlare
- Kassaflöden mellan Movestic och fondförvaltare
- Försäkringsavgifter
- Skatter

Enligt Solvens II-regelverket ska inga framtida premier utanför kontraktsgården tas i beaktande då det inte krävs för att reglera de befintliga försäkringsförpliktelserna.

I beräkningen av bästa skattningen inkluderas antagande om förväntade framtida förändringar som kan ha en materiell påverkan på de framtida kassaflödena. De mest väsentliga antagandena som påverkar värderingen av fond- och depåförsäkringen är de som avser lojalitet och kostnader i värderingsmodellen. Antaganden som sjuklighetsavveckling och dödlighet är betydande för värderingen av liv- och sjukförsäkringarna. Alla kassaflöden som ingår i den bästa skattningen beräknas brutto utan avdrag för belopp som kommer att återkrävas enligt återförsäkringsavtal.

Riskmarginal

Riskmarginalen representerar det extra belopp som krävs för att säkerställa att värdet av de försäkringstekniska avsättningarna motsvarar det belopp som ett annat försäkringsföretag kan förväntas kräva för att överta och uppfylla Movestics nuvarande försäkringsförpliktelser.

Riskmarginalen beräknas i enlighet med Artikel 58 i den Delegerade Förordningen samt riktlinjer utgivna av den europeiska tillsynsmyndigheten (EIOPA) och motsvarar den diskonterade kapitalkostnaden för kapitalkrav som inte är hedgebara. Marknadsrisker antas vara hedgebara och ingår därmed inte.

Antaganden

Beräkningen av den bästa skattningen baseras på antaganden som bygger på aktuell och tillförlitlig information. Antaganden bedöms vara realistiska och fastställs med lämpliga, tillämpliga och relevanta försäkringsmatematiska samt statistiska metoder.

Alla antaganden baseras i största mån på statisk analys av internt historiskt data. Om denna data inte uppfyller kraven avseende lämplighet, riktighet och fullständighet så görs kompletteringar med hjälp av expertbedömningar eller externt data.

Riskfria räntesatser för relevanta durationer

Vid beräkning av bästa skattningen används den riskfria ränta som publiceras av EIOPA. Räntekurvan används för att beräkna nuvärdet av de framtida kassaflöden samt den förväntade avkastningen för bästa skattningen för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal. Movestic tillämpar inte volatilitets- eller matchningsjusterad räntekurva.

Osäkerhet i de försäkringstekniska avsättningarna

Beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna bygger på skattningar av de underliggande kassaflödena vilka i sin tur estimeras genom att applicera antaganden avseende den framtida utvecklingen. Alla sådana antaganden är behäftade med osäkerhet och för att minimera denna görs löpande detaljerade analyser och uppföljningar.

Skillnader mellan de Solvens II- och IFRS värderade försäkringstekniska avsättningarna

I tabellen nedan redovisas de försäkringstekniska avsättningarna värderade enligt Solvens II och den finansiella redovisningen, IFRS.

Materiella skillnader av värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna som används för solvensändamål respektive finansiell rapportering				
Försäkringstekniska avsättningar, FTA ksek	Sjuk- och Olycksfallsförsäkring	Övrig Livförsäkring	Sjukförsäkring	Fond- och Depåförsäkring
Värderade FTA enligt IFRS	272 642	32 646	425 130	53 399 499
Justering för Solvens 2	-17 038	-7 021	-53 913	-2 541 952
Värdering FTA enligt Solvens 2	255 604	25 625	371 217	50 857 548

Den huvudsakliga skillnaden i FTA mellan IFRS och Solvens II för liv-, sjuk- och olycksfallsförsäkring är att den försäkringstekniska avsättning inom Solvens II utgörs av bästa skattningen och riskmarginalen som ett extra tillägg. I den finansiella redovisningen innehåller FTA en implicit säkerhetsmarginal som inte särredovisas.

För liv- och olycksfallsförsäkring sker dessutom ingen nuvärdesberäkning av FTA enligt IFRS.

För fond- och depåförsäkring förklaras skillnaden främst av att den försäkringstekniska avsättningen enligt Solvens II beräknas utifrån en kassaflödesbaserad metod för samtliga flöden tillsammans med riskmarginalen medan den försäkringstekniska avsättningen enligt den finansiella redovisningen, IFRS, motsvaras av marknadsvärdet av tillgångar hänförliga till dessa affärsgrenar.

Återkrav enligt återförsäkringsavtal

I tabellen nedan redovisas återkrav per försäkringsklass.

Återkrav enligt försäkringsavtal, KSEK	2021-12-31	2020-12-31
Återkrav enligt återförsäkringsavtal	239 749	247 806
Sjuk- och olycksfallsförsäkring	30 864	37 468
Övrig Livförsäkring	9 157	11 697
Sjukförsäkring	199 728	198 640

De belopp som kan återkrävas från återförsäkrare baseras helt på de ursprungliga kassaflödena men med justering för den tidsskillnad som finns mellan återkrav och de direkta utbetalningarna samt förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang.

Förändringar i antaganden

Solvensregelverket kräver en sannolikhetsvägd grund för värdering av de framtida kassaflödena och antaganden ska bygga på aktuell och trovärdig information samt realistiska antaganden. För att säkerställa att detta uppfylls har följande beaktats:

- Erfarenhet från tidigare år
- Observerade trender
- Andra kända eller troliga omständigheter som kan påverka framtida utveckling

Under 2021 har följande övergripande förändringar i antaganden gjorts:

- Ekonomiska antaganden som räntekurva och inflationsantaganden
- Lojalitetsantagandena för fond- och depåförsäkringen har justerats
- Kostnadsantaganden har uppdaterats i enlighet med årets budget- och affärsplanering
- Förstärkningen i sjuklighetsavvecklingsantagandet i sjukförsäkringen som gjordes under 2020 till följd av coronapandemin har behållits.

D.3 Andra skulder än försäkringstekniska avsättningar

Nedanstående tabell visar bolagets skulder, värderade enligt Solvens II respektive IFRS.

Skulder 2021-12-31 Belopp i KSEK	Finansiell redovisning	Värdering för solvensändamål	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	5 916	5 916	-
Uppskjutna skatteskulder	-	-	-
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	173 822	173 822	-
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	20 662	20 662	-
Återförsäkringsskulder	27 295	57 278	29 983
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	34 182	34 182	-
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	46 189	46 189	-
Summa	308 067	338 049	29 983

D.3.1 Uppskjutna skatteskulder

Uppskjuten skatt beräknas på skillnaden i värde mellan hur samtliga tillgångar och skulder redovisas i enlighet med Solvens II-regelverket och hur de redovisas och värderas för skatteändamål, med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller aviserade per balansdagen. Vid beräkningen tas hänsyn till att bolagets verksamhet är föremål för både inkomstskatt och avkastningsskatt.

D.3.2 Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut

Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut består i sin helhet av skulder till återförsäkrare. Bolaget hade fram t.o.m. 2019 ett kvotåterförsäkringsavtal för sin fondförsäkringsverksamhet. Avtalet innehåller en finansiell återförsäkringsdel där återförsäkraren betalade sin andel av distributionsersättningen som sedan återbetalas över en period på åtta år. Skulden justeras kvartalsvis, genom amortering inklusive ränta. Räntan beräknas enligt en överenskommen modell som baseras på marknadsräntan enligt avtal.

Det föreligger ingen skillnad i värdering för solvensändamål och den finansiella redovisningen.

D.3.3 Återförsäkringsskulder

Till skillnad mot den finansiella redovisningen ingår kända framtida kassaflöden i Solvens II-balansräkningen. I posten återförsäkringsskulder redovisas, för solvensändamål, framtida återförsäkringspremier som Movestic är förpliktigt att erlagga.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Movestic använder sig inte av några alternativa värderingsmetoder.

Finansiering



Finansiering

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål, riktlinjer och processer som används för hantering av kapitalbasen

Bakgrund

Kapitalbasen avser typ och storlek på det kapital som Movestic måste hålla enligt lag för att kunna täcka förluster. Movestic är skyldigt att inneha en kapitalbas med tillräcklig storlek och kvalitet för att uppfylla reglerna i Solvens II, Pelare 1, där egenskaperna och förutsättningarna för kapitalbasen beskrivs.

Hänsyn tas till planerade utdelningar vid bedömning av kapitalbasen. Movestic har inga planer att på medellång sikt förändra sin kapitalstruktur eller anskaffa nytt kapital genom att utfärda nya instrument. Movestics kapitalbas ökar när överskott uppstår i verksamheten. De tillgångar och skulder som bidrar till kapitalbasen är inte intecknade.

Movestics solvensställning rapporteras till styrelsen minst kvartalsvis. Processen för verksamhetsplanering ger en framtidsprognos för hur Movestics solvensställning förväntas utvecklas under planeringsperioden och vilken inverkan olika stressscenarion skulle ha på denna utveckling.

Mål

Bolagets mål vid hantering av kapitalbasen är att hantera Movestics kapitalbas så att den vid varje tillfälle uppgår till minst 120 procent av solvenskapitalkravet för bolaget.

Detta mål bidrar till att uppfylla bolagets övergripande målsättning att både säkerställa försäkringstagarnas intressen och uppnå sina mål vad gäller att investera i bolagets framtida tillväxt.

Policyer och riktlinjer

Följande policyer och riktlinjer gäller för bolagets hantering av kapitalbasen:

- *Policy för kapitalplanering* beskriver de planeringskrav som måste uppfyllas för att säkerställa att bolaget har ett effektivt och ändamålsenligt internt kontrollsystem. Policyn fastställs av styrelsen.
- *Policy för hantering av placeringsrisk* syftar till att säkerställa att bolagets placeringar efterlever externa och interna regler, framtagna för att främja en sund hantering av placeringsrisker

samt för att säkerställa att aktsamhetsprincipen beaktas. Med beaktande av verksamhetens art, beskriver denna policy bolagets placeringsstrategier och fastställda risktoleranslimiter beträffande bolagets hela tillgångsportfölj, inklusive tillgångar som svarar mot försäkringstekniska avsättningar. Policyn beskriver även hur en effektiv hantering av placeringsrisker säkerställs. Styrelsen ansvarar för denna policy, medan Movestics VD är ansvarig för den dagliga hanteringen.

Fondåtaganden motsvaras av tillgångar som matchar dessa, medan andra skulder i huvudsak matchas av löptiden, så långt detta är möjligt. Tillgångar avsedda att säkerställa kapitalkraven och överskottstillgångar matchas på det sätt som styrelsen anser mest lämpligt för att uppnå en skälig avkastning utan otillbörligt risktagande, i överensstämmelse med bolagets riskapitit.

Processer

Movestics styrelse har det yttersta ansvaret för bolagets kapitalhantering och kapitalallokering.

Ansvar för kapitalplanering har delegerats till bolagets CFO, som förser styrelsen med en årlig rapport om bolagets förväntade finansiella ställning under planeringsperioden baserat på affärsplanens genomförande. Som stöd i kapitalplaneringen har CFO investeringskommittén som har som syfte att ytterligare säkerställa god hantering och kontroll över bolagets egna medel. Ansvar för stabiliteten i bolagets kapitalställning och andra aspekter inom kapitalhanteringen har delegerats till Chefaktuarien, som genomför regelbundna stresstester.

Movestics styrelse uppdateras kvartalsvis om bolagets kapitalställning, samt om eventuella problem eller risker hänförliga till aktuella policyer genom rapporter från CFO, CRO, ansvarig för Aktuariefunktionen samt från chefen för avdelningen Pris och Produkt.

Finansinspektionen, i egenskap av tillsynsmyndighet, övervakar bolagets kapitaltäckning.

Bolagets kapitalbassituation granskas med hjälp av ORSA-processen. Denna innefattar en bedömning av hur olika stressscenarion påverkar kapitalbasen, exempelvis förändringar i aktie- eller räntemarknaden. I samband med ORSA-rapporten har en verksamhetsplaneringsperiod på fem år använts, både för basscenariot och stressscenarierna. Ett omvänt stresstest genomförs också som del av ORSA-processen.

E.1.2 Analys av kapitalbasen

Movestics kapitalbas består huvudsakligen av:

- Aktiekapital
- En avstämningsreserv (likställd med balanserade vinstmedel under IFRS)

Bolagets medräkningsbara kapitalbas består i sin helhet av primärkapital som till allra största del är klassificerat som nivå 1 kapital. Nivå 1 kapital får i sin helhet användas för att täcka solvenskapitalkravet. Nivå 3 kapital får dock inte ingå i kapitalbasen för att täcka minimikapitalkravet (MCR) varför den tillgängliga kapitalbasen för att täcka MCR justeras för denna post.

Primärkapital Belopp i KSEK	Nivå	2021-12-31	2020-12-31
Aktiekapital	1	13 000	13 000
Avstämningsreserv	1	2 812 021	2 489 967
Uppskjuten skattefordran	3	399	387
Tillgänglig kapitalbas		2 825 420	2 503 355
Kapitalbas för att täcka minimikapitalkrav		2 825 021	2 502 967
Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav		2 825 420	2 503 355

Nedan tabell beskriver övergången från eget kapital enligt IFRS till tillgänglig kapitalbas i enlighet med Solvens II och förändringen under året.

Belopp i KSEK	2021-12-31	2020-12-31
Totalt eget kapital enligt IFRS	1 139 971	1 073 090
Justeringar för solvensändamål:		
Skillnader i värdering av nettovärde för försäkringstekniska avsättningar	2 544 167	2 382 966
Värdering förutbetalda anskaffningskostnader	-711 505	-731 063
Värdering förutbetalda immateriella tillgångar	-108 496	-94 408
Värdering av ägarintressen	-717	-5 120
Uppskjuten skatteskuld	0	-8 110
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	2 863 420	2 617 355
Förväntad utdelning	-38 000	-114 000
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	2 825 420	2 503 355
Uppskjuten skattefordran (nivå 3)	-399	-387
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	2 825 021	2 502 967

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Beloppen för bolagets solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Vid utgången av 2021 var Solvenskapitalkravet (SCR) och minimikapitalkravet (MCR), 1 933 MSEK respektive 483 MSEK.

Movestic använder sig uteslutande av den av EIOPA angivna standardformeln för sina solvenskapitalkravsberäkningar.

E.2.1.1 Beloppen för bolagets solvenskapitalkrav

Tabellen nedan visar värdena i respektive riskmodul som bygger upp Movestics Solvenskapitalkrav.

Belopp i KSEK	2021-12-31	2020-12-31
Livförsäkringsrisk	833 010	831 900
Marknadsrisk	1 472 385	1 069 097
Sjukförsäkringsrisk	95 733	105 272
Motpartsrisk	8 806	17 503
Diversifiering	-511 185	-471 766
Primära solvenskapitalkravet (BSCR)	1 898 748	1 552 006
Operativ Risk	34 480	32 082
Solvenskapitalkrav (SCR)	1 933 228	1 584 088

E.2.2 Förenklade beräkningar

Movestic använder inga förenklingar vid beräkning av solvenskapitalkravet utifrån standardformeln.

E.2.3 Användande av företagsspecifika parametrar

Movestic använder inga företagsspecifika parametrar.

E.2.4 Kapitaltillägg

Inga kapitaltillägg har ålagts Movestic.

E.2.5 MCR

Movestics minimikapitalkrav sätts till golvvärdet, vilket baseras på 25 procent av bolagets solvenskapitalkrav. Detaljer för hur minimikapitalkravet byggs framgår av tabellen nedan.

Belopp i KSEK	2021-12-31	2020-12-31
Linjärt minimikapitalkrav	408 556	325 360
SCR	1 933 228	1 584 088
Takvärde MCR	869 952	712 840
Golvvärde MCR	483 307	396 022
Kombinerad MCR	483 307	396 022
Tröskelvärde för MCR	61 608	64 263
Minimikapitalkrav (MCR)	483 307	396 022

E.2.6 Förändring av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

E.2.6.1 Förändring av solvenskapitalkravet

Förändringen i Movestics solvenskapitalkrav redovisas i tabellen nedan.

Belopp i KSEK	Utgående balans Solvenskapitalkrav	Förändringar under året	Ingående balans Solvenskapitalkrav
Marknadsrisk	1 472 099	403 002	1 069 097
Motpartsrisk	8 806	-8 698	17 503
Livförsäkringsrisk	833 010	1 110	831 900
Sjukförsäkringsrisk	95 733	-9 539	105 272
Diversifiering	-511 156	-39 391	-471 766
Primära solvenskapitalkravet	1 898 491	346 484	1 552 006
Operativ risk	34 480	2 398	32 082
Solvenskapitalkrav (SCR)	1 932 970	348 882	1 584 088

De väsentliga förändringarna i respektive riskmodul förklaras nedan.

Marknadsrisk

De risker som är materiella för Movestic i modulen för marknadsrisk är aktiekursrisken och valutarisken, vilka båda har stigit under året. Den huvudsakliga orsaken är att exponeringen till dem ökat under året, detta delvis av ett högre fondvärde men även av att allokeringen till primärt aktier har stigit. Utöver detta har den symmetriska justeringen för aktiekursrisk ökat kraftigt under året vilket också bidragit till höjningen av aktiekursrisken och därmed marknadsrisken.

Motpartsrisk

Motpartsrisken har minskat under året till följd av en lägre exponering mot återförsäkrare och mot banker för placering av eget kapital.

Livförsäkringsrisk

De risker som är materiella för Movestic i modulen för livförsäkringsrisk är annullationsrisken och kostnadsrisken. Dessa har varit nästan oförändrade under året vilket ger att livförsäkringsrisken endast ändrats marginellt.

Sjukförsäkringsrisk

Sjukförsäkringsrisken har sjunkit marginellt jämfört med föregående år där minskningen främst beror på minskad skadeportfölj.

Operationell risk

Den operationella risken har ökat marginellt jämfört med föregående år.

E.2.6.2 Förändring av MCR

Förändringen i Movestics minimikapitalkrav redovisas i tabellen nedan.

KSEK	Utgående balans Minimi-kapitalkrav	Förändringar under året	Ingående balans Minimi-kapitalkrav
Linjärt minimikapitalkrav	408 556	83 196	325 360
SCR	1 932 970	348 882	1 584 088
Takvärde MCR	869 837	156 997	712 840
Golvvärde MCR	483 243	87 221	396 022
Kombinerad MCR	483 243	87 221	396 022
Tröskelvärde för MCR	61 608	-2 655	64 263
Minimikapitalkrav (MCR)	483 243	87 221	396 022

Såväl för beräkningar vid ingången av året som vid utgången av året sätts minimikapitalkravet som golvvärdet, vilket beräknas som 25 procent av det framräknade solvenskapitalkravet.

E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet

Den durationsbaserade aktiekursrisken används inte av Movestic.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Movestic använder enbart standardformeln i kapitalkravsberäkningarna.

E.5 Överträdelse av minikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Movestic har varken överträtt minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet under året och inte heller mellan de kvartalsvisa rapporteringarna.

E.6 Övrig information

Movestic har ingen övrig information att lämna gällande solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.

Bilaga - Kvantitativa blanketter

Grundläggande information - allmänt

Företagets namn	Movestic Livförsäkring AB
Företagets identifieringskod	549300L3SKPPLGYVSI02
Typ av företagskod	LEI
Typ av företag	
Tillståndsland	SE
Rapporteringspråk	sv
Rapportens referensdag	31 december 2021
Rapporteringsvaluta	SEK
Redovisningsregler	Företaget använder IFRS-standarder
Metod för beräkning av solvenskapitalkravet	Standardformel
Matchningsjustering	Använder inte matchningsjustering
Volatilitetsjustering	Använder inte volatilitetsjustering
Övergångsbestämmelser för den riskfria räntan	Använder inte övergångsbestämmelser för den riskfria räntan
Inledande inlämning eller korrigerad inlämning	Använder inte övergångsbestämmelser för försäkringstekniska avsättningar

Lista över rapporterade mallar

- S.02.01.02 - Balansräkning
- S.05.01.02 - Premier, ersättningar och kostnader per affärgren
- S.05.01.02 - Premier, ersättningar och kostnader per affärgren
- S.05.02.01 - Premier, ersättningar och kostnader per land
- S.05.02.01 - Premier, ersättningar och kostnader per land
- S.12.01.02 - Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring
- S.17.01.02 - Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring
- S.19.01.21 - Skadeförsäkringsersättningar - Total skadeförsäkringsverksamhet
- S.23.01.01 - Kapitalbas
- S.25.01.21 - Solvenskapitalkrav - för företag som omfattas av standardformeln
- S.28.02.01 - Minimikapitalkrav - både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet

S.02.01.02

Balansräkning

		Solvens II värde
		C0010
Tillgångar		
R0030	Immateriella tillgångar	0
R0040	Uppskjutna skattefordringar	399
R0050	Överskott av pensionsförmåner	0
R0060	Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	2 758
R0070	Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index - och fondförsäkringsavtal)	815 927
R0080	<i>Fastighet (annat än för eget bruk)</i>	0
R0090	<i>Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag</i>	16 347
R0100	<i>Aktier</i>	0
R0110	<i>Aktier - börsnoterade</i>	0
R0120	<i>Aktier - icke börsnoterade</i>	0
R0130	<i>Obligationer</i>	0
R0140	<i>Statsobligationer</i>	0
R0150	<i>Företagsobligationer</i>	0
R0160	<i>Strukturerade produkter</i>	0
R0170	<i>Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter</i>	0
R0180	<i>Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter</i>	799 580
R0190	<i>Derivat</i>	0
R0200	<i>Banktillgodohavanden som inte är likvida medel</i>	0
R0210	<i>Övriga investeringar</i>	0
R0220	Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	53 322 018
R0230	Lån och hypotekslån	0
R0240	<i>Lån på försäkringsbrev</i>	0
R0250	<i>Lån och hypotekslån till fysiska personer</i>	0
R0260	<i>Andra lån och hypotekslån</i>	0
R0270	Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	239 749
R0280	<i>Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring</i>	30 864
R0290	<i>Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring</i>	0
R0300	<i>Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring</i>	30 864
R0310	<i>Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal</i>	208 885
R0320	<i>Sjukförsäkring som liknar livförsäkring</i>	199 728
R0330	<i>Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal</i>	9 157
R0340	<i>Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring</i>	0
R0350	Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	0
R0360	Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	23 901
R0370	Återförsäkringsfordringar	0
R0380	Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	19 968
R0390	Egna aktier (direkt innehav)	0
R0400	Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	0
R0410	Kontanter och andra likvida medel	210 791
R0420	Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	75 951
R0500	Summa tillgångar	54 711 463

		Solvens llvärde
		C0010
R0510	Skulder	
R0520	Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	255 604
R0530	<i>Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)</i>	0
R0540	<i>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet</i>	0
R0550	<i>Bästa skattning</i>	0
R0560	<i>Riskmarginal</i>	0
R0570	Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	255 604
R0580	<i>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet</i>	0
R0590	<i>Bästa skattning</i>	227 786
R0600	<i>Riskmarginal</i>	27 818
R0610	Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	396 842
R0620	<i>Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)</i>	371 217
R0630	<i>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet</i>	0
R0640	<i>Bästa skattning</i>	363 982
R0650	<i>Riskmarginal</i>	7 236
R0660	Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	25 625
R0670	<i>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet</i>	0
R0680	<i>Bästa skattning</i>	22 703
R0690	<i>Riskmarginal</i>	2 922
R0700	Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	50 857 548
R0710	<i>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet</i>	0
R0720	<i>Bästa skattning</i>	50 506 031
R0730	<i>Riskmarginal</i>	351 517
R0740	Eventualförpliktelser	
R0750	Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	5 916
R0760	Pensionsåtaganden	0
R0770	Depåer från återförsäkrare	0
R0780	Uppskjutna skatteskulder	0
R0790	Derivat	
R0800	Skulder till kreditinstitut	0
R0810	Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	173 822
R0820	Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	20 662
R0830	Återförsäkringsskulder	57 278
R0840	Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	34 182
R0850	Efterställda skulder	0
R0860	<i>Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet</i>	0
R0870	<i>Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet</i>	0
R0880	Övriga skulder som inte visas någon annanstans	46 189
R0900	Summa skulder	51 848 043
R1000	Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	2 863 420

Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)												Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premieinkomst																
R0110	Brutto - direkt försäkring	0	12 162													12 162
R0120	Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	0	0													0
R0130	Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring															0
R0140	Återförsäkrares andel	0	558													558
R0200	Netto	0	11 603													11 603
Intjänade premier																
R0210	Brutto - direkt försäkring	0	12 840													12 840
R0220	Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	0	0													0
R0230	Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring															0
R0240	Återförsäkrares andel	0	694													694
R0300	Netto	0	12 146													12 146
Inträffade skadekostnader																
R0310	Brutto - direkt försäkring	0	-5 115													-5 115
R0320	Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	0	0													0
R0330	Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring															0
R0340	Återförsäkrares andel	0	-2 170													-2 170
R0400	Netto	0	-2 945													-2 945
Ändringar inom övriga avsättningar																
R0410	Brutto - direkt försäkring	0	0													0
R0420	Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	0	0													0
R0430	Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring															0
R0440	Återförsäkrares andel	0	0													0
R0500	Netto	0	0													0
R0550	Uppkomna kostnader	0	20 378													20 378
R1200	Övriga kostnader															
R1300	Totala kostnader															20 378

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

Affärsgrän för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtagande	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst								
R1410	Brutto	81 294		10 434 043	64 275			10 579 612
R1420	Återförsäkrarens andel	41 480		0	20 081			61 561
R1500	Netto	39 815		10 434 043	44 193			10 518 051
Intjänade premier								
R1510	Brutto	80 899		10 434 043	69 075			10 584 017
R1520	Återförsäkrarens andel	42 419		0	20 313			62 732
R1600	Netto	38 479		10 434 043	48 762			10 521 285
Inträffade skadekostnader								
R1610	Brutto	23 588		7 200 019	32 922			7 256 528
R1620	Återförsäkrarens andel	20 753		0	8 671			29 424
R1700	Netto	2 835		7 200 019	24 251			7 227 104
Ändringar inom övriga avsättningar								
R1710	Brutto	0		-12 922 071	0			-12 922 071
R1720	Återförsäkrarens andel	0		0	0			0
R1800	Netto	0		-12 922 071	0			-12 922 071
R1900	Uppkomna kostnader	36 248		402 133	18 123			456 505
R2500	Övriga kostnader							
R2600	Totala kostnader							456 505

		Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring			Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
				Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier					Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet											0					0
R0020	Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet											0					0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal																	
Bästa skattning																	
R0030	Bästa skattning, brutto				50 506 031			22 703			50 528 734			363 982			363 982
R0080	Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar				0			9 157			9 157			199 728			199 728
R0090	Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring			0	50 506 031			13 545	0		50 519 577			164 254	0		164 254
R0100	Riskmarginal		351 517			2 922					354 439	7 236					7 236
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar																	
R0110	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet										0						0
R0120	Bästa skattning										0						0
R0130	Riskmarginal										0						0
R0200	Försäkringstekniska avsättningar - totalt		50 857 548			25 625					50 883 173	371 217					371 217

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring												Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkringsförpliktelse	
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring		
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
R0010	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet																0
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet																	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal																	
Bästa skattning																	
Premieavsättningar																	
R0060	0	1 697														1 697	
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang																	
R0150	0	1 603														1 603	
Bästa skattning av premieavsättningar netto																	
Skadeavsättningar																	
R0160	0	226 089														226 089	
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang																	
R0240	0	30 770														30 770	
R0250	0	195 319														195 319	
R0260	0	227 786														227 786	
R0270	0	196 922														196 922	
R0280	0	27 818														27 818	
Belopp avseende övergångsgården för försäkringstekniska avsättningar																	
R0290																0	
R0300																0	
R0310																0	
R0320	0	255 604														255 604	
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang - totalt																	
R0330	0	30 864														30 864	
TeFörsäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring - totalt																	
R0340	0	224 740														224 740	

S.19.01.21

Skadeförsäkringsersättningar - Total skadeförsäkringsverksamhet

Z0020

Skadeår / försäkringsår

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)

År	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180	
	Utvecklingsår										Under	Summan av år		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	innevarande år	(ackumulerad)	
R0100	Föregående											881	881	109 165
R0160	2012	2 193	4 614	5 597	4 663	2 008	1 142	1 250	446	560	447	447	22 920	
R0170	2013	3 650	4 861	6 426	5 546	1 974	873	1 730	461	254		254	25 776	
R0180	2014	2 356	4 999	5 846	5 499	2 205	1 535	1 042	496			496	23 979	
R0190	2015	3 789	6 698	8 037	5 478	2 458	1 837	1 360				1 360	29 657	
R0200	2016	2 823	6 536	7 656	5 300	2 245	1 437					1 437	25 997	
R0210	2017	3 463	7 853	8 479	6 476	2 822						2 822	29 094	
R0220	2018	2 742	6 528	9 690	5 328							5 328	24 288	
R0230	2019	746	2 524	2 397								2 397	5 667	
R0240	2020	769	1 677									1 677	2 446	
R0250	2021	312										312	312	
R0260												Totalt	299 301	

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

(absolut belopp)

												C0360	
År	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	Årets slut (diskonterade data)	
	Utvecklingsår												
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
R0100 Föregående												56 551	53 217
R0160 2012	0	0	0	0	16 523	16 529	15 187	15 416	13 580	14 853		13 495	
R0170 2013	0	0	0	21 946	20 527	11 889	11 910	8 573	8 700			7 891	
R0180 2014	0	0	44 555	35 327	24 901	26 092	18 527	17 316				15 698	
R0190 2015	0	58 028	52 944	37 762	38 883	29 519	26 859					24 571	
R0200 2016	67 839	65 457	43 740	38 391	32 504	28 877						26 726	
R0210 2017	80 111	57 444	44 997	40 020	36 606							34 283	
R0220 2018	61 154	46 366	35 341	28 827								27 269	
R0230 2019	17 521	11 233	8 561									8 241	
R0240 2020	11 685	8 117										7 823	
R0250 2021	7 073											6 874	
R0260												Totalt	226 089

S.23.01.01
Kapitalbas

Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35

R0010	Stamaktiekapital (egna aktier brutto)
R0030	Överkursfond relaterad till stamaktiekapital
R0040	Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag
R0050	Efterställda medlemskonton
R0070	Överskottsmedel
R0090	Preferensaktier
R0110	Överkursfond relaterad till preferensaktier
R0130	Avstämningsreserv
R0140	Efterställda skulder
R0160	Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto
R0180	Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan

Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II

R0220	Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II
-------	---

Avdrag

R0230	Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut
-------	--

R0290 Totalt primärkapital efter avdrag

Tilläggskapital

R0300	Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran
R0310	Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran
R0320	Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran
R0330	Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder
R0340	Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG
R0350	Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG
R0360	Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG
R0370	Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar- andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG
R0390	Annat tilläggskapital
R0400	Sammanlagt tilläggskapital

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

R0500	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet
R0510	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet
R0540	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet
R0550	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

R0580 Solvenskapitalkrav

R0600 Minimikapitalkrav

R0620 Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

R0640 Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

Avstämningsreserv

R0700	Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder
R0710	Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)
R0720	Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter
R0730	Andra primärkapitalposter
R0740	Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder
R0760	Avstämningsreserv

Förväntade vinster

R0770	Förväntade vinster som ingår i framtida premier - livförsäkringsverksamhet
R0780	Förväntade vinster som ingår i framtida premier - skadeförsäkringsverksamhet
R0790	Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier

Totalt	Nivå 1 utan begränsningar	Nivå 1 begränsad	Nivå 2	Nivå 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
13 000	13 000		0	
0	0		0	
0	0		0	
0		0	0	0
0	0			
0		0	0	0
0		0	0	0
2 812 021	2 812 021			
0		0	0	0
399				399
0	0	0	0	0

0

0	0	0	0	
2 825 420	2 825 021	0	0	399

0				
0				
0				
0				
0				
0				
0				
0				
0				
0			0	0

2 825 420	2 825 021	0	0	399
2 825 021	2 825 021	0	0	
2 825 420	2 825 021	0	0	399
2 825 021	2 825 021	0	0	

1 933 228
483 307
146,15%
584,52%

C0060
2 863 420
0
38 000
13 399
0
2 812 021

0

Solvenskapitalkrav - för företag som omfattas av standardformeln

R0010 Marknadsrisk
 R0020 Motpartsrisk
 R0030 Teckningsrisk för livförsäkring
 R0040 Teckningsrisk för sjukförsäkring
 R0050 Teckningsrisk för skadeförsäkring
 R0060 Diversifiering

R0070 Immateriell tillgångsrisk

R0100 Primärt solvenskapitalkrav

Beräkning av solvenskapitalkrav

R0130 Operativ risk
 R0140 Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar
 R0150 Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter
 R0160 Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG
 R0200 Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg
 R0210 Kapitaltillägg redan infört
 R0220 Solvenskapitalkrav

Övrig information om solvenskapitalkrav

R0400 Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk
 R0410 Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del
 R0420 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder
 R0430 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer
 R0440 Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304

Metod för beräkning av skattesats

R0590 Metod baserad på genomsnittlig skattesats

Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
C0110	C0090	C0120
1 472 385		
8 806		
833 010		
95 733		
0		
-511 185		

0

1 898 748

C0100

34 480
0
0
0
1 933 228
0
1 933 228

0
0
0
0
0

C0109

0

Beräkning av förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter

R0640 Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
 R0650 Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulde
 R0660 Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott
 R0670 Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, innevarande år
 R0680 Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, kommande år
 R0690 Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

C0130

0
0
0
0
0

Minimikapitalkrav - både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet

		Skadeförsäkringsverksa örsäkringsverksamhet		Skadeförsäkringsverksamhet		Livförsäkringsverksamhet	
		Minimikapitalkrav (L, NL) Resultat	Minimikapitalkrav (NL, L) Resultat				
		C0010	C0020				
R0010	Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring	26 762	0				
				Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
				C0030	C0040	C0050	C0060
R0020	Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring			0	0		
R0030	Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring			196 922	11 350		
R0040	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring						
R0050	Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring						
R0060	Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring						
R0070	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring						
R0080	Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring						
R0090	Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring						
R0100	Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring						
R0110	Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring						
R0120	Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring						
R0130	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring						
R0140	Icke-proportionell sjukåterförsäkring						
R0150	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring						
R0160	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring						
R0170	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring						
		Minimikapitalkrav (L, NL) Resultat	Minimikapitalkrav (NL, L) Resultat				
		C0070	C0080				
R0200	Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring	0	381 794				
				Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
				C0090	C0100	C0110	C0120
R0210	Förpliktelser med rätt till andel i överskott - garanterade förmåner						
R0220	Förpliktelser med rätt till andel i överskott - diskretionära förmåner						
R0230	Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring					50 506 031	
R0240	Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser					177 799	
R0250	Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser						35 025 780

