

Solvens- och verksamhets- rapport

Innehåll

SAMMANFATTNING	3	RISKPROFIL	35
1.1. Verksamhet och utveckling	3	C.1 Riskprofil (kvalitativ)	36
1.2 Företagsstyrningssystem	4	C.2 Riskprofil (kvantitativ)	39
1.3 Riskprofil	4	C.3 Riskreducerande åtgärder	39
1.4 Värdering för solvensändamål	5	C.4 Scenarios och stresstester	42
1.5 Finansiering	6	C.5 Placering av tillgångar i enlighet med aktsamhetsprincipen	42
VERKSAMHET OCH RESULTAT	7	C.6 Förväntad vinst i framtida premier	42
A.1. Verksamhet	8	VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL	44
A.2 Försäkringsresultat	9	D.1 Tillgångar	45
A.3 Resultat från investeringsverksamhet	11	D.2 Försäkringstekniska avsättningar	47
A.4 Resultat från övriga aktiviteter	11	D.3 Andra skulder än försäkrings- tekniska avsättningar	51
FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM	12	D.4 Alternativa värderingsmetoder	52
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	13	FINANSIERING	53
B.2 Krav på kvalifikationer och lämplighet	19	E.1 Kapitalbas	54
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	20	E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	57
B.4 Internt kontrollsystem	26	E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	59
B.5 Internrevisionsfunktion	30	E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	60
B.6 Aktuariefunktion	32	E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	60
B.7 Utläggning av tjänster	33		
B.8 Bedömning av företagsstyrnings- systemets lämplighet	34	BILAGA - KVANTITATIVA BLANKETTER	61

Sammanfattning

1.1. VERKSAMHET OCH UTVECKLING

Movestic Livförsäkring AB (Movestic, bolaget) är ett liv- och pensionsförsäkringsbolag med verksamhet i Sverige. Movestic erbjuder ett heltäckande sortiment av sparprodukter och trygghetsförsäkringar. Inom affärsområdet Sparande och pension bedriver bolaget verksamhet inom fond- och depåförsäkring, med inriktning på tjänstepension samt privat och företagsägd kapitalförsäkring. Inom affärsområdet 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. Bolaget har tre helägda dotterbolag, Movestic Kapitalförvaltning AB, Movestic Funds Management S.A. och Sparplatsen Sverige AB samt en ägarandel om 49 procent i ett återförsäkringsbolag, Modernac S.A.

Den första april 2017 tillträdde Linnéa Ecorcheville som ny VD.

I samband med att de nya solvensreglerna enligt Solvens 2-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 fondförsäkring uppgick per 31 december 2017 till 32 235 258 KSEK och har under året ökat med 15,7 procent. Investeringsresultatet för försäkringstagarna uppgick till 2 452 350 KSEK.

Premieinkomsten inom fond- och depåförsäkring under 2017 uppgick till 4 175 404 KSEK vilket är en ökning med 15 procent jämfört med föregående år. Årets resultat efter bokslutsdispositioner och skatt i den finansiella redovisningen uppgick till 114 191 KSEK.

1.2 FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM

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

Företagsstyrningssystemet består av styrelsen, styrelseutskott, ledningsutskott och nyckelfunktioner som säkerställer den övergripande inriktningen på, övervakningen av och ansvaret för Movestics verksamhet. Styrningssystemet vilar på principer för ersättningar, lämplighetsbedömning och intressekonfliktshantering samtidigt som det knyts samman genom dokumenterad ansvarsfördelning och tydliga rapporteringsvägar.

Movestic har inrättat ett system för internkontroll som bidrar till att uppnå målsättningen om en effektiv organisation, tillförlitlig finansiell rapportering och efterlevnad av lagar, regleringar och styrdokument. Systemet utgörs av definierade styrdokument, processer och kontrollaktiviteter som oberoende testas och följs upp av kontrollfunktioner enligt modellen om tre försvarslinjer.

Modellen med tre försvarslinjer som Movestic tillämpar för riskhantering och intern kontroll innebär att funktionen för Riskkontroll ansvarar för att tillhandahålla ett ramverk för riskhantering och intern kontroll och att affärsfunktionerna har ansvaret för att implementera ramverket. Internrevisionsfunktionen har ansvaret för att oberoende utvärdera ramverkets utformning och införande. I den andra försvarslinjen svarar Aktuariefunktionen tillsammans med funktionen för Regelefterlevnad för att utmana, granska och verifiera det arbete som utförs. Inga materiella förändringar har skett av företagsstyrningssystemet under 2017.

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.

Movestics största risker är marknadsrisk, följt av livförsäkringsrisk. Vilket är vad som kan förväntas av ett livförsäkringsbolag med huvudsaklig inriktning mot fondförsäkring. Marknadsrisk uppstår dels i Movestics egna kapital, dels i 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. Till exempel på grund av att försäkringstagarna flyttar sina försäkringar i högre utsträckning än förväntat eller om en stor mängd försäkringskapital flyttas på en och samma gång.

För att skapa en sund hantering av marknadsrisk i Movestics egna kapital fastställer styrelsen årligen en policy för hantering av marknadsrisk 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 hos de investeringar som erbjuds är känd och kan göras tillgänglig för kunderna.

Livförsäkringsrisk hanteras främst genom analys av resultat och genom att säkerställa korrekt prissättning av försäkringsriskerna. Movestic har även ett återförsäkringsprogram som innefattar kvotåterförsäkring, katastrofåterförsäkring, annullationsåterförsäkring och finansiell återförsäkring.

Utöver marknads- och livförsäkringsrisk är Movestic exponerat mot sjukförsäkrings-, likviditets-, kredit- och motpartsrisk, operativ risk, strategisk risk och compliancerisk. Likviditetsrisk, strategisk risk- och compliancerisk ingår inte i beräkningen av det regulatoriska solvenskapitalkravet eftersom dessa inte är lämpliga att fånga i kvantitativa beräkningar. Alla Movestics riskexponeringar 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).

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 nettovärde för försäkringstekniska avsättningar
- Borttagande av immateriella tillgångar inkluderade i IFRS-värderingen
- Omvärdering av ägarintressen
- Justering av uppskjuten skatt
- Återförsäkringsskulder

I avsnitt D.1 och D.3 beskrivs de justeringar som har gjorts i balansräkningen i enlighet med Solvens 2-regelverket och de värderingsmetoder som tillämpats.

1.5 FINANSIERING

Solvenskvoten uppgick till 156 (146) procent per 31 december 2017, med en kapitalbas på 2 524 352 (2 115 393) KSEK och ett solvenskapitalkrav (SCR) på 1 615 604 (1 450 946) KSEK.

Målet är att hantera bolagets kapitalbas på ett sådant sätt att den vid varje tillfälle uppgår till minst 120 procent av solvenskapitalkravet för bolaget.

Dessa mål bidrar till att uppfylla Movestics övergripande målsättning att säkerställa såväl försäkringstagarnas intressen som önskvärda investeringar i bolagets framtida tillväxt.

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 den ansvariga tillsynsmyndigheten

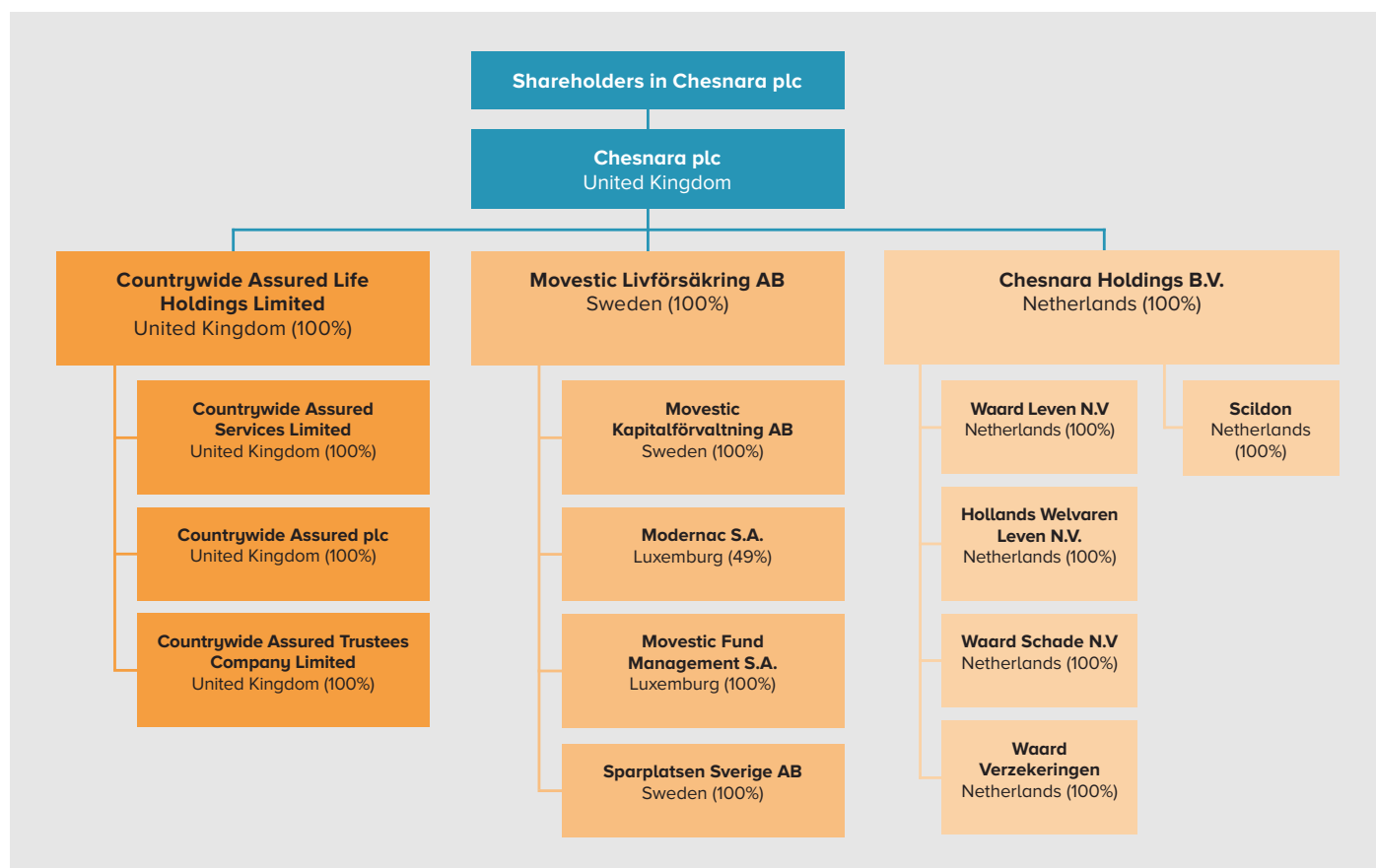
Tillsynsmyndighet är Finansinspektionen (FI) med adress Brunnsgatan 3, 111 38 Stockholm, Sverige. Postadressen är Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, Sverige. Ansvarig myndighet för gruppillsyn för koncernen är Prudential Regulation Authority (PRA) med adress 20 Moorgate, London, EC2R 6DA.

A.1.3 Namn och kontaktinformation för utsedd externrevisor

Bolagets externrevisor är Deloitte AB med adress Rehnsgatan 11, 113 79 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 sparande och pension bedriver bolaget verksamhet inom fondförsäkring, med inriktning på tjänstepension, privat och företagsägd kapitalförsäkring samt privat pensionsförsäkring. På risksidan bedrivs verksamhet inom liv-, olycksfalls- och sjukförsäkringsområdet. Movestics verksamhet är primärt lokaliserad i Sverige.

A.1.6 Betydande affärshändelser eller andra händelser under perioden

Under 2017 har Movestic bildat ytterligare ett helägt dotterbolag, ett fondbolag i Luxemburg, med syfte att ansvara för den administrativa hanteringen av fonderna i SICAV-strukturen. Movestic har under 2017 även förvärvat företaget Sparplatsen Sverige AB och dess robotrådgivningstjänst som ska komplettera den rådgivning som kunderna får hos sin förmedlare kring sin totala ekonomi.

Linnéa Ecorcheville tillträdde som ny vd den första april 2017.

A.2 FÖRSÄKRINGSRESULTAT

Bolaget tillhandahåller försäkringar inom sparande och pension samt inom riskförsäkringsområdet. Nedan framgår det försäkringstekniska resultatet i sammandrag för åren 2017 och 2016.

Försäkringstekniskt resultat i sammandrag				
2017-12-31				
Belopp i KSEK	Tjänste- pension	Övrig Liv	Direktförsäkring utländska risker (Norge)	Skadeförsäkring
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse				
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring) not 1				49 802
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen				-677
Övriga tekniska intäkter				2 798
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)				-33 474
Driftskostnader				-27 828
Övriga tekniska kostnader				-175
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat				-9 554
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse				
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	50 411	69 990	42	
Kapitalavkastning intäkter	295	69	1	
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	4 185	918	28	
Intäkter från investeringsavtal	384 842	82 038	-	
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-4 789	-24 392	2 741	
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	684	-1 120	0	
Driftskostnader	-333 836	-118 335	-34	
Kapitalavkastning kostnader	-12 300	-1 967	-5	
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-647	-107	-2	
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	88 846	7 094	2 771	

Försäkringstekniskt resultat i sammandrag				
2016-12-31				
Belopp i KSEK	Tjänste- pension	Övrig Liv	Direktförsäkring utländska risker (Norge)	Skadeförsäkring
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse				
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring) not 1				49 945
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen				-551
Övriga tekniska intäkter				1 613
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)				-31 477
Driftskostnader				-22 333
Övriga tekniska kostnader				-177
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat				-2 981
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse				
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	54 037	68 838	58	
Kapitalavkastning intäkter	803	146	21	
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	4 894	1 075	80	
Intäkter från investeringsavtal	314 295	78 537	-	
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-26 194	-27 718	-232	
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	1 093	-1 484	6	
Driftskostnader	-268 485	-115 321	-2 468	
Kapitalavkastning kostnader	-10 538	-2 137	-30	
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-22			
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	69 883	1 936	-2 565	

Intäkter från investeringsavtal uppgick till totalt 466 880 (392 833) KSEK, varav 384 842 (314 295) KSEK inom kärnsegmentet tjänstepension.

Bruttopremieinkomsten uppgick till 406 149 (407 784) KSEK.

En nedskrivning av förutbetalda anskaffningskostnader om 35 134 KSEK och har belastat 2017 års resultat.

Bolaget visade ett förbättrat tekniskt resultat för totala livförsäkringsrörelsen om 98 710 (69 257) KSEK medan skadeförsäkringsresultatet visade negativ utveckling, -9 554 (-2 981) KSEK.

A.3 RESULTAT FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHET

Investeringarna som är kopplade till försäkringsavtalen är valda av försäkringstagarna eller deras utsedda ombud. Avkastningen på tillgångarna, för vilka försäkringstagarna bär risken och där all avkastning tillfaller försäkringstagarna, uppgick till 2 452 350 (1 725 653) KSEK. Avkastningen på bolagets egna placeringstillgångar uppgick till 4 828 (7 037) KSEK.

Bolagets placeringar i dotter- och intressebolag uppgår till 36 193 (21 283) KSEK.

A.4 RESULTAT FRÅN ÖVRIGA AKTIVITETER

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

Företagsstyrningssystem

Företagsstyrningssystem



Företagsstyrningssystem

B.1 ALLMÄN INFORMATION OM FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET

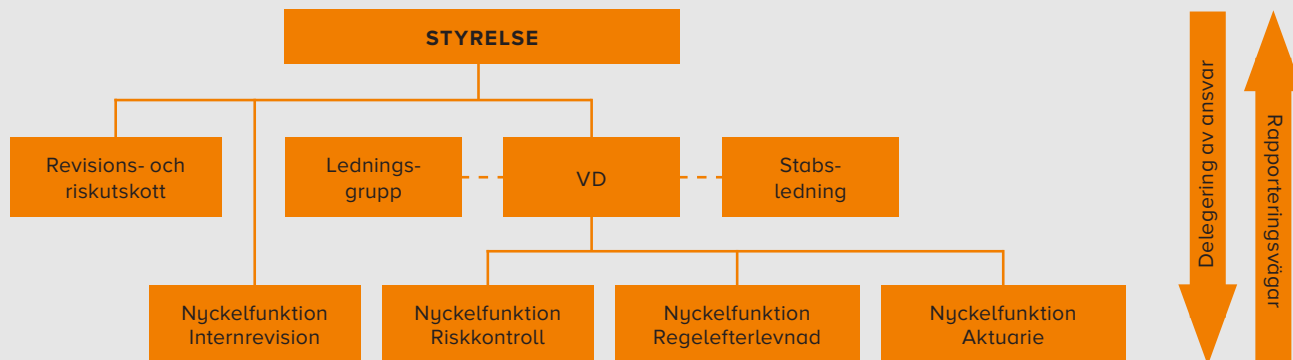
B.1.1 Företagsstyrningsstruktur

Översikt

Företagsstyrningssystemet säkerställer den övergripande inriktningen på, övervakningen av och ansvaret för Movestics verksamhet. Systemet består av styrelsen, styrelseutskott, ledningsutskott och nyckelfunktioner. Movestic har inrättat en governance map som i detalj beskriver hur företagsstyrningssystemet har implementerats i bolaget. Utöver införandet av en stabsledning har inga materiella förändringar 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 som styrelsen delegerar visst ansvar till. Ett sådant utskott är Revisions- och riskutskottet.

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

Stabsledningen utgör en stödfunktion till VD bestående av ledande befattningshavare inom finans och representanter från avdelningar med regulatoriskt ansvar.

Nyckelfunktionerna har tilldelats ansvar av styrelsen och är ledande befattningshavare som är ansvariga för en kontrollfunktion.

Bild a: Översikt företagsstyrningssystemet

Styrelsens ansvar

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

Styrelseutskottsmöten

Movestics företagsstyrningsstruktur framgår av bild b.

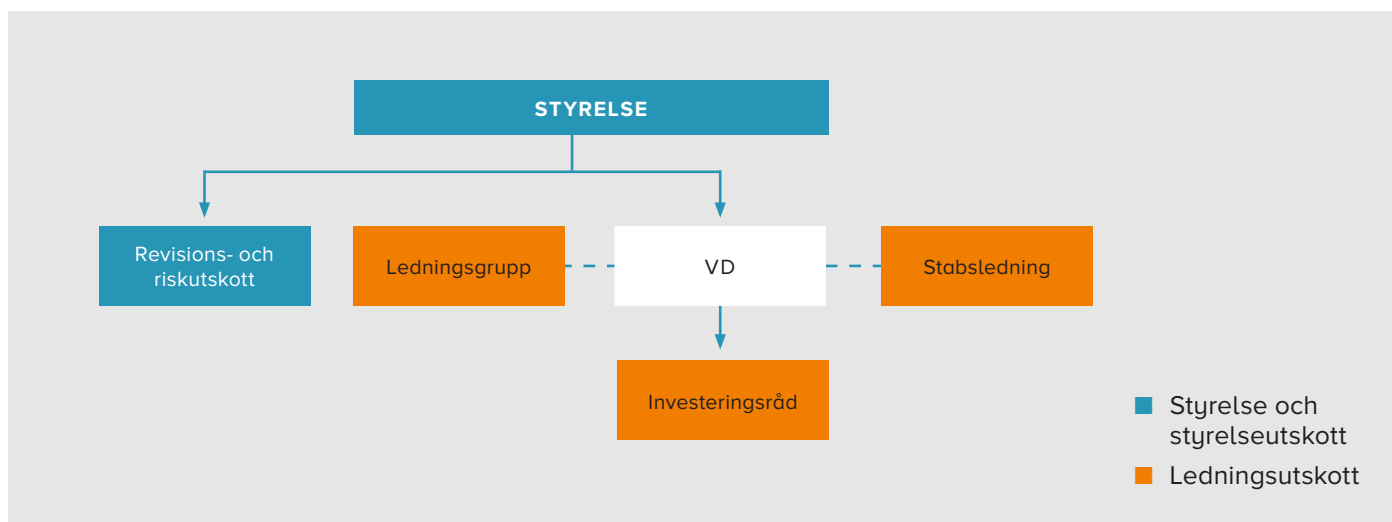


Bild b: - Företagsstyrningsstruktur

Movestic har ett styrelseutskott och tre utskott på operativ nivå:

- **Movestics Revisions- och riskutskott** – Styrelseutskott 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 sedda granskningar. Utskottet rapporterar till styrelsen som också beslutat om en särskild arbetsordning för utskottet. I denna fastslås utskottets roll, ansvar, sammansättning och arbetsformer.
- **Movestics ledningsgrupp** – Ett operativt utskott som ska stödja VD och ha en rådgivande roll ifråga om framttagande av vision, strategi och affärsplaner för Movestic. Det ska även övervaka 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 och ansvar, sammansättning och arbetsformer framgår.

- **Movestics Stabsledning** – Stabsledningen bistår VD och agerar som stöd till denne i frågor som rör bland annat den finansiella rapporteringen och kontrollfunktionernas arbete. VD har fastställt en arbetsordning för utskottet där dess roll, ansvar, sammansättning och arbetsformer framgår.
- **Movestics investeringsråd** – Ett operativt utskott som är rådgivande till VD och ansvarar för frågor rörande bolagets investeringserbjudande. VD har fastställt en arbetsordning för utskottet där dess roll, ansvar, sammansättning och arbetsformer framgår.

Delegerade ansvar till nyckelfunktioner

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 av styrelsen och inom den riskaptit som beslutats av bolagsstyrelsen och dess moderbolag samt för att uppfylla tillsynsmyndighetens 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 funktionen för Riskkontroll och ansvarar för att utforma och övervaka Movestics riskhanteringssystem, företagsstyrningssystem och interna kontrollsystem. Vidare ansvarar CRO för att införa Movestics processer och system för riskhantering samt att rapportera om verksamhetens riskprofil. CRO ska säkerställa att den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA:n) genomförs i enlighet med interna och externa regelverk. Funktionen ansvarar även för att övervaka resultatet av ORSA:n. CRO är direkt underställd Movestics VD men rapporterar även direkt till Movestics styrelse. Funktionen för Riskkontrolls ansvar, befogenheter, resurser och operativa oberoende för att kunna fullgöra sina uppgifter har fastlagts i en policy som beslutats av styrelsen.
- **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 direkt underställd Movestics VD men rapporterar även direkt till Movestics styrelse. Aktuariefunktionen planeras att lägas ut till en extern leverantör under 2018. Se närmare i avsnitt B.6.

- **Movestics funktion för Internrevision** ansvarar för att ge rimlig försäkras till styrelsen och dess Revisions- och riskutskott ifråga om lämpligheten och effektiviteten i Movestics interna kontrollsystem, innefattande processer, kontroller och styrdokument och för inrättandet av en årlig revisionsplan. Movestic har 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. Se närmare i avsnitt B.5.
- **Movestics Compliance Officer** leder Movestics funktion för regelefterlevnad och ansvarar för att säkerställa att bolaget på ett kostnadseffektivt sätt uppfyller de krav som följer av lagar, andra regleringar och god branschpraxis. Detta för att ge råd och stöd avseende regulatoriska frågor samt för att utvärdera åtgärder som vidtagits för att förhindra regelöverträdelser. Compliance Officer är direkt underställd VD men rapporterar även direkt till Movestics styrelse. Se även avsnitt B.4.2.

Rapporteringsvägar

Tydliga rapporteringsvägar 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.

Interna regler för företagsstyrningssystemet

Movestic har antagit interna regler (policyer) som beskriver företagsstyrningssystemet och de principer och procedurer som ska tillämpas för att säkerställa en sund verksamhetsstyrning.

1. Ersättningspolicy
2. Policy för intern lämplighetsprövning
3. Policy om intressekonflikter
4. Policyer avseende nyckelfunktioner
(riskkontroll, regelefterlevnad, internrevision och aktuariefunktion)
5. Policy om internkontroll
6. Policy för utläggning av tjänster (outsourcing)
7. Policy för rapportering
8. Policyer om riskhantering

B.1.2 Materiella ändringar av företagsstyrningssystemet

Det har inte förekommit några materiella förändringar under rapporteringsperioden men under 2018 förväntas Aktuariefunktionen att bli utlagd till extern leverantör.

B.1.3 Information om ersättningspolicy

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. Ersättning till övriga medarbetare beslutas av respektive enhetschef efter godkännande av VD.

Styrelsen har utsett en särskild ledamot som ansvarar för beredande av beslut om ersättning och om innehåll i kommande ersättningsprogram. Movestic har 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. En enskild anställds rörliga lönedelar får inte överstiga 60 procent av den totala lönen.

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

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 uppgifter som denne utför.

Rörlig ersättning ska endast betalas ut till den del det är försvarbart med hänsyn till Movestics finansiella situation, riskprofil och 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 brutit i sin efterlevnad av Movestics interna regler eller externt tillämpliga regler. Bolagets funktion för Internrevision ska årligen följa upp att Movestics ersättningssystem överensstämmer med ersättningspolicyn. Resultatet av den oberoende granskningen rapporteras till styrelsen.

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 2017 har Movestic debiterats 3 485 (4 408) KSEK för koncerninterna tjänster.

B.1.4b Transaktioner med dotterbolag

Movestic tillhandahåller ett antal tjänster såsom riskhantering, regelefterlevnad, finansielltjänster, IT med mera till sina dotterbolag i enlighet med tecknade uppdragsavtal. Under 2017 har Movestic Kapitalförvaltning debiterats 4 947 (4 070) KSEK och Movestic Fund Management 1 412 (-) KSEK

B.1.4c Transaktioner med intresseföretag

Movestic äger 49 procent av återförsäkringsbolaget Modernac S.A. Under 2017 har återförsäkringspremier om 106 329 (107 004) KSEK betalats medan försäkringsersättningar om 64 019 (57 676) KSEK och återförsäkringsprovision om 31 276 (38 607) KSEK har erhållits. Dessutom har ränta på lån utgått med 477 (772) KSEK.

B.1.4d 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 Nyckelfunktionernas ställning i organisationen

Varje nyckelfunktions ansvar, befogenheter, resurser och operativa oberoende vid utförande av arbetsuppgifter samt hur rapportering ska ske till styrelse och VD beskrivs i styrdokument för vardera 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.

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. Genom att anställa och ingå uppdragsavtal med personer som bedöms lämpliga utifrån det individuella ansvar de tilldelas, stärks och effektiviseras Movestics företagsstyrningssystem.

Personkrets som omfattas av lämplighetskrav

De personers/funktioners lämplighet som ska säkerställas utifrån särskilda kriterier avseende kvalifikationer och gott anseende är styrelseledamöter (och suppleanter), VD (och ställföreträdande VD) samt nyckelfunktionerna (riskkontroll, regelefterlevnad, internrevision och aktuariefunktionen). Bolaget kan, 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 dessa nyckelfunktioner omfattas av kraven på, och prövning av, lämplighet. Det vill säga inte endast ansvarig för funktionen.

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 – såsom potentiella intressekonflikter – beaktas särskilt vid bedömningen av styrelseledamöter och VD. För nyckelfunktioner 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 FI.

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 styrelsen.

B.3 RISKHANTERINGSSYSTEM INKLUSIVE EGEN RISK- OCH SOLVENSBEDÖMNING

B.3.1 Riskhanteringssystem

Översikt

Movestic har ett riskhanteringssystem som stöder verksamheten i att identifiera, värdera och åtgärda bolagets risker. Riskerna hanteras med hjälp av samordnade åtgärder för att reducera, övervaka och hantera 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 gäller för bolagets riskhantering. Ramverket för Movestics riskaptit framgår av vid var tid gällande policy och rymmer utöver toleranslimiter och riskpreferenser även riskaptituttalanden. 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 ta sig an fler av dem. För risker som inte medför något mervärde till Movestic har bolaget ingen riskaptit. Mot bakgrund av detta tolereras ingen medveten exponering för risker av detta slag.

Organisation

Movestics styrelse bär det yttersta ansvaret för hanteringen av de risker som bolaget är exponerat mot och har att besluta om bolagets riskaptit. Styrelsen har inrättat ett Risk- och revisionsutskott för att stödja styrelsen i övergripande riskfrågor. VD ansvarar för hantering av den dagliga verksamheten och har till sin hjälp en stabsledning och en ledningsgrupp där ledande befattningshavare ur den operativa verksamheten finns representerade. VD får också regelbunden avrapportering från funktionen för Riskkontroll och andra delar av verksamheten för att säkerställa att denne ges en så heltäckande och rättvisande bild av verkligheten som möjligt.

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

Första försvarslinjen består av VD och affärs- och supportfunktioner. Dessa är riskägare till de risker som bolaget är exponerat för och hanterar riskerna i den dagliga verksamheten. Funktionerna i första försvarslinjen ansvarar för att säkerställa att de risker som bolaget är exponerade för hanteras och åtgärdas på ett proaktivt och effektivt sätt.

Andra försvarslinjen består av Aktuariefunktionen och funktionerna för Riskkontroll och Compliance. Även om inga materiella förändringar skett inom rapporteringsperioden kan det i sammanhanget nämnas att Aktuariefunktionen under 2018 förväntas bli utlagd till extern leverantör. Andra försvarslinjen ansvarar för oberoende uppföljning av bolagets risker och regelefterlevnad samt för att identifiera, kvantifiera, mäta och kontrollera riskerna i bolaget. De oberoende funktionerna ansvarar

också för risk- och regelefterlevnadsrapportering samt upprätthållandet av effektiva risk- och internkontrollramverk. Aktuariefunktionen och funktionerna för Riskkontroll och Compliance rapporterar direkt 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.

Riskuniversum

Movestic har identifierat de huvudsakliga risker som bolaget är exponerat för enligt kategoriseringen i nedanstående översiktsbild, relaterat till affärsmodellen och bolagets strategiska fokus.

Nivå 1	Försäkring	Marknad & Likviditet	Motpart	Strategi	Operationellt	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	Utförande/ Process	Datasäkerhet- Företagshemligheter
	Inkomst-försäkring	Marknads-koncentration	Företagsobligationer >BBB		Ekonomisk brottslighet	
	Invaliditet	Valuta	Företagsobligationer <=BBB		Fysiska resurser	
	Annulation	Likviditet	Statsobligationer (Inhemska)		Avsteg från branschstandard	
	Katastrof	Beroenden	Statsobligationer (Utländska)		Oförmåga att följa kontinuitetsplan	
		Återinvestering	Derivat		Underwriting	
			Motparts-koncentration		Rykte	

Styrande dokument för riskhantering

Bolagets riskhanteringssystem beskrivs i policyn för riskhantering. Utöver policy för riskhantering har bolaget tagit fram ytterligare policyer för att styra riskhantering och risktoleranser för alla relevanta riskkategorier. Policyerna är beslutade av styrelsen.

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 har en ägare ur ledningsgruppen, alternativt andra försvarslinjen, som ansvarar för att säkerställa att en översyn och uppdatering av relevant policy sker minst årligen.

Riskhanteringsprocesser

Bolaget upprätthåller ett riskregister över alla risker som kan leda till att bolaget avviker från sina mål. Funktionen för Riskkontroll ansvarar för löpande underhåll och uppdatering av riskregistret i samråd med funktionerna i första försvarslinjen. Varje enskild risk i riskregistret värderas av verksamheten utifrån sannolikhet att risken inträffar och konsekvens om den gör det. Kontroller och åtgärder för att förhindra att en risk materialiseras går igenom med berörda delar av verksamheten. Funktionen för Riskkontroll administrerar vidare uppföljning av beslutade kontroller och åtgärder vilka ansvariga parter 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 på alla väsentliga förändringsförslag och delges styrelsen, och
3. riskanalys, inklusive pågående identifiering och övervakning av implementeringsrisker, är en väsentlig del av projektstyrningen.

Riskhanteringsinformation och kommunikation

Movestic rapporterar till styrelsen och Risk- och revisionsutskottet. Rapporteringen utgör ett stöd för styrelsen i hanteringen av bolagets risker.

- Minst kvartalsvis producerar Movestic en riskrapport som innehåller information om bolagets aggregerade riskexponering, däribland de högst värderade riskerna i bolaget, framväxande risker och inträffade incidenter.
- Minst årligen producerar bolaget en ORSA-rapport som innehåller kvalitativa och kvantitativa resultat av den egna risk- och solvensutvärderingen, inklusive stress och scenariotestning, samt slutsatser av resultatet.

- Minst årligen skapar bolaget en rapport med information om effektiviteten och lämpligheten i riskhanteringssystemet och internkontrollramverket.

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

Introduktion

Huvudsyftet med ORSA är att säkerställa att bolaget har förståelse för och översikt över de risker som är förenade med verksamheten och att bolaget är tillräckligt solvent för att möta de riskerna. I ORSA-processen analyserar bolaget alla väsentliga risker. Utöver kvantifierbara risker identifieras och bedöms också i vilken utsträckning icke-kvantifierbara risker påverkar riskprofilen.

Process

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

ORSA:n utförs minst årligen eller vid behov på grund av väsentliga förändringar i bolaget eller i dess omvärld, och har bäring på alla väsentliga risker i bolaget. Relevanta stress- och känslighetsanalyser eller andra genomgångar utförs, beroende på vad som bedöms vara lämpligt sett till varje specifik risk.

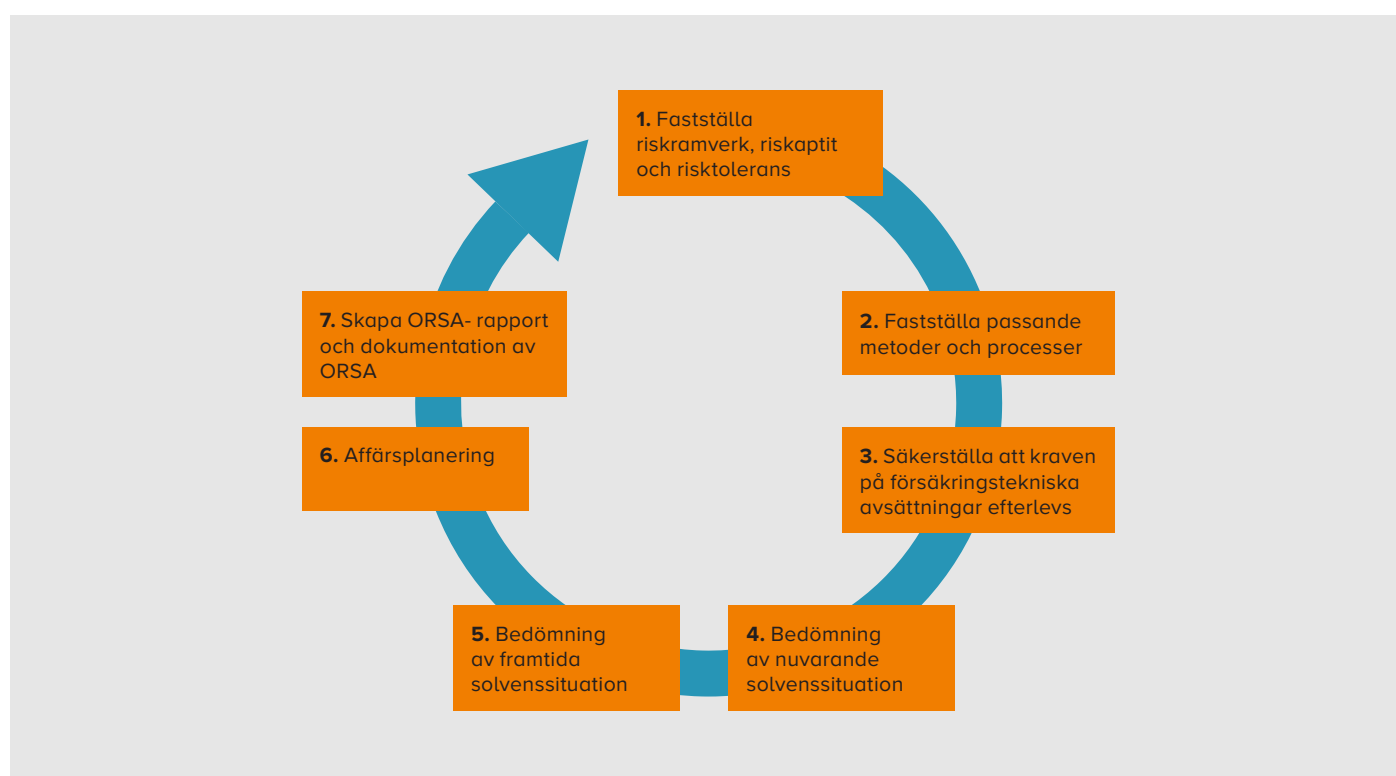
Movestics affärsplan utgör basen för budgetplanen som ligger till grund för ORSA:n. ORSA-processen är i ständig samverkan med affärsplaneringsprocessen och är en integrerad del i affärsstrategin för kommande år. De tester som sker genom ORSA:n bidrar också till att ge viktig vägledning i framtagandet av affärsplanen. Erfarenheter och insikter från arbetet med ORSA:n dokumenteras och inkorporeras i planerna för nästa års ORSA för att säkerställa att bolaget 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:n dokumenteras bland annat med 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:n har godkänts kommunicerar bolaget resultatet och slutsatserna i ORSA-rapporten till all relevant personal för att säkerställa att bolaget tar utfallet i beaktande vid inrättandet av förvaltnings- och affärsstrategi.

Bilden nedan visar en översikt av ORSA-processen.



Granskning och godkännande av ORSA

ORSA-rapporten produceras årligen. Utöver det genomförs en extra ORSA vid väsentliga förändringar i verksamheten, affärsplanen, riskprofilen eller andra externa händelser med möjlig stor påverkan på bolagets riskprofil eller solvens.

Ansvarig för funktionen för Riskkontroll rapporterar resultatet av ORSA:n till styrelsen. Efter styrelsens godkännande skickas ORSA-rapporten till FI i enlighet med regleringsförfaranden.

De totala solvensbehoven

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 är lätt att kvantifiera, och tydliggör bolagets övergripande syn på riskprofilen och det kapital och 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 styrdokument, processer och kontrollaktiviteter som oberoende testas och följs upp av kontrollfunktioner i enlighet med modellen med tre försvarslinjer. Detta illustreras i bild c nedan.

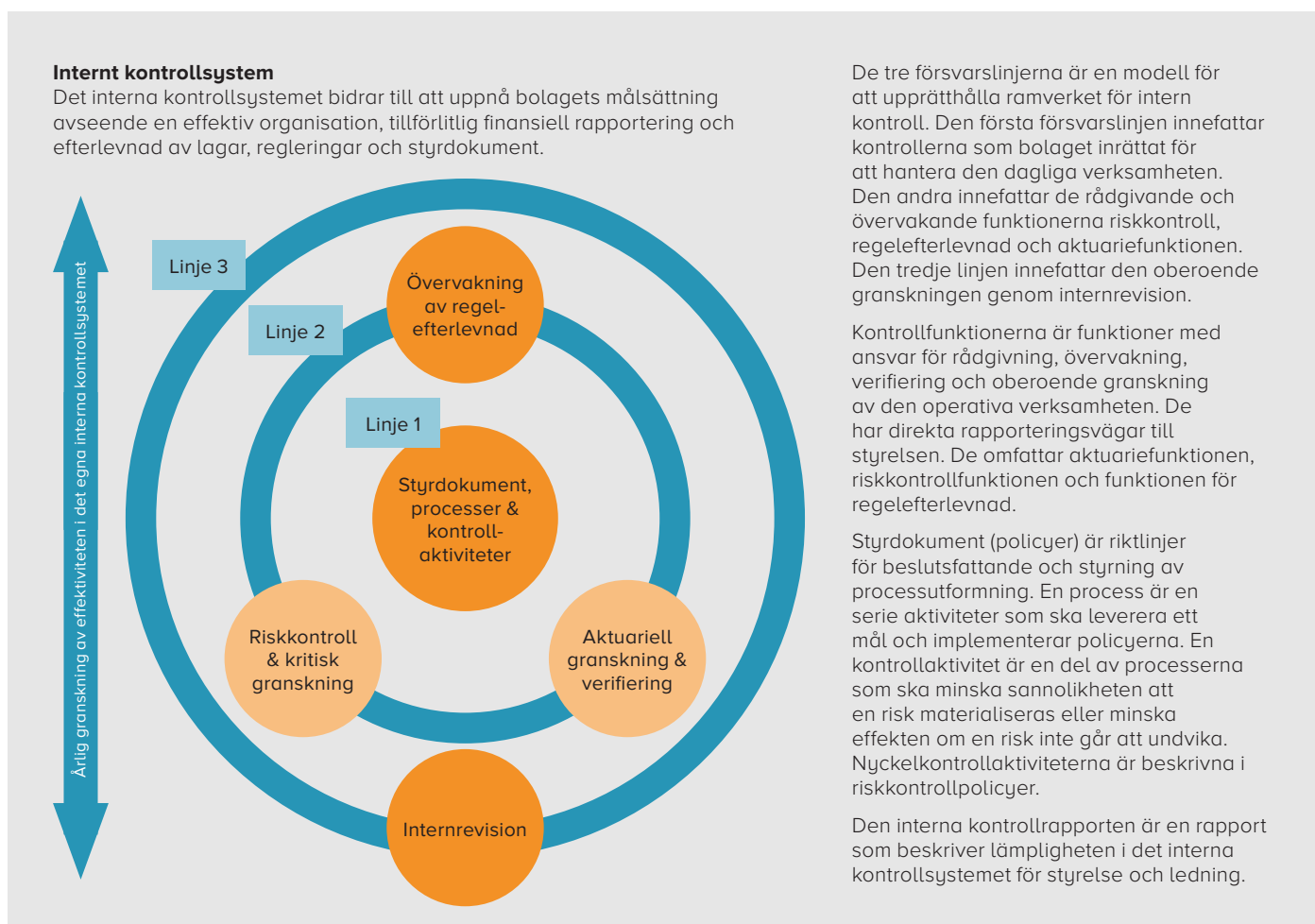


Bild c: - Modellen med tre försvarslinjer

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. I stort innebär detta att funktionen för Riskkontroll ansvarar för att sätta upp ett ramverk för riskhantering och intern kontroll, affärsfunktionerna ansvarar för införandet av ramverket och funktionen för Internrevision ansvarar för oberoende utvärdering av effektiviteten i såväl utformningen som införandet av ramverket. Aktuarielfunktionen och funktionen för Regelefterlevnad bidrar med kontroller, uppföljning och utvärdering av den operativa verksamheten.



Bild d: - Modellen med tre försvarslinjer

Första försvarslinjen

Den första av de tre försvarslinjerna beskrivna i ovan illustration utgörs av VD, ansvariga för bolagets affärs- och supportfunktioner samt deras medarbetare. För att minska utsattheten för oönskade risker eller händelser bör dessa, för att möjliggöra ett proaktivt och effektivt arbete, hanteras där de sannolikt kommer att uppstå. Mot bakgrund därav ansvarar den första försvarslinjen för de risker som uppstår, eller kan uppstå, inom deras avdelningar eller ansvarsområden. Vidare inbegriper den första försvarslinjens ansvarsområden även de kontroller och övriga aktiviteter som inrättats för att mitigera dessa risker.

Movestic har också inrättat en process för årlig granskning av det interna kontrollsystemet. I styrdokumentet för riskhantering uttrycks hur kontrollverksamheten utformats inom de operativa processerna. Varje centralt styrdokument har en utpekad policyägare som ansvarar för att regelbundet intyga att styrdokumentet efterlevs. Varje centralt styrdokument ses över och fastställs av styrelsen årligen.

Processen möjliggör:

- styrelsens översyn av nyckelkontroller som definierats för hanteringen av bolagets risker
- styrelsens översyn av genomförandet av nyckelkontrollerna
- för ledningen att analysera lämpligheten i utformningen av nyckelkontrollerna och genomförandet av dessa
- för funktionerna för Riskkontroll och Regelefterlevnad att ifrågasätta lämpligheten i affärsverksamhetens kontroller och driva utveckling inom riskhantering och internkontroll (se andra försvarslinjen)
- revisionsgranskningar.

Andra försvarslinjen

Riskuppföljning och kritisk granskning

Funktionen för Riskkontroll ansvarar för att följa upp fullständigheten och lämpligheten av styrdokumentet för riskhantering, inklusive riskidentifieringen och effektiviteten i kontrollverksamheten, och övervakar att första linjen efterlever de standarder som överenskommit i av styrelsen beslutade styrdokument. Funktionen är utpekad ägare till vissa av styrdokumentet avseende riskhantering och är därigenom ansvarig för den årliga översynen av dessa styrdokument och för regelbunden attestering av att dessa styrdokument efterlevs.

Aktuariell granskning och verifiering

Movestic har inrättat en process för aktuariella uppföljningar. Syftet med de aktuariella uppföljningarna är att bedöma tillförlitligheten av värderingar och beräkningar av de försäkringstekniska avsättningarna. Detta inkluderar hänsyn till metoder och antaganden, en uppskattning av informationssystemen som används för värderingarna och en bedömning av datakvaliteten.

Uppföljning av regelefterlevnad

Movestic har inrättat en process för uppföljningar av regelefterlevnad. Syftet med uppföljningsaktiviteterna är att bedöma efterlevandet av lagar och regler i den löpande verksamheten. Materiella regelefterlevnadsbrister rapporteras till Movestics styrelse och till dess Revisions- och riskutskott.

Tredje försvarslinjen

Internrevision

Movestic har etablerat ett revisionsunivers. Detta univers motsvarar en komplett lista över processer som är inbyggda i Movestics affärsmodell. Processerna prioriteras årligen med hänsyn till: strategiska förändringar; operativa förändringar; kända risker som är inbyggda i den dagliga verksamheten; förflutet intervall sedan senaste övervakningsverksamheten och tillgång till pålitliga, oberoende granskningsrapporter från alternativa källor. Årliga revisionsplaner beslutas av styrelsen.

Vid avslutandet av varje revisionsgranskning produceras en formell rapport med alla identifierade anmärkningar och rekommendationer för hantering av dessa. Rapporten beskriver även företagsledningens kommentarer till iakttagelserna och vilka åtgärder som överenskommits för att åtgärda bristerna.

Rapportering avseende systemet för intern kontroll

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

1. Styrelseledamöternas uttalande om 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 direkt 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 ifråga om utförande av arbetsuppgifterna har fastslagits i ett styrdokument som beslutats 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 i frågor som omfattas av dess ansvar till Movestics ledning och andra relevanta personer. Detta inkluderar bland annat att säkerställa att compliancerisker 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 ska funktionen genomföra kontroller i den omfattning som krävs med hänsyn till verksamhetens art, omfattning, komplexitet och de compliancerisker som verksamheten är förenad med. Funktionen ska även bedöma lämpligheten och effektiviteten i de åtgärder som har införts för att minimera compliancerisken. Funktionen ska utarbeta en riskbaserad årlig granskningsplan som underställs styrelsen för beslut. Planen innehåller detaljerade uppgifter om de kontrollaktiviteter som är planerade att utföras av funktionen för Regelefterlevnad.

Rapportering

Funktionen ska lämna en skriftlig, och vid behov även muntlig, compliancerapport till Movestics styrelse och till Revisions- och riskutskottet vid varje ordinarie möte. Rapporten innehåller uppgifter om utförda aktiviteter och iakttagelser som gjorts avseende regelefterlevnad. Rapporten skickas även till VD. Vid behov ska funktionen omedelbart rapportera direkt till bolagets styrelseordförande och till VD.

B.5 INTERNREVISIONSFUNKTION

B.5.1 Beskrivning av hur internrevisionsfunktionen införts

Internrevisionsfunktionen 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, kontrollfunktioner och andra relevanta delar av företagstyrningssystemet 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) och mot bakgrund därav har en särskild styrelseledamot utsetts som ytterst ansvarig för tjänsteleverantörens prestation och leverans.

Mandat

Internrevisionsfunktionen 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 upprättas årligen som med beaktande av Movestics samtliga verksamheter och företagstyrningssystemet i dess helhet ska beskriva de revisionsaktiviteter som ska bedrivas under de kommande tre åren. 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, ta fram ett svar innehållande en åtgärdsplan och överenskommen tidsram. Åtgärdsplanen beslutas av styrelsen.

Uppföljning av tidigare lämnade rekommendationer

Funktionen ska regelbundet kontrollera efterlevnaden av den åtgärdsplan som styrelsen beslutat 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 Risk- och revisionsutskottet om sina undersökningsresultat och rekommendationer. Den skriftliga rapporten ska vidare innehålla information avseende uppföljande granskning av åtgärdsplaner som sedan tidigare beslutats av styrelsen. 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.

Ifråga om 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 FI och ska även uppfylla de specifika krav som gäller för personer rörande lämplighet enligt bolagets lämplighetsprövning.

Ansvarig för Aktuariefunktionen är direkt underställd VD och rapporterar till denne avseende ledningsfrågor men även direkt till bolagets styrelse avseende det som främst rör regulatoriska frågor. Aktuariefunktionen är oberoende och objektiv i sin roll i förhållande till den operativa verksamheten i bolaget. I fall där funktionens oberoende riskerar att äventyras ska detta rapporteras direkt till VD, alternativt styrelse.

Aktuariefunktionens ansvarsområden finns beskrivna i Movestics policy för Aktuariefunktionen.

De huvudsakliga ansvarsområdena för funktionen inkluderar

- Samordning av beräkning 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, och
- Löpande uppföljning och utvärdering av återförsäkring och andra riskreduceringstekniker.

Aktuariefunktionen rapporterar kvartalsvis till Movestics styrelse och dess Revisions- och Riskutskott. Minst en gång per år sammanfattar Aktuariefunktionen det arbete som funktionen har utfört under året och dess resultat. I rapporten beskrivs identifierade brister och för sådana brister som inte redan åtgärdats lämnar Aktuariefunktionen rekommendationer på hur bristerna ska avhjälpas. I rapporten framgår också alla eventuella tveksamheter avseende de försäkringstekniska avsättningarnas tillräcklighet. Under 2018 planeras Aktuariefunktionen läggas ut till en extern leverantör.

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 – ända från konsekvensutredning till inledandet av avtal och hela vägen till avtalets upphörande. Ramverket omfattar övervakningsansvar, beställaransvar, 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 viktig verksamhet eller funktion avses sådana verksamhetsområden som endast kan utövas efter tillstånd från FI eller har ett naturligt samband med den finansiella verksamheten eller dess stödfunktioner. I Movestic har utläggningen av funktionen för internrevision bedömts som sådan verksamhet. Under 2018 planerar Movestic att även lägga ut Aktuariefunktionen till en extern leverantör, som då också kommer att klassificeras i denna kategori.

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 på 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. All utlagd verksamhet i bolaget har lagts ut på tjänsteleverantörer belägna i Sverige och styrs av avtal med svensk tillämplig rätt.

B.8 BEDÖMNING AV FÖRETAGSSTYRNINGS- SYSTEMETS 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 dessa parametrar.

Utöver revisorernas utvärdering har Movestic under 2017 genomfört en omfattande genomgång av företagsstyrningssystemet. Genomgången visade på ett för bolaget anpassat företagsstyrningssystem, dock med vissa områden där viss förbättring kunde ske. Dessa områden har adresserats under hösten vilket har höjt kvaliteten ytterligare.

Riskprofil

Riskprofil



Riskprofil

C.1 RISKPROFIL (KVALITATIV)

I detta avsnitt ges en kvalitativ beskrivning av Movestics riskprofil, utifrån de risker som uppstår i Movestics verksamhet. Presentationen av riskprofilen är uppdelad i olika riskkategorier och för vardera riskkategori ges en beskrivning av bolagets riskexponering.

Försäkringsrisk (inkl. livförsäkringsrisk och sjukförsäkringsrisk)

Försäkringsrisker innefattar de risker som uppstår i och med tecknande av liv-, fond-, sjuk- och olycksfallsförsäkring.

Teckningsriskerna i sjuk- och olycksfallsförsäkring består främst av förändringar i räntenivån, vilket påverkar reservsättningen för skador samt risken för ökade antal skadeanmälningar på grund av politiska eller demografiska förändringar. Livförsäkringsrisk innefattar teckningsrisk till följd av demografiska förändringar, förändringar i kostnaderna för att hantera försäkringskontrakten och teckningsrisk till följd av extrema händelser. Exempelvis ökad dödlighet eller katastrofer. Avseende fondförsäkring uppstår teckningsrisk främst om Movestic inte kan tjäna in sina anskaffningskostnader. Det kan ske på grund av att försäkringstagarna flyttar sina försäkringar i högre utsträckning än förväntat eller om en stor mängd försäkringskapital flyttas på en och samma gång.

Bolagets försäkringsportfölj är väldiversifierad avseende ålder, kön, socioekonomiska faktorer, nivå på försäkringsskydd och typ av försäkringsskydd. Movestics portfölj har därför ingen högre riskkoncentration i någon av dessa riskfaktorer. Movestic följer kontinuerligt upp riskerna kopplade till fond-, sjuk-, olycksfalls- och livförsäkringsportföljerna och applicerar återförsäkring på alla signifikanta riskexponeringar.

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, och tillgångar avsedda att täcka försäkringstekniska avsättningar, hanteras med en hög grad av försiktighet. Bolaget investerar sina egna tillgångar i likvida placeringar som handlas på reglerade marknader och huvudsakligen i räntefonder

och andra räntebärande papper. Eftersom investeringar i huvudsak görs i kortfristiga tillgångar är exponeringen mot ränterisk begränsad. Avseende marknadsrisk är bolaget främst indirekt exponerat mot risken att framtida intjäning reduceras på grund av generella nedgångar i aktie- eller valutamarknaden.

Movestics avsikt avseende marknadsrisk, kopplat till tillgångar där försäkringstagaren 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 hos 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. Likviditetsrisk hanteras genom att prognostisera kassaflöden och justera investeringsstrategierna för att kunna möta dessa krav och kunna säkerställa att det alltid finns en tillräcklig nivå av likviditet. Bolaget ska, inom rimlig tid, kunna likvidera sina tillgångar i syfte att möta sitt behov av likviditet. Bolaget 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 bolaget huvudsakligen investerar i likvida tillgångar kan oförutsedda förändringar i kassaflödet hanteras utan att kostnaden för kapital kraftigt ökar.

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.

Bolaget är exponerat mot kredit- och motpartsrisk i finansiella institutioner genom tillgångar placerade på bankkonto. Risken kopplad till dessa tillgångar bedöms dock vara låg. Risk för kreditförlust förekommer också i förhållande till försäkringsmäklare. 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.

Strategisk risk

Strategiska risker innefattar storskaliga och strukturella riskfaktorer. Dessa risker är en naturlig del av en verksamhet och bolaget är medvetet om att sådana risker inte helt kan elimineras. Dock avser Movestic att alltid reducera strategiska risker när så är möjligt.

Ledningsgruppen 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 dessa risker genom uppföljning och åtgärder som är lämpliga för den specifika risken.

Operativ risk

Operativ risk är risken för förlust till följd av otillräckliga eller misslyckade interna processer, mänskliga misstag eller fallerade system. Kategorin operativ risk innefattar även ryktesrisk och legala risker som kan orsakas av otillräckliga processer eller mänskliga misstag, men innefattar inte strategiska eller politiska risker. Movestic är, liksom alla försäkringsbolag, exponerat mot operativa risker som uppstår i den dagliga verksamheten. Operativa risker kan uppstå på grund av tekniska fel eller mänskliga misstag, otillräckliga personalresurser eller externa händelser.

Inom operativ risk ryms också compliancerisker. Det vill säga 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 compliancerisker genom att identifiera, bedöma och hantera existerande eller potentiella risker kopplade till att inte följa regleringar av den licensierade verksamheten. Movestics funktionen för Regelefterlevnad är ansvarig för att oberoende övervaka, rapportera och identifiera compliancerisker.

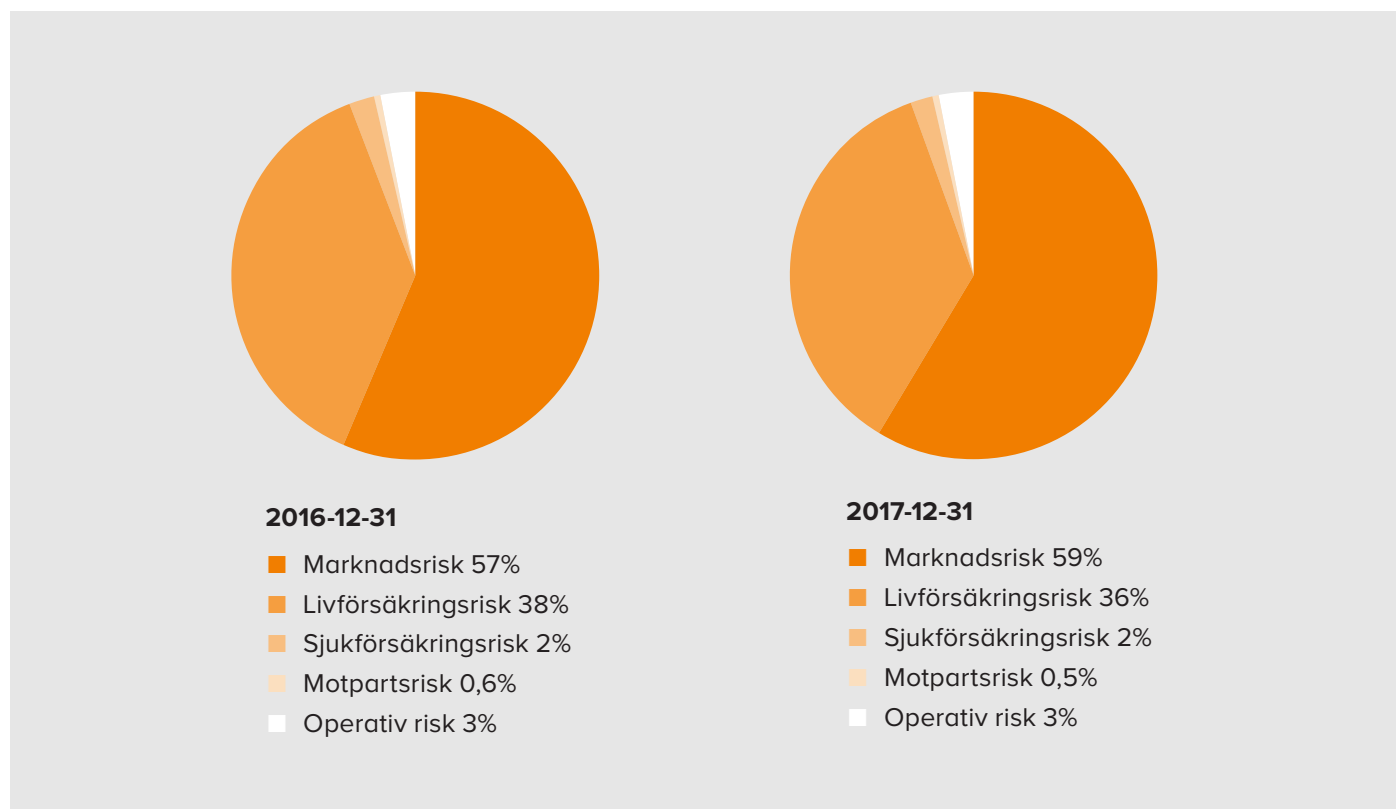
Operativ risk är en del av den dagliga verksamheten och kan inte helt elimineras. Dock avser bolaget att alltid reducera operativa risker när detta kan ske på ett kostnadseffektivt sätt.

IT-risk

Mot bakgrund av den teknologiska utvecklingen och det ökade behovet av digitalisering ser Movestic också IT som ett område vilket förtjänar 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 företagets IT-infrastruktur. Givet IT:s centrala roll, och beroendet av en fungerande infrastruktur, strävar Movestic efter att minimera utsattheten för denna typ av risker.

C.2 RISKPROFIL (KVANTITATIV)

I detta avsnitt beskrivs Movestics riskprofil utifrån de kapitalkrav som beräknas med standardformeln i enlighet med Solvens 2-regelverket. Nedan visas Movestics riskprofil per 2016-12-31 och hur den har utvecklats fram till 2017-12-31. Diagrammen illustrerar bolagets riskprofil genom att visa fördelningen av risk mellan de olika riskmodulerna.



Movestics riskprofil domineras av marknads- och livförsäkringsrisk, vilket är i linje med vad som kan förväntas av ett livförsäkringsbolag med huvudsaklig inriktning mot fondförsäkring. Fördelningen av riskexponeringen mellan de olika riskkategorierna har inte förändrats nämnvärt under 2017.

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, annullationsåterförsäkring och finansiell återförsäkring.
Marknadsrisk	Bolagets styrelse fastställer årligen en policy för hantering av marknadsrisk som innefattar riktningen och målen för Movestics investeringar, limiter per tillgångsslag och vem som har mandat att fatta beslut avseende investeringar. Policyn är fastställd för att säkerställa sund hantering av marknadsrisker. 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, som är ett till VD rådgivande utskott, att det är möjligt att utvärdera riskprofilen hos de fonder som erbjuds försäkringstagarna. Genomlysningssmetoden används när så är möjligt.
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 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 en god kreditrating. 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.

**Kredit- och
motpartsrisk
(forts.)**

Avseende likvida medel godkänner Movestic endast placeringar på konton hos banker med en god kreditrating 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 eller andra räntebärande papper som på ett enkelt sätt kan säljas på en reglerad marknad.

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.

Operativ risk

Operativ risk ska reduceras av personal i verksamheten på de sätt som är passar bäst för de risker som kan uppstå inom organisationens olika områden. Funktionen för Riskkontroll stöttar organisationen i detta arbete. De operativa 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 compliancerisker, vilka också kan nämnas 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 i de åtgärder som bolaget vidtar för att minimera compliancerisker.

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 till att hålla riskerna inom denna kategori på önskad nivå.

C.4 SCENARIOS OCH STRESSTESTER

Movestic använder standardformeln för att beräkna det regulatoriska kapitalkravet, vilket görs minst kvartalsvis. Som en del i ORSA genomför Movestic en framåtblickande analys av sin förmåga att möta de regulatoriska kapitalkraven och det egna solvensbehovet genom beräkning av en rad olika scenarion och stresstester.

Metod

De beräkningar och projektioner som genomförs i ORSA-processen har bolagets affärsplan som bas. Balansräkningen baseras på samma metod och antaganden som i Solvens 2-värderingen för det aktuella datumet.

Tillgångar och skulder beräknas med hjälp av kassaflödesmodeller som baseras på antaganden om bästa skattningen. Antaganden om avtalsgränser 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 stå emot de stresser och scenarios som beräknats 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 liksom för de investeringar där försäkringstagarna bär placeringsrisken.

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

Bolaget erbjuder ett varierat utbud av fonder till försäkringstagarna och riskprofilen för varje fond är känd. Beslut avseende fondutbudet fattas av VD med stöd från Investeringsrådet. Rådet säkerställer att genomlysningssmetoden tillämpas när så är möjligt 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 på ett sådant sätt att affärens karaktär och bolagets riskaptit beaktas.

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



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 avsnitt D.1 och D.3 beskrivs de justeringar som har gjorts i balansräkningen i enlighet med Solvens 2-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 2017 (www.movestic.se).

D.1 TILLGÅNGAR

Nedanstående tabell visar bolagets tillgångar, värderade enligt Solvens 2 respektive IFRS

Tillgångar 2017-12-31 Belopp i KSEK	Finansiell redovisning	Värdering för solvensändamål	Skillnad
Förutbetalda anskaffningskostnader	757 086	-	-757 086
Immateriella tillgångar	60 745	-	-60 745
Uppskjuten skattefordran	464	464	-
Materiella tillgångar	2 443	2 443	-
Innehav i anknutna företag inklusive intresseföretag	36 193	98 911	62 718
Investeringsfonder	508 459	508 459	-
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	32 033 225	32 033 225	-
Andra lån	7 722	7 722	-
Fordringar avseende återförsäkringsavtal	599 946	534 412	-65 534
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	80 959	80 959	-
Fordringar	138 849	138 849	-
Likvida medel	344 776	344 776	-
Övriga tillgångar	42 828	42 828	-
Summa	34 613 695	33 793 048	-820 647

D.1.1 Förutbetalda anskaffningskostnader

Utgifter för anskaffning av såväl försäkrings- som investeringskontrakt i form av distributionskostnader aktiveras i balansräkningen och resultatförs utifrån den bedömda löptiden av försäkringarna. Solvens 2-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 2 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 2-balansräkningen värderas anknutna företag enligt kapitalandelsmetoden. Innehavet i försäkringsföretaget Modernac S.A. värderas enligt företagets solvensbalansräkning med hänsyn tagen till ägarandel. Övriga dotterbolag värderas enligt kapitalandelsmetoden med avdrag för eventuell goodwill och immateriella tillgångar.

D.1.6 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.1.7 Tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal

Tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal som avser vad som i den finansiella redovisningen benämns placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk 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.

D.1.8 Fordringar avseende återförsäkringsavtal

Fordringar avseende återförsäkringsavtal motsvarar återförsäkrarens ansvar för försäkringstekniska avsättningar enligt IFRS men med den skillnaden i beräkningen för solvensändamål att andelen istället beräknas på bästa skattningen. Bolagets återförsäkringsskydd består till största del av kvotåterförsäkring.

D.2 FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR

I den solvens-2 värderade balansräkningen är de försäkringstekniska avsättningarna summan av den bästa skattningen och riskmarginalen. Nedan beskrivs regler, metoder och huvudsakliga antaganden för värderingen av den bästa skattningen respektive riskmarginalen. Följande tabell visar de solvens-2 värderade försäkringstekniska avsättningarna, FTA.

Försäkringstekniska avsättningar Belopp i KSEK	Solvensvärdering 2017-12-31	Solvensvärdering 2016-12-31
FTA – Sjuk- och olycksfallsförsäkring	330 395	254 445
<i>Bästa skattning</i>	325 908	250 163
<i>Riskmarginal</i>	4 487	4 282
FTA – Livförsäkring inkl. sjukförsäkring (exklusive index -och fondförsäkringsavtal)	519 941	579 209
<i>Bästa skattning</i>	513 286	569 979
<i>Riskmarginal</i>	6 655	9 230
FTA -Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	29 687 442	25 658 657
<i>Bästa skattning</i>	29 283 015	25 230 024
<i>Riskmarginal</i>	404 427	428 633

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. Beräkningen görs per individuell försäkring för sjuk- och fondförsäkring. För olycksfallsförsäkring och övrig livförsäkring beräknas bästa skattningen utifrån grupperad 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:

- Försäkringersättningar till försäkringstagare och förmånstagare
- Alla kostnader som krävs för att uppfylla försäkringsförpliktelserna
- Betalningar mellan Movestic och återförsäkringsbolag
- Provisioner till försäkringsförmedlare
- Kassaflöden mellan Movestic och fondförvaltare
- Försäkringsavgifter
- Skatter.

Enligt solvens 2-regelverket ska inga framtida premier tas i beaktande då dessa inte krävs för att reglera de befintliga försäkringsförpliktelserna.

I beräkningen av bästa skattningen inkluderas antagande av eventuella förväntade framtida förändringar som kan ha en materiell påverkan på de framtida kassaflödena. Framtida förändringar inkluderar demografiska, regulatoriska, medicinska, teknologiska, socioekonomiska antaganden och ekonomisk utveckling. Alla kassaflöden som ingår i 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 genom att bestämma kostnaden för att hålla ett så stort belopp av medräkningsbar kapitalbas som motsvarar solvenskapitalkravet för att kunna täcka försäkringsförpliktelserna under återstående ansvars- och avvecklingstid.

Movestic använder en förenkling vid beräkningen av riskmarginalen (i enlighet med Artikel 58 i den Delegerade Förordningen) genom att använda riskdrivare per försäkringsklass för att utifrån dagens solvenskapitalkrav uppskatta det framtida solvenskapitalkravet som sedan används vid beräkningen av riskmarginalen.

Kapitalkostnadsräntesatsen antas vara 6 procent enligt regelverket och för att beräkna nuvärdet av den totala riskmarginalen används den riskfria räntesatsen som publiceras av EIOPA.

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.

Ränta

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 och applicerar inte heller några övergångsregler vid beräkning av FTA.

Demografiska antaganden

För att beräkna bästa skattningen krävs även antaganden om hur beståndet kommer att utveckla sig i framtiden. Det görs genom att anta sannolikheter för framtida dödlighet, sjuklighet och tillfrisknande. I samband med detta bestäms även löptiden på försäkringen, olycksfallsfrekvensen och allvarlighetsgraden.

Till grund för Movestics antaganden ligger främst bolagets egen statistik och erfarenhet där den egna statistiken och historiken ger ett tillförlitligt resultat. I de fall Movestics statistik och erfarenhet inte är tillräcklig används helt eller delvis branschstatistik och specifika studier. Antaganden differentieras med hänsyn till relevanta riskfaktorer inom respektive produktområde. Hänsyn tas till omständigheter som kan ha signifikant påverkan på bland annat framtida sjuklighet, dödlighet och olika frekvenser.

Lojalitetsantaganden

En försäkring kan antingen annulleras, flyttas eller återköpas. Till grund för lojalitetsrisken ligger Movestics egen statistik, erfarenhet och omständigheter som kan ha signifikant påverkan på framtida lojalitetsnivåer. Antaganden om dessa risker differentieras med hänsyn till relevanta riskfaktorer inom respektive produktområde och homogen riskgrupp.

Övriga antaganden

Antagande av uttag av skatt följer gällande regler för beskattning av försäkring i livförsäkringsbolag.

Vid val av antaganden för driftskostnader i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar är den grundläggande principen att Movestic systematiskt täcker bolagets framtida driftskostnader på ett betryggande sätt.

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 2- och IFRS värderade försäkringstekniska avsättningarna

I tabellen nedan redovisas de försäkringstekniska avsättningarna värderade enligt solvens 2 och den finansiella redovisningen, IFRS.

Skillnader i värdering av försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål respektive finansiell rapportering**2017-12-31**

Belopp i KSEK	Fond- och Depåförsäkring	Liv- och sjukförsäkring	Olycksfalls-försäkring
Värderade FTA enligt IFRS	32 235 258	648 529	307 308
Justering för Solvens 2	-2 952 242	-135 243	18 600
Bästa skattning enligt Solvens 2	29 283 015	513 286	325 908
Riskmarginal enligt Solvens 2	404 427	6 655	4 487
Värdering FTA enligt Solvens 2	29 687 442	519 941	330 395

Försäkringstekniska avsättningar för fond- och depåförsäkring avseende IFRS utgörs i huvudsak av det tekniska inlösenvärdet, vilket består av summan av fondandelarna i de investeringsfonder som är knutna till försäkringen. FTA värderad enligt Solvens 2 är lika med summan av bästa skattningen som utgörs av det diskonterade sannolikhetsvägda genomsnittet för alla framtida kassaflöden och riskmarginalen.

Avseende liv-, sjuk- och olycksfallsförsäkring bygger avsättningen på aktuella kända förhållanden såsom sjukskrivningsgrad och ersättningsbelopp, antaganden om avveckling av sjukfall samt dödsfall. Skillnaden mellan FTA enligt IFRS och den bästa skattningen inom Solvens 2 är i huvudsak att bästa skattningen inte innehåller någon säkerhetsmarginal, olika diskonteringsräntor eller skillnader i kostnadsantaganden. I värderingen av FTA enligt IFRS sker ingen nuvärdesberäkning för liv- och olycksfallsförsäkring.

Riskmarginalen saknas i den finansiella värderingen av FTA som istället innehåller en implicit säkerhetsmarginal.

Återkrav enligt återförsäkringsavtal

I tabellen nedan redovisas återkrav per försäkringsklass.

Återkrav enligt försäkringsavtal

Belopp i KSEK	2017-12-31	2016-12-31
	534 412	515 162
Sjuk- och olycksfallsförsäkring	226 504	174 893
Livförsäkring inkl. sjukförsäkring (exklusive index- och fondförsäkringsavtal)	314 170	360 157
Indexreglerade avtala och fondförsäkringsavtal	-6 262	-19 888

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. Den förväntade förlusten beräknas utifrån sannolikheten för fallissemang som baseras på återförsäkrarens finansiella rating alternativt solvensgrad och den genomsnittliga förlust ett fallissemang skulle orsaka.

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 2017 har ett antal förändringar i antaganden gjorts:

- Ekonomiska antaganden som räntekurva och inflationsantaganden
- Lojalitetsantagandet för fond- och depåförsäkringstagare har justerats
- Kostnadsantaganden har uppdaterats i enlighet med årets budget- och affärsplanering.

D.3 ANDRA SKULDER ÄN FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR

Nedanstående tabell visar bolagets skulder, värderade enligt Solvens 2 respektive IFRS.

Skulder			
2017-12-31			
Belopp i KSEK	Finansiell redovisning	Värdering för solvensändamål	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	6 182	6 182	-
Uppskjutna skatteskulder	-	4 204	-4 204
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	401 865	401 865	-
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	82 415	82 415	-
Återförsäkringsskulder	45 011	62 742	-17 730
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	64 040	64 040	-
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	77 971	77 971	-
Summa	677 484	699 418	21 934

D.3.2 Uppskjutna skatteskulder

Uppskjuten skatt beräknas på skillnaden i värde mellan hur samtliga tillgångar och skulder redovisas i enlighet med Solvens 2 regelverket, inklusive försäkringstekniska avsättningar, 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.3.3 Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut

Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut består i sin helhet av skulder till återförsäkrare. Bolaget har ett kvotåterförsäkringsavtal för sin fondförsäkringsverksamhet, vilket innehåller en finansiell återförsäkringsdel. Den finansiella återförsäkringsdelen innebär att återförsäkraren betalar sin andel av distributionsersättningen som sedan återbetalas över en period på åtta år. Skulden justeras kvartalsvis, i samband med att ny provision redovisas och återbetalning inklusive ränta görs. 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.3.4 Återförsäkringsskulder

Till skillnad mot den finansiella redovisningen ingår kända framtida kassaflöden i Solvens 2-balansräkningen. I posten återförsäkringsskulder redovisas, för solvensändamål, framtida återförsäkringspremier som Movestic är förpliktigat att erlägga.

D.4 ALTERNATIVA VÄRDERINGSMETODER

Movestic använder sig inte av några alternativa värderingsmetoder.

Finansiering

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 2, Pelare 1, där egenskaperna och förutsättningarna för kapitalbasen beskrivs.

Mål

Bolagets mål vid hantering av kapitalbasen är att hantera företagets kapitalbas så att den vid varje tillfälle:

- Uppgår till minst 120 procent av solvenskapitalkravet för företaget

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

Policyer och riktlinjer

Följande policyer och riktlinjer gäller för företagets hantering av kapitalbasen:

- Policy för kapitalplanering beskriver de planeringskrav som måste uppfyllas för att säkerställa att företaget har ett effektivt och ändamålsenligt internt kontrollsystem. Policyn fastställs av styrelsen.

Movestics kapitalbas består huvudsakligen av:

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

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.

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 risktoleranslimiterna beträffande bolagets hela tillgångsportfölj, inklusive tillgångar som svarar mot försäkringstekniska avsättningar. Policyn beskriver även hur en effektiv hantering av placeringsrisker säkerställs. Styrelsen ansvarar för dessa riktlinjer, medan Movestics VD är ansvarig för den dagliga hanteringen.

Fondåtaganden motsvaras av tillgångar som matchar fondåtagandena, 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 företagets riskaptit.

Processer

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

Ansvaret för kapitalplanering har delegerats till företagets CFO, som förser styrelsen med en årlig rapport om företagets förväntade finansiella ställning under planeringsperioden baserat på affärsplanens genomförande. Ansvar för stabiliteten i företagets kapitalställning och andra aspekter inom kapitalhanteringen har delegerats till Aktuariefunktionen, som genomför regelbundna stresstester och hanterar de finansiella aspekterna av företagets egen risk- och solvensbedömning (ORSA) tillsammans med funktionen för Riskkontroll.

Movestics styrelse uppdateras kvartalsvis om företagets kapitalställning, samt om eventuella problem eller risker hänförliga till aktuella policyer, genom rapporter från både CFO och Aktuariefunktionen.

FI, i egenskap av tillsynsmyndighet, övervakar företagets kapitaltäckning.

Företagets 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

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 kapitalbasen för att täcka MCR justeras för denna post.

Primärkapital			
Belopp i KSEK	Nivå	2017-12-31	2016-12-31
Aktiekapital	1	13 000	13 000
Avstämningsreserv	1	2 510 888	2 102 393
Uppskjuten skattefordran	3	464	-
Summa primärkapital		2 524 352	2 115 393
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet		2 523 888	2 115 393
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet		2 524 352	2 115 393

I nedan tabell framgår övergången från eget kapital enligt IFRS till tillgänglig kapitalbas i enlighet med Solvens 2 och förändringen under året.

Övergång från eget kapital enligt IFRS till tillgänglig kapitalbas i enlighet med solvens 2.		
Belopp i KSEK	2017-12-31	2016-12-31
Totalt eget kapital enligt IFRS	745 117	660 926
Justeringar för solvensändamål:		
Skillnader i värdering av nettovärde för försäkringstekniska avsättningar	2 570 052	2 220 413
Värdering förutbetalda anskaffningskostnader	-757 086	-724 431
Värdering immateriella tillgångar	-60 746	-73 105
Värdering av ägarintressen	62 718	62 068
Uppskjuten skatteskuld	-4 204	-477
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	2 555 852	2 145 393
Förväntad utdelning	-31 500	-30 000
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	2 524 352	2 115 393
Uppskjuten skattefordran (nivå 3)	-464	-
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	2 523 888	2 115 393

E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OCH MINIMIKAPITALKRAV

E.2.1 Beloppen för företagets SCR och MCR

Per Q4 2017 var SCR och MCR, 1 615 604 KSEK respektive 403 901 KSEK.

Movestic använder uteslutande av EIOPA angiven standardformel för sina solvenskapitalkravsberäkningar.

E.2.1.1 Beloppen för företagets solvenskapitalkrav

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

Solvenskapitalkrav	
2017-12-31	
Belopp i KSEK	
Livförsäkringsrisk	787 645
Marknadsrisk	1 149 302
Sjukförsäkringsrisk	60 347
Motpartsrisk	18 235
Diversifiering	-442 465
Primära solvenskapitalkravet (BSCR)	1 573 064
Operativ Risk	42 540
Solvenskapitalkrav (SCR)	1 615 604

E.2.2 Förenklade beräkningar

Movestic använder inga förenklingar vid beräkning av SCR 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 MCR sätts till golvvärdet vilket baseras på 25 procent av bolagets solvenskapitalkrav. Detaljer hur minimikapitalkravet byggs framgår av tabellen nedan.

Minimikapitalkrav	
2017-12-31	
Belopp i KSEK	
Linjärt minimikapitalkrav	247 276
SCR	1 615 604
Takvärde MCR	727 022
Golvvärde MCR	403 901
Kombinerad MCR	403 901
Tröskelvärde för MCR	60 397
Minimikapitalkrav (MCR)	403 901

E.2.6 Förändring av SCR och MCR

E.2.6.1 Förändring av solvenskapitalkravet

Förändringen i Movestics solvenskapitalkrav resovisas i tabellen nedan.

Förändring av solvenskapitalkrav	Utgående balans	Förändringar	Ingående balans
Belopp i KSEK	Solvenskapitalkrav	under året	Solvenskapitalkrav
Marknadsrisk	1 149 302	142 551	1 006 751
Motpartsrisk	18 235	-1 494	19 729
Livförsäkringsrisk	787 645	55 689	731 957
Sjukförsäkringsrisk	60 347	5 164	55 183
Diversifiering	-442 465	-38 406	-404 059
Primära solvenskapitalkravet	1 573 064	163 504	1 409 560
Operativ risk	42 540	1 155	41 385
Solvenskapitalkrav (SCR)	1 615 604	164 659	1 450 946

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 har ökat under året. Ökningarna beror mestadels på att fondvärdet har ökat under året. Det ökade

fondvärdet beror på nyförsäljning, inbetalda premier och positiv avkastning för befintliga försäkringstagare.

Motpartsrisk

Motpartsrisken har minskat marginellt under året till följd av en aningen 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, vilka båda två har ökat under året på grund av en växande affär.

Sjukförsäkringsrisk

Sjukförsäkringsrisken är i stort sett oförändrad jämfört med föregående år.

Operativ risk

Den operativa risken har ökat något under året vilket mestadels beror på en något högre kostnadsmassa för fondförsäkring till följd av en växande affär.

E.2.6.2 Förändring av MCR

Förändringen i Movestics MCR redovisas i tabellen nedan.

Förändring i minimikapitalkrav Belopp i KSEK	Utgående balans Minimi-kapitalkrav	Förändringar under året	Ingående balans Minimi-kapitalkrav
Linjärt minimikapitalkrav	247 276	33 236	214 040
SCR	1 615 604	164 659	1 450 946
Takvärde MCR	727 022	74 096	652 926
Golvvärde MCR	403 901	41 165	362 736
Kombinerad MCR	403 901	41 165	362 736
Tröskelvärde för MCR	60 397	-766	61 163
Minimikapitalkrav (MCR)	403 901	41 165	362 736

Både för beräkningar vid ingången av året som vid utgången av året sätts MCR 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 MCR OCH SCR

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

Bilaga - Kvantitativa blanketter

S.02.01.02
Balansräkning

S.02.01.02.01
Balansräkning

		Solvens 2-värde
		C0010
Tillgångar		
Goodwill	R0010	
Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	
Immateriella tillgångar	R0030	0
Uppskjutna skattefordringar	R0040	464
Overskott av pensionsförmåner	R0050	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	2 443
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	607 371
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	0
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	98 911
Aktier	R0100	0
Aktier – börsnoterade	R0110	0
Aktier – icke börsnoterade	R0120	0
Obligationer	R0130	0
Statsobligationer	R0140	0
Företagsobligationer	R0150	0
Strukturerade produkter	R0160	0
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	0
Investeringsfonder	R0180	508 459
Derivat	R0190	0
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	0
Övriga investeringar	R0210	0
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	32 033 225
Lån och hypotekslån	R0230	7 722
Lån på försäkringsbrev	R0240	0
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	0
Andra lån och hypotekslån	R0260	7 722
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	534 412
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	226 504
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	0
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	226 504
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0310	314 170
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	277 935
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	36 235
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	-6 262
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	0
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	80 959
Återförsäkringsfordringar	R0370	0
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	138 849
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	0
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som inforrats men ej inbetalats	R0400	0
Kontanter och andra likvida medel	R0410	344 776
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	42 828
Summa tillgångar	R0500	33 793 048
Skulder		0
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	330 395
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	0
Bästa skattning	R0540	0
Riskmarginal	R0550	0
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	330 395
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	0
Bästa skattning	R0580	325 908
Riskmarginal	R0590	4 487
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	519 941
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	461 323
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	0
Bästa skattning	R0630	455 108
Riskmarginal	R0640	6 216
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal)	R0650	58 618
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	0
Bästa skattning	R0670	58 178
Riskmarginal	R0680	440
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	29 687 442
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	0
Bästa skattning	R0710	29 283 015
Riskmarginal	R0720	404 427
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	0
Eventualförpliktelser	R0740	0
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	6 182
Pensionsåtaganden	R0760	0
Depåer från återförsäkrare	R0770	0
Uppskjutna skatteskulder	R0780	4 204
Derivat	R0790	0
Skulder till kreditinstitut	R0800	0
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	401 865
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	82 415
Återförsäkringsskulder	R0830	62 742
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	64 040
Efterställda skulder	R0850	0
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	0
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	0
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	77 971
Summa skulder	R0900	31 237 196
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	2 555 852

5.05.01.02
Premier, avdrömmingar och kostnader per allförsäkring

5.05.01.02.01
Skadeförklaring och skadeförklaringsförfaranden (direkt försäkring och beviljad proportionell skadeförklaring)

		Allförsäkring för skadeförklaring och skadeförklaringsförfaranden (direkt försäkring och beviljad proportionell skadeförklaring)														Allförsäkring för mottagen och proportionell skadeförklaring				Totalt												
		Sjukvårdsförsäkring		Föräkringsnämndens inkomstskydd		Trygghetsförsäkring vid arbetskad		Ansvarförsäkring för motorfordon		Övrig motorfordonsförsäkring		Sjö-, luftfärd- och transporterförsäkring		Försäkring mot brand och annan skada i bostaden		Allmän ansvarsförsäkring		Kredit- och borgersförsäkring			Kärlskyddsförsäkring		Assistansförsäkring		Försäkring mot ekonomiska förluster avdrömmingar		Sjukvårdsförsäkring		Olycksfall		Sjöfart, luftfart, transport	
		C0110	C0120	C0200	C0300	C0400	C0500	C0600	C0700	C0800	C0900	C1000	C1100	C1200	C1300	C1400	C1500	C1600	C1700	C1800	C1900	C2000	C2100	C2200	C2300	C2400	C2500	C2600	C2700	C2800	C2900	C3000
Premierkostnader	R0110			88 962																												88 962
Skadeförklaringskostnader	R0120			0																												0
Skadeförklaringskostnader - proportionell skadeförklaring	R0130			0																												0
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R0140			52 000																												52 000
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R0200			36 933																												36 933
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R0210			85 272																												85 272
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R0220			0																												0
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R0230			0																												0
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R0240			50 403																												50 403
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R0300			34 869																												34 869
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R0310			59 050																												59 050
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R0320			0																												0
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R0330			0																												0
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R0340			40 333																												40 333
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R0400			13 353																												13 353
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R0410			0																												0
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R0420			0																												0
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R0430			0																												0
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R0440			0																												0
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R0500			0																												0
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R0510			41 363																												41 363
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R1200			0																												0
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R1300			0																												0

5.05.01.02.02
Lidande

Allförsäkring för livsförsäkringsförfaranden										Lidande		Totalt
Sjukvårdsförsäkring	Försäkringskostnader till följd av sjukdom	Försäkringskostnader till följd av olycka	Försäkringskostnader till följd av sjukdom	Försäkringskostnader till följd av olycka	Försäkringskostnader till följd av sjukdom	Försäkringskostnader till följd av olycka	Försäkringskostnader till följd av sjukdom	Försäkringskostnader till följd av olycka	Försäkringskostnader till följd av sjukdom	Försäkringskostnader till följd av olycka	Försäkringskostnader till följd av sjukdom	Försäkringskostnader till följd av olycka
Premierna	R1410		150 535		4 175 404		166 072					4 492 590
Skadeförklaringskostnader	R1420		30 285		4 175 404		5 493					13 173
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R1500		62 235		4 175 404		73 177		0		0	3 338 816
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R1510		151 540		4 175 404		164 870					4 491 812
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R1520		88 507		4 175 404		92 830					161 505
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R1600		62 899		4 175 404		72 041		0		0	3 338 144
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R1610		31 327		1 596 683		73 933					3 395 749
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R1620		15 672		0		47 474					63 146
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R1700		540		1 596 683		25 463		0		0	1 593 583
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R1710		0		4 175 404		0					4 175 404
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R1720		0		0		0					0
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R1800		0		4 175 404		0					4 175 404
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R1900		26 447		388 818		38 074					633 340
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R2000		0		0		0					0
Skadeförklaringskostnader - direkt försäkring	R2100		0		0		0					0

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

Hemland – skadeförsäkringsåtaganden

		Hemland
		C0080
Premieinkomst		
Brutto – direkt försäkring	R0110	88 962
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	0
Återförsäkrares andel	R0140	52 030
Netto	R0200	36 933
Intjänade premier		
Brutto – direkt försäkring	R0210	85 272
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	0
Återförsäkrares andel	R0240	50 403
Netto	R0300	34 869
Inträffade skadekostnader		
Brutto – direkt försäkring	R0310	59 650
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	0
Återförsäkrares andel	R0340	40 133
Netto	R0400	19 517
Ändringar inom övriga avsättningar		
Brutto – direkt försäkring	R0410	0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	0
Återförsäkrares andel	R0440	0
Netto	R0500	0
Uppkomna kostnader	R0550	41 167
Övriga kostnader	R1200	
Totala kostnader	R1300	

De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsåtaganden

De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsåtaganden

C0090

Länder
Cypern
Slovenien
Ungern
Polen
Tjeckien
Österrike
Norge
Danmark
Förenade kungariket
Finland
Belgien
Frankrike
Spanien
Italien
Portugal
Skandinaviska försäkringsbolag
Andra länder

De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland

De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland	
C0140	
	88 962 000
	52 030 000
	36 933 000
	85 272 000
	50 403 000
	34 869 000
	59 650 000
	40 133 000
	19 517 000
	0
	0
	0
	0
	0
	41 167 000
	0
	0

S.05.02.01.04

Hemland – livförsäkringsåtaganden

		Hemland
		C0220
Premieinkomst		
Brutto	R1410	4 492 381
Återförsäkrares andel	R1420	181 607
Netto	R1500	4 310 774
Intjänade premier		
Brutto	R1510	4 491 614
Återförsäkrares andel	R1520	181 312
Netto	R1600	4 310 302
Inträffade skadekostnader		
Brutto	R1610	2 013 843
Återförsäkrares andel	R1620	78 642
Netto	R1700	1 935 201
Ändringar inom övriga avsättningar		
Brutto	R1710	-4 721 135
Återförsäkrares andel	R1720	0
Netto	R1800	-4 721 135
Uppkomna kostnader	R1900	453 667
Övriga kostnader	R2500	
Totala kostnader	R2600	

S.05.02.01.05

De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – livförsäkringsåtaganden

De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – livförsäkringsåtaganden

	C0230
	210
	168
	42
	210
	168
	42
	-18 094
	-15 496
	-2 598
	66
	0
	66
	-327

S.05.02.01.06

De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland

De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland	
C0280	
	4 492 590
	181 775
	4 310 816
	4 491 823
	181 480
	4 310 344
	1 995 749
	63 146
	1 932 603
	-4 721 069
	0
	-4 721 069
	453 340
	0
	0

5.12.01.02
Förskringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

5.12.01.02.01

Förskringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

		Försäkring med rätt till överläst	Fondförsäkring och indexförsäkring				Annan livförsäkring		Skadeliivräntor till följd av skadeförsäkringsli avtal som härrör från andra försäkringsaktgäanden än sjukförsäkringsaktgäanden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadeliivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsaktgäanden	Mottagen återförsäkr. ring, sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
		C0020	C0030	Aktal utan optioner och garantier	Aktal med optioner eller garantier	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	Aktal utan optioner och garantier	Aktal med optioner eller garantier	C0190	C0200	C0210
Försäkringsstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010		0			0					0	0	0				0
Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartallisemang associerat med försäkringsstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0020		0			0					0	0	0				0
Försäkringsstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmargin																	
Bästa skattning																	
Bästa skattning, brutto	R0030				29 283 015		58 178				29 341 193		455 108				455 108
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten faller	R0080				-6 262		36 235				29 973		277 935				277 935
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090				29 289 277		21 944				29 311 221		177 172				177 172
Riskmargin	R0100			404 427		440					404 867						6 216
Belopp avseende övergångsaktgäanden för försäkringsstekniska avsättningar																	
Försäkringsstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110		0			0					0	0	0				0
Bästa skattning	R0120				0		0				0		0				0
Riskmargin	R0130		0			0					0	0					0
Försäkringsstekniska avsättningar – totalt	R0200		29 687 442			58 618					29 746 061	461 323					461 323

5.17.01.02
Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

5.17.01.01
Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

		Direkt försäkring och mot egen proportionell återförsäkring												Bewijst/ikke proportionell återförsäkring					Total skadeförskningstilgitt
		Sjukvårdsförsäkring	Försäkringssvarende inkomstnytt	Trygghetsförsäkring vid arbetskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Spå, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgersförsäkring	Rättskydds-försäkring	Assistanzförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Ikke proportionell sjukvårdsförsäkring	Ikke proportionell dyktidshæderförsäkring	Ikke proportionell spå-, luftfarts- og transportförsäkring	Ikke proportionell egenomsförsäkring	C0180	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade samlet	R0010		0																
Totala medel som kan beräknas enligt återförsäkringsfrån specialföretag och finansiell återförsäkring efter att	R0050		0																
Försäkringstekniska avsättningar beräknade sammensatt av olika skattning och riksvärde																			
Beräta skattning																			
Avkastningsföretag																			
Beretta	R0060		9 367															9 367	
Totala medel som kan beräknas enligt återförsäkringsfrån specialföretag och finansiell återförsäkring efter	R0140		5 119															5 119	
Beräta skattning av premieavkastningsnetto	R0150		4 148															4 148	
Avkastningsföretag																			
Beretta	R0180		316 540															316 540	
Totala medel som kan beräknas enligt återförsäkringsfrån specialföretag och finansiell återförsäkring efter	R0140		221 185															221 185	
Beräta skattning av skadeavgifternetto	R0250		85 135															85 135	
Beräta skattning totalt - brutto	R0260		325 908															325 908	
Beräta skattning totalt - netto	R0270		99 403															99 403	
Bakslag	R0280		4 487															4 487	
Beräta skattning övergångsklagen för försäkringstekniska avsättningar																			
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290		0															0	
Beräta skattning	R0300		0															0	
Beräta skattning	R0310		0															0	
Försäkringstekniska avsättningar - totalt	R0320		330 365															330 365	
Totala medel som kan beräknas enligt återförsäkringsavkast/från specialföretag och finansiell återförsäkring	R0330		226 504															226 504	
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan beräknas från återförsäkring specialföretag och finansiell	R0340		103 891															103 891	

Skadeförsäkringsättningar

S.19.01.21.01

Z Axis:

TA/Non-cumulative

VG/Solvency II

Metric: Monetary

BC/Claims paid

BL/Non-life and Health non-SLT

AX/All members	Accident year / Underwriting year	Z0020	AM_8
----------------	-----------------------------------	-------	------

Utbetalda försäkringsättningar brutto (ej ackumulerade) (absolut belopp). Total skadeförsäkringsverksamhet.

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100											2 135
N-9	R0160	0	0	0	2 786	2 279	727	947	443	447	264	
N-8	R0170	0	0	4 185	2 381	2 474	934	1 771	730	1 066		
N-7	R0180	2 305	4 455	3 849	3 612	1 815	945	971	401			
N-6	R0190	2 567	2 975	5 020	3 210	2 406	1 570	1 436				
N-5	R0200	2 193	4 614	5 597	4 663	2 008	1 151					
N-4	R0210	3 650	4 861	6 426	5 546	1 974						
N-3	R0220	2 356	4 999	5 796	5 500							
N-2	R0230	3 792	6 702	8 035								
N-1	R0240	2 823	6 536									
N	R0250	3 460										

S.19.01.21.02

Z Axis:

VG/Solvency II

Metric: Monetary

BC/Claims paid

BL/Non-life and Health non-SLT

AX/All members	Accident year / Underwriting year	Z0020	AM_8
----------------	-----------------------------------	-------	------

Utbetalda försäkringsättningar brutto (ej ackumulerade). Innevarande år, summan av år. Total skadeförsäkringsverksamhet.

		Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
		C0170	C0180
Föregående	R0100	2 135	13 646
N-9	R0160	264	7 892
N-8	R0170	1 066	13 542
N-7	R0180	401	18 354
N-6	R0190	1 436	19 183
N-5	R0200	1 151	20 226
N-4	R0210	1 974	22 458
N-3	R0220	5 500	18 650
N-2	R0230	8 035	18 529
N-1	R0240	6 536	9 359
N	R0250	3 460	3 460
Totalt	R0260	31 957	165 300

S.19.01.21.03

Z Axis:

VG/Solvency II

Metric: Monetary

DD/Undiscounted

BC/Liability

LB/Claim provisions [other than local GAAP specific]

BL/Non-life and Health non-SLT

AX/All members Accident year / Underwriting year 20020 AM 8

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto (absolut belopp)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Föregående	R0100											17 914
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	6 773	7 005	
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	8 717	10 112		
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	5 820	6 326			
N-6	R0190	0	0	0	0	0	13 420	14 172				
N-5	R0200	0	0	0	0	16 523	16 529					
N-4	R0210	0	0	0	21 946	20 527						
N-3	R0220	0	0	44 555	35 327							
N-2	R0230	0	58 028	52 944								
N-1	R0240	67 839	65 457									
N	R0250	80 111										

S.19.01.21.04

Z Axis:

VG/Solvency II

Metric: Monetary

DD/Discounted

BC/Liability

LB/Claim provisions [other than local GAAP specific]

BL/Non-life and Health non-SLT

AX/All members Accident year / Underwriting year 20020 AM 8

Diskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto. Innevarande år, summan av år. Total skadeförsäkringsverksamhet.

		Årets slut (diskonterade data)
		C0360
Föregående	R0100	17 406
N-9	R0160	6 743
N-8	R0170	9 711
N-7	R0180	6 085
N-6	R0190	13 597
N-5	R0200	15 910
N-4	R0210	19 938
N-3	R0220	34 226
N-2	R0230	51 313
N-1	R0240	63 694
N	R0250	77 916
Totalt	R0260	316 540

S.23.01.01

Kapitalbas

S.23.01.01.01

Z Axis:

VG/Solvency II

Kapitalbas

KSEK

		Totalt	Nivå 1 –utan begränsningar	Nivå 1 –begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35						
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	13 000	13 000		0	
Överskursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030	0	0		0	
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040	0	0		0	
Efterställda medlemskonton	R0050	0		0	0	0
Överskottsmedel	R0070	0	0			
Preferensaktier	R0090	0		0	0	0
Överskursfond relaterad till preferensaktier	R0110	0		0	0	0
Avstämningsreserv	R0130	2 510 888	2 510 888			
Efterställda skulder	R0140	0		0	0	0
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	464				464
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180	0	0	0	0	0
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II						
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II	R0220	0				
Avdrag						
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230	0	0	0	0	0
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	2 524 352	2 523 888	0	0	464
Tilläggskapital						
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300	0			0	
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310	0			0	
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320	0			0	0
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330	0			0	0
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340	0			0	
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350	0			0	
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360	0			0	
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370	0			0	0
Annat tilläggskapital	R0390	0			0	0
Sammanlagt tilläggskapital	R0400	0			0	0
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas						
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	2 524 352	2 523 888	0	0	
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	2 523 888	2 523 888	0	0	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	2 524 352	2 523 888	0	0	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	2 523 888	2 523 888	0	0	
Solvenskapitalkrav	R0580	1 615 604				
Minimikapitalkrav	R0600	403 901				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	0				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	0				

S.23.01.01.02

Z Axis:

VG/Solvency II

Avstämningsreserv

KSEK

		C0060
Avstämningsreserv		
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	2 555 852
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	0
Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	31 500
Andra primärkapitalposter	R0730	13 464
Justerings för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	0
Avstämningsreserv	R0760	2 510 888
Förväntade vinster		
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	0
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	0
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	0

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln

S.25.01.21.01

Primärt solvenskapitalkrav

		Solvenskapitalkrav brutto	Förenklingar
		C0110	C0120
Marknadsrisk	R0010	1 149 302	0
Motpartsrisk	R0020	18 235	
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	787 645	0
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	60 347	0
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	0	0
Diversifiering	R0060	-442 465	
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0	
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	1 573 064	

S.25.01.21.02

Beräkning av solvenskapitalkrav

		Värde
		C0100
Operativ risk	R0130	42 540
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	0
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	0
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	1 615 604
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0
Solvenskapitalkrav	R0220	1 615 604
Övrig information om solvenskapitalkrav		
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400	0
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410	0
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420	0
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430	0
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440	0

S.28.02.01
Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet

S.28.02.01.01

Minimikapitalkrav

Table with 4 columns: Description, R0010, Minimikapitalkrav (L, NL) Resultat, and Minimikapitalkrav (NL, L) Resultat. Row 1: Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring, R0010, C0010, C0020, 15 675, 0.

S.28.02.01.02

Z Axis:
VG/Solvency II

Table with 6 columns: Description, R0020, C0030, C0040, C0050, C0060. Rows include various insurance types like Sjukvårdsförsäkring, Försäkring avseende inkomstskydd, Trygghetsförsäkring, etc., with corresponding values in the C0030-C0060 columns.

S.28.02.01.03

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

Table with 4 columns: Description, R0200, Skadeförsäkringsverksamhet, Livförsäkringsverksamhet. Row 1: Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring, R0200, C0070, C0080, 0, 231 601.

S.28.02.01.04

Z Axis:
VG/Solvency II

Table with 6 columns: Description, R0210, C0090, C0100, C0110, C0120. Rows include Förlipktelser med rätt till andel i överskott, Förlipktelser med rätt till andel i överskott - diskretionära förmåner, Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner, etc., with corresponding values in the C0090-C0120 columns.

S.28.02.01.05

Z Axis:

VG/Solvency II

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0130
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	247 276
Solvenskapitalkrav	R0310	1 615 604
Högsta minimikapitalkrav	R0320	727 022
Lägst minimikapitalkrav	R0330	403 901
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	403 901
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	60 397
Minimikapitalkrav	R0400	403 901

S.28.02.01.06

Z Axis:

VG/Solvency II

Beräkning av teoretiskt minimikapitalkrav för livförsäkring och skadeförsäkring

		Skadeförsäkringsverksamhet	Livförsäkringsverksamhet
		C0140	C0150
Teoretisk linjärt minimikapitalkrav	R0500	15 675	231 601
Teoretiskt solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg (årliga eller senaste beräkningen)	R0510	102 413	1 513 191
Teoretiskt högsta minimikapitalkrav	R0520	46 086	680 936
Teoretiskt minsta minimikapitalkrav	R0530	25 603	378 298
Teoretiskt kombinerat minimikapitalkrav	R0540	25 603	378 298
Tröskelvärde för de teoretiska minimikapitalkravet	R0550	24 354	36 044
Teoretiskt minimikapitalkrav	R0560	25 603	378 298



movestic
Liv & Pension