

2023

Årsredovisning Movestic Livförsäkring AB



Innehåll

VD-ord	3
Förvaltningsberättelse	5
Organisation och verksamhet	5
Väsentliga händelser under året	5
Hållbarhetsrapportering	8
Finansiella Rapporter	12
Femårsöversikt	13
Resultaträkning	14
Resultatanalys Livförsäkringsrörelsen	15
Resultatanalys Skadeförsäkringsverksamheten	17
Balansräkning Tillgångar	18
Balansräkning Eget kapital, avsättningar & skulder	19
Rapport över förändring i eget kapital	20
Noter	21
Underskrifter	40
Revisionsberättelse	41

VD-ord

En värld i förändring

Året inleddes med exceptionellt hög inflationstakt, snabbt stigande räntor, en nedtryckt aktiemarknad och geopolitisk osäkerhet som präglade nyhetsflödet. Skulle 2023 bli ytterligare ett krisår? Med facit i hand kan vi se att i alla fall de värsta ekonomiska krisscenarierna inte besannades, och att ekonomin närmar sig något som kan liknas vid en mjuklandning. Samtidigt sker förändringar i vår omvärld snabbare än någonsin tidigare och osäkerheten är fortsatt hög. Både verksamheter och individer manas till beredskap och vi behöver vänja oss på att ompröva etablerade sanningar och antaganden.

Också inom vår bransch, på marknaden för pensioner och försäkringar, gäller det att vara redo för att utvecklas, förändras och ta vara på nya möjligheter. Vi ser ny teknik, nya aktörer, nya samarbeten, och nya beteendemönster.

2023 blev för oss på Movestic lite av en nystart. Inte bara på grund av att vi under hösten genomförde ett vd-byte, vi är också igenom flera tunga transformationsprocesser som bolaget de senaste åren arbetat hårt med. Nu har vi en modern, effektiv försäkringsplattform som möjliggör att vi framöver kommer att kunna skala upp vår verk-

samhet och samtidigt fortsätta att förse kunder och partners med försäkringsprodukter i framkant, hög servicenivå och enkel administration.

Affären under året

Marknaden för tjänstepension har de senaste åren genomgått stora förändringar. Allt fler har fått upp ögonen för hur viktigt tjänstepensionssparandet är för den framtida pensionen och intresset har ökat både från kunder och från olika finansiella aktörer som vill erbjuda tjänstepension. Ökad digitalisering och nya regelverk har möjliggjort att det nu är enklare för spararna att se och förstå sitt pensionssparande, samt att det blivit mycket enklare att flytta sin tjänstepension. Flyttaktiviteten på tjänstepensionsmarknaden är fortsatt hög, under 2023 var det fler kunder än någonsin tidigare som valde att flytta in sin tjänstepension till Movestic.

Premievolymen inom fondförsäkring växte under 2023 med 24 procent jämfört med 2022. Ett kvitto på att vårt arbete med att utveckla erbjudandet inom tjänstepension tagits emot väl fick vi när vi i början av 2024 för andra året i rad utsågs till Årets Fondförsäkringsbolag av en av våra största partners.



Inom depåförsäkring minskade den totala premievolymen jämfört med föregående år, främst drivet av det rådande marknadsläget. Vår marknadsandel, som har vuxit kraftigt under de senaste tre åren, står sig dock fortsatt stark. Tillsammans med våra befintliga samarbetspartners ser vi även en fortsatt god efterfrågan och vi kommer under 2024 att fortsätta att ansluta nya samarbetspartners.

Det totala förvaltade kapitalet ökade under året med 18,5 procent till 56 miljarder SEK, ett positivt nettokundkassaflöde samt en god utveckling på världens aktiemarknader, speciellt mot slutet av året, bidrog till utvecklingen. Den positiva utvecklingen av det förvaltade kapitalet tillsammans med ett positivt investeringsresultat från bolagets egna tillgångar ledde även till att det totala resultatet ökade jämfört med föregående år.

Pension på nästa nivå

Den svenska pensionsmarknaden har historiskt sett varit baserad på kollektiva lösningar och antaganden om hur vi lever, arbetar och går i pension. Idag ser samhället annorlunda ut, vi inte bara lever längre, vi byter jobb oftare och går också oftare mellan att vara anställd och vara egenföretagare eller frilansare. Under året såg vi trenden med ett alltmer individanpassat pensionsuttag fortsätta. För att underlätta det behöver pensionssystemet i stort bli mer flexibelt. Mer flexibla regler för uttag av tjänstepension, vilket aviserats från politiskt håll, skulle till exempel vara välkommet.

Vår ambition är att hjälpa våra kunder till mer frihet och större flexibilitet i samband med att de trappar ner från arbetet och börjar ta ut sin pension. Pensionsåldern är individuell och många väljer också att jobba vidare på deltid. I en undersökning vi under året genomförde tillsammans

med Kantar angav sex av tio svenskar att de vill trappa ner successivt från arbetsmarknaden.

I tidigare undersökningar vi gjort har det framkommit att förekomsten av kvalificerad rådgivning är central både för att få en välplanerad exit från arbetslivet och för att känna sig mer trygg inför pensionen. Alla Movestics kunder erbjuds rådgivning, antingen via våra partners, eller när det inte är tillgängligt, via våra egna pensionsrådgivare.

För att hjälpa våra kunder att planera sitt pensionsuttag har vi även utvecklat en digital tjänst där kunderna kan planera, starta och ändra hur man vill ta ut sin tjänstepension. Med möjlighet att basera uttaget på ett fast belopp per månad eller antal år. Under året använde ca sju av tio kunder tjänsten för att starta sitt pensionsuttag.

Hållbart pensionssparande

Vi som är aktörer på de finansiella marknaderna har en stor roll att spela när det gäller såväl att styra kapital till mer hållbara verksamheter som att öka kundernas intresse för hållbart sparande.

Movestic har som en del av Chesnara-koncernen anslutit sig till ambitionen om en klimatneutral verksamhet år 2050. Under året har mycket arbete gjorts med att definiera nuläget och utverka hur vägen dit kan se ut.

Våra kunder uttrycker att de anser att det är viktigt med ett hållbart sparande, men också att det är svårt att förstå och veta vad som är hållbart och hur man kan spara hållbart. För att underlätta och göra det enklare för våra kunder att spara hållbart lanserade vi därför under året en ny samlad hållbarhetspoäng som väger samman flera olika externa oberoende hållbarhetsmärkningar.

Hållbarhet genomsyrar alla delar av vår verksamhet, våra långsiktiga strategiska hållbarhetsmål innehåller förutom mål för att begränsa

klimatpåverkan även sociala mål kopplade till våra kunders långsiktiga finansiella trygghet och inte minst ett långsiktigt hållbart arbetsliv för kunder och för medarbetare.

Vår företagskultur är vår framgångsfaktor

Slutligen, vår företagskultur och våra medarbetare är och förblir en av våra viktigaste framgångsfaktorer och en stark konkurrensfördel för oss. Vår starka företagskultur består och att ta vara på och vidareutveckla den kompetens och kunskap och det genuina engagemang som finns i bolaget kommer vara en av mina viktigaste uppgifter som ny VD.

Sara Lindberg,
VD

Förvaltningsberättelse

Inledning

Styrelse och verkställande direktör för Movestic Livförsäkring AB med organisationsnummer 516401-6718, avger härmed årsredovisning för 2023, Bolagets tjugotredje verksamhetsår. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

Organisation och verksamhet

Movestic Livförsäkring AB (Movestic eller Bolaget) erbjuder ett brett sortiment av sparprodukter och trygghetsförsäkringar. Inom sparande och pension bedriver Bolaget verksamhet inom fond- och depåförsäkring med inriktning på tjänstepension, privat- och företagsägd kapitalförsäkring, samt privat pensionsförsäkring. På riskförsäkringsidan bedrivs verksamhet inom liv-, olycksfalls- och sjukförsäkringsområdet. Movestic är sedan juli 2009 ett helägt dotterbolag till det brittiska bolaget Chesnara plc (Company no 4947166) med säte i Preston, England.

Bolagets helägda dotterbolag, Movestic Fonder AB, är ett fondbolag som ansvarar för förvaltningen av sju fonder inom Movestics utbud.

Under december 2023 tillträdde Sara Lindberg som VD efter att ha upprätthållit positionen som interim VD sedan augusti 2023 då tidigare VD Linnéa Echorcheville lämnade sina uppdrag som vd och styrelseledamot. I övrigt har inga förändringar i styrelsen skett under året.

Medarbetare

Under 2023 var medelantalet anställda i Movestic 120 (123) personer. Andelen kvinnliga medarbetare var 53 (53) procent och medelåldern för samtliga medarbetare var 44 (43) år. Andelen kvinnor i ledningsgruppen var 55 (55) procent och i styrelsen 43 (43) procent.

Väsentliga händelser under året

Året har präglats av ett antal händelser av internationell omfattning som inneburit geopolitisk oro i många delar av världen. Den makroekonomiska utvecklingen har karaktäriserats av stigande räntor och inflation. Utvecklingen på aktiemarknaderna har i många fall varit gynnsam.

Under 2023 har Movestic fortsatt att stärka sina erbjudanden inom såväl fond- som depåförsäkring. Flyttaktiviteten på marknaden förväntas vara ett bestående inslag i och med de regelverk som trätt i kraft i kombination med digitalisering, transparens och förenklade processer. Movestic har också tagit flera steg i utvecklingen av erbjudandet inom riskförsäkring, bland annat genom utökad digital hantering och nya samarbeten.

Bolaget har fortsatt arbetet med effektivisering av processer och ökad automatisering. Nya kundbehov och en generellt ökad digitalisering i marknaden har också lett till att Movestic intensifierat arbetet med att skapa tjänster som effektiviserar och förenklar

för kunder och partners. Movestic har ett tydligt hållbarhetsfokus och vid årsskiftet klassades 132 av 155 fonder på fondplattformen som antingen artikel 8- eller 9-fonder enligt den klassificering som görs i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar, disclosureförordningen.

Risker och riskhantering

Movestic arbetar kontinuerligt med att identifiera, bedöma och mitiga de risker som uppkommer inom bolagets verksamhet och från utomstående faktorer. Bolaget har en väl inarbetad process, men vi lever i en föränderlig värld och Bolaget lägger därför mycket fokus på att säkerställa att riskhanteringen vid var tid är väl anpassad till Bolagets verksamhet och situation.

Under året har Movestic fortsatt att fokusera på IT-säkerhet i ljuset av Rysslands pågående krig med Ukraina. Den geopolitiska situationen innebär ett ökat cyberhot mot Sverige som land, vilket även ökar hotet mot Movestic utan att vara riktat specifikt mot Bolaget. Movestic genomför fortsatt årliga säkerhets- och penetrationstester, vilka bidragit till att ytterligare förbättra och stärka Bolagets IT-säkerhet och motståndskraft. I skenet av det under året ökade terrorhotet mot Sverige har Movestic ytterligare förbättrat sin struktur kring kris- och kontinuitetshantering för att än bättre stå rustade vid händelse av en kris. Bolaget har även under året ytterligare fokuserat på risker inom hållbarhet.

Movestics ramar för riskhantering inbegriper policydokument, strategier, processer och rutiner för att identifiera, utvärdera, bevaka, hantera och rapportera risker som Bolaget är eller kan komma att bli exponerat för. Styrelsen har det yttersta ansvaret för att säkerställa att Bolaget har ett effektivt riskhanteringssystem på plats. Revisions- och riskutskottet bistår styrelsen med att granska Movestic finansiella rapportering, interna kontroll samt riskhanteringssystem.

För att säkerställa en effektiv riskhantering och intern kontroll har Bolaget ett företagsstyrningssystem som är baserat på tre försvarslinjer.

Första försvarslinjen består av VD, affärs- och verksamhetschefer och deras medarbetare. Första försvarslinjen är ägare till de risker som uppstår, eller skulle kunna uppstå inom deras avdelning eller ansvarsområde.

Andra försvarslinjen består av de oberoende kontrollfunktionerna; riskhantering-, regelefterlevnad- och aktuariefunktionen. Utöver att utbilda och stödja första försvarslinjen i identifiering och hantering av risker ansvarar andra försvarslinjen bland annat för oberoende uppföljning av Bolagets risker och regelefterlevnad samt för att kvantifiera, mäta och kontrollera riskerna i Bolaget. Vidare säkerställer aktuariefunktionen att kapitalkravsberäkningar följer interna och externa regelverk.

Tredje försvarslinjen består av internrevisionsfunktionen, en oberoende granskningsfunktion som är direkt underställd Movestics styrelse. Funktionens uppgift är att granska och utvärdera Bolagets system för företagsstyrning, riskhantering och intern kontroll samt därefter ge rekommendationer kring eventuella förbättringar.

Upplysning om Bolagets risker och hur de hanteras lämnas i not 2

Regelverk

Solvens II

Solvens II-direktivet är ett riskbaserat tillsynssystem för försäkrings- och återförsäkringsföretag inom EU, implementerat i svensk lagstiftning. Solvens II innehåller värderingsregler för solvensbalansräkningarna och kapitalkravsberäkningarna. Kapitalkravsberäkningarna är riskbaserade och tar hänsyn till Bolagets alla risker. Utöver det innehåller Solvens II regler för styrning och kontroll i försäkringsbolagen samt krav på rapportering och offentliggörande av information.

Bolagets solvenskapitalkrav beräknas enligt standardmodellen och fastställer hur mycket kapital Movestic behöver hålla för att täcka Bolagets risker.

Bolaget har under året rapporterat i enlighet med de kvantitativa rapporteringskraven, samt arbetat med att kontinuerligt införliva resultaten av den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA) i Bolagets processer kring verksamhetsplanering. Bolaget har också framställt rapporten avseende solvens och finansiell ställning (SFCR) samt rapporten för regelbunden tillsynsrapportering (RSR). SFCR publiceras på Bolagets hemsida www.movestic.se

Bolagets styrelse har varit involverad i solvensarbetet under året genom att utmana riskhanteringssystemet som helhet, de antaganden och beräkningar som har genomförts samt slutsatserna av ORSA:n.

Redan när Solvens II-direktivet antogs 2009 bestämdes att det skulle göras en översyn av Solvens II-reglerna, vilket påbörjades 2020. I september 2021 presenterade kommissionen ett lagstiftningspaket med förslag om ändringar i Solvens II-reglerna. Paketet omfattade även förslag om ett nytt direktiv för resolution och återhämtning för försäkringsföretag. I december 2023 enades EU:s lagstiftare om en uppsättning av reformer till Solvens-II direktivet samt om ett nytt direktiv för resolution och återhämtning för försäkringsföretag i EU. Ändringarna förväntas träda i kraft sommaren 2026.

IT- och cybersäkerhet

Movestic har implementerat Eiopas riktlinjer för säkerhet och företagsstyrning avseende informations- och kommunikationsteknik (IKT-riktlinjer), som började gälla under 2021. EU-kommissionen har nu beslutat om en ny förordning - Digital Operational Resilience Act - (DORA) som ska börja tillämpas från och med den 17 januari 2025. DORA syftar till att förbättra motståndskraften mot hotande cyberattacker och risker inom informationssäkerhet för alla bolag inom bank- och finanssektorn, däribland Movestic. Regelverket ställer bland annat krav på att de bolag som omfattas ska ha ett riskhanteringsramverk och en incidenthanteringsplan som innehåller en detaljerad beskrivning av vad som utgör en cyberattack, hur de anställda ska agera och hur verksamheten ska återställas om det sker ett intrång. Företagen måste upprätthålla lämpliga säkerhetskontroller för sin digitala infrastruktur som omfattar kryptering, autentisering, åtkomstkontroller, verifieringsspår, övervakningssystem, system för hantering av händelser och planer för incidenthantering. DORA och IKT-riktlinjerna är till vissa delar överlappande men DORA innebär mer detaljerade regler samt krav inom områden som IKT-riktlinjerna inte omfattar. Movestic har påbörjat sitt arbete med att implementera DORA och arbetet kommer att fortgå under nästa år.

Redovisning

Försäkringsstandarden IFRS17 träder i kraft för räkenskapsåret 2023 och ersätter tidigare standard IFRS4 Försäkringsavtal. Standarden kommer endast att implementeras för noterade koncerner och berör därmed inte Bolagets lokala redovisning. Standarden kommer dock att implementeras av moderbolaget Chesnara och Movestic

har under 2023 arbetat intensivt med analys och förberedelse av IFRS17 och dess påverkan på Bolagets grupprapportering.

Hållbarhetsrapportering

Movestic upprättar Hållbarhetsrapport i enlighet med ÅRL 6 kap 10§. I november 2022 antog EU ett nytt direktiv om hållbarhetsredovisning, Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), som ska ersätta det nuvarande direktivet om icke-finansiell rapportering (Reporting Directive, (NFRD)). CSRD kommer att implementeras i svensk rätt bland annat genom ändringar i ÅRL och ÅRFL och kommer att kompletteras med en direktverkande EU-förordning. Regelverket kommer att börja tillämpas i tre steg där de bolag som omfattas av det första steget ska tillämpa regelverket för räkenskapsåret 2025. Movestic faller inom tröskelvärde för SME (små och medelstora bolag). Enligt lagrådsremissen och Lagrådets yttrande från mitten av mars 2024 framgår att onoterade SME inte omfattas av CSRD-regelverket vilket medför att Movestic inte omfattas. Movestic fortsätter dock sitt hållbarhetsarbete inom rapporteringsområdet både internt och som del av Chesnara-koncernen.

I mars 2021 trädde EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar i kraft (SFRD). Förordningen reglerar vilken hållbarhetsinformation finansiella bolag ska ge till sina kunder. Movestic har under 2023 arbetat vidare med implementering av det nya regelverket i processer och informationsgivning.

Pelare II – Global minibeskattning

Den globala minimibeskattningen är ett regelverk med syfte att motverka att stora multinationella koncerner flyttar vinster till mer lågbeskattade länder. Regelverket har sin grund via OECD och i slutet av 2022 beslutade EU:s medlemsstater om ett direktiv för att införliva reglerna. Direktivet införlivades i Sverige som - lag 2023:875 om tilläggsskatt i mitten av december 2023 och är gällande från och med 1 januari 2024

Förväntad framtida utveckling

Livförsäkringsbranschen står under stor förändring. Nya regelverk och ny teknologi (till exempel AI) kommer att skapa nya möjlighe-

ter, men också leda till ökade krav från kunderna på tillgänglighet, information och individanpassade produkter och tjänster. Movestics arbete för ökad automatisering, smidiga processer och effektiv administration kommer att fortsätta.

Hållbarhet är en integrerad del av verksamheten och utvecklingen intensifieras i takt med ökat fokus i omvärlden. Utvecklingen på regelverksområdet fortsätter och Movestic kommer att ha fortsatt fokus på anpassnings- och implementeringsarbete.

Ekonomisk översikt

Den positiva utvecklingen på investeringsmarknaderna tillsammans med positiva nettoflöden inom såväl depå- som fondförsäkringsaffären ledde till en uppgång i det förvaltrade kapitalet som per balansdagen uppgick till 55 883 MSEK (47 177). Intäkter från investeringsavtal uppgick till 422,9 MSEK (426,6).

Bolagets riskaffär visar ett negativt resultat, framför allt drivet av beståndets storlek. Skadeutvecklingen var fortsatt gynnsam, vilket i sin tur främst härrör från avveckling av försäkringstekniska reserver för tidigare skadeår. Bruttopremieintäkten ligger något lägre än föregående år 142 MSEK (151,1).

Movestics egna investeringar har påverkats av de stigande räntorna och genererat en positiv avkastning under året. Bolagets resultat före skatt uppgick till 81,2 MSEK (29,7), en ökning från föregående år, främst beroende på den goda utvecklingen i förvaltat kapital samt den positiva avkastningen på Bolagets egna tillgångar. Kapitalbasen i enlighet med Solvens II-regelverket uppgick per årsskiftet till 2 196 MSEK och kapitalkravet uppgick till 1 494 MSEK.

Förslag till vinstdisposition

SEK	2023
Till årsstämmans förfogande står:	
Balanserad vinst	848 769 421
Årets resultat	81 167 997
Totalt	929 937 418
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så:	
Till aktieägarna utdelas	100 000 000
I ny räkning överföres	829 937 418

Styrelsens yttrande över den föreslagna utdelningen

Förslaget till utdelning har gjorts med beaktande av reglerna om skydd för Bolagets bundna egna kapital och försiktighetsregeln enligt Aktiebolagslagen 18 kap 4 §. styrelsen har tagit hänsyn till 1) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet och 2) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att Bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt. Styrelsens bedömning är att Bolagets egna kapital är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risker.

Hållbarhetsrapportering

Hållbarhetsrapporteringen utgör Movestic Livförsäkrings, samt Movestic Fonders legala hållbarhetsrapport i enlighet med lagkraven i Årsredovisningslagen 6kap om Hållbarhetsrapport. Mer omfattande information om Movestic Livförsäkrings hållbarhetsarbete publiceras på www.movestic.se.

Den finansiella sektorn och däribland Movestic har en viktig uppgift när det gäller övergången till ett mer hållbart samhälle.

Movestic hållbarhetsarbete strävar efter att verksamheten och dess samarbetspartners verksamheter ska bedrivas på ett socialt, affärsetiskt och miljömässigt hållbart sätt. Movestics hållbarhetsarbete är indelat på tre fokusområden

- ansvarsfulla investeringar med fokus på samhällets långsiktiga hållbarhet
- ekonomisk trygghet för våra kunder nu och i framtiden
- långsiktigt hållbart arbetsliv för medarbetare och kunder

Hållbarhetsrisker

Hållbarhetsrisker ingår i Movestics riskramverk. Ramverket inbegriper policydokument, strategier, processer och rutiner för att identifiera, utvärdera, bevaka, hantera och rapportera hållbarhetsrisker som Movestic är eller kan komma att bli exponerat för. Styrelsen har det yttersta ansvaret för att säkerställa att Movestic har ett effektivt riskhanteringssystem på plats. Revisions- och Riskutskottet bistår

styrelsen med att granska Movestics interna kontroll samt riskhanteringssystem.

Ett riskområde av betydelse för Movestic är regelefterlevnad och korruption. Bolaget arbetar proaktivt för att förhindra förekomst av korruption och med att identifiera potentiella intressekonflikter. Inom ramen för regelefterlevnad ryms även en hållbarhetsrisk i hanteringen av personuppgifter. Att värna den personliga integriteten genom ansvarsfull hantering av data Movestic fått förtroende att ta del av är en naturlig del i det administrativa arbetet.

Styrning och hållbarhetsarbetet

Styrning

UN Global Compact, FN:s hållbarhetsmål, Movestics policyer och instruktioner samt lagstiftade regelverk utgör det styrande ramverket för Movestics hållbarhetsarbete.

Som försäkringsbolag står Movestic under Finansinspektionens tillsyn och verksamheten regleras genom ett omfattande ramverk av EU-gemensam samt svensk lagstiftning. EU:s strategi för att finansiera omställningen till en hållbar ekonomi inkluderar bland annat regler för redovisning, rapportering och upplysningar av hållbarhetsrelaterad information. Movestic arbetar systematiskt genom policyer, instruktioner, rutiner och andra processer för att leva upp till kraven i befintlig samt ny lagstiftning.

Styrelsen är ansvarig för att identifiera hur hållbarhetsfrågor påverkar risker och affärsmöjligheter, samt att fastställa riktlinjer för Movestics uppträdande i samhället. Den strategiska inriktningen på Movestics hållbarhetsarbete, inklusive lång- och kortsiktiga mål, beslutas av Movestics ledningsgrupp och fastställs av styrelsen. Movestics Hållbarhetspolicy och Uppförandekod för sam-

arbetspartners fastställs av vd, för att förenkla arbetet med att utveckla dem över tid.

För att bistå ledningsgruppen har Movestic etablerat ett Hållbarhetsforum, som är ett utskott till ledningsgruppen och verkar som ett rådgivande, pådrivande och exekutivt organ avseende hållbarhetsarbetet.

Hållbarhet ingår som en integrerad del i Movestics reguljära affärsplaneringsprocesser samt vid uppföljning av affärs- och handlingsplaner. Det dagliga arbetet utförs av medarbetare i Movestics enheter som till sin hjälp har olika styrande dokument, bland annat Hållbarhetspolicy, Uppförandekod för samarbetspartners och leverantörer, Anti-fraud Policy, Whistleblowing Policy, Work Environment Policy, Risk Management Policy, Investment Risk Management Policy och Ethics Policy.

Under 2023 trädde Movestics uppförandekod för samarbetspartners och leverantörer i kraft. Med hjälp av uppförandekoden tar Movestic ansvar för den miljömässiga, sociala och ekonomiska påverkan som kan uppstå i bolagets värdekedja av leverantörer och affärspartners såsom fondbolag och depåinstitut.

En viktig del i utvecklingen av Movestics hållbarhetsarbete är medlemskap i organisationer samt deltagande i nätverk, branschorganisationer och intresseorganisationer där hållbarhetsfrågor och nya arbetssätt utvecklas. Movestic är anslutet till FN:s företagsinitiativ Global Compact och stödjer dess 10 principer inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och anti-korruption. Movestic har också signerat Principles for Responsible investment PRI.

Bolagets hållbarhetsarbete sker även i samarbete med övriga delar av Chesnara-koncernen inom ramen för ett koncerngemensamt hållbarhetsprojekt. Under året har Movestic, som en del av Chesnara-koncernen, även anslutit sig till ambitionen om en klimatneutral verksamhet år 2050.

Ramverk för hållbarhetsarbetet



Hållbarhetsarbete

Movestic har ett strategiskt hållbarhetsramverk med det övergripande målet: *Vi hjälper våra kunder att fatta aktiva beslut som stärker den egna ekonomin och samtidigt gör samhället mer hållbart.*

Ramverket innehåller de tre fokusområdena Ansvarsfulla investeringar, Ekonomisk trygghet och Ett långsiktigt hållbart arbetsliv med strategiska hållbarhetsmål inom respektive fokusområde. Ramverket säkerställer att Movestic har hållbarhet som en integrerad del i kunderbjudandet och driver hållbarhetsarbetet framåt. Baserat på ramverket och de långsiktiga strategiska målen, utvecklas årligen med kortsiktiga mål och mätpunkter.

Movestics erbjudande

Movestic erbjuder tjänstepension och långsiktigt sparande i försäkringsform via fond- och depåförsäkringar, samt försäkringar för livet och hälsan såsom sjukförsäkring, sjuk- och olycksfallsförsäkring och livförsäkring.

Ansvarsfulla investeringar och ekonomisk trygghet

Movestic ska verka för ökade kapitalflöden till verksamheter som arbetar ansvarsfullt för ett mer hållbart samhälle. Detta följs genom att tillhandahålla möjligheten att spara i fonder med någon hållbarhetsinriktning på Bolagets fondplattform. 85 procent av fonderna som finns på Movestics fondplattform har kategoriserats som så kallade artikel 8- eller 9-fonder enligt EU:s Disclosuresförordning (SFDR). Det vill säga, fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper med sina investeringar, eller som har hållbara investeringar som mål. Movestic följer fondbolagens hållbarhetsarbete löpande och arbetar med att påverka och uppmuntra fondbolagen genom att ge förslag på vad de kan göra för att utveckla sitt arbete.

I Movestics pensionsrådgivning ingår alltid information om hållbarhet och hänsyn tas till kundens hållbarhetspreferenser vid val av fonder. En annan viktig del i rådgivningen handlar om att guida kunden till rätt risknivå i sitt sparande. För att skapa förutsättningar för en hållbar pension som räcker till i framtiden.

Långsiktigt hållbart arbetsliv

Enligt studier utförda av Försäkringskassan orsakar stressrelaterade sjukdomar för närvarande över hälften av all långtidssjukskrivning, ofta finns signalerna där redan tidigt. Exempelvis genom förändrad motivation, lättirritation, eller fysiska symptom. Med Movestics sjukförsäkring MåVäl finns möjlighet för den försäkrade att tidigt sätta få hjälp för att undvika (långvarig) sjukskrivning och ohälsa.

Personal och sociala förhållanden

Movestic tillämpar en hybridarbetsmodell som innebär att medarbetare närvarar på kontoret tre dagar per vecka och har möjlighet till arbete på distans två dagar per vecka. Movestic arbetar aktivt med att främja medarbetares välmående, minska risken för sjukfrånvaro och förebygga ohälsa. Kunder och anställda bemöts med respekt och Movestic verkar för jämställdhet och mångfald.

Movestic arbetar också med att hjälpa anställda till ett långsiktigt hållbart arbetsliv genom kontinuerlig kompetensutveckling. Ett mål för bolaget är att en femtedel av de medarbetare som väljer att söka sig vidare ska göra det inom Movestic.

Direkt och indirekt klimatpåverkan

Klimatpåverkan från Movestics egen verksamhet som inkluderar kontorsarbete huvudsakligen i Stockholm är låg och presenteras i nedanstående tabell. Samtliga tjänsteresor klimatkompenseras och Bolaget arbetar samtidigt för att minska klimatpåverkan från tjänsteresor genom att förespråka digitala möten samt tågresor framför flyg. Vidare tar bolaget ansvar för Bolagets indirekta klimatpåverkan genom att bland annat ha som mål att till 2050 ha netto noll klimatutsläpp från förvaltade tillgångar.

Klimatbokslut

	2023		2022	
Direkta och indirekta utsläpp av växthusgaser enligt GHG-protokollet	Utsläpp, ton CO2e	Andel av totala utsläpp, %	Utsläpp, ton CO2e	Andel av totala utsläpp, %
Scope				
Scope 1				
Direkta utsläpp från egenägda fastigheter, fordon och maskiner	N/A	0	N/A	0
Scope 2				
Energianvändning (location based)	0,3	2%	0,3	2%
Scope 3				
Tjänsteresor	18,3	98%	11,9	98%
TOTALA UTSLÄPP scope 1, 2 och 3	18,6	100%	12,2	100%

Energianvändning

Förbrukning	2023	2022*	2021
El, kWh	66 775	59 000	119 984
*Från 2022 redovisas den faktiska elförbrukningen, tidigare års förbrukning är beräknad av fastighetsägaren			

Finansiella rapporter



Femårsöversikt

Belopp i MSEK	2023	2022	2021	2020	2019
Resultat					
Premieintäkt för egen räkning, skadeförsäkringsrörelsen	10,5	11,1	11,2	17,3	19,3
Premieinkomst för egen räkning, livförsäkringsrörelsen	81,7	87,1	83,8	99,2	88,6
	92,3	98,1	95,0	116,6	107,9
Intäkter från investeringsavtal	422,9	426,6	555,1	498,9	501,8
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	15,4	-11,7	2,6	-8,7	2,3
Försäkringssättningar för egen räkning, skadeförsäkringsrörelsen	-2,3	7,3	21,4	18,0	-13,6
Försäkringssättningar för egen räkning, livförsäkringsrörelsen	-40,7	-19,0	-54,3	-29,3	-20,8
	-43,0	-11,7	-32,9	-11,2	-34,4
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	5,2	10,1	16,8	21,8	-17,4
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	55,0	93,2	136,4	171,9	185,4
Årets resultat	81,2	29,7	131,9	218,4	141,7
Ekonomisk ställning					
Placeringstillgångar värderade till verkligt värde	684,2	532,7	821,1	465,3	876,6
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär risk	55 882,9	47 176,5	53 399,3	40 705,3	40 000,6
Försäkringstekniska avsättningar, för egen räkning	375,3	399,7	444,9	484,5	546,5
Försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagaren bär risk	55 880,1	47 175,7	53 399,5	40 704,6	39 985,2
Konsolideringskapital	1 062,8	1 131,7	1 140,0	1 073,1	930,7
-varav uppskjuten skatt	-	-	-	-	-
Kapitalbas för företaget ¹⁾	2 196	2 166,0	2 825,0	2 503,3	2 844,2
-varav primärkapital	2 196	2 166,0	2 825,0	2 503,3	2 844,2
-varav tilläggskapital	-	-	-	-	-
Minimikapitalkrav för företaget ¹⁾	421,0	365,0	483,2	360,0	459,1
Solvenskapitalkrav för företaget ¹⁾	1 494,0	1 331,1	1 933,0	1 584,0	1 836,0

¹⁾ Beräknat i enlighet med reglerna för Solvens II. Dessa trädde i kraft 2016-01-01.

²⁾ Direktavkastning och totalavkastning har beräknats i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter.

NYCKELTAL	2023	2022	2021	2020	2019
Skadeförsäkringsrörelsen					
Skadeprocent, %	21,4	-65,9	-190,6	-104,0	70,5
Driftskostnadsprocent, %	99,6	107,3	141,2	78,0	119,6
Totalkostnadsprocent, %	121,0	41,4	-49,4	-26,0	190,1
Livförsäkringsrörelsen					
Förvaltningskostnadsprocent, %	0,8	0,7	0,8	0,8	0,9
Kapitalförvaltningen ²⁾					
Direktavkastning, %	0,1	0,0	0,7	0,0	0,0
Totalavkastning, %	2,7	-5,3	10,1	0,7	4,6
Ekonomisk ställning					
Konsolideringsgrad %	1 151,9	1 153,1	1 199,8	920,7	862,2

Resultaträkning

Belopp i KSEK

TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
	Not	2023	2022
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	3	11 033	12 959
Premier för avgiven återförsäkring		-482	-778
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-22	-1 106
Återförsäkrarens andel av Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-1	-10
		10 527	11 065
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	5	5 434	3 646
Övriga tekniska intäkter	6	1 929	1 955
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
<i>Utbetalda försäkringsersättningar</i>			
	7		
Före avgiven återförsäkring		-19 912	-17 006
Återförsäkrarens andel		2 030	2 533
<i>Förändring i Avsättning för oreglerade skador</i>			
Före avgiven återförsäkring		19 216	25 370
Återförsäkrarens andel		-3 586	-3 608
		-2 252	7 289
Driftskostnader	8	-10 484	-13 827
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		5 154	10 128

TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
	Not	2023	2022
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	3	142 134	158 942
Premieskatt		-10 635	-14 663
Premier för avgiven återförsäkring		-49 760	-57 208
		81 739	87 070
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	6	236 856	104 033
Kapitalavkastning, intäkter	10	1 327	4 559
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	11	11 836	1 673
Intäkter från investeringsavtal	4	422 942	426 626
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
<i>Utbetalda försäkringsersättningar</i>			
	7		
Före avgiven återförsäkring		-79 283	-75 962
Återförsäkrarens andel		30 170	28 137
<i>Förändring i Avsättning för oreglerade skador</i>			
Före avgiven återförsäkring		6 824	86 049
Återförsäkrarens andel		1 563	-57 201
		-40 727	-18 976
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)			
<i>Livförsäkringsavsättning</i>			
Före avgiven återförsäkring		29	-5 013
Återförsäkrarens andel		-269	10
		-240	-5 003
Driftskostnader	8	-415 696	-380 385
Övriga tekniska kostnader	9	-239 914	-108 454
Kapitalavkastning, kostnader	10	-2 742	-2 118
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	11	-413	-15 856
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		54 969	93 170

ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
	Not	2023	2022
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		5 154	10 128
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		54 969	93 170
Kapitalavkastning, intäkter	10	12 041	0
Kapitalavkastning, kostnader	10	-19 577	-47 957
Kapitalavkastning, orealiserade förluster på placeringstillgångar	11	0	-20 023
Kapitalavkastning, orealiserade vinster på placeringstillgångar	11	44 315	0
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	5	-5 434	-3 646
Nedskrivning aktier dotterbolag	12	-10 400	-1 912
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		81 067	29 759
Resultat före skatt		81 067	29 759
Skatt på årets resultat	13	0	-49
Uppskjuten skatt		100	-30
Årets resultat		81 167	29 680
Rapport över totalresultatet			
Årets resultat, enligt resultaträkning		81 167	29 680
Årets totalresultat		81 167	29 680

Resultatanalys Livförsäkringsrörelsen

Belopp i KSEK	Totalt	Svenska risker fördelade på respektive försäkringsgren						Utländska risker
		Fond-försäkring	Depå-försäkring	Sjuk-försäkring	Premie-befrielse-försäkring	Individuell traditionell försäkring	Gruppliv- och tjänstegrupp-livförsäkring	
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse								
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring), not 1	81 739	3 438	895	24 402	4 514	19 781	28 745	-35
Kapitalavkastning intäkter	1 327	1 327	–	–	–	–	–	–
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	11 836	71	–	8 767	2 162	180	639	17
Övriga tekniska intäkter	236 856	99 597	137 260	–	–	–	–	–
Intäkter från investeringsavtal	422 942	377 304	45 638	0	–	–	–	–
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring), not 2	-40 727	-1 773	-172	-4 770	-4 067	-5 148	-24 735	-61
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	-240	–	–	432	18	-183	-507	–
Driftskostnader	-415 696	-304 326	-52 852	-30 093	-6 675	-12 058	-9 659	-34
Övriga tekniska kostnader	-239 914	-102 479	-137 231	-204	–	–	–	–
Kapitalavkastning kostnader	-2 742	-10	–	-2 191	-540	–	–	–
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-413	-413	–	–	–	–	–	–
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	54 969	72 735	-6 463	-3 657	-4 588	2 573	-5 518	-112
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring								
Livförsäkringsavsättningar	24 534	–	–	6 577	562	9 867	7 528	–
Oreglerade skador	325 203	5	–	230 879	71 310	8 640	12 897	1 471
	349 737	5	–	237 456	71 873	18 507	20 425	1 471
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)								
Villkorad återbäring	16 442 254	–	16 442 254	–	–	–	–	–
Fondförsäkringsåtaganden	39 440 682	39 440 682	–	–	–	–	–	–
	55 882 936	39 440 682	16 442 254	–	–	–	–	–

Resultatanalys Livförsäkringsrörelsen (forts.)

Belopp i KSEK	Totalt	Svenska risker fördelade på respektive försäkringsgren						Utländska risker
		Fond-försäkring	Depå-försäkring	Sjuk-försäkring	Premie-befrielse-försäkring	Individuell traditionell försäkring	Gruppliv- och tjänstegrupp-livförsäkring	
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar								
Livförsäkringsavsättningar	7 763	–	–	2 453	318	4 721	270	–
Oreglerade skador	183 491	3	–	130 245	45 034	5 536	1 516	1 157
	191 254	3	–	132 699	45 352	10 258	1 785	1 157
Not 1 Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)								
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	131 499	3 782	930	46 241	10 398	37 936	32 154	59
Premier för avgiven återförsäkring	-49 760	-344	-35	-21 840	-5 884	-18 155	-3 409	-93
	81 739	3 438	895	24 402	4 514	19 781	28 745	-35
Not 2 Försäkringssersättningar (efter avgiven återförsäkring)								
Utbetalda försäkringssersättningar								
Före avgiven återförsäkring	-79 283	-4 154	-172	-27 469	-7 938	-10 427	-29 095	-28
Återförsäkrares andel	30 170	2 504	–	13 991	4 643	4 970	4 062	–
Förändring i oreglerade skador								
Före avgiven återförsäkring	6 824	-279	–	11 544	-4 328	-764	798	-148
Återförsäkrares andel	1 563	157	–	-2 836	3 555	1 073	-501	115
	-40 727	-1 773	-172	-4 770	-4 067	-5 148	-24 735	-61

Utländska risker hänför sig i sin helhet till Norge.

Resultatanalys Skadeförsäkringsrörelsen

Belopp i KSEK	Direktförsäkring svenska risker
Sjukdom och olycksfall	
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse	
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring) not 1	10 527
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	5 434
Övriga tekniska intäkter	1 929
Försäkringersättningar (efter avgiven återförsäkring) not 2	-2 252
Driftskostnader	-10 484
Övriga tekniska kostnader	–
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	5 154
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring	
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	2 993
Avsättning för oreglerade skador	236 291
	239 284
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	83
Avsättning för oreglerade skador	31 061
	31 144
Not 1 Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	11 033
Premier för avgiven återförsäkring	-482
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-22
Återförsäkrares andel av Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-1
	10 527
Not 2 Försäkringersättningar (efter avgiven återförsäkring)	
Utbetalda försäkringersättningar	
Före avgiven återförsäkring	-19 912
Återförsäkrares andel	2 030
Förändring i avsättning för oreglerade skador	
Före avgiven återförsäkring	19 216
Återförsäkrares andel	-3 586
	-2 252

Balansräkning Tillgångar

Belopp i KSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	14	119 881	116 168
		119 881	116 168
Placeringstillgångar			
<i>Placeringar i koncernföretag och intresseföretag</i>			
Aktier och andelar i koncernföretag	15	15 200	12 100
Andra finansiella placeringstillgångar			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	663 778	516 458
Övriga finansiella placeringstillgångar	17	5 229	4 118
		684 208	532 676
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Tillgångar för villkorad återbäring		16 464 017	12 326 509
Fondförsäkringstillgångar		39 418 919	34 849 998
	18	55 882 936	47 176 507
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	19	83	84
Livförsäkringsavsättning	20	7 763	8 032
Oreglerade skador	21	214 552	216 637
		222 397	224 753

Belopp i KSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	22	30 275	39 557
Uppskjuten skattefordran	13	469	369
Övriga fordringar	23	12 920	15 673
		43 665	55 599
Andra tillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	24	1 784	2 316
Kassa och bank		231 324	332 716
		233 108	335 032
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Förutbetalda anskaffningskostnader	25	674 602	688 751
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	71 918	64 174
		746 520	752 925
SUMMA TILLGÅNGAR		57 932 714	49 193 659

Balansräkning Eget kapital, avsättningar och skulder

Belopp i KSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital		13 000	13 000
Fond för utvecklingsutgifter		119 881	116 110
Balanserad vinst		848 769	972 861
Årets resultat		81 167	29 680
		1 062 818	1 131 651
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	19	2 993	3 582
Livförsäkringsavsättning	20	24 534	24 564
Oreglerade skador	21	570 211	596 330
		597 738	624 476
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)	28		
Villkorad återbäring		16 464 017	12 326 509
Fondförsäkringsåtaganden		39 416 093	34 849 192
		55 880 110	47 175 702
Andra avsättningar	29		
Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser		6 706	5 569
Avsättning för skatt		199 378	43 761
Övriga avsättningar		1 508	1 617
		207 592	50 947
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	30	33 028	19 794
Skulder avseende återförsäkring		16 808	6 151
Övriga skulder	31	100 457	145 492
		150 293	171 437
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Återförsäkrarens andel av Förutbetalda anskaffningskostnader		1 487	1 613
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	32 676	37 833
		34 163	39 446
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		57 932 714	49 193 659

Rapport över förändring i eget kapital

Belopp i KSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående balans 2022-01-01	13 000	108 496	886 595	131 881	1 139 971
Vinstdisposition	–	–	131 881	-131 881	–
-Utdelning	–	–	-38 000	–	-38 000
Årets avsättning	–	7 614	-7 614	–	–
Årets resultat	–	–	–	29 680	29 680
Utgående balans 2022-12-31	13 000	116 110	972 861	29 680	1 131 651
Ingående balans 2023-01-01	13 000	116 110	972 861	29 680	1 131 651
Vinstdisposition	–	–	29 680	-29 680	–
-Utdelning	–	–	-150 000	–	-150 000
Årets avsättning	–	3 771	-3 771	–	–
Årets resultat	–	–	–	81 167	81 167
Utgående balans 2023-12-31	13 000	119 881	848 769	81 167	1 062 818

Antalet aktier i Movestic Livförsäkring AB uppgick per 31 december 2023 till 13 000 (13 000) med kvotvärde 1 000 kr. Samtliga aktier ger en röst.

Noter

Alla belopp anges i **KSEK** om ej annat anges.

NOT 1 – VÄRDERINGS- OCH REDOVISNINGSPRINCIPER

Företagsinformation

Årsredovisningen för Movestic Livförsäkring AB, 516401-6718 avser räkenskapsåret 1 januari -31 december 2023. Adressen är Tegnergatan 2a 103 99 Stockholm. Movestic är ett helägt dotterbolag till Chesnara plc, Preston UK (company no 4947166). Moderföretaget i koncernen där Movestic Livförsäkring är dotterföretag och där koncernredovisning upprättas är Chesnara plc UK.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 21 mars 2024.

Normgivning och lag

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med lag (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag (FFFS 2019:23) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. Movestic Livförsäkring tillämpar s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder, som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFF:s 2019:23 inklusive ändringsföreskrifter. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Företaget är ett helägt dotterföretag till Chesnara Plc med säte i UK. Moderföretaget i den största koncernen där Movestic är dotterföretag och där koncernredovisning upprättas är Chesnara.

Förutsättningar vid upprättandet av finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till anskaffningsvärde bortsett från finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Som huvudregel tas tillgångar och skulder upp som brutto i redovisningen. Netto-redovisning sker dock i de fall då det föreligger sakrättslig kvittningsrätt av tillgångar och skulder och dessa avses avvecklas gemensamt eller samtidigt.

Bolagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor avrundade till närmaste tusental (KSEK) om inget annat anges.

Tillgångar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas svenska kronor från den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna

Vid upprättande av finansiella rapporter i enlighet med lagbegränsad IFRS förutsätts att styrelsen och företagsledningen gör uppskattning och bedömningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattning och antagande utvärderas löpande och är bland annat baserade på historisk erfarenhet, branschkunskap samt andra faktorer som bedöms nödvändiga vid varje tidpunkt. De bedömningar som har betydande inverkan på de finansiella rapporterna för räkenskapsåret kommenteras nedan.

Klassificering försäkringsavtal och investeringsavtal

Avtal om försäkring, som bolaget ger ut i egenskap av försäkringsgivare enligt bestämmelserna i försäkringsrörelselagen redovisas och klassificeras som försäkringsavtal. Företagsledningen har gjort bedömningen att samtliga av Bolagets riskförsäkringar klassificeras som

ett försäkringsavtal. För att ge en så komplett finansiell information har företaget valt att särredovisa depositionsandel från försäkringsavtalet och redovisa det som ett investeringsavtal.

Movestics företagsledning gör bedömningar av affärsmodell som används för att förvalta finansiella tillgångar. Affärsmodellen är avgörande för klassificeringen av finansiella tillgångar och skulder och finns beskrivna under avsnittet *Klassificering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder*.

Försäkringstekniska avsättningar

Avsättningen för oreglerade skador beräknas med hjälp av statistiska och aktuariella vedertagna metoder samt individuella bedömningar av enskilda skadefall. Beräkningarna baseras på ekonomiska antaganden om ränta och inflation samt försäkringstekniska antaganden om bland annat dödlighet och sjuklighet.

En avvikelse från antagen mot faktiskt utfall av framtida utbetalningar resulterar i ett avvecklingsresultat som redovisas kommande år. Se not för årets förändring i oreglerade skador.

Förutbetalda anskaffningskostnader

Förutbetalda anskaffningskostnader periodiseras utifrån förväntad löptid för kontrakten. Om antagandet om den förväntade löptiden justeras och avskrivningsplanen ändras kan detta få en resultateffekt i form av nedskrivning.

Finansiella tillgångar och skulder

Affärsmodellen avgörande för klassificeringen.

Vid värdering av finansiella tillgångar för vilka det inte finns något observerbart marknadspris används värderingsmodeller som beskrivs under *klassificering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder*.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som trätt i kraft och nya standarder som ännu ej trätt ikraft

IFRS 17, Försäkringsavtal

IFRS 17 Försäkringsavtal trädde i kraft för räkenskap 2023 och ersatte tidigare standard IFRS 4. Movestic implementerar inte IFRS 17 i juridiskperson utan följer redovisning av försäkringsavtal enligt FFFS 2019:23. Vid grupprapportering till moderbolaget Chesnara har Movestic implementerat den nya standarden.

IFRS 9, Finansiella instrument

IFRS 9, Finansiella instrument trädde i kraft 2018 med möjligheten till ett tillfälligt undantag av tillämpning för försäkringsbolag fram till 2023-01-01 i samband med tillträddandet av IFRS 17, försäkringsavtal. En omklassificering av Bolagets finansiella tillgångar och skulder i enlighet med IFRS 9 klassificering och värdering visar på att den nya standarden inte utgör någon förändring i redovisning från tidigare standard.

IAS 1, Utformning av finansiella rapporter

De ändrade upplysningskraven enligt IAS 1 trädde ikraft senast för räkenskapsår 2023 och har i syfte att förbättra kommunikation i finansiella rapporter. Ändringen innebär att ett krav på att finansiella rapporter ska innehålla väsentlig information om redovisningsprinciper och att oväsentlig information inte ska dölja oväsentlig information. Movestic redovisningsprinciper är upprättade i enlighet med de nya kraven inom IAS 1.

IAS 12, Inkomstskatt

I samband med ikraftträddandet av BEPS Pelar II har det gjorts uppdateringar av IAS 12 – Inkomstskatt. Uppdateringarna avser; ett obligatoriskt tillfälligt undantag från redovisningen

av uppskjutna skattepositioner och upplysningskrav i finansiella rapporter för skatter som härrör inkomstskatter från implementeringen av BEPS Pelar II lagstiftningen, särskilt före dess ikraftträdandedatum.

Gällande redovisningsprinciper

Redovisning av försäkringsavtal

Avtal om försäkring som bolaget ger ut i egenskap av försäkringsgivare enligt bestämmelserna i försäkringsrörelselagen redovisas och klassificeras som försäkringsavtal. Definitionen av försäkringsavtal är ett avtal enligt vilket den ena avtalsparten (försäkringsgivaren) accepterar betydande försäkringsrisk från en annan avtalspart (försäkringstagaren) genom att acceptera att kompensera försäkringstagaren om en specificerad osäker framtida händelse negativt påverkar försäkringstagaren”.

Samtliga försäkringskontrakt ingångna med kunder som inte överför en betydande försäkringsrisk till Movestic Livförsäkring klassificeras som investeringsavtal och redovisas som finansiella instrument i enlighet med IFRS 9 Finansiella instrument. Inbetalningar och utbetalningar avseende kundernas sparkapital samt värdeförändring som uppkommit härtill hörande placeringstillgångar redovisas direkt i balansräkningen.

De kontrakt som innehåller betydande försäkringsrisk har klassificerats som försäkringsavtal och redovisas i resultaträkningen. Försäkringsdelen för samtliga fond- och depåförsäkringsavtal så som efterlevande skydd och återbetalningsskydd särredovisas från depositionsandelen och redovisas som försäkringsavtal för att ge en komplett finansiell information.

Finansiella tillgångar och skulder – Klassificering och redovisning

Köp och försäljning av finansiella instrument redovisas på affärsdagen. Finansiella instrument tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs tillsammans med i stort sett alla risker och rättigheter förknippade med äganderätten.

Finansiella tillgångar och skulder har i enlighet med IFRS 9 Finansiella instrument klassificerats enligt nedan. Klassificeringen av finansiella tillgångar och skulder följer den interna rapporteringen och uppföljningen inom Bolaget.

Verkligt värde via resultaträkningen

En finansiell tillgång värderas till verkligt värde via resultaträkningen då tillgången innehas enligt en affärsmodell där intern uppföljning, utvärdering och rapportering till ledande befattningshavare baseras på tillgångarnas verkliga värde alternativt då tillgången inte uppfyller kraven att redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat. Samtliga av Movestic finansiella placeringstillgångar ingår i kategorin som värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Detta omfattar även placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk.

Upplupet anskaffningsvärde

Till denna kategori hör kassa och bank samt övriga fodringar. Affärsmodellen för tillgångar som tillhör denna kategori är att realisera tillgångarnas kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. En kreditförlustreserv redovisas inte då det inte bedöms väsentligt.

Finansiella skulder

En finansiell skuld redovisas när det föreligger en avtalsenlig förpliktelse att erlagga kontanter. Skulder som motsvarar försäkringsåtaganden redovisas ingår i kategorin skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Övriga skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde där det redovisade värdet är en rimlig uppskattning av det verkliga värdet.

Metoder för bestämning av verkligt värde

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

Merparten av företagets finansiella tillgångar är värderade till verkligt värde via köpkurser handlade på en aktiv noterad marknad där transaktioner äger rum med tillräcklig frekvens och volym för att tillhandhålla aktuell prisinformation. Köpkursen exkluderar tillägg för transaktionskostnader så som courtage eller växlingsavgift vid anskaffning eller avyttringskostnader. Innehaven som handlas på en aktiv noterad marknad klassificeras som nivå 1 i värderingshierarkin för verkligt värde då de uppfyller krav om värdering till verkligt värde via priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Värderingstekniken för innehav som inte handlas på en aktiv marknad baseras initialt på det underliggande bolagets private placement eller kapitalanskaffnings som utgörs av publik information. För befintligt handlade onoterade innehav är värderingen baserat på omsatt volym med stöd av matchade ordar i andrahandsmarknaden. Värderingstekniken bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter där samtliga väsentliga indata som krävs för värdering till verkligt värde är observerbar. Dessa innehav återfinns i nivå 2 i värderingshierarkin för verkligt värde. I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation används modeller som marknadsaktörer skulle använda för att beräkna ett pris och klassificeras som nivå 3 i värderingshierarkin.

Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk

Dessa tillgångar utgörs av placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisken och redovisas på raderna ”tillgångar för villkorad återbäring” (depåförsäkring) och ”fondförsäkringstillgångar”. Tillgångarna värderas till verkligt värde. Verkligt värde baseras på noterade marknadspriser på balansdagen vilket utgörs av senaste betalkursen, alternativt på andra hands marknaden där kurssättning i första hand sätts med stöd av kurs från det onoterade Bolagets kapitalanskaffning och i andra hand med stöd av matchade ordar på andrahandsmarknaden. Onoterade innehav finns endast inom Bolagets depåförsäkring. Den värdeförändring som uppkommer nettoredovisas i balansräkningen då värdeförändringarna tillhör försäkringstagarna i sin helhet.

Likvida medel

I likvida medel ingår kassa och banktillgodohavanden.

Förutbetalda anskaffningskostnader

Som förutbetalda anskaffningskostnader redovisas provisionskostnader avseende nyteckning, utökning av avtalad premie och premieprovision. Dessa kostnader aktiveras i balansräkningen med avskrivning och periodisering som motsvarar de framtida intjäningen på avtalen. Avskrivningstider för produkter med löpande insättning inom privat pension och kapitalförsäkring är 10-14 år beroende på produkttyp och tecknings år, medan produkter med engångsinsättning har en avskrivningstid på 5 år. För försäkringar tecknade under år 2011 och senare gäller en linjär avskrivningstid om 10 år för privat pension och kapitalförsäkring. För tjänstepensionsprodukter är avskrivningstiden 17 år. Det redovisade värdet för de aktiverade anskaffningskostnaderna prövas vid varje balansdag med utgångspunkt i förväntade framtida intjäning. Prövningen är gjord med riskbaserad ansat och de aktiverade anskaffningskostnaderna skrivs ned när den framtida vinstmarginalen inte bedöms vara tillräckligt stor samt om vinstmarginalen per produkt eller underwriting-år avviker från den totala portföljens vinstmarginal. Nedskrivningen redovisas över resultaträkningen som driftkostander.

Försäkringstekniska avsättningar

I avsättningen för oreglerade skador ingår förväntade skadeersättningar och skaderegleringskostnader för samtliga rapporterade skador samt för skador som ännu ej inrapporterats, så kallad IBNR-avsättning. Avsättningen beräknas med hjälp av statistiska metoder och individuella bedömningar av enskilda skadefall, ofta en kombination av båda. Beräkningen bygger på en konservativ analys av de kända men oreglerade skadorna samt på en uppskattning av storlek, antal och tidpunkt för de ännu ej rapporterade skadorna. Uppskattningen bygger på historiska rapporteringsmönster.

Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk

Avsättningar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk i fondförsäkringsverksamheten utgörs av summan av verkligt värde av fondandelarna som hänför sig till gällande försäkringar samt de medel som betalats in men ännu inte har placerats i fondandelar. Avsättningar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk och vars placeringstillgångar har placerats i depå utgörs av summan av verkligt värde av tillgångarna. Verkligt värde baseras på noterade marknadspriser på balansdagen vilket utgörs av senaste betalkursen. Avsättningar avseende åtagande i depåförsäkring klassificeras som villkorad återbäring.

Premieinkomst

Med premie avses den ersättning som ett försäkringsbolag erhåller av försäkringstagaren för att acceptera överföring av försäkringsrisk. För skadeförsäkring redovisas premieinkomsten vid den tidpunkt som infaller tidigast; när den första premien förfaller till betalning eller när försäkringen träder i kraft. För livförsäkring redovisas premieinkomsten enligt kontantprincipen, d v s när den inbetalas.

Premieintäkt

Som premieintäkt redovisas den del av premieinkomsten som är hänförlig till redovisningsperioden. Den del av premieinkomsten från försäkringskontrakt som avser tidsperioder efter balansdagen avsätts till premiereserv i balansräkningen.

Intäkter från investeringsavtal

Intäkter från investeringsavtal redovisas i takt med att prestationsåtaganden fullgörs i enlighet med en femstegsmodell och tjänsterna tillhandahålls innehavarna av avtalen, vilket sker jämnt fördelat under avtalens löptid.

Som intäkter från investeringsavtal redovisas följande

- Fondförsäkringsavgifter kopplade till fondförsäkring och depå
- Fondrabatter

I fondförsäkringsverksamheten tas avgifter ut från kundernas investeringsavtal för att täcka kostnader för administration, skadehantering, kapitalförvaltning mm. Avgifter, som tas ut i samband med att Movestic Livförsäkrings prestation uppfylls, tas ut månadsvis och utgörs av både fasta belopp och rörliga avgifter baserade på det förvaltrade värdet. Avgifterna intäktsförs och regleras löpande i samband med att Movestic Livförsäkring uppfyller sina prestationsåtagande. Per balansdagen finns det inga utestående fordringar eller skulder hänförliga till avgifterna.

Movestic Livförsäkring erhåller fondrabatter från fondbolagen baserat på det förvaltrade värdet. Dessa fondrabatter intäktsförs och regleras månadsvis efter att beräkningsunderlag fastställts. Fondrabatter som tillfaller försäkringstagare nettoredovisas mot erhållna fondrabatter. Övriga avgifter såsom flyttavgifter och återköpsavgifter intäktsförs i samband med att tjänsterna utförs. Från och med april 2021 utgör flytt och återköpsavgifter endast av en fast administrativ avgift. Reglering sker genom inlösen av försäkringstagarnas fondandelar.

Försäkringstersättningar

De totala försäkringstersättningarna under perioden omfattar dels under perioden utbetalda ersättningar, dels förändringar i avsättning för oreglerade skador. Försäkringstersättningar inkluderar förutom skadeersättningar även kostnader för skadereglering.

Försäkringsrörelsens kapitalavkastning

Den totala kapitalavkastningen för skadeförsäkring redovisas i det icke-tekniska resultatet. En del av kapitalavkastningen förs över från kapitalförvaltningens resultat till tekniskt resultat för skadeförsäkringsrörelsen. Skadeförsäkringsrörelsen tillgodogörs kapitalavkastning på genomsnittet av skadeförsäkringsrörelsens försäkringstekniska avsättningar för egen räkning. Räntesatsen motsvarar avkastningen på medellånga statsobligationer med hänsyn tagen till försäkringsrörelsen kassaflöden över perioden. Vid negativ ränta görs ingen överföring till det tekniska resultatet.

Ersättningar till anställda

Bolaget tryggar pensionsförmåner för anställda enligt lag och avtal.

Avgifter avseende avgiftsbestämda pensionsplaner, där Bolagets förpliktelse är begränsad till de avgifter som Bolaget åtagit sig att betala, redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den period som de hänför sig till.

Åtaganden för ålders- och familjepension för anställda födda 1971 eller tidigare tryggas genom försäkring i FPK om inte annat avtalats. Detta är en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Eftersom tillämpning av tryggandelagens bestämmelser är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt så behöver reglerna i IAS 19 avseende förmånsbestämda planer inte tillämpas i juridisk person. I stället får en förenklingsregel användas som säger att ett företag ska redovisa en förmånsbestämd plan som en avgiftsbestämd plan, om en pensionspremie betalas till ett försäkringsbolag, en understödsförening, eller liknande. Planen redovisas därför som en kostnad i resultaträkningen i den period till vilken den hänför sig.

Skatt

Bolagets verksamhet är föremål för inkomstskatt och avkastningsskatt.

Inkomstskatt

Resultat som generas från bolagets riskprodukter omfattas av inkomstskatt. Med inkomstskatt avses aktuell och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år samt justeringar av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Beloppen beräknas baserat på hur temporära skillnader förväntas bli utjämnade med tillämpning av skattesatser och skatteregler som är beslutade eller aviserade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende temporära skillnader avseende underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att medföra lägre skattebetalningar i framtiden.

Avkastningsskatt

För de tillgångar som förvaltas för försäkringstagarnas räkning betalar Bolaget en schabloniserad avkastningsskatt som baseras på standardberäkning av avkastning på nettotillgångarna. För räkenskap 2023 har bolaget ändrat sin princip för avkastningsskatt och jämförelsetal har räknats om. Kostnaden avseende avkastningsskatt redovisas som "övriga teknisk kostnader" och avgiftsuttaget för att täcka skattekostnaden redovisas under "övriga tekniska intäkter"

Not 2 - Risker och riskhantering

Att hantera risk är en naturlig del vid bedrivande av försäkringsverksamhet. Movestic är, genom sin verksamhet inom risk-, fond- och depåförsäkring med inriktning på tjänstepensioner, privata och företagsägda kapitalförsäkringar samt privata pensionsförsäkringar, främst exponerat för finansiella risker, försäkringsrisker, operativa risker, IT-risker och strategiska risker.

För att säkerställa en effektiv riskhantering och intern kontroll har Bolaget ett företagsstyrningssystem som är baserat på tre försvarslinjer.

Första försvarslinjen består av VD, affärs- och verksamhetschefer och deras medarbetare. Första försvarslinjen är ägare till de risker som uppstår, eller skulle kunna uppstå, inom deras avdelning eller ansvarsområde och äger också de aktiviteter som upprättats för att hantera dessa risker. Första försvarslinjen är vidare ansvarig för att rapportera incidenter till andra försvarslinjen.

Andra försvarslinjen utgörs av de oberoende kontrollfunktionerna; Riskhanteringsfunktionen, Regelefterlevnadsfunktionen och Aktuariefunktionen. Funktionerna i andra försvarslinjen ansvarar utöver granskning, kontroll och rapportering också för att ge råd och stöd till första försvarslinjen gällande bland annat riskhantering. Andra försvarslinjen stöder även VD och styrelse i sitt ansvar att säkerställa ett effektivt riskhanteringssystem.

Tredje försvarslinjen består av Internrevision, en oberoende granskningsfunktion som är direkt underställd Movestics styrelse.

Organisering av riskarbetet

Movestics styrelse har det yttersta ansvaret för att säkerställa att Bolaget har ett effektivt riskhanteringssystem. Styrelsen har upprättat ett revisions- och riskutskott som bistår styrelsen i att granska Movestics finansiella rapportering, interna kontroll och riskhanteringssystem. Riskhanteringssystemet består av policydokument, strategier, processer och rutiner för att identifiera, bedöma, granska, hantera och rapportera de risker som Bolaget är eller skulle kunna vara exponerat emot. En egen risk- och solvensbedömning (ORSA) genomförs årligen samt vid större förändringar i Bolagets riskprofil. Styrelsen fastställer, utifrån gällande regler, ramarna för Movestics riskhantering genom interna regler i olika styrdokument. Bolagets VD ansvarar för att alla styrdokument införlivas i verksamheten och fastställer mer detaljerade instruktioner. Styrdokumentet uppdateras och fastställs årligen.

Riskhanteringsfunktionen ska bistå styrelse, VD och andra funktioner och avdelningar i deras arbete med att upprätthålla effektiv riskhantering och ansvarar för att kontinuerligt utveckla och förbättra Bolagets riskhanteringssystem. Riskhanteringsfunktionen övervakar Bolagets riskprofil och agerar för att förebygga oönskat risktagande. Funktionen, som är direkt underställd VD, rapporterar status på Bolagets riskhanteringssystem och risksituation till såväl styrelse som VD. Vidare lämnar funktionen rekommendationer till styrelse och VD rörande eventuella förändringar eller förbättringar som bedöms behöva göras för att säkerställa efterlevnad av lagar och regler inom området för Bolagets riskhantering. Funktionen arbetar utifrån en fastställd plan vilken uppdateras och antas årligen.

Regelefterlevnadsfunktionen utgör en granskande, rapporterande och rådgivande funktion och arbetar som en del av företagsstyrningssystemet för att verksamheten följer lagar, förordningar, god sed eller standard och andra interna regelverk avseende den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionen ska stödja verksamheten vid identifiering och fastställande av betydande risker för bristande regelefterlevnad. Regelefterlevnadsfunktionen är oberoende och objektiv i relation till de operativa aktiviteterna och är direkt underställd VD. Funktionen rapporterar till både VD och

styrelsen och arbetar utifrån en fastställd struktur och policy som beskriver dess befogenheter, ansvarsområden och rapporteringsskyldigheter. Baserat på företagets verksamhet och potentiella risk för bristande regelefterlevnad inom olika områden arbetar funktionen utifrån en fastställd plan vilken uppdateras och antas årligen.

Aktuariefunktionen ansvarar i synnerhet för att samordna och säkerställa kvalitet i de försäkringstekniska avsättningarna enligt gällande krav i Solvens II direktivet. Vidare bidrar Aktuariefunktionen till Bolagets riskhanteringssystem och bistår styrelse och VD i aktuariella frågor. Aktuariefunktionen rapporterar till CRO men har en direkt och oberoende rapporteringslinje till både VD och till styrelsen. Funktionen arbetar utifrån en fastställd plan vilken uppdateras och antas årligen.

Internrevisionsfunktionen är en oberoende granskningsfunktion som är direkt underställd Movestics styrelse och rapporterar direkt till denna. Funktionens uppgift är att granska och utvärdera Bolagets system för företagsstyrning, riskhantering och intern kontroll och därefter ge rekommendationer till förbättringar inom dessa områden. Internrevision är utlagd på extern part och är reglerad via uppdragsavtal. Funktionen arbetar utifrån en fastställd plan vilken uppdateras och antas årligen.

Finansiella risker

Till finansiella risker räknas marknads-, likviditets-, koncentrations- samt kredit- och motpartsrisker. Movestic Livförsäkrings styrelse fastställer årligen en policy för hantering av placeringsrisk, vilken innefattar bland annat placeringarnas inriktning och mål, limiter per instrument samt beslutanderätt avseende placeringsverksamheten. Utöver ovan nämnda policy har Movestic inrättat en Investeringskommitté som är en underkommitté till styrelsen. Syftet med kommittén är fatta beslut rörande Bolagets egna finansiella tillgångar.

Marknadsrisker

Med marknadsrisk avses risken att förändringar i räntesatser, valutakurser och aktiekurser påverkar marknadsvärdet på Bolagets tillgångar negativt.

Nedan presenteras en känslighetsanalys för marknadsrisker:

Riskelement, MSEK	Exponering	Riskparameter	Förändring	Effekt resultat	Effekt eget kapital
Räntebärande tillgångar	663,8	Ränteförändring	10%	1,3	1,0
Valutor	15,2	Valutakurs-förändring	10%	0,0	0,0

Effekten av exponeringen för marknadsrisker har beräknats som förändringen av verkligt värde på exponerade tillgångar vid en förändring av de underliggande marknadsriskerna. Vid bedömning av effekten på rörelseresultat och eget kapital har aktuell skatt tagits i beaktning.

Movestics egna tillgångar inklusive tillgångar avsedda att täcka försäkringstekniska åtaganden hanteras i enlighet med av styrelsen fastställda investeringsmandat. Bolaget investerar sina egna tillgångar i likvida placeringar som handlas på reglerade marknader och huvudsakligen i räntefonder och andra räntebärande värdepapper. Investeringsmandaten återspeglar portföljens två delar där den första motsvarar försäkringstekniska avsättningar och placeras med en hög grad av försiktighet samt durationsmatchas i syfte att begränsa ränterisken. Den andra omfattar övriga tillgångar och kan investeras med en något högre riskexponering.

Inom fondförsäkringsverksamheten är de framtida intäkterna avseende avgifter från kundernas förvaltade tillgångar viktiga. Movestic Livförsäkring står risken att de framtida intäkterna minskar på grund av ränterörelser eller ett allmänt kursfall på aktie- eller valutamarknaden.

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att Movestic Livförsäkring inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Movestic Livförsäkrings exponering mot likviditetsrisk är begränsad eftersom försäkringspremier tas in i förväg och stora skadeutbetalningar oftast är kända i god tid innan de förfaller. För att minska den kvarvarande likviditetsrisken analyseras kontinuerligt Bolagets kassaflöden och riskhanteringsfunktionen kontrollerar regelbundet hur snabbt Bolagets tillgångar kan realiseras. Huvuddelen av Bolagets tillgångar är placerade i värdepapper som kan omsättas på en andrahandsmarknad med kort varsel utan att prissättningen påverkas. Placeringar sker i marknadsnoterade värdepapper med god likviditet, varför likviditetsrisken bedöms vara begränsad.

De finansiella skulderna möts av Bolagets finansiella tillgångar samt av återförsäkrarnas andel av försäkringstekniska skulder, som alla med kort varsel kan omvandlas till likvida medel.

Finansiella skulder, MSEK	< 1 år	> 1 år
Avsättningar för försäkringar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	1 246	54 635
Försäkringstekniska avsättningar	106	464
Skulder avseende direkt försäkring	33	0
Skulder avseende återförsäkring	17	0
Övriga skulder	71	30
	1 472	55 129

Koncentrationsrisk

Med koncentrationsrisk menas risken för en tillgång som härrör antingen från brist på diversifiering i tillgångsportföljen eller från en stor exponering mot en enstaka emittent eller en grupp närstående emittenter av värdepapper. Bolaget analyserar exponeringen kontinuerligt och följer upp limiter. Effekten av koncentrationsrisk bedöms vara låg i Bolaget.

Kredit- och motpartsrisk

Med kredit- och motpartsrisk avses risken att en motpart inte kan fullfölja sina åtaganden gentemot Movestic Livförsäkring. Den största exponeringen finns mot finansiella institut via medel placerade på inlåningskonto på bank. Kreditrisken för dessa finansiella tillgångar bedöms som låg.

Fordringar mot försäkringstagare har en begränsad kreditrisk då utebliven betalning leder till att försäkringar annulleras och att Bolagets åtagande därmed upphör.

Den största risken för kreditförluster finns mot återförsäkrare. Detta dels genom återförsäkringsfordringar och dels genom återförsäkrares andel av oreglerade skador. Bolagets återförsäkringspolicy innebär att avtal endast ingås med externa återförsäkrare med ett kreditbetyg hos Standard & Poor's på A eller högre. Återförsäkrarnas kreditvärdighet ses över regelbundet för att säkerställa att det beslutade återförsäkringsskyddet upprätthålls.

Risk för kreditförlust finns även gentemot försäkringsförmedlare i de fall då en förmedlare med annullationsansvar går i konkurs, eller om Bolaget har en utestående annulationssskuld gentemot förmedlaren.

I nedanstående tabell visas de kredit- och marknadsrisker Bolaget är exponerad för med fördelning på kreditbetyg enligt Standard & Poor's.

Kreditexponering , MSEK	2023	2022
Placeringstillgångar		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	663,8	516,5
Fordringar direktförsäkring		
Försäkringsförmedlare	0,1	0,0
Fordringar återförsäkrare (inklusive andel av försäkringstekniska skulder)		
Återförsäkringsgivare, kreditvärdighet AA-	222,4	224,8
Kassa och bank		
Motpart med kreditvärdighet A+	159,9	175,1
Motpart med kreditvärdighet A	71,4	157,6

¹⁾ Avser innehav i investeringsfonder

Försäkringsrisker

Livförsäkringsrisker är de risker som uppstår i och med åtaganden att försäkra enskilda personers liv och hälsa. Sådana risker är invaliditets- och sjukrisker, dödlighetsrisker, driftskostnadsrisker, annulationsrisker, teckningsrisker och reservsättningsrisker.

- *Dödlighetsrisker* består i att livslängden i beståndet inte motsvarar Bolagets förväntningar.
- *Invaliditets- och sjukrisk* är risken att invaliditeten och sjukligheten bland de försäkrade blir större än vad som antagits.
- *Driftskostnadsrisk* är risken för att Bolagets antagande om driftskostnader inte täcker Bolagets faktiska kostnader för att bedriva verksamheten långsiktigt.
- *Annulationsrisk* är risken att premieannullationer, återköp eller extern flytt har en negativ påverkan på Bolagets intjäning. För att minska den finansiella påverkan vid annullationer har Bolaget tecknat en återförsäkringslösning.
- *Teckningsrisk* är risken för förluster på grund av felaktig prissättning, felaktigt återförsäkringsskydd eller oregelbundna variationer av frekvensen och/eller storleken på försäkringsskador.
- *Reservsättningsrisk* är risken för att det inte finns tillräckliga reserver för att täcka ersättningar för inträffade försäkringsskador.

Inom riskförsäkring är Bolaget huvudsakligen exponerat mot dödlighet, invaliditet och sjuklighet från tecknade grupp- och individförsäkringar. Riskerna hanteras genom återförsäkring, via analyser av utfall per försäkringssegment, avvecklingsresultat samt rätt prissättning av risker. Under 2023 har Bolaget haft ett återförsäkringsskydd för försäkringsrisker i form av kvotåterförsäkring med i genomsnitt 64,8% i självbehåll och utöver detta även en katastrofåterförsäkring. I återförsäkringsprogrammet ingår även finansiell återförsäkring vilken innefattar fondförsäkringsprovisioner t.o.m. 2019.

Inom fond- och depåförsäkringsverksamheten utgörs de främsta försäkringsriskerna av ogynnsamma rörelser i kundportföljen, som vid återköp, flytt av försäkringar eller att kunder upphör att betala premier för sina avtal. Denna risk reduceras i viss utsträckning genom att avgifter tas ut från kunder som återköper eller flyttar sitt kapital och distributörer som säger upp avtal i förtid. Annulationsrisken mitigeras till viss del genom återförsäkring.

Koncentration av försäkringsrisk

Koncentrationsrisken i försäkringsbestånden avser risken i att företagets riskexponering inte är tillräckligt diversifierad och kan uppstå om riskexponeringen är koncentrerad till exempelvis ett fåtal försäkrade eller ett enskilt avtalsområde.

Koncentrationsrisken bedöms som begränsad i Bolagets totala portfölj eftersom Bolagets försäkringsbestånd är väl diversifierat. För att ytterligare sänka koncentrationsrisken använder sig Bolaget av återförsäkring.

Koncentration av försäkringsrisk		
Risksumma i KSEK	Före återförsäkring	Efter återförsäkring
0-250	4%	7%
250-500	43%	55%
500-750	5%	4%
750-1000	12%	10%
Över 1 000	35%	23%
Totalt	100%	100%

Tabellen visar hur risksummor i riskförsäkringarna är fördelade i olika beloppsintervall

Känslighetsanalys för försäkringsrisk

Skadekostnad i tabellen avser förändring i avsättningen för oreglerade skador samt skaderegleringsreserv. Skadekostnaden har en direkt effekt på Bolagets resultat och kan uppstå till följd av ogynnsam utveckling i skadeportföljen, vilket visas i tabellen nedan.

De försäkringstekniska avsättningarna är även exponerade mot förändringar i diskonteringsräntan och främst för sjuk-och premiebefrielsemomenten. I tabellen syns effekten på Bolagets resultat av förändringar i diskonteringsräntan. Resultateffekten dämpas genom återförsäkring.

Känslighetsanalys, KSEK	Resultat före skatt, brutto	Resultat efter skatt, netto
5% ökning i skadekostnaden	-17 783	-14 120
1% minskning i diskonteringsräntan	-6 626	-5 261

Skadekostnadsutveckling

Tabellerna nedan visar, per skadeår, hur bedömningen förändrats i takt med att kännedomen om skadorna ökat. För samtliga skadeår under perioden 2018-2023 framgår en positiv skadeutveckling från de initiala bedömningarna.

Skadekostnadsutveckling	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Brutto i MSEK per skadeår						
Beräknad slutgiltig skadekostnad						
I slutet av skadeåret	327,7	218,2	183,7	145,2	107,0	124,6
Ett år senare	214,6	156,7	146,0	112,9	96,3	
Två år senare	210,0	133,2	110,7	111,6		
Tre år senare	202,9	123,3	93,0			
Fyra år senare	184,2	123,4				
Fem år senare	178,7					
Nuvarande skattning av total skadekostnad	178,7	123,4	93,0	111,6	96,3	124,6
Ackumulerade skadeutbetalningar	-124,4	-97,8	-65,0	-53,1	-51,7	-33,9
Nuvarande avsättningar	54,3	25,6	28,1	58,5	44,7	90,7
Avsättning för tidigare skadeår						268,5
Totala avsättningar						570,2

Netto i MSEK per skadeår	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Beräknad slutgiltig skadekostnad						
I slutet av skadeåret	107,7	107,4	118,7	80,0	68,1	74,7
Ett år senare	117,0	60,2	91,1	75,1	63,2	
Två år senare	112,2	52,6	70,4	69,4		
Tre år senare	106,2	47,3	61,8			
Fyra år senare	94,0	47,2				
Fem år senare	92,5					
Nuvarande skattning av total skadekostnad	92,5	47,2	61,8	69,4	63,2	74,7
Ackumulerade skadeutbetalningar	-55,5	-37,0	-45,3	-37,7	-39,0	-23,0
Nuvarande avsättningar	37,0	10,2	16,5	31,7	24,2	51,7
Avsättning för tidigare skadeår						184,4
Totala avsättningar						355,7

Operativa risker

Operativ risk är risken för förlust till följd av otillräckliga eller misslyckade interna rutiner, mänskliga fel eller fallerade system. Kategorin operativ risk inbegriper ryktesrisker och legala risker vilka kan orsakas av otillräckliga processer eller den mänskliga faktorn. Verksamheten ansvarar för hanteringen av operativa risker och riskhanteringsfunktionen ansvarar för den kontinuerliga uppföljningen, bedömningen och rapporteringen av operativa risker. Bedömningen och uppföljningen av operativa risker sker genom självutvärderingar av risker som leds av riskhanteringsfunktionen tillsammans med chefer och medarbetare. Utvärderingarna genomförs minst årligen och uppföljningar sker vid löpande vid behov. De högst värderade riskerna diskuteras och utmanas kvartalsvis. Detta sker i ett första skede i respektive avdelnings ledningsgrupp och sedan i Movestics ledningsgrupp. Riskhanteringsfunktionen leder samtliga utvärderingar.

Riskerna bedöms genom att uppskatta sannolikheten för att en oönskad händelse inträffar på grund av en specifik risk, samt vilken konsekvens en sådan händelse skulle kunna leda till. De identifierade riskerna kan sedan hanteras genom stödjande åtgärder från riskhanteringsfunktionen. Exempelvis genom att funktionen bistår i införandet av förbättrade rutiner, processer och samarbeten.

Den samlade riskexponeringen rapporteras kontinuerligt till Bolagets VD och styrelse.

Strategiska risker

Strategisk risk kan beskrivas som risker kopplade till Bolagets strategiska syfte och mål och innefattar strukturella riskfaktorer. Denna riskkategori är således av stor betydelse för Bolaget och dess styrelse och berör hela Bolaget snarare än enskilda avdelningar eller enheter. Då strategiska risker är en naturlig del av en verksamhet finns en medvetenhet om att dessa inte helt kan elimineras. Dock avser Movestic att alltid reducera strategisk risk i den utsträckning det är möjligt.

Inom kategorin strategiska risker innefattas även hållbarhetsrisker vilka har fått ett allt större fokus de senaste åren. Fokus på risker kopplade till klimatförändringar ökar, både ur ett regulatoriskt och affärsmässigt perspektiv. Detta leder till att Movestic behöver arbeta strategiskt med dessa risker. Ytterligare riskområden av betydelse för Movestic är regelefterlevnad och korruption. Inom ramen för regelefterlevnad ryms även en hållbarhetsrisk i hanteringen av personuppgifter. En säker och korrekt hantering av personlig data är en nyckelfråga för alla verksamheter som hanterar stora mängder data och en förutsättning för ett oförminskat förtroendekapital. Av stor vikt för Movestic är en hållbar miljö och ett hållbart samhälle och Bolaget fokuserar på sitt eget ansvar för att bidra till en sund och ansvarsfull framtid. I detta ingår ansvaret att vara en hållbar arbetsgivare och att tillhandahålla försäkringsprodukter och investeringsmöjligheter som är långsiktigt hållbara till Bolagets kunder.

Riskhanteringsfunktionen utvärderar löpande Bolagets strategiska risker tillsammans med berörda affärs- och verksamhetschefer. Strategiska risker mäts, övervakas och rapporteras utifrån motsvarande processer och principer som används för operativa risker, men med ett tillvägagångssätt som skräddarsytt för att bäst passa den specifika riskkategorin. Strategiska risker omvärderas minst årligen och uppföljningar sker löpande vid behov. Likt övriga risker diskuteras och utmanas de högst värderade strategiska riskerna kvartalsvis i Movestics ledningsgrupp under ledning av riskhanteringsfunktionen.

IT-risk

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

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

Solvensrisk

Solvensrisk är risken för att Bolaget inte lever upp till fastställda solvenskrav, vilket innefattar regulatoriska krav och andra överenskomna målnivåer. Bolagets solvensituation bevakas löpande och kända risker avseende solvensen dokumenteras och kommuniceras till styrelsen. Genomförda prognoser av Bolagets solvenssituation används för att uppmärksamma eventuella framtida solvensrisker, för att lämpliga åtgärder kan vidtas vid behov.

Not 3 - Premieinkomst

Totalt	2023	2022
Direkt försäkring i Sverige	153 201	171 899
Direkt försäkring i övriga EES	-35	1
	153 167	171 900
Livförsäkringsrörelsen	2023	2022
Individuell försäkring	113 389	123 783
Gruppförsäkring	28 745	35 160
	142 134	158 942

Samtliga premier avser riskförsäkring och är periodiska premier bortsett från frigjord risksumma.

Not 4 - Intäkter från avtal med kund

	2023	2022
Fondförsäkringsavgifter		
<i>Löpande administrationsavgifter</i>	147 652	150 396
<i>Flytt och återköpsavgifter</i>	2 094	1 866
Fondrabatter	279 993	277 217
	429 739	429 479

Totala intäkter från Investeringsavtal är 429 739 (429 479) KSEK.

Not 5 - Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen till skadeförsäkringsrörelsen

	2023	2022
Överförd kapitalavkastning	2,55%	1,57%

Den överförda kapitalavkastningen har beräknats på genomsnittet av skadeförsäkringsrörelsens försäkringstekniska avsättningar för egen räkning. Räntesatsen uppgår till ett belopp som följer avkastningen på medellånga stadsobligationer med hänsyn tagen till försäkringsrörelsens kontantflöden. Vid negativ ränta görs ingen överföring från finansrörelsen.

Not 6 - Övriga tekniska intäkter

	2023	2022
Avkastningsskatt	236 856	104 033
Övriga tekniska intäkter	1 929	1 955
	238 785	105 988

Not 7 - Utbetalda försäkringsersättningar

2023				2022		
Utbetalda försäkringsersättningar, skadeförsäkringsrörelsen	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Utbetalda försäkringsersättningar	-16 419	2 030	-14 389	-15 287	2 533	-12 754
Skaderegleringskostnader	-3 492	–	-3 492	-1 720	–	-1 720
	-19 912	2 030	-17 882	-17 006	2 533	-14 473
2023				2022		
Utbetalda försäkringsersättningar, livförsäkringsrörelsen	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Utbetalda försäkringsersättningar	-73 184	30 170	-43 013	-70 653	28 137	-42 516
Skaderegleringskostnader	-6 100	–	-6 100	-5 309	–	-5 309
	-79 283	30 170	-49 113	-75 962	28 137	-47 825

Not 8 - Driftskostnader

Skadeförsäkringsrörelsen	2023	2022
Anskaffningskostnader	-4 155	-8 401
Administrationskostnader	-8 598	-10 356
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	2 269	4 930
	-10 484	-13 827
Livförsäkringsrörelsen	2023	2022
Anskaffningskostnader	-274 369	-246 864
Förutbetalda anskaffningskostnader	-13 965	-23 126
Administrationskostnader	-140 994	-138 787
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	13 632	28 392
	-415 696	-380 385
Skaderegleringskostnader ¹⁾	-9 592	-6 495
Totala driftskostnader	-435 772	-400 707
Totala kostnader per kostnadsslag	2023	2022
Personalkostnader	-152 103	-142 206
Lokalkostnader	-8 891	-8 931
Avskrivningar	-27 475	-23 030
Övrigt ²⁾	-247 303	-226 538
	-435 772	-400 707
Arvode och kostnadsersättning till revisorer	2023	2022
<i>Ernst and Young AB</i>		
Revisionsarvode	-1 408	-1 366
	-1 408	-1 366

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avser övriga kvalitetssäkringstjänster.

¹⁾ Omförda skaderegleringskostnader ingår i Utbetalda försäkringsersättningar i resultaträkningen, se not 7.

²⁾ I övrigt ingår provisionskostnader, provisioner och vinstandelar från återförsäkrare, revisionsarvode och övrigt.

Not 9 - Övriga tekniska kostnader

Intäkter	2023	2022
Avkastningsskatt	236 856	104 033
Övriga tekniska kostnader	3 058	4 421
	239 914	108 454

Not 10 - Kapitalavkastning resultat

	2023	2022
Intäkter		
Ränteintäkter	12 041	1 523
<i>Realisationsvinster</i>		
Aktier och andelar	1 327	–
Valutakursvinster	–	3 035
	13 368	4 559

	2023	2022
Kostnader		
Räntekostnader	-6 941	-9 921
<i>Realisationsförluster</i>		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-15 378	-38 066
Aktier och andelar	–	-2 088
	-22 319	-50 075

Not 11 - Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar

	2023	2022
<i>Värdeökning</i>		
Aktier och andelar	74	1 673
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	56 077	–
	56 151	1 673
<i>Värdeminskning</i>		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	-35 879
Valutakursförlust	-413	–
	-413	-35 879

Not 12 - Nedskrivning av aktier i dotterbolag

	2023	2022
Nedskrivning av aktier i dotterbolag ¹⁾	-10 400	-1 912

¹⁾ Nedskrivning i samband med likvidation Movestic Fund Management 2022 samt nedskrivning motsvarande kapitaltillskott 2023 från Movestic Livförsäkring AB till Movestic Fonder AB.

Not 13 - Skatt

Avkastningsskatt	2023	2022
Årets avkastningsskatt	-236 856	-104 033
Skatt på årets resultat		
<i>Aktuell skatt</i>		
Periodens skattekostnad	–	–
Skatt hänförlig till tidigare perioder	–	-49
	–	-49
<i>Uppskjuten skatt</i>		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	100	-30
	100	-30
Den effektiva skatten på bolagets resultat före skatt avviker från bolagets nominella skattesats på grund av följande poster:		
	2023	2022
Årets resultat före skatt	81 067	29 759
- varav avkastningsskattepliktig verksamhet	66 272	88 358
- varav inkomstskattepliktig verksamhet	14 795	-58 601
Inkomstskattepliktigt resultat	14 795	-58 601
Skatt beräknad på en nominell skattesats	-3 048	12 072
Ej skattepliktiga intäkter	–	49
Ej skattemässigt avdragsgilla kostnader	-335	-416
Nedskrivning dotterbolag	-2 142	-394
Justering nettoränteavdrag	–	-919
Ej aktiverat underskottsavdrag	5 526	-10 391
Skatt hänförlig till tidigare perioder	–	-49
Uppskjuten skatt	100	-30
Redovisad skatt	100	-79

Totalt underskott vars skattevärde inte aktiverats uppgår till 33 555 (60 378) KSEK.

Redovisade skattefordringar och skatteskulder	2023	2022
Uppskjuten skattefordran	469	369
Årets förändring av uppskjuten skattefordran har i sin helhet redovisats i resultaträkningen		
Tillämpade skattesatser		
Skattesatser vid beräkning av inkomstskatt	20,6%	20,6%
Avkastningsskatt på pensionsmedel, pensionsförsäkring	15,0%	15,0%
Avkastningsskatt på pensionsmedel, kapitalförsäkring	30,0%	30,0%
Genomsnittlig statslåneränta vid beskattning, pensionsförsäkring	1,46%	0,50%
Statslåneränta vid beskattning, kapitalförsäkring	2,94%	1,51%

Not 14 - Andra immateriella tillgångar

	2023	2022
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Ingående anskaffningsvärde	368 245	338 314
Inköp	30 054	29 930
Utgående anskaffningsvärde	398 299	368 245
<i>Ackumulerade avskrivningar enligt plan</i>		
Ingående avskrivningar	-252 076	-229 818
Årets avskrivningar	-26 342	-22 258
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	-278 418	-252 076
Utgående restvärde	119 881	116 168

Not 15 - Placeringar i koncernföretag och intresseföretag

					2023	2022
	Org.nr	Säte	Antal	Kapital- andel, %	Bokfört värde	Bokfört värde
<i>Aktier i koncernföretag</i>						
Movestic Fonder AB*	556760-8780	Stockholm	1 400	100	15 200	12 100
					15 200	12 100

* Movestic Fonder bytte namn från Movestic Kapitalförvaltning AB per december 2022.

Not 16 - Obligationer och andra räntebärande värdepapper

2023-12-31		2022-12-31	
Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
<i>Värdepapper emitterade av:</i>			
Sverige	345 510	344 452	406 250
Europa	303 032	319 326	150 993
	648 542	663 778	557 243

Under obligationer och andra räntebärande värdepapper redovisas tillgångar i räntebärande värdepapper och innehav i investeringsfonder där innehavet till mer än 50% utgörs av räntebärande tillgångar.

Not 17 - Övriga finansiella placeringstillgångar

2023-12-31		2022-12-31	
Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
Företagsägd kapitalförsäkring	4 630	3 904	4 118
	4 630	3 904	4 118

Företagsägd kapitalförsäkring för säkerställande av direktpensionsåtagande.

Not 18 - Tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt

	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande värdepapper ¹⁾	339 037	345 292
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagare bär placeringsrisk ²⁾	55 882 936	47 176 507
	56 221 973	47 521 799

¹⁾ Tillgångar som motsvarar summan av bästa skattning av framtida kassaflöden enl FRL 2010:2043 inkl SFS 2015:700, 5 kap §§6,7 och 9-12 samt en riskmarginal enligt §13.

²⁾ Tillgångar som motsvarar andelar i sådana fonder som är knutna till försäkringen och som försäkringstagaren eller den försäkrade från tid till annan bestämmer.

Not 19 - Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

2023-12-31			2022-12-31		
Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Ingående balans	3 582	-84	3 498	3 088	-94
Förändring kvardröjande risker ¹⁾	-611	–	-611	–	-611
Förändring avsättning	22	1	23	1 106	10
Utgående balans	2 993	-83	2 910	3 582	-84

¹⁾ En avsättning för kvardröjande risker avsatt under 2021 för återstående avtalsperiod kopplat till en skadeförebyggande tjänst som inte användes i sin förväntade utsträckning. Avsättning regleras mot betalning till avtalspart.

Not 20 - Livförsäkringsavsättning

	2023-12-31			2022-12-31		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Ingående balans	24 564	-8 032	16 532	19 551	-8 022	11 529
Förändring avsättning	-29	269	240	5 013	-10	5 003
Utgående balans	24 534	-7 763	16 772	24 564	-8 032	16 532

Not 21 - Oreglerade skador

	2023-12-31			2022-12-31		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Ingående balans	596 330	-216 637	379 693	707 780	-277 408	430 372
Valutakursförändring	-79	62	-18	-31	-38	-69
Förändring avsättning	-26 040	2 023	-24 016	-111 419	60 808	-50 611
Utgående balans	570 211	-214 552	355 659	596 330	-216 637	379 693

Specifikation utgående balans*Skadeförsäkringsrörelsen*

Inträffade rapporterade skador	117 899	-17 530	100 368	134 169	-20 554	113 614
Inträffade ej rapporterade skador (IBNR)	118 392	-13 530	104 862	121 338	-14 092	107 245
	236 291	-31 061	205 230	255 507	-34 647	220 860

Livförsäkringsrörelsen

Inträffade rapporterade skador	255 006	-144 296	110 710	245 137	-133 573	111 563
Inträffade ej rapporterade skador (IBNR)	78 914	-39 194	39 719	95 687	-48 417	47 270
	333 920	-183 491	150 429	340 823	-181 990	158 833

Summa oreglerade skador	570 211	-214 552	355 659	596 330	-216 637	379 693
--------------------------------	----------------	-----------------	----------------	----------------	-----------------	----------------

Not 22 - Fordringar avseende direkt försäkring

	2023-12-31	2022-12-31
Fordringar avseende försäkringstagare	30 215	39 517
Fordringar avseende försäkringsförmedlare	60	40
Utgående balans	30 275	39 557

Not 23 - Övriga fordringar

	2023-12-31	2022-12-31
Övriga fordringar	12 920	15 673
<i>varav fordringar koncernföretag</i>	<i>3 529</i>	<i>796</i>
Utgående balans	12 920	15 673

Not 24 - Materiella anläggningstillgångar

	2023-12-31	2022-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Ingående anskaffningsvärde	12 613	11 855
Inköp	601	758
Utgående anskaffningsvärde	13 214	12 613
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</i>		
Ingående avskrivningar	-10 296	-9 097
Årets avskrivningar	-1 134	-1 201
Utgående avskrivningar enligt plan	-11 430	-10 296
Utgående restvärde	1 784	2 316

Not 25 - Förutbetalda anskaffningskostnader

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	2 025 323	1 924 600
Årets aktivering	111 772	100 723
Utgående anskaffningsvärde	2 137 095	2 025 323
Ingående avskrivningar	-1 338 813	-1 214 964
Årets avskrivningar	-125 737	-123 850
Utgående av- och nedskrivningar	-1 464 551	-1 338 813
Utgående restvärde, investeringsavtal	672 544	686 509
För avtal med teckningsår 2012 och senare, både engångs- och löpande premier, är avskrivningstiden 10 år för privat pension och 5 år för kapitalförsäkring. För avtal tecknade innan 2012 är avskrivningstiden 10-14 år beroende på produkttyp. För tjänstepensionsprodukter är avskrivningstiden 17 år.		
Förutbetalda anskaffningskostnader, försäkringsverksamhet		
	2023-12-31	2022-12-31
Utgående restvärde, försäkringsverksamhet	2 058	2 241
Totalt utgående restvärde	674 602	688 751

Not 26 - Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna intäkter från investeringsavtal	12 775	9 557
Övriga förutbetalda kostnader	59 143	54 617
Utgående balans	71 918	64 174

Not 27 - Disposition av företagets vinst

Till årsstämman förfogande står 929 936 418 SEK. Styrelsen föreslår att till aktieägarna utdelas 100 000 000 SEK och att i ny räkning balanseras 829 936 418 SEK.

Not 28 - Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)

Villkorad återbäring	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans	12 326 509	12 098 137
Inbetalningar	5 195 952	6 888 496
Utbetalningar	-2 395 023	-1 674 559
Värdeförändring inklusive utdelning	1 504 648	-4 898 619
Övriga förändringar	-168 068	-86 946
Utgående balans	16 464 017	12 326 509

Den villkorade återbäringen avser åtagande i depåförsäkring.

Fondförsäkringsåtaganden	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans	34 849 192	41 301 363
Inbetalningar	4 552 689	3 660 765
Utbetalningar	-3 926 245	-3 961 822
Värdeförändring inklusive utdelning	4 142 293	-5 963 874
Övriga förändringar	-201 836	-187 240
Utgående balans	39 416 093	34 849 192

Av totala fondförsäkringsåtaganden och åtaganden med villkorad återbäring var 59 654 (72 036) KSEK placerade per 2023-12-31. Åtagandena har reducerats med förvaltnings- och riskavgifter uppgående till 174 684 (189 627) KSEK.

Not 29 - Andra avsättningar

Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	2023-12-31	2022-12-31
Kapitalförsäkring ¹⁾	5 230	4 118
Särskild löneskatt ¹⁾	1 476	1 451
Skatteskuld	199 378	43 761
Övriga avsättningar	1 508	1 617
Utgående balans	207 592	50 947

¹⁾ Avsättningen avser företagsägd kapitalförsäkring för säkerställande av direktpensionsåtagande.

Not 30 - Skulder avseende direkt försäkring

	2023-12-31	2022-12-31
Skulder avseende försäkringstagare	24 720	10 866
Skulder avseende försäkringsmäklare	8 308	8 928
	33 028	19 794

Not 31 - Övriga skulder

	2023-12-31	2022-12-31
Skulder avseende mervärdesskatt	149	496
Leverantörsskulder	18 321	18 339
Personalens källskatt	14 048	12 728
Övriga räntebärande skulder	59 059	106 094
Premieskatt	4 545	4 286
Övriga skulder	4 335	3 549
	100 457	145 492

Övriga räntebärande skulder, 59 059 (106 094) KSEK, utgörs i sin helhet av skulder till återförsäkrare i samband med finansiell återförsäkring.

Not 32 - Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna personalkostnader	24 685	29 874
Upplupna provisionskostnader	5 748	4 167
Övriga upplupna kostnader	2 244	3 792
	32 676	37 833

Not 33 - Eventualförpliktelser

Eventualförpliktelse för kostnader kopplade till likvidation av fonder i Sicave inom dotterbolaget Movestic Fund management. Movestic Fund management likviderades under 2022 men stängning av fonder i Sicav kvarstår. Bolaget har åtagit sig betalningsansvar för eventuella kostnader kopplade till stängning av fonder i Sicaven.

Not 34 - Medelantal anställda, samt löner och ersättningar

2023				2022		
Medelantalet anställda	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Sverige	57	63	120	58	65	123
2023				2022		
Könsfördelning i företagsledningen	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Styrelsen	4	3	7	4	3	7
Övriga ledande befattningshavare	5	7	12	5	6	11
Summa	9	10	19	9	9	18
Löner, andra ersättningar och sociala kostnader				2023		2022
Styrelse och VD				4 243		6 305
Övriga anställda				84 348		76 980
Summa				88 591		83 285
Sociala kostnader				58 238		57 584
varav pensionskostnader				21 850		23 178

Information om löner, ersättningar och övriga förmåner

Lön och arvoden

Styrelsearvoden utgår inte till personer anställda i Bolaget eller Chesnara-koncernen. Ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare utgörs av grundlön, övriga förmåner samt pension. VD erhåller även rörlig ersättning.

Rörlig ersättning

Med rörlig ersättning avses ersättning där belopp eller storlek inte är bestämt i förväg. Från och med 1 januari 2022 är det enbart VD som erhåller rörlig ersättning i Bolaget. Rörlig ersättning utbetalas i form av lön. Ingen rörlig ersättning regleras med Bolaget eller moderbolagets eget kapitalinstrument. Rörliga ersättningar som tjänats in av anställda som har haft rörlig lön före den 1 januari 2022, och som skjuts upp i enlighet med Bolagets ersättningspolicy, kommer att betalas ut enligt tidigare avtal. I samband med VD-bytet under 2023 förändrades formerna för den rörliga ersättningen till VD. Ny VD kommer att omfattas av Chesnara-koncernens långsiktiga incitamentsprogram. Förändringen är beslutad av Bolagets styrelse och kommer att träda i kraft under 2024. Ingen rörlig ersättning har utgått till interim VD under 2023.

Pensioner

För avgående VD finns en pensionsutfästelse som motsvarar 30 procent av pensionsgrundande lön och för interim samt ny VD motsvarande överenskommelse enligt gällande kollektivavtal. För övriga personer i bolagsledningen finns pensionsutfästelser i enlighet med gällande kollektivavtal.

Åtaganden för ålderspension och familjepension, för anställda födda 1971 eller tidigare, tryggas genom försäkring i FPK (Försäkringsbranschens pensionskassa). Detta är en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Eftersom tillämpning av tryggandelagens bestämmelser är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt så behöver reglerna i IAS 19 avseende förmånsbestämda planer inte tillämpas i juridisk person. I stället får en förenklingsregel användas som säger att ett företag ska redovisa en förmånsbestämd plan som en avgiftsbestämd plan, om en pensionspremie betalas till ett försäkringsbolag, en understödsförening, eller liknande. Anslutna arbetsgivare ansvarar gemensamt för finansiering av planen i sin helhet. Alla deltagare delar därmed också den materiella risken som är förknippad med planen.

De senaste tillgängliga upplysningarna från FPK är från den publicerade delårsrapporten per första halvåret 2023. Av den framgår att den kollektiva konsolideringsnivån uppgår till 139 (145) procent beräknat utifrån fördelningsbara tillgångar i förhållande till åtagandena till försäkrade. Förvaltad kapital uppgick till 17,4 (16,9) mdkr. Antalet anslutna företag uppgick till 95 och antalet försäkrade till 22 000 per 31 december 2022.

Bolagets betalda avgifter till planen för året uppgår till 4 821 (5 197) KSEK. För 2024 förväntas avgifterna ligga i nivå med 2023 års avgifter.

Det finns inte någon information om framtida över- eller underskott i planen och om dessa skulle kunna påverka framtida årsavgifter.

Avgångsvederlag

Vid uppsägning från Bolagets sida har VD rätt till lön under en uppsägningstid om lägst 6 månader och högst 12 månader.

Ersättningspolicy

Den ersättningspolicy som Bolagets styrelse har antagit ska säkerställa att alla ersättningar till anställda i Bolaget är i linje med gällande regelverk och är förenliga med och främjar sund och effektiv riskhantering. Vidare reglerar den att Bolaget ska erbjuda de ersättningsvillkor som krävs för att rekrytera och behålla medarbetare med den kompetens och kapacitet som krävs för att uppnå Bolagets mål.

Styrelsen beslutar om ersättning till VD och fastställer mål och nivåer för rörlig ersättning, vidare beslutar styrelsen om godkännande av att uppsatta mål har uppfyllts gällande den rörliga ersättningen. Ansvarig styrelseledamot för beredande av beslut om rörlig ersättning är Chesnaras CEO. Vid behov kan frågor hänskjutas till moderbolagets, Chesnara plc, ersättningskommitté. Styrelsen kan besluta att den rörliga ersättningen helt ska falla bort.

Där ersättningen utgörs av både en fast och en rörlig del ska andelen mellan delarna balanseras på ett sådant sätt att den rörliga ersättningen inte får överstiga 60 % av den totala fasta inkomsten. Bolagets styrelse kan godkänna undantag från denna regel.

Avgående VD har haft ett långsiktigt incitamentsprogram som baseras på två delar. Den första delen utgörs av utvecklingen av Bolagets finansiella ställning mätt som EcV (Economic Value) och kassagenerering. Underlaget justeras för eventuella kapitaltillskott och den rörliga ersättningen är begränsad till vissa maximibelopp. Beräkningsmodellerna tar hänsyn till att resultatet påverkas av de huvudsakliga risker som verksamheten är utsatt för. Den andra delen baseras på målrelaterade prestationer på bolags-, enhets- samt individuell nivå där såväl finansiella som icke-finansiella kriterier beaktas. Under 2023 utgår incitamentsprogrammet i nuvarande form i samband med att ny VD tillträder. Ny VD kommer i stället att omfattas av Chesnara-koncernens långsiktiga incitamentsprogram. Förändringen är beslutad av Bolagets styrelse och kommer att träda i kraft under 2024.

Riskanalys

Riskanalysen baseras på att ersättningssystemet ska verka för en sund och effektiv riskhantering i Bolaget och inte uppmuntrar till ett överdrivet risktagande eller motverkar Bolagets långsiktiga intressen. Bolaget ska eftersträva att totala ersättningar inte äventyrar Bolagets förmåga att sammantaget visa ett positivt resultat över en konjunkturcykel. Bolagets ersättningspolicy bygger på en långsiktighet och ett begränsat risktagande. Mot bakgrund av de kriterier som slagits fast i ersättningspolicyn och de rutiner och kontrollaktiviteter som Bolaget har infört bedöms det i nuläget inte föreligga några väsentliga risker med utformningen av ersättningssystemet.

Not 34 - Medelantal anställda, samt löner och ersättningar (forts.)**Ersättning till ledande befattningshavare 2023**

	VD ¹⁾	Andra ledande befattningshavare	Styrelse- ordförande	Övr styrelse- medlemmar	Totalt
Löner / styrelsearvode	5 274	15 981	–	350	21 604
Rörlig ersättning	-1 529	–	–	–	-1 529
-varav avsättning rörlig ersättning 2023	–	–	–	–	–
Förmåner	148	817	–	–	966
Pensionskostnader	1 429	5 205	–	–	6 634
Sociala kostnader	1 100	5 907	–	–	7 007
	6 422	27 910	–	350	34 682

Ersättning till ledande befattningshavare 2022

	VD ¹⁾	Andra ledande befattningshavare	Styrelse- ordförande	Övr styrelse- medlemmar	Totalt
Löner / styrelsearvode	4 036	13 347	–	350	17 733
Rörlig ersättning	1 780	-1 832	–	–	-52
-varav avsättning rörlig ersättning 2022	2 269	–	–	–	2 269
Förmåner	139	496	–	–	635
Pensionskostnader	1 213	4 101	–	–	5 315
Sociala kostnader	2 122	4 854	–	–	6 976
	9 290	20 966	–	350	30 607

¹⁾ Lön Tf VD för perioden 20230815-20231231 ingår i Löner/styrelsearvode VD

Ersättningar och förmåner avseende 2023 och 2022 fördelat på kategorierna ledande befattningshavare, anställda som kan påverka företagets risknivå och övriga anställda redovisas nedan.

Kostnadsförda ersättningar 2023

	Medelantalet anställda	Löner / styrelsearvode	Rörlig ersättning ¹⁾	Förmåner	Pensions- kostnader	Sociala kostnader	Totalt
Ledande befat- tningshavare	10	21 604	-1 529	966	6 634	7 007	34 682
Anställda som kan påverka företagets risknivå ²⁾	2	2 214	–	33	598	841	3 687
Övriga anställda	108	63 661	–	1 642	14 617	28 540	108 461
Totalt	120	87 479	-1 529	2 641	21 850	36 388	146 829

Kostnadsförda ersättningar 2022

	Medelantalet anställda	Löner / styrelsearvode	Rörlig ersättning ¹⁾	Förmåner	Pensions- kostnader	Sociala kostnader	Totalt
Ledande befat- tningshavare	8	17 733	-52	635	5 315	6 976	30 607
Anställda som kan påverka företagets risknivå ²⁾	2	2 102	–	32	555	795	3 483
Övriga anställda	113	63 853	-2 589	1 572	17 309	26 635	106 779
Totalt	123	83 686	-2 641	2 239	23 178	34 406	140 869

¹⁾ Den rörliga ersättningen utgörs till 100% av kontant rörlig ersättning.

²⁾ Med Anställda som kan påverka företagets risknivå avses anställda som tillhör en personalkategori som i tjänsten kan utöva ett inflytande på bolagets risknivå.

Förändring av skuld för rörlig ersättning

	2023	2022
Ingående balans	6 585	14 269
Intjänade ersättningar under året	–	2 269
Utbetalade ersättningar som intjänades under tidigare år	-2 546	-5 050
Justerad ej utbetald intjänad ersättning	-1 529	-4 904
Utgående balans	2 509	6 585
-varav uppskjuten ersättning	2 509	4 316

Not 35 - Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			
	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI ¹⁾	Andra Finansiella tillgångar ²⁾	Summa
Finansiella tillgångar 2023-12-31			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	663 778	663 778
Tillgångar för villkorad återbäring	–	16 464 017	16 464 017
Fondförsäkringstillgångar	–	39 418 919	39 418 919
Övriga finansiella placeringstillgångar	–	5 229	5 229
Fordringar avseende direktförsäkring	30 275	–	30 275
Övriga fordringar	12 920	–	12 920
Kassa och bank	231 324	–	231 324
Upplupna intäkter	59 143	–	59 143
Summa	333 662	56 551 944	56 885 606

Finansiella tillgångar 2023-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	663 778	–	–	663 778
Tillgångar för villkorad återbäring	15 919 407	–	544 610	16 464 017
Fondförsäkringstillgångar	39 418 919	–	–	39 418 919
Övriga finansiella placeringstillgångar	5 229	–	–	5 229
Summa	56 007 334	–	544 610	56 551 944

¹⁾ Aver finansiella tillgångar som ingår i en affärsmodell där syftet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden och avtalsvillkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalning av räntor och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet. Värderas till upplupet anskaffningsvärde.

²⁾ Andra finansiella tillgångar som inte hänförs till kategorin finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden. Dessa tillgångar värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			
	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI ¹⁾	Andra Finansiella tillgångar ²⁾	Summa
Finansiella tillgångar 2022-12-31			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	516 458	516 458
Tillgångar för villkorad återbäring	–	12 326 509	12 326 509
Fondförsäkringstillgångar	–	34 849 998	34 849 998
Övriga finansiella placeringstillgångar	–	4 118	4 118
Fordringar avseende direktförsäkring	39 557	–	39 557
Övriga fordringar	15 673	–	15 673
Kassa och bank	332 716	–	332 716
Upplupna intäkter	54 617	–	54 617
Summa	442 562	47 697 083	48 139 645

Finansiella tillgångar 2022-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	516 458	–	–	516 458
Tillgångar för villkorad återbäring	11 888 029	–	438 480	12 326 509
Fondförsäkringstillgångar	34 849 998	–	–	34 849 998
Övriga finansiella placeringstillgångar	4 118	–	–	4 118
Summa	47 258 603	–	438 480	47 697 083

Not 35 - Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden (forts.)

Finansiella skulder 2023-12-31	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde
Villkorad återbäring	16 464 017	–	16 464 017	16 464 017
Fondförsäkringsåtaganden	39 416 093	–	39 416 093	39 416 093
Skulder avseende direktförsäkring	–	33 028	33 028	33 028
Skulder avseende återförsäkring	–	16 808	16 808	16 808
Övriga skulder	–	100 457	100 457	100 457
Upplupna kostnader	–	32 676	32 676	32 676
Summa	55 880 110	182 969	56 063 079	56 063 079

Finansiella skulder 2023-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Villkorad återbäring	16 464 017	–	–	16 464 017
Fondförsäkringsåtaganden	39 416 093	–	–	39 416 093
Summa	55 880 110	–	–	55 880 110

Finansiella skulder 2022-12-31	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde
Villkorad återbäring	12 326 509	–	12 326 509	12 326 509
Fondförsäkringsåtaganden	34 849 192	–	34 849 192	34 849 192
Skulder avseende direktförsäkring	–	19 794	19 794	19 794
Skulder avseende återförsäkring	–	6 151	6 151	6 151
Övriga skulder	–	145 492	145 492	145 492
Upplupna kostnader	–	37 833	37 833	37 833
Summa	47 175 702	209 271	47 384 973	47 384 973

Finansiella skulder 2022-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Villkorad återbäring	12 326 509	–	–	12 326 509
Fondförsäkringsåtaganden	34 849 192	–	–	34 849 192
Summa	47 175 702	–	–	47 175 702

Finansiella tillgångar och skulder - värdering

Vid värdering klassificeras varje innehav in i en av tre värderingsnivåer.

Nivå 1

Värdering till noterade kurser på en aktiv marknad.

Nivå 2

Beräknade värden fastställs med hjälp av värderingstekniker. Samtliga väsentliga indata som krävs vid värderingen bygger på observerbar marknadsinformation.

Nivå 3

Beräknade värden baseras på antaganden och bedömningar. Ett eller flera väsentliga indata baseras inte på observerbar marknadsinformation. Värderingen bygger istället på intervjuer med bolagsledning, bolagens års- och kvartalsrapporter samt bolagens budget.

Kvittning av finansiella instrument

Movestic Livförsäkring AB ingår inte i några derivatkontrakt.

Not 36 - Leasing

	2023	2022
<i>Operationella leasingavtal</i>		
inom ett år	10 030	7 045
senare än ett år men inom fem år	3 426	8 123
senare än fem år	-	-
Den totala leasingkostnaden för året uppgick till 9 291 (9 717) KSEK.		

Not 37 - Upplysningar om närstående

Närstående

Som närstående definieras samtliga bolag inom Chesnara-koncernen samt nyckelpersoner i ledande ställning i bolaget. Även intressebolag definieras som närstående.

Internprissättning

De prissättningsmetoder som tillämpas för transaktioner med närstående är omkostnadsbaserad prissättning eller marknadsprissättning. Prissättningen på köpta och sålda tjänster till dotterbolaget Movestic Fonder AB är omkostnadsbaserad.

Transaktioner mellan Movestic Livförsäkring AB och närstående

Inköp av tjänster om 4,1 (5,7) MSEK avser en årlig management fee till moderbolaget.

Bolaget har avtal med dotterbolaget Movestic Fonder AB avseende uthyrning av kontorslokaler samt försäljning av administrativa tjänster, 1,3 (1,6) MSEK för år 2023. Under året har Movestic Fonder AB erhållit 13,5 mkr i kapitaltillskott. Inga koncernbidrag har lämnats.

Det förekommer inga andra transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning utöver de som anges i not 34.

Sammanställning över närståendetransaktioner

	År	Försäljning av tjänster till närstående	Inköp av tjänster från närstående	Intäkter från investeringsavtal	Koncernbidrag	Övrigt	Fordran på närstående per 31 december	Skuld till närstående per 31 december
<i>Moderbolag</i>								
Chesnara plc	2022	–	5 733	–	–	–	–	–
Chesnara plc	2023	–	4 067	–	–	–	–	–
<i>Dotterbolag</i>								
Movestic Fonder AB	2022	1 620	–	–	–	–	796	–
Movestic Fonder AB	2023	1 307	–	–	–	–	3 529	–

Not 38 - Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser efter balansdagen

STOCKHOLM DEN 22 MARS 2024

David Brand
Styrelseordförande

Steve Murray

David Rimmington

Eamonn Flanagan

Marita Odélius

Karin Bergstein

Sara Lindberg
VD

Vår revisionsberättelse har lämnats den 26 mars 2024

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Movestic Livförsäkring AB, org nr 516401-6718 Rapport om årsredovisningen

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Movestic Livförsäkring AB för år 2023 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 8-11.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 8-11. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet *Revisorns ansvar* i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Värdering av avsättning för oreglerade skador

Upplysningar om avsättningar för oreglerade skador återfinns i not 1 Värderings- och redovisningsprinciper, not 2 Risker och Riskhantering samt i not 21 Oreglerade skador.

Beskrivning av området

Per den 31 december 2023 uppgick avsättning för oreglerade skador till 570 211 KSEK.

Avsättning för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som ännu inte rapporterats till bolaget, så kallad IBNR-avsättning. Avsättningen för oreglerade skador beräknas med hjälp av statistiska metoder eller genom individuella bedömningar av enskilda skadefall. Avsättningen för framtida åtaganden beräknas med hjälp av aktuariella metoder. Givet balanspostens storlek samt att värderingen kräver att ledningen gör bedömningar och antaganden, har värdering av avsättningen för oreglerade skador ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Hur detta område beaktades i revisionen

I vår revision har vi utvärderat bolagets styrning och kontrollmiljö kopplat till reservsättningsprocessen. Vidare har vi utvärderat lämpligheten i metoder och antaganden som använts, och gjort en självständig analys av avsättning för oreglerade skador. Vi har använt våra interna aktuarier för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört avseende avsättning för oreglerade skador.

Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående avsättning för oreglerade skador och företagsledningens bedömningar.

Värdering av förutbetalda anskaffningskostnader

Upplysningar om förutbetalda anskaffningskostnader återfinns i not 1 Värderings- och redovisningsprinciper och not 25 Förutbetalda anskaffningskostnader.

Beskrivning av området

Per den 31 december 2023 uppgick förutbetalda anskaffningskostnader till 672 544 KSEK.

Posten utgörs av aktiverade utgifter hänförliga till försäkrings- och investeringskontrakt. Utgifterna ska skrivas av över den period som bedöms generera en vinstmarginal som minst täcker anskaffningskostnaderna. Avskrivningsplanen ska ta hänsyn till förväntade annulleringar. Årligen utförs en nedskrivningsprövning på grupper av homogena försäkringsavtal för att bedöma huruvida förutsättningarna för aktivering är uppfyllda. Givet balanspostens storlek samt att värderingen kräver att ledningen gör bedömningar och antaganden, har förutbetalda anskaffningskostnader ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Hur detta område beaktades i revisionen

I vår revision har vi utvärderat bolagets plan för hur aktiverade anskaffningskostnader ska täckas av framtida vinster och den nedskrivningsprövning som har utförts. Granskning har omfattat en utvärdering i lämpligheten i metoder och antaganden som använts. Vi har använt våra interna aktuarier för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört avseende förutbetalda anskaffningskostnader. Vi

har kontrollerat att tillåtna kostnader enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag har aktiverats.

Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående förutbetalda anskaffningskostnader och företagsledningens bedömningar.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 3-4 och 8-11. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets för-måga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i

revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisions-bevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar för-hindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Movestic Livförsäkring AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget enligt god revisors-sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkrings-företag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 8-11 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International

Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Ernst & Young AB, Hamngatan 26, 111 47 Stockholm, utsågs till Ernst & Young AB, Hamngatan 26, 111 47 Stockholm AB:s revisor av bolagsstämman den 7 juni 2023 och har varit bolagets revisor sedan 8 maj 2019.

Stockholm den 26 mars 2024

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson

Auktoriserad revisor

Movestic Livförsäkring AB

Org.nr. 516401-6718

Box 7853

103 99 Stockholm

Besöksadress: Tegnérsgatan 2A

www.movestic.se

