

MOVESTIC LIVFÖRSÄKRING AB
PER 31 DECEMBER 2019

Solvens- och verksamhets- rapport

Innehåll

SAMMANFATTNING	3	RISKPROFIL	36
1.1. Verksamhet och utveckling	3	C.1 Riskprofil (kvalitativ)	37
1.2 Företagsstyrningssystem	4	C.2 Riskprofil (kvantitativ)	40
1.3 Riskprofil	5	C.3 Riskreducerande åtgärder	41
1.4 Värdering för solvensändamål	6	C.4 Scenarios och stresstester	44
1.5 Finansiering	7	C.5 Placering av tillgångar i enlighet med aktsamhetsprincipen	44
VERKSAMHET OCH RESULTAT	8	C.6 Förväntad vinst i framtida premier	45
A.1. Verksamhet	9	VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL	46
A.2 Försäkringsresultat	11	D.1 Tillgångar	47
A.3 Resultat från investeringsverksamhet	12	D.2 Försäkringstekniska avsättningar	49
A.4 Resultat från övriga aktiviteter	12	D.3 Andra skulder än försäkrings- tekniska avsättningar	54
FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM	13	D.4 Alternativa värderingsmetoder	54
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	14	FINANSIERING	55
B.2 Krav på kvalifikationer och lämplighet	20	E.1 Kapitalbas	56
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	22	E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	59
B.4 Internt kontrollsystem	29	E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	61
B.5 Funktionen för internrevision	32	E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	61
B.6 Aktuariefunktion	33	E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	61
B.7 Utläggning av tjänster	34	E.6 Övrig information	62
B.8 Bedömning av företagsstyrnings- systemets lämplighet	35	BILAGA - KVANTITATIVA BLANKETTER	63

Sammanfattning

1.1. VERKSAMHET OCH UTVECKLING

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

Movestic är sedan juli 2009 ett helägt dotterbolag till det brittiska bolaget Chesnara plc med säte i Preston, England. Bolaget har tre helägda dotterbolag, Movestic Kapitalförvaltning AB, Movestic Fund Management S.A. och Sparplatsen Sverige AB samt en ägarandel om 49 procent i återförsäkringsbolaget, Modernac S.A. Fondverksamheten kommer att omstruktureras och Movestic Kapitalförvaltning AB verkar under fondbolagslicens sedan december 2019. Sparplatsen Sverige AB kommer att fusioneras in i livbolaget under det första kvartalet 2020.

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

Bolagets kärnsegment utgörs av tjänstepensionsförsäkring inom fondförsäkringsområdet. Förvaltad kapital inom fondförsäkring uppgick per 31 december 2019 till 40 001 MSEK.

Premieinkomsten inom fond- och depåförsäkring under 2019 uppgick till 4 418 MSEK. Årets resultat efter bokslutsdispositioner och skatt i den finansiella redovisningen uppgick till 148 MSEK.

Effekter av COVID-19

Inledningen av 2020 har inneburit utmaningar för investerare, företag och för vårt samhälle i stort med spridningen av COVID-19, Coronaviruset. Movestic, liksom branschen som helhet, kommer att påverkas, åtminstone på kort till medellång sikt, eftersom det kraftiga fallet på aktiemarknaderna påverkar försäkringstagarnas avkastning och därmed vårt förvaltade kapital som utgör bas för vår intjäning från investeringskontrakt. Om den senaste utvecklingen leder till mer långsiktiga effekter i form av en lågkonjunktur kan premievolymer

också komma att påverkas och så även utvecklingen inom riskförsäkringsområdet, framförallt genom inverkan av högre sjuktal i samhället. Vi förväntar oss dock att efterfrågan på försäkring förblir stark under dessa turbulenta tider.

1.2 FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM

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

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

Movestics system för internkontroll bidrar till att uppnå målsättningen om en effektiv organisation, samt kraven på en tillförlitlig finansiell rapportering och efterlevnad av lagar, regleringar och styrdokument. Systemet utgörs av definierade styrdokument, processer och kontrollaktiviteter som oberoende testas och följs upp av kontrollfunktionerna enligt modellen om tre försvarslinjer.

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

Under 2018 inrättades en UW-kommitté och bolaget har sedan samma år lagt ut aktuariefunktionen till en extern part. Under 2019 har Movestic förstärkt företagsstyrningssystemet ytterligare genom ett införande av ledningsutskottet Informationssäkerhetsforum. Utskottets roll beskrivs vidare under avsnitt B.1.1.

Effekter av COVID-19

För att hantera de utmaningar och effekter som aktualiserats med spridningen av COVID-19 har Movestic med stöd av det ramverk som definierats avseende bolagets företagsstyrning agerat genom implementerandet av en rad åtgärder. Movestic tog tidigt beslut om

att samla företrädare i ledande befattningar för att utvärdera vilken påverkan en fortsatt spridning av viruset skulle kunna få för bolaget och dess kunder. Beslut togs att aktivera bolagets sedan tidigare fastställda beredskapsplan och en krisorganisation upprättades. Den struktur som föreskrivs i beredskapsplanen har därefter följts för att säkerställa fortsatt kontinuitet, genom exempelvis arbete hemifrån, och att bolagets personal och kunder tas om hand på bästa sätt. Utöver information till kunder och personal via definierade roller och kanaler sker löpande rapportering till bolagets ägare och styrelse. Bolaget säkerställer även att betydande information når relevanta myndigheter om sådant behov skulle uppstå.

1.3 RISKPROFIL

Movestic erbjuder ett heltäckande sortiment av sparprodukter och trygghetsförsäkringar. Den största delen av affären består av tjänstepensioner inom fondförsäkring. Att fondförsäkring utgör den största delen av affären återspeglas även i bolagets totala riskprofil. Riskkategorierna med störst påverkan för Movestic är marknadsrisk följt av livförsäkringsrisk, vilket är vad som kan förväntas av ett livförsäkringsbolag med huvudsaklig inriktning mot fondförsäkring. Marknadsrisk uppstår dels i Movestics egna kapital, dels i försäkringstagarnas placeringar i fond- och depåförsäkring. Livförsäkringsrisk uppstår i och med tecknande av liv-, fond- och depåförsäkring. För Movestic består livförsäkringsrisken främst i att anskaffningskostnaderna inte tjänas in. Detta på grund av att exempelvis försäkringstagarna flyttar sina försäkringar i högre utsträckning än förväntat eller att en stor mängd försäkringskapital flyttas på en och samma gång. För att möjliggöra en sund hantering av marknadsrisk kopplad till Movestics egna kapital fastställer styrelsen årligen en policy för hantering av marknadsrisk där bland annat limiter per tillgångsslag anges. Avseende marknadsrisk i försäkringstagarnas tillgångar, strävar Movestic efter att alltid erbjuda sina kunder ett väldiversifierat utbud av investeringsprodukter. Bolaget säkerställer alltid att riskprofilen för de investeringar som erbjuds är känd och kan göras tillgänglig för kunderna.

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

Utöver marknads- och livförsäkringsrisk är Movestic exponerat mot bland annat sjukförsäkrings-, likviditets-, kredit- och motpartsrisk samt operationell risk, strategisk risk och IT-risk. Likviditetsrisk, strategisk risk och IT-risk ingår inte i beräkningen av det regulatoriska solvenskapitalkravet eftersom dessa risker inte bedöms lämpa sig för

kvantitativa beräkningar. För att hantera likviditetsrisken använder sig Movestic av finansiell återförsäkring. Movestic's riskexponering kontrolleras och hanteras på de sätt som bedöms vara mest lämpliga sett till den specifika risken och alla risker beaktas i Movestic's egna risk- och solvensbedömning (ORSA).

Effekter av COVID-19

Movestic tar regelbundet fram känsligheter och genomför även flera stress- och scenariotester under ORSA-processen. Baserat på dessa och givet verksamhetens art och karaktär bedöms inte bolagets riskprofil påverkas materiellt med anledning av spridningen av COVID-19.

1.4 VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL

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

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

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

Effekter av COVID-19

Värdet av tillgångar och skulder har påverkats och bedöms kunna komma att påverkas med anledning av spridningen av COVID-19. Tillgångarna som innehas för fond- och depåförsäkring har minskat till följd av de kraftiga fallet på aktiemarknaden och motsvarande minskning har skett av de försäkringstekniska avsättningarna, bästa skattning och riskmarginal för fond- och depåförsäkring. I det korta perspektivet kan skulderna för Övrig livförsäkring komma att öka temporärt på grund av ökad dödlighet. Om den senaste utvecklingen leder till mer långsiktiga effekter i form av en lågkonjunktur och den påverkar sjuktalen i samhället negativt kan de försäkringstekniska avsättningarna för sjukförsäkring behöva förstärkas.

1.5 FINANSIERING

Solvenskvoten uppgick per 31 december 2019 till 155 (178) procent, med en kapitalbas på 2 844 249 (2 367 199) KSEK och ett solvenskapitalkrav (SCR) på 1 836 531 (1 332 366) KSEK.

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

Dessa mål bidrar till att uppfylla Movestics övergripande målsättning om att säkerställa såväl tillgodoseendet av försäkringstagarnas bästa intressen som möjliggörandet av önskade investeringar i bolagets framtida tillväxt.

Effekter av Covid-19

Då aktiemarknaderna sjunkit kraftigt efter spridningen av COVID-19 har bolagets solvensposition påverkats. Den symmetriska justeringen har som följd av fallet sjunkit vilket mildrar solvenskapitalkravet för aktiekursrisker. Detta medför att bolagets solvenskvot ökar, vilket är i linje med känslighetsanalyser samt stress- och scenariotester genomförda i ORSA-processen.

Verksamhet och resultat



Verksamhet och resultat

A.1. VERKSAMHET

A.1.1 Namn och legal form

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

A.1.2 Namn och kontaktinformation för ansvarig tillsynsmyndighet

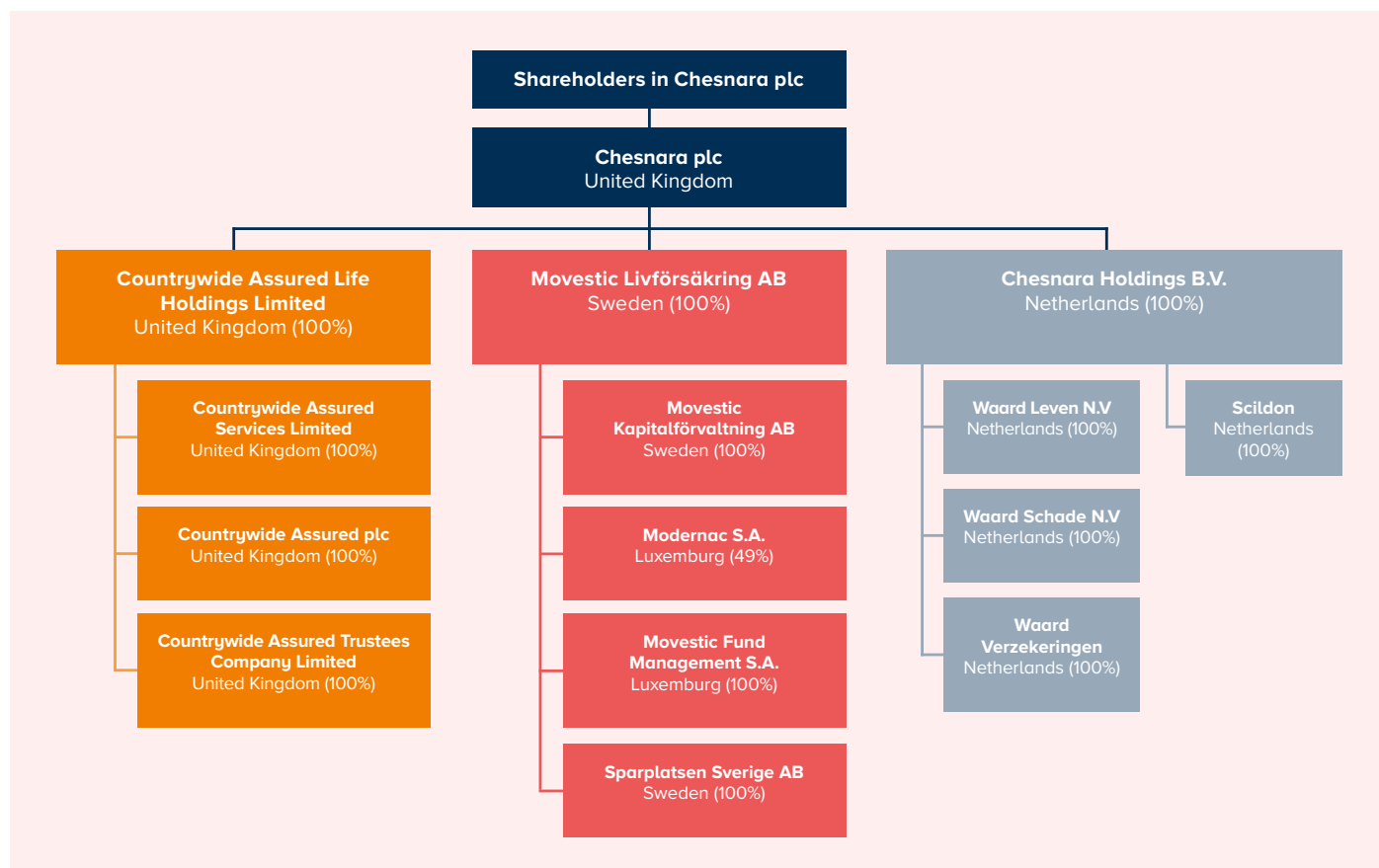
Tillsynsmyndighet är Finansinspektionen med adress Brunnsgatan 3, 111 38 Stockholm, Sverige. Postadressen är Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, Sverige. Ansvarig myndighet för grupp tillsyn för koncernen är Prudential Regulation Authority (PRA) med adress 20 Moorgate, London, EC2R 6DA, England.

A.1.3 Namn och kontaktinformation för utsedd externrevisor

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

A.1.4 Ägare och position inom koncernen

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



A.1.5 Affärsområden och geografiska områden där verksamheten bedrivs

Movestic erbjuder ett heltäckande sortiment av sparprodukter och trygghetsförsäkringar. Inom sparande och pension bedriver bolaget verksamhet inom fondförsäkring, med inriktning på tjänstepension, privat och företagsägd kapitalförsäkring samt privat pensionsförsäkring. På risksidan bedrivs verksamhet inom liv-, olycksfalls- och sjukförsäkrings-området. Movestics verksamhet är lokaliserad i Sverige.

A.1.6 Betydande affärshändelser eller andra händelser under perioden

Investeringsmarknaderna karaktäriserades under 2019 av en starkt uppåtgående trend på världens börser i kombination med fortsatt historiskt låga räntenivåer. Den gynnsamma börsutvecklingen återspeglades i avkastningen på försäkringstagarnas placeringstillgångar.

Under 2019 har Movestic varit valbart som fondförsäkringsleverantör i ITP-upphandlingen och kunder inom ITP har kunnat välja Movestic och samtidigt få tillgång till roborådgivningstjänsten MAIA. Under året har bolaget också lanserat Movestic Avancera, en helt ny typ av fond med kapitalskydd, tillsammans med Morgan Stanley.

Bolaget har under året implementerat en ny IT-infrastruktur som möjliggör fortsatt arbete med effektivisering av processer och ökad automatisering. De ökade kraven på digitala flöden och tillgänglighet har också lett till att bolaget intensifierat arbetet med att skapa tjänster som effektiviserar och förenklar. Bland annat har en ny partnerwebb, en digital livförsäkringsprodukt samt en helt digital tjänst där företagare kan teckna tjänstepension för sig själva och sina anställda lanserats under 2019.

A.2 FÖRSÄKRINGSRESULTAT

Movestic fastställer sin årsredovisning i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL), samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag (FFFS 2015:12 inklusive ändringsföreskrifter) och Rådet för finansiell rapporterings RFR 2.

Movestic Livförsäkring tillämpar s.k. lagbegränsad IFRS.

Nedan framgår det försäkringstekniska resultatet för åren 2019 och 2018. Siffrorna redovisas enligt IFRS och är uppdelade mellan risk- och sparaffären. Riskaffären består av affärgrenarna sjuk-, olycksfall samt övrig livförsäkring. I sparaffären ingår fond- och depåförsäkring.

Försäkringstekniska resultatet Belopp i KSEK	2019	2018
<i>Riskaffären</i>	40 967	37 765
<i>Sparaffären</i>	113 583	76 900
Total	154 550	114 664

Bolaget visade ett förbättrat tekniskt resultat för både spar- och riskaffären, om 113,6 (76,9) MSEK resp. 41,0 (37,8) MSEK. Det goda resultatet drivs till stor del av de ökade intäkterna från investeringsavtalen som är en följd av ett positivt nettokundkassaflöde samt den gynnsamma utvecklingen på aktiemarknaden under året. Resultatet påverkades också av en gynnsam skadeutveckling samt lägre interna operativa kostnader som i sin tur är en följd av förbättrad operationell effektivitet.

Nedskrivning av immateriella tillgångar har belastat bolagets tekniska resultat med 11,8 (7,5) MSEK.

A.3 RESULTAT FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHET

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

Avkastningen på tillgångarna för vilka försäkringstagarna bär risken och där all avkastning tillfaller försäkringstagarna, uppgick till 6,8 (-1,9) MSEK. Avkastningen på bolagets egna placeringstillgångar uppgick till 4,9 (-1,0) MSEK.

Bolagets placeringar i dotter- och intressebolag uppgick till 27,5 (35,9) MSEK och minskade med 8,4 MSEK i och med nedskrivning av dotterbolaget Sparplatsen.

A.4 RESULTAT FRÅN ÖVRIGA AKTIVITETER

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

Företagsstyrningssystem

B

Företagsstyrningssystem

B.1 ALLMÄN INFORMATION OM FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET

B.1.1 Företagsstyrningsstruktur

Översikt

Företagsstyrningssystemet säkerställer den övergripande inriktningen på, övervakningen av och ansvaret för Movestics verksamhet. Systemet består av styrelsen, styrelseutskott, VD, ledningsutskott och centrala funktioner. Utöver införandet av ett informations säkerhetsforum har inga materiella förändringar skett inom rapporteringsperioden. En översikt av Movestics företagsstyrningssystem återfinns nedan.

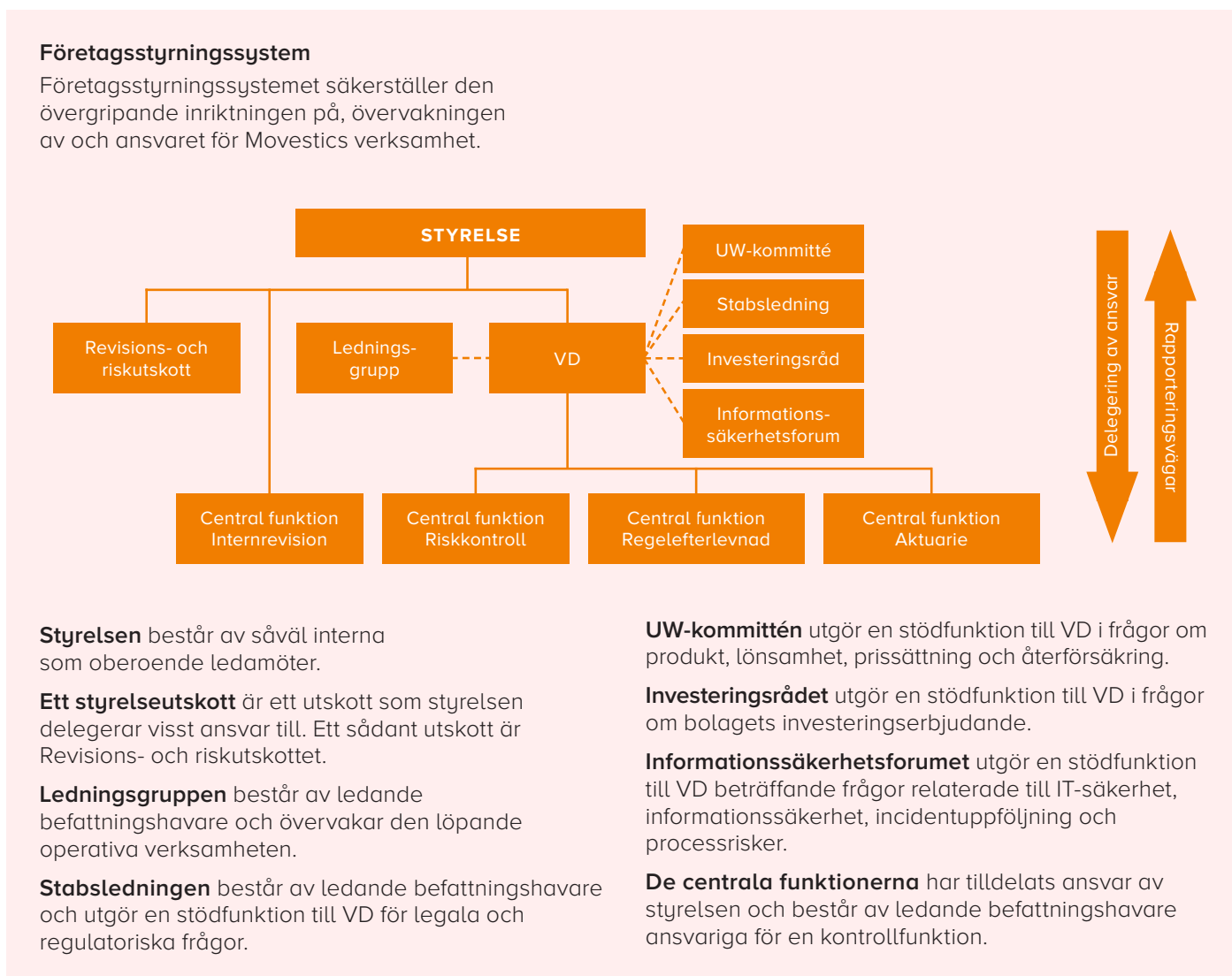


Bild a: Översikt företagsstyrningssystemet

Styrelsens ansvar

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

Styrelseutskottsmöten

Movestics företagsstyrningsstruktur framgår av bild nedan.

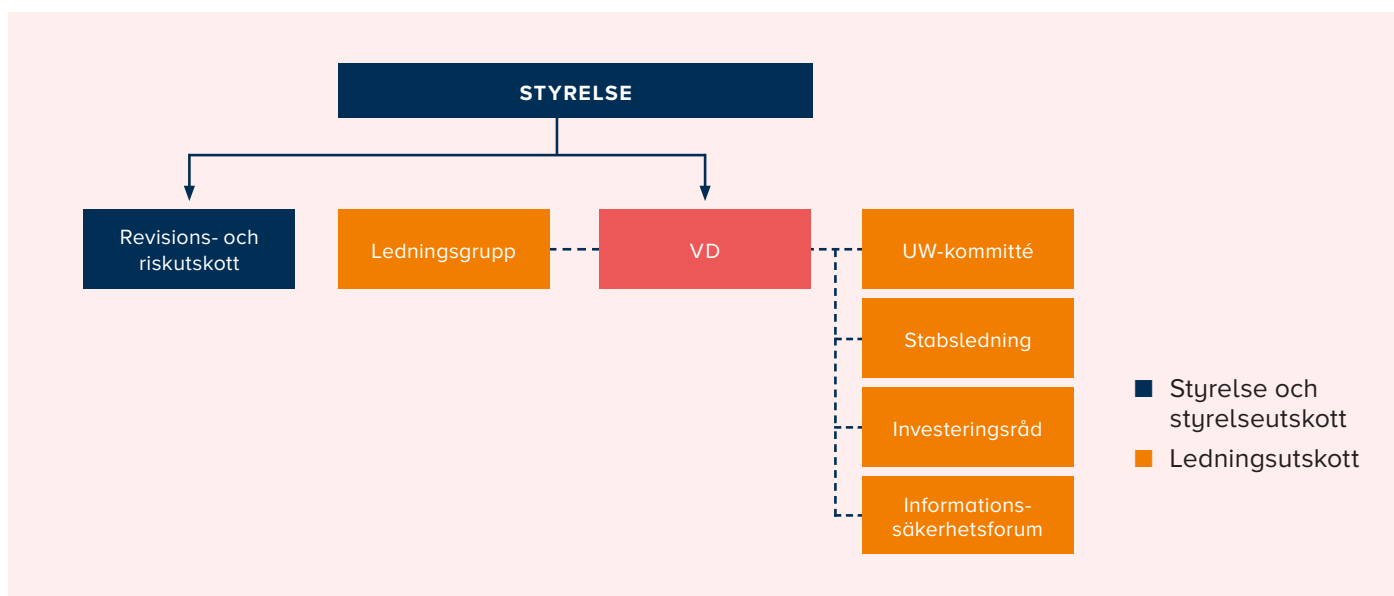


Bild b: - Företagsstyrningsstruktur

Movestic har ett styrelseutskott och fem utskott på operativ nivå:

- **Movestics Revisions- och riskutskott** – är ett styrelseutskott som ansvarar för att följa upp definition och tillämpning av kraven på intern kontroll, regelefterlevnad och riskhantering, att följa upp och kritiskt granska riskrapportering och riskhantering inom bolaget samt att övervaka fullständigheten i finansiella rapporter. Något som bland annat görs genom att följa upp externrevisionens arbete och iakttagelser från genomförda granskningar. Utskottet rapporterar till styrelsen som också beslutat om en särskild arbetsordning för utskottet. I denna fastslås utskottets roll, ansvar, sammansättning och arbetsformer.
- **Movestics ledningsgrupp** – är ett operativt utskott som stödjer VD och har en rådgivande roll ifråga om framtagande av vision, strategi och affärsplaner för Movestic. Det övervakar även den dagliga verksamheten i bolaget. Movestics VD är ordförande i lednings-

gruppen som rapporterar till styrelsen. VD har även fastställt en arbetsordning för utskottet där dess roll och ansvar, sammansättning och arbetsformer framgår.

- **Movestics Stabsledning** – bistår VD och agerar som stöd till denne i frågor som rör de centrala funktionernas arbete. VD har fastställt en instruktion för utskottet där dess roll, ansvar, sammansättning och arbetsformer framgår.
- **Movestics UW-kommitté** – bistår VD och agerar som stöd till denne i frågor om beslut som rör produkt-, lönsamhet-, prissättnings- och återförsäkringsfrågor. VD har fastställt en instruktion för utskottet där dess roll, ansvar, sammansättning och arbetsformer framgår.
- **Movestics Investeringsråd** – bistår VD och agerar som stöd för denne i frågor rörande bolagets investeringserbjudande. VD har fastställt en arbetsordning för utskottet där dess roll, ansvar, sammansättning och arbetsformer framgår.
- **Movestics Informationssäkerhetsforum** – bistår VD och agerar som stöd för denne i frågor relaterade till IT-säkerhet, informations-säkerhet, incidentuppföljning och processriskoptimering. VD har fastställt en arbetsordning för utskottet där dess roll, ansvar, sammansättning och arbetsformer framgår.

Delegerade ansvar till nyckelfunktioner och centrala funktioner

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

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

processer och system för riskhantering samt att rapportera om verksamhetens riskprofil. CRO ska säkerställa att den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA) genomförs i enlighet med interna och externa regelverk. Funktionen ansvarar även för att övervaka resultatet av ORSA. CRO är underställd Movestics VD men rapporterar även direkt till Movestics styrelse.

- **Movestics Aktuariefunktion** övervakar lämpligheten i metoder, modeller, antaganden och beräkningar av försäkringstekniska avsättningar inom bolaget samt utvärderar tillräckligheten av, och kvaliteten på, det data som används vid beräkningarna av de försäkringstekniska avsättningarna. Vidare rapporterar funktionen om tillförlitligheten och riktigheten i beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna och yttrar sig om eventuella tveksamheter avseende tillräckligheten av de finansiella tillgångarna som krävs enligt styrdokument. I aktuariefunktionens uppgifter ingår även att granska modellering av riskkapital till Movestics ORSA, inkluderat att rådgiva vid val av lämpliga stress- och scenariotester, återförsäkringsarrangemang inom bolaget samt översyn av investeringsstrategi och tillgångsmatchning i bolaget. Aktuariefunktionen är underställd Movestics VD men rapporterar även direkt till Movestics styrelse. Arbetet i aktuariefunktionen har sedan 2018 varit utlagt till extern part.
- **Movestics funktion för internrevision** ansvarar för att ge rimlig försäkran till styrelsen och dess Revisions- och riskutskott ifråga om lämpligheten och effektiviteten i Movestics interna kontrollsystem, innefattande processer, kontroller och styrdokument samt för inrättandet av en årlig revisionsplan. Movestic har lagt ut sin funktion för internrevision på en extern revisionsfirma (tjänsteleverantör). Mot bakgrund av utläggningen har en särskild styrelseledamot utsetts som ytterst ansvarig för tjänsteleverantörens prestation och leverans. Funktionen för internrevision är direkt underställd Movestics styrelse och rapporterar direkt till denna.
- **Movestics Compliance Officer** leder Movestics funktion för regel efterlevnad och ansvarar för att säkerställa att bolaget uppfyller de krav som följer av lagar, andra regleringar och god branschpraxis. Funktionen ger råd och stöd avseende regulatoriska frågor samt utvärderar åtgärder som vidtagits för att förhindra regelöverträdelser. Compliance Officer är underställd VD men rapporterar även direkt till Movestics styrelse.
- Varje central funktions ansvar, befogenheter, resurser och operativa oberoende vid utförande av arbetsuppgifterna samt hur rapportering ska ske till styrelse och VD beskrivs i styrdokument för vardera funktion. Dessa styrdokument har beslutats av Movestics styrelse. För mer detaljerad information, se avsnitt B.1.1, B.3.1, B.4.2, B.5 och B.6.

Rapporteringsvägar

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

B.1.2 Materiella ändringar av företagsstyrningssystemet

Under 2019 har inga materiella ändringar skett utöver införandet av ett informationssäkerhetsforum.

B.1.3 Information om ersättningspolicyn

Movestics ersättningssystem - översikt

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

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

Regelverk

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

Utöver fast lön kan rörliga lönedelar erbjudas i vissa fall. En förutsättning är att Movestics totala rörliga ersättningar inte begränsar bolagets förmåga att upprätthålla en tillräcklig kapitalbas eller att vid behov kunna stärka kapitalbasen. Det måste också säkerställas att proportionen mellan fasta och rörliga delar är så avvägd att den fasta eller garanterade delen utgör en tillräckligt hög andel av den totala ersättningen. Detta för att undvika att anställda blir alltför beroende av de rörliga delarna.

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

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

Information om individuell och kollektiv prestation

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

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

Information om ytterligare ersättningar och förtidspension

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

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

B.1.4 Väsentliga transaktioner som måste rapporteras

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

Chesnara plc utför centraliserade administrativa funktioner och debiterar sina rörelsedrivande dotterbolag kostnaden för detta. Under 2019 har Movestic debiterats 6,8 (6,2) MSEK för koncerninterna tjänster.

Utdelning till moderföretaget har gjorts med beaktande av reglerna om skydd för Bolagets bundna egna kapital och försiktighetsregeln

enligt Aktiebolagslagen 18 kap 4 §. För 2019 har styrelsen föreslagit att moderföretaget tilldelas 76 (33,1) MSEK i utdelning.

B.1.4b Transaktioner med dotterbolag

Movestic tillhandahåller tjänster såsom riskhantering, regelefterlevnad, finansiella tjänster, IT mm till sina dotterbolag i enlighet med tecknade uppdragsavtal. Under 2019 har Movestic Kapitalförvaltning debiterats 4,0 (4,6) MSEK och Movestic Fund Management 2,2 (3,5) MSEK.

B.1.4c Transaktioner med intresseföretag

Movestic äger 49 procent av återförsäkringsbolaget Modernac S.A. Direktaffären som återförsäkrades av Modernac bestod av ett gruppörsäkringskontrakt med Akademikerförsäkring AB. Per 1 januari 2019 var gruppörsäkringskontraktet med Akademikerförsäkring AB avslutat och i oktober 2019 genomfördes en kommutering av utestående återförsäkringsbalanser. Per 31 december 2019 finns inga utestående fodringar eller skulder mellan bolagen.

B.1.4d Övriga transaktioner

Det har inte förekommit några transaktioner mellan Movestic och personer som kan utöva ett betydande inflytande över bolaget, eller som är medlemmar av bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan.

Chefer och medlemmar av Movestic Livförsäkring AB:s förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan erhåller ersättning i enlighet med vid var tid gällande ersättningspolicy.

B.1.5 Materiella ändringar av företagsstyrningssystemet

Under 2019 har ett Informationssäkerhetsforum adderats till Movestic företagsstyrningssystem.

B.2 KRAV PÅ KVALIFIKATIONER OCH LÄMPLIGHET

Policy för intern lämplighetsprövning

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

Personkrets som omfattas av lämplighetskrav

De personer vars lämplighet ska säkerställas utifrån särskilda kriterier avseende kvalifikationer och gott anseende är styrelseledamöter (och suppleanter), VD (och ställföreträdande VD) samt de centrala funktionerna. Bolaget kan dock, efter särskilt beslut av VD, tillämpa ett utökat lämplighetskrav även för en person som utövar annan funktion eller befattning än de ovan nämnda. Samtliga personer som

utför arbete i någon av de centrala funktionerna omfattas av kraven på lämplighetsprövning, vilket innebär att det inte enbart är de som ansvarar för funktionerna som ska lämplighetsprövas.

Kriterier för lämplighetsbedömning

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

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

Tillfällen för bedömning av lämplighet

Initial bedömning

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

Löpande uppföljning

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

Prövning ad hoc

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

Resultatet av samtliga bedömningar ska rapporteras till VD eller styrelsens ordförande i enlighet med beslutad policy. Samtliga bedömningar ska dokumenteras skriftligen.

B.3 RISKHANTERINGSSYSTEM INKLUSIVE EGEN RISK- OCH SOLVENSBEDÖMNING

B.3.1 Riskhanteringssystem

Översikt

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

Strategi

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

Organisation

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

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

Första försvarslinjen består av VD och affärs- och stödfunktioner. Dessa är ägare till de risker som bolaget är exponerat för och hanterar riskerna i den dagliga verksamheten. Funktionerna i första

försvarslinjen ansvarar för att via exempelvis åtgärder och kontroller säkerställa att de risker som bolaget är exponerade för hanteras och åtgärdas på ett proaktivt och effektivt sätt.

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

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

Riskuniversum

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

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

Styrande dokument för riskhantering

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

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

Riskhanteringsprocesser

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

Beslutsfattande

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

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

Riskhanteringsinformation och kommunikation

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

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

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

Introduktion

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

Process

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

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

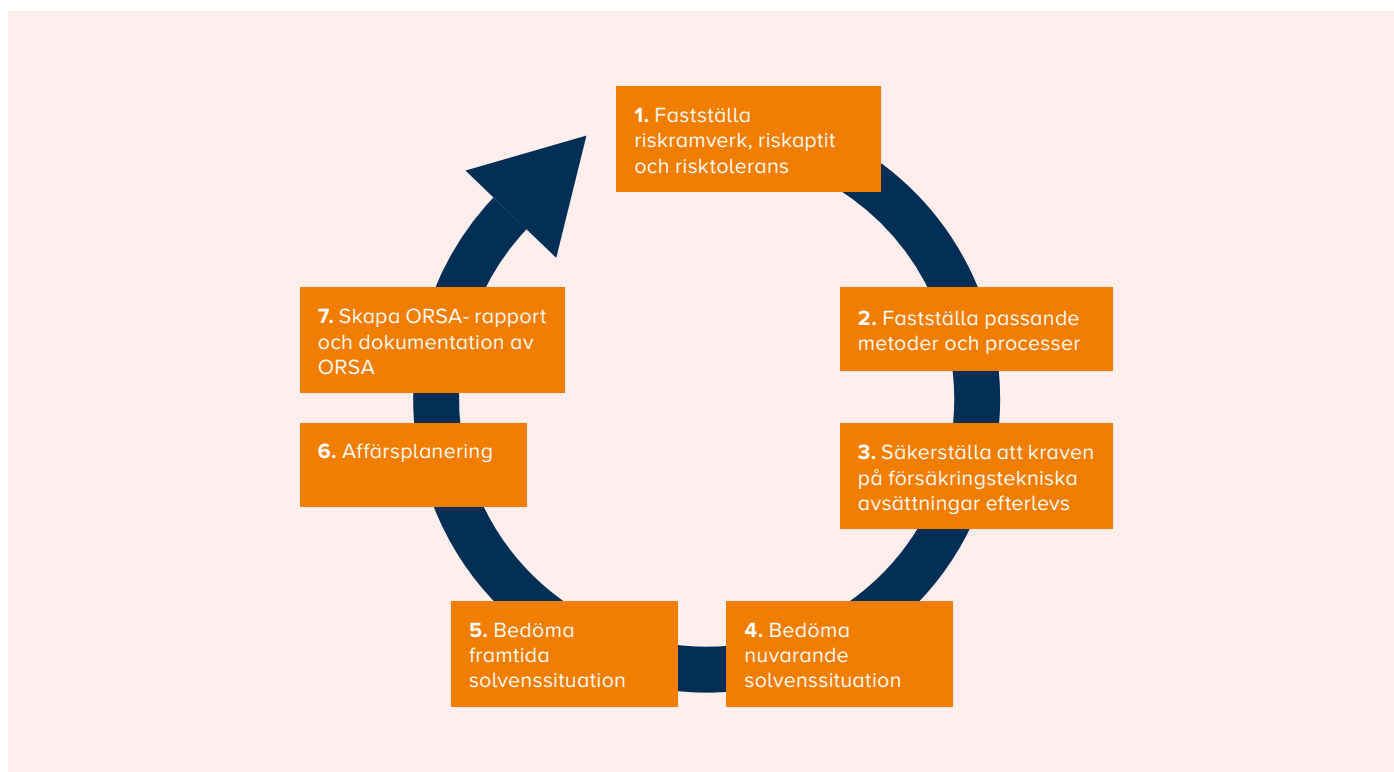
Movestics affärsplan utgör basen för budgetplanen som ligger till grund för ORSA. ORSA-processen samverkar med affärsplaneringsprocessen och är en integrerad del i affärsstrategin för kommande år. De tester som sker med anledning av ORSA bidrar

också till att ge viktig vägledning för framtagandet av affärsplanen. Erfarenheter och insikter från arbetet med ORSA dokumenteras och inkorporeras i planerna för nästa års ORSA för att säkerställa att bolaget kontinuerligt stärker sina processer och metoder.

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

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

En översikt av ORSA-processen framgår av nedan illustration.



Granskning och godkännande av ORSA

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

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

De totala solvensbehovet

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

B.4 INTERNT KONTROLLSYSTEM

B.4.1 Beskrivning av det interna kontrollsystemet

Översikt

Movestic har inrättat ett system för internkontroll som bidrar till att uppnå bolagets målsättning avseende en effektiv organisation, tillförlitlig finansiell rapportering och efterlevnad av lagar, regleringar och styrdokument. Systemet utgörs av definierade styrdokument, processer och kontrollaktiviteter som oberoende testas och följs upp av de centrala funktionerna i enlighet med modellen om tre försvarslinjer. Movestics interna kontrollsystem illustreras i bild c nedan.

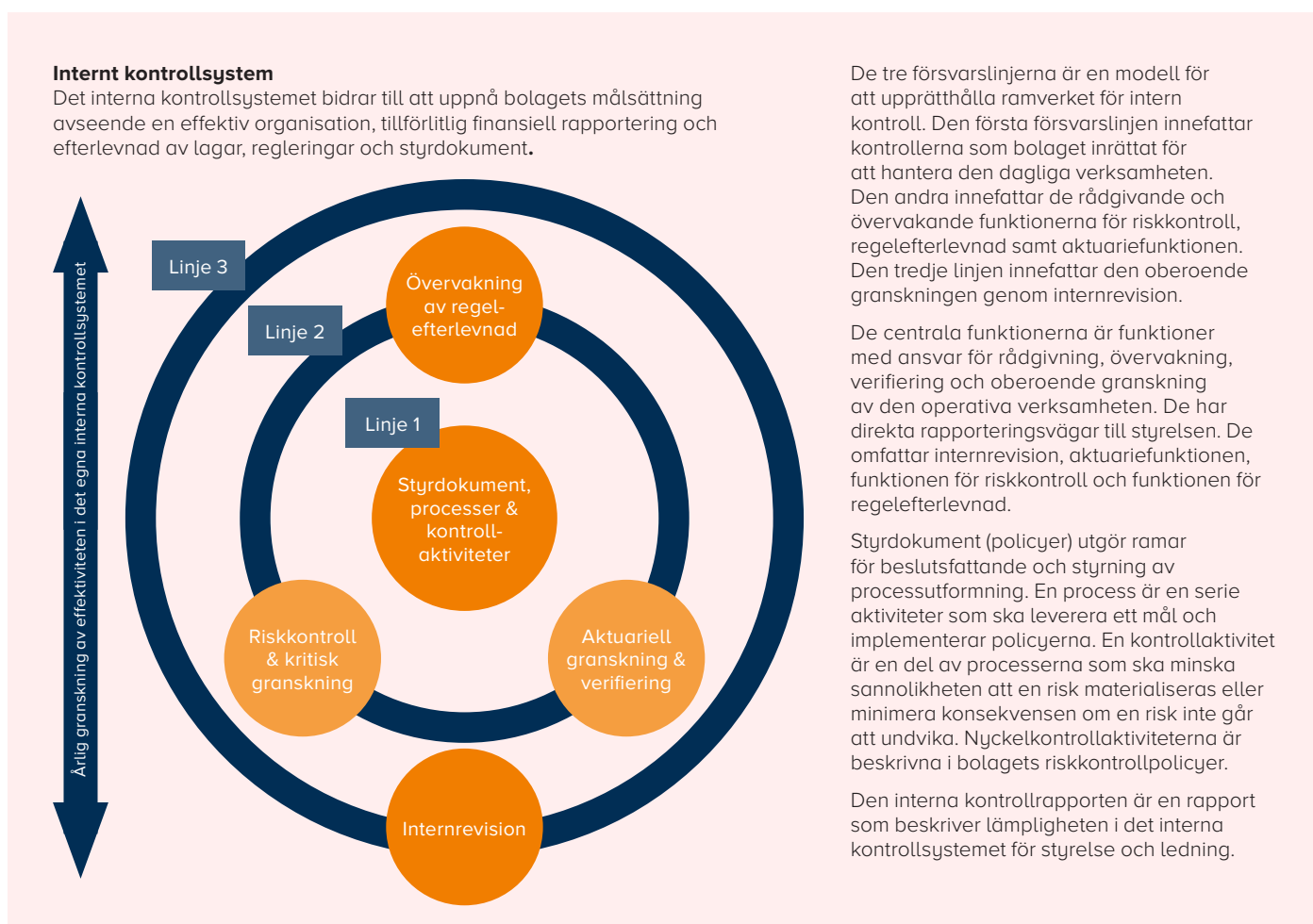


Bild c: - internt kontrollsystem

Modellen med tre försvarslinjer för intern kontroll

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



Bild d: - Modellen med tre försvarslinjer

Rapportering avseende systemet för intern kontroll

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

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

B.4.2 Funktionen för regelefterlevnad

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

Mandat

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

Processer och uppgifter

Stöd och råd

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

Kontroller

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

Rapportering

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

B.5 FUNKTIONEN FÖR INTERNREVISION

B.5.1 Beskrivning av hur funktionen för internrevision införts

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

Mandat

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

Arbetsprocesser och uppgifter

Revisionsplan

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

Genomföra granskningar

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

Uppföljning av tidigare lämnade rekommendationer

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

Rapportering

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

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

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

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

B.6 AKTUARIEFUNKTION

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

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

Den aktuariella funktionen rapporterar till styrelsen (Revisions- och riskutskottet) och verkställande direktören kvartalsvis. I fall där funktionens oberoende riskerar att äventyras ska detta rapporteras direkt till VD, alternativt styrelse.

Aktuariefunktionens ansvarsområden finns beskrivna i Movestics policy för aktuariefunktionen.

De huvudsakliga ansvarsområdena för funktionen inkluderar:

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

Aktuariefunktionen lämnar löpande, minst årligen, en skriftlig rapport till Movestics styrelse och till Revisions- och riskutskottet om sina undersökningsresultat och rekommendationer. I rapporten beskrivs identifierade brister och för sådana brister som inte redan åtgärdats lämnar aktuariefunktionen rekommendationer kring hur bristerna ska avhjälpas. I rapporten framgår också om det finns några eventuella tveksamheter avseende tillräckligheten av FTA. Movestic har sedan 2018 lagt ut arbetet i funktionen på en extern leverantör och mot bakgrund av detta är Movestics CRO utsedd som ytterst ansvarig för leverantörens prestation och leverans.

B.7 UTLÄGGNING AV TJÄNSTER

För att säkerställa en effektiv uppföljning av utlagda tjänster har en policy och ett ramverk för styrning fastlagts som innehåller regler och principer för utläggning, ända från konsekvensutredning till inledandet av avtal och hela vägen till avtalets upphörande. Ramverket omfattar beställansvar som löpande övervakar den utlagda funktionen, rapportering samt uppföljningsrutiner och riskhantering.

Vid ingående av uppdragsavtal avseende verksamhet eller funktion som för bolaget är av kritisk eller viktig art, det vill säga av väsentlig betydelse, gäller särskilda regler. Med kritisk eller väsentlig

verksamhet eller funktion avses sådana verksamhetsområden som ingår i försäkringsrörelsen och som är nödvändiga för tillhandahållande av tjänster till bolagets försäkringstagare, endast kan utövas efter tillstånd från Finansinspektionen eller har ett naturligt samband med den finansiella verksamheten eller dess stödfunktioner. I Movestic har utläggningen av funktionen för internrevision, aktuariefunktionen samt utläggningen av IT-driften bedömts som sådan verksamhet.

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

B.8 ÖVRIG INFORMATION

B.8.1 Bedömning av företagsstyrningssystemets lämplighet

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

Under 2017 genomförde Movestic en omfattande genomgång av företagsstyrningssystemet vilken visade att bolaget hade ett anpassat företagsstyrningssystem, dock med förbättringspotential inom vissa områden. Under 2017 och 2018 har primärt dessa områden adresserats och under slutet av 2018 genomförde Movestic en andra genomgång, vilken visade på ett mycket väl anpassat företagsstyrningssystem. Arbetet har under 2019 fortsatt och en ytterligare genomförd granskning har visat fortsatt positiv utveckling avseende bolagets företagsstyrningssystem.

B.8.2 Övrig information av materiell karaktär

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

Riskprofil



Riskprofil

C.1 RISKPROFIL (KVALITATIV)

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

Försäkringsrisk (inkl. livförsäkringsrisk och sjukförsäkringsrisk)

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

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

Marknadsrisk

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

Movestics egna tillgångar och tillgångar avsedda att täcka försäkringstekniska avsättningar hanteras med en hög grad av försiktighet. Bolaget investerar sina egna tillgångar i likvida placeringar som handlas på reglerade marknader och huvudsakligen i räntefonder och andra räntebärande papper. Eftersom investeringar i regel görs i kortfristiga tillgångar är exponeringen mot ränterisk begränsad. Avseende marknadsrisk är bolaget främst indirekt exponerat mot risken att framtida intjäning reduceras på grund av generella nedgångar i aktie- eller valutamarknaden.

Movestics avsikt, gällande tillgångar där försäkringstagarna bär investeringsrisken, är att erbjuda sina kunder ett väldiversifierat utbud av investeringsprodukter. Portföljen är globalt diversifierad och tillgångarna är spridda över olika branscher och industrier. Bolaget säkerställer att riskprofilen för de investeringar som erbjuds är känd och kan göras tillgänglig för kunderna.

Likviditetsrisk

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

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

Kredit-och motpartsrisk

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

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

Koncentrationsrisk

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

Strategisk risk

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

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

Operationell risk

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

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

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

IT-risk

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

Givet IT:s centrala roll, och beroendet av en fungerande infrastruktur, strävar Movestic efter att minimera denna typ av risk.

Känslighetsanalyser

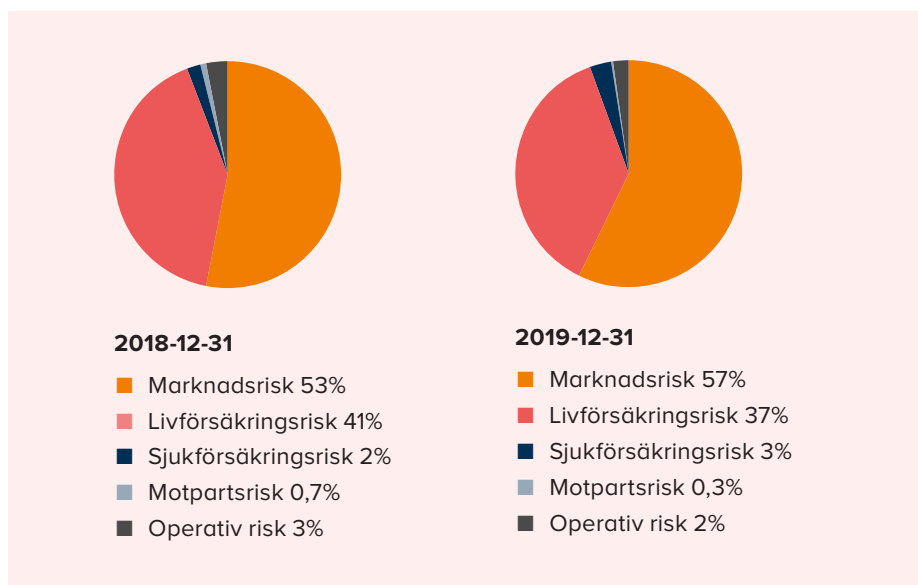
Företaget utför regelbundet flera känslighetsanalyser. Funktionen för riskkontroll tar varje kvartal fram nedan känsligheter i solvenspositionen som redovisas i riskrapporten.

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

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

C.2 RISKPROFIL (KVANTITATIV)

I detta avsnitt beskrivs Movestics riskprofil utifrån de kapitalkrav som beräknas med standardformeln i enlighet med Solvens II-regelverket. Nedan visas Movestics riskprofil per 2018-12-31 och hur den har utvecklats fram till 2019-12-31. Diagrammen illustrerar bolagets riskprofil genom att visa fördelningen av risk mellan de olika riskkategorierna. Movestics riskprofil domineras av marknads- och livförsäkringsrisk, vilket är i linje med vad som kan förväntas av ett livförsäkringsbolag med huvudsaklig inriktning mot fondförsäkring. Fördelningen av riskexponeringen mellan de olika riskkategorierna har förändrats något då andelen marknadsrisk ökat till följd av att aktiemarknaden ökat i värde under 2019.



C.3 RISKREDUCERANDE ÅTGÄRDER

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

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

RISKKATEGORI	RISKREDUCERANDE ÅTGÄRD
Försäkringsrisk (inkl. livförsäkringsrisk och sjukförsäkringsrisk)	<p>Teckningsrisk reduceras främst genom återförsäkring, analys av resultat och avvecklingsresultat per försäkringssegment samt genom att säkerställa korrekt prissättning av försäkringsriskerna. Bolaget har återförsäkringsskydd i form av kvotåterförsäkring. Återförsäkringsprogrammet innefattar även katastrofåterförsäkring och annullationsåterförsäkring.</p>
Marknadsrisk	<p>Bolagets styrelse fastställer årligen en policy för hantering av marknadsrisk som innefattar riktningen och målen för Movestics investeringar, limiter per tillgångslag och vem som har mandat att fatta beslut avseende investeringar. Policyn är fastställd för att säkerställa en sund hantering av marknadsrisk.</p> <p>Avseende bolagets egna tillgångar genomförs kontroller av att investeringarna ryms inom fastställda limiter. Kontrollerna genomförs regelbundet av både första och andra försvarslinjen.</p> <p>För de tillgångar där försäkringstagarna bär investeringsrisken säkerställer bolagets Investeringsråd att det är möjligt att utvärdera riskprofilen hos de fonder som erbjuds försäkringstagarna.</p>

RISKKATEGORI

RISKREDUCERANDE ÅTGÄRD

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk hanteras genom att prognostisera kassaflöden och justera investeringsstrategierna för att kunna säkerställa att det alltid finns en tillräcklig nivå av likviditet. För att hantera likviditetsrisken använder sig Movestic även av finansiell återförsäkring.

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

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

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

Kredit- och motpartsrisk

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

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

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

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

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

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

Operationell risk

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

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

IT-risk

Genom återkommande riskutvärderingar tillsammans med funktionen för riskkontroll analyseras bland annat behovet av vidare åtgärder och eventuella Anpassningar av redan befintliga kontroller. Vidare tjänar framtagna policyer och övriga styrdokument till att säkerställa efterlevnaden av befintliga processer samtidigt som information och vägledning ges för olika situationer. Grundlig och noggrann testning bidrar också i arbetet för att hålla riskerna inom denna kategori på önskad nivå.

C.4 SCENARIOS OCH STRESSTESTER

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

Metod

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

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

Resultat i scenarios och stresstester

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

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

C.5 PLACERING AV TILLGÅNGAR I ENLIGHET MED AKTSAMHETSPRINCIPEN

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

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

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

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

C.6 FÖRVÄNTAD VINST I FRAMTIDA PREMIER

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

Värdering för solvensändamål



Värdering för solvensändamål

Movestics balansräkning baseras på Movestics årsredovisning som är upprättad enligt lagbegränsad IFRS, vilket innebär att de flesta poster värderas till sitt verkliga värde. I detta avsnitt beskrivs de justeringar som har gjorts i balansräkningen i enlighet med Solvens II-regelverket och de värderingsmetoder som tillämpats samt förklaringar till vissa materiella poster. Inga förändringar i vare sig rapportering eller värderingsmetoder har skett under perioden. För vidare information om värderingsprinciper hänvisas till Movestics årsredovisning 2019 (www.movestic.se).

D.1 TILLGÅNGAR

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

Tillgångar 2019-12-31 Belopp i KSEK	Finansiell redovisning	Värdering för solvensändamål	Skillnad
Immateriella tillgångar	68 277	-	-68 277
Förutbetalda anskaffningskostnader	758 467	-	-758 467
Uppskjuten skattefordran	408	408	-
Materiella tillgångar	3 488	3 488	-
Innehav i anknutna företag inklusive intresseföretag	27 589	97 841	70 253
Investeringsfonder	836 288	836 288	-
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	40 000 623	39 846 368	-154 255
Andra lån	8 177	8 177	-
Fordringar avseende återförsäkringsavtal	323 072	261 435	-61 637
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	76 687	76 687	-
Fordringar	59 237	59 237	-
Likvida medel	99 208	253 463	154 255
Övriga tillgångar	55 735	55 735	-
Summa	42 317 256	41 499 127	-818 129

D.1.1 Förutbetalda anskaffningskostnader

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

D.1.2 Immateriella tillgångar

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

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

D.1.3 Innehav i anknutna företag

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

D.1.4 Investeringsfonder

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

D.1.5 Försäkringstekniska avsättningar återförsäkrarens andel

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

D.2 FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR

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

Movestic klassificera sina produkter inom följande affärgrenar:

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

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

Försäkringstekniska avsättningar	Solvensvärdering	Solvensvärdering
Belopp i KSEK	2019-12-31	2018-12-31
FTA – Sjuk- och olycksfallsförsäkring	286 977	308 838
<i>Bästa skattning</i>	283 724	305 346
<i>Riskmarginal</i>	3 253	3 492
FTA – Övrig Livförsäkring	27 064	50 797
<i>Bästa skattning</i>	26 915	50 430
<i>Riskmarginal</i>	148	367
FTA – Sjukförsäkring	392 273	397 637
<i>Bästa skattning</i>	387 912	393 141
<i>Riskmarginal</i>	4 360	4 496
FTA - Fond- och depåförsäkring	37 298 019	29 748 262
<i>Bästa skattning</i>	36 841 142	29 377 406
<i>Riskmarginal</i>	456 878	370 855

Bästa skattning

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

Kassaflöden

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

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

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

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

Riskmarginal

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

Riskmarginalen beräknas i enlighet med Artikel 58 i den Delegerade Förordningen samt riktlinjer utgivna av den europeiska tillsynsmyndigheten (EIOPA) och motsvarar den diskonterade

kapitalkostnaden för kapitalkrav som inte är hedgebara. Marknadsrisker antas vara hedgebara och ingår därmed inte.

Antaganden

Beräkningen av den bästa skattningen baseras på antaganden som bygger på aktuell och tillförlitlig information. Antaganden bedöms vara realistiska och fastställs med lämpliga, tillämpliga och relevanta försäkringsmatematiska samt statistiska metoder. Alla antaganden baseras i största mån på statistisk analys av intern historisk data. Om denna data inte uppfyller kraven avseende lämplighet, riktighet och fullständighet så görs kompletteringar med hjälp av expertbedömningar eller extern data.

Riskfria räntesatser för relevanta durationer

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

Osäkerhet i de försäkringstekniska avsättningarna

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

Skillnader mellan de Solvens II- och IFRS värderade försäkringstekniska avsättningarna

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

Materiella skillnader av värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna som används för solvensändamål respektive finansiell rapportering					
Belopp i KSEK	Sjuk- och Olycksfallsförsäkring	Övrig Livförsäkring	Sjukförsäkring	Fond- och Depåförsäkring	
Värderade FTA enligt IFRS	339 317	57 314	472 919		39 985 201
Justering för Solvens 2	-52 340	-30 250	-80 646		-2 687 181
Värdering FTA enligt Solvens 2	286 977	27 064	392 273		37 298 019

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

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

Återkrav enligt återförsäkringsavtal

I tabellen nedan redovisas återkrav per försäkringsklass.

Återkrav enligt försäkringsavtal		
Belopp i KSEK	2019-12-31	2018-12-31
Återkrav enligt återförsäkringsavtal	261 435	464 549
Sjuk- och olycksfallsförsäkring	47 269	209 172
Övrig Livförsäkring	13 735	29 443
Sjukförsäkring	200 430	235 505
Fond- och Depåförsäkring	0	-9 572

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

Förändringar i antaganden

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

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

Under 2019 har följande övergripande förändringar i antaganden gjorts:

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

D.3 ANDRA SKULDER ÄN FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR

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

Skulder 2019-12-31 Belopp i KSEK	Finansiell redovisning	Värdering för solvensändamål	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	149	149	
Uppskjutna skatteskulder	0	16 725	-16 725
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	404 863	404 863	
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	41 515	41 515	
Återförsäkringsskulder	14 088	40 055	-25 967
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	27 104	27 104	
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	44 134	44 134	
Summa	531 853	574 545	- 42 692

D.3.1 Uppskjutna skatteskulder

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

D.3.2 Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut

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

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

D.3.3 Återförsäkringsskulder

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

D.4 ALTERNATIVA VÄRDERINGSMETODER

Movestic använder sig inte av några alternativa värderingsmetoder.

Finansiering



Finansiering

E.1 KAPITALBAS

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

Bakgrund

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

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

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

Mål

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

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

Policyer och riktlinjer

Följande policyer och riktlinjer gäller för bolagets hantering av kapitalbasen:

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

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

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

Processer

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

Ansvaret för kapitalplanering har delegerats till bolagets CFO, som förser styrelsen med en årlig rapport om bolagets förväntade finansiella ställning under planeringsperioden baserat på affärsplanens genomförande. Ansvar för stabiliteten i bolagets kapitalställning och andra aspekter inom kapitalhanteringen har delegerats till Chefaktuarien, som genomför regelbundna stresstester. Movestics styrelse uppdateras kvartalsvis om bolagets kapitalställning, samt om eventuella problem eller risker hänförliga till aktuella policyer genom rapporter från CFO, CRO och Chefaktuarien.

Finansinspektionen, i egenskap av tillsynsmyndighet, övervakar bolagets kapitaltäckning.

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

E.1.2 Analys av kapitalbasen

Movestics kapitalbas består huvudsakligen av:

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

Bolagets medräkningsbara kapitalbas består i sin helhet av primärkapital som till allra största del är klassificerat som nivå

1 kapital. Nivå 1 kapital får i sin helhet användas för att täcka solvenskapitalkravet. Nivå 3 kapital får dock inte ingå i kapitalbasen för att täcka minimikapitalkravet (MCR) varför den tillgängliga kapitalbasen för att täcka MCR justeras för denna post.

Primärkapital Belopp i KSEK	Nivå	2019-12-31	2018-12-31
Aktiekapital	1	13 000	13 000
Avstämningsreserv	1	2 830 841	2 353 857
Uppskjuten skattefordran	3	408	341
Tillgänglig kapitalbas		2 844 249	2 367 199
<hr/>			
Kapitalbas för att täcka minimikapitalkrav		2 843 841	2 366 857
Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav		2 844 249	2 367 199

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

Belopp i KSEK	2019-12-31	2018-12-31
Totalt eget kapital enligt IFRS	930 652	822 042
Justeringar för solvensändamål:		
Skillnader i värdering av nettovärde för försäkringstekniska avsättningar	2 762 812	2 340 410
Värdering förutbetalda anskaffningskostnader	-758 467	-761 293
Värdering förutbetalda Immateriella tillgångar	-68 277	-57 573
Värdering av ägarintressen	70 253	66 193
Uppskjuten skatteskuld	-16 725	-9 504
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	2 920 249	2 400 274
Förväntad utdelning	-76 000	-33 075
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	2 844 249	2 367 199
Uppskjuten skattefordran (nivå 3)	-408	-341
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	2 843 841	2 366 857

E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OCH MINIMIKAPITALKRAV

E.2.1 Beloppen för bolagets solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Vid utgången av 2019 var Solvenskapitalkravet (SCR) och minimikapitalkravet (MCR), 1 836 531 KSEK respektive 459 133 KSEK.

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

E.2.1.1 Beloppen för bolagets solvenskapitalkrav

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

SCR Belopp i KSEK	2019-12-31	2018-12-31
Livförsäkringsrisk	918 542	720 789
Marknadsrisk	1 288 220	876 509
Sjukförsäkringsrisk	113 407	55 713
Motpartsrisk	10 395	18 481
Diversifiering	-529 167	-380 404
Primära solvenskapitalkravet (BSCR)	1 801 397	1 291 088
Operativ Risk	35 134	41 278
Solvenskapitalkrav (SCR)	1 836 531	1 332 366

E.2.2 Förenklade beräkningar

Movestic använder inga förenklingar vid beräkning av solvenskapitalkravet utifrån standardformeln.

E.2.3 Användande av företagsspecifika parametrar

Movestic använder inga företagsspecifika parametrar.

E.2.4 Kapitaltillägg

Inga kapitaltillägg har ålagts Movestic.

E.2.5 MCR

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

MCR Belopp i KSEK	2019-12-31
Linjärt minimikapitalkrav	312 166
SCR	1 836 531
Takvärde MCR	826 439
Golvvärde MCR	459 133
Kombinerad MCR	459 133
Tröskelvärdet för MCR	66 649
Minimikapitalkrav (MCR)	459 133

E.2.6 Förändring av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

E.2.6.1 Förändring av solvenskapitalkravet

Förändringen i Movestics solvenskapitalkrav redovisas i tabellen nedan.

Belopp i KSEK	Ingående balans	Förändringar under året	Utgående balans
Marknadsrisk	876 509	411 711	1 288 220
Motpartsrisk	18 481	-8 086	10 395
Livförsäkringsrisk	720 789	197 753	918 542
Sjukförsäkringsrisk	55 713	57 694	113 407
Diversifiering	-380 404	-148 763	-529 167
Primära solvenskapitalkravet	1 291 088	510 308	1 801 397
Operativ risk	41 278	-6 144	35 134
Solvenskapitalkrav (SCR)	1 332 366	504 164	1 836 531

De väsentliga förändringarna i respektive riskmodul förklaras nedan.

Marknadsrisk

De risker som är materiella för Movestic i modulen för marknadsrisk är aktiekursrisken och valutarisken, vilka båda har ökat under året. Ökning av aktiekursrisken beror till största del på att aktiekurserna ökat under året vilket har ökat försäkringstagarnas fondvärden och därmed aktiekursrisken. Ökningen av valutarisken kommer till största del från ökningen av försäkringstagarnas fondvärden.

Motpartsrisk

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

Livförsäkringsrisk

De risker som är materiella för Movestic i modulen för livförsäkringsrisk är annullationsrisken och kostnadsrisken. Ökningen under året kommer till största del från en ökning av annullationsrisken till följd av ökade fondärenden, vilket ledde till högre framtida vinster i affären.

Sjukförsäkringsrisk

Sjukförsäkringsrisken har ökat jämfört med föregående år vilket kan förklaras med kommuteringen av återförsäkringsavtalet med Modernac. Detta innebär att hela exponeringen av skadeportföljen för ett större gruppavtal nu ligger inom bolaget.

Operationell risk

Den operationella risken är i stort sett oförändrad jämfört med föregående år.

E.2.6.2 Förändring av MCR

Förändringen i Movestics minimikapitalkrav redovisas i tabellen nedan.

KSEK	Utgående balans	Förändringar under året	Utgående balans
Linjärt minimikapitalkrav	244 839	67 327	312 166
SCR	1 332 366	504 164	1 836 531
Takvärde MCR	599 565	226 874	826 439
Golvvärde MCR	333 092	126 041	459 133
Kombinerad MCR	333 092	126 041	459 133
Tröskelvärde för MCR	64 489	2 159	66 649
Minimikapitalkrav (MCR)	333 092	126 041	459 133

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

E.3 ANVÄNDNING AV UNDERGRUPPEN FÖR DURATIONSBASERAD AKTIEKURSRISK VID BERÄKNING AV SOLVENS-KAPITALKRAVET

Den durationsbaserade aktiekursrisken används inte av Movestic.

E.4 SKILLNADER MELLAN STANDARDFORMELN OCH ANVÄNDA INTERNA MODELLER

Movestic använder enbart standardformeln i kapitalkravsberäkningarna.

E.5 ÖVERTRÄDELSE AV MCR OCH SCR

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

E.6 ÖVRIG INFORMATION

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

Bilaga - Kvantitativa blanketter

S.02.01.02

Balansräkning

		Solvens II värde
		C0010
	Tillgångar	
R0030	Immateriella tillgångar	0
R0040	Uppskjutna skattefordringar	408
R0050	Överskott av pensionsförmåner	0
R0060	Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	3 488
R0070	Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index - och fondförsäkringsavtal)	934 129
R0080	<i>Fastighet (annat än för eget bruk)</i>	0
R0090	<i>Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag</i>	97 841
R0100	<i>Aktier</i>	0
R0110	<i>Aktier - börsnoterade</i>	0
R0120	<i>Aktier - icke börsnoterade</i>	0
R0130	<i>Obligationer</i>	0
R0140	<i>Statsobligationer</i>	0
R0150	<i>Företagsobligationer</i>	0
R0160	<i>Strukturerade produkter</i>	0
R0170	<i>Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter</i>	0
R0180	<i>Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter</i>	836 288
R0190	<i>Derivat</i>	0
R0200	<i>Banktillgodohavanden som inte är likvida medel</i>	0
R0210	<i>Övriga investeringar</i>	0
R0220	Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	39 846 368
R0230	Lån och hypotekslån	8 177
R0240	<i>Lån på försäkringsbrev</i>	0
R0250	<i>Lån och hypotekslån till fysiska personer</i>	0
R0260	<i>Andra lån och hypotekslån</i>	8 177
R0270	Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	261 435
R0280	<i>Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring</i>	47 269
R0290	<i>Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring</i>	0
R0300	<i>Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring</i>	47 269
R0310	<i>Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal</i>	214 166
R0320	<i>Sjukförsäkring som liknar livförsäkring</i>	200 430
R0330	<i>Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal</i>	13 735
R0340	<i>Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring</i>	0
R0350	Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	0
R0360	Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	76 687
R0370	Återförsäkringsfordringar	0
R0380	Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	59 237
R0390	Egna aktier (direkt innehav)	0
R0400	Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som inforrats men ej inbetalats	0
R0410	Kontanter och andra likvida medel	253 463
R0420	Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	55 735
R0500	Summa tillgångar	41 499 127

S.02.01.02

Balansräkning

		Solvens II värde
		C0010
Skulder		
R0510	Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	286 977
R0520	<i>Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)</i>	0
R0530	<i>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet</i>	0
R0540	<i>Bästa skattning</i>	0
R0550	<i>Riskmarginal</i>	0
R0560	Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	286 977
R0570	<i>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet</i>	0
R0580	<i>Bästa skattning</i>	283 724
R0590	<i>Riskmarginal</i>	3 253
R0600	Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	419 336
R0610	<i>Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)</i>	392 273
R0620	<i>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet</i>	0
R0630	<i>Bästa skattning</i>	387 912
R0640	<i>Riskmarginal</i>	4 360
R0650	Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	27 064
R0660	<i>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet</i>	0
R0670	<i>Bästa skattning</i>	26 915
R0680	<i>Riskmarginal</i>	148
R0690	Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	37 298 019
R0700	<i>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet</i>	0
R0710	<i>Bästa skattning</i>	36 841 142
R0720	<i>Riskmarginal</i>	456 878
R0740	Eventualförpliktelser	0
R0750	Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	149
R0760	Pensionsåtaganden	0
R0770	Depåer från återförsäkrare	0
R0780	Uppskjutna skatteskulder	16 725
R0790	Derivat	0
R0800	Skulder till kreditinstitut	0
R0810	Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	404 863
R0820	Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	41 515
R0830	Återförsäkringsskulder	40 055
R0840	Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	27 104
R0850	Efterställda skulder	0
R0860	<i>Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet</i>	0
R0870	<i>Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet</i>	0
R0880	Övriga skulder som inte visas någon annanstans	44 134
R0900	Summa skulder	38 578 878
R1000	Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	2 920 249

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

	Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)												Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
	Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premieinkomst																	
R0110 Brutto - direkt försäkring	0	20 199															20 199
R0120 Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	0	0															0
R0130 Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring																	0
R0140 Återförsäkrars andel	0	8 456															8 456
R0200 Netto	0	11 743															11 743
Intjänade premier																	
R0210 Brutto - direkt försäkring	0	28 599															28 599
R0220 Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	0	0															0
R0230 Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring																	0
R0240 Återförsäkrars andel	0	11 433															11 433
R0300 Netto	0	17 167															17 167
Inträffade skadekostnader																	
R0310 Brutto - direkt försäkring	0	18 468															18 468
R0320 Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	0	0															0
R0330 Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring																	0
R0340 Återförsäkrars andel	0	3 612															3 612
R0400 Netto	0	14 855															14 855
Ändringar inom övriga avsättningar																	
R0410 Brutto - direkt försäkring	0	0															0
R0420 Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	0	0															0
R0430 Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring																	0
R0440 Återförsäkrars andel	0	0															0
R0500 Netto	0	0															0
R0550 Uppkomna kostnader	0	16 817															16 817
R1200 Övriga kostnader																	
R1300 Totala kostnader																	16 817

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

	Affärgren för: livförsäkringsförpliktelser					Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt	
	Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtagande	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring		Livåterförsäkring
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst									
R1410 Brutto	94 358		4 417 524	89 701					4 601 583
R1420 Återförsäkrarens andel	59 549		0	34 370					93 918
R1500 Netto	34 809		4 417 524	55 332					4 507 665
Intjänade premier									
R1510 Brutto	97 686		4 417 524	95 068					4 610 278
R1520 Återförsäkrarens andel	60 982		0	36 324					97 307
R1600 Netto	36 703		4 417 524	58 744					4 512 971
Inträffade skadekostnader									
R1610 Brutto	-33 062		2 969 555	37 619					2 974 113
R1620 Återförsäkrarens andel	-9 949		0	12 268					2 319
R1700 Netto	-23 113		2 969 555	25 351					2 971 794
Ändringar inom övriga avsättningar									
R1710 Brutto	0		-8 246 553	0					-8 246 553
R1720 Återförsäkrarens andel	0		0	0					0
R1800 Netto	0		-8 246 553	0					-8 246 553
R1900 Uppkomna kostnader	15 926		366 432	27 343					409 700
R2500 Övriga kostnader									
R2600 Totala kostnader									409 700

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring			Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkrin			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070				C0080	C0160	C0170			
R0010 Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet										0						0
Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet										0						0
R0020																
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal																
Bästa skattning																
R0030 Bästa skattning, brutto				36 841 142		26 915				36 868 057			387 912			387 912
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar				0		13 735				13 735			200 430			200 430
R0080																
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring				0	36 841 142	13 180	0			36 854 322			187 482	0		187 482
R0090																
R0100 Riskmarginal		456 878			148					457 026	4 360					4 360
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar																
R0110 Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet										0						0
R0120 Bästa skattning										0						0
R0130 Riskmarginal										0						0
R0200 Försäkringstekniska avsättningar - totalt		37 298 019			27 064					37 325 083	392 273					392 273

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring											Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkringsförpliktelse	
	Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring		Icke-proportionell egendomsåterförsäkring
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0010 Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	0	0															0
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet																	0
R0050 Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal																	
Bästa skattning																	
Premieavsättningar																	
R0060 Brutto	0	2 484															2 484
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang																	
R0140 Brutto	0	1 207															1 207
R0150 Bästa skattning av premieavsättningar netto	0	1 277															1 277
Skadeavsättningar																	
R0160 Brutto	0	281 240															281 240
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang																	
R0240 Brutto	0	46 062															46 062
R0250 Bästa skattning av skadeavsättningar netto	0	235 178															235 178
R0260 Bästa skattning totalt - brutto	0	283 724															283 724
R0270 Bästa skattning totalt - netto	0	236 455															236 455
R0280 Riskmarginal	0	3 253															3 253
Belopp avseende övergångsår för försäkringstekniska avsättningar																	
R0290 Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet																	0
R0300 Bästa skattning																	0
R0310 Riskmarginal																	0
R0320 Försäkringstekniska avsättningar - totalt	0	286 977															286 977
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang - totalt																	
R0330 Brutto	0	47 269															47 269
Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring - totalt																	
R0340 Brutto	0	239 708															239 708

Skadeförsäkringsersättningar - Total skadeförsäkringsverksamhet

Z0020

Skadeår / försäkringsår

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)														
(absolut belopp)														
År	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180	
	Utvecklingsår											Under	Summan av år	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	innevarande år	(ackumulerad)	
R0100	Föregående											917	91 442	
R0160	2 328	4 433	3 848	3 621	1 817	929	971	408	248	273		273	18 874	
R0170	2 567	2 971	5 024	3 209	2 408	1 568	1 444	688	371			371	20 251	
R0180	2 193	4 610	5 599	4 663	2 009	1 143	1 253	447				447	21 917	
R0190	3 650	4 862	6 425	5 546	1 974	974	1 730					1 730	25 162	
R0200	2 355	4 995	5 851	5 499	2 195	1 535						1 535	22 431	
R0210	3 788	6 699	8 038	5 382	2 457							2 457	26 363	
R0220	2 823	6 536	7 647	5 309								5 309	22 314	
R0230	3 463	7 856	8 471									8 471	19 790	
R0240	2 773	6 527										6 527	9 300	
R0250	746											746	746	
R0260														
												Totalt	28 783	278 592

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto													
(absolut belopp)													
År	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360	
	Utvecklingsår											Årets slut	(diskonterade data)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
R0100	Föregående											37 662	36 653
R0160	0	0	0	0	0	0	5 820	6 326	5 390	6 198		5 939	
R0170	0	0	0	0	0	13 420	14 172	10 758	10 387			9 918	
R0180	0	0	0	0	16 523	16 529	15 187	15 416				14 633	
R0190	0	0	0	21 946	20 527	11 889	11 910					11 353	
R0200	0	0	44 555	35 327	24 901	26 092						24 784	
R0210	0	58 028	52 944	37 762	38 883							36 919	
R0220	67 839	65 457	43 740	38 391								36 356	
R0230	80 111	57 444	44 997									43 030	
R0240	61 154	46 366										44 645	
R0250	17 521											17 011	
R0260													
												Totalt	281 240

Kapitalbas

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

R0010	Stamaktiekapital (egna aktier brutto)
R0030	Överkursfond relaterad till stamaktiekapital
R0040	Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag
R0050	Efterställda medlemskonton
R0070	Överskottsmedel
R0090	Preferensaktier
R0110	Överkursfond relaterad till preferensaktier
R0130	Avstämningsreserv
R0140	Efterställda skulder
R0160	Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto
R0180	Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II	
R0220	Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II
Avdrag	
R0230	Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut
R0290	Totalt primärkapital efter avdrag
Tilläggskapital	
R0300	Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran
R0310	Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran
R0320	Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran
R0330	Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder
R0340	Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG
R0350	Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG
R0360	Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG
R0370	Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar - andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG
R0390	Annat tilläggskapital
R0400	Sammanlagt tilläggskapital
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas	
R0500	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet
R0510	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet
R0540	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet
R0550	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet
R0580	Solvenskapitalkrav
R0600	Minimikapitalkrav
R0620	Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav
R0640	Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav
Avstämningsreserv	
R0700	Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder
R0710	Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)
R0720	Förutsebarutdelningar, utskiftningar och avgifter
R0730	Andra primärkapitalposter
R0740	Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder
R0760	Avstämningsreserv
Förväntade vinster	
R0770	Förväntade vinster som ingår i framtida premier - livförsäkringsverksamhet
R0780	Förväntade vinster som ingår i framtida premier - skadeförsäkringsverksamhet
R0790	Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier

Totalt	Nivå 1 utan begränsningar	Nivå 1 begränsad	Nivå 2	Nivå 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
13 000	13 000		0	
0	0		0	
0	0		0	
0		0	0	0
0	0			
0		0	0	0
0		0	0	0
2 830 841	2 830 841			
0		0	0	0
408				408
0	0	0	0	0
0				
0	0	0	0	
2 844 249	2 843 841	0	0	408
0				
0				
0				
0				
0				
0				
0				
0			0	0
2 844 249	2 843 841	0	0	408
2 843 841	2 843 841	0	0	
2 844 249	2 843 841	0	0	408
2 843 841	2 843 841	0	0	
1 836 531				
459 133				
154.87%				
619.39%				
C0060				
2 920 249				
0				
76 000				
13 408				
0				
2 830 841				
0				

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav - för företag som omfattas av standardformeln

	Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0090	C0120
R0010 Marknadsrisk	1 288 220		
R0020 Motpartsrisk	10 395		
R0030 Teckningsrisk för livförsäkring	918 542		
R0040 Teckningsrisk för sjukförsäkring	113 407		
R0050 Teckningsrisk för skadeförsäkring	0		
R0060 Diversifiering	-529 167		
R0070 Immateriell tillgångsrisk	0		
R0100 Primärt solvenskapitalkrav	1 801 397		
Beräkning av solvenskapitalkrav	C0100		
R0130 Operativ risk	35 134		
R0140 Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	0		
R0150 Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	0		
R0160 Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG			
R0200 Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	1 836 531		
R0210 Kapitaltillägg redan infört			
R0220 Solvenskapitalkrav	1 836 531		
Övrig information om solvenskapitalkrav			
R0400 Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	0		
R0410 Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	0		
R0420 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	0		
R0430 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	0		
R0440 Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	0		

Minimikapitalkrav - både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet

	Skadeförsäkringsverksamhet	Skadeförsäkringsverksamhet	Livförsäkringsverksamhet
	Minimikapitalkrav (L, NL) Resultat	Minimikapitalkrav (NL, L) Resultat	
	C0010	C0020	
R0010 Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring	31 974	0	
	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet
	C0030	C0040	C0050
R0020 Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	0	0	
R0030 Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	236 455	11 743	
R0040 Trygghetsförsäkring vid arbetskada och proportionell återförsäkring			
R0050 Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring			
R0060 Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring			
R0070 Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring			
R0080 Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring			
R0090 Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring			
R0100 Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring			
R0110 Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring			
R0120 Assistentförsäkring och proportionell återförsäkring			
R0130 Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring			
R0140 Icke-proportionell sjukåterförsäkring			
R0150 Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring			
R0160 Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring			
R0170 Icke-proportionell egendomsåterförsäkring			
	Minimikapitalkrav (L, NL) Resultat	Minimikapitalkrav (NL, L) Resultat	
	C0070	C0080	
R0200 Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring	0	280 192	
	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet
	C0090	C0100	C0110
R0210 Förpliktelser med rätt till andel i överskott - garanterade förmåner			
R0220 Förpliktelser med rätt till andel i överskott - diskretionära förmåner			
R0230 Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring			36 841 142
R0240 Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser			200 662
R0250 Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser			25 843 128
	Övergripande beräkning av minimikapitalkrav	C0130	
R0300 Linjärt minimikapitalkrav	312 166		
R0310 Solvenskapitalkrav	1 836 531		
R0320 Högsta minimikapitalkrav	826 439		
R0330 Lägsta minimikapitalkrav	459 133		
R0340 Kombinerat minimikapitalkrav	459 133		
R0350 Tröskelvärde för minimikapitalkrav	66 649		
R0400 Minimikapitalkrav	459 133		
	Beräkning av teoretiskt minimikapitalkrav för livförsäkring och skadeförsäkring	C0140	C0150
R0500 Teoretisk linjärt minimikapitalkrav	31 974	280 192	
R0510 Teoretiskt solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg (årliga eller senaste beräkningen)	188 108	1 648 423	
R0520 Teoretiskt högsta minimikapitalkrav	84 649	741 790	
R0530 Teoretiskt minsta minimikapitalkrav	47 027	412 106	
R0540 Teoretiskt kombinerat minimikapitalkrav	47 027	412 106	
R0550 Tröskelvärde för de teoretiska minimikapitalkravet	26 875	39 774	
R0560 Teoretiskt minimikapitalkrav	47 027	412 106	



movestic
Liv&Pension