

# Årsredovisning 2019

MOVESTIC LIVFÖRSÄKRING AB



# Innehåll

<b>VD HAR ORDET</b>	<b>3</b>
DETTA ÄR MOVESTIC	5
SNABBA FAKTA OM MOVESTIC	6
ÅRET I KORTHET	7
EN BRANSCH I FÖRÄNDRING	8
VISION & KUNDLÖFTE	11
<b>HÅLLBARHETSREDOVISNING</b>	<b>13</b>
HÅLLBARHET	13
<b>FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE</b>	<b>20</b>
<b>FINANSIELLA RAPPORTER</b>	<b>23</b>
FEMÅRSÖVERSIKT	24
RESULTATRÄKNING	25
RESULTATANALYS LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN	26
RESULTATANALYS SKADEFÖRSÄKRINGSVERKSAMHETEN	28
BALANSRÄKNING TILLGÅNGAR	29
BALANSRÄKNING EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR & SKULDER	30
RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL	31
KASSAFLÖDESANALYS	32
NOTER	33
UNDERSKRIFTER	53
<b>REVISIONSBERÄTTELSE</b>	<b>54</b>



# Vd har ordet

**Ett bra år är till ända. 2019 var ett år då många sparare såg sitt kapital växa och Movestics samlade kapital under förvaltning ökade under året med 20 procent till 40 miljarder SEK.**

Under året såg vi stigande börser i såväl Sverige som på många andra marknader runt om i världen. För de flesta pensionssparare innebär detta en större månadsinkomst den dag de går i pension. Det finns all anledning att vara nöjd med året, men mycket arbete återstår, både för liv- och pensionsbolagen och för kunderna, för att lyfta oss till nästa nivå och säkerställa ett individanpassat försäkringsskydd för alla.

## DEN DIGITALA TRANSFORMATIONEN

Vi är nu två år in i Movestics digitala transformation. Vår roadmap är tydlig och vi har under året tagit stora steg framåt. Under 2019 har vi implementerat en ny IT-infrastruktur som på en helt ny nivå möjliggör digitalisering, automatisering och integration med samarbetspartners i det nya ekosystemet för pension, långsiktigt sparande och försäkringar för livet och hälsan. Under året har vi banat väg för att samla administration för samtliga försäkringar i ett system, vilket kommer att vara helt färdigställt 2022. Vi har implementerat ett nytt skaderegleringssystem och vi har bytt gamla webbplattformar mot en ny som bygger på den senaste tekniken. Movestic har nu en infrastruktur som möjliggör en förbättrad kundupplevelse med individanpassade produkter, tjänster och information.

Under året har vi också lanserat en ny partnerwebb med nya digitala tjänster för att stötta förmedlarna på deras digitaliseringsresa. Ansvarfull rådgivning är viktigt när individen ska ta större eget ansvar för sin framtida pension och sitt försäkringsskydd. Rådgivning medför ett stort värde för de kunder som har tillgång till den. Under året genomförde vi i samarbete med Novus en undersökning där vi frågade svenskar om deras inställning till rådgivning och fick svaret att den som får rådgivning känner sig mer trygg inför sin pension trots att de, eller kanske tack vare, har mer risk i sitt sparande. Det är dock bara hälften av svenskarna som



har tillgång till rådgivning. Här kan digitala tjänster framöver bidra till att demokratisera rådgivningen och göra den tillgänglig för fler.

### **MER INDIVIDANPASSADE PRODUKTER OCH TJÄNSTER**

En tydlig samhällstrend är att arbetsmarknaden blir mer heterogen. Vi byter anställning fler gånger i livet, och antalet egenföretagare ökar. Det innebär att vi själva måste ta större ansvar för att ha ett bra ekonomiskt skydd om något händer och för att vi får en bra pension att leva på som pensionärer.

Under 2019 lanserade vi en helt digital tjänst där företagare kan teckna tjänstepension för sig själva och sina anställda direkt på [movestic.se](https://www.movestic.se). Genom nya samarbeten har vi under året öppnat upp för nya målgrupper och med en hög digitaliseringstakt i den förmedlade kanalen har vi arbetat för att öka servicen mot våra existerande kunder och partners.

2019 var ett bra börsår, men samtidigt ett år när turbulensen på marknaderna, under året, var stor. En del av våra sparare, speciellt de som börjar närma sig den tidpunkt när de planerar att börja ta ut sin pension, tycker att det känns otryggt när värdet på deras sparande varierar mycket. För dessa kunder lanserade vi under året en ny behovsanpassad fond, Movestic Avancera.

Fonden som är utvecklad tillsammans med Morgan Stanley är en helt ny typ av fond för den svenska marknaden och passar den som vill ha lite mera lugn och ro i sitt sparande. Fonden togs emot med stort intresse från marknaden.

### **HÅLLBARHET SAMHÄLLE, HÅLLBART ARBETSLIV, HÅLLBARA KUNDER**

En av vår tids stora samhällsfrågor är klimatet. Under 2019 nådde intresset från såväl våra kunder som politiker och media nya nivåer. Vårt ansvar som försäkringsbolag med fokus på både pensioner och försäkringar för livet och hälsan, är att bidra till en mer hållbar samhällsutveckling, utifrån ett kollektivt och ett individuellt perspektiv. I vårt hållbarhetsarbete arbetar vi med tre fokus: ansvarsfulla investeringar, ett hållbart arbetsliv och trygga kunder.

Vi följer löpande upp hållbarhetsarbetet i de fonder som finns representerade i vårt fondutbud. Också under 2019 presenterade vi resultatet av den årliga större genomlysning vi gör av fondutbudet i vår hållbarhetssamanställning. Vi underlättar också för våra kunder

att investera hållbart och skapar transparens i kundernas sparande genom att de kan ange hållbarhet och etik som preferenser när de använder vår robotrådgivare MAIA. Den enskilt största hållbarhetsfrågan för fonderna i vårt utbud under 2019 var klimatfrågan. 57 procent av fonderna utbudet arbetar med FNs globala mål nr 13 Bekämpa klimatförändringarna som mål för fondens hållbarhetsarbete.

En viktig aspekt av vårt hållbarhetsarbete är också att verka för ett långt och hållbart arbetsliv för våra medarbetare och för vår bransch som helhet. Där är omställningen till framtidens arbetsmarknad avgörande. Under året genomförde vi flera utbildningar såväl inom ämnet AI, som digitalisering i stort, för våra medarbetare och vi deltog också i externa seminarier kring ämnet. Framtidens arbetsliv kommer i högre utsträckning att ställa krav på förmågan att arbeta korsfunktionellt, vilket också är ett stort fokus för organisationen och medarbetarna.

### **FÖRÄNDRINGEN HAR BARA BÖRJAT**

Vi har bara sett början av hur den digitala transformationen kommer att förändra försäkringsbranschen. I en bransch som till så stor del är baserad på data är möjligheterna för vad digitaliseringen och smartare algoritmer kan åstadkomma när det gäller mer kostnadseffektiva, mer relevanta, och mer individanpassade produkter och tjänster nästan oändliga.

Inledningen av 2020 har inneburit utmaningar för investerare, företag och för vårt samhälle i stort med spridningen av COVID-19, Coronaviruset. Movestic står på fast mark, men naturligtvis kommer såväl vi som branschen som helhet att påverkas, åtminstone på kort till medellång sikt, eftersom det kraftiga fallet på aktiemarknaderna påverkar försäkringstagarnas avkastning och därmed vårt förvaldade kapital. Om den senaste utvecklingen leder till mer långsiktiga effekter i form av en lågkonjunktur kan premievolymerna också komma att påverkas. Vi förväntar oss dock att efterfrågan på försäkringar förblir stark under dessa turbulenta tider.



Linnéa Ecorcheville, vd

# Detta är Movestic



## Våra kunder

Movestics kunder är privatpersoner som sparar till sin pension privat eller via tjänstepension, och privatpersoner som vill ha ett bra försäkringskydd för livet och hälsan. Det är också arbetsgivare som vill hjälpa sina anställda till en bra pension och ge dem extra trygghet genom försäkringar. En viktig målgrupp är egenföretagare där behov av bättre skydd är stort. De saknar ofta det skydd i form av tjänstepension och sjukförsäkring som 9 av 10 anställda i Sverige har. Våra produkter och tjänster innehåller också lösningar för organisationer, förbund och föreningar som vill erbjuda sina medlemmar ett bra försäkringskydd.

## Vårt erbjudande

Movestics erbjuder långsiktigt sparande och försäkringskydd med speciellt fokus på tjänstepension, privat pensionssparande och försäkringar kopplade till livet och hälsan. Vi vill erbjuda produkter och tjänster som, så långt det är möjligt, ska kunna anpassas efter individuella preferenser och förutsättningar. Allt för att hjälpa våra kunder att få den bästa finansiella framtiden baserat på den egna situationen, inte enbart utifrån schablonmässiga kollektiva lösningar.

## Våra ägare

Movestic grundades som en del i Kinnevikkoncernen, men ägs idag av brittiska börsnoterade Chesnara plc. En koncern som äger försäkringsbolag på flera europeiska marknader. För Movestic innebär det tillgång till en finansiell styrka och ett internationellt perspektiv som gör oss starkare i vårt arbete med innovation och utveckling.



# Snabba fakta om Movestic

**112** personer

► Anställda



► Kontor i  
Stockholm  
& Norrköping



► Ägare:  
Chesnara  
plc, noterat  
på London  
Stock Exchange

**350 000**

► Antal försäkringar

**4,6** mdr kr

► Årlig premievoly m

**40** mdr kr

► Förvaltad kapital

**2000**

► Grundat

# Året i korthet

## Q1

- ▶ Automatisering av fondbytesprocess
- ▶ Kivra används för digitala årsbesked
- ▶ Ny partnerwebb presenteras



## Q2

- ▶ Movesticdagen hålls på At Six
- ▶ Nytt skaderegleringssystem implementeras
- ▶ Movestic's betyg från UNPRI, FN:s initiativ för ansvarsfulla investeringar befasts. På alla områden får Movestic ett betyg som är bättre än, eller i enlighet med, medianbetyget för sin jämförelsegrupp
- ▶ Många svenskar tar för lite risk i sitt långsiktiga sparande enligt Movestic's rapport "Sparande och Pension 2019"
- ▶ Movestic deltar i AI-utmaningen
- ▶ Movestic Avancera, en helt ny typ av fond med kapitalskydd, lanseras tillsammans med Morgans Stanley



## Q3

- ▶ Movestic utsett till mest innovativa bolag i Origos årliga branschmätning
- ▶ Automatiserat rådgivningsflöde på Movestic's partnerwebb
- ▶ Movestic utsett till det bolag det är enklast att samarbeta med i Origos årliga branschmätning
- ▶ Pilotprojekt med RPA (Robot Process Automation) inom Kund- och förmedlarservice inleds



## Q4

- ▶ Movestic vinner pris i Magnet Awards för bolagets kulturarbete
- ▶ Lansering av digital tjänstepension för företagare
- ▶ Nya movestic.se släpps
- ▶ Movestic's årliga hållbarhetssammanställning presenteras
- ▶ Lansering av digital livförsäkring tillsammans med Just in Case



# En bransch i förändring

Vi behöver förflytta diskussionen i branschen från att handla om det digitala kundmötet, till att handla om integritet och hur vi optimerar nyttan för varje individ med hjälp av kundens egen data.

Bara då kan vi fortsätta vara relevanta för kunderna, upprätthålla vår roll att bidra med samhällsnytta och säkerställa den ekonomiska tryggheten också för framtidens pensionärer.





Att ta till sig ny teknik för en organisation som funnits länge kan vara en utmaning och vår bransch har funnits länge. Men i egenskap av att vara en bransch som bidrar med mycket samhällsnytta har vi en extra plikt att ta till oss ny teknik som en möjliggörare för bättre kundnytta.

Vissa organisationer ser förmågan att ta till sig ny teknik som en viktig strategisk målsättning. Man rekryterar, utbildar, gör företagsförvärv eller en kombination av allt detta, för att sedan hitta användningsområden för den nya kompetensen. Exempel på detta är bolag som har startat innovationshubbar eller köper start-ups för att kunna dra nytta av det som eventuellt kommer fram. Det är dock ingen enkel uppgift att dra nytta av något som inte är en del av den egna affärsmodellen eller företagskulturen.

Andra väljer att använda sig av ny men ändå beprövad teknik. De tar en begränsad risk och är ute efter att med nya digitala lösningar öka värdet i befintlig affärsmodell. Exempelvis genom RPA (robotic process automation) i administrativa flöden, self-service flöden för att minska driftskostnader, eller genom köpflöden på webben för att öka försäljningen. Dessa företag utvecklar en existerande affärsmodell med ny men beprövad teknik. Även detta är enklare sagt än gjort för en etablerad aktör. De flesta av oss har ju ett arv att förvalta när det gäller IT-system och organisation som gör det svårare att digitalisera jämfört med aktörer som startat som helt digitala. Vi har även en produktflora som är mycket komplex och många lager av olika regelverk, jämfört med de flesta andra branscher, vilket försvårar digitalisering. Det är svårt att hitta några riktiga disruptörer i vår bransch, vi har ännu bara kommit till stadiet att vi samlar data och automatiserar blanketter och processer – med få undantag.



## **AI EN FÖRUTSÄTTNING FÖR UTVECKLING**

En sak är säker. Den som slutligen blir försäkringsbranschens disruptör, oavsett om det är ett etablerat försäkringsbolag, en startup, Google eller någon helt annan, kommer att använda AI.

AI förändrar vår möjlighet att leverera kundnytta markant och ge kunden möjlighet att kontinuerligt, i realtid, få överblick över hela sitt försäkringsinnehav, identifiera brister i försäkringsskyddet, få förslag på kompletterande produkter alltid baserat på varje individs specifika förutsättningar när det gäller arbete, familj, ålder, hälsa, bostad, och preferenser för hållbarhet, etik med mera. Här kommer förmågan att strukturera data i kombination med förmågan att skapa individualiserade insikter för varje kund, med hjälp av AI, ge en enorm nytta till en låg kostnad. Den typen av kunderbjudanden är idag tekniskt möjliga och de kommer att efterfrågas allt mer av våra kunder. För oss som bransch innebär det en stor omställning. Det handlar om att vi i försäkringsbranschen behöver ta till oss ny teknik och det handlar om data.

## **DATA EN FÖRUTSÄTTNING FÖR AI**

För att vi som bransch ska lyckas med den digitala transformationen och inte bli omsprungna av andra aktörer som redan är etablerade i den nya digitala ekonomin måste vi lära oss att använda och hantera data. Försäkringsbranschen är uppbyggd på data. Utan data kan vi inte prissätta våra produkter och tjänster och vi har ingenting att erbjuda kunderna. Vi har lång erfarenhet av att hantera och lagra data och har sedan länge väl utarbetade processer för att hantera data med hög integritet. Innan vi fick den nya dataskyddsförordningen GDPR hade vi PUL. Men den stora förändringen handlar inte om hur vi lagrar data, det är kundens rättigheter, möjligheter och förväntningar kring hur data används som nu står i centrum..

## **INTEGRITET OCH KUNSKAP EN FÖRUTSÄTTNING FÖR DATA**

Om inte kunderna litar på att vi, inte bara kan hantera deras data säkert, utan också använda deras data med integritet och på ett sätt som innebär att vi ger kunderna en möjlighet att dra nytta av fördelarna med AI, kommer inte kunderna att vilja dela sin data med oss och då kommer utvecklingen av nya produkter och tjänster att ske någon annanstans. Kundens inflytande över hur försäkringsbranschen kommer att utvecklas kommer att öka och som bransch bör vi välkomna den utvecklingen genom att sätta kunden i centrum, och hjälpa kunderna att lära sig hur man skyddar och säkert delar sin data.

I en tid där data är det nya guldet som många aktörer efterfrågar måste försäkringsbranschen med sin erfarenhet vara en högt värderad partner för kunden. Vi behöver förflytta diskussionen om digital utveckling i vår bransch från att handla om det digitala kundmötet, vilket är en självklarhet, till att handla om integritet och hur vi delar data för att fortsätta vara relevanta för våra kunder, och upprätthålla vår roll att bidra med samhällsnytta.

# Personligt anpassat

Det privata sparandet och tjänstepension kommer i framtiden att utgöra en allt större del av det vi ska leva på som pensionärer. Vi vill hjälpa våra kunder att få en bättre planerad ekonomisk framtid där förväntningarna på avkastning och det framtida ekonomiska skyddet är anpassat efter kundens personliga preferenser, arbets- och familjesituation.

## MOVESTICS ERBJUDANDE

- ▶ Tjänstepension
- ▶ Sjukförsäkring
- ▶ Privat sparande via kapitalförsäkring
- ▶ Försäkring vid allvarlig sjukdom
- ▶ Livförsäkring
- ▶ Premiefrielse
- ▶ Olycksfallsförsäkring

# Enkelt för dig

I framtiden kommer individen att behöva ta ett större ansvar för sitt pensionssparande och försäkringsskydd för att få bästa möjliga pension utifrån det som är viktigt för var och en. Med hjälp av digitala tjänster som kompletterar den personliga rådgivningen gör vi det enkelt för dig att engagera dig i din pension på den nivå som passar dig, och ändå vara trygg med att du får ett bra ekonomiskt skydd på kort och på lång sikt.

## MOVESTICS ERBJUDANDE

- ▶ Möjligheten att välja mellan tjänster som är proaktiva för din räkning och tjänster där du gör mycket arbete själv
- ▶ Oberoende rådgivning genom vår robotrådgivare MAIA
- ▶ Digital tjänstepension för företagare
- ▶ Ett brett och noga utvalt fondutbud med fonder från olika välkända fondbolag
- ▶ Möjligheten att enkelt navigera bland hållbara fonder med olika profil
- ▶ Aktiv förvaltning eller indexfonder – inget mittemellan
- ▶ Trygghetsförsäkringar för livet och hälsan

# Hållbarhet

**Den digitala utvecklingen möjliggör nya arbetssätt, ökad transparens, mer individanpassade produkter och tjänster och stora möjligheter att utveckla ett mer hållbart samhälle. Vårt ansvar som försäkringsbolag med fokus på både pensioner och försäkringar för livet och hälsan, är att bidra till en mer hållbar utveckling, både utifrån ett kollektivt och ett individuellt perspektiv. Ingången till Movestics hållbarhetsarbete går genom fem av FN:s globala hållbarhetsmål.**

Pensionsbranschen har ett stort fokus på att bekämpa klimatförändringarna genom att tillhanda hållbara investeringsalternativ. Genom investeringar i verksamheter och industrier med fokus på en mer hållbar framtid främjas samhällets utveckling mot mer hållbara lösningar för stora existentiella frågor som till exempel framtida energi- och livsmedelsförsörjning. För att hjälpa sparare att hitta den nivå och inriktning på hållbart sparande som hen önskar utvärderar och betygsätter vi löpande de fonder som finns i Movestics fondutbud. Vi arbetar också med bredda fondutbudet med fonder som på nya sätt arbetar för ett mer hållbart samhälle. Vid utgången av 2019 var 7 av 10 fonder i Movestics utbud godkända enligt Movestics trafikljusmodell. Det fonder som inte är godkända är primärt indexfonder.

Movestics hållbarhetsarbete fokuserar också på individen i det hållbara samhället och våra kunders ekonomiska trygghet nu och i framtiden. I ett alltmer individualistiskt samhälle har vi som försäkringsbolag ett ansvar för att se till att försäkringskyddet blir alltmer individanpassat. Vi har också ansvar för att kommunicera transparent

och enkelt för att våra kunder ska kunna ta till sig information och fatta initierade beslut, att demokratisera rådgivning och se till att fler får tillgång till oberoende rådgivning fri från intressekonflikter, och att löpande följa upp där det föreligger risk för intressekonflikter

Fokus på individen handlar också om fokus på medarbetarna och hur vi kan skapa förutsättningar för ett långt och hållbart arbetsliv med fokus på hälsa, välbefinnande och balans i livet. Det gör vi genom friskvård, rehabilitering vid behov, kontinuerlig delaktighet i organisationens utveckling, jämställdhetsmål och fokus på mångfald. Vi arbetar också för att våra medarbetare ska ha möjlighet att ställa



om till ett nytt arbetsliv, genom att tillhandahålla kompetensutveckling inom nya områden, till exempel ny teknik och på så sätt bidra till långsiktig utveckling såväl för individen, företaget och branschen som samhället i stort.

Movestics hållbarhetsarbete har i tre fokus:

1. Ansvarsfulla investeringar med fokus på samhällets långsiktiga hållbarhet
2. Ekonomisk Trygghet för våra kunder nu och i framtiden
3. Ett långsiktigt Hållbart Arbetsliv för medarbetare, och för samhället i stort



#### **Ansvarsfulla Investeringar**

Investeringar med fokus på samhället och individens långsiktiga hållbarhet



#### **Hållbart Arbetsliv**

Ett långsiktigt hållbart arbetsliv för medarbetare och samhället i stort



#### **Trygga Kunder**

Genuin omsorg om våra kunder som skapar ekonomisk trygghet nu och i framtiden

## **HÅLLBARHETSRIKSKER**

Movestic verkar i en förtroendebransch där trygghet och värdeskapande för våra kunder, både nu och i framtiden, är av central betydelse. Allt vi gör påverkar förtroendet bland kunder och andra intressenter i vår omvärld, varför arbetet med att tillämpa hög integritet i såväl regelverksimplementering som governance har hög prioritet. Arbetet med att bidra till ansvarsfulla investeringar, ett hållbart arbetsliv och trygga kunder omges av tydliga policys och riktlinjer, samtidigt som vi arbetar löpande med anpassning till nya förutsättningar i vår omvärld.

Trots höga ambitioner finns en risk att vi inte lyckas leva upp till våra kunders förväntan eller våra egna ställda krav avseende klimatpåverkan från våra investeringsprodukter, till exempel på grund av bristande information, vilket måste beaktas. Ytterligare riskområden av betydelse är regelefterlevnad och korruption. Vi arbetar ständigt med att säkerställa efterlevnaden av gällande regelverk och för att förhindra all förekomst av korruption, samt att proaktivt identifiera potentiella intressekonflikter. Inom ramen för regelefterlevnad ryms även en hållbarhetsrisk i hanteringen av personuppgifter. En säker och korrekt hantering av persondata kommer i framtiden att vara en nyckelfråga för alla verk-

samheter som hanterar stora mängder data och en förutsättning för ett oförminskat förtroendekapital. Att värna den personliga integriteten genom en ansvarsfull hantering av den data vi fått förtroendet att ta del av är en naturlig del i Movestics administrativa arbete och något som alltid kommer att prioriteras.

## **HÅLLBARA INVESTERINGAR**

Hållbarhetsområdet är under kontinuerlig utveckling. De krav som ställs på oss som bolag och som vi i vår tur ställer på de fondbolag som finns i vårt fondbud ökar hela tiden.

Movestics syn på ansvarsfulla investeringar är att fokus på hållbarhetsfrågor såsom, miljö, etik, mänskliga rättigheter och god affärsetik tillför långsiktiga värden för fondsparare. Hållbarhet är en integrerad del av Movestics investeringsanalys och ska genomsyra utvecklingen av nya produkter och tjänster.

Hållbarhetsfrågan är en stående punkt på agendan när Movestic träffar fondförvaltare. Vi arbetar löpande med uppföljning- och påverkansarbete av de fonder som finns inom utbudet. Vår aktiva påverkan handlar primärt om att påverka fondbolagen att utöva sitt inflytande över de bolag man investerat i och:

- ▶ tillse att styrelse, ledning och bolaget i sin helhet präglas av mångfald,
- ▶ vara aktiva på bolagsstämmor och rösta för sitt ägande,
- ▶ föra en proaktiv hållbarhetsdialog med de bolag som de investerar i
- ▶ säkerställa att internationella normer för miljöskydd, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och antikorrupktion uppfylls.
- ▶ tillse att undertecknande av FN:s riktlinjer för ansvarsfulla investeringar UN PRI

### UN PRI

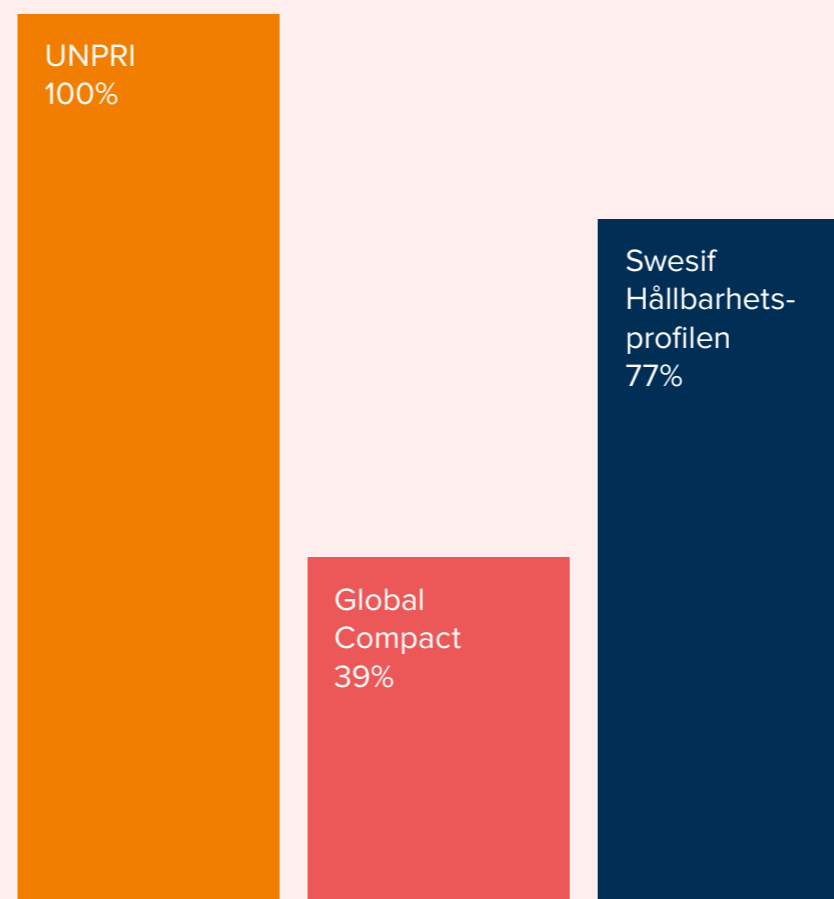
Movestic antog 2016 FN:s initiativ för ansvarsfulla investeringar, UN PRI. Vi arbetar med utgångspunkt i de sex principerna. En av Movestic grundkriterier är att fondbolagen ska ha signerat UN PRI. 100% av fonderna i Movestic fondutbud har nu signerat UN PRI och förbinder sig därmed med att följa de sex principerna för ansvarsfulla investeringar och årligen få sitt arbete bedömt.

### MOVESTICS HÅLLBARHETS BETYG

För tredje året publicerade Movestic i december 2019 en sammanställning över det hållbarhetsarbete fondbolagen som finns på Movestic fondtorg bedriver. Sammanställningen görs med syfte att förenkla för sparare att göra medvetna val inom hållbarhet och förena sitt sparande med en positiv påverkan på miljö och samhälle.

Movestic tog in den första fonden med uttalat etisk märkning i fondutbudet 2007 (Öhman Etisk Index USA) och året därpå gjordes den första hållbarhetsmärkningen i vår fondlista. Sedan 2015 publicerar vi en separat hållbarhetssammanställning där det arbete fonderna och fond-

### Medlemskap/Samarbeten bland fonderna i Movestic fondutbud



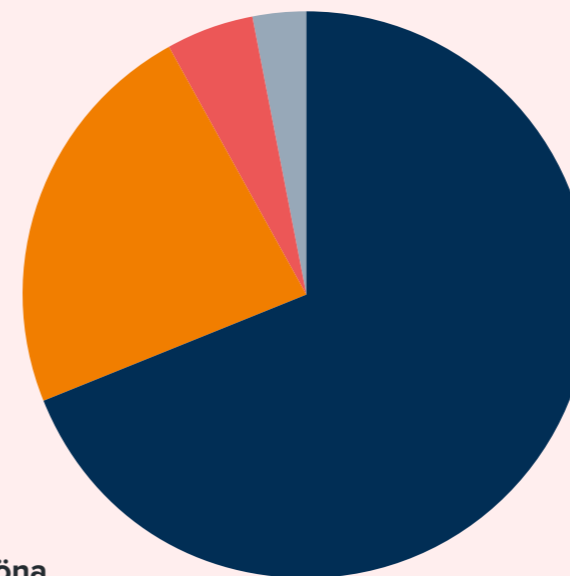
bolagen gör inom området ansvarsfulla investeringar utvärderas och betygsätts. Fondutbudet har över tid byggts upp för att möjliggöra för sparare att bygga diversifierade sparportföljer och omfattar aktiefonder, räntefonder och hedgefonder. Inom kategorierna återfinns såväl aktivt som passivt förvaldade fonder med olika inriktning avseende region och sektor. Fondutbudet har under året utökats med fler fonder med specifik hållbarhetsinriktning.

### ALLT MER HÅLLBART FONDUTBUD

Under de tre år vi har publicerat hållbarhetssammanställningen har kvaliteten på hållbarhetsarbetet bland fonderna i Movestics fondutbud blivit allt bättre. Det beror dels på ett ökat fokus på hållbarhet i vår urvalsprocess av nya fonder, och dels på avsevärt bättre arbete med hållbarhet bland de fondbolag som finns på vår plattform.

Samtliga fondbolag som finns representerade i Movestics fondutbud har en hållbarhetspolicy som i mycket stor utsträckning också är implementerad i fonderna och i vissa fall med specifika tillämpningar på fondnivå. Synen på hållbarhet har skiftat från att bara anses vara en risk till att även vara en möjlighet till ökad avkastning. De traditionella gränserna mellan att välja in, välja bort och påverka bolag börjar gradvis att suddas ut. Förvaltare tar nu ett större helhetsansvar och använder sig av flera olika strategier.

Hållbarhetsbetyg, fonder i Movestics fondutbud



**69% Gröna**  
**23% Gula**  
**5% Röda**  
**3% Saknar betyg**



Många förvaltare är aktiva med såväl reaktiv som proaktiv påverkan och framförallt större fondbolag har blivit bättre på att rapportera och mäta utfallet av de dialoger man för med bolagen. Utvecklingen är positiv eftersom det dels skapar tryck på bolagen att agera och dels ökar transparensen för sparare.

När det gäller förbättringspotential kan vi i vissa fall se bland fondbolagen att det saknas ett samband mellan tydliga policys och handlingar i praktiken, det gäller fortfarande. Till exempel utnyttjar inte fondbolagen sin rösträtt i någon större utsträckning. Andelen tillfällen då fondbolag har utnyttjat sin rösträtt är fortsatt mycket låg i förhållande till vad bolagens policys indikerar.

### EXKLUDERING FORTSATT VANLIGASTE STRATEGIN

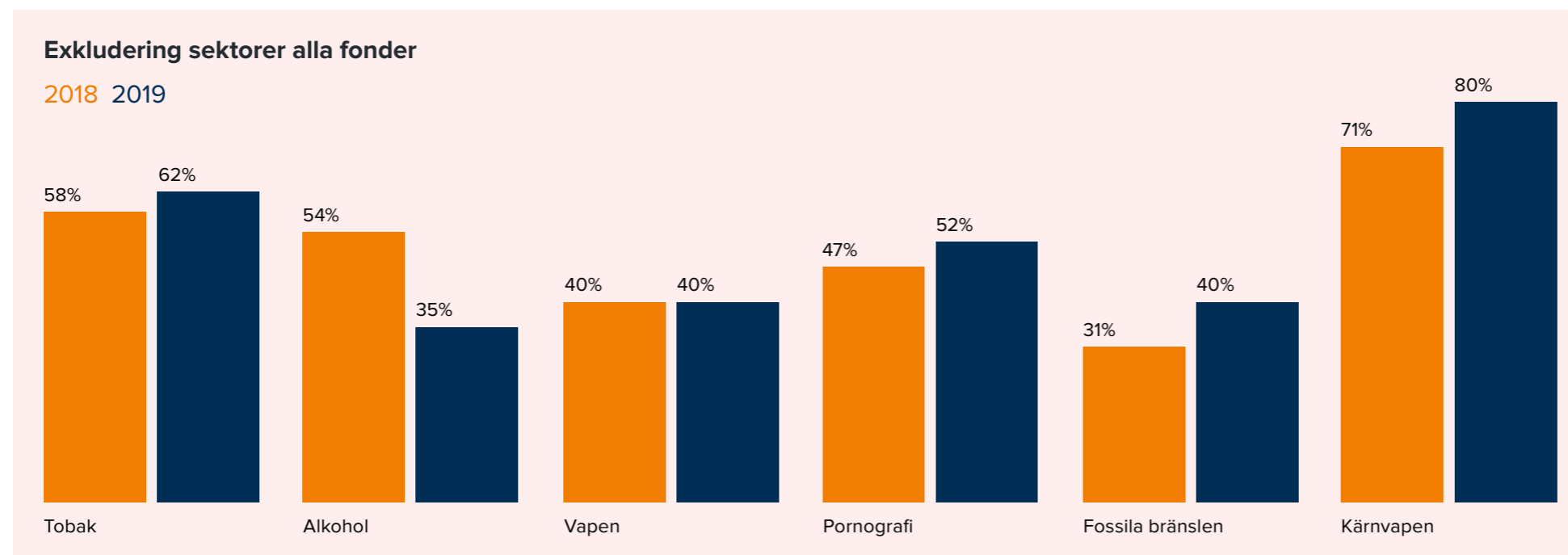
Den vanligast förekommande strategin för hållbara investeringar är att exkludera bolag som är verksamma i oönskade sektorer från investeringsuniversumet. Allt fler fonder väljer att exkludera hela sektorer från sitt investeringsuniversum. Andelen förvaltare som väljer att exkludera sektorer ökar över lag, störst ökning ser vi bland fonder som exkluderar fossila bränslen och kärnvapen.

### FOKUS PÅ KLIMATFRÅGAN

Under 2019 valde Movestic att följa upp fonderna i utbudet utifrån fyra av FN:s globala hållbarhetsmål. Det senaste året har klimatet fått större utrymme i media och flera av de fonder som finns i Movestics fondutbud har valt att engagera sig i klimatet. Andelen fonder som har valt att arbeta med att bekämpa klimatförändringen ökade mellan 2018 och 2019 från 47 till 57 procent.

### NORMBASERAD SCREENING

Under 2019 ökade vi frekvensen i den normbaserade screeningen och numer genomlyser vi alla fonder i ordinarie utbud månadsvis för att identifiera innehav som bryter mot internationella normer och/eller är involverade i kontroversiella vapen, kärnvapen inkluderat. Vi samarbetar i arbetet med ISS ESG som är en väletablerad aktör inom området med bra närvaro och täckning av de marknader våra utvalda fonder investerar. Resultatet av screeningen kommer under första kvartalet att redovisas och framöver finnas tillgängligt för våra kunder på Movestics hemsida. Resultatet från screening kommer också att diskuteras med respektive ansvarig fondförvaltare i uppföljande möten.



## ÖPPET BREV TILL GLOBALA INDEXLEVERANTÖRER

Movestic har tillsammans med 141 institutionella investerare (UNPRI Signatory), som tillsammans hanterar 6 800 miljarder dollar i förvaltad kapital, undertecknat ett öppet brev. I brevet uppmanas de globala indexleverantörer att exkludera kontroversiella vapen från sina globala index, för att anpassa sina produkter till det som anses vara standardpraxis bland institutionella och enskilda investerare.

Brevet samordnades av Swiss Sustainable Finance och skickades till ledande indexleverantörer; FTSE Russell, Morningstar, MSCI, S&P Dow Jones Indices, STOXX och Index Industry Association under första veckan i februari 2019. Brevet publicerades tillsammans med undertecknade institutionella investerares namn i Financial Times, Neue Zürcher Zeitung och Le Temps måndag den 11 februari, 2019.

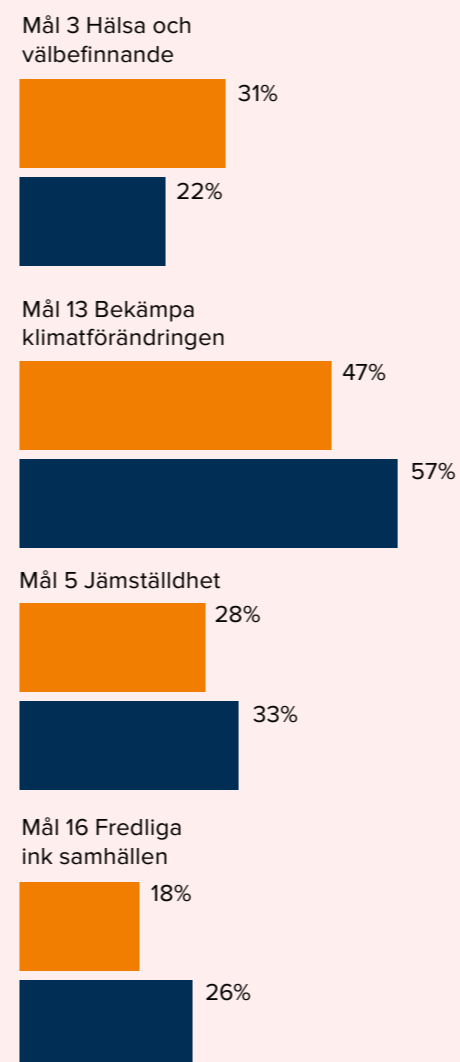
Movestic finns representerade i Svensk Försäkrings referensgrupp om hållbarhetsplattform. Arbetet kommer att resultera i ett förslag på hur försäkringsbranschen kan fortsätta vara en stark samhällsaktör på hållbarhetsområdet.

## MOVESTIC FÖRBÄTTRAR BETYGEN FRÅN UN PRI FÖR ANDRA ÅRET I RAD

Under sommaren släppte FN initiativet Principles for Responsible Investments (UN PRI) sin bedömning av hur väl de som signerat initiativet uppfyller principerna för att investera ansvarsfullt. Movestic skrev under PRI 2016 och har sedan dess årligen utvärderats. I årets utvärdering förbättrade Movestic sina betyg inom två områden, aktie- och räntefonder med hög kreditvärdighet. Inom samtliga områden erhöll Movestic ett betyg som var bättre eller i linje med medianen i sin jämförelsegrupp. Movestic höjde bland annat betygen för hur principerna tillämpas i samband med val av fondförvaltare samt vid utvärdering, och övervakning.

## Andel fonder som arbetar med respektive mål

2018 2019



# Hållbarhet i siffror

**54%**


► Andelen kvinnliga medarbetare



► Andelen kvinnor i Movestics styrelse: 33 %



► Andelen kvinnor i ledningsgruppen: 56 %



► Andelen kvinnliga chefer: 60 %

**42 år**

► Medarbetarnas genomsnittsalder

**30**

► eNPS Employee Net Promoter Score

**82 %**

► Andel av medarbetarna som anser att företaget leds bra.



► 100 % klimatkompensation för tjänsteresor

**100 %**

► Ekologisk frukt & kaffe  
Miljöcertifierat papper



► Movestics CO2-avtryck 2019: 69 ton



► 183 802 kWh Energiförbrukning\*



► Sjukfrånvaro: 1,45 %



► Andel av medarbetarna som utnyttjar friskvårdsbidraget: 75 %

# Förvaltningsberättelse

**Styrelse och verkställande direktör för Movestic Livförsäkring AB med organisationsnummer 516401-6718, avger härmed årsredovisning för 2019, bolagets tjugonde verksamhetsår. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.**

## ORGANISATION OCH VERKSAMHET

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 riskförsäkringssidan bedrivs verksamhet inom liv-, olycksfalls- och sjukförsäkringsområdet. Movestic Livförsäkring AB (Bolaget) är sedan juli 2009 ett helägt dotterbolag till det brittiska bolaget Chesnara plc (Company no 4947166) med säte i Preston, England.

Bolagets helägda dotterbolag, Movestic Kapitalförvaltning AB förvaltar fondpaket i Movestics utbud. Fonderna förvaltas sedan 2014 i en fondstruktur, en så kallad SICAV, i Luxemburg. Movestic Livförsäkring AB har ytterligare ett helägt dotterbolag, ett fondbolag i Luxemburg, med syfte att ansvara för den administrativa hanteringen av fonderna i SICAV-strukturen. Den nuvarande fondverksamhetsstrukturen är under avveckling och Movestic Kapitalförvaltning AB verkar sedan december 2019 under fondbolagstillstånd.

Den sista december 2019 var antalet anställda i Movestic 112 (121) personer. Andelen kvinnliga medarbetare var 54 (52) procent och andelen kvinnliga chefer var 60 (52) procent. Medelåldern för samtliga medarbetare i bolaget var 42 (42) år. Andelen kvinnor i ledningsgruppen var 56 (57) procent, och i styrelsen 33 (29) procent.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET

### UTVECKLING

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 fondförsäkringsleverantörer i ITP-upphandlingen och kunder inom ITP har kunnat välja Movestic och samtidigt få tillgång till robotrådgivningstjänsten 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.

### FORTSATT FOKUS PÅ HÅLLBARHET

Movestics hållbarhetsarbete kan sammanfattas i tre fokusområden: ansvarsfulla investeringar för ett hållbart samhälle, ett hållbart arbetsliv för individen och för samhället, samt ekonomisk trygghet för våra kunder nu och i framtiden.

För att hjälpa sparare att hitta den nivå och inriktning på hållbart sparande som hen önskar utvärderar och betygsätter vi löpande de fonder som finns i Movestics fondutbud. Vi arbetar också med att

bredda fondutbudet med fonder som på nya sätt arbetar för ett mer hållbart samhälle. Vid utgången av 2019 var 7 av 10 fonder i Movestics utbud godkända enligt Movestics trafikljusmodell. De fonder som inte är godkända är primärt indexfonder.

Movestics hållbarhetsarbete fokuserar också på individen i det hållbara samhället och våra kunders ekonomiska trygghet nu och i framtiden. I ett samhälle där vikten av tjänstepensionssparandet ökar och där allt fler väljer att leva sina liv på ett individuellt sätt har vi som försäkringsbolag ett ansvar för att se till att försäkringsskyddet blir alltmer individanpassat. Vi har också ansvar för att kommunicera transparent och enkelt för att våra kunder ska kunna ta till sig information och fatta initierade beslut, att demokratisera rådgivning och se till att fler får tillgång till ansvarsfull rådgivning, och att löpande följa upp där det föreligger risk för intressekonflikter.

Fokus på individen handlar också om fokus på medarbetarna och hur vi kan skapa förutsättningar för ett långt och hållbart arbetsliv med fokus på hälsa, välbefinnande och balans i livet. Det gör vi genom friskvård, rehabilitering vid behov, kontinuerlig delaktighet i organisationens utveckling, jämställdhetsmål och fokus på mångfald. Vi arbetar också för att våra medarbetare ska ha möjlighet att ställa om till ett nytt arbetsliv, genom att tillhandahålla kompetensutveckling inom nya områden, till exempel ny teknik och på så sätt bidra till långsiktig utveckling såväl för individen som för företaget, branschen och samhället i stort. Mer information kring vårt hållbarhetsarbete finns under rubriken "Hållbarhetsredovisning" på sidan 13.

## RISKER OCH RISKHANTERING

Movestic har under året fortsatt det kontinuerliga arbetet med bolagets riskhanteringssystem för att säkerställa att riskhanteringen vid var tid är väl anpassad till bolagets verksamhet och situation. Bolaget har också vidareutvecklat sitt arbete med företagets GRC-verktyg för hantering och uppföljning av incidenter, risker och kontroller. Därutöver har bolagets kris- och kontinuitetsplan uppdaterats och övningar med delar av verksamheten genomförts i syfte att säkerställa en god förståelse och beredskap i bolaget.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att säkerställa att bolaget har ett effektivt riskhanteringssystem på plats. Revisions- och Riskutskottet bistår styrelsen i att granska Movestics finansiella rapportering, interna kontroll samt riskhanteringssystem. Movestics ramar

för riskhantering består av policydokument, strategier, processer och rutiner för att identifiera, utvärdera, bevaka, hantera och rapportera risker som bolaget är eller kan komma att bli exponerat för.

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

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

Andra försvarslinjen består av de oberoende kontrollfunktionerna; riskkontroll-, regelefterlevnad- och aktuariefunktionen. Tillsammans ansvarar funktionerna för att kontinuerligt utveckla och förbättra bolagets riskhantering.

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

Movestic fortsätter arbetet med att upprätthålla och utveckla ett effektivt riskhanteringssystem under kommande verksamhetsår. Upplysning om bolagets risker och hur de hanteras lämnas i not 3.

## REGELVERK SOLVENS II

Den första januari 2016 började de nya solvensreglerna enligt Solvens II-direktivet att gälla för försäkringsbolag inom EU. Movestic valde redan från start att tillämpa det nya regelverket fullt ut, utan att utnyttja övergångsreglerna för tjänstepensionsföretag. Bolagets kapitalkrav fastställs enligt standardmodellen.

Bolaget har under året rapporterat i enlighet med de kvantitativa rapporteringskraven i pelare tre samt arbetat med att ytterligare införliva resultaten av den egna risk- och solvensbedömningen i bolagets processer kring verksamhetsplanering. Bolaget har också framställt rapporten avseende solvens och finansiell ställning (SFCR) samt rapporten för regelbunden tillsynsrapportering (RSR).

Bolagets styrelse har varit involverad i solvensarbetet under året genom att utmana både riskhanteringssystemet som helhet, de beräkningar som har genomförts i solvensarbetet samt slutsatserna av den egna risk- och solvensbedömningen.

## REDOVISNING

Den nya standarden för redovisning av försäkringsavtal, IFRS 17, är föreslagen att skjutas fram ett år och planeras därmed träda i kraft 1 januari 2022 inom EU. Standarden är ännu inte antagen av EU. Den nya standarden kommer vid full implementering att medföra väsentliga förändringar i den finansiella rapporteringen vad avser försäkringsavtal. I Sverige är osäkerheten än större och implementeringen för legala enheter kan påverkas både vad gäller omfattning och ikraftträdande. Movestic har under 2019 fortsatt arbetet med att utvärdera vilken påverkan denna standard kan komma att få på verksamheten.

## ÖVRIGA REGELVERK

IDD (försäkringsdistributionsdirektivet) trädde i kraft 1 oktober 2018 och reglerar krav kring rådgivning och information till kunder och gäller både försäkringsförmedlare och försäkringsföretag. Från 1 oktober 2019 tillämpas regelverket fullt ut även för pensionsprodukter.

Movestic har arbetat intensivt med att anpassa verksamheten för att implementera de nya regelverken.

## FÖRVÄNTAD FRAMTIDA UTVECKLING

Livförsäkringsbranschen står under stor förändring. Med ökade krav från kunderna på tillgänglighet och information kommer Movestic's arbete för förbättrad intern effektivitet i syfte att nå förutsättningar för en ökad grad av digitalisering att intensifieras ytterligare, samtidigt som allt fler tjänster kommer att skapas för att effektivisera och förenkla kunderbjudandet.

Utvecklingen på regelverksområdet fortsätter och Movestic kommer att ha fortsatt fokus på anpassnings- och implementeringsarbete.

## RESULTAT OCH EKONOMISK STÄLLNING

Den gynnsamma utvecklingen på investeringsmarknaderna påverkade utvecklingen av kapital under förvaltning, som per balansdagen uppgick till 40 001 MSEK (32 051). Intäkter från investeringsavtal uppgick till 501,8 MSEK (496,5).

Bolagets riskaffär visade ett starkt tekniskt resultat. Bruttopremieintäkten uppgick till 221,6 MSEK (389,8). Bolaget har under 2019 en minskad volym som till största del, 159,2 MSEK, beror på att två större gruppörsäkringskonton inte förnyats.

Bolagets resultat före skatt ökade och uppgick till 147,8 MSEK (119,4).

Kapitalbasen i enlighet med Solvens II-regelverket uppgick per årsskiftet till 2 844,0 MSEK och kapitalkravet uppgick till 1 836 MSEK.

## FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

SEK	2019
Till årsstämman förfogande står:	
Balanserad vinst	692 473 921
Årets resultat	141 688 122
<b>Totalt</b>	<b>834 162 043</b>
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så	
Till aktieägarna utdelas <sup>1)</sup>	76 000 000
I ny räkning överföres	758 162 043

<sup>1)</sup> Utdelning per aktie för 2019, 76 000 sek .

## STYRELSENS YTTRANDE ÖVER DEN FÖRESLAGNA UTDELNINGEN

Förslaget till utdelning har gjorts med beaktande av reglerna om skydd för Bolagets bundna egna kapital och försiktighetsregeln enligt Aktiebolagslagen 18 kap 4 §. styrelsen har tagit hänsyn till

1) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet och 2) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

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

# Finansiella rapporter

# Femårsöversikt

Belopp i MSEK	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Resultat</b>					
Premieintäkt för egen räkning, skadeförsäkringsrörelsen	19,3	42,5	49,8	49,9	50,5
Premieinkomst för egen räkning, livförsäkringsrörelsen	88,6	118,9	120,4	122,9	123,5
	<b>107,9</b>	<b>161,4</b>	<b>170,2</b>	<b>172,9</b>	<b>174,0</b>
Intäkter från investeringsavtal	501,8	496,5	466,9	392,8	413,9
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	-11,2	-14,5	-10,2	-5,1	-11,9
Försäkringsersättningar för egen räkning, skadeförsäkringsrörelsen	-13,6	-22,5	-33,5	-31,5	-23,3
Försäkringsersättningar för egen räkning, livförsäkringsrörelsen	-20,8	-31,9	-26,4	-54,1	-60,7
	<b>-34,4</b>	<b>-54,4</b>	<b>-59,9</b>	<b>-85,6</b>	<b>-84,0</b>
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-17,4	-1,2	-9,6	-3,0	10,1
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	171,9	115,8	98,7	69,3	74,4
<b>Årets resultat</b>	<b>141,7</b>	<b>108,4</b>	<b>114,2</b>	<b>105,4</b>	<b>86,5</b>
<b>Ekonomisk ställning</b>					
Placeringstillgångar värderade till verkligt värde	876,6	602,3	556,9	457,7	407,5
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär risk	40 000,6	31 825,4	32 033,2	27 707,9	24 237,5
Försäkringstekniska avsättningar, för egen räkning	546,5	355,7	355,9	345,8	311,8
Försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagaren bär risk	39 985,2	32 036,5	32 235,3	27 851,8	24 321,5
Konsolideringskapital	930,7	822,0	745,1	660,9	555,5
Kapitalbas för företaget1)	2 844,2	2 367,2	2 524,4	2 113,6	n/a
- varav primärkapital	2 844,2	2 367,2	2 524,4	2 113,6	n/a
Minimikapitalkrav för företaget1)	459,1	333,1	403,9	362,6	n/a
Solvenskapitalkrav för företaget1)	1 836,0	1 332,3	1 615,6	1 450,6	n/a

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

<sup>2)</sup> Direktavkastning och totalavkastning har beräknats i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter.

<sup>3)</sup> Förändringen i nyckeltal för skadeförsäkringsrörelsen beror på en minskning av premieintäkt då två stora gruppkontrakt inte förnyats för 2019.

NYCKELTAL	2019	2018	2017	2016	2015
Skadeförsäkringsrörelsen <sup>3)</sup>					
Skadeprocent, %	70,5	53,0	67,2	63,0	46,1
Driftskostnadsprocent, %	119,6	49,8	55,9	44,7	35,5
Totalkostnadsprocent, %	190,1	102,7	123,1	107,7	81,6
Livförsäkringsrörelsen					
Förvaltningskostnadsprocent, %	1,1	1,4	1,5	1,5	1,6
Kapitalförvaltningen					
Direktavkastning, % <sup>2)</sup>	-0,0	-0,0	0,0	0,0	0,0
Totalavkastning, % <sup>2)</sup>	18,4	-5,6	8,0	7,5	4,7
Ekonomisk ställning					
Konsolideringsgrad %	862,2	509,4	437,7	382,3	319,2



# Resultaträkning

Belopp i KSEK

TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN	Not	2019	2018
<b>Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	4	22 362	108 348
Premier för avgiven återförsäkring		-9 122	-63 538
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		9369	-308
Återförsäkrarens andel av Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-3 311	-1 966
		<b>19 297</b>	<b>42 536</b>
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	6	–	–
Övriga tekniska intäkter		–	3
<b>Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)</b>			
<i>Utbetalda försäkringsersättningar</i>	7		
Före avgiven återförsäkring		-36 809	-44 671
Återförsäkrarens andel		24 667	33 266
<i>Förändring i Avsättning för oreglerade skador</i>			
Före avgiven återförsäkring		25 261	-48 689
Återförsäkrarens andel		-26 717	37 570
		<b>-13 598</b>	<b>-22 524</b>
Driftskostnader	8	-23 078	-21 175
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>		<b>-17 379</b>	<b>-1 160</b>

TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN	Not	2019	2018
<b>Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)</b>			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	4	193 159	286 098
Premieskatt		-11 264	-13 425
Premier för avgiven återförsäkring		-93 251	-153 743
		<b>88 644</b>	<b>118 930</b>
Övriga tekniska intäkter			
Kapitalavkastning, intäkter	9	4 905	2 483
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	10	5 598	790
Intäkter från investeringsavtal		501 803	496 467
<b>Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)</b>			
<i>Utbetalda försäkringsersättningar</i>	7		
Före avgiven återförsäkring		-80 500	-121 156
Återförsäkrarens andel		45 211	78 800
<i>Förändring i Avsättning för oreglerade skador</i>			
Före avgiven återförsäkring		51 770	32 362
Återförsäkrarens andel		-37 274	-21 875
		<b>-20 793</b>	<b>-31 868</b>
<b>Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)</b>			
<i>Livförsäkringsavsättning</i>			
Före avgiven återförsäkring		7 726	9 072
Återförsäkrarens andel		-3 054	-6 181
		<b>4 672</b>	<b>2 891</b>
Driftskostnader	8	-384 990	-450 036
Övriga tekniska kostnader		-6 253	-6 089
Kapitalavkastning, kostnader	9	-15 630	-16 039
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	10	-6 028	-1 705
<b>Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>		<b>171 929</b>	<b>115 824</b>

ICKE-TEKNISK REDOVISNING	Not	2019	2018
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-17 379	-1 160
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		171 929	115 824
Kapitalavkastning, intäkter	9	1 619	–
Koncernbidrag		–	4 689
Nedskrivning aktier dotterbolag	11	-8 400	–
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>		<b>147 769</b>	<b>119 353</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>147 769</b>	<b>119 353</b>
Skatt på årets resultat	12	-6 081	-10 930
<b>Årets resultat/Årets totalresultat</b>		<b>141 688</b>	<b>108 423</b>

# Resultatanalys Livförsäkringsrörelsen

Belopp i KSEK	Totalt	Svenska risker fördelade på respektive försäkringsgren								Utländska risker
		Tjänstepensionsförsäkring			Övrig livförsäkring					
		Fond-försäkring	Depå-försäkring	Sjukförsäkring och premiebefrielseförsäkring	Individuell traditionell försäkring	Fond-försäkring	Depå-försäkring	Gruppliv- och tjänstegrupplivförsäkring	Sjukförsäkring och premiebefrielseförsäkring	
<b>Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse</b>										
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring), not 1	88 644	5 047	13	43 224	14 442	372	65	24 530	922	28
Kapitalavkastning intäkter	4 905	49	14	4 194	86	5	40	376	89	52
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	5 598	56	16	4 787	98	5	46	429	101	60
Intäkter från investeringsavtal	501 803	416 344	7 768	–	–	50 680	27 010	–	–	–
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring), not 2	-20 793	-4 451	-17	1 445	-5 502	-314	-60	-12 500	268	337
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	4 672	–	–	1 270	-243	–	–	3 656	-9	0
Driftskostnader	-384 990	-287 814	-8 533	-28 243	19 103	-36 761	-35 015	-6 974	-680	-74
Övriga tekniska kostnader	-6 253	-5 575	–	-161	–	-517	–	–	–	–
Kapitalavkastning kostnader	-15 630	-6 754	-1 881	-761	-16	-626	-5 499	-68	-16	-9
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-6 028	-60	-17	-5 154	-106	-6	-49	-462	-109	-64
<b>Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>171 929</b>	<b>116 843</b>	<b>-2 637</b>	<b>20 600</b>	<b>27 863</b>	<b>12 839</b>	<b>-13 461</b>	<b>8 987</b>	<b>565</b>	<b>329</b>
<b>Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring</b>										
Livförsäkringsavsättningar	24 448	–	–	10 218	9 057	–	–	5 035	138	0
Oreglerade skador	458 498	5 253	–	410 425	6 617	391	–	20 824	4 851	10 137
	<b>482 946</b>	<b>5 253</b>	<b>–</b>	<b>420 644</b>	<b>15 674</b>	<b>391</b>	<b>–</b>	<b>25 859</b>	<b>4 989</b>	<b>10 137</b>
<b>Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)</b>										
Villkorad återbäring	3 678 865	–	1 466 035	–	–	–	2 212 831	–	–	–
Fondförsäkringsåtaganden	36 306 335	33 820 166	–	–	–	2 486 169	–	–	–	–
	<b>39 985 201</b>	<b>33 820 166</b>	<b>1 466 035</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 486 169</b>	<b>2 212 831</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

# Resultatanalys Livförsäkringsrörelsen (forts.)

Belopp i KSEK	Totalt	Svenska risker fördelade på respektive försäkringsgren								Utländska risker
		Tjänstepensionsförsäkring			Övrig livförsäkring					
		Fond-försäkring	Depå-försäkring	Sjukförsäkring och premiebefrielseförsäkring	Individuell traditionell försäkring	Fond-försäkring	Depå-försäkring	Gruppliv- och tjänstegrupplivförsäkring	Sjukförsäkring och premiebefrielseförsäkring	
<b>Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar</b>										
Livförsäkringsavsättningar	11 575	–	–	4 689	4 497	–	–	2 349	40	0
Oreglerade skador	252 673	1 062	–	233 009	2 995	79	–	5 037	2 549	7 942
	<b>264 248</b>	<b>1 062</b>	<b>–</b>	<b>237 698</b>	<b>7 492</b>	<b>79</b>	<b>–</b>	<b>7 386</b>	<b>2 589</b>	<b>7 942</b>
<b>Not 1 Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)</b>										
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	181 895	6 258	52	99 884	30 247	450	268	43 225	1 374	139
Premier för avgiven återförsäkring	-93 251	-1 211	-39	-56 660	-15 805	-78	-202	-18 694	-451	-111
	<b>88 644</b>	<b>5 047</b>	<b>13</b>	<b>43 224</b>	<b>14 442</b>	<b>372</b>	<b>65</b>	<b>24 530</b>	<b>922</b>	<b>28</b>
<b>Not 2 Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)</b>										
<b>Utbetalda försäkringsersättningar</b>										
Före avgiven återförsäkring	-80 500	-2 016	-27	-35 491	-11 581	-74	-119	-30 509	-629	-54
Återförsäkrarens andel	45 211	1 502	10	19 975	6 025	53	59	17 267	315	5
<b>Förändring i oreglerade skador</b>										
Före avgiven återförsäkring	51 770	-4 465	–	42 740	2 918	-333	–	8 077	1 005	1 827
Återförsäkrarens andel	-37 274	529	–	-25 778	-2 864	39	–	-7 335	-424	-1 441
	<b>-20 793</b>	<b>-4 451</b>	<b>-17</b>	<b>1 445</b>	<b>-5 502</b>	<b>-314</b>	<b>-60</b>	<b>-12 500</b>	<b>268</b>	<b>337</b>

Utländska risker hänför sig i sin helhet till Norge.

# Resultatanalys Skadeförsäkringsrörelsen

Belopp i KSEK	Direktförsäkring svenska risker	
	Totalt	Sjukdom och olycksfall
<b>Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse</b>		
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring) not 1	19 297	19 297
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) not 2	-13 598	-13 598
Driftskostnader	-23 078	-23 078
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>-17 379</b>	<b>-17 379</b>
<b>Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring</b>		
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	2 778	2 778
Avsättning för oreglerade skador	383 825	383 825
	<b>386 603</b>	<b>386 603</b>
<b>Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar</b>		
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	1 342	1 342
Avsättning för oreglerade skador	57 481	57 481
	<b>58 824</b>	<b>58 824</b>
<b>Not 1 Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>		
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	22 362	108 348
Premier för avgiven återförsäkring	-9 122	-63 538
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	9 369	9 369
Återförsäkrarens andel av Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-3 311	-3 311
	<b>19 297</b>	<b>19 297</b>
<b>Not 2 Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)</b>		
<b>Utbetalda försäkringsersättningar</b>		
Före avgiven återförsäkring	-36 809	-36 809
Återförsäkrarens andel	24 667	24 667
<b>Förändring i avsättning för oreglerade skador</b>		
Före avgiven återförsäkring	25 261	25 261
Återförsäkrarens andel	-26 717	-26 717
	<b>-13 598</b>	<b>-13 598</b>

# Balansräkning Tillgångar

Belopp i KSEK	Not	2019-12-31	2018-12-31
<b>Immateriella tillgångar</b>			
Andra immateriella tillgångar	12	68 277	57 573
		<b>68 277</b>	<b>57 573</b>
<b>Placeringstillgångar</b>			
<i>Placeringar i koncernföretag och intresseföretag</i>			
Aktier och andelar i koncernföretag	13	18 405	26 805
Aktier och andelar i intresseföretag	13	9 183	9 183
Räntebärande lån till intresseföretag		8 177	8 056
<b>Andra finansiella placeringstillgångar</b>			
Aktier och andelar	14	103 996	123 408
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15	732 292	430 489
Övriga finansiella placeringstillgångar	16	4 515	4 396
		<b>876 568</b>	<b>602 337</b>
<b>Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk</b>			
Tillgångar för villkorad återbäring		3 678 865	2 969 716
Fondförsäkringstillgångar		36 321 757	29 082 194
	<b>17</b>	<b>40 000 622</b>	<b>32 051 910</b>
<b>Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar</b>			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	18	1 342	4 654
Livförsäkringsavsättning	19	11 575	14 630
Oreglerade skador	20	310 155	588 452
		<b>323 072</b>	<b>607 736</b>
<b>Fordringar</b>			
Fordringar avseende direkt försäkring	21	73 411	81 555
Skattefordran		8 993	7 815
Uppskjuten skattefordran		408	341
Övriga fordringar	22	41 562	56 268
		<b>124 374</b>	<b>145 979</b>
<b>Andra tillgångar</b>			
Materiella anläggningstillgångar	23	3 488	1 293
Kassa och bank		99 208	134 315
		<b>102 696</b>	<b>135 608</b>
<b>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>			
Förutbetalda anskaffningskostnader	24	758 467	761 293
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	55 735	47 302
		<b>814 202</b>	<b>808 595</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>42 309 811</b>	<b>34 409 738</b>

# Balansräkning Eget kapital, avsättningar och skulder

Belopp i KSEK	Not	2019-12-31	2018-12-31
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital		13 000	13 000
Fond för utvecklingsutgifter		83 491	40 469
Balanserad vinst		692 473	660 148
Årets resultat	26	141 688	108 423
		<b>930 652</b>	<b>822 040</b>
<b>Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)</b>			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	18	2 778	12 147
Livförsäkringsavsättning	19	24 448	32 176
Oreglerade skador	20	842 323	919 108
		<b>869 549</b>	<b>963 431</b>
<b>Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)</b>	27		
Villkorad återbäring		3 678 865	2 969 716
Fondförsäkringsåtaganden		36 306 335	29 066 754
		<b>39 985 200</b>	<b>32 036 470</b>
<b>Andra avsättningar</b>	28		
Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser		5 841	5 678
Övriga avsättningar		149	3 816
		<b>5 990</b>	<b>9 494</b>
<b>Skulder</b>			
Skulder avseende direkt försäkring	29	37 680	29 757
Skulder avseende återförsäkring		14 088	46 788
Övriga skulder	30	423 843	433 586
		<b>475 611</b>	<b>510 131</b>
<b>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>			
Återförsäkrars andel av förutbetalda anskaffningskostnader		1 737	3 088
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	41 072	65 084
		<b>42 809</b>	<b>68 172</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>		<b>42 309 811</b>	<b>34 409 738</b>

# Rapport över förändring i eget kapital

Belopp i KSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Balanserad vinst	Årets resultat	
<b>Ingående balans 2018-01-01</b>	<b>13 000</b>	<b>34 332</b>	<b>583 594</b>	<b>114 191</b>	<b>745 117</b>
Vinstdisposition	–	–	114 191	-114 191	–
-Utdelning	–	–	-31 500	–	-31 500
Årets avsättning	–	6 137	-6 137	–	–
Årets resultat	–	–	–	108 423	108 423
<b>Utgående balans 2018-12-31</b>	<b>13 000</b>	<b>40 469</b>	<b>660 148</b>	<b>108 423</b>	<b>822 040</b>
<b>Ingående balans 2019-01-01</b>	<b>13 000</b>	<b>40 469</b>	<b>660 148</b>	<b>108 423</b>	<b>822 040</b>
Vinstdisposition	–	–	108 423	-108 423	–
-Utdelning	–	–	-33 075	–	-33 075
Årets avsättning	–	43 022	-43 022	–	–
Årets resultat	–	–	–	141 688	141 688
<b>Utgående balans 2019-12-31</b>	<b>13 000</b>	<b>83 491</b>	<b>692 474</b>	<b>141 688</b>	<b>930 652</b>

Antalet aktier i Movestic Livförsäkring AB uppgick per 31 december 2019 till 13 000 (13 000) med kvotvärde 1 000 kr. Samtliga aktier ger en röst.

# Kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	2019	2018
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Resultat före skatt	147 769	119 353
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet <sup>1)</sup>	32 644	37 885
	<b>180 413</b>	<b>157 237</b>
Betald skatt	-72 028	-70 131
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>108 385</b>	<b>87 106</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b>		
Förändring placeringstillgångar, netto	-283 887	-45 441
Förändring placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär risk, netto	18	-2 506
Förändring övriga rörelsefordringar	14 350	27 014
Förändring övriga rörelseskulder	9 486	-12 600
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-151 648</b>	<b>53 573</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av immateriella tillgångar	-37 389	-21 327
Förvärv av materiella tillgångar	-3 151	-307
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-40 540</b>	<b>-21 635</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Erhållet koncernbidrag, dotterbolag		4 689
Erhållet kommutering	216 688	
Förändring av finansiell återförsäkring	114 051	132 875
Återbetalning av finansiell återförsäkring	-140 583	-133 496
Utdelning	-33 075	-31 500
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>157 081</b>	<b>-27 433</b>
Årets kassaflöde	-35 107	4 506
Likvida medel vid årets början	134 315	129 809
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>99 208</b>	<b>134 315</b>

Belopp i KSEK	2019	2018
<b>Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalys</b>		
<b>Betalda räntor</b>		
Erhållen ränta	190	162
Erlagd ränta	-336	-461
<b>Likvida medel</b>		
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassa och bank	99 208	134 315
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet <sup>1)</sup>		
Nedskrivning dotterbolag	8 400	
Förändring förutbetalda anskaffningskostnader	1 475	-5 496
Orealiserade värdeförändring placeringstillgångar	430	915
Av- och nedskrivningar	27 640	25 960
Förändring av försäkringstekniska avsättningar	-23 770	16
Förändring räntekostnader Finansiell återförsäkring	14 740	15 412
Ej realiserat valutakursresultat	-450	1 700
Övrigt	4 178	-2 830
<b>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</b>	<b>32 643</b>	<b>37 885</b>



# Noter

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

## NOT 1 – VÄRDERINGS- OCH REDOVISNINGSPRINCIPER

### ALLMÄN INFORMATION

Moderföretag i koncernen som Movestic Livförsäkring AB (516401-6718) är dotterföretag till och där koncernredovisning upprättas är Chesnara plc, Preston UK (Company No 4947166). Movestic Livförsäkring upprättar ej koncernredovisning i enlighet med lag om årsredovisning i försäkringsföretag kap 7 § 3.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 18 mars 2020.

### GRUND FÖR RAPPORTENS UPPRÄTTANDE

Årsredovisningen har upprättats 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 rapportering RFR 2. Movestic Livförsäkring tillämpar s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder, som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFS 2015:12 inklusive ändringsföreskrifter. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Tillgångar och skulder tas som huvudregel upp brutto i redovisningen. Netto-redovisning sker dock i de fall då det föreligger sakrättslig kvittningsrätt av tillgångar och skulder och dessa avses avvecklas gemensamt eller samtidigt.

### ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER

**Nya och ändrade standarder och tolkningar som trätt i kraft och nya standarder som ännu ej trätt ikraft**  
Nedan beskrivs den påverkan som nya och ändrade standarder och tolkningar får på bolagets finansiella rapporter.

#### *IFRS 17, Försäkringsavtal*

The International Accounting Standards Board, IASB, publicerade den 18 maj, 2017, en ny standard för redovisning av försäkringsavtal, Insurance Contracts, IFRS 17. Standarden kommer att ersätta den nu gällande IFRS 4 och beräknas träda i kraft 1 januari 2022 på EU-nivå. Ikraftträdelsedatumet för den nya standarden kan dock förskjutas i och med utgången av de konsultationssvar IASB erhållit. IASB avser att behandla konsultationssvaren och slutföra en omarbetad standard efter sommaren 2020. I Sverige överväger Finansinspektionen en implementeringstid på två år med tillämpning senast 1 januari 2024. Vidare diskuteras omfattningen av tillämpning av IFRS 17 i juridisk person. Movestic Livförsäkring följer utvecklingen av diskussionerna hos Finansinspektionen kring tillämpning av IFRS i juridisk person.

IFRS 17 syftar till att skapa en enhetlig metod för redovisning av alla typer av försäkringsavtal, en högre grad av transparens över försäkringsföretagens intjäning och ökad jämförbarhet mellan företag och länder. Definitionen av ett försäkringsavtal lämnas i princip oförändrad jämfört med IFRS 4, medan reglerna för separation av investerings- och servicekomponenter justeras något.

Den grundläggande värderingsmodellen i IFRS 17 kallas byggstensmodellen (Building Block Approach, BBA) och ska tillämpas på utgivna försäkringsavtal och återförsäkringsavtal. Modellen bygger på en uppskattning av diskonterade förväntade kassaflöden med tillägg för en riskmarginal och en vinstmarginal, medan de nuvarande reglerna utgår ifrån periodisering av premieinbetalningar och skadeutbetalningar. Vissa försäkringsavtal får dock redovisas enligt en förenklad metod (Premium Allocation Approach, PAA) under förutsättning att försäkringsskyddet inte sträcker sig mer än ett år efter ikraftträdandet och om tillämpningen av metoden kan anses ge en god approximation på en motsvarande värdering enligt huvudmetoden.

IFRS 17 föreskriver två metoder för hur vinstmarginalen ska upplösas över försäkringsavtalens löptid; huvudmetoden och den rörliga avgiftsmetoden. Huvudmetoden används på försäkringsavtal där storleken på kassaflödena är direkt avtalad i försäkringsavtalen, vilket normalt är fallet i skadeförsäkringsavtal och livförsäkringsavtal utan rätt till eventuella överskott. Vinstmarginalen tjänas in över försäkringsavtalets löptid i takt med att ett försäkringsskydd tillhandahålls. Den rörliga avgiftsmetoden (Variable Fee Approach, VFA) används på försäkringsavtal där utbetalningarna är beroende på avkastningen på underliggande poster. Metoden blir tillämplig på till exempel livförsäkringsavtal med rätt till villkorad återbäring.

Movestic Livförsäkring har sedan standarden publicerades påbörjat ett arbete med att analysera standardens effekter på bolagets finansiella rapporter och detta arbete kommer att intensifieras ytterligare under nästkommande år. Bedömningen är att den nya standarden kommer att medföra väsentliga förändringar i den finansiella rapporteringen som exempelvis uppställningsformer i resultat- och balansräkningar och utökade krav på tilläggsupplysningar.

#### IFRS 16, Leasingavtal

IFRS 16 Leasingavtal kommer att ersätta IAS 17 Leadingavtal och ska tillämpas från och med år 2019. Standarden har en leasingmodell för leasagare, vilken innebär att i stort sett alla leasingavtal ska redovisas i rapporten över finansiell ställning. Nyttjanderätten (leasingtillgången) och skulden värderas till nuvärdet av framtida leasingbetalningar. Nyttjanderätten inkluderar även direkta kostnader hänförliga till tecknandet av leasingavtalet. I resultaträkningen redovisas avskrivningar på nyttjanderätten och räntekostnader.

Bolaget har valt att inte tillämpa IFRS 16 i juridisk person, i enlighet med lätttnadsregler RFR 2.

#### Gällande redovisningsprinciper Redovisning av försäkringsavtal

Definitionen av försäkringsavtal är enligt IFRS 4 "ett avtal enligt vilket den ena avtalsparten (försäkringsgivaren) accepterar betydande försäkringsrisk från en annan avtalspart (försäkringstagaren) genom att acceptera att kompensera försäkringstagaren om en specificerad osäker framtida händelse negativt påverkar försäkringstagaren". När en bedömning ska göras huruvida ett kontrakt är ett försäkringsavtal ska två kriterier vara uppfyllda. Det ena är att kontraktet ska innehålla en försäkringsrisk och det andra är att denna försäkringsrisk ska vara betydande.

Samtliga med kunder ingångna försäkringskontrakt som inte överför en betydande försäkringsrisk till Movestic Livförsäkring klassificeras som investeringsavtal och redovisas som finansiella instrument med stöd av undantaget i IFRS 4 i enlighet med IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Detta innebär bland annat att inbetalningar och utbetalningar avseende kundernas sparkapital redovisas direkt i balansräkningen. Den värdeförändring som uppkommit på härtill hörande placeringstillgångar nettoredovisas i resultaträkningen mot posten förändring i andra försäkringstekniska avsättningar. De kontrakt som innehåller betydande försäkringsrisk har klassificerats som försäkringsavtal i enlighet med IFRS 4 och redovisas i resultaträkningen.

**Immateriella tillgångar**

Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde reducerat med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar baserat på anläggningarnas anskaffningsvärden och individuell bedömd nyttjandeperiod. Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. Nyttjandeperiod för befintliga datorprogram och liknande licensrättigheter bedöms ej överstiga tre år för enklare standardprogram och fem år för övriga datorprogram och licensrättigheter. Avskrivning påbörjas när en tillgång är tillgänglig för användning och sker via resultaträkningen enligt linjär metod. Kostnader för enklare utveckling eller underhåll av programvara kostnadsförs när de uppstår.

Kostnader som är nära förknippade med produktion av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av bolaget och som har sannolika ekonomiska fördelar under mer än ett år och som överstiger kostnaderna, redovisas som immateriella tillgångar. I kostnader som är nära förknippade med produktion av programvaror ingår personalkostnader för programutvecklingen.

De redovisade värdena för tillgångarna prövas vid varje balansdag. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet utgörs av det högsta av tillgångens förväntade nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärdet. Det sistnämnda bestäms med grund i tillgångens bidrag till förväntade framtida kassaflöden. En nedskrivning redovisas när en tillgångs redovisade värde understiger återvinningsvärdet. Nedskrivningen redovisas över resultaträkningen.

Från och med 2016 sätts ett belopp motsvarande årets aktiverade egenupparbetade immateriella tillgångar av till en särskild bunden fond, Fond för utvecklingsutgifter. Fonden för utvecklingsutgifter återförs till fritt eget kapital vid avskrivning, nedskrivning eller avyttring.

**Placeringar i koncernföretag och intresseföretag**

Aktier i koncernföretag och intresseföretag värderas till anskaffningsvärde. Om det verkliga värdet på balansdagen bedöms understiga anskaffningsvärdet skrivs aktierna ner. Nedskrivning redovisas i resultaträkningen. Om värdet bedöms öka igen återförs nedskrivningen via resultaträkningen.

**Finansiella tillgångar och skulder – Klassificering och redovisning**

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

Finansiella tillgångar och skulder har i enlighet med IAS 39, Finansiella instrument: Redovisning och värdering, klassificerats i följande nedan kategorier- i tilläggsnot till noten "Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden" lämnas upplysningar för att efterlikna de grupperingar som görs under IFRS 9 då bolaget nyttjar det tillfälliga undantaget från implementering av IFRS 9 Finansiella instrument.

*Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde i resultaträkningen*

En finansiell tillgång eller en finansiell skuld värderad till verkligt värde via resultatet är en finansiell tillgång eller finansiell skuld som uppfyller något av följande villkor: a) den klassificeras som att den innehas för handel eller b) vid det första redovisningstillfället identifieras den som en post värderad till verkligt värde via resultatet. Bolagets innehav i placeringstillgångar ingår i denna kategori. Värdering sker till verkligt värde med omräkning via resultaträkningen. Realiserade och orealiserade vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde ingår i resultaträkningen i den period då de uppstår. Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade köpkurser på balansdagen.

*Lånefordringar och kundfordringar*

I denna kategori intas finansiella tillgångar som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte noteras på en aktiv marknad, exempelvis fordringar på försäkringstagare samt medel på bank. Värdering sker till upplupet anskaffningsvärde vilket bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten.

Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, d v s efter avdrag för osäkra fordringar och är en rimlig uppskattning av det verkliga värdet.

*Övriga finansiella skulder*

Denna kategori omfattar alla finansiella skulder som inte faller under kategorin "Värderade till verkligt värde via resultaträkningen". Värdering sker till upplupet anskaffningsvärde och det redovisade värdet är en rimlig uppskattning av det verkliga värdet.

Klassificeringen av finansiella tillgångar och skulder följer den interna rapporteringen och uppföljningen inom bolaget.

**Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk**

Dessa tillgångar utgörs av placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisken och redovisas på raderna "tillgångar för villkorad återbäring" (depåförsäkring) och "fondförsäkringstillgångar". Tillgångarna värderas till verkligt värde. Verkligt värde baseras på noterade marknadspriser på balansdagen vilket utgörs av senaste betalkursen. Den värdeförändring som uppkommer nettoredovisas i balansräkningen då värdeförändringarna tillhör försäkringstagarna i sin helhet.

**Likvida medel**

I likvida medel ingår kassa och banktillgodohavanden.

**Materiella anläggningstillgångar**

Maskiner och inventarier redovisas till anskaffningsvärden med avdrag för gjorda avskrivningar enligt bedömda nyttjande-perioder. Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. Anläggningstillgångarna klassificeras för beräkning av linjära avskrivningar utifrån beräknad nyttjandeperiod i följande grupper:

- Datorer och liknande utrustning 3 år
- Övriga maskiner och inventarier 3-5 år

I anskaffningsvärdet inräknas utöver inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet. Från och med 2019 har kostnader kopplat till utvecklingsarbete på annans fastighet aktiverats som materiell anläggningstillgång med påbörjad avskrivning 2020.

**Förutbetalda anskaffningskostnader**

Utgifter för anskaffning av såväl försäkrings- som investeringskontrakt aktiveras i balansräkningen. Avskrivningstider för produkter med löpande insättning inom privat pension och kapitalförsäkring är 10-14 år beroende på produkttyp och teckningsår, medan produkter med engångsinsättning har en avskrivningstid på 5 år. För försäkringar tecknade under år 2011 och senare gäller en enhetlig avskrivningstid om 10 år för privat pension och kapitalförsäkring. För tjänstepensionsprodukter är avskrivningstiden 17 år. Det redovisade värdet för de aktiverade anskaffningskostnaderna prövas vid varje balansdag med utgångspunkt i förväntade framtida kassaflöden. En nedskrivning redovisas när tillgångens redovisade värde understiger förväntade framtida kassaflöden. Nedskrivningen redovisas över resultaträkningen.

**Koncernbidrag**

Koncernbidrag redovisas i enlighet med RFR 2, innebärande att erhållna koncernbidrag från dotterföretag redovisas som finansiell intäkt. Lämnade koncernbidrag från moderföretag till dotterföretag redovisas som ökning av andelar i koncernföretag.

**Utdelning**

Utdelning från dotterföretag redovisas i sin helhet som intäkter i åretsresultat.

**Försäkringstekniska avsättningar**

Försäkringstekniska avsättningar utgörs av Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker, avsättning för oreglerade skador samt Livförsäkringsavsättning och motsvarar förpliktelserna enligt ingångna försäkringsavtal.

Avsättningen för ej intjänade premier avser att täcka den förväntade skade- och driftskostnaden under den återstående löptiden på redan ingångna försäkringskontrakt. Avsättningen för ej intjänade premier och kvardröjande risker för direkt försäkring beräknas utifrån faktisk periodisering av premieinkomsten (pro rata temporis).

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

*Förlustprovning*

Bolaget utför per varje balansdag en förlustprovning enligt IFRS 4. En provning görs med avseende på om redovisade försäkringsskulder är adekvata. Detta görs genom att göra aktuella uppskattningar av framtida kassaflöden enligt ingångna försäkringsavtal. De framtida kassaflödena diskonteras och jämförs med avsättningens redovisade värde minskat med hänförliga förutbetalda anskaffningskostnader och immateriella tillgångar. Eventuella brister redovisas i resultaträkningen.

**Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk**

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

**Effekter av poster i utländsk valuta**

Den funktionella valutan är SEK. Samtliga bokföringstransaktioner i utländsk valuta omräknas till gällande valutakurs per transaktionsdagen. Tillgångar och skulder i utländsk valuta redovisas till balansdagens kurs. Valutakursförändringar som uppkommer vid omräkning av monetära tillgångar och skulder redovisas i resultaträkningen netto på raden Kapitalavkastning, intäkter eller Kapitalavkastning, kostnader.

**Premieinkomst**

Med premie avses den ersättning som ett försäkringsbolag erhåller av försäkringstagaren för att

acceptera överföring av försäkringsrisk. För skadeförsäkring redovisas premieinkomsten vid den tidpunkt som infaller tidigast; när den första premien förfaller till betalning eller när försäkringen träder i kraft. För livförsäkring redovisas premieinkomsten enligt kontantprincipen, d v s när den inbetalas.

**Premieintäkt**

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

**Intäkter från investeringsavtal**

Intäkter från investeringsavtal redovisas enligt IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder och intäktsförs i takt med att prestationsåtaganden fullgörs i enlighet med en femstegsmodell och tjänsterna tillhandahålls innehavarna av avtalen, vilket sker jämnt fördelat under avtalens löptid.

Bolaget redovisar följande intäkter enligt IFRS 15

- Fondförsäkringsavgifter kopplade till fondförsäkring och depå
- Fondrabatter

I fondförsäkringsverksamheten tas avgifter ut från kundernas investeringsavtal för att täcka kostnader för administration, skadehantering, kapitalförvaltning mm. Avgifter, som tas ut i samband med att Movestic Livförsäkrings prestation uppfylls, tas ut månadsvis och utgörs av både fasta belopp och rörliga avgifter baserade på det förvaltade värdet. Övriga avgifter såsom flyttavgifter och återköpsavgifter intäktsförs i samband med att tjänsterna utförs. Reglering sker genom inlösen av försäkringstagarnas fondandelar.

Movestic Livförsäkring erhåller fondrabatter från fondbolagen baserat på det förvaltade värdet. Dessa fondrabatter intäktsförs och regleras månadsvis efter att beräkningsunderlag fastställts. Avgifterna intäktsförs och regleras löpande i samband med att Movestic Livförsäkring uppfyller sina prestationsåtagande. Per balansdagen finns det inga utestående fordringar eller skulder hänförliga till avgifterna.

**Försäkringsersättningar**

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

**Försäkringsrörelsens kapitalavkastning**

Den totala kapitalavkastningen för skadeförsäkring redovisas i det icke-tekniska resultatet. En del av kapitalavkastningen förs över från kapitalförvaltningens resultat till tekniskt resultat för skadeförsäkringsrörelsen. Skadeförsäkringsrörelsen tillgodogörs kapitalavkastning på genomsnittet av skadeförsäkringsrörelsens in- och utgående försäkringstekniska avsättningar för egen räkning. Räntesatsen motsvarar en riskfri ränta, vilken är satt till värdet för en 90-dagars statsskuldväxel. Från och med 2018 överförs inte kapitalavkastning från kapitalförvaltningens resultat till tekniskt resultat för skadeförsäkringsrörelsen vid negativ stadskuldränta.

**Driftskostnader**

Kostnader för investeringsavtal och försäkringsavtal redovisas som kostnader när de uppstår, förutom provisioner avseende nyteckning, höjning av avtalad premie och provisioner på premier. Dessa aktiveras och redovisas som förutbetalda anskaffningskostnader. Periodiseringen av anskaffningskostnaderna skall motsvara de framtida intäkterna på avtalen. Kostnader för skadereglering redovisas under posten "Utbetalda försäkringsersättningar".

**Operationell leasing**

Samtliga leasingavtal har klassificerats som operationella och redovisas enligt reglerna för operationell leasing. Kostnader avseende operationella leasingavtal redovisas i årets resultat linjärt över leasingperioden.

**Ersättningar till anställda**

Bolaget tryggar pensionsförmåner för anställda enligt lag och avtal.

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

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

**Skatt**

Bolagets verksamhet är föremål för inkomstskatt och avkastningsskatt.

*Inkomstskatt*

Total skatt som belastar årets resultat utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år samt justeringar av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Beloppen beräknas baserat på hur temporära skillnader förväntas bli utjämnade med tillämpning av skattesatser och skatteregler som är beslutade eller aviserade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende temporära skillnader avseende underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att medföra lägre skattebetalningar i framtiden.

*Avkastningsskatt*

Avkastningsskatt baseras på standardberäkningar av avkastningen på nettotillgångarna som förvaltas för försäkringstagarnas räkning. Beräkningen av underlag för avkastningsskatt utgår från kapitalunderlag och beräknas med olika skattesatser beroende på produkt. Pensionsförsäkring beskattas med 15 procent och beräknas på värdet av de tillgångar som vid beskattningsårets ingång förvaltas för försäkringstagarnas räkning. Kapitalförsäkringar beskattas med 30 procent och beräknas på det ingående värdet av de tillgångar som förvaltas för försäkringstagarnas räkning samt 100 procent av inbetalda premier under första halvåret och 50 procent av inbetalda premier för andra halvåret. Kostnaden beräknas varje år och redovisas som en driftskostnad inom livförsäkrings verksamheten.

Skatteavgifter som tas ut från försäkringen för att täcka avkastningsskatten redovisas under rubriken intäkter från investeringsavtal.

**Kassflödesanalys**

Movestic Livförsäkrings kassaflödesanalys är upprättad enligt indirekt metod, det vill säga den utgår från resultat före skatt justerat för icke likviditetspåverkande poster samt förändringar i balansräkningen som haft kassaflödespåverkan.

Kassaflödet är uppdelat i tre verksamheter:

*Löpande verksamheten*

Består av flöden från den huvudsakliga verksamheten: premieinbetalningar och utbetalda försäkringsersättningar samt driftskostnader.

*Investeringsverksamheten*

Består av kassaflöden som uppkommer på grund av förvärv eller avyttringar av anläggningstillgångar.

*Finansieringsverksamheten*

Består av förändringarna i upptagna eller givna lån samt ägartransaktioner.

**NOT 2 - VÄSENTLIGA ÖVERVÄGANDEN OCH BEDÖMNINGAR SOM PÅVERKAR REDOVISNINGEN**

Vid upprättande av finansiella rapporter förutsätts att styrelsen och företagsledningen gör bedömningar och antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Bedömningarna och antagandena är bland annat baserade på historisk erfarenhet och kunskaper om försäkringsbranschen. De bedömningar som har betydande inverkan på de finansiella rapporterna för räkenskapsåret 2019 kommenteras nedan.

**Försäkringstekniska avsättningar**

Den försäkringstekniska avsättningen för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, RBNS, inklusive de skador som ännu inte rapporterats till Bolaget, så kallad IBNR-avsättning. Avsättningen för oreglerade skador beräknas med hjälp av statistiska och aktuariella vedertagna metoder samt individuella bedömningar av enskilda skadefall. Beräkningarna baseras på ekonomiska antaganden om ränta och inflation samt försäkringstekniska antaganden om bl.a. dödlighet och sjuklighet. En avvikelse från antagen mot faktiskt utfall av framtida utbetalningar resulterar i ett avvecklingsresultat som redovisas kommande år. Se not 21 årets förändring i oreglerade skador.

**Förutbetalda anskaffningskostnader**

Förutbetalda anskaffningskostnader periodiseras utifrån förväntad löptid för kontrakten. Om antagandet om den förväntade löptiden justeras och avskrivningsplanen ändras kan detta få en resultat effekt. Se not 25 Förutbetalda anskaffningskostnader för mer information.

### NOT 3 - RISKER OCH RISKHANTERING

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

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

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

Andra försvarslinjen utgörs av de oberoende kontrollfunktionerna; Riskkontrollfunktionen, Compliancefunktionen och Aktuariefunktionen. Funktionerna i andra försvarslinjen ansvarar för att övervaka, kontrollera, följa upp och utvärdera första försvarslinjens riskhantering samt stöder VD och styrelse i sitt ansvar att säkerställa ett effektivt riskhanteringssystem.

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

#### Organisering av riskarbetet

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

Riskkontrollfunktionen ska bistå styrelse, VD och andra funktioner och avdelningar i deras arbete med att upprätthålla effektiv riskhantering och ansvarar för att kontinuerligt utveckla och förbättra bolagets riskhanteringssystem. Riskkontrollfunktionen övervakar bolagets riskprofil och agerar för att förebygga oönskat risktagande. Funktionen, som är direkt underställd VD, rapporterar status på bolagets riskhanteringssystem och risksituation till såväl styrelse som VD. Vidare lämnar funktionen rekommendationer till styrelse och VD rörande eventuella förändringar eller förbättringar som behöver göras för att säkerställa efterlevnad av lagar och regler inom området för bolagets riskhantering.

Compliancefunktionen ska utgöra ett stöd för att verksamheten följer lagar, förordningar, god sed eller standard och andra interna regelverk avseende den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionen ska stödja verksamheten vid identifiering och fastställande av betydande risker för bristande regelefterlevnad. Compliancefunktionen är oberoende och objektiv i relation till de operativa aktiviteterna och är därför direkt underställd VD. Rapportering till VD sker på löpande basis och vid varje styrelsemöte avges en compliancerapport. Funktionen leder vidare arbetet med att säkerställa att bolagets interna regler är anpassade för att uppfylla förpliktelser enligt lag och övriga regleringar.

Aktuariefunktionen ska bidra till bolagets riskhanteringssystem, i synnerhet genom att säkerställa att hanteringen och beräkningen av försäkringstekniska avsättningar och kapitalkrav uppfyller interna och externa regelverk. Detta innefattar även kapitalkraven som beräknas i anslutning till ORSA:n. Aktuariefunktionen är outsourcad och är reglerad via uppdragsavtal.

Internrevisionen är en oberoende granskningsfunktion som är direkt underställd Movestic styrelse och rapporterar direkt till denna. Funktionens uppgift är att granska och utvärdera bolagets system för företagsstyrning, riskhantering och intern kontroll och därefter ge rekommendationer till förbättringar inom dessa områden. Internrevision är outsourcad och är reglerad via uppdragsavtal.

#### Finansiella risker

Till finansiella risker hänförs marknads-, likviditets-, koncentrations- samt kredit- och motpartsrisker. Movestic Livförsäkrings styrelse fastställer årligen policy för hantering av placeringsrisk, vilken innefattar bland annat placeringarnas inriktning och mål, limiter per instrument samt beslutanderätt avseende placeringsverksamheten.

#### Marknadsrisker

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

Nedan presenteras känslighetsanalys för marknadsrisker:

Riskelement, MSEK	Exponering	Riskparameter	Förändring	Effekt resultat	Effekt eget kapital
Räntebärande tillgångar	732,3	Ränteförändring	1%	14,9	11,7
Aktier och andelar	104,0	Aktiekursförändring	10%	1,9	1,7
Valutor	37,0	Valutakursförändring	10%	3,7	3,5

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

Bolaget investerar till största delen i likvida medel samt skuldtäckningstillgångarna i övriga räntebärande tillgångar. Ränte- och kreditexponeringen är begränsad då tillgångarna till större delen är placerade på kort löptid samt endast sker i instrument med hög rating för att minska risken för fallissemang.

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

**Likviditetsrisk**

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

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

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

Finansiella skulder, MSEK	< 1 år	> 1 år
Avsättningar för försäkringar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	426	39 559
Försäkringstekniska avsättningar	161	708
Skulder avseende direkt försäkring	38	0
Skulder avseende återförsäkring	14	0
Övriga skulder	123	301
	762	40 568

**Koncentrationsrisk**

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

**Kredit- och motpartsrisk**

Med kredit- och motpartsrisk avses risken att en motpart inte kan fullfölja sina åtaganden gentemot Movestic Livförsäkring.

Den största exponeringen finns mot finansiella institut via medel placerade på inlåningskonto på bank. Kreditrisken för dessa finansiella tillgångar bedöms som låg.

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

Den största risken för kreditförluster finns mot återförsäkrare, dels genom återförsäkringsfordringar och dels genom återförsäkrarens andel av oreglerade skador. Bolagets återförsäkringspolicy innebär att avtal endast ingås med externa återförsäkrare med ett kreditbetyg hos Standard & Poor's på A eller högre, eller en solvenskvot om minst 140%. Särskilda regler kan gälla återförsäkringsföretag där Movestic har ägarintressen, eftersom det kan ge bolaget en högre potential för att bedöma riskerna i samband med återförsäkringsavtalet. Återförsäkrarnas kreditvärdighet ses över regelbundet för att säkerställa att det beslutade återförsäkringsskyddet upprätthålls.

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

I nedan tabell visas de kredit- och marknadsriskerna Movestic Liv är exponerad för med fördelning på kreditbetyg enligt Standard & Poor's.

Kreditexponering, MSEK	2019	2018
<b>Placeringsstillgångar</b>		
Lån till intressebolag	8,2	8,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper <sup>1)</sup>	732,3	430,0
<b>Fordringar direktförsäkring</b>		
Försäkringsförmedlare	0,8	0,1
<b>Fordringar återförsäkrare (inklusive andel av försäkringstekniska skulder)</b>		
Återförsäkringsgivare, kreditvärdighet AA-	323,1	358,6
<b>Kassa och bank</b>		
Motpart med kreditvärdighet AA-	99,2	134,3

<sup>1)</sup> Avser innehav i investeringsfonder

**Försäkringsrisker**

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

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

Inom riskförsäkring är bolaget huvudsakligen exponerat mot dödlighet, invaliditet och sjuklighet från tecknade grupp- och individförsäkringar. Riskerna hanteras delvis genom återförsäkring, genom analyser av utfall per försäkringssegment, avvecklingsresultat samt rätt prissättning av risker. Under 2019 har bolaget haft ett återförsäkringsskydd för försäkringsrisker i form av kvotåterförsäkring med i genomsnitt 51% i självbehåll och utöver detta även en katastrofåterförsäkring. I återförsäkringsprogrammet ingår även finansiell återförsäkring vilken innefattar fondförsäkringsprovisioner. Inom fond- och depåförsäkringsverksamheten utgörs de främsta försäkringsriskerna av ogynnsamma rörelser i kundportföljen, så som vid återköp, flytt av försäkringar eller att kunder upphör att betala premier för sina avtal. Denna risk reduceras i viss utsträckning genom att avgifter tas ut från kunder som återköper eller flyttar sitt kapital och distributörer som säger upp avtal i förtid.

**Koncentration av försäkringsrisk**

Koncentrationsrisken i försäkringsbestånden avser risken i att företagens riskexponering inte är tillräckligt diversifierad och kan uppstå om riskexponeringen är koncentrerad till exempelvis ett fåtal försäkrade eller ett enskilt avtalsområde. Koncentrationsrisken bedöms som begränsad i bolagets totala portfölj eftersom bolagets försäkringsbestånd är väl diversifierat. För att ytterligare sänka koncentrationsrisken använder sig bolaget av återförsäkring.

Tabellen visar hur den totala brutto- resp. nettorisksumman fördelar sig i olika intervall.

Koncentration av försäkringsrisk		
Risksumma i KSEK	Före återförsäkring	Efter återförsäkring
0–250	17%	57%
250–500	39%	21%
500–750	10%	8%
750–1000	11%	11%
Över 1000	23%	3%

**Känslighetsanalys för försäkringsrisk**

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

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

Känslighetsanalys, KSEK	Resultat, brutto	Effekt på eget kapital
5% ökning i skadekostnaden	-42 116	-26 608
1% minskning i diskonteringsräntan	-24 376	-15 717

**Skadekostnadsutveckling**

Tabellerna nedan visar, per skadeår, hur bedömningen förändrats i takt med att kännedomen om skadorna ökat. För samtliga skadeår 2014-2019 framgår en positiv skadeutveckling från de initiala bedömningarna.

Skadekostnadsutveckling	2014	2015	2016	2017	2018	2019
<b>Brutto i MSEK per skadeår</b>						
Beräknad slutgiltig skadekostnad						
I slutet av skadeåret	319,1	320,5	384,6	357,9	327,7	327,7
Ett år senare	243,4	244,3	280,8	265,6	214,6	
Två år senare	206,9	217,3	245,7	258,4		
Tre år senare	173,5	186,6	237,7			
Fyra år senare	162,1	181,8				
Fem år senare	154,2					
Nuvarande skattning av total skadekostnad	154,2	181,8	237,7	258,4	214,6	327,7
Ackumulerade skadeutbetalningar	108,7	115,2	139,2	128,3	92,6	-67,4
Nuvarande avsättningar	45,4	66,7	98,5	130,1	122,0	150,6
Avsättning för tidigare skadeår						229,1
Totala avsättningar						842,3

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
<b>Netto i MSEK per skadeår</b>						
Beräknad slutgiltig skadekostnad						
I slutet av skadeåret	153,9	122,7	123,3	126,4	107,7	107,4
Ett år senare	82,2	66,4	77,1	22,9	117,0	
Två år senare	52,3	57,4	65,1	124,1		
Tre år senare	40,2	49,4	115,0			
Fyra år senare	38,5	83,5				
Fem år senare	68,5					
Nuvarande skattning av total skadekostnad	68,5	83,5	115,0	124,1	117,0	107,4
Ackumulerade skadeutbetalningar	36,0	37,5	49,0	42,5	32,9	25,1
Nuvarande avsättningar	32,5	46,0	66,0	81,7	84,1	82,3
Avsättning för tidigare skadeår						139,6
Totala avsättningar						532,2

**Operativa risker**

Operativ risk är risken för förlust till följd av otillräckliga eller misslyckade interna rutiner, mänskliga fel eller fallerade system. Kategorin operativ risk inbegriper ryktesrisker och legala risker vilka kan orsakas av otillräckliga processer eller försummelse vållad av personal. Verksamheten ansvarar för hanteringen av operativa risker och riskkontrollfunktionen ansvarar för den kontinuerliga uppföljningen, bedömningen och rapporteringen av operativa risker. Bedömningen och uppföljningen av operativa risker sker genom självutvärderingar av risker tillsammans med chefer och medarbetare. Utvärderingarna genomförs minst årligen och uppföljningar sker vid behov. De högst värderade riskerna diskuteras och utmanas kvartalsvis i Movestics ledningsgrupp tillsammans med Riskkontrollfunktionen.

Riskerna bedöms genom att uppskatta sannolikheten för att en oönskad händelse inträffar på grund av en specifik risk, samt vilken konsekvens en sådan händelse skulle ha på den dagliga verksamheten. De identifierade riskerna kan sedan hanteras genom stödande åtgärder från Riskkontrollfunktionen genom att bistå i införandet av förbättrade rutiner, processer och samarbeten.

Den samlade riskexponeringen rapporteras kontinuerligt till bolagets VD och styrelse.

**Affärsrisker**

Affärsrisker är inriktade på storskaliga strukturella riskfaktorer. Affärsrisker är indelade i följande underkategorier:

Strategisk risk är risken för förlust till följd av bolagets generella affärsstrategi, affärsbeslut eller brist på agerande vid förändringar i samhället eller branschen.

Politisk risk är risken för förlust till följd av politiska eller samhällseliga förändringar, såsom förändringar i lagar och annan extern reglering.

Övriga affärsrisker är risker som inte passar in i kategorierna ovan, till exempel risken för förlust till följd av konkurrens från andra bolag eller prispress på en konkurrensutsatt eller politiskt styrd marknad och som inte kan tillgodoses med minskade kostnader.

Riskkontrollfunktionen utvärderar löpande bolagets affärsrisker tillsammans med berörda affärs- och verksamhetschefer. Affärsrisker mäts, övervakas och rapporteras med liknande processer och principer som används för operativa risker, men med ett tillvägagångssätt som skräddarsytt för att bäst passa den specifika riskkategorin. Affärsrisker omvärderas minst årligen och uppföljningar sker vid behov. De högst värderade riskerna diskuteras och utmanas kvartalsvis i Movestics ledningsgrupp tillsammans med Riskkontrollfunktionen.

**Solvensrisk**

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

**NOT 4 - PREMIEINKOMST**

<b>Totalt</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Direkt försäkring i Sverige	215 382	380 834
Direkt försäkring i övriga EES	139	186
	<b>215 521</b>	<b>381 020</b>

<b>Livförsäkringsrörelsen</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Individuell försäkring	149 935	154 512
Gruppförsäkring	43 225	118 160
	<b>193 159</b>	<b>272 672</b>

Samtliga premier avser riskförsäkring och är periodiska premier.

**NOT 5 - INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUND**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Fondförsäkringsavgifter		
- Löpande administrationsavgifter	154 644	155 357
- Flytt och återköpsavgifter	26 231	17 551
Fondrabatter	275 065	272 544
	<b>455 940</b>	<b>445 453</b>



## NOT 6 - KAPITALAVKASTNING ÖVERFÖRD FRÅN FINANSRÖRELSEN TILL SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN

	2019	2018
Överförd kapitalavkastning	–	–
Räntesats	-0,35%	-0,55%

Den överförda kapitalavkastningen har beräknats på genomsnittet av skadeförsäkringsrörelsens in- och utgående försäkringstekniska avsättningar för egen räkning. Räntan uppgår till ett belopp som motsvarar årsgenomsnittet av 90-dagars statsskuldväxlar. Vid negativ ränta görs ingen överföring av kapitalavkastning från finansrörelsen till skadeförsäkringsrörelsen.

## NOT 7 - UTBETALDA FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR

	2019			2018		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Utbetalda försäkringsersättningar, skadeförsäkringsrörelsen						
Utbetalda försäkringsersättningar	-33 704	24 130	-9 574	-39 876	32 811	-7 065
Skaderegleringskostnader	-3 105	537	-2 568	-4 795	454	-4 341
	<b>-36 809</b>	<b>24 667</b>	<b>-12 142</b>	<b>-44 671</b>	<b>33 266</b>	<b>-11 405</b>
	2019			2018		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Utbetalda försäkringsersättningar, livförsäkringsrörelsen						
Utbetalda försäkringsersättningar	-75 430	45 188	-30 242	-115 443	78 753	-36 690
Skaderegleringskostnader	-5 070	23	-5 047	-5 713	47	-5 666
	<b>-80 500</b>	<b>45 211</b>	<b>-35 289</b>	<b>-121 156</b>	<b>78 800</b>	<b>-42 356</b>

## NOT 8 - DRIFTSKOSTNADER

Skadeförsäkringsrörelsen	2019	2018
Anskaffningskostnader	-13 254	-29 579
Förändring av Förutbetalda anskaffningskostnader	0	71
Administrationskostnader	-11 972	-5 639
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	2 148	13 972
	<b>-23 078</b>	<b>-21 175</b>

Livförsäkringsrörelsen	2019	2018
Anskaffningskostnader	-259 812	-316 071
Förändring av Förutbetalda anskaffningskostnader	1 714	5 000
Administrationskostnader	-174 156	-193 955
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	47 264	54 990
	<b>-384 990</b>	<b>-450 036</b>

Skaderegleringskostnader <sup>1)</sup>	-7 111	-10 509
<b>Totala driftskostnader</b>	<b>-415 179</b>	<b>-481 720</b>

Totala kostnader per kostnadsslag	2019	2018
Personalkostnader	-128 463	-156 644
Lokalkostnader	-9 398	-8 925
Av och nedskrivningar	-27 640	-25 960
Avkastningsskatt <sup>2)</sup>	-45 000	-46 050
Övrigt <sup>3)</sup>	-204 678	-244 599
	<b>-415 179</b>	<b>-481 720</b>

Arvode och kostnadsersättning till revisorer	2019	2018
Ernst and Young AB		
Revisionsarvode	-1 281	-1 298
	<b>-1 281</b>	<b>-1 298</b>

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avser övriga kvalitetssäkringstjänster. Revisionsarvode för 2018 avser Deloitte, Movestic Livförsäkrings tidigare revisorer.

<sup>1)</sup> Skaderegleringskostnader ingår i Utbetalda försäkringsersättningar i resultaträkningen, se not 7

<sup>2)</sup> Skatteavgifter som tas ut från försäkringen för att täcka avkastningsskatten redovisas under rubriken intäkter från investeringsavtal.

<sup>3)</sup> I övrigt ingår provisionskostnader, provisioner och vinstandelar från återförsäkrare, revisionsarvode och övrigt

**NOT 9 - KAPITALAVKASTNING, LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN**

	2019	2018
<i>Intäkter</i>		
Ränteintäkter	190	1 536
Valutakursvinster	450	946
Realisationsvinster	5 884	1
	<b>6 524</b>	<b>2 483</b>
<i>Kostnader</i>		
Räntekostnader	-15 040	-15 962
Realisationsförluster	-590	0
Valutakursförluster	0	-77
	<b>-15 630</b>	<b>-16 039</b>

Kapitalavkastning som inte avser avkastning på tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt redovisas i den icke-tekniska redovisningen.

**NOT 10 - OREALISERADE VINSTER OCH FÖRLUSTER PÅ PLACERINGSTILLGÅNGAR**

	2019	2018
<i>Värdeökning</i>		
Aktier och andelar	5	–
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 593	790
	<b>5 598</b>	<b>790</b>
<i>Värdeminskning</i>		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-6 028	-1 705
	<b>-6 028</b>	<b>-1 705</b>

**NOT 11 - NEDSKRIVNING AV AKTIER I DOTTERBOLAG**

	2019	2018
Nedskrivning av aktier i dotterbolaget Sparplatsen <sup>1)</sup>	-8 400	–

<sup>1)</sup> Då funktionaliteten i Sparplatsen inte vidareutvecklas har värdet av dotterbolaget skrivits ner till sitt substansvärde.

**NOT 12 - SKATT**

<b>Avkastningsskatt</b>	2019	2018
Årets avkastningsskatt	45 000	46 050

<b>Skatt på årets resultat</b>	2019	2018
<i>Aktuell skatt</i>		
Periodens skattekostnad	-6 222	-6 352
Skatt hänförlig till tidigare perioder	74	-4 455
	<b>-6 148</b>	<b>-10 807</b>

*Uppskjuten skatt*

Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	67	-123
	<b>67</b>	<b>-123</b>

Den effektiva skatten på bolagets resultat före skatt avviker från bolagets nominella skattesats på grund av följande poster:

	2019	2018
Årets resultat före skatt	147 769	119 353
- varav avkastningsskattepliktig verksamhet	-128 323	93 095
- varav inkomstskattepliktig verksamhet	19 446	26 257

Inkomstskattepliktigt resultat	19 446	26 257
Skatt beräknad på en nominell skattesats	-4 161	-5 777
Ej skattepliktiga intäkter	89	70
Ej skattemässigt avdragsgilla kostnader	-351	-645
Nedskrivning dotterbolag	-1 799	
Justering netto ränteavdrag	0	
Skatt hänförlig till tidigare perioder	74	-4 455
Uppskjuten skatt	67	-123
<b>Redovisad skattekostnad</b>	<b>-6 081</b>	<b>-10 930</b>

**Redovisade skattefordringar och skatteskulder**

Aktuell skattefordran	408	341
-----------------------	-----	-----

Årets förändring av uppskjuten skattefordran har i sin helhet redovisats i resultaträkningen

**Tillämpade skattesatser**

Skattesatser vid beräkning av inkomstskatt	21,4%	22,0%
Avkastningsskatt på pensionsmedel, pensionsförsäkring	15,0%	15,0%
Avkastningsskatt på pensionsmedel, kapitalförsäkring	30,0%	30,0%
Genomsnittlig statslåneränta vid beskattning, pensionsförsäkring	0,5%	0,51%
Statslåneränta vid beskattning, kapitalförsäkring	1,51%	1,49%

**NOT 13 - ANDRA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR**

	2019	2018
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Ingående anskaffningsvärde	266 249	244 920
Inköp	37 389	21 329
<b>Utgående anskaffningsvärde</b>	<b>303 638</b>	<b>266 249</b>
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</i>		
Ingående avskrivningar	-208 676	-184 174
Årets avskrivningar	-14 836	-16 962
Nedskrivning	-11 849	-7 540
<b>Utgående ackumulerade av -och nedskrivningar</b>	<b>-235 361</b>	<b>-208 676</b>
<b>Utgående restvärde</b>	<b>68 277</b>	<b>57 573</b>

**NOT 14 - PLACERINGAR I KONCERNFÖRETAG OCH INTRESSEFÖRETAG**

					2019	2018
	Org.nr	Säte	Antal	Kapitalandel, %	Bokfört värde	Bokfört värde
<i>Aktier i koncernföretag</i>						
Movestic Kapitalförvaltning AB	556760-8780	Stockholm	1 400	100	12 100	12 100
Movestic Fund Management S.A.	B 213 292	Luxemburg	1 000	100	5 706	5 706
Sparplatsen Sverige AB	559021-6247	Stockholm	3 191 489	100	600	9 000
<i>Aktier i intresseföretag</i>						
Modernac S.A.	332319-2520	Luxemburg	6 370	49	9 183	9 183
					<b>27 589</b>	<b>35 989</b>

**NOT 15 - AKTIER OCH ANDELAR**

	2019-12-31		2018-12-31	
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
<i>Aktier och andelar</i>				
Sverige	102 615	103 892	113 665	123 323
Europa	92	104	98	85
	<b>102 707</b>	<b>103 996</b>	<b>113 763</b>	<b>123 408</b>
-varav noterade	102 707	103 996	113 763	123 408

**NOT 16 - OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER**

	2019-12-31		2018-12-31	
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
<i>Värdepapper emitterade av:</i>				
Svenska staten	466 933	477 538	281 914	284 699
Övriga emittenter	253 833	254 754	144 975	145 790
	<b>720 766</b>	<b>732 292</b>	<b>426 889</b>	<b>430 489</b>

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

**NOT 17 - ÖVRIGA FINANSIELLA PLACERINGSTILLGÅNGAR**

	2019-12-31		2018-12-31	
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
Företagsägd kapitalförsäkring	3 343	4 515	3 589	4 396
	<b>3 343</b>	<b>4 515</b>	<b>3 589</b>	<b>4 396</b>

Företagsägd kapitalförsäkring för säkerställande av direktpensionsåtagande.

**NOT 18 - TILLGÅNGAR SOM OMFATTAS AV FÖRSÄKRINGSTAGARNAS FÖRMÅNSRÄTT**

	2019-12-31	2018-12-31
Räntebärande värdepapper <sup>1)</sup>	444 879	292 723
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagare bär placeringsrisk <sup>2)</sup>	40 000 622	31 825 417
	<b>40 445 501</b>	<b>32 118 140</b>

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

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

**NOT 19 - AVSÄTTNING FÖR EJ INTJÄNADE PREMIER OCH KVARDRÖJANDE RISKER**

	2019-12-31			2018-12-31		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Ingående balans	12 147	-4 654	7 493	11 839	-6 620	5 219
Förändring avsättning	-9 369	3 311	-6 058	308	1 966	2 274
<b>Utgående balans</b>	<b>2 778</b>	<b>-1 343</b>	<b>1 435</b>	<b>12 147</b>	<b>-4 654</b>	<b>7 493</b>

**NOT 20- LIVFÖRSÄKRINGSAVSÄTTNING**

	2019-12-31			2018-12-31		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Ingående balans	32 176	-14 630	17 546	41 248	-20 811	20 437
Förändring avsättning	-7 726	3 054	-4 672	-9 072	6 181	-2 891
Valutakursförändring	-2	-	-2	-	-	-
<b>Utgående balans</b>	<b>24 448</b>	<b>-11 575</b>	<b>12 873</b>	<b>32 176</b>	<b>-14 630</b>	<b>17 546</b>

**NOT 21 - OREGLERADE SKADOR**

	2019-12-31			2018-12-31		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Ingående balans	919 108	-588 452	330 656	902 749	-572 514	330 235
Valutakursförändring	246	-328	-82	31	-243	-211
Kommuteringseffekt Modernac		214 634	214 634	-	-	-
Förändring avsättning	-77 031	63 991	-13 040	16 328	-15 695	632
<b>Utgående balans</b>	<b>842 323</b>	<b>-310 155</b>	<b>532 168</b>	<b>919 108</b>	<b>-588 452</b>	<b>330 656</b>

**Specifikation utgående balans****Skadeförsäkringsrörelsen**

Inträffade rapporterade skador	216 655	112 271	328 926	236 904	-190 998	45 906
Inträffade ej rapporterade skador (IBNR)	167 171	52 030	219 201	172 869	-106 708	66 161
Kommutering Modernac	-	-221 783	-221 783	-	-	-
	<b>383 826</b>	<b>-57 482</b>	<b>326 344</b>	<b>409 773</b>	<b>-297 706</b>	<b>112 067</b>

**Livförsäkringsrörelsen**

Avsättning för fastställda skador	323 822	-181 264	142 558	340 949	-195 467	145 482
Avsättning för icke fastställda skador	134 675	-70 239	64 436	168 386	-95 279	73 107
Kommutering Modernac	-	-1 170	-1 170	-	-	-
	<b>458 497</b>	<b>-252 673</b>	<b>205 824</b>	<b>509 335</b>	<b>-290 746</b>	<b>218 589</b>

<b>Summa oreglerade skador</b>	<b>842 323</b>	<b>-310 155</b>	<b>532 168</b>	<b>919 108</b>	<b>-588 452</b>	<b>330 656</b>
--------------------------------	----------------	-----------------	----------------	----------------	-----------------	----------------

**NOT 22 - FORDRINGAR AVSEENDE DIREKT FÖRSÄKRING**

	2019-12-31	2018-12-31
Fordringar avseende försäkringstagare	74 172	89 597
Fordringar avseende försäkringsförmedlare	-761	115
<b>Utgående balans</b>	<b>73 411</b>	<b>89 711</b>

**NOT 23 - ÖVRIGA FORDRINGAR**

	2019-12-31	2018-12-31
Fordringar koncernföretag	32 074	26 630
Skattefordran	9 400	8 156
Övriga fordringar	9 488	21 482
<b>Utgående balans</b>	<b>50 962</b>	<b>56 268</b>

**NOT 24 - MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR**

	2019-12-31	2018-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Ingående anskaffningsvärde	23 352	23 045
Inköp	3 151	307
Avyttringar	-10 168	-
<b>Utgående anskaffningsvärde</b>	<b>16 335</b>	<b>23 352</b>
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</i>		
Ingående avskrivningar	-22 059	-20 602
Avyttringar	10 168	-
Årets avskrivningar	-956	-1 457
<b>Utgående avskrivningar enligt plan</b>	<b>-12 847</b>	<b>-22 059</b>
<b>Utgående restvärde</b>	<b>3 488</b>	<b>1 293</b>

**NOT 25 - FÖRUTBETALDA ANSKAFFNINGSKOSTNADER**

<b>Förutbetalda anskaffningskostnader, investeringsavtal</b>		
	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärde	1 586 142	1 442 329
Årets aktivering	125 094	143 812
<b>Utgående anskaffningsvärde</b>	<b>1 711 236</b>	<b>1 586 141</b>
Ingående avskrivningar	-831 981	-693 240
Årets avskrivningar	-123 155	-130 348
Årets nedskrivningar	-227	-8 393
<b>Utgående av- och nedskrivningar</b>	<b>-955 363</b>	<b>-831 981</b>
<b>Utgående restvärde, investeringsavtal</b>	<b>755 874</b>	<b>754 160</b>

Utgifter för anskaffning av såväl försäkrings- som investeringskontrakt aktiveras i balansräkningen. Avskrivningstider för produkter med löpande insättning inom privat pension och kapitalförsäkring är 10-14 år beroende på produkttyp och teckningsår, medan produkter med engångsinsättning har en avskrivningstid på 5 år. För försäkringar tecknade under år 2011 och senare gäller en enhetlig avskrivningstid om 10 år för privat pension och kapitalförsäkring. För tjänstepensionsprodukter är avskrivningstiden 17 år.

**Förutbetalda anskaffningskostnader, försäkringsverksamhet**

	2019-12-31	2018-12-31
Utgående restvärde, försäkringsverksamhet	2 593	7 133
<b>Totalt utgående restvärde</b>	<b>758 467</b>	<b>761 293</b>

**NOT 26 - ÖVRIGA FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER**

	2019-12-31	2018-12-31
Upplupna provisionsintäkter	-	2 533
Upplupna intäkter från investeringsavtal	48 019	36 921
Övriga förutbetalda kostnader	7 716	7 848
<b>Utgående balans</b>	<b>55 735</b>	<b>47 302</b>

Upplupna provisionsintäkter för 2018 avser upplupen vinstdelningsprovision.

**NOT 27 - DISPOSITION AV FÖRETAGETS VINST**

Till årsstämman förfogande står SEK 834 162 044. Styrelsen föreslår att till aktieägarna utdelas SEK 76 000 000 och att i ny räkning balanseras SEK 758 162 044

**NOT 28 - FÖRSÄKRINGSTEKNISK AVSÄTTNING FÖR LIVFÖRSÄKRINGAR FÖR VILKA FÖRSÄKRINGSTAGAREN BÄR RISK (FÖRE AVGIVEN ÅTERFÖRSÄKRING)****Villkorad återbäring**

	2019-12-31	2018-12-31
Ingående balans	2 969 716	2 944 143
Inbetalningar	749 530	743 292
Utbetalningar	-337 017	-293 490
Värdeförändring inklusive utdelning	459 120	-172 641
Övriga förändringar	-162 484	-251 588
<b>Utgående balans</b>	<b>3 678 865</b>	<b>2 969 716</b>

Den villkorade återbäringen avser åtagande i depåförsäkring.

**Fondförsäkringsåtaganden**

	2019-12-31	2018-12-31
Ingående balans	29 066 754	29 291 115
Inbetalningar	3 667 994	3 860 972
Utbetalningar	-2 632 538	-2 222 288
Värdeförändring inklusive utdelning	6 339 465	-1 740 948
Övriga förändringar	-135 340	-122 097
<b>Utgående balans</b>	<b>36 306 335</b>	<b>29 066 754</b>

Av totala fondförsäkringsåtaganden och åtaganden med villkorad återbäring var 151 663 (223 869) KSEK oplacerade per 2019-12-31. Åtagandena har reducerats med förvaltnings- och riskavgifter uppgående till 154 644(155 357) KSEK. I övriga förändringar ingår även avdrag för avkastningsskatt, premieavgift för sjukförsäkring samt flyttavgifter.

**NOT 29 - ANDRA AVSÄTTNINGAR****Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser**

	2019-12-31	2018-12-31
Kapitalförsäkring <sup>1)</sup>	4 516	4 396
Särskild löneskatt <sup>1)</sup>	1 325	1 282
Övriga avsättningar	149	3 816
<b>Utgående balans</b>	<b>5 990</b>	<b>9 494</b>

<sup>1)</sup> Avsättningen avser företagsägd kapitalförsäkring för säkerställande av direktpensionsåtagande.

**NOT 30 - SKULDER AVSEENDE DIREKT FÖRSÄKRING**

	2019-12-31	2018-12-31
Skulder avseende försäkringstagare	26 555	21 637
Skulder avseende försäkringsmäklare	11 125	8 120
	<b>37 680</b>	<b>29 757</b>

**NOT 31 - ÖVRIGA SKULDER**

	2019-12-31	2018-12-31
Skulder avseende mervärdesskatt	248	554
Leverantörsskulder	3 551	2 826
Personalens källskatt	10 277	9 853
Skulder till koncernföretag	498	498
Övriga räntebärande skulder	404 863	416 655
Premieskatt	2 491	2 811
Övriga skulder	1 915	389
	<b>423 843</b>	<b>433 586</b>

Övriga räntebärande skulder, 404 863 (416 655) KSEK, utgörs i sin helhet av skulder till återförsäkrare. Bolaget har kvotåterförsäkrat sin fondförsäkringsaffär och i denna kvot ingår en finansiell återförsäkringsdel. Denna finansiella återförsäkringsdel består i att återförsäkraren betalar sin del av nyteckningsprovision, som sedan återbetalas under fem till åtta år. Skulden justeras kvartalsvis då ny provision avräknas och återbetalning inklusive ränta sker. Räntan beräknas enligt en överenskommen modell som baseras på marknadsränta.

**NOT 32 - ÖVRIGA UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER**

	2019-12-31	2018-12-31
Upplupna räntekostnader	3	236
Upplupna personalkostnader	31 276	33 170
Upplupna kapitalförvaltningskostnader	0	1 571
Upplupna provisionskostnader	4 143	22 150
Övriga upplupna kostnader	5 650	7 957
	<b>41 072</b>	<b>65 084</b>

**NOT 33 - EVENTUALFÖRPLIKTELSE**

Eventualförpliktelse för kostnader kopplade till likvidation av fonder i Sicaven dotterbolaget Movestic Fund management. Bolaget har åtagit sig betalningsansvar för eventuella kostnader kopplade till stängning av fonder i sicaven isamband med nedläggning av dotterbolaget Movestic Fund management.

## NOT 34 - MEDELANTAL ANSTÄLLDA, SAMT LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR

Medelantalet anställda	2019			2018		
	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Sverige	51	61	112	63	61	124

Könsfördelning i företagsledningen	2019			2018		
	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Styrelsen	4	2	6	5	2	7
Övriga ledande befattningshavare	4	5	9	2	4	6
<b>Summa</b>	<b>8</b>	<b>7</b>	<b>15</b>	<b>7</b>	<b>6</b>	<b>13</b>

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader	2019	2018
Styrelse och VD	5 572	6 843
Övriga anställda	73 800	88 362
<b>Summa</b>	<b>79 372</b>	<b>95 205</b>
Sociala kostnader	48 429	58 077
varav pensionskostnader	17 289	22 085

### Information om löner, ersättningar och övriga förmåner

#### Lön och arvoden

Styrelsearvoden utgår inte till personer anställda i bolaget. Ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension.

#### Rörlig ersättning

Rörlig ersättning utbetalas i form av lön. Ingen rörlig ersättning regleras med bolaget eller moderbolagets eget kapitalinstrument.

#### Pensioner

För verkställande direktören finns en pensionsutfästelse som motsvarar 30 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. Eftersom tillämpning av trygghandelagens bestämmelser är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt så behöver reglerna i IAS 19 avseende förmånsbestämda planer inte tillämpas i juridisk person. Istället får en förenklingsregel användas som säger att ett företag ska redovisa en förmånsbestämd plan som en avgiftsbestämd plan, om en pensionspremie betalas till ett försäkringsbolag, en understödsförening, eller liknande. Anslutna arbetsgivare ansvarar gemensamt för finansiering av planen i sin helhet. Alla deltagare delar därmed också den materiella risken som är förknippad med planen.

De senaste tillgängliga upplysningarna från FPK är från den publicerade delårsrapporten per första halvåret 2019. Av den framgår att den kollektiva konsolideringsnivån uppgår till 118 (122) procent beräknat utifrån fördelningsbara tillgångar i förhållande till åtagandena till försäkrade. Förvaltat kapital uppgick till 16,0 (15,4) mdkr. Antalet anslutna företag uppgick till 116 och antalet försäkrade till 26 000 per 31 december 2018.

Bolagets betalda avgifter till planen för året uppgår till 5 402 (8 171)KSEK. För 2020 förväntas avgifterna ligga i nivå med 2019 års avgifter.

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

#### Avgångsvederlag

Vid uppsägningstid från bolagets sida har verkställande direktören en uppsägningstid på 6 månader samt rätt till lön efter uppsägningstid om 12 månader.

#### Ersättningspolicy

Styrelsen har antagit en ersättningspolicy. Av denna framgår att styrelsen beslutar om ersättning till den verkställande direktören och fastställer mål och nivåer för rörlig ersättning för personer i ledande ställning. Styrelsen beslutar även om godkännande av att uppsatta mål har uppfyllts gällande den rörliga ersättningen. Ansvarig styrelseledamot för beredande av beslut om rörlig ersättning är Chesnaras CEO. Vid behov kan frågor hänskjutas till moderbolagets, Chesnara plc, ersättningskommitté. Styrelsen kan besluta att den rörliga ersättningen helt ska falla bort.

Det finns två alternativa rörliga ersättningsmodeller,

1. VD och vissa ledande befattningshavare har ett långsiktigt incitamentsprogram som baseras på två delar. Första delen utgörs av utvecklingen av bolagets EcV (Economic Value) och ger rörlig ersättning om 0,125 procent till 0,5 procent av ökningen av EcV för ersättningsåret. Underlaget justeras för eventuella kapitaltillskott och är begränsat till maximala belopp som fastställts för varje berörd befattningshavare.

Resultatet mäts i årets förändring av bolagets EcV och beräkningsmodellen tar hänsyn till att resultatet påverkas av de huvudsakliga riskerna verksamheten är utsatt för.

Den andra delen baseras på målrelaterade prestationer på bolags-, enhets- samt individuell nivå där såväl finansiella som icke-finansiella kriterier beaktas.

Den innebär en rörlig ersättning på högst fyra månadslöner. Den totala rörliga ersättningen kan uppgå till maximalt 60 procent av den fasta årslönen.

2. I gruppen övriga ledande befattningshavare finns några medarbetare som inte har någon rörlig ersättning, medan några medarbetare omfattas av ett incitamentsprogram som baseras på uppnådda mål. Dessa personer kan maximalt erhålla 50% av den fasta lönen för intjänandeåret i rörlig ersättning. Avsikten är att målen ska vara utformade så att de leder till en långsiktig förbättring av bolagets resultat.

För dessa ledningsgruppsmedlemmar mäts måluppfyllnad efter satta kriterier efter årets utgång.

För särskilt reglerad personal med rörlig ersättning som överstiger 100 KSEK ska utbetalning av 60 procent av den av styrelsen beslutade rörliga ersättningen skjutas upp under tre års tid. Den uppskjutna delen får betalas pro rata en gång om året under uppskjutandeperioden med start tidigast ett år efter att den rörliga ersättningen beslutades.

#### Riskanalys

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



## NOT 34 - MEDELANTAL ANSTÄLLDA, SAMT LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR (FORTS.)

### Ersättning till ledande befattningshavare 2019

	VD	Andra ledande befattningshavare	Styrelsearvode	Totalt
Löner / styrelsearvode	3 954	9 095	500	13 549
Rörlig ersättning	1 004	2 152	–	3 156
-varav avsättning rörlig ersättning 2019	2 225	3 780	–	6 005
Förmåner	115	304	–	419
Pensionskostnader	1 166	2 771	–	3 937
Sociala kostnader	2 224	4 206	–	6 430
	<b>8 463</b>	<b>18 528</b>	<b>500</b>	<b>27 491</b>

### Ersättning till ledande befattningshavare 2018

	VD <sup>1)</sup>	Andra ledande befattningshavare	Styrelsearvode	Totalt
Löner / styrelsearvode	4 345	9 347	542	14 192
Rörlig ersättning	1 892	3 718	–	5 610
-varav avsättning rörlig ersättning 2018	2 160	2 847	–	5 007
Förmåner	106	211	–	317
Pensionskostnader	1 108	2 624	–	3 732
Sociala kostnader	2 313	4 741	–	7 054
	<b>9 764</b>	<b>20 641</b>	<b>542</b>	<b>30 905</b>

<sup>1)</sup> För tidigare VD, Lars Nordstrand VD fram till 20170331, har under 2019 utbetalats rörlig ersättning om 960 KSEK.

Ersättningar och förmåner avseende 2019 och 2018 fördelat på kategorierna ledande befattningshavare, anställda som kan påverka företags risknivå och övriga anställda redovisas nedan.

### Kostnadsförda ersättningar 2019

	Medelantalet anställda	Löner / styrelsearvode	Rörlig ersättning <sup>1)</sup>	Förmåner	Pensionskostnader	Sociala kostnader	Totalt
Ledande befattningshavare	7	13 549	3 156	419	3 937	6 430	27 491
Anställda som kan påverka företags risknivå <sup>2)</sup>	3	2 359	–	38	654	900	3 950
Övriga anställda	103	56 602	1 644	1 605	12 698	23 810	96 360
<b>Totalt</b>	<b>112</b>	<b>72 510</b>	<b>4 800</b>	<b>2 062</b>	<b>17 289</b>	<b>31 140</b>	<b>127 801</b>

### Kostnadsförda ersättningar 2018

	Medelantalet anställda	Löner / styrelsearvode	Rörlig ersättning <sup>1)</sup>	Förmåner	Pensionskostnader	Sociala kostnader	Totalt
Ledande befattningshavare	6	14 192	3 842	317	3 732	6 499	28 582
Anställda som kan påverka företags risknivå <sup>2)</sup>	4	3 460	–	46	1 023	1 335	5 864
Övriga anställda	114	70 490	1 766	1 648	17 330	27 603	118 837
<b>Totalt</b>	<b>124</b>	<b>88 142</b>	<b>5 608</b>	<b>2 011</b>	<b>22 085</b>	<b>35 437</b>	<b>153 283</b>

<sup>1)</sup> Den rörliga ersättningen utgörs till 100 procent av kontant rörlig ersättning.

<sup>2)</sup> Med Anställda som kan påverka företags risknivå avses anställda som tillhör en personalkategori som i tjänsten kan utöva ett inflytande på bolagets risknivå.

### Förändring av skuld för rörlig ersättning

	2019	2018
<b>Ingående balans</b>	15 579	17 051
Intjänade ersättningar under året	10 675	10 119
Utbetalade ersättningar som intjänades under tidigare år	-5 499	-6 700
Justerad ej utbetald intjänad ersättning	-5 874	-4 891
<b>Utgående balans</b>	<b>14 881</b>	<b>15 579</b>
-varav uppskjuten ersättning	4 205	5 460

## NOT 35 - KATEGORIER AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER OCH DERAS VERKLIGA VÄRDEN

Finansiella tillgångar 2019-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lånefordringar och kundfordringar		Tillfälligt undantag från IFRS 9 finansiella instrument, verkligt värde <sup>1)</sup>	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI <sup>2)</sup>	Andra Finansiella tillgångar <sup>3)</sup>
Räntebärande lån till intresseföretag			8 177	8 177	8 177	8 177
Aktier och andelar	103 996		103 996	103 996		103 996
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	732 292		732 292	732 292		732 292
Tillgångar för villkorad återbäring	3 678 865		3 678 865	3 678 865		3 678 865
Fondförsäkringstillgångar	36 321 757		36 321 757	36 321 757		36 321 757
Övriga finansiella placeringstillgångar	4 515		4 515	4 515		4 515
Fordringar avseende direktförsäkring			73 411	73 411	73 411	
Övriga fordringar			41 562	41 562	41 562	
Kassa och bank			99 208	99 208	99 208	
Upplupna intäkter			48 019	48 019	48 019	
<b>Summa</b>	<b>40 841 425</b>	<b>270 377</b>	<b>41 111 802</b>	<b>41 111 802</b>	<b>270 377</b>	<b>40 841 425</b>

Finansiella tillgångar 2019-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	103 996	–	–	103 996
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	732 292	–	–	732 292
Tillgångar för villkorad återbäring	3 678 865	–	–	3 678 865
Fondförsäkringstillgångar	36 321 757	–	–	36 321 757
Övriga finansiella placeringstillgångar	4 515	–	–	4 515
<b>Summa</b>	<b>40 841 425</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>40 841 425</b>

Finansiella tillgångar 2018-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lånefordringar och kundfordringar		Tillfälligt undantag från IFRS 9 finansiella instrument, verkligt värde <sup>1)</sup>	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI <sup>2)</sup>	Andra Finansiella tillgångar <sup>3)</sup>
Räntebärande lån till intresseföretag			8 056	8 056	8 056	8 056
Aktier och andelar	123 408					123 408
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	430 489		430 489	430 489		430 489
Tillgångar för villkorad återbäring	2 969 716		2 969 716	2 969 716		2 969 716
Fondförsäkringstillgångar	28 855 701		28 855 701	28 855 701		28 855 701
Övriga finansiella placeringstillgångar	4 396		4 396	4 396		4 396
Fordringar avseende direktförsäkring			89 711	89 711	89 711	89 711
Övriga fordringar			56 268	56 268	56 268	56 268
Kassa och bank			360 808	360 808	360 808	360 808
Upplupna intäkter			37 072	37 072	37 072	37 072
<b>Summa</b>	<b>32 383 710</b>	<b>551 916</b>	<b>32 935 625</b>	<b>32 935 625</b>	<b>551 916</b>	<b>32 383 710</b>

Finansiella tillgångar 2018-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	123 408	–	–	123 408
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	430 489	–	–	430 489
Tillgångar för villkorad återbäring	2 969 716	–	–	2 969 716
Fondförsäkringstillgångar	28 855 701	–	–	28 855 701
Övriga finansiella placeringstillgångar	4 396	–	–	4 396
<b>Summa</b>	<b>32 383 710</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>32 383 710</b>

<sup>1)</sup> Upplysningar lämnas för att efterlikna de grupperingar som görs under IFRS 9 då bolaget nyttjar det tillfälliga undantag från implementering av IFRS 9 Finansiella instrument.

<sup>2)</sup> Avser finansiella tillgångar som ingår i en affärsmodell där syfte är att inkassera avtalsenliga kassaflöden och avtalsvilkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalning av räntor och kapitalbelopp på de utestående kapitalbeloppet. Värderas till upplupet anskaffningsvärde

<sup>3)</sup> Andra finansiella tillgångar som inte hänförs till kategorin finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden. Dessa tillgångar värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

## NOT 35 - KATEGORIER AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER OCH DERAS VERKLIGA VÄRDEN (FORTS.)

Finansiella skulder 2019-12-31	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde
Villkorad återbäring	3 678 865		3 678 865	3 678 865
Fondförsäkringsåtaganden	36 306 335		36 306 335	36 306 335
Skulder avseende direkt- försäkring		37 680	37 680	37 680
Skulder avseende åter- försäkring		14 088	14 088	14 088
Övriga skulder		423 843	423 843	423 843
Upplupna kostnader		41 072	41 072	41 072
<b>Summa</b>	<b>39 985 200</b>	<b>516 683</b>	<b>40 501 883</b>	<b>40 501 883</b>

Finansiella skulder 2019-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Villkorad återbäring	3 678 865	–	–	3 678 865
Fondförsäkringsåtaganden	36 306 335	–	–	36 306 335
<b>Summa</b>	<b>39 985 200</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>39 985 200</b>

Finansiella skulder 2018-12-31	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde
Villkorad återbäring	2 969 716		2 969 716	2 969 716
Fondförsäkringsåtaganden	29 066 754		29 066 754	29 066 754
Skulder avseende direkt- försäkring		29 757	29 757	29 757
Skulder avseende åter- försäkring		46 788	46 788	46 788
Övriga skulder		433 586	433 586	433 586
Upplupna kostnader		65 084	65 084	65 084
<b>Summa</b>	<b>32 036 470</b>	<b>575 215</b>	<b>32 611 685</b>	<b>32 611 685</b>

Finansiella skulder 2018-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Villkorad återbäring	2 969 716	–	–	2 969 716
Fondförsäkringsåtaganden	29 066 754	–	–	29 066 754
<b>Summa</b>	<b>32 036 470</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>32 036 470</b>

### Finansiella tillgångar och skulder - värdering

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

#### Nivå 1

Värdering till noterade kurser på en aktiv marknad.

#### Nivå 2

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

#### Nivå 3

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

Kvittning av finansiella instrument

Movestic Livförsäkring AB ingår inte i några derivatkontrakt.

**NOT 36 - LEASING**

	2019	2018
<i>Operationella leasingavtal</i>		
inom ett år	9 316	9 185
senare än ett år men inom fem år	1 786	14 161
senare än fem år	–	–

Den totala leasingkostnaden för året uppgick till 10 096 (9 774) KSEK.

**NOT 37 - UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE****Närstående**

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

**Internprissättning**

De prissättningsmetoder som tillämpas för transaktioner med närstående är omkostnadsbaserad prissättning eller marknadsprissättning. Prissättningen på köpta och sålda tjänster till dotterbolaget Movestic Kapitalförvaltning AB och Movestic Fund management är omkostnadsbaserad. Marknadspris tillämpas för till exempel internränta och för premier till intressebolaget Modernac S.A.

**Transaktioner mellan Movestic Livförsäkring AB och närstående**

Inköp av tjänster om 6,8 (6,1) MSEK avser en årlig management fee till moderbolaget. Bolaget har avtal med dotterbolaget Movestic Kapitalförvaltning AB avseende uthyrning av kontorslokaler samt försäljning av administrativa tjänster, 3,9 (4,6) MSEK år 2019. Inget koncernbidrag har lämnats från Movestic Kapitalförvaltning AB till moderbolaget Movestic Livförsäkring AB för 2019.

Bolaget har även avtal med det nya dotterbolaget Movestic Fund Management avseende försäljning av administrativa tjänster, 2,3 (3,5) MSEK år 2019.

Till intresseföretaget Modernac S.A. har ingen återförsäkringspremier utgått då avtalskunden Akademikerförsäkring (återförsäkrat genom Modernac i sin helhet) inte nytecknas från och med 2019-01-01. Försäkringsersättning om 25,4 (63,3) MSEK och återförsäkringsprovision inklusive vinstandelsprovision om 0,5 (18) MSEK har erhållits. Ränta på lån har utgått med 0,3 (0,5) MSEK.

Det förekommer inga andra transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning utöver de som anges i not 32.

**Sammanställning över närståendetransaktioner**

	År	Försäljning av tjänster till närstående	Inköp av tjänster från närstående	Intäkter från investeringsavtal	Koncernbidrag	Övrigt	Fordran på närstående per 31 december	Skuld till närstående per 31 december
<i>Moderbolag</i>								
Chesnara plc	2018		6 158					
Chesnara plc	2019		6 770					
<i>Dotterbolag</i>								
Movestic Kapitalförvaltning AB	2018	4 579			4 689		25 348	
Movestic Kapitalförvaltning AB	2019	3 971					31 623	
Movestic Fund Management	2018	3 522					1 282	
Movestic Fund Management	2019	2 288					451	
Movestic SICAV	2018			135 606				
Movestic SICAV	2019			124 030				
Sparplatsen	2018		-498				-498	
Sparplatsen	2019		0				-498	
<i>Intressebolag</i>								
Modernac S.A.	2018					14 740	8 056	31 662
Modernac S.A.	2019					24 833	8 177	0

**NOT 38 - HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN**

Ett beslut om fusion av Dotterbolaget Sparplatsen har godkänts från FI den 2020-02-27.

**STOCKHOLM, DEN 18 MARS 2020**

David Brand  
*Styrelseordförande*

John Deane

David Rimmington

Linnéa Ecorcheville  
*Vd*

Ingrid Bojner

Anders Larsson

Vår revisionsberättelse har lämnats den 18 mars 2020

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson  
*Auktoriserad revisor*

# Revisionsberättelse

**Till bolagsstämman i Movestic Livförsäkring AB**  
**organisationsnummer 516401-6718**

## RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN

### UTTALANDEN

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Movestic Livförsäkring AB för år 2019. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 20–52 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga av seenden rättvisande bild av bolagets finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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

### GRUND FÖR UTTALANDEN

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

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

### ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Revisionen av årsredovisningen för år 2018 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 26 mars 2019 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

### SÄRSKILT BETYDELSEFULLA OMRÅDEN

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

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

### VÄRDERING AV AVSÄTTNING FÖR OREGLERADE SKADOR

Upplysningar om avsättningar för oreglerade skador återfinns i not 1 Värderings- och redovisningsprinciper, not 2 Väsentliga överväganden och bedömningar som påverkar redovisning, not 3 Risker och Riskhantering samt i not 21 Oreglerade skador.

### BESKRIVNING AV OMRÅDET

Per den 31 december 2019 uppgick avsättning för oreglerade skador till 842 323 TSEK. Avsättning för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som ännu inte rapporterats till bolaget, så kallad IBNRavsättning. Avsättningen för oreglerade skador beräknas med hjälp av statistiska metoder eller genom individuella bedömningar av enskilda skadefall. Avsättningen för framtida åtaganden beräknas med hjälp av aktuariella metoder. Givet balanspostens storlek samt att värderingen kräver att ledningen gör bedömningar och antaganden, har värdering av avsättningen för oreglerade skador ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

### **HUR DETTA OMRÅDE BEAKTADES I REVISIONEN**

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

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

### **VÄRDERING AV FÖRUTBETALDA ANSKAFFNINGSKOSTNADER**

Upplysningar om förutbetalda anskaffningskostnader återfinns i not 1 Värderings- och redovisningsprinciper, not 2 Väsentliga överväganden och bedömningar som påverkar redovisning samt i not 25 Förutbetalda anskaffningskostnader.

### **BESKRIVNING AV OMRÅDET**

Per den 31 december 2019 uppgick förutbetalda anskaffningskostnader till 758 467 TSEK. Posten utgörs av aktiverade utgifter hänförliga till försäkrings- och investeringskontrakt. Utgifterna ska skrivas av över den period som bedöms generera en vinstmarginal som minst täcker anskaffningskostnaderna. Avskrivningsplanen ska ta hänsyn till förväntade annulleringar. Årligen utförs en nedskrivningsprövning på grupper av homogena försäkringsavtal för att bedöma huruvida förutsättningarna för aktivering är uppfyllda. Givet balanspostens storlek samt att värderingen kräver att ledningen gör bedömningar och antaganden, har förutbetalda anskaffningskostnader ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

### **HUR DETTA OMRÅDE BEAKTADES I REVISIONEN**

I vår revision har vi utvärderat bolagets plan för hur aktiverade anskaffningskostnader ska täckas av framtida vinster och den nedskrivningsprövning som har utförts. Granskning har omfattat en utvärdering i lämpligheten i metoder och antaganden som använts. Vi har använt våra interna aktuarier för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört avseende förutbetalda anskaffningskostnader. Vi har kontrollerat att tillåtna kostnader enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag har aktiverats. Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående förutbetalda anskaffningskostnader.

### **ANNAN INFORMATION ÄN ÅRSREDOVISNINGEN**

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna [3-19]. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

### **STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR**

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

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

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

### **REVISORNS ANSVAR**

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög

grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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

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

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

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

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

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

## **RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR**

### **UTTALANDEN**

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Movestic Livförsäkring för år 2019 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

### **GRUND FÖR UTTALANDEN**

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

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



### **STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR**

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

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

### **REVISORNS ANSVAR**

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

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

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och

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

### **REVISORNS YTTRANDE AVSEENDE DEN LAGSTADGADE HÅLLBARHETS-RAPPORTEN**

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 13-19 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Ernst & Young AB, Jakobsbergsgatan 24, 111 44 Stockholm, utsågs till Movestic Livförsäkring AB:s revisor av bolagsstämman den 8 maj 2019 och har varit bolagets revisor sedan 8 maj 2019.

Stockholm den 18 mars 2020

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson

Auktoriserad revisor

**Movestic Livförsäkring AB**

Org.nr. 516401-6718

Box 7853

103 99 Stockholm

Besöksadress: Birger Jarlsgatan 57 B

[www.movestic.se](http://www.movestic.se)

**movestic**  
Liv&Pension