

Solvens- och verksamhets- rapport

Innehåll

SAMMANFATTNING	3	RISKPROFIL	35
1.1. Verksamhet och utveckling	3	C.1 Riskprofil (kvalitativ)	36
1.2 Företagsstyrningssystem	4	C.2 Riskprofil (kvantitativ)	39
1.3 Riskprofil	4	C.3 Riskreducerande åtgärder	39
1.4 Värdering för solvensändamål	5	C.4 Scenarios och stresstester	42
1.5 Finansiering	6	C.5 Placering av tillgångar i enlighet med aktsamhetsprincipen	42
VERKSAMHET OCH RESULTAT	7	C.6 Förväntad vinst i framtida premier	43
A.1. Verksamhet	8	VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL	44
A.2 Försäkringsresultat	10	D.1 Tillgångar	45
A.3 Resultat från investeringsverksamhet	11	D.2 Försäkringstekniska avsättningar	47
A.4 Resultat från övriga aktiviteter	11	D.3 Andra skulder än försäkrings- tekniska avsättningar	51
FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM	12	D.4 Alternativa värderingsmetoder	52
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	13	FINANSIERING	53
B.2 Krav på kvalifikationer och lämplighet	19	E.1 Kapitalbas	54
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	20	E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	57
B.4 Internt kontrollsystem	26	E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	60
B.5 Internrevisionsfunktion	30	E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	60
B.6 Aktuariefunktion	32	E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	60
B.7 Utläggning av tjänster	33	E.6 Övrig information	60
B.8 Bedömning av företagsstyrnings- systemets lämplighet	34	BILAGA - KVANTITATIVA BLANKETTER	61

Sammanfattning

1.1. VERKSAMHET OCH UTVECKLING

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

Movestic är sedan juli 2009 ett helägt dotterbolag till det brittiska bolaget Chesnara plc med säte i Preston, England. Bolaget har tre helägda dotterbolag, Movestic Kapitalförvaltning AB, Movestic Funds Management S.A. och Sparplatsen Sverige AB samt en ägarandel om 49 procent i återförsäkringsbolaget, Modernac S.A.

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

Bolagets kärnsegment utgörs av tjänstepensionsförsäkring inom fondförsäkringsområdet. Förvaltad kapital inom fondförsäkring uppgick per 31 december 2018 till 32 036 470 KSEK.

Premieinkomsten inom fond- och depåförsäkring under 2018 uppgick till 4 604 264 KSEK vilket är en ökning med 10 procent jämfört med föregående år. Årets resultat efter bokslutsdispositioner och skatt i den finansiella redovisningen uppgick till 108 423 KSEK.

1.2 FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM

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

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

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

Modellen med tre försvarslinjer som Movestic tillämpar för riskhantering och intern kontroll innebär att i den andra försvarslinjen ansvarar funktionen för riskkontroll för att tillhandahålla ett ramverk för riskhantering och intern kontroll och att affärsfunktionerna i den första försvarslinjen har ansvaret för att implementera ramverket. Internrevisionsfunktionen i den tredje försvarslinjen har ansvaret för att oberoende utvärdera ramverkets utformning och införande. I den andra försvarslinjen ansvarar Aktuariefunktionen tillsammans med funktionen för regelefterlevnad för att utmana, granska och verifiera det arbete som utförs. Under 2018 har en UW-kommitté inrättats och Aktuariefunktionen har lagts ut på extern part.

1.3 RISKPROFIL

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

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

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

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

Utöver marknads- och livförsäkringsrisk är Movestic exponerat mot bland annat sjukförsäkrings-, likviditets-, kredit- och motpartsrisk, operationell risk, strategisk risk och IT-risk. Likviditetsrisk, strategisk risk- och IT-risk ingår inte i beräkningen av det regulatoriska solvenskapitalkravet eftersom dessa inte är lämpliga att fånga i kvantitativa beräkningar. För att hantera likviditetsrisken använder sig Movestic av finansiell återförsäkring. Movestics riskexponering kontrolleras och hanteras på de sätt som bedöms vara mest lämpliga, sett till den specifika risken och alla risker beaktas i Movestics egna risk- och solvensbedömning (ORSA).

1.4 VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL

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

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

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

1.5 FINANSIERING

Solvenskvoten uppgick per 31 december 2018 till 178 (156) procent, med en kapitalbas på 2 367 199 (2 524 352) KSEK och ett solvenskapitalkrav (SCR) på 1 332 366 (1 615 604) KSEK.

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

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

Verksamhet och resultat



Verksamhet och resultat

A.1. VERKSAMHET

A.1.1 Namn och legal form

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

A.1.2 Namn och kontaktinformation för ansvarig tillsynsmyndighet

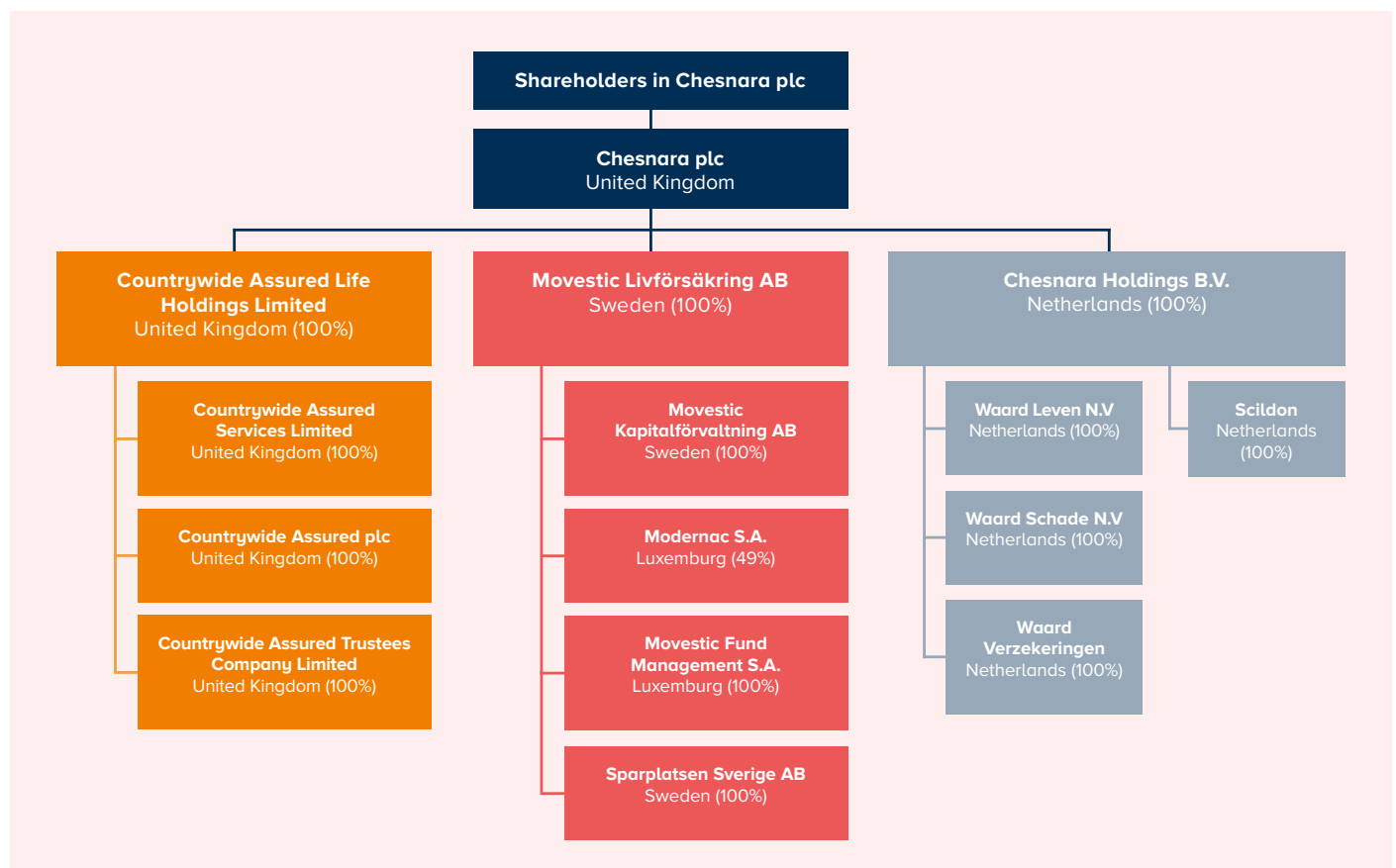
Tillsynsmyndighet är Finansinspektionen med adress Brunnsgatan 3, 111 38 Stockholm, Sverige. Postadressen är Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, Sverige. Ansvarig myndighet för grupp tillsyn för koncernen är Prudential Regulation Authority (PRA) med adress 20 Moorgate, London, EC2R 6DA, England.

A.1.3 Namn och kontaktinformation för utsedd externrevisor

Bolagets externrevisor är Deloitte AB med adress Rehnsgatan 11, 113 79 Stockholm, Sverige.

A.1.4 Ägare och position inom koncernen

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



A.1.5 Affärsområden och geografiska områden där verksamheten bedrivs

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

A.1.6 Betydande affärshändelser eller andra händelser under perioden

Under första kvartalet valdes Movestic som en av fem fondförsäkringsleverantörer i ITP-upphandlingen och från 1 oktober, då upphandlingen trädde i kraft, kunde kunder inom ITP välja Movestic och samtidigt få tillgång till robotrådgivningstjänsten MAIA.

Bolaget har under året fortsatt att arbeta 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.

A.2 FÖRSÄKRINGSRESULTAT

Bolaget tillhandhåller ett heltäckande sortiment av sparprodukter och trygghetsförsäkringar. Nedan framgår det försäkringstekniska resultatet i sammandrag för åren 2018 och 2017.

Belopp i KSEK	2018	2017
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse		
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	118 930	120 444
Kapitalavkastning intäkter	2 483	364
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	790	5 130
Intäkter från investeringsavtal	496 467	466 880
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-31 868	-26 439
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	2 891	-436
Driftskostnader	-450 036	-452 205
Övriga tekniska kostnader	-6 089	0
Kapitalavkastning kostnader	-16 039	-14 272
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-1 705	-756
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	115 824	98 709
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse		
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	42 536	49 802
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	0	-677
Övriga tekniska intäkter	3	2 798
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-22 524	-33 474
Driftskostnader	-21 175	-27 828
Övriga tekniska kostnader	0	-175
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-1 160	-9 554

Intäkter från investeringsavtal uppgick till totalt 496 467 (466 880) KSEK, varav 417 405 (384 842) KSEK inom kärnsegmentet tjänstepension. Bruttopremieinkomsten uppgick till 381 020 (406 149) KSEK.

En nedskrivning av förutbetalda anskaffningskostnader om 8 393 KSEK och har belastat 2018 års resultat.

Bolaget visade ett förbättrat tekniskt resultat för både livförsäkringsrörelsen om 115 824 (98 709) KSEK och skadeförsäkringsrörelsen, -1 160 (-9 554) KSEK.

A.3 RESULTAT FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHET

Investeringarna som är kopplade till försäkringsavtalen är valda av försäkringstagarna eller deras utsedda ombud. Avkastningen på tillgångarna för vilka försäkringstagarna bär risken och där all avkastning tillfaller försäkringstagarna, uppgick till -1 913 588 (2 452 350) KSEK. Avkastningen på bolagets egna placeringstillgångar uppgick till -992 (4 828) KSEK.

Bolagets placeringar i dotter- och intressebolag uppgick till 35 989 (36 193) KSEK.

A.4 RESULTAT FRÅN ÖVRIGA AKTIVITETER

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

Företagsstyrningssystem

Företagsstyrningssystem



Företagsstyrningssystem

B.1 ALLMÄN INFORMATION OM FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET

B.1.1 Företagsstyrningsstruktur

Översikt

Företagsstyrningssystemet säkerställer den övergripande inriktningen på, övervakningen av och ansvaret för Movestics verksamhet. Systemet består av styrelsen, styrelseutskott, ledningsutskott och centrala funktioner. Utöver införandet av en UW-kommitté (Underwriting-kommitté) har inga materiella förändringar skett inom rapporteringsperioden.

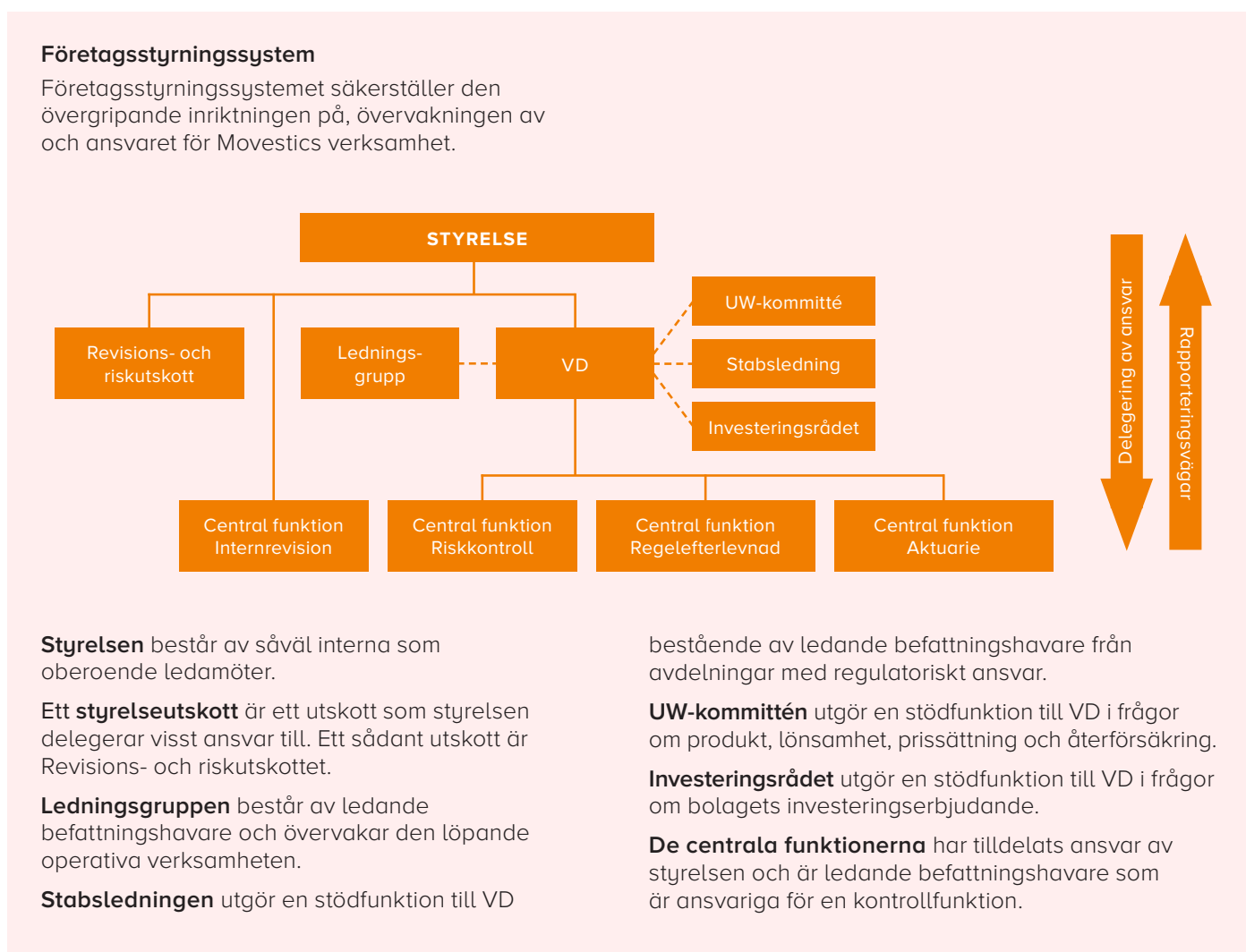


Bild a: Översikt företagsstyrningssystemet

Styrelsens ansvar

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

Styrelseutskottsmöten

Movestics företagsstyrningsstruktur framgår av bild b.

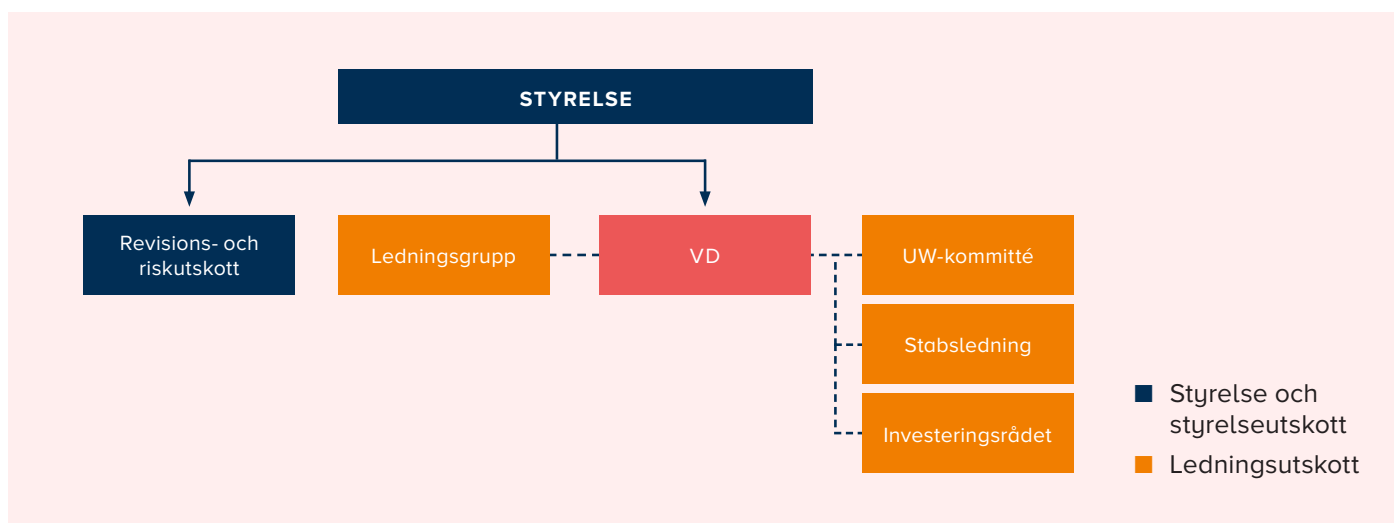


Bild b: - Företagsstyrningsstruktur

Movestic har ett styrelseutskott och fyra utskott på operativ nivå:

- **Movestics Revisions- och riskutskott** – Styrelseutskottet ansvarar för att följa upp definition och tillämpning av kraven på intern kontroll och riskhantering, att följa upp och kritiskt granska riskrapportering och riskhantering inom bolaget samt att övervaka fullständigheten i finansiella rapporter. Något som bland annat görs genom att följa upp externrevisionens arbete och iakttagelser från genomförda granskningar. Utskottets ansvar omfattar vidare, men är inte begränsat till, granskning av finansiell rapportering och resultaten av intern och extern revision, inklusive de observationer och rekommendationer som lämnas samt ledningens svar på dessa. Utskottet svarar även för att granska och utvärdera de årliga revisionsplanerna. Utskottet rapporterar till styrelsen som också beslutat om en särskild arbetsordning för utskottet. I denna fastslås utskottets roll, ansvar, sammansättning och arbetsformer.
- **Movestics ledningsgrupp** – Ett operativt utskott som stödjer VD och har en rådgivande roll ifråga om framtagande av vision, strategi

och affärsplaner för Movestic. Det övervakar även den dagliga verksamheten i bolaget. Movestics VD är ordförande i ledningsgruppen som rapporterar till styrelsen. VD har även fastställt en arbetsordning för utskottet där dess roll och ansvar, sammansättning och arbetsformer framgår.

- **Movestics Stabsledning** – Stabsledningen bistår VD och agerar som stöd till denne i frågor som rör de centrala funktionernas arbete. VD har fastställt en instruktion för utskottet där dess roll, ansvar, sammansättning och arbetsformer framgår.
- **Movestics UW-kommitté** – UW-kommittén bistår VD och agerar som stöd till denne i frågor om beslut som rör produkt-, lönsamhet-, prissättnings- och återförsäkringsfrågor. VD har fastställt en instruktion för utskottet där dess roll, ansvar, sammansättning och arbetsformer framgår.
- **Movestics Investeringsråd** – Ett operativt utskott som är rådgivande till VD och ansvarar för frågor rörande bolagets investeringserbjudande. VD har fastställt en arbetsordning för utskottet där dess roll, ansvar, sammansättning och arbetsformer framgår.

Delegerade ansvar till nyckelfunktioner och centrala funktioner

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

- **Movestics VD (verkställande direktör)** ansvarar för att leverera Movestics affärsplan och för att bedriva verksamheten inom ramen för den budget som godkänts av styrelsen och inom den riskaptit som beslutats av bolagsstyrelsen och dess moderbolag samt för att uppfylla tillsynsmyndigheters krav på Movestics verksamhet.
- **Movestics CFO (finanschef)** övervakar alla finansiella aspekter av Movestics strategi och finanshantering samt säkerställer flödet av finansiell information till VD för Movestic och dess moderbolag, styrelsen för Movestic och dess moderbolag samt, vid behov, externa parter som revisorer och tillsynsmyndigheter. Därtill är CFO ansvarig för den dagliga kontrollen av Movestics finansfunktion vilken innefattar redovisning, controlling och aktuariell rapportering.
- **Movestics CRO (chef för riskkontroll)** leder funktionen för riskkontroll och ansvarar för att utforma och övervaka Movestics riskhanteringssystem, företagsstyrningssystem och interna kontrollsystem. Vidare ansvarar CRO för att införa Movestics processer och system för riskhantering samt att rapportera om verksamhetens riskprofil. CRO ska säkerställa att den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA) genomförs i enlighet med interna och externa regelverk. Funktionen ansvarar även för att övervaka

resultatet av ORSA. CRO är underställd Movestics VD men rapporterar även direkt till Movestics styrelse. Funktionen för riskkontrolls ansvar, befogenheter, resurser och operativa oberoende för att kunna fullgöra sina uppgifter har fastlagts i en policy som beslutats av styrelsen.

- **Movestics Aktuariefunktion** övervakar lämpligheten i metoder, modeller, antaganden och beräkningar av försäkringstekniska avsättningar inom bolaget samt utvärderar tillräckligheten av, och kvaliteten på, det data som används vid beräkningarna av de försäkringstekniska avsättningarna. Vidare rapporterar funktionen om tillförlitligheten och riktigheten i beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna och yttrar sig om eventuella tveksamheter avseende tillräckligheten av de finansiella tillgångarna som krävs enligt styrdokument. I Aktuariefunktionens uppgifter ingår även att granska modellering av riskkapital till Movestics ORSA, inkluderat att rådgiva vid val av lämpliga stress- och scenariotester, återförsäkringsarrangemang inom bolaget samt översyn av investeringsstrategi och tillgångsmatchning i bolaget. Aktuariefunktionen är underställd Movestics VD men rapporterar även direkt till Movestics styrelse. Arbetet i Aktuariefunktionen har under 2018 lagts ut till extern part.
- **Movestics funktion för Internrevision** ansvarar för att ge rimlig försäkras till styrelsen och dess Revisions- och riskutskott ifråga om lämpligheten och effektiviteten i Movestics interna kontrollsystem, innefattande processer, kontroller och styrdokument samt för inrättandet av en årlig revisionsplan. Movestic har lagt ut sin funktion för internrevision på en extern revisionsfirma (tjänsteleverantör). Mot bakgrund av utläggningen har en särskild styrelseledamot utsetts som ytterst ansvarig för tjänsteleverantörens prestation och leverans. Funktionen för internrevision är direkt underställd Movestics styrelse och rapporterar direkt till denna. Se även i avsnitt B.5.
- **Movestics Compliance Officer** leder Movestics funktion för regelefterlevnad och ansvarar för att säkerställa att bolaget uppfyller de krav som följer av lagar, andra regleringar och god branschpraxis. Detta för att ge råd och stöd avseende regulatoriska frågor samt för att utvärdera åtgärder som vidtagits för att förhindra regelöverträdelser. Compliance Officer är underställd VD men rapporterar även direkt till Movestics styrelse. Se även avsnitt B.4.2.

Rapporteringsvägar

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

Interna regler för företagsstyrningssystemet

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

1. Policy om intern kontroll
2. Policy för intern lämplighetsprövning
3. Policy om intressekonflikter
4. Policyer avseende centrala funktioner
(riskkontroll, regelefterlevnad, internrevision och aktuariefunktion)
5. Ersättningspolicy
6. Policy för utläggning av tjänster (outsourcing)
7. Policy för rapportering
8. Policyer om riskhantering
9. ORSA-policy
10. Policy om rapportering av väsentliga händelser

B.1.2 Materiella ändringar av företagsstyrningssystemet

Under 2018 har arbetet i Aktuariefunktionen lagts ut till extern leverantör.

B.1.3 Information om ersättningspolicyn

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

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

Utöver fast lön kan rörliga lönedelar erbjudas i vissa fall. En förutsättning är att Movestics totala rörliga ersättningar inte begränsar bolagets förmåga att upprätthålla en tillräcklig kapitalbas eller att vid behov kunna stärka kapitalbasen. Det måste också säkerställas att proportionen

mellan fasta och rörliga delar är så avvägd att den fasta eller garanterade delen utgör en tillräckligt hög andel av den totala ersättningen. Detta för att undvika att anställda blir alltför beroende av de rörliga delarna.

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

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

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

Rörlig ersättning ska endast betalas ut till den del det är försvarbart med hänsyn till Movestics finansiella situation, riskprofil och motiverat enligt bolagets, den berörda affärsenhetens och den anställdes resultat. Den rörliga ersättningen kan även falla bort helt av samma skäl. Rörlig ersättning kan även falla bort om den anställda brustit i sin efterlevnad av Movestics interna regler eller externt tillämpliga regler. Bolagets funktion för Internrevision ska årligen följa upp att Movestics ersättningssystem överensstämmer med ersättningspolicyn. Resultatet av den oberoende granskningen rapporteras till styrelsen.

B.1.4 Väsentliga transaktioner som måste rapporteras

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

Chesnara plc utför centraliserade administrativa funktioner och debiterar sina rörelsedrivande dotterbolag kostnaden för detta. Under 2018 har Movestic debiterats 6 158 (3 485) KSEK för koncerninterna tjänster.

B.1.4b Transaktioner med dotterbolag

Movestic tillhandahåller tjänster såsom riskhantering, regelefterlevnad, finansiella tjänster, IT mm till sina dotterbolag i enlighet med tecknade uppdragsavtal. Under 2018 har Movestic Kapitalförvaltning debiterats 4 579 (4 947) KSEK och Movestic Fund Management 3 522 (1 412) KSEK.

B.1.4c Transaktioner med intresseföretag

Movestic äger 49 procent av återförsäkringsbolaget Modernac S.A. Direkt affären återförsäkrad av Modernac består av ett gruppförsäkrings kontrakt med Akademikerförsäkring AB. Under 2018 har återförsäkringspremier om 95 708 (106 329) KSEK betalats medan försäkringsersättningar om 63 314 (64 019) KSEK och återförsäkringsprovision om 18 783 (31 276) KSEK har erhållits. Dessutom har ränta på lån utgått med 447 (477) KSEK. Från och med 1 januari 2019 har gruppförsäkringskontraktet med Akademikerförsäkring AB avslutats.

B.1.4d Övriga transaktioner

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

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

B.1.5 De centrala funktionernas ställning i organisationen

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

B.2 KRAV PÅ KVALIFIKATIONER OCH LÄMPLIGHET

Policy för intern lämplighetsprövning

Movestic har en policy för intern lämplighetsprövning som beslutats av styrelsen. Policyn ska ligga till grund för en enhetlig bedömning av lämplighet över tid och verka för att uppnå och bibehålla en god företagskultur som bygger på kompetens och gott anseende hos samtliga anställda och personer som utför uppdrag för Movestics räkning. Genom att anställa och ingå uppdragsavtal med personer som bedöms lämpliga utifrån det individuella ansvar de tilldelas, stärks och effektiviserar Movestics företagsstyrningssystem.

Personkrets som omfattas av lämplighetskrav

De personer vars lämplighet ska säkerställas utifrån särskilda kriterier avseende kvalifikation och gott anseende är styrelseledamöter (och suppleanter), VD (och ställföreträdande VD) samt de centrala funktionerna (riskkontroll, regelefterlevnad, internrevision och Aktuariefunktionen). Bolaget kan, efter särskilt beslut av VD, tillämpa ett utökat lämplighetskrav även för en person som utövar annan funktion eller befattning än de ovan nämnda. Samtliga personer som utför arbete i någon av dessa centrala funktioner omfattas av kraven

på lämplighetsprövning, vilket innebär att det inte enbart är de som ansvarar för funktionen som ska lämplighetsprövas.

Kriterier för lämplighetsbedömning

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

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

Tillfällen för bedömning av lämplighet

Initial bedömning

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

Löpande uppföljning

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

Prövning ad hoc

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

Resultatet av samtliga bedömningar ska rapporteras till styrelsen.

B.3 RISKHANTERINGSSYSTEM INKLUSIVE EGEN RISK- OCH SOLVENSBEDÖMNING

B.3.1 Riskhanteringssystem

Översikt

Movestic har ett riskhanteringssystem som stöder verksamheten i att identifiera, värdera och mitigera bolagets risker. Riskerna hanteras med hjälp av samordnade åtgärder för att reducera, övervaka och hantera sannolikheten för och konsekvensen av att oönskade

händelser inträffar. Med hjälp av en god riskkultur, en effektiv riskhanteringsprocess och ett integrerat riskramverk verkar bolaget för att på ett tryggt och effektivt sätt nå sina mål.

Strategi

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

Organisation

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

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

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

Andra försvarslinjen består av funktionen för riskkontroll, funktionen för regelefterlevnad och Aktuariefunktionen. Utöver att utbilda och stödja första försvarslinjen i identifiering och hantering av risker ansvarar andra försvarslinjen bland annat för oberoende uppföljning av bolagets risker och regelefterlevnad samt för att kvantifiera, mäta och kontrollera riskerna i bolaget. Vidare bidrar Aktuariefunktionen, via säkerställandet

av att exempelvis kapitalkravsberäkningar följer interna och externa regelverk, till det övergripande riskramverket och framtagandet av Movestics ORSA. De oberoende funktionerna ansvarar också för risk- och regelefterlevnadsrapportering samt för upprätthållandet av effektiva risk- och internkontrollramverk. Aktuariefunktionen och funktionerna för riskkontroll och regelefterlevnad rapporterar till VD och styrelse.

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

Riskuniversum

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

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

Styrande dokument för riskhantering

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

Policydokumenten definierar tydligt regelverket och principerna för Movestics riskhantering. Målbild, rapporteringsförfarande, roller, ansvar, processer och nyckelkontroller beskrivs och hanteras på ett sätt som är förenligt med affärsstrategin. Varje policydokument ägs av en representant från ledningsgruppen eller stabsledningen som ansvarar för att säkerställa att en översyn och uppdatering av relevant policy sker minst årligen.

Riskhanteringsprocesser

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

Beslutsfattande

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

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

Riskhanteringsinformation och kommunikation

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

- Minst kvartalsvis producerar Movestic en riskrapport innehållande bland annat information om bolagets aggregerade riskexponering, däribland de högst värderade riskerna i bolaget, potentiellt framtida framväxande risker och inträffade incidenter.
- Minst årligen producerar bolaget en ORSA-rapport innehållande kvalitativa och kvantitativa resultat av den egna risk- och

solvensutvärderingen, inklusive stress och scenariotester.

Rapporten innehåller även slutsatser gällande resultatet.

- Minst årligen skapar bolaget en rapport med information om effektiviteten och lämpligheten av riskhanteringssystemet och det interna kontrollramverket.

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

Introduktion

Huvudsyftet med en ORSA är att säkerställa att bolaget har en översikt och förståelse för de risker som är förenade med verksamheten samt att bolaget är tillräckligt solvent för att möta dessa risker.

I ORSA-processen analyserar bolaget alla väsentliga risker. Utöver kvantifierbara risker identifieras och bedöms också i vilken utsträckning icke-kvantifierbara risker påverkar riskprofilen.

Process

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

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

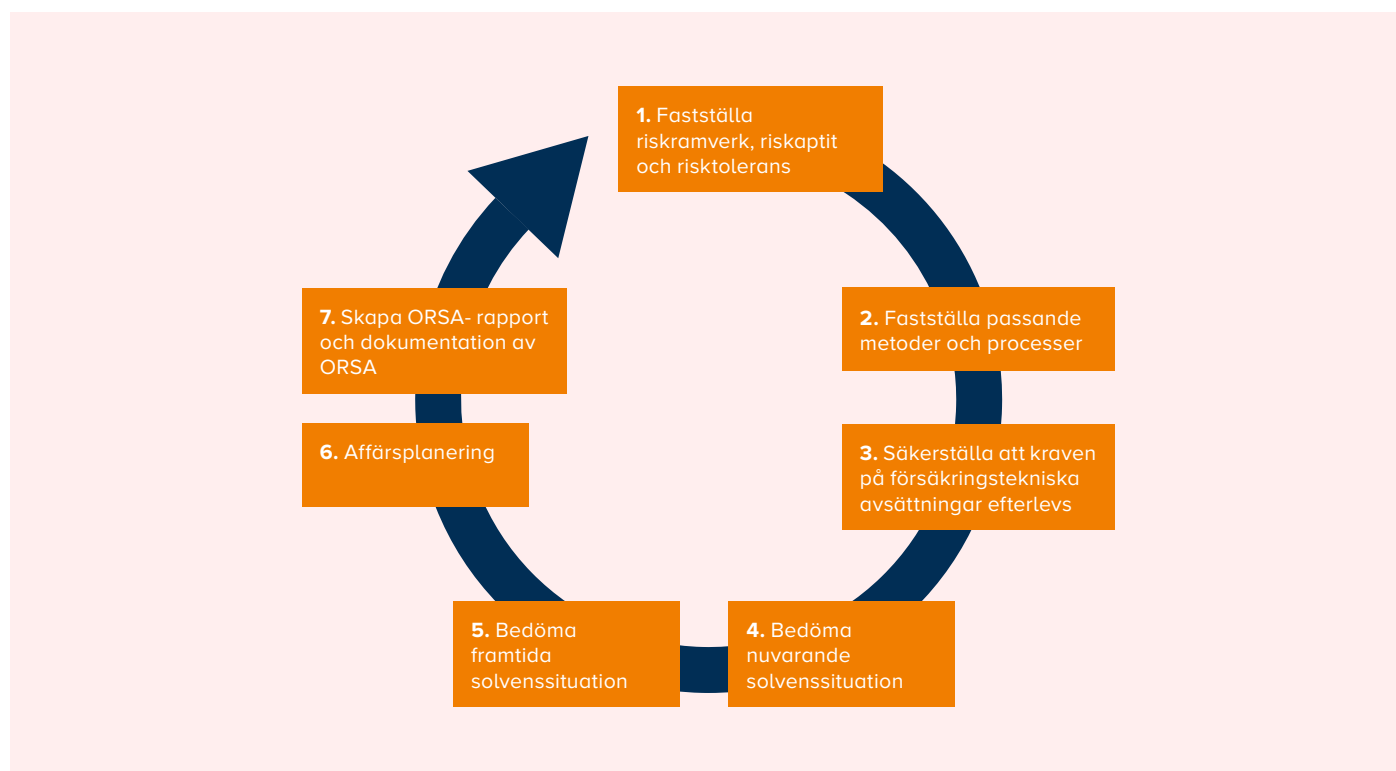
Movestics affärsplan utgör basen för budgetplanen som ligger till grund för ORSA. ORSA-processen är i ständig samverkan med affärsplaneringsprocessen och är en integrerad del i affärsstrategin för kommande år. De tester som sker med anledning av ORSA bidrar också till att ge viktig vägledning för framtagandet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

Identifierade väsentliga risker stresstestas och resultatet av stresstesterna används för att bedöma det övergripande solvensbehovet i bolaget.

Genomförandet av ORSA dokumenteras bland annat genom en beskrivning av stresstesterna, handlingsplaner utifrån resultatet av stresstesterna, externa och interna faktorer som har tagits i beaktande ur ett framåtblickande perspektiv och detaljer angående slutsatsen av utvärderingen.

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

En översikt av ORSA-processen framgår av nedan illustration.



Granskning och godkännande av ORSA

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

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

De totala solvensbehovet

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

B.4 INTERNT KONTROLLSYSTEM

B.4.1 Beskrivning av det interna kontrollsystemet

Översikt

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

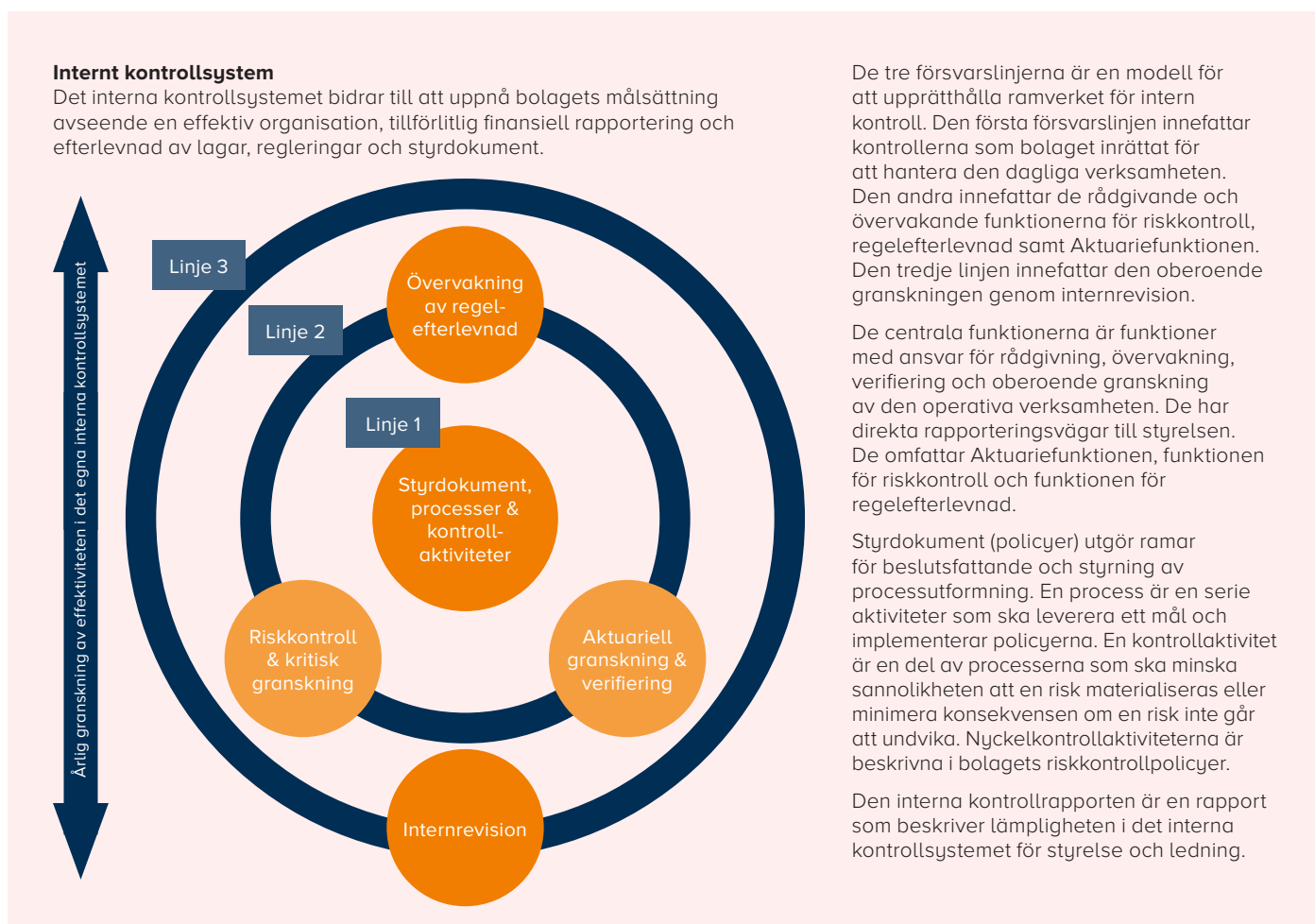


Bild c: - internt kontrollsystem

Modellen med tre försvarslinjer för intern kontroll

Movestic tillämpar en verksamhetsanpassad modell med tre försvarslinjer för hantering av risker och intern kontroll. Modellen illustreras i bilden nedan. I stort innebär modellen att funktionen för riskkontroll ansvarar för att sätta upp ett ramverk för riskhantering och intern kontroll, affärsfunktionerna ansvarar för införandet av ramverket och funktionen för internrevision ansvarar för oberoende utvärdering av effektiviteten i såväl utformningen som införandet av ramverket. Aktuariefunktionen och funktionen för regelefterlevnad bidrar med kontroller, uppföljning och utvärdering av den operativa verksamheten.



Bild d: - Modellen med tre försvarslinjer

Första försvarslinjen

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

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

Processen möjliggör:

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

Andra försvarslinjen

Riskuppföljning och kritisk granskning

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

Aktuariell granskning och verifiering

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

Uppföljning av regelefterlevnad

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

Tredje försvarslinjen

Internrevision

Movestic har etablerat ett revisionsunivers. Detta univers är framtaget på ett riskbaserat sätt och motsvarar de risker som är inbyggda i Movestics affärsmodell. Riskerna prioriteras årligen med hänsyn till: strategiska förändringar; operativa förändringar; redan kända risker som är inbyggda i den dagliga verksamheten; förflutet intervall sedan senaste övervakningsverksamheten och tillgång till pålitliga, oberoende granskningsrapporter från alternativa källor. Årliga revisionsplaner beslutas av styrelsen.

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

Rapportering avseende systemet för intern kontroll

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

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

B.4.2 Funktionen för regelefterlevnad

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

Mandat

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

Processer och uppgifter

Stöd och råd

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

Kontroller

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

Rapportering

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

B.5 INTERNREVISIONSFUNKTION

B.5.1 Beskrivning av hur internrevisionsfunktionen införts

Internrevisionsfunktionen är direkt underställd Movestics styrelse och rapporterar direkt till styrelsen och dess Revisions- och riskutskott. Funktionen är oberoende i förhållande till bolagets operativa verksamhet. Funktionen ansvarar för att granska och utvärdera lämpligheten och effektiviteten i bolagets interna kontrollsystem, innefattande bolagets riskhantering, centrala funktioner och andra

relevanta delar av företagstyrningssystemet och övrig verksamhet. Funktionen ansvarar, befogenheter, resurser och operativa oberoende för att kunna fullgöra sina uppgifter har fastlagts i en policy som beslutats av styrelsen. Av B.1.1 framgår att Movestic har lagt ut funktionen på en extern revisionsfirma (tjänsteleverantör) och mot bakgrund därav har en särskild styrelseledamot utsetts som ytterst ansvarig för tjänsteleverantörens prestation och leverans.

Mandat

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

Arbetsprocesser och uppgifter

Revisionsplan

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

Genomföra granskningar

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

Uppföljning av tidigare lämnade rekommendationer

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

Rapportering

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

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

Oberoende uppnås genom att funktionen inte har något operativt ansvar vilket i sin tur säkerställer att inga intressekonflikter

uppstår. Funktionen har även regelbunden direkt kontakt med Movestics Revisions- och riskutskott och tillgång till de oberoende styrelseledamöterna utan att bolagsledningen närvarar.

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

B.6 AKTUARIEFUNKTION

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

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

Aktuariefunktionens ansvarsområden finns beskrivna i Movestics policy för Aktuariefunktionen.

De huvudsakliga ansvarsområdena för funktionen inkluderar:

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

Aktuariefunktionen ska löpande, minst årligen, lämna en skriftlig rapport till Movestics styrelse och till Risk- och revisionsutskottet om sina undersökningsresultat och rekommendationer. I rapporten beskrivs identifierade brister och för sådana brister som inte redan åtgärdats lämnar Aktuariefunktionen rekommendationer på hur bristerna ska avhjälpas. I rapporten framgår också om det finns några eventuella tveksamheter avseende de försäkringstekniska avsättningarnas tillräcklighet. Movestic har under 2018 lagt ut arbetet i funktionen på en extern leverantör och mot bakgrund av detta har Movestics CRO utsetts som ytterst ansvarig för leverantörens prestation och leverans.

B.7 UTLÄGGNING AV TJÄNSTER

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

Vid ingående av uppdragsavtal avseende verksamhet eller funktion som för bolaget är av kritisk eller viktig art, det vill säga av väsentlig betydelse, gäller särskilda regler. Med kritisk eller väsentlig verksamhet eller funktion avses sådana verksamhetsområden som ingår i försäkringsrörelsen och som är nödvändiga för tillhandahållande av tjänster till bolagets försäkringstagare, endast kan utövas efter tillstånd från Finansinspektionen eller har ett naturligt samband med den finansiella verksamheten eller dess stödfunktioner. I Movestic har utläggningen av internrevisionsfunktionen, Aktuariefunktionen samt utläggningen av IT-driften bedömts som sådan verksamhet.

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

B.8 BEDÖMNING AV FÖRETAGSSTYRNINGS- SYSTEMETS LÄMPLIGHET

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

Under 2017 genomförde Movestic en omfattande genomgång av företagsstyrningssystemet vilken visade att bolaget hade ett anpassat företagsstyrningssystem, dock med förbättringspotential inom vissa områden. Under 2017 och 2018 har primärt dessa områden adresserats och under slutet av 2018 genomförde Movestic en andra genomgång, vilken visade på ett mycket väl anpassat företagsstyrningssystem.

Riskprofil

Riskprofil



Riskprofil

C.1 RISKPROFIL (KVALITATIV)

I detta avsnitt ges en kvalitativ beskrivning av Movestics riskprofil. Presentationen av riskprofilen är uppdelad i olika riskkategorier där en beskrivning av bolagets riskexponering ges för vardera riskkategori.

Försäkringsrisk (inkl. livförsäkringsrisk och sjukförsäkringsrisk)

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

Teckningsriskerna i sjuk- och olycksfallsförsäkring består främst av förändringar i räntenivån, vilket påverkar reservsättningen för skador och risken för ökade antal skadeanmälningar på grund av politiska eller demografiska förändringar. Vidare ryms inom detta segment även risk kopplad till sjukskrivningarnas längd och avvecklingen av skadefall på grund av politiska beslut. Livförsäkringsrisk innefattar teckningsrisk till följd av demografiska förändringar, förändringar i kostnaderna för att hantera försäkringskontrakten och teckningsrisk till följd av extrema händelser, exempelvis ökad dödlighet eller katastrofer. Avseende fondförsäkring uppstår teckningsrisk främst om Movestic inte kan tjäna in sina anskaffningskostnader. Det kan ske på grund av att försäkringstagarna flyttar eller återköper sina försäkringar i högre utsträckning än förväntat, alternativt om en stor en stor mängd försäkringskapital flyttas samtidigt.

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

Marknadsrisk

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

Movestics egna tillgångar och tillgångar avsedda att täcka försäkringstekniska avsättningar hanteras med en hög grad av försiktighet. Bolaget investerar sina egna tillgångar i likvida placeringar

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

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

Likviditetsrisk

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

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

Kredit-och motpartsrisk

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

Movestic är exponerat mot kredit- och motpartsrisk i finansiella institutioner genom tillgångar placerade på bankkonto. Risken kopplad till dessa tillgångar bedöms dock som låg. Risk för kreditförlust förekommer också i förhållande till försäkringsmäklare. Den största exponeringen för kreditrisk har bolaget i sina avtal med återförsäkrare, både genom fordringar och genom återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar. För att begränsa kredit- och motpartsrisken har Movestic limiter för andelen premier som

får vara försäkrade hos en och samma återförsäkrare. Vidare finns fastställda minimilimiter beträffande vilken nivå av kreditvärdighet en återförsäkrare måste kunna uppvisa.

Strategisk risk

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

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

Operationell risk

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

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

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

IT-risk

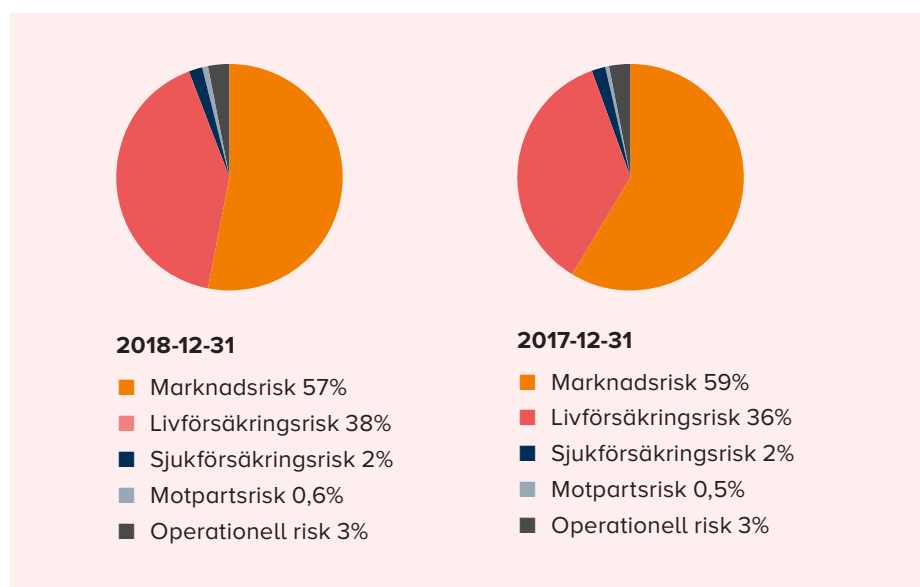
Mot bakgrund av den teknologiska utvecklingen och det ökade behovet av digitalisering har också IT bedömts vara ett område vilket är förtjänt av ett särskilt riskfokus. Inom IT-risker ryms bland annat risken för så kallade cyberattacker tillsammans med den generella datasäkerheten och en

potentiellt negativ påverkan på bolagets IT-infrastruktur. Vidare finns även risk kopplad till dataskydd och behandlingen av personuppgifter. En för Movestic prioriterad fråga då den personliga integriteten är av central betydelse inom den förtroendebransch bolaget verkar inom.

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

C.2 RISKPROFIL (KVANTITATIV)

I detta avsnitt beskrivs Movestics riskprofil utifrån de kapitalkrav som beräknas med standardformeln i enlighet med Solvens II-regelverket. Nedan visas Movestics riskprofil per 2017-12-31 och hur den har utvecklats fram till 2018-12-31. Diagrammen illustrerar bolagets riskprofil genom att visa fördelningen av risk mellan de olika riskkategorierna. Movestics riskprofil domineras av marknads- och livförsäkringsrisk, vilket är i linje med vad som kan förväntas av ett livförsäkringsbolag med huvudsaklig inriktning mot fondförsäkring. Fördelningen av riskexponeringen mellan de olika riskkategorierna har förändrats något då andelen marknadsrisk sjunkit till följd av börsfallet under fjärde kvartalet av 2018.



C.3 RISKREDUCERANDE ÅTGÄRDER

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

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

RISKKATEGORI**RISKREDUCERANDE ÅTGÄRD**

Försäkringsrisk (inkl. livförsäkringsrisk och sjukförsäkringsrisk)

Teckningsrisk reduceras främst genom återförsäkring, analys av resultat och avvecklingsresultat per försäkringssegment samt genom att säkerställa korrekt prissättning av försäkringsriskerna. Bolaget har återförsäkringsskydd i form av kvotåterförsäkring. Återförsäkringsprogrammet innefattar även katastrofåterförsäkring och annullationsåterförsäkring.

Marknadsrisk

Bolagets styrelse fastställer årligen en policy för hantering av marknadsrisk som innefattar riktningen och målen för Movestics investeringar, limiter per tillgångsslag och vem som har mandat att fatta beslut avseende investeringar. Policyn är fastställd för att säkerställa en sund hantering av marknadsrisker.

Avseende bolagets egna tillgångar genomförs kontroller av att investeringarna ryms inom fastställda limiter. Kontrollerna genomförs regelbundet av både första och andra försvarslinjen.

För de tillgångar där försäkringstagarna bär investeringsrisken säkerställer bolagets Investeringsråd att det är möjligt att utvärdera riskprofilen hos de fonder som erbjuds försäkringstagarna.

Likviditetsrisk

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

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

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

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

Kredit- och motpartsrisk

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

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

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

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

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

Strategisk risk

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

Operationell risk

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

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

IT-risk

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

C.4 SCENARIOS OCH STRESSTESTER

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

Metod

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

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

Resultat i scenarios och stresstester

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

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

C.5 PLACERING AV TILLGÅNGAR I ENLIGHET MED AKTSAMHETSPRINCIPEN

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

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

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

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

C.6 FÖRVÄNTAD VINST I FRAMTIDA PREMIER

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

Värdering för solvensändamål

Värdering för solvensändamål



Värdering för solvensändamål

Movestics balansräkning baseras på Movestics årsredovisning som är upprättad enligt lagbegränsad IFRS, vilket innebär att de flesta poster värderas till sitt verkliga värde. I avsnitt D.1 och D.3 beskrivs de justeringar som har gjorts i balansräkningen i enlighet med Solvens II-regelverket och de värderingsmetoder som tillämpats samt förklaringar till vissa materiella poster. Inga förändringar i vare sig rapportering eller värderingsmetoder har skett under perioden. För vidare information om värderingsprinciper hänvisas till Movestics årsredovisning 2018 (www.movestic.se).

D.1 TILLGÅNGAR

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

Tillgångar 2018-12-31 Belopp i KSEK	Finansiell redovisning	Värdering för solvensändamål	Skilnad
Immateriella tillgångar	57 573	-	-57 573
Förutbetalda anskaffningskostnader	761 293	-	-761 293
Uppskjuten skattefordran	341	341	-
Materiella tillgångar	1 293	1 293	-
Innehav i anknutna företag inklusive intresseföretag	35 989	102 181	66 193
Investeringsfonder	553 896	553 896	-
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	31 825 417	31 825 417	-
Andra lån	8 056	8 056	-
Fordringar avseende återförsäkringsavtal	607 735	464 549	-143 186
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	88 965	88 965	-
Fordringar	107 106	107 106	-
Likvida medel	360 808	360 808	-
Övriga tillgångar	44 769	44 769	-
Summa	34 453 240	33 557 381	-895 860

D.1.1 Förutbetalda anskaffningskostnader

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

D.1.2 Immateriella tillgångar

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

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

D.1.3 Innehav i anknutna företag

Investeringar i anknutna företag värderas till anskaffningsvärde i den finansiella redovisningen med hänsyn tagen till eventuella nedskrivningar. I Solvens II-balansräkningen värderas anknutna företag enligt kapitalandelsmetoden. Innehavet i återförsäkringsbolaget Modernac S.A. värderas enligt bolagets solvensbalansräkning med hänsyn tagen till ägarandel. Övriga dotterbolag värderas enligt kapitalandelsmetoden med avdrag för eventuell goodwill och immateriella tillgångar.

D.1.6 Investeringsfonder

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

D.1.7 Tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal

Tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal avser vad som i den finansiella redovisningen benämns placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk. Dessa redovisas till sitt verkliga värde. Det föreligger ingen skillnad i värderingsmetod för solvensändamål och den finansiella redovisningen. Verkligt värde baseras på noterade marknadspriser på balansdagen vilket utgörs av senaste betalkursen.

D.1.8 Fordringar avseende återförsäkringsavtal

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

D.2 FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR

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

Försäkringstekniska avsättningar	Solvensvärdering	Solvensvärdering
Belopp i KSEK	2018-12-31	2017-12-31
FTA – Sjuk- och olycksfallsförsäkring	308 838	330 395
Bästa skattning	305 346	325 908
Riskmarginal	3 492	4 487
FTA – Livförsäkring inkl. sjukförsäkring (exklusive index -och fondförsäkringsavtal)	448 435	519 941
Bästa skattning	443 571	513 286
Riskmarginal	4 863	6 655
FTA -Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	29 748 262	29 687 442
Bästa skattning	29 377 406	29 283 015
Riskmarginal	370 855	404 427

Bästa skattning

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

Kassaflöden

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

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

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

I beräkningen av bästa skattningen inkluderas antagande om förväntade framtida förändringar som kan ha en materiell påverkan på de framtida kassaflödena. Framtida förändringar inkluderar demografiska, regulatoriska, medicinska, teknologiska, socioekonomiska antaganden och ekonomisk utveckling. Alla kassaflöden som ingår i den bästa skattningen beräknas brutto utan avdrag för belopp som kommer att återkrävas enligt återförsäkringsavtal.

Riskmarginal

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

Riskmarginalen beräknas genom att bestämma kostnaden för att hålla ett så stort belopp av medräkningsbar kapitalbas som motsvarar solvenskapitalkravet för att kunna täcka försäkringsförpliktelserna under återstående ansvars- och avvecklingstid.

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

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

Antaganden

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

Ränta

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

Demografiska antaganden

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

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

Lojalitetsantaganden

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

Övriga antaganden

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

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

Osäkerhet i de försäkringstekniska avsättningarna

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

Skillnader mellan de Solvens II- och IFRS värderade försäkringstekniska avsättningarna

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

Materiella skillnader av värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna som används för solvensändamål respektive finansiell rapportering

Försäkringstekniska avsättningar, FTA ksek

Belopp i KSEK	Fond- och Depåförsäkring	Liv- och sjukförsäkring	Olycksfallsförsäkring
Värderade FTA enligt IFRS	32 036 470	612 227	351 204
Justering för Solvens II	-2 659 064	-168 656	-45 858
Bästa skattning enligt Solvens II	29 377 406	443 571	305 346
Riskmarginal enligt Solvens II	370 855	4 863	3 492
Värdering FTA enligt Solvens II	29 748 262	448 435	308 838

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

Avseende liv-, sjuk- och olycksfallsförsäkring bygger avsättningen på aktuella kända förhållanden såsom sjukskrivningsgrad och ersättningsbelopp, antaganden om avveckling av sjukfall samt dödsfall. Den huvudsakliga skillnaden i FTA enligt IFRS och Solvens II är att den bästa skattningen inom Solvens II inte innehåller någon säkerhetsmarginal. Förutom det, finns även skillnader i diskonteringsräntan och kostnadsantagandena. I värderingen av FTA enligt IFRS sker ingen nuvärdesberäkning för liv- och olycksfallsförsäkring. Riskmarginalen saknas i den finansiella värderingen av FTA som istället innehåller en implicit säkerhetsmarginal.

Återkrav enligt återförsäkringsavtal

I tabellen nedan redovisas återkrav per försäkringsklass.

Återkrav enligt försäkringsavtal		
Belopp i KSEK	2018-12-31	2017-12-31
Återkrav enligt återförsäkringsavtal	464 549	534 412
Sjuk- och olycksfallsförsäkring	209 172	226 504
Livförsäkring inkl. sjukförsäkring (exklusive index- och fondförsäkringsavtal)	264 948	314 170
Indexreglerade avtala och fondförsäkringsavtal	-9 572	-6 262

De belopp som kan återkrävas från återförsäkrare baseras helt på de ursprungliga kassaflödena men med justering för den tidsskillnad som finns mellan återkrav och de direkta utbetalningarna samt förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang. Den förväntade förlusten beräknas utifrån sannolikheten för fallissemang som baseras på återförsäkrarens kreditvärdighet alternativt solvensgrad och den genomsnittliga förlust ett fallissemang skulle orsaka.

Förändringar i antaganden

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

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

Under 2018 har följande förändringar i antaganden gjorts:

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

D.3 ANDRA SKULDER ÄN FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR

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

Skulder 2018-12-31			
Belopp i KSEK	Finansiell redovisning	Värdering för solvensändamål	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	3 813	3 813	-
Uppskjutna skatteskulder	-	9 504	-9 504
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	416 655	416 655	-
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	82 415	82 415	-
Återförsäkringsskulder	46 788	57 559	-10 771
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	29 757	29 757	-
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	67 364	67 364	-
Summa	646 792	667 068	-20 276

D.3.2 Uppskjutna skatteskulder

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

D.3.3 Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut

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

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

D.3.4 Återförsäkringsskulder

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

D.4 ALTERNATIVA VÄRDERINGSMETODER

Movestic använder sig inte av några alternativa värderingsmetoder.

Finansiering

Finansiering



Finansiering

E.1 KAPITALBAS

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

Bakgrund

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

Mål

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

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

Policyer och riktlinjer

Följande policyer och riktlinjer gäller för bolagets hantering av kapitalbasen:

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

Movestics kapitalbas består huvudsakligen av:

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

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

Movestics solvensställning rapporteras till styrelsen minst kvartalsvis. Processen för verksamhetsplanering ger en framtidsprognos för hur

Movestics solvensställning förväntas utvecklas under planeringsperioden och vilken inverkan olika stressscenarion skulle ha på denna utveckling.

- Policy för hantering av placeringsrisk syftar till att säkerställa att bolagets placeringar efterlever externa och interna regler, framtagna för att främja en sund hantering av placeringsrisker samt för att säkerställa att aktsamhetsprincipen beaktas. Med beaktande av verksamhetens art, beskriver denna policy bolagets placeringsstrategier och fastställda risktoleranslimiter beträffande bolagets hela tillgångsportfölj, inklusive tillgångar som svarar mot försäkringstekniska avsättningar. Policyn beskriver även hur en effektiv hantering av placeringsrisker säkerställs. Styrelsen ansvarar för denna policy, medan Movestics VD är ansvarig för den dagliga hanteringen.

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

Processer

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

Ansvaret för kapitalplanering har delegerats till bolagets CFO, som förser styrelsen med en årlig rapport om bolagets förväntade finansiella ställning under planeringsperioden baserat på affärsplanens genomförande. Ansvar för stabiliteten i bolagets kapitalställning och andra aspekter inom kapitalhanteringen har delegerats till Chefaktuarien, som genomför regelbundna stresstester.

Movestics styrelse uppdateras kvartalsvis om bolagets kapitalställning, samt om eventuella problem eller risker hänförliga till aktuella policyer genom rapporter från CFO, CRO och Chefaktuarien.

Finansinspektionen, i egenskap av tillsynsmyndighet, övervakar bolagets kapitaltäckning.

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

E.1.2 Analys av kapitalbasen

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

Primärkapital			
Belopp i KSEK	Nivå	2018-12-31	2017-12-31
Aktiekapital	1	13 000	13 000
Avstämningsreserv	1	2 353 857	2 510 888
Uppskjuten skattefordran	3	341	464
Tillgänglig kapitalbas		2 367 199	2 524 352
Kapitalbas för att täcka minimikapitalkrav		2 366 857	2 523 888
Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav		2 367 199	2 524 352

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

Belopp i KSEK	2018-12-31	2017-12-31
Totalt eget kapital enligt IFRS	822 042	745 117
Justeringar för solvensändamål:		
Skillnader i värdering av nettovärde för försäkringstekniska avsättningar	2 340 410	2 570 052
Värdering förutbetalda anskaffningskostnader	-761 293	-757 086
Värdering immateriella tillgångar	-57 573	-60 746
Värdering av ägarintressen	66 193	62 718
Uppskjuten skatteskuld	-9 504	-4 204
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	2 400 274	2 555 852
Förväntad utdelning	-33 075	-31 500
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	2 367 199	2 524 352
Uppskjuten skattefordran (nivå 3)	-341	-464
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	2 366 857	2 523 888

E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OCH MINIMIKAPITALKRAV

E.2.1 Beloppen för bolagets solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Vid utgången av 2018 var Solvenskapitalkravet (SCR) och minimikapitalkravet (MCR), 1 332 366 KSEK respektive 333 092 KSEK.

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

E.2.1.1 Beloppen för bolagets solvenskapitalkrav

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

Belopp i KSEK	2018-12-31
Livförsäkringsrisk	720 789
Marknadsrisk	876 509
Sjukförsäkringsrisk	55 713
Motpartsrisk	18 481
Diversifiering	-380 404
Primära solvenskapitalkravet (BSCR)	1 291 088
Operationell Risk	41 278
Solvenskapitalkrav (SCR)	1 332 366

E.2.2 Förenklade beräkningar

Movestic använder inga förenklingar vid beräkning av solvenskapitalkravet utifrån standardformeln.

E.2.3 Användande av företagsspecifika parametrar

Movestic använder inga företagsspecifika parametrar.

E.2.4 Kapitaltillägg

Inga kapitaltillägg har ålagts Movestic.

E.2.5 MCR

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

Belopp i KSEK	2018-12-31
Linjärt minimikapitalkrav	244 839
SCR	1 332 366
Takvärde MCR	599 565
Golvvärde MCR	333 092
Kombinerad MCR	333 092
Tröskelvärde för MCR	64 489
Minimikapitalkrav (MCR)	333 092

E.2.6 Förändring av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

E.2.6.1 Förändring av solvenskapitalkravet

Förändringen i Movestics solvenskapitalkrav resovisas i tabellen nedan.

Belopp i KSEK	Utgående balans Solvenskapitalkrav	Förändringar under året	Ingående balans Solvenskapitalkrav
Marknadsrisk	876 509	-272 793	1 149 302
Motpartsrisk	18 481	246	18 235
Livförsäkringsrisk	720 789	-66 857	787 645
Sjukförsäkringsrisk	55 713	-4 634	60 347
Diversifiering	-380 404	62 061	-442 465
Primära solvenskapitalkravet	1 291 088	-281 976	1 573 064
Operationell risk	41 278	-1 262	42 540
Solvenskapitalkrav (SCR)	1 332 366	-283 238	1 615 604

De väsentliga förändringarna i respektive riskmodul förklaras nedan.

Marknadsrisk

De risker som är materiella för Movestic i modulen för marknadsrisk är aktiekursrisken och valutarisken, vilka båda har sjunkit under året. Sänkningen av aktiekursrisken beror till största del på aktiekursfallet under

fjärde kvartalet av 2018 som ledde till en sänkning av den symmetriska justeringen, vilken i sin tur sänker aktiekursrisken. Sänkningen av valutarisken kommer till största del från en lägre allokering till utländsk valuta, till stor del beroende av den oro på marknaden som följde aktiekursfallet i slutet av 2018.

Motpartsrisk

Motpartsrisken har ökat marginellt under året till följd av en aningen högre exponering mot återförsäkrare och mot banker för placering av eget kapital.

Livförsäkringsrisk

De risker som är materiella för Movestic i modulen för livförsäkringsrisk är annullationsrisken och kostnadsrisken. Sänkningen under året kommer till största del från en sänkning av annullationsrisken till följd av aktiekursfallet under fjärde kvartalet, vilket ledde till lägre framtida vinster i affären.

Sjukförsäkringsrisk

Sjukförsäkringsrisken är i stort sett oförändrad jämfört med föregående år.

Operationell risk

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

E.2.6.2 Förändring av MCR

Förändringen i Movestics minimikapitalkrav redovisas i tabellen nedan.

Belopp i KSEK	Utgående balans Minimi-kapitalkrav	Förändringar under året	Ingående balans Minimi-kapitalkrav
Linjärt minimikapitalkrav	244 839	-2 438	247 276
SCR	1 332 366	-283 238	1 615 604
Takvärde MCR	599 565	-127 457	727 022
Golvvärde MCR	333 092	-70 809	403 901
Kombinerad MCR	333 092	-70 809	403 901
Tröskelvärde för MCR	64 489	4 092	60 397
Minimikapitalkrav (MCR)	333 092	4 092	403 901

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

E.3 ANVÄNDNING AV UNDERGRUPPEN FÖR DURATIONSBASERAD AKTIEKURSRISK VID BERÄKNING AV SOLVENSKAPITALKRAVET

Den durationsbaserade aktiekursrisken används inte av Movestic.

E.4 SKILLNADER MELLAN STANDARDFORMELN OCH ANVÄNDA INTERNA MODELLER

Movestic använder enbart standardformeln i kapitalkravsberäkningarna.

E.5 ÖVERTRÄDELSE AV MCR OCH SCR

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

E.6 ÖVRIG INFORMATION

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

Bilaga - Kvantitativa blanketter

		Solvens II-värde
		C0010
Tillgångar		
Goodwill	R0010	
Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	
Immateriella tillgångar	R0030	0
Uppskjutna skattefordringar	R0040	341
Överskott av pensionsförmåner	R0050	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	1 292
Placeringsstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	656 078
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	0
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	102 181
Aktier	R0100	0
Aktier – börsnoterade	R0110	0
Aktier – icke börsnoterade	R0120	0
Obligationer	R0130	0
Statsobligationer	R0140	0
Företagsobligationer	R0150	0
Strukturerade produkter	R0160	0
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	0
Investeringsfonder	R0180	553 896
Derivat	R0190	0
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	0
Övriga investeringar	R0210	0
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	31 825 417
Lån och hypotekslån	R0230	8 056
Lån på försäkringsbrev	R0240	0
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	0
Andra lån och hypotekslån	R0260	8 056
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	464 549
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	209 172
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	0
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	209 172
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	264 948
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	235 505
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	29 443
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	-9 572
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	0
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	88 965
Återförsäkringsfordringar	R0370	0
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	107 106
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	0
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	0
Kontanter och andra likvida medel	R0410	360 808
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	44 769
Summa tillgångar	R0500	33 557 381
Skulder		
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	308 838
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	0
Bästa skattning	R0540	0
Riskmarginal	R0550	0
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	308 838
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	0
Bästa skattning	R0580	305 346
Riskmarginal	R0590	3 492
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	448 435
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	397 637
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	0
Bästa skattning	R0630	393 141
Riskmarginal	R0640	4 496
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring, samt indexreglerade avtal och	R0650	50 797
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	0
Bästa skattning	R0670	50 430
Riskmarginal	R0680	367
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	29 748 262
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	0
Bästa skattning	R0710	29 377 406
Riskmarginal	R0720	370 855
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	0
Eventuallförpliktelser	R0740	0
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	3 813
Pensionsåtaganden	R0760	0
Depåer från återförsäkrare	R0770	0
Uppskjutna skatteskulder	R0780	9 504
Derivat	R0790	0
Skulder till kreditinstitut	R0800	0
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	416 655
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	29 757
Återförsäkringsskulder	R0830	57 559
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	67 364
Efterställda skulder	R0850	0
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	0
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	0
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	66 921
Summa skulder	R0900	31 157 107
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	2 400 274

S.05.01.02
Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrn

S.05.01.02.01
Skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)

		Affärsgrn för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)											Affärsgrn för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Total	
		Sjukvårds-försäkring	Försäkringavseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luft-farts- och transportförsäkring	Försäkringmot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskydds-försäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport		Fastigheter
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150		C0160
Premieinkomst																		
Brutto – direkt försäkring	R0110		83 297															83 297
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120		0															0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130																	0
Återförsäkrares andel	R0140		47 835															47 835
Netto	R0200		35 462															35 462
Inträffade premier																		
Brutto – direkt försäkring	R0210		81 779															81 779
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220		0															0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230																	0
Återförsäkrares andel	R0240		48 778															48 778
Netto	R0300		33 001															33 001
Inträffade skadekostnader																		
Brutto – direkt försäkring	R0310		71 881															71 881
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320		0															0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330																	0
Återförsäkrares andel	R0340		56 333															56 333
Netto	R0400		15 548															15 548
Ändringar inom övriga avsättningar																		
Brutto – direkt försäkring	R0410		0															0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420		0															0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430																	0
Återförsäkrares andel	R0440		0															0
Netto	R0500		0															0
Uppkomna kostnader	R0550		32 267															32 267
Övriga kostnader	R1200																	0
Totala kostnader	R1300																	0

S.05.01.02.02
Livförsäkring

		Affärsgrn för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Total
		Sjukförsäkring	Försäkringmed rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkringmottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
Premieinkomst										
Brutto	R1410	137 366		4 604 264	160 358					4 901 987
Återförsäkrares andel	R1420	80 142		0	89 304					169 446
Netto	R1500	57 224	0	4 604 264	71 054	0	0	0	0	4 732 541
Inträffade premier										
Brutto	R1510	139 962		4 604 264	168 043					4 912 269
Återförsäkrares andel	R1520	81 670		0	94 980					176 651
Netto	R1600	58 292	0	4 604 264	73 062	0	0	0	0	4 735 618
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	37 605		2 515 779	64 636					2 618 020
Återförsäkrares andel	R1620	26 696		0	44 733					71 429
Netto	R1700	10 909	0	2 515 779	19 904	0	0	0	0	2 546 591
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	0		-174 897	0					-174 897
Återförsäkrares andel	R1720	0		0	0					0
Netto	R1800	0		-174 897	0					-174 897
Uppkomna kostnader	R1900	-1 680		397 515	52 342					448 177
Övriga kostnader	R2500									0
Totala kostnader	R2600									0

S.12.01.02
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

S.12.01.02.01

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

		Fondförsäkring och indexförsäkring				Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkr.-ring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
		Försäkring med rätt till överskott	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier					Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010		0			0					0	0					0
Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäkringstekniskaavsättningar beräknade som helhet	R0020		0			0					0	0					0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal																	
Bästa skattning																	
Bästa skattning, brutto	R0030				29 377 406		50 430				29 427 836		393 141				393 141
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080				-9 572		29 443				19 871		235 505				235 505
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090				29 386 978		20 987				29 407 965		157 636				157 636
Riskmarginal	R0100		370 855			367					371 223						4 496
Belopp avseende övergångsgården för försäkringstekniska avsättningar																	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110		0			0					0	0					0
Bästa skattning	R0120				0		0				0		0				0
Riskmarginal	R0130		0			0					0	0					0
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200		29 748 262			50 797					29 799 059	397 637					397 637

S.19.01.21.01

Z Axis:

TA/Non-cumulative

VG/Solvency II

Metric: Monetary

BC/Claims paid

BL/Non-life and Health non-SLT

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

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

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100											1 738
N-9	R0160	0	9 793	4 164	2 387	2 477	933	1 771	730	1 058	706	
N-8	R0170	2 328	4 433	3 848	3 621	1 817	929	971	408	248		
N-7	R0180	2 567	2 971	5 024	3 209	2 408	1 568	1 444	688			
N-6	R0190	2 193	4 610	5 599	4 662	2 010	1 143	1 253				
N-5	R0200	3 650	4 862	6 425	5 546	1 974	974					
N-4	R0210	2 355	4 995	5 851	5 499	2 195						
N-3	R0220	3 791	6 702	8 038	5 382							
N-2	R0230	2 823	6 536	7 647								
N-1	R0240	3 463	7 863									
N	R0250	2 780										

S.19.01.21.02

Z Axis:

VG/Solvency II

Metric: Monetary

BC/Claims paid

BL/Non-life and Health non-SLT

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

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

		Under innevaran de år	Summan av år (ackumule rad)
		C0170	C0180
Föregående	R0100	1 738	80 029
N-9	R0160	706	24 019
N-8	R0170	248	18 602
N-7	R0180	688	19 880
N-6	R0190	1 253	21 470
N-5	R0200	974	23 432
N-4	R0210	2 195	20 896
N-3	R0220	5 382	23 913
N-2	R0230	7 647	17 006
N-1	R0240	7 863	11 325
N	R0250	2 780	2 780
Totalt	R0260	31 474	263 351

S.19.01.21.03

Z Axis:

VG/Solvency II

Metric: Monetary

DD/Undiscounted

BC/Liability

LB/Claim provisions [other than local GAAP specific]

BL/Non-life and Health non-SLT

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

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto (absolut belopp)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Föregående	R0100											26 254
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	8 717	10 112	9 787	
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	5 820	6 326	5 390		
N-7	R0180	0	0	0	0	0	13 420	14 172	10 758			
N-6	R0190	0	0	0	0	16 523	16 529	15 187				
N-5	R0200	0	0	0	21 946	20 527	11 889					
N-4	R0210	0	0	44 555	35 327	24 901						
N-3	R0220	0	58 028	52 944	37 762							
N-2	R0230	67 839	65 457	43 740								
N-1	R0240	80 111	57 444									
N	R0250	61 154										

S.19.01.21.04

Z Axis:

VG/Solvency II

Metric: Monetary

DD/Discounted

BC/Liability

LB/Claim provisions [other than local GAAP specific]

BL/Non-life and Health non-SLT

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

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

		Årets slut (diskonterade data)
		C0360
Föregående	R0100	25 519
N-9	R0160	9 422
N-8	R0170	5 176
N-7	R0180	10 331
N-6	R0190	14 525
N-5	R0200	11 433
N-4	R0210	23 893
N-3	R0220	36 375
N-2	R0230	42 266
N-1	R0240	55 873
N	R0250	59 648
Totalt	R0260	294 461

S.23.01.01

Kapitalbas

S.23.01.01.01

Z Axis:

VG/Solvency II

Kapitalbas

KSEK

		Totalt	Nivå 1 –utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35						
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	13 000	13 000		0	
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030	0	0		0	
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande fö-retag	R0040	0	0		0	
Efterställda medlemskonton	R0050	0		0		0
Överskottsmedel	R0070	0	0			
Preferensaktier	R0090	0				0
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110	0		0		0
Avstämningsreserv	R0130	2 353 857	2 353 857			
Efterställda skulder	R0140	0		0		0
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	341				341
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificerasovan	R0180	0	0		0	0
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inteuppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II						
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte upp-fyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II	R0220	0				
Avdrag						
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230	0	0	0	0	0
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	2 367 199	2 366 857	0	0	341
Tilläggskapital						
Obetalt och ej infortrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300	0			0	
Obetalt och ej infortrat garantikapital, obetalda och ej infortrade medlemsavgifter eller motsvarandeprimärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310	0				
Obetalda och ej infortrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320	0			0	0
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330	0				0
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340	0			0	
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350	0				
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direk-tiv 2009/138/EG	R0360	0			0	
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar– andra än enligt artikel 96.3 första stycket i di-rektiv 2009/138/EG	R0370	0			0	0
Annat tilläggskapital	R0390	0			0	0
Sammanlagt tilläggskapital	R0400	0				0
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas						
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	2 367 199	2 366 857	0	0	
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	2 366 857	2 366 857	0	0	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	2 367 199	2 366 857	0	0	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	2 366 857	2 366 857	0	0	
Solvenskapitalkrav	R0580	1 332 366				
Minimikapitalkrav	R0600	333 092				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	0				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	0				

S.23.01.01.02

Z Axis:

VG/Solvency II

Avstämningsreserv

KSEK

		C0060
Avstämningsreserv		
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	2 400 274
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	0
Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	33 075
Andra primärkapitalposter	R0730	13 341
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	0
Avstämningsreserv	R0760	2 353 857
Förväntade vinster		
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	0
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	0
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	0

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln

S.25.01.21.01**Primärt solvenskapitalkrav**

		Solvenskapitalkrav v brutto	Förenklingar
		C0110	C0120
Marknadsrisk	R0010	876 509	0
Motpartsrisk	R0020	18 481	
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	720 789	0
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	55 713	0
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	0	0
Diversifiering	R0060	-380 404	
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0	
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	1 291 088	

S.25.01.21.02**Beräkning av solvenskapitalkrav**

		Värde
		C0100
Operationell risk	R0130	41 278
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	0
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	0
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	1 332 366
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0
Solvenskapitalkrav	R0220	1 332 366
Övrig information om solvenskapitalkrav		
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400	0
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410	0
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420	0
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430	0
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440	0

5.28.02.01
Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet

5.28.02.01.01

Minimikapitalkrav

Minimikapitalkrav			
Skadeförsäkringsverksamhet		Livförsäkringsverksamhet	
Minimikapitalkrav(L, NL)		Minimikapitalkrav(NL, L)	
Resultat		Resultat	
C0010		C0020	
Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförplikte	R0010	15 557	0

5.28.02.01.02

Z Axis:
VG/Solvency II

		Skadeförsäkringsverksamhet		Livförsäkringsverksamhet	
		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0030	C0040	C0050	C0060
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020	0	0	0	0
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	96 174	34 802	0	0
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	0	0	0	0
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	0	0	0	0
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	0	0	0	0
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	0	0	0	0
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell	R0080	0	0	0	0
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	0	0	0	0
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	0	0	0	0
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	0	0	0	0
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	0	0	0	0
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130	0	0	0	0
icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	0	0	0	0
icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	0	0	0	0
icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	0	0	0	0
icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	0	0	0	0

5.28.02.01.03

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

		Skadeförsäkringsverksamhet	Livförsäkringsverksamhet
		Minimikapitalkrav(L, NL)	Minimikapitalkrav(L, L)
		Resultat	Resultat
		C0070	C0080
Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförplikte	R0200	0	229 282

5.28.02.01.04

Z Axis:
VG/Solvency II

		Skadeförsäkringsverksamhet		Livförsäkringsverksamhet	
		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0090	C0100	C0110	C0120
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210	0		0	
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	0		0	
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkr	R0230	0		29 386 978	
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	0		178 623	
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250		0		28 316 736

5.28.02.01.05

Z Axis:

VG/Solvency II

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0130
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	244 839
Solvenskapitalkrav	R0310	1 332 366
Högsta minimikapitalkrav	R0320	599 565
Lägst minimikapitalkrav	R0330	333 092
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	333 092
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	64 489
Minimikapitalkrav	R0400	333 092

5.28.02.01.06

Z Axis:

VG/Solvency II

Beräkning av teoretiskt minimikapitalkrav för livförsäkring och skadeförsäkring

		Skadeförsäkringsverksamhet	Livförsäkringsverksamhet
		C0140	C0150
Teoretisk linjärt minimikapitalkrav	R0500	15 557	229 282
Teoretiskt solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg (årliga eller senast)	R0510	84 658	1 247 709
Teoretiskt högsta minimikapitalkrav	R0520	38 096	561 469
Teoretiskt minsta minimikapitalkrav	R0530	21 164	311 927
Teoretiskt kombinerat minimikapitalkrav	R0540	21 164	311 927
Tröskelvärde för de teoretiska minimikapitalkraven	R0550	26 004	38 486
Teoretiskt minimikapitalkrav	R0560	26 004	311 927



movestic
Liv&Pension