

2021

Årsredovisning Movestic Livförsäkring AB



Innehåll

VD-ord	3
Detta är Movestic	5
Om Movestic	6
Året i korthet	7
Movestic och Omvärlden	8
Varumärkeslöfte	10
Hållbarhetsrapport	12
Förvaltningsberättelse	19
Finansiella Rapporter	23
Femårsöversikt	24
Resultaträkning	25
Resultatanalys Livförsäkringsrörelsen	26
Resultatanalys Skadeförsäkringsverksamheten	28
Balansräkning Tillgångar	29
Balansräkning Eget kapital, avsättningar & skulder	30
Rapport över förändring i eget kapital	31
Noter	32
Underskrifter	53
Revisionsberättelse	54
Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten	58



VD-ord

Framtiden är här

Ytterligare ett pandemiår, om än annorlunda jämfört med 2020. När pandemin först satte klorna i oss under våren 2020 var det, trots att vi relativt enkelt lyckades ställa om till distansarbete och hade krisplaner som fungerade, ändå en chock. En chock för medarbetare och arbetsgivare, för sjukvården, ekonomin, kulturen och för samhället i stort. Vi behövde anpassa oss snabbt och även om vi hade bärbara datorer, VPN-uppkopplingar och Teams, var framtiden ovanligt osäker. Under 2021 har pandemin blivit vardag, och vi har kunnat ha fullt fokus framåt utan att behöva parera för externa chocker.

Hållbart arbetsliv

Vi startade året med att lansera en ny sjukförsäkring, Movestic Må väl. En produkt framtagen för att möta de utmaningar vi ser på dagens arbetsmarknad med fler och långa sjukskrivningar på grund av psykisk ohälsa. Movestic Må väl innehåller förutom stöd vid sjukdom och rehabilitering för att komma tillbaka till arbetslivet, också en tjänst som använder biodata och digital rådgivning för att, på ett individanpassat sätt, förebygga ohälsa relaterad till stress. Tjänsten ingår numer för alla kunder med

Movestics pensionsplan med sjukförsäkring och behovet är tyvärr stort. Under hösten såg vi statistik från Försäkringskassan som visade att just sjukskrivningarna för psykisk ohälsa, som sjunkit under pandemin, började öka igen.

Open insurance

Den stora transformationen, med ett digitaliseringslyft, som de flesta verksamheter behöver genomföra, för att möta ökade förväntningar från kunder och partners på individanpassning och enkelhet, är för vår del nu inne på fjärde året. Stora delar av den affär vi har tillsammans med försäkringsförmedlare är nu helt automatiserad och digitaliserad. För våra privatkunder har vi unika tjänster som en helt oberoende fondvalsrobot och en uttagsplanerare där den blivande pensionären kan planera, starta, ändra och flytta fram sitt pensionsuttag helt digitalt. Under året kompletterade vi dessutom vår uttagsplanerare med möjligheten att välja uttag baserat på ett fast belopp, inte bara utbetalningstid.

Vi fortsätter att utveckla nya digitala tjänster för våra kunder för att förenkla för dem att vara aktiva kring sin pension. Det stora lyftet och mervärde för kunderna kan dock komma först när



vi i branschen enas kring hur vi ska arbeta med Open Insurance. I dag är det svårt för en kund att få en bra överblick över hela sitt pensions-sparande när det gäller risknivå, eller till exempel sparandets påverkan på hållbarhet. De lösningar som finns är antingen inte kompletta, inte i realtid eller osäkra. På Movestic har vi de senaste tre åren drivit frågan om att varje person själv borde kunna välja att dela den sammanställning som finns hos minPension med andra aktörer inom pensionsbranschen.

Pensionsförnekelsen

Morgondagens pensionärer är långt ifrån den homogena grupp som dagens pensionssystem är utformat för och behovet av mer flexibla och individuella lösningar är därför stort. Spridningen i ålder för när vi går i pension ökar, och allt fler vill trappa ner successivt från arbetslivet. Dock vill vi inte jobba längre. En studie vi genomfört tillsammans med Sifo visar att sju av tio svenskar vill gå i pension före 67, den nya riktåldern för pension. Samtidigt lever vi längre, och systemet måste därför reformeras. Att endast höja pensionsåldern utan att ta hänsyn till hur svenskarna faktiskt vill gå i pension riskerar dock att leda till att förtroendet för pensionssystemet urholkas ytterligare. Vi måste erkänna att det privata sparandet har en roll att spela. Om inte, blir det som vanligt den med minst resurser som kommer i kläm, samtidigt som den som har mer och sparar mer kan välja, hur, var och när hen kan gå i pension.

På Movestic lägger vi mycket tid på att förstå de utmaningar våra kunder står inför både på kort och lång sikt, våra kunder både vill och kan ta mer ansvar för sitt eget pensions-sparande. Pensionen är idag också lång, i genomsnitt runt

20 år. Många kunder saknar någon att prata med om sitt sparande den dagen de lämnar arbetslivet. För dessa kunder och för alla kunder som är på väg in i pensionen tog vi i slutet av året fram Movestic Frihet, råd och tjänster som hjälper den som är på väg mellan arbetsliv och pension.

Ett år med bra utveckling för många sparare

Efter det turbulenta börsåret 2020, såg vi en betydligt stabilare börs under 2021. Till slut en ganska stor rörelse uppåt på många marknader, bland annat Sverige. Mot slutet av året avtog uppgången i samband med att räntorna också började öka, men sammantaget ett bra år för många sparare. Aktiviteten från våra kunder när det gäller att logga in på Movestic hemsida för att skaffa sig kunskap och kontroll över utvecklingen på sitt sparande har under året varit större än någonsin tidigare.

Ett hållbart kvalitetssäkrat fondutbud

En förutsättning för att våra kunder ska kunna anpassa sitt sparande efter individuella behov och preferenser, oavsett om valet sker på egen hand, i diskussion med en rådgivare eller med hjälp av vår fondvalsrobot MAIA, är att det finns ett kvalitetssäkrat och tillräckligt brett utbud av fonder att välja på. Arbetet med att utvärdera och utveckla vårt fondutbud pågår ständigt. De fonder som görs tillgängliga för samtliga Movestickunder måste passera högt ställda kvalitetskrav och en ingående granskning.

Under 2021 var det 33 nya fonder som passerade nålsögat. Under året implementerade vi också EUs nya regelverk för information om fondernas hållbarhet enligt den så kallade disclosure-

förordningen. 68 procent av fonderna i Movestic fondutbud är artikel 8 fonder ("ljusgröna") och 9 procent är artikel 9 fonder ("mörkgröna").

Vi har ägnat 2021 åt att vässa erbjudandet inom fond- och depåförsäkring. Vi har flera nya produkter och tjänster för våra pensionskunder och vi har erbjudanden för arbetsgivare på en modern arbetsmarknad. Vår affär är mer hållbar, mer digital, men också mer personlig än någonsin tidigare.

Inledningen på 2022 har tyvärr varit mörk för svenskar, européer och världen som helhet med Rysslands invasion av Ukraina. Utvecklingen på världens finansiella marknader är givetvis sekundär till det enorma humanitära lidande det ryska angreppet innebär för framförallt ukrainare, men även på längre sikt för många andra, inte minst invånarna i Ryssland. Movestic har inledningsvis givit finansiellt stöd till Rädde Barnen och kommer att ser över behovet av andra insatser med anledning av det humanitära läget i Ukraina. I vårt fondutbud finns ett fåtal fonder med direkt exponering mot Ryssland och ett fåtal av våra kunder har påverkats så här långt. Vi fortsätter att noga följa den ekonomiska utvecklingen och den fortsatta påverkan på fonder i vårt utbud och andra potentiella följd effekter på ekonomin under 2022.



Linnéa Ecorcheville, VD

Detta är Movestic

Vårt erbjudande

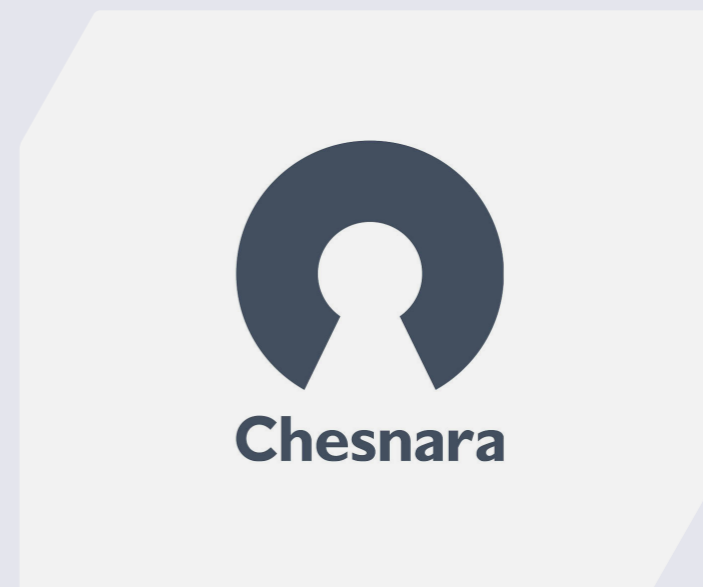
Movestic erbjuder långsiktigt sparande och försäkringsskydd med speciellt fokus på tjänstepension, privat pensionssparande och försäkringar kopplade till livet och hälsan. Vi vill erbjuda produkter och tjänster som, så långt det är möjligt, ska kunna anpassas efter individuella preferenser och förutsättningar.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

Våra kunder

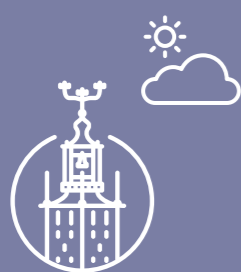
Movestics kunder är privatpersoner som sparar till sin pension privat eller via tjänstepension, och privatpersoner som vill ha ett bra försäkringsskydd för livet och hälsan. Det är också arbetsgivare som vill hjälpa sina anställda till en bra pension och ge dem extra trygghet genom försäkringar. Våra produkter och tjänster täcker dessutom de behov som egenföretagare har och innehåller också lösningar för organisationer, fackförbund och föreningar som vill erbjuda sina medlemmar ett bra försäkringsskydd.

Våra ägare

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



Snabba fakta om Movestic



Kontor i
Stockholm
& Norrköping



Ägare:
Chesnara
plc, noterat
på London Stock
Exchange

320 000

Antal försäkringar

10,5 mdr kr

Årlig premievoly

53 mdr kr

Förvalt kapital

128

Anställda

2000

Grundat

Året i korthet

Q1

Lanseing av Movestic Må väl, en sjukförsäkring med en tjänst som med hjälp av analys av biodata och digital rådgivning arbetar för att förebygga stressrelaterad ohälsa.

Movestic klassificerar fondutbudet enligt EUs nya regelverk, 68% av fonderna blir ljusgröna och 9% av fonderna mörkgröna

Movestic lanserar nytt erbjudande inom depåförsäkring



Q2

En uppdaterad version av Movestic uttagsplanerare lanseras. Nu med möjligheten att välja pension baserat på ett fast belopp

Movestic samlar alla försäkringar i ett och samma försäkringssystem



Q3

Movestic inför fler hållbarhetsmarkeringar i fondlistan

Movestic samarbetar med Sveriges HR-förening

Uppdaterat erbjudande till nystartade och mindre företag



Q4

Movestic lanserar ny pensionsplan med uppdaterat riskregelverk som tecknas helt digitalt av förmedlare på Movestic partnerwebb.

Samarbete med NyföretagarCentrum



Movestic och omvärlden – Individanpassat, uppkopplad och hållbart

Ytterligare ett pandemiår är till ända. Den digitala transformationen som accelererades under pandemins första år, med nya digitala arbetssätt och stor tillväxt för digitala tjänster blev vardag under 2021. När vi nu går vidare till det nya normala finns de underliggande långsiktiga trenderna vi såg redan innan pandemin kvar och är ännu starkare. Osäkerheten i vår omvärld fortsätter att öka, klimatfrågan är än mer angelägen, och en alltmer individuell livsstil ställer krav på både politik och näringsliv att anpassa sig.

Individuell livstil – individuell pension

Sätten vi väljer att leva och arbeta på skiljer sig mer idag jämfört med historien. Vi byter jobb oftare, och gig-ekonomin breder ut sig. Som individer behöver vi göra många val och har ett stort ansvar för livet här och nu. I framtiden kommer var och en också att ha ett större ansvar för att få en bra pension. Kompensationsgraden, pension i andel av slutlön, förväntas minska framöver om vi inte arbetar längre eller sparar mer. De bolag som agerar på marknaden för pensioner har tillsammans med staten ett gemensamt ansvar för att säkerställa att var och en får den information hen behöver här och nu för att börja agera. För att säkerställa att man genom livet, oavsett anställningsform har ett pensionssparande som är anpassat för att nå en pension i nivå med hur man planerar att leva sitt liv som pensionär. För att undvika negativa överraskningar längre fram, krävs av oss att vi börjar ta ansvar för vår egen pension redan idag.

Pensionsförnekelsen

Den så kallade riktåldern för att gå i pension är nu 67 år och den kommer successivt att höjas för kommande generationer. Av förvärvsarbetande svenskar är det emellertid bara en fjärdedel som vill jobba så länge som till 67¹. Över hälften vill gå i pension senast vid 65 års ålder, gärna ännu tidigare. Dagens pensionssystem har sina rötter i industrialismen och den senaste stora pensionsreformen gjordes på 1990-talet när vi levde och arbetade annorlunda jämfört med idag. Det krävs förändring för att vårt pensionssystem ska hålla. Frågan är också mycket uppmärksammat från politiskt håll och bland annat har just den nya riktåldern införts i syfte att få svenskarna att arbeta längre. Utmaningen är att förändringarna inte går i takt med hur svenskarna

vill ta ut sin pension och därmed består också spänningarna i systemet, och det låga förtroendet. Det privata sparandet är en viktig komplettering till allmän pension och tjänstepension för att både individens önskemål om tidig och flexibel pension, och samhällets behov av att pensionerna ska räcka längre ska kunna tillgodoses.

Open insurance – för kunden

Försäkringsbranschen har stor tillgång till data. Diskussionen kring hur den kan användas och delas, det som ofta kallas för Open Insurance pågår och det finns många nya aktörer som vill hjälpa till. Möjligheten att dela data är essentiell för branschens framtid, och det är också viktigt att detta sker med perspektivet bästa möjliga omsorg om kunden. När försäkringsbranschen utvecklar framåt måste det göras utifrån kundperspektivet och för att stärka individens position. Marknaden för pensioner har sedan länge dominerats av stora aktörer, fack- och arbetsgivarorganisationer som bestämmer över individens pensionslösningar. I en värld där ett allt större ansvar ligger på individen över sin egen framtid, är det också rimligt att individen har större möjlighet att påverka här och nu, och då behövs också möjligheten att kunna använda sin egen data. En möjlig väg framåt, att arbeta med Open insurance på ett sätt som gynnar kunden, är att låta individen digitalt hämta hem den samlade information om individens pensionssparande som finns på minpension.se, något som minPension idag inte tillåter.

Klimatfrågan fortsatt i fokus

Den finansiella sektorn har fått en speciell uppgift när det gäller övergången till ett mer hållbart samhälle med förändrade beteenden och mer hållbara lösningar. Omfattande regelverk när det gäller

rapportering och klassificering av hållbara investeringar är under implementering. Det ska bli enklare och tydligare för både små och stora investerare att se hur man kan bidra till omställningen och fatta medvetna val. Klimatet är fortsatt den vanligaste hållbarhetsfrågan att arbeta med och den fråga de nya regelverken primärt fokuserar på. Men frågor som etik är också högst närvarande i den offentliga debatten och bör framöver även få mer utrymme bland investerare när såväl äldre bolag som nya snabbväxande techbolag utmanas kring sin hantering av etik och transparens.

Ett hållbart arbetsliv

Vikten av ett hållbart arbetsliv, med balans i livet mellan arbete och fritid, har länge varit en uppmärksam fråga och i Sverige har arbetsgivare sedan 2016 också ett legalt ansvar för den psykosociala arbetsmiljön. Under pandemin tillkom nya perspektiv, till exempel ökad risk för isolering, när många arbetade på distans, ofta i hemmiljö. Frågan om hållbarhet i arbetslivet är viktig, inte bara för vårt välmående här och nu, utan också för möjligheten att orka vara en del av arbetslivet länge. Under senare hälften av 2021 ökade sjukskrivningarna för psykisk ohälsa igen, efter att initialt under pandemin varit nedgående.

Individanpassat

Privat sparande och tjänstepension kommer i framtiden att utgöra en allt större del av det vi ska leva på som pensionärer. Vi vill hjälpa våra kunder att få en bättre planerad ekonomisk framtid där förväntningarna på avkastning och det framtida ekonomiska skyddet är anpassat efter var och ens arbets- och familjesituation, planer, drömmar och värderingar.

Movestics erbjudande

Tjänstepension för anställda

Tjänstepension för egenföretagare

Sparande i kapitalförsäkring för privatpersoner och företag

Livförsäkring

Olycksfallsförsäkring

Sjukförsäkring

Försäkring vid allvarlig sjukdom

Premiefrielse

Enkelt för dig

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

Movestics erbjudande

Möjligheten att välja mellan tjänster som är proaktiva för din räkning och tjänster där du gör mycket arbete själv

Oberoende rådgivning genom vår robotrådgivare MAIA

Digital tjänstepension för företagare

Ett brett, utvärderat och hållbart fondutbud med fonder från olika välkända fondbolag

Möjligheten att enkelt navigera bland hållbara fonder med olika profil

Aktiv förvaltning eller indexfonder - inget mittemellan

Trygghetsförsäkringar för hela livet

Hållbarhetsrapport

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



Pensionsbranschen har ett stort fokus på att bekämpa klimatförändringarna genom att tillhanda hållbara investeringsalternativ. Genom investeringar i verksamheter och industrier med fokus på en mer hållbar framtid främjas samhällets utveckling mot mer hållbara lösningar för stora existentiella frågor som till exempel framtida energi- och livsmedelsförsörjning.

För att hjälpa sparare att hitta den nivå och inriktning på hållbart sparande som hen önskar utvärderar och betygsätter Movestic sedan 2015 årligen de fonder som finns på företagets fondplattform, samt arbetar med att bredda fondutbudet med fonder som på nya sätt arbetar för ett mer hållbart samhälle. Årets utvärdering omfattar 138 fonder som finns i Movestics ordinarie fondutbud vid utgången

av 2021. Enligt bolagets egen trafikljusmodell är nu 9 av 10 fonder i Movestics utbud hållbara.

Movestics hållbarhetsarbete fokuserar också på individen i det hållbara samhället och på våra kunders ekonomiska trygghet nu och i framtiden. I ett alltmer individualistiskt samhälle har vi som försäkringsbolag ett ansvar för att se till att försäkringsskyddet blir alltmer individanpassat. Vi har också ansvar för att kommunicera transparent och enkelt för att våra kunder ska kunna ta till sig information och fatta initierade beslut, att demokratisera rådgivning och se till att fler får tillgång till oberoende rådgivning fri från intressekonflikter, och att löpande följa upp där det föreligger risk för intressekonflikter.

Fokus på individen handlar också om fokus på företagets medarbetare och hur vi kan skapa förutsättningar för ett långt och hållbart arbetsliv med fokus på hälsa, välbefinnande och balans i livet. Det gör vi genom friskvård, rehabilitering vid behov, kontinuerlig delaktighet i organisationens utveckling, jämställdhetsmål och fokus på mångfald. Under 2021 där vi pendlat mellan arbete på distans och på arbetsplatserna har mycket arbete fortsatt lagts på medarbetarnas psykosociala arbetsmiljö.

Under hösten 2021 införde Movestic ett nytt arbetssätt för framtiden som innebär att medarbetarna spenderar tre dagar i veckan på arbetsplatsen och har möjligheten att arbeta på distans två dagar i veckan när detta fungerar väl med arbetsuppgifternas utformning. Det nya arbetssättet kommer löpande att utvärderas och effekter på såväl medarbetarnas hälsa som organisationens verksamhet kommer att följas upp.

Movestic arbetar också aktivt för att medarbetarna ska ha möjlighet att långsiktigt ställa om till ett arbetsliv med krav på ny kunskap genom att tillhandahålla kompetensutveckling inom nya områden,

till exempel ny teknik och på så sätt bidra till långsiktig utveckling för individen, företaget, branschen och samhället i stort.

Hållbarhet är en integrerad del av Movestics investeringsanalys och ska genomsyra utvecklingen av nya produkter och tjänster.

Movestics hållbarhetsarbete sammanfattas i tre fokusområden:

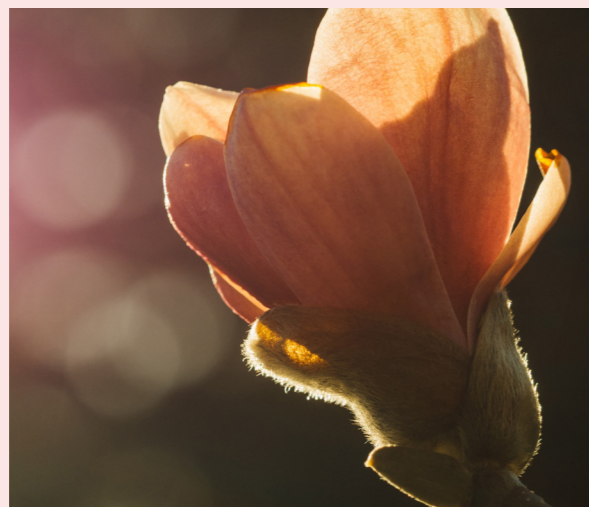
1. **Ansvarsfulla investeringar** med fokus på samhällets långsiktiga hållbarhet
2. **Ekonomisk trygghet** för våra kunder nu och i framtiden
3. Ett långsiktigt **Hållbart Arbetsliv** för medarbetare och för samhället i stort

Hållbarhetsrisker

Movestic verkar i en förtroendebransch där trygghet och värdeskapande för våra kunder, både nu och i framtiden, är av central betydelse. Allt vi gör påverkar förtroendet bland kunder och andra intressenter i

vår omvärld, varför arbetet med att tillämpa hög integritet i såväl regelverksimplementering som governance har hög prioritet. Arbetet med att bidra till ansvarsfulla investeringar, ett hållbart arbetsliv och trygga kunder omges av tydliga policys och riktlinjer, samtidigt som vi arbetar löpande med anpassning till nya förutsättningar i vår omvärld.

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



Ansvarsfulla Investeringar

Investeringar med fokus på samhället och individens långsiktiga hållbarhet



Hållbart Arbetsliv

Ett långsiktigt hållbart arbetsliv för medarbetare och samhället i stort



Trygga Kunder

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

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

En risk som uppkommit i samband med pandemin är risken för ökad stress bland medarbetare i samband distansarbete, kopplat både till ökad risk för isolering och ett ökat ansvar för att leda sig själv och arbetet. Det finns också en potentiell risk för stress kopplad till att gå tillbaka till arbetsplatserna genom en stor mängd ökade sociala kontakter och intryck på kort tid, liksom kring osäkerheten pandemin har fört med sig avseende var man ska utföra sitt arbete på kort och på lång sikt. Movestic arbetar aktivt för att minimera dessa risker genom en aktiv medarbetardialog, tydlig kommunikation och en successiv återgång till arbetsplatserna.

Hållbara investeringar

Den finansiella sektorn har fått en speciell uppgift när det gäller övergången till ett mer hållbart samhälle med förändrade beteenden och mer hållbara lösningar. Omfattande regelverk när det gäller rapportering och klassificering av hållbara investeringar är under implementering. Det ska bli enklare och tydligare för både små och stora investerare att se hur man kan bidra till omställningen och fatta medvetna val.

Under 2021 har nya EU-regelverk inom hållbara investeringar trätt i kraft. Införandet av disclosureförordningen syftar till att öka transparensen och att det ska bli enklare för sparare att identifiera och jämföra investeringar som är miljömässigt hållbara.

Klassificeringen av fonder sker utifrån hur väl hållbarhetsrisker beaktas och är integrerade i förvaltningen. De kategoriseras enligt tre kategorier;

- Artikel 8, en fond som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper kallas även för "ljusgrön". Det kan vara fonder som har hållbarhetskrav och därför exkluderar bolag i sektorer som inte anses hållbara, till exempel fossila bränslen. Men fonden har inte hållbarhet som övergripande mål.

- Artikel 9, fonder som har hållbara investeringar som mål kallas "mörkgröna". Fonder som investerar i bolag som har en positiv inverkan på miljön eller samhället. Det kan vara bolag som har produkter som bidrar till lösningar på klimatproblemet eller bolag som verkar för att förebygga eller åtgärda sociala samhällsproblem.
- Artikel 6, fonder som inte lever upp till, alternativt valt att inte redovisa enligt de hållbarhets krav som EU ställer.

Under året har Movestic utökat antalet hållbarhetsmärkningar som redovisas för kunder med EU-klassificeringar gällande artikel 8 & 9, låg CO2 risk, Svanen-märkning och normbaserad screening.

Påverkansarbete

Hållbarhet är en stående punkt på agendan när Movestic träffar fondförvaltare. Bolaget arbetar löpande med uppföljnings- och påverkansarbete mot de fonder som finns på Movestics fondplattform. Det aktiva påverkansarbetet handlar primärt om att påverka de fondbolag, vars fonder finns i Movestics utbud att utöva sitt inflytande över de bolag man investerat i och:

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

Movestics hållbarhetsranking

Movestic har för femte året i rad rankat det hållbarhetsarbete fondbolagen på Movestics fondtorg gör. Rankingen publiceras i en sammanställning med syfte att förenkla för sparare att göra medvetna val och kunna förena sitt sparande med en positiv påverkan på miljö och samhälle. Fondutbudet har under året utökats för att ge sparare ökade möjligheter att bygga diversifierade sparportföljer. Fondutbudet omfattar aktiefonder, räntefonder och hedgefonder. Inom kategorierna återfinns såväl aktivt som passivt förvaltade fonder med olika inriktning avseende region och sektor. Under året har även fler fonder med hållbarhetsinriktning adderats till i utbudet.

Fortsatt positiv utveckling och innovation

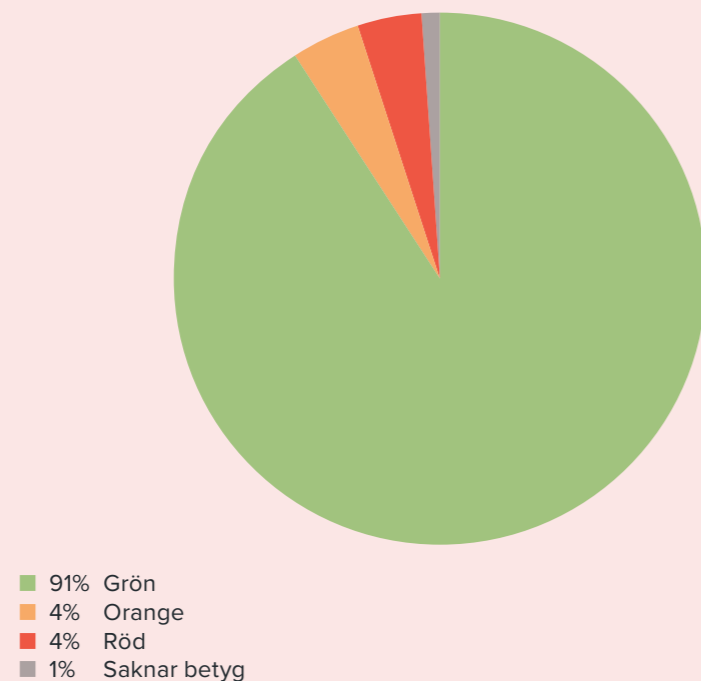
Under de år vi har publicerat hållbarhetssammanställningen har kvaliteten på hållbarhetsarbetet bland fonderna i Movestics fondutbud förbättrats avsevärt och håller generellt sett en hög nivå. Över tid har kvaliteten i hållbarhetsarbetet hos fondbolagen förbättrats, andelen fonder som har tilldelats ett grönt betyg har ökat från 47 procent i den första sammanställningen till dagens 91 procent. Samtliga fondbolag som finns representerade i Movestics fondutbud har en hållbarhetspolicy som i mycket stor utsträckning också är implementerad i de olika fonderna och i vissa fall med specifika tillämpningar på fondnivå. Fondbolagen har integrerat hållbarhetsarbetet i investeringsanalysen och för aktivt påverkansdialoger med de bolag de investerar i. Vi ser att

fondbolagen i större utsträckning bedriver ett aktivt påverkansarbete, och över 80 procent använder sin rätt att rösta på bolagsstämmor.

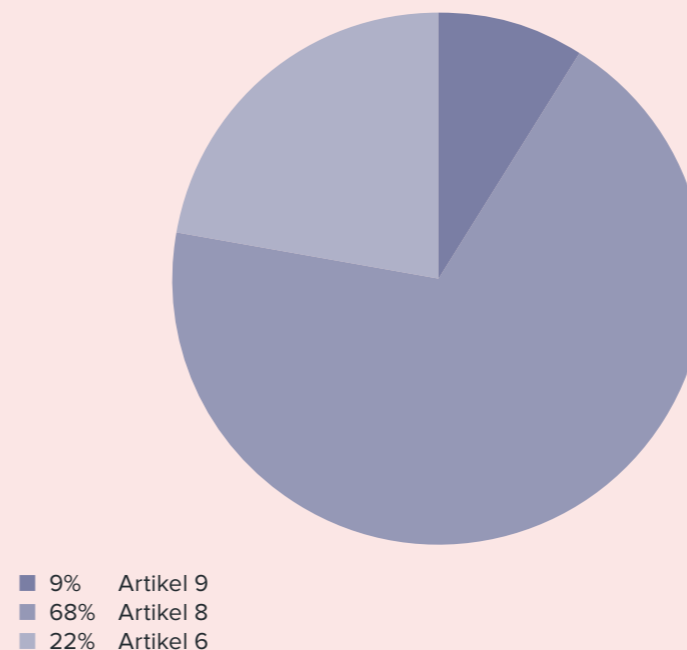
Ett av Movestics grundkriterier för de fondbolag som finns på fondplattformen är att de ska ha signerat UN PRI. 100 procent av fonderna i Movestics fondutbud har nu signerat UN PRI och förbinder sig därmed med att följa de sex principerna för ansvarsfulla investeringar och få sitt arbete bedömt årligen.

Många fondförvaltare är aktiva med såväl reaktiv som proaktiv påverkan, och både stora och små fondbolag har blivit bättre på att rapportera och mäta utfallet av de dialoger man för med bolagen. Utvecklingen är positiv eftersom det både skapar tryck på bolagen att agera samt ökar transparensen för sparare.

Movestics hållbarhetsarbete



EU-Klassificering



En annan förklaring till att kvaliteten på hållbarhetsarbetet förbättrats är Movestic's fokus på hållbarhet i urvalsprocessen av nya fonder. De fonder som adderats under året uppfyller våra grundkriterier för hållbarhetsarbete och främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper där fondförvaltaren har hållbarhetskrav och exkluderar sektorer som de inte anser hållbara, det vill säga artikel 8 fonder. Vi har även adderat fonder som har hållbara investeringar som mål, så kallade artikel 9 fonder, där fonden investerar i bolag som har en positiv inverkan på miljön eller samhället. Det kan vara bolag som har produkter som bidrar till lösningar på klimatproblemet eller bolag som verkar för att förebygga eller åtgärda sociala samhällsproblem.

Exkluderingar fortfarande vanligaste strategin

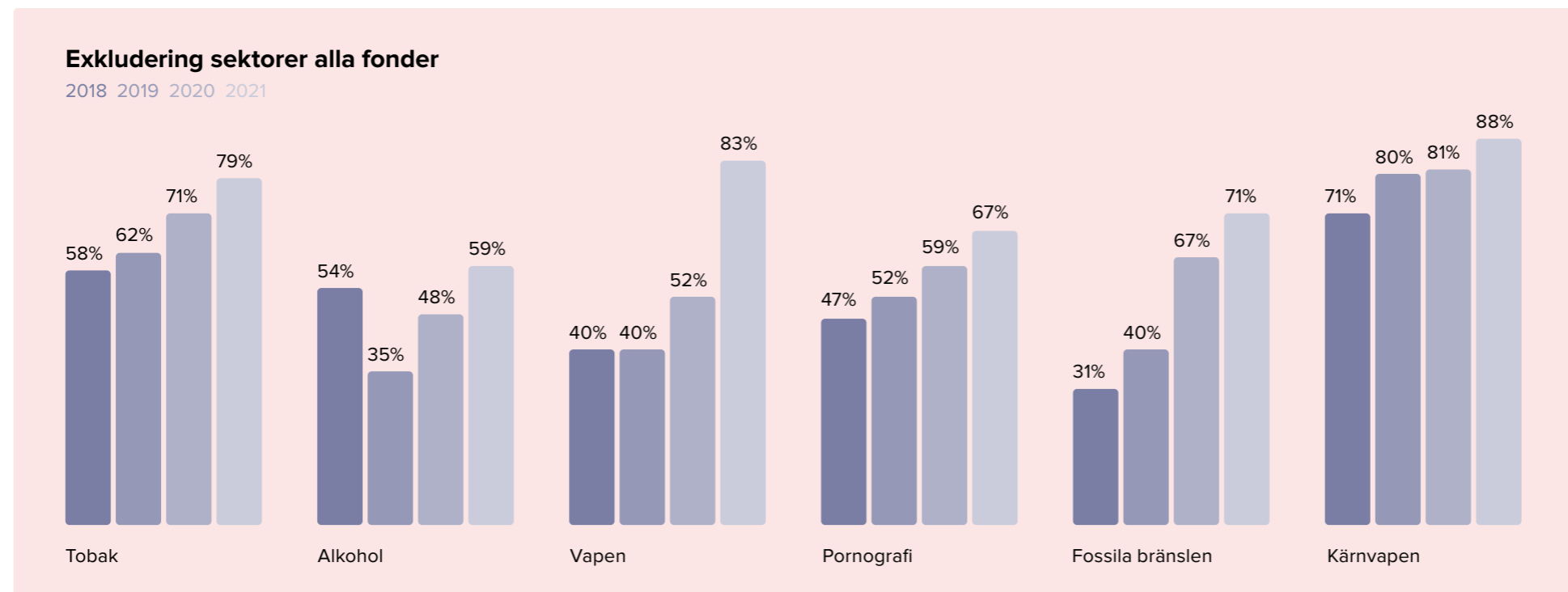
De traditionella gränserna mellan att välja in, välja bort och påverka bolag börjar gradvis att suddas ut. Fondbolag tar nu ett större helhetsansvar och använder sig av flera olika strategier. Den vanligast

förekommande strategin för hållbara investeringar är dock fortfarande att exkludera bolag som är verksamma i oönskade sektorer. I årets hållbarhetssammanställning ser vi att allt fler fonder väljer att exkludera hela sektorer från sitt investeringsuniversum.

Det är fortfarande ett stort fokus på klimatrelaterade frågor, andelen fonder som väljer att exkludera fossila bränslen fortsätter att öka. Fossila bränslen står också för den största förändringen när det gäller att exkludera en specifik sektor de senaste fyra åren. 2018 uppgav 31 procent av fonderna att de exkluderar fossila bränslen, i årets undersökning har andelen ökat ytterligare och 71 procent av fonderna anger att de väljer bort investeringar i fossila bränslen.

Stort fokus på klimatfrågan

Vi har i årets hållbarhetssammanställning bitt fondförvaltarna att välja ut de fem viktigaste globala hållbarhetsmålen som de aktivt



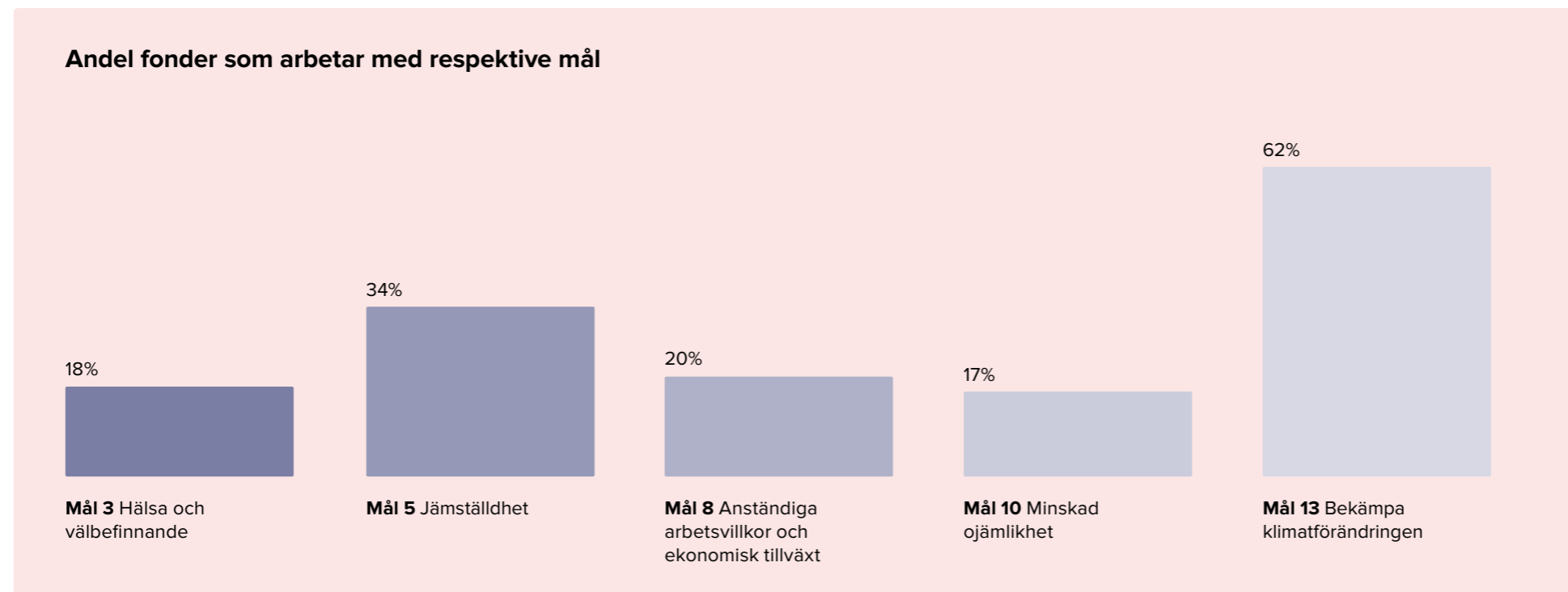
arbetar mot i sin förvaltning. Mål 13, det vill säga att bekämpa klimatförändringen, är fortsatt det absolut viktigaste hållbarhetsmålet bland fondförvaltarna.

Medlemskap och information

Movestic antog 2016 FN:s initiativ för ansvarsfulla investeringar, UN PRI. Vi arbetar med utgångspunkt i de sex principerna och har som målsättning att vara transparenta med hur vi arbetar för att implementera principerna. En av Movestic grundkriterier för de fondbolag som finns på vår fondplattform är att de ska ha signerat UN PRI. 100% av fonderna i Movestic fondutbud har nu signerat UN PRI och förbinder sig därmed med att följa de sex principerna för ansvarsfulla investeringar och få sitt arbete bedömt årligen.

Movestic deltar i Svensk Försäkrings referensgrupp

Movestic finns sedan våren 2019 representerade i Svensk Försäkrings referensgrupp om hållbarhetsplattform. Arbetet kommer att resultera i ett förslag på hur försäkringsbranschen kan fortsätta vara en stark samhällsaktör på hållbarhetsområdet.



Hållbarhet i siffror

49%

Andelen kvinnliga
medarbetare



Andelen kvinnor i
Movestics styrelse: 17%



100% klimatkompen-
sation för tjänsteresor



Movestics CO2-
avtryck 2021: 24 ton



Andelen kvinnor i
ledningsgruppen: 60 %



Andelen kvinnliga
chefer: 48%

100%

Ekologisk frukt & kaffe
Miljöcertifierat papper



119 984 kWh
Energiförbrukning

42 år

Genomsnittlig ålder bland
medarbetarna

128

Antal anställda

14

Employer Net
Promoter Score



Sjukfrånvaro: 2,54%



Andel av medarbetarna
som utnyttjar
friskvårdsbidraget: 75%

Förvaltningsberättelse

Styrelse och verkställande direktör för Movestic Livförsäkring AB med organisationsnummer 516401-6718, avger härmed årsredovisning för 2021, bolagets tjugonde verksamhetsår. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

Organisation och verksamhet

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

Bolagets helägda dotterbolag, Movestic Kapitalförvaltning AB verkar under fondbolagstillstånd och ansvarar för förvaltningen av sju fonder inom Movestics utbud. Movestic Fund Management S.A är ett helägt dotterbolag under avveckling, vars syfte tidigare var att ansvara för den administrativa hanteringen av fonder i en Sicav- struktur i Luxemburg. Denna struktur avvecklades under 2020 och de ingående fonderna är stängda. I och med avvecklingen har Movestic Fund Management S.A. försatts i likvidation och en likvidator har tagit över processen som förväntas vara avslutad under början av 2022.

Eamonn Flanagan tillträdde i maj 2021 som ordinarie ledamot i bolagets styrelse. Vidare gick John Deane pension och lämnade därmed styrelsen i november 2021. Han har sedan ersatts av Steve Murray i januari 2022.

Den sista december 2021 var antalet anställda i Movestic 128 (120) personer. Andelen kvinnliga medarbetare var 49 (49) procent och andelen kvinnliga chefer var 48 (52) procent. Medelåldern för samtliga medarbetare i bolaget var 42 (42) år. Andelen kvinnor i ledningsgruppen var 60 (60) procent, och i styrelsen 17 (20) procent.

Väsentliga händelser under året

Utveckling

Under året har investeringsmarknaderna präglats av en stark uppåtgående trend på de globala börserna, samtidigt som räntorna varit fortsatt historiskt låga.

Den gynnsamma börsutvecklingen har återspeglats i avkastningen på försäkringstagarnas placeringstillgångar.

Under 2021 har Movestic etablerat ett utökat samarbete med depåinstitutioner på den svenska marknaden och affärsvolymen inom det segmentet har vuxit kraftigt

Flyttaktiviteten på tjänstepensionsmarknaden har varit mycket hög under året, vilket medfört negativ påverkan på bolagets bestånd. En bidragande faktor är implementering av regelverk avseende flytträtt, se vidare under *Regelverk* nedan.

Bolaget har fortsatt arbetet med effektivisering av processer och ökad automatisering. Ökade krav på digitala processer och en hög tillgänglighet har också lett till att bolaget intensifierat arbetet med att skapa tjänster som effektiviserar och förenklar, bland annat med anpassad rådgivning, samt en unik tjänst som möjliggör ett flexibelt utbetalningsmönster av pensionsutbetalning.

Under 2021 har Movestic Livförsäkring utökat fondutbudet med totalt 32 nya fonder från såväl svenska som globala förvaltare.

Fortsatt fokus på hållbarhet

Den digitala utvecklingen möjliggör nya arbetssätt, ökad transparens, mer individanpassade produkter och tjänster och stora möjligheter att utveckla ett mer hållbart samhälle. Movestics ansvar som försäkringsföretag med fokus på både pensioner och försäkringar för livet och hälsan, är att bidra till en mer hållbar utveckling, både utifrån ett kollektivt och ett individuellt perspektiv.

Movestic hållbarhetsarbete kan sammanfattas i fyra fokusområden: klimat, hälsa, etik och styrning, samt samhällsutveckling. Hållbarhetsarbetet har som syfte att bidra till ansvarsfulla investeringar för ett hållbart samhälle, ett hållbart arbetsliv för individen och för samhället, samt ekonomisk trygghet för våra kunder nu och i framtiden.

Under året har bolagets fondförsäkringsprodukter klassificerats som s.k. artikel 8-produkter enligt EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar, dvs. de främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper genom att kunder väljer att placera sitt kapital i fonder med sådan inriktning.

Hållbarhet och hållbarhetsrisker utgör en integrerad del av Movestics fondurvalsprocess. Samtliga fondbolag vars fonder finns i bolagets fondutbud har signerat UN PRI – Principles for Responsible Investment - och förbinder sig därmed att följa sex principer för ansvarsfulla investeringar med årlig uppdatering. Inom fondurvalsprocessen beaktar Movestic bland annat vilka exkluderings-strategier som fondbolagen tillämpar samt fondbolagens policyer för hållbara investeringar.

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

Fokus på individen handlar också om fokus på medarbetarna och hur vi kan skapa förutsättningar för ett långt och hållbart arbetsliv med fokus på hälsa, välbefinnande och balans i livet. Det gör vi

genom friskvård, rehabilitering vid behov, kontinuerlig delaktighet i organisationens utveckling, jämställdhetsmål och fokus på mångfald. Vi arbetar också för att våra medarbetare ska ha möjlighet att ställa om till ett nytt arbetsliv, genom att tillhandahålla kompetensutveckling inom nya områden, till exempel ny teknik och på så sätt bidra till långsiktig utveckling såväl för individen som för företaget, branschen och samhället i stort. Mer information kring vårt hållbarhetsarbete finns under rubriken ”Hållbarhetsrapport” på sidan 12.

Risker och riskhantering

Movestic har under året fortsatt sitt kontinuerliga arbete med bolagets riskhanteringssystem. Detta för att säkerställa att riskhanteringen vid var tid är väl anpassad till bolagets verksamhet och situation. För att stödja sitt arbete med riskramverket har företaget implementerat ett integrerat GRC-verktyg (”Governance, Risk and Compliance”) vid namn EIT. Genom EIT kan genomför bolaget sin incidenthantering samt sitt riskregister och de interna kontrollerna.

Covid-19 pandemin har fortsatt ställa krav på en effektiv och kontinuitetsorienterad riskhantering. Under året har bolaget fortsatt att tillämpa krisplanen samt upprätthållit regelbundna krisledningsmöten. Med ett tydligt fokus på välbefinnandet hos bolagets anställda har krisledningsgruppen kontinuerligt analyserat såväl rådande situation som eventuellt framtida scenarion för att skyndsamt kunna implementera förändringar gällande exempelvis kontors- och hemarbete.

Bolagets riskhanteringsramverk har under pandemin bidragit med en tydlig struktur. Samtidigt har det visat sig vara dynamiskt och anpassningsbart i takt med att det delvis uppdaterats baserat på de nya erfarenheter och insikter som bolaget fått till följd av pandemin.

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

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

Första försvarslinjen består av VD, affärs- och verksamhetschefer och deras medarbetare. Första försvarslinjen är riskägare till de risker

som uppstår, eller skulle kunna uppstå, inom deras avdelning eller ansvarsområde.

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

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

Movestic fortsätter arbetet med att upprätthålla och utveckla ett effektivt riskhanteringssystem under kommande verksamhetsår. Upplysning om bolagets risker och hur de hanteras lämnas i not 2.

Regelverk

Solvens II

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

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

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

Flytträtt

Implementering av regler avseende flytträtt har genomförts under året. Bestämmelserna i försäkringsrörelselagen om avgifter vid återköp och flytt av fond- och depåförsäkring trädde i kraft 1 april

2021. Regelverket avser reglering av flyttavgifter för fond- och depåförsäkringar tecknade efter 1 juli 2007.

I juli 2022 utvidgas flytträtten till att omfatta försäkringsavtal som har ingåtts före den 1 juli 2007. Den utvidgade flytträtten förväntas inte ha någon ytterligare påverkan på Movestic bestånd i och med att Bolaget inte haft någon begränsad flytträtt utan innebär möjligheter att nå fler kunder med ett utvecklat erbjudande med stort kundvärde.

Redovisning

Försäkringsstandarden IFRS 17 publicerades den 18 maj 2017 och antogs av Europa Kommissionen i november 2021 och träder i kraft för räkenskapsår 2023. Standarden kommer inte att implementeras i juridisk enhet då den strider mot svensk lagstiftning. Standarden kommer dock att implementeras av moderbolaget Chesnara och Movestic har under 2021 arbetat intensivt med analys och förberedelse av IFRS17 och dess påverkan på bolagets grupp rapportering.

Hållbarhetsrapportering

Vid FN:s toppmöte 2015 antogs agendan för 2030 och målen för en hållbar och rättvis värld. För att nå målen krävs stora satsningar i infrastruktur och teknologi, samt att kapitalflöden behöver styras om till hållbara investeringar. En handlingsplan är framtagen av EU-kommissionen med övergripande mål som ska bidra till transparens och jämförbarhet, omdirigering av kapitalflöden samt integrera hållbarhet i riskhantering för att säkerställa 2030-års agenda.

Movestic upprättar idag en hållbarhetsrapport i enlighet med den svenska årsredovisningslagen. Ett förslag till ett nytt direktiv om hållbarhetsredovisning, Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), har presenterats av EU. Detta direktiv ställer krav på fler bolag att hållbarhetsrapportera mer data och föreslås träda ikraft räkenskapsåret 2023.

I mars 2021 trädde EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar i kraft. Förordningen reglerar att bland andra försäkringsbolag ska informera sina kunder om bolagets arbete i olika hållbarhetsfrågor via hemsida, förköpsinformation och årsbesked. Movestic följer utvecklingen på det regulatoriska området och arbetar med hållbarhet inom ett tvärfunktionellt projekt.

Förväntad framtida utveckling

Livförsäkringsbranschen står under stor förändring. Vissa trender har accentuerats i samband med pandemins inverkan. Med ökade krav från kunderna på tillgänglighet och information kommer Movestics arbete för förbättrad intern effektivitet i syfte att nå förutsättningar för en ökad grad av digitalisering att intensifieras ytterligare, samtidigt som allt fler tjänster kommer att skapas för att effektivisera och förenkla kunderbjudandet.

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

Resultat och ekonomisk ställning

Den gynnsamma utvecklingen på investeringsmarknaderna samt utökad affärsvolym inom depåförsäkring hade en positiv påverkan på utvecklingen av kapital under förvaltning, som per balansdagen uppgick till 53 399 MSEK (40 705). Intäkter från investeringsavtal uppgick till 555,1 MSEK (498,8).

Bolagets riskaffär visar ett fortsatt gynnsamt skadeutfall, främst drivet av avveckling av försäkringstekniska reserver för tidigare skade-år. Bruttopremieintäkten ligger något lägre än föregående år 162,8 MSEK (192,3).

Effekterna av Covid-19 har haft viss påverkan på det tekniska resultatet, både i form av skadeutbetalningar direkt hänförliga pandemin och för ökade sjukskrivningar på grund av att annan vård har fått stå tillbaka. En extra avsättning gjordes under 2020 i form av IBNER på 19,0 MSEK för att täcka framtida potentiella effekter kopplade till pandemin. Under 2021 uppgår avsättningen till 19,4 MSEK.

Bolagets resultat före skatt uppgick till 131,9 MSEK (221,3), en minskning från föregående år där 61,6 MSEK var hänförliga till likvidation och avveckling av intresse- samt dotterbolag.

I december 2021 utbetalades utdelning för räkenskapsår 2020 på 65 mkr till Moderbolaget.

Kapitalbasen i enlighet med Solvens II-regelverket uppgick per årsskiftet till 2 825 MSEK och kapitalkravet uppgick till 1 933 MSEK.

Förslag till vinstdisposition

SEK	2021
Till årsstämman förfogande står:	
Balanserad vinst	886 593 864
Årets resultat	131 880 526
Totalt	1 018 474 390
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så:	
Till aktieägarna utdelas	38 000 000
I ny räkning överföres	980 474 390

Styrelsens yttrande över den föreslagna utdelningen

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

1) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet och 2) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att Bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt. styrelsens bedömning är att Bolagets egna kapital är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risker.



Finansiella rapporter

Femårsöversikt

Belopp i MSEK	2021	2020	2019	2018	2017
Resultat					
Premieintäkt för egen räkning, skadeförsäkringsrörelsen	11,2	17,3	19,3	42,5	49,8
Premieinkomst för egen räkning, livförsäkringsrörelsen	83,8	99,2	88,6	118,9	120,4
	95,0	116,6	107,9	161,4	170,2
Intäkter från investeringsavtal	555,1	498,9	501,8	496,5	466,9
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	2,6	-8,7	2,3	-14,5	-10,2
Försäkringersättningar för egen räkning, skadeförsäkringsrörelsen	21,4	18,0	-13,6	-22,5	-33,5
Försäkringersättningar för egen räkning, livförsäkringsrörelsen	-54,3	-29,3	-20,8	-31,9	-26,4
	-32,9	-11,2	-34,4	-54,4	-59,9
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	16,8	21,8	-17,4	-1,2	-9,6
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	136,4	171,9	185,4	115,8	98,7
Årets resultat	131,9	218,4	141,7	108,4	114,2
Ekonomisk ställning					
Placeringstillgångar värderade till verkligt värde	821,1	465,3	876,6	602,3	556,9
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär risk	53 399,3	40 705,3	40 000,6	31 825,4	32 033,2
Försäkringstekniska avsättningar, för egen räkning	444,9	484,5	546,5	355,7	355,9
Försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagaren bär risk	53 399,5	40 704,6	39 985,2	32 036,5	32 235,3
Konsolideringskapital	1 140,0	1 073,1	930,7	822,0	745,1
-varav uppskjuten skatt	-	-	-	-	0,0
Kapitalbas för företaget ¹⁾	2 825	2 503,3	2 844,2	2 367,2	2 524,4
-varav primärkapital	2 825	2 503,3	2 844,2	2 367,2	2 524,4
-varav tilläggskapital	-	-	-	-	0,0
Minimikapitalkrav för företaget ¹⁾	483	396	459,1	333,1	403,9
Solvenskapitalkrav för företaget ¹⁾	1 933	1 584,0	1 836,0	1 332,3	1 615,6

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

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

³⁾ Nyckeltal för skadeförsäkring omräknat genom exkludering av runoff portfölj i samband med avveckling av gruppkonton per 2019-01-01

NYCKELTAL	2021	2020	2019	2018	2017
Skadeförsäkringsrörelsen					
Skadeprocent, %	-190,6	-104,0	70,5	53,0	67,2
Driftskostnadsprocent, %	141,2	78,0	119,6	49,8	55,9
Totalkostnadsprocent, %	-49,4	-26,0	190,1	102,7	123,1
Omräknade nyckeltal exkl runoff ³⁾					
Skadeprocent, %	28,3	18,2	57,0	-	-
Driftkostnadsprocent, %	50,2	36,7	32,6	-	-
Totalkostnadsprocent, %	78,4	54,9	89,6	-	-
Livförsäkringsrörelsen					
Förvaltningskostnadsprocent, %	1,0	0,9	1,1	1,4	1,5
Kapitalförvaltningen					
Direktavkastning, % ²⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalavkastning, % ²⁾	0,0	2,6	18,4	-5,6	8,0
Ekonomisk ställning					
Konsolideringsgrad %	1 199,8	920,7	862,2	509,4	437,7

Resultaträkning

Belopp i KSEK

TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN	Not	2021	2020
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)		12 272	17 287
Premier för avgiven återförsäkring		-454	992
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-460	150
Återförsäkrarens andel av Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-136	-1 112
		11 222	17 316
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	5	-	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
<i>Utbetalda försäkringsersättningar</i>	6		
Före avgiven återförsäkring		-20 031	-32 066
Återförsäkrarens andel		3 616	4 155
<i>Förändring i Avsättning för oregrerade skador</i>			
Före avgiven återförsäkring		45 361	57 588
Återförsäkrarens andel		-7 561	-11 666
		21 385	18 012
Driftskostnader	7	-15 841	-13 507
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		16 766	21 821

TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN	Not	2021	2020
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	3	152 274	187 087
Premieskatt		-6 815	-11 605
Premier för avgiven återförsäkring		-61 666	-76 245
		83 793	99 238
Kapitalavkastning, intäkter	8	5 989	506
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	9	22	94
Intäkter från investeringsavtal	4	555 144	498 877
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
<i>Utbetalda försäkringsersättningar</i>	6		
Före avgiven återförsäkring		-81 458	-87 482
Återförsäkrarens andel		29 350	39 106
<i>Förändring i Avsättning för oregrerade skador</i>			
Före avgiven återförsäkring		-4 012	33 931
Återförsäkrarens andel		1 849	-14 807
		-54 271	-29 252
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)			
<i>Livförsäkringsavsättning</i>			
Före avgiven återförsäkring		5 544	-647
Återförsäkrarens andel		-1 171	-2 382
		4 373	-3 028
Driftskostnader	7	-450 410	-380 578
Övriga tekniska kostnader		-4 784	-4 684
Kapitalavkastning, kostnader	8	0	-9 001
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	9	-3 452	-253
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		136 403	171 919

ICKE-TEKNISK REDOVISNING	Not	2021	2020
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		16 766	21 821
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		136 403	171 919
Kapitalavkastning, intäkter	8	10 975	45
Kapitalavkastning, kostnader	8	-13 427	-33 427
Kapitalavkastning, orealiserade förluster på placeringstillgångar	9	-13 793	-1 004
Kapitalavkastning, orealiserade vinster på placeringstillgångar	9	33	363
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	5	-	-
Nedskrivning aktier dotterbolag	10	-5 000	-9 441
Utdelning Intressebolag		-	71 021
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		131 956	221 296
Resultat före skatt		131 956	221 296
Skatt på årets resultat	11	-88	-2 837
Uppskjuten skatt		12	-21
Årets resultat		131 881	218 438
Rapport över totalresultatet			
Årets resultat, enligt resultaträkning		131 881	218 438
Årets totalresultat		131 881	218 438

Resultatanalys Livförsäkringsrörelsen

Belopp i KSEK	Totalt	Svenska risker fördelade på respektive försäkringsgren						Utländska risker
		Fond-försäkring	Depå-försäkring	Sjuk-försäkring	Premie-befrielse-försäkring	Individuell traditionell försäkring	Gruppliv- och tjänstegrupp-livförsäkring	
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse								
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring), not 1	83 793	2 261	824	29 680	5 777	17 220	28 009	22
Kapitalavkastning intäkter	5 989	3 244	0	2 083	538	29	90	5
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	22	0	0	17	4	0	1	0
Intäkter från investeringsavtal	555 144	497 369	57 775	–	–	–	–	–
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring), not 2	-54 271	2 588	943	-24 471	-4 818	-8 512	-20 231	229
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	4 373	–	–	-230	33	-492	5 061	–
Driftskostnader	-450 410	-354 448	-49 725	-20 591	-4 776	-8 664	-12 194	-13
Övriga tekniska kostnader	-4 784	-3 134	-918	-732	–	–	–	–
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-3 452	-2	-1	-2 618	-676	-36	-113	-6
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	136 403	147 880	8 898	-16 862	-3 918	-455	623	237
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring								
Livförsäkringsavsättningar	19 551	–	–	7 469	821	9 543	1 718	0
Oreglerade skador	426 902	181	66	308 232	96 609	4 569	15 694	1 552
	446 453	181	66	315 700	97 430	14 112	17 412	1 552
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)								
Villkorad återbäring	12 098 137	–	12 098 137	–	–	–	–	–
Fondförsäkringsåtaganden	41 301 186	41 301 186	–	–	–	–	–	–
	53 399 322	41 301 186	12 098 137	–	–	–	–	–

Resultatanalys Livförsäkringsrörelsen (forts.)

Belopp i KSEK	Totalt	Svenska risker fördelade på respektive försäkringsgren						Utländska risker
		Fond-försäkring	Depå-försäkring	Sjuk-försäkring	Premie-befrielse-försäkring	Individuell traditionell försäkring	Gruppliv- och tjänstegrupp-livförsäkring	
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar								
Livförsäkringsavsättningar	8 022	–	–	2 986	491	4 334	211	0
Oreglerade skador	239 153	101	37	172 493	61 580	2 699	1 025	1 218
	247 175	101	37	175 479	62 072	7 033	1 236	1 218
Not 1 Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)								
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	145 459	2 896	1 055	60 327	17 482	33 775	29 796	128
Premier för avgiven återförsäkring	-61 666	-634	-231	-30 647	-11 705	-16 555	-1 786	-106
	83 793	2 261	824	29 680	5 777	17 220	28 009	22
Not 2 Försäkringssättningar (efter avgiven återförsäkring)								
Utbetalda försäkringssättningar								
Före avgiven återförsäkring	-81 458	-495	-180	-26 468	-7 683	-19 393	-27 230	-9
Återförsäkrarens andel	29 350	–	–	13 756	4 630	9 829	1 134	–
Förändring i oreglerade skador								
Före avgiven återförsäkring	-4 012	3 275	1 193	-12 651	-5 015	984	7 110	1 093
Återförsäkrarens andel	1 849	-191	-70	892	3 249	67	-1 245	-854
	-54 271	2 588	943	-24 471	-4 818	-8 512	-20 231	229

Utländska risker hänför sig i sin helhet till Norge.

Resultatanalys Skadeförsäkringsrörelsen

Belopp i KSEK	Direktförsäkring svenska risker	
	Sjukdom och olycksfall	
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse		
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring) not 1		11 222
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen		-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) not 2		21 385
Driftskostnader		-15 841
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		16 766
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring		
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		3 088
Avsättning för oreglerade skador		280 876
		283 965
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar		
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		94
Avsättning för oreglerade skador		38 255
		38 349
Not 1 Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)		
Premieinkomst före avgiven återförsäkring		12 272
Premier för avgiven återförsäkring		-454
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-460
Återförsäkrarens andel av Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-136
		11 222
Not 2 Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)		
Utbetalda försäkringsersättningar		
Före avgiven återförsäkring		-20 031
Återförsäkrarens andel		3 616
Förändring i avsättning för oreglerade skador		
Före avgiven återförsäkring		45 361
Återförsäkrarens andel		-7 561
		21 385

Balansräkning Tillgångar

Belopp i KSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	12	108 496	94 408
		108 496	94 408
Placeringstillgångar			
<i>Placeringar i koncernföretag och intresseföretag</i>			
Aktier och andelar i koncernföretag	13	17 064	17 064
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	14	214	241
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15	799 366	443 630
Övriga finansiella placeringstillgångar	16	4 457	4 323
		821 101	465 258
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	17		
Tillgångar för villkorad återbäring		12 098 137	3 701 838
Fondförsäkringstillgångar		41 301 186	37 003 501
		53 399 322	40 705 339
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	18	94	230
Livförsäkringsavsättning	19	8 022	9 193
Oreglerade skador	20	277 408	282 987
		285 523	292 410

Belopp i KSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	21	23 901	81 679
Skattefordran	22	–	8 247
Uppskjuten skattefordran	22	399	387
Övriga fordringar	22	15 511	35 356
		39 811	125 669
Andra tillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	23	2 758	3 217
Kassa och bank		133 487	484 004
		136 245	487 221
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Förutbetalda anskaffningskostnader	24	711 505	731 063
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	75 951	69 549
		787 456	800 612
SUMMA TILLGÅNGAR		55 577 956	42 970 918

Balansräkning Eget kapital, avsättningar och skulder

Belopp i KSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital		13 000	13 000
Fond för utvecklingsutgifter		108 496	94 408
Balanserad vinst		886 594	747 245
Årets resultat		131 881	218 438
		1 139 971	1 073 090
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	18	3 088	2 628
Livförsäkringsavsättning	19	19 551	25 095
Oreglerade skador	20	707 779	749 191
		730 419	776 914
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)	27		
Villkorad återbäring		12 098 137	3 701 838
Fondförsäkringsåtaganden		41 301 363	37 002 754
		53 399 500	40 704 592
Andra avsättningar	28		
Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser		5 782	5 611
Avsättning för skatt		5 404	0
Övriga avsättningar		5 916	840
		17 102	6 451
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	29	20 662	39 018
Skulder avseende återförsäkring		27 295	10 084
Övriga skulder	30	196 818	314 521
		244 774	363 622
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Återförsäkrarens andel av Förutbetalda anskaffningskostnader		804	1 226
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	45 385	45 023
		46 189	46 248
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		55 577 956	42 970 918

Rapport över förändring i eget kapital

Belopp i KSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående balans 2020-01-01	13 000	83 491	692 474	141 688	930 653
Vinstdisposition	–	–	141 688	-141 688	–
-Utdelning	–	–	-76 000	–	-76 000
Årets avsättning	–	10 917	-10 917	–	–
Årets resultat	–	–	–	218 438	218 438
Utgående balans 2020-12-31	13 000	94 408	747 245	218 438	1 073 091
Ingående balans 2021-01-01	13 000	94 408	747 245	218 438	1 073 091
Vinstdisposition	–	–	218 438	-218 438	–
-Utdelning	–	–	-65 000	–	-65 000
Årets avsättning	–	14 088	-14 088	–	–
Årets resultat	–	–	–	131 881	131 881
Utgående balans 2021-12-31	13 000	108 496	886 595	131 881	1 139 971

Antalet aktier i Movestic Livförsäkring AB uppgick per 31 december 2021 till 13 000 (13 000) med kvotvärde 1 000 kr. Samtliga aktier ger en röst.

Noter

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

Not 1 – Värderings- och redovisningsprinciper Allmän information

Årsredovisningen för Movestic Livförsäkring AB, 516401-6718 avser räkenskapsåret 1 januari -31 december 2021. Adressen är Tegnergatan 2a 103 99 Stockholm. Movestic är ett helägt dotterbolag till Chesnara plc, Preston UK (company no 4947166). Moderföretaget i koncernen där Movestic Livförsäkring är dotterföretag och där koncernredovisning upprättas är Chesnara plc UK.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 25 mars 2022.

Grund för rapportens upprättande

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

Förutsättningar vid upprättandet av finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till anskaffningsvärde bortsett från finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Som huvudregel tas tillgångar och skulder upp som brutto i redovisningen. Netto-redovisning sker dock i de fall då det föreligger sakrättslig kvittningsrätt av tillgångar och skulder och dessa avses avvecklas gemensamt eller samtidigt. Bolagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor avrundade till närmaste tusental (KSEK) om inget annat anges. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. För värdering av tillgångar och skulder i utländsk valuta används balansdagens stängningskurser. Valutakursförändringar är hänförliga till fondandel och redovisas i resultaträkningen netto på raden Kapitalavkastning, intäkter eller kostnader inom tekniskt resultat för Livförsäkring.

Väsentliga övervägande och bedömningar som påverkar redovisningen

Vid upprättande av finansiella rapporter förutsätts att styrelsen och företagsledningen gör bedömningar och antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Bedömningarna och antagandena är bland annat baserade på historisk erfarenhet och kunskaper om försäkringsbranschen. De bedömningar som har betydande inverkan på de finansiella rapporterna för räkenskapsåret 2021 kommenteras nedan.

Klassificering försäkringsavtal

Avtal som överför betydande försäkringsrisk klassificeras som ett försäkringsavtal enligt IFRS4. Företagsledningen har gjort bedömningen att samtliga av bolagets riskförsäkringar klassificeras som ett försäkringsavtal. För att ge en så komplett finansiell information som möjligt har företaget valt att särredovisa depositionsandel och försäkringsdel för samtliga avtal inom sparande segmentet.

Försäkringstekniska avsättningar

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

Förutbetalda anskaffningskostnader

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

Finansiella tillgångar

Vid värdering av finansiella tillgångar för vilka det inte finns något observerbart marknadspris används värderingsmodeller som beskrivs nedan vid redovisningsprinciper för placeringstillgångar. Värderingen bygger på senast kända information vilket normalt innebär månatligen.

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

IFRS 17, Försäkringsavtal

The International Accounting Standards Board, IASB, publicerade i maj, 2017, en ny standard för redovisning av försäkringsavtal, Insurance Contracts, IFRS 17. Standarden kommer att ersätta den nu gällande IFRS 4 och antogs av Europa Kommissionen i november 2021 och träder i kraft den för räkenskapsår 2023.

IFRS 17 syftar till att skapa en enhetlig metod för redovisning av alla typer av försäkringsavtal, en högre grad av transparens över försäkringsföretagens intjäning och ökad jämförbarhet mellan företag och länder. Definitionen av ett försäkringsavtal lämnas i princip oförändrad jämfört med IFRS 4, medan reglerna för separation av investerings- och servicekomponenter ändras. Movestic kommer inte implementera IFRS17 i juridisk enhet då standarden strider mot svensk lagstiftning. Finansinspektionen har gjort ett förtydligande i FFFS 2019:23 som är på remiss, att ett företag inte ska tillämpa IFRS 17. Standarden implementeras dock av moderbolaget Chesnara. Movestic följer utvecklingen av det regulatoriska området och har under året intensifierat förberedelsearbetet och analysen av IFRS 17 och dess påverkan på Bolagets gruppproportering.

Gällande redovisningsprinciper

Redovisning av försäkringsavtal

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

Samtliga med kunder ingångna försäkringskontrakt som inte överför en betydande försäkringsrisk till Movestic Livförsäkring klassificeras som investeringsavtal och redovisas som finansiella instrument i enlighet med IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Detta innebär bland annat att inbetalningar och utbetalningar avseende kundernas sparkapital samt värdeförändring som uppkommit härtill hörande placeringstillgångar redovisas direkt i balansräkningen. De kontrakt som innehåller betydande försäkringsrisk har klassificerats som försäkringsavtal i enlighet med IFRS 4 och redovisas i resultaträkningen. Försäkringsdelen för samtliga fond och depå försäkringsavtal så som efterlevande skydd och återbetalningsskydd särredovisas från depositionsandelen och redovisas som försäkringsavtal för att ge en komplett finansiell information.

Immateriella tillgångar

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

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

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

Ett belopp motsvarande årets egenupparbetade immateriella tillgångar avsätts till en särskild bunden fond, Fond för utvecklingsutgifter. Fonden för utvecklingsutgifter återförs till fritt eget kapital vid avskrivning, nedskrivning eller avyttring.

Placeringar i koncernföretag

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

Finansiella tillgångar och skulder – Klassificering och redovisning

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

Finansiella tillgångar och skulder har i enlighet med IAS 39, Finansiella instrument: Redovisning och värdering, klassificerats i följande nedan kategorier

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde i resultaträkningen

En finansiell tillgång eller en finansiell skuld värderad till verkligt värde via resultatet är en finansiell tillgång eller finansiell skuld som uppfyller något av följande villkor: a) den klassificeras som att den innehas för handel eller b) vid det första redovisningstillfället identifieras den som en post värderad till verkligt värde via resultatet. Bolagets innehav i placeringstillgångar ingår i denna kategori.

Värdering sker till verkligt värde med omräkning via resultaträkningen. Realiserade och orealiserade vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde ingår i resultaträkningen i den period då de uppstår. Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade köpkurser på balansdagen.

Lånefordringar och kundfordringar

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

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

Övriga finansiella skulder

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

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

Metoder för bestämning av verkligt värde

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

Den största delen av företagets finansiella instrument värderas till ett verkligt värde genom priser som är noterade på en aktiv marknad. Till priset görs inget tillägg för transaktionskostnader (t.ex. courtage) eller framtida transaktionskostnader vid en eventuell avyttring. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad när transaktioner äger rum med tillräcklig frekvens och volym för att ge fortlöpande prisinformation. Om marknaden för tillgången eller skulden är den mest fördelaktiga marknaden samt om ett företag vid värderingstidpunkten kan genomföra en transaktion med tillgången eller skulden till detta pris på denna marknad klassificeras innehavet som nivå 1 i värderingshierarkin för verkligt värde.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Värderingstekniken för onoterade innehav som handlas på andrahandsmarknad baseras initialt på det underliggande bolagets private placement eller kapitalanskaffnings som utgörs av publik information. För befintligt handlade onoterade innehav är värderingen baserat på omsatt volym med stöd av matchade ordar i andrahandsmarknaden. Värderingstekniken bygger i så hög utsträckning

som möjligt på marknadsuppgifter där samtliga väsentliga indata som krävs för värdering till verkligt värde är observerbar. Dessa innehav återfinns i nivå 2 i värderingshierarkin för verkligt värde. I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation används modeller som marknadsaktörer skulle använda för att beräkna ett pris och klassificeras som nivå 3 i värderingshierarkin.

I tilläggsnot till noten ”Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden” lämnas upplysningar för att efterlikna de grupperingar som görs under IFRS 9 då bolaget nyttjar det tillfälliga undantaget från implementering av IFRS 9 Finansiella instrument.

En försäkringsgivare kan endast tillämpa det tillfälliga undantaget om försäkringsgivaren inte tidigare tillämpat IFRS 9, utöver vissa särskilda bestämmelser, och om verksamheten huvudsakligen är försäkringsrelaterad. För att verksamheten ska anses vara huvudsakligen försäkringsrelaterad, baserat på utgången per 2017-12-31, ska två villkor vara uppfyllda;

- dels ska skuldernas redovisade värde med avseende på avtal som omfattas av IFRS 4, inklusive bl.a. depositionsandelar som separerats från försäkringsavtal, vara betydande i jämförelse med det redovisade värdet av samtliga skulder
- dels ska andelen av det totala redovisade värdet för försäkringsrelaterade skulder, inklusive skulder för investeringsavtal som inte är derivat som värderas till verkligt värde via resultatet, i förhållande till det totala redovisade värdet av samtliga skulder uppgå till mer än 90 procent eller mellan 80 och 90 procent och ingen betydande verksamhet förutom försäkringsrelaterad verksamhet bedrivs.

De beräkningar som har gjorts per balansdagen 2017-12-31 visar att det totala redovisade värdet för försäkringsrelaterade skulder, d.v.s. försäkringstekniska avsättningar inklusive försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagaren bär risk (28 848 477 KSEK) i förhållande till samtliga skulder (29 394 543 KSEK) uppgick till cirka 98 procent varav cirka 30 procent utgörs av skulder som härrör från avtal som omfattas av IFRS 4.

Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk

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

Den värdeförändring som uppkommer netto redovisas i balansräkningen då värdeförändringarna tillhör försäkringstagarna i sin helhet.

Likvida medel

I likvida medel ingår kassa och banktillgodohavanden.

Materiella anläggningstillgångar

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

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

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

Förutbetalda anskaffningskostnader

Utgifter för anskaffning av såväl försäkrings- som investeringskontrakt aktiveras i balansräkningen. För avtal med tecknings år 2012 och senare, både engång och löpande premiebetalningar är avskrivningstiden 10 år för privat pension och 5 år för kapitalförsäkring. För avtal tecknade innan 2012 är avskrivningstiden 10-14 år beroende på produkttyp. För tjänstepensionsprodukter är avskrivningstiden 17 år. Det redovisade värdet för de aktiverade anskaffningskostnaderna prövas vid varje balansdag med utgångspunkt i förväntade framtida intjäning. Från och med 2020 har analysmetoden för nedskrivning utvecklats och prövning sker med riskbaserad ansats. De aktiverade anskaffningskostnaderna skrivs ned när den framtida vinstmarginalen inte bedöms vara tillräckligt stor samt om vinstmarginalen per produkt eller underwriting-år avviker från den totala portföljens vinstmarginal.

Nedskrivningen redovisas över resultaträkningen.

Koncernbidrag

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

Utdelning

Utdelning från dotterföretag redovisas i sin helhet som intäkter i årets resultat.

Försäkringstekniska avsättningar

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

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

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

Förlustprövning

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

Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk

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

Premieinkomst

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

Premieintäkt

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

Intäkter från investeringsavtal

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

Som intäkter från investeringsavtal redovisas följande

- Fondförsäkringsavgifter kopplade till fondförsäkring och depå
- Fondrabatter

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

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

Försäkringsersättningar

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

Försäkringsrörelsens kapitalavkastning

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

Driftskostnader

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

Operationell leasing

Samtliga leasingavtal har klassificerats som operationella och redovisas enligt reglerna för operationell leasing. Kostnader avseende operationella leasingavtal redovisas i årets resultat linjärt över leasingperioden. Bolaget har valt att inte tillämpa IFRS 16 i juridisk person, i enlighet med lättas regler RFR2.

Ersättningar till anställda

Bolaget tryggar pensionsförmåner för anställda enligt lag och avtal.

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

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

Skatt

Bolagets verksamhet är föremål för inkomstskatt och avkastningsskatt.

Inkomstskatt

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

Avkastningsskatt

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

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

Not 2 - Risker och riskhantering

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

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

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

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

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

Organisering av riskarbetet

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

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

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

Aktuariefunktionen ansvarar i synnerhet för att samordna och säkerställa kvaliteten i de försäkringstekniska avsättningarna enligt gällande krav i Solvens II direktivet. Vidare bidrar Aktuariefunktionen till bolagets riskhanteringssystem och bistår styrelse och VD i aktuariella frågor. Aktuariefunktionen rapporterar till CRO men har en direkt och oberoende rapporteringslinje till både VD och till styrelsen.

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

Finansiella risker

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

Marknadsrisker

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

Nedan presenteras känslighetsanalys för marknadsrisker:

Riskelement, MSEK	Exponering	Riskparameter	Förändring	Effekt resultat	Effekt eget kapital
Räntebärande tillgångar	799,4	Ränteförändring	1%	46,7	36,7
Aktier och andelar	2,1	Aktiekursförändring	10%	0,0	0,0
Valutor	27,6	Valutakursförändring	10%	2,8	2,5

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

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

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

Likviditetsrisk

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

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

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

Finansiella skulder, MSEK	< 1 år	> 1 år
Avsättningar för försäkringar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	1 145	52 255
Försäkringstekniska avsättningar	125	583
Skulder avseende direkt försäkring	21	–
Skulder avseende återförsäkring	27	–
Övriga skulder	85	112
	1 402	52 950

Koncentrationsrisk

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

Kredit- och motpartsrisk

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

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

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

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

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

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

Kreditexponering , MSEK	2021	2020
Placeringstillgångar		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	799,4	443,6
Fordringar direktförsäkring		
Försäkringsförmedlare	2,5	0,3
Fordringar återförsäkrare (inklusive andel av försäkringstekniska skulder)		
Återförsäkringsgivare, kreditvärdighet AA-	285,5	292,4
Kassa och bank		
Motpart med kreditvärdighet AA-	133,5	484,0

¹⁾ Avser innehav i investeringsfonder

Försäkringsrisker

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

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

Inom riskförsäkring är bolaget huvudsakligen exponerat mot dödlighet, invaliditet och sjuklighet från tecknade grupp- och individförsäkringar. Riskerna hanteras delvis genom återförsäkring, genom analyser av utfall per försäkringssegment, avvecklingsresultat samt rätt prissättning av risker. Under 2021 har bolaget haft ett återförsäkringsskydd för försäkringsrisker i form av kvotåterförsäkring med i genomsnitt 54% i självbehåll och utöver detta även en katastrofåterförsäkring. I återförsäkringsprogrammet ingår även finansiell återförsäkring vilken innefattar fondförsäkringsprovisioner t.o.m. 2019.

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

Koncentration av försäkringsrisk

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

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

Koncentration av försäkringsrisk

Risksumma i KSEK	Före återförsäkring	Efter återförsäkring
0-250	11%	9%
250-500	41%	54%
500-750	5%	5%
750-1000	13%	12%
Över 1 000	30%	20%
Totalt	100%	100%

Tabellen visar hur risksummorna i riskförsäkringarna är fördelade i olika beloppsintervall.

Känslighetsanalys för försäkringsrisk

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

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

Känslighetsanalys, KSEK	Resultat före skatt, brutto	Resultat före skatt, netto
5% ökning i skadekostnaden	-35 387	-28 097
1% minskning i diskonteringsräntan	-29 119	-23 121

Skadekostnadsutveckling

Tabellerna nedan visar, per skadeår, hur bedömningen förändrats i takt med att kännedomen om skadorna ökat. För samtliga skadeår 2016-2021 framgår en positiv skadeutveckling från de initiala bedömningarna.

Skadekostnadsutveckling	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Brutto i MSEK per skadeår						
Beräknad slutgiltig skadekostnad						
I slutet av skadeåret	384,6	357,9	327,7	218,2	183,7	145,2
Ett år senare	280,8	265,6	214,6	156,7	146,0	
Två år senare	245,7	258,4	210,0	133,2		
Tre år senare	237,7	229,0	202,9			
Fyra år senare	207,2	215,1				
Fem år senare	200,7					
Nuvarande skattning av total skadekostnad	200,7	215,1	202,9	133,2	146,0	145,2
Ackumulerade skadeutbetalningar	-147,9	-144,9	-114,9	-92,6	-56,2	-37,1
Nuvarande avsättningar	52,7	70,1	88,0	40,5	89,8	108,1
Avsättning för tidigare skadeår						258,4
Totala avsättningar						707,7
Netto i MSEK per skadeår						
Beräknad slutgiltig skadekostnad						
I slutet av skadeåret	123,3	126,4	107,7	107,4	118,7	80,0
Ett år senare	77,1	22,9	117,0	60,2	91,1	
Två år senare	65,1	124,1	112,2	52,6		
Tre år senare	115,0	108,1	106,2			
Fyra år senare	90,4	99,1				
Fem år senare	87,2					
Nuvarande skattning av total skadekostnad	87,2	99,1	106,2	52,6	91,1	80,0
Ackumulerade skadeutbetalningar	-54,1	-53,7	-49,6	-35,2	-39,4	-27,6
Nuvarande avsättningar	33,2	45,4	56,6	17,4	51,7	52,4
Avsättning för tidigare skadeår						173,7
Totala avsättningar						430,4

Operativa risker

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

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

Den samlade riskexponeringen rapporteras kontinuerligt till bolagets VD och styrelse.

Affärsrisker

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

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

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

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

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

Solvensrisk

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

Not 3 - Premieinkomst

Totalt	2021	2020
Direkt försäkring i Sverige	164 524	204 240
Direkt försäkring i övriga EES	22	134
	164 546	204 374
Livförsäkringsrörelsen	2021	2020
Individuell försäkring	115 663	134 568
Gruppörsäkring	36 611	52 519
	152 274	187 087

Samtliga premier avser riskförsäkring och är periodiska premier.

Not 4 - Intäkter från avtal med kund

	2021	2020
Fondförsäkringsavgifter		
<i>Löpande administrationsavgifter</i>	161 112	148 767
<i>Flytt och återköpsavgifter</i>	5 929	19 517
Fondrabatter	322 495	281 454
	489 536	449 738

Totala intäkter från investeringsavtal, 555 144 (498 877). Poster som ej inkluderas in noten Intäkter från avtal med kund är avkastningsskatt 65 632 (49 144) och övrigt -23,6 (-5,1).

Not 5 - Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen till skadeförsäkringsrörelsen

	2021	2020
Överförd kapitalavkastning	-	-
Räntesats	-0,31%	-0,32%

Den överförda kapitalavkastningen har beräknats på genomsnittet av skadeförsäkringsrörelsens in- och utgående försäkringstekniska avsättningar för egen räkning. Räntan uppgår till ett belopp som motsvarar årsgenomsnittet av 90-dagars statsskuldväxlar.

Not 6 - Utbetalda försäkringsersättningar

	2021			2020		
Utbetalda försäkringsersättningar, skadeförsäkringsrörelsen	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Utbetalda försäkringsersättningar	-17 899	3 616	-14 282	-29 806	4 155	-25 651
Skaderegleringskostnader	-2 132	-	-2 132	-2 260	-	-2 260
	-20 031	3 616	-16 413	-32 066	4 155	-27 910
	2021			2020		
Utbetalda försäkringsersättningar, livförsäkringsrörelsen	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Utbetalda försäkringsersättningar	-75 805	29 350	-46 456	-82 482	39 106	-43 375
Skaderegleringskostnader	-5 635	-	-5 635	-5 001	-	-5 001
	-81 458	29 350	-52 109	-87 482	39 106	-48 376

Not 7 - Driftskostnader

Skadeförsäkringsrörelsen	2021	2020
Anskaffningskostnader	-3 546	-7 867
Administrationskostnader	-12 363	-9 232
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	68	3 592
	-15 841	-13 507
Livförsäkringsrörelsen		
Anskaffningskostnader	-253 758	-222 041
Förutbetalda anskaffningskostnader	-18 927	-27 310
Administrationskostnader	-203 075	-169 194
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	25 351	48 966
	-450 410	-380 578
Skaderegleringskostnader ¹⁾	-7 061	-6 450
Totala driftskostnader	-473 312	-400 535
Totala kostnader per kostnadsslag		
Personalkostnader	-154 793	-133 741
Lokalkostnader	-9 283	-7 221
Avskrivningar	-16 852	-11 493
Avkastningsskatt ²⁾	-65 632	-49 144
Övrigt ³⁾	-226 743	-198 936
	-473 312	-400 535
Arvode och kostnadsersättning till revisorer		
Ernst and Young AB		
Revisionsarvode	-1 321	-1 311

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

¹⁾ Omförda skaderegleringskostnader ingår i Utbetalda försäkringsersättningar i resultaträkningen, se not 6.

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

³⁾ I övrigt ingår provisionskostnader, provisioner och vinstandelar från återförsäkrare, revisionsarvode och övrigt.

Not 8 - Kapitalavkastning resultat

Intäkter	2021	2020
Ränteintäkter	-3	56
Erhållna utdelningar	-	71 022
<i>Realisationsvinster</i>		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 721	
Aktier och andelar	1 985	495
Valutakursvinster	1 260	-
	16 964	71 572
Kostnader		
Räntekostnader	-13 427	-13 699
<i>Realisationsförluster</i>		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-20 714
Aktier och andelar	-	-3 981
Valutakursförluster	-	-4 033
	-13 427	-42 428

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

Not 9 - Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar

	2021	2020
Värdeökning		
Aktier och andelar	55	3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	454
	55	457
Värdeminskning		
Aktier och andelar	-	-1 257
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-17 245	-
	-17 245	-1 257

Not 10 - Nedskrivning av aktier i dotterbolag

	2021	2020
Nedskrivning av aktier i dotterbolag ¹⁾	-5 000	-9 441

¹⁾ Under 2021 erhöll Movestic Kapitalförsäkring ett aktieägartillskott motsvarande 5 MSEK från Movestic Livförsäkring för att förbättra bolagets kapitaltäckning. En nedskrivning motsvarande aktieägartillskottet har gjorts.

Not 11 - Skatt

Avkastningsskatt	2021	2020
Årets avkastningsskatt	-65 632	-49 144

Skatt på årets resultat*Aktuell skatt*

Periodens skattekostnad	-	-2 837
Skatt hänförlig till tidigare perioder	-88	0
	-88	-2 837

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	12	-21
	12	-21

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

	2021	2020
Årets resultat före skatt	131 956	221 296
- varav avkastningsskattepliktig verksamhet	156 778	154 273
- varav inkomstskattepliktig verksamhet	-24 822	67 022
Inkomstskattepliktigt resultat	-24 822	67 022
Skatt beräknad på en nominell skattesats	5 113	-14 343
Ej skattepliktiga intäkter	83	68
Ej skattemässigt avdragsgilla kostnader	-383	-377
Likvidation intressebolag	-	15 199
Nedskrivning dotterbolag	-1 030	-2 020
Justering nettoränteavdrag	-1 736	-1 363
Ej aktiverat underskottsavdrag	-2 047	-
Skatt hänförlig till tidigare perioder	-88	-
Uppskjuten skatt	12	-21
Redovisad skattekostnad	-76	-2 858

Totalt underskott vars skattevärde inte aktiverats uppgår till 9 936 014 (0) SEK.

Redovisade skattefordringar och skatteskulder	2021	2020
Aktuell skattefordran	399	387

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

Tillämpade skattesatser

Skattesatser vid beräkning av inkomstskatt	20,6%	21,4%
Avkastningsskatt på pensionsmedel, pensionsförsäkring	15,0%	15,0%
Avkastningsskatt på pensionsmedel, kapitalförsäkring	30,0%	30,0%
Genomsnittlig statslåneränta vid beskattning, pensionsförsäkring	0,5%	0,5%
Statslåneränta vid beskattning, kapitalförsäkring	1,51%	1,51%

Not 12 - Andra immateriella tillgångar

	2021	2020
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Ingående anskaffningsvärde	308 340	303 638
Inköp	29 974	36 721
Avyttring/Utrangering	-	-32 019
Utgående anskaffningsvärde	338 314	308 340
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</i>		
Ingående avskrivningar	-213 933	-235 361
Årets avskrivningar	-15 886	-10 591
Avskrivning utrangering	-	32 019
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	-229 818	-213 933
Utgående restvärde	108 496	94 408

Not 13 - Placeringar i koncernföretag och intresseföretag

	Org.nr	Säte	Antal	Kapitalandel, %	2021	2020
					Bokfört värde	Bokfört värde
<i>Aktier i koncernföretag</i>						
Movestic Kapitalförvaltning AB	556760-8780	Stockholm	1 400	100	12 100	12 100
Movestic Fund Management S.A.	B 213 292	Luxemburg	1 000	100	4 964	4 964
					17 064	17 064

Not 14 - Aktier och andelar

	2021-12-31		2020-12-31	
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
<i>Aktier och andelar</i>				
Sverige	24	26	66	66
Europa	106	188	135	175
	130	214	201	241
-varav noterade	130	214	201	241

Not 15 - Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	2021-12-31		2020-12-31	
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
<i>Värdepapper emitterade av:</i>				
Sverige	702 339	697 572	431 357	443 625
Europa	101 998	101 794	4	5
	804 337	799 366	431 362	443 630

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

Not 16 - Övriga finansiella placeringstillgångar

	2021-12-31		2020-12-31	
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
Företagsägd kapitalförsäkring	6 880	4 457	6 224	4 323
	6 880	4 457	6 224	4 323

Företagsägd kapitalförsäkring för säkerställande av direktpensionsåtagande.

Not 17 - Tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt

	2021-12-31	2020-12-31
Räntebärande värdepapper ¹⁾	412 697	412 712
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagare bär placeringsrisk ²⁾	53 399 322	40 705 339
	53 812 019	41 118 051

¹⁾ Tillgångar som motsvarar summan av bästa skattning av framtida kassaflöden enl FRL 2010:2043 inkl SFS 2015:700, 5 kap §§6,7 och 9-12 samt en riskmarginal enligt §13. Interest bearing securities not included statutory balance sheet.

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

Not 18 - Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

	2021-12-31			2020-12-31		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Ingående balans	2 628	-230	2 397	2 778	-1 343	1 435
Förändring avsättning	460	136	596	-150	1 112	962
Utgående balans	3 088	-94	2 994	2 628	-230	2 397

Not 19 - Livförsäkringsavsättning

	2021-12-31			2020-12-31		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Ingående balans	25 095	-9 193	15 902	24 448	-11 575	12 874
Förändring avsättning	-5 544	1 171	-4 373	647	2 382	3 029
Utgående balans	19 551	-8 022	11 529	25 095	-9 193	15 902

Not 20 - Oreglerade skador

	2021-12-31			2020-12-31		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Ingående balans	749 191	-282 987	466 204	842 323	-310 155	532 168
Valutakursförändring	-63	-132	-195	-1 613	694	-919
Förändring avsättning	-41 349	5 712	-35 637	-91 519	26 473	-65 047
Utgående balans	707 780	-277 408	430 372	749 191	-282 987	466 203

Specifikation utgående balans*Skadeförsäkringsrörelsen*

Inträffade rapporterade skador	153 812	-23 304	130 508	180 404	-27 852	152 552
Inträffade ej rapporterade skador (IBNR)	127 065	-14 951	112 114	145 833	-17 963	127 869
	280 876	-38 255	242 622	326 237	-45 816	280 421

Livförsäkringsrörelsen

Inträffade rapporterade skador	296 969	-167 155	129 814	278 859	-162 073	116 787
Inträffade ej rapporterade skador (IBNR)	129 933	-71 998	57 935	144 094	-75 099	68 995
	426 903	-239 153	187 750	422 953	-237 172	185 782

Summa oreglerade skador	707 779	-277 408	430 371	749 191	-282 987	466 203
--------------------------------	----------------	-----------------	----------------	----------------	-----------------	----------------

Not 21 - Fordringar avseende direkt försäkring

	2021-12-31	2020-12-31
Fordringar avseende försäkringstagare	21 435	81 378
Fordringar avseende försäkringsförmedlare	2 465	301
Utgående balans	23 901	81 679

Not 22 - Övriga fordringar

	2021-12-31	2020-12-31
Skattefordran	399	8 634
Övriga fordringar	15 511	35 356
varav fordringar koncernföretag	4 906	23 056
Utgående balans	15 911	43 990

Not 23 - Materiella anläggningstillgångar

	2021-12-31	2020-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Ingående anskaffningsvärde	17 382	16 335
Inköp	935	1 047
Avyttringar och utrangeringar	-6 462	0
Utgående anskaffningsvärde	11 855	17 382

	2021-12-31	2020-12-31
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</i>		
Ingående avskrivningar	-14 165	-12 847
Årets avskrivningar	-1 394	-1 318
Avyttringar och utrangeringar	6 462	-
Utgående avskrivningar enligt plan	-9 097	-14 165

	2021-12-31	2020-12-31
Utgående restvärde	2 758	3 217

Not 24 - Förutbetalda anskaffningskostnader

Förutbetalda anskaffningskostnader, investeringsavtal		
	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	1 819 127	1 711 236
Årets aktivering	105 473	107 891
Utgående anskaffningsvärde	1 924 600	1 819 127
Ingående avskrivningar	-1 090 563	-955 363
Årets avskrivningar	-124 401	-123 173
Årets nedskrivningar	-	-12 028
Utgående av- och nedskrivningar	-1 214 964	-1 090 563
Utgående restvärde, investeringsavtal	709 636	728 564

För avtal med tecknings år 2012 och senare, både engång och löpande premiebetalningar är avskrivningstiden 10 år för privat pension och 5 år för kapitalförsäkring. För avtal tecknade innan 2012 är avskrivningstiden 10-14 år beroende på produkttyp. För tjänstepensionsprodukter är avskrivningstiden 17 år.

Förutbetalda anskaffningskostnader, försäkringsverksamhet		
	2021-12-31	2020-12-31
Utgående restvärde, försäkringsverksamhet	1 869	2 500
Totalt utgående restvärde	711 505	731 063

Not 25 - Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna intäkter från investeringsavtal	8 487	60 853
Övriga förutbetalda kostnader	67 464	8 696
Utgående balans	75 951	69 549

Not 26 - Disposition av företagets vinst

Till årsstämman förfogande står SEK 1 018 475 570. Styrelsen föreslår att till aktieägarna utdelas SEK 38 000 000 och att i ny räkning balanseras SEK 980 475 570.

Not 27 - Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)**Villkorad återbäring**

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående balans	3 701 838	3 678 865
Inbetalningar	7 100 040	475 311
Utbetalningar	-939 061	-585 052
Värdeförändring inklusive utdelning	2 306 769	170 535
Övriga förändringar	-71 449	-37 821
Utgående balans	12 098 137	3 701 838

Den villkorade återbäringen avser åtagande i depåförsäkring.

Fondförsäkringsåtaganden

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående balans	37 002 754	36 306 335
Inbetalningar	3 307 893	3 262 857
Utbetalningar	-6 228 274	-3 278 887
Värdeförändring inklusive utdelning	7 381 277	903 416
Övriga förändringar	-162 287	-190 966
Utgående balans	41 301 363	37 002 754

Av totala fondförsäkringsåtaganden och åtaganden med villkorad återbäring var 77 304 (153 343) KSEK oplacerade per 2021-12-31. Åtagandena har reducerats med förvaltnings- och riskavgifter uppgående till 211 218 (211 698) KSEK.

Not 28 - Andra avsättningar**Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser**

	2021-12-31	2020-12-31
Kapitalförsäkring ¹⁾	4 457	4 323
Särskild löneskatt ¹⁾	1 326	1 288
Skatteskuld	5 404	–
Övriga avsättningar	5915	840
Utgående balans	17 103	6451

¹⁾ Avsättningen avser företagsägd kapitalförsäkring för säkerställande av direktpensionsåtagande.

Not 29 - Skulder avseende direkt försäkring

	2021-12-31	2020-12-31
Skulder avseende försäkringstagare	9 790	28 615
Skulder avseende försäkringsmäklare	10 873	10 404
	20 662	39 018

Not 30 - Övriga skulder

	2021-12-31	2020-12-31
Skulder avseende mervärdesskatt	604	390
Leverantörsskulder	6 880	14 215
Personalens källskatt	12 852	11 054
Övriga räntebärande skulder	173 822	283 307
Premieskatt	-210	3 315
Övriga skulder	2 871	2 239
	196 818	314 521

Övriga räntebärande skulder, 173 822 (283 307) KSEK, utgörs i sin helhet av skulder till återförsäkrare. Bolaget har kvotåterförsäkrat sin fondförsäkringsaffär och i denna kvot ingår en finansiell återförsäkringsdel. Denna finansiella återförsäkringsdel består i att återförsäkraren betalar sin del av nyteckningsprovision, som sedan återbetalas under fem till åtta år. Skulden justeras kvartalsvis då ny provision avräknas och återbetalning inklusive ränta sker. Räntan beräknas enligt en överenskommen modell som baseras på marknadsränta.

Not 31 - Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna personalkostnader	34 312	32 779
Upplupna provisionskostnader	6 741	9 001
Övriga upplupna kostnader	4 332	3 243
	45 385	45 023

Not 32 - Eventualförpliktelser

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

Not 33 - Medelantal anställda, samt löner och ersättningar

	2021			2020		
Medelantalet anställda	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Sverige	63	61	124	59	57	116
	2021			2020		
Könsfördelning i företagsledningen	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Styrelsen	5	1	6	4	1	5
Övriga ledande befattningshavare	5	5	10	5	5	10
Summa	10	6	16	9	6	15
Löner, andra ersättningar och sociala kostnader	2021			2020		
Styrelse och VD	5 504			6 723		
Övriga anställda	82 627			73 898		
Summa	88 131			80 621		
Sociala kostnader	57 866			49 110		
varav pensionskostnader	22 100			17 854		

Information om löner, ersättningar och övriga förmåner

Lön och arvoden

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

Rörlig ersättning

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

Pensioner

För verkställande direktören finns en pensionsutfästelse som motsvarar 30 procent av pensionsgrundande lön. För övriga personer i bolagsledningen finns pensionsutfästelser i enlighet med gällande kollektivavtal.

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

De senaste tillgängliga upplysningarna från FPK är från den publicerade delårsrapporten per första halvåret 2021. Av den framgår att den kollektiva konsolideringsnivån uppgår till 135 (123) procent beräknat utifrån fördelningsbara tillgångar i förhållande till åtagandena till försäkrade. Förvaltad kapital uppgick till 17,9 (16,3) mdkr. Antalet anslutna företag uppgick till 100 och antalet försäkrade till 26 000 per 31 december 2020.

Bolagets betalda avgifter till planen för året uppgår till 4912 (4337) KSEK. För 2022 förväntas avgifterna ligga i nivå med 2021 års avgifter.

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

Avgångsvederlag

Vid uppsägning från bolagets sida har verkställande direktören rätt till lön under en uppsägningstid om lägst 6 månader och högst 12 månader.

Ersättningspolicy

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

Det finns två alternativa rörliga ersättningsmodeller,

1. VD och vissa ledande befattningshavare har ett långsiktigt incitamentsprogram som baseras på två delar. Första delen utgörs av utvecklingen av Bolagets finansiella ställning mätt som Ecv (Economic Value) och kassagenerering. Underlaget justeras för eventuella kapitaltillskott och den rörliga ersättningen är begränsad till vissa maximibelopp, fastställda för varje berörd befattningshavare. Beräkningsmodellerna tar hänsyn till att resultatet påverkas av de huvudsakliga risker som verksamheten är utsatt för.

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

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

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

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

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

Riskanalys

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

Not 33 - Medelantal anställda, samt löner och ersättningar (forts.)**Ersättning till ledande befattningshavare 2021**

	VD ¹⁾	Andra ledande befattningshavare	Styrelse-ordförande	Övr styrelse-medlemmar	Totalt
Löner / styrelsearvode	3 856	12 252	–	350	16 458
Rörlig ersättning	1 155	1 548	–	–	2 703
-varav avsättning rörlig ersättning 2021	2 326	3 802	–	–	6 128
Förmåner	144	339	–	–	483
Pensionskostnader	1 135	4 902	–	–	6 037
Sociala kostnader	1 849	5 555	–	–	7 404
	8 139	24 596	–	350	33 085

Ersättning till ledande befattningshavare 2020

	VD ¹⁾	Andra ledande befattningshavare	Styrelse-ordförande	Övr styrelse-medlemmar	Totalt
Löner / styrelsearvode	3 927	10 764	–	405	15 096
Rörlig ersättning	2 269	2 382	–	–	4 651
-varav avsättning rörlig ersättning 2020	2 269	3 748	–	–	6 017
Förmåner	122	358	–	–	480
Pensionskostnader	1 151	3 911	–	–	5 062
Sociala kostnader	2 226	5 064	–	–	7 290
	9 695	22 479	–	405	32 579

¹⁾ För tidigare VD, Lars Nordstrand fram till 20170331, har under 2021 utbetalats 147 (570) KSEK i form av rörlig ersättning.

Ersättningar och förmåner avseende 2021 och 2020 fördelat på kategorierna ledande befattningshavare, anställda som kan påverka företagets risknivå och övriga anställda redovisas nedan.

Kostnadsförda ersättningar 2021

	Medelantalet anställda	Löner / styrelsearvode	Rörlig ersättning ¹⁾	Förmåner	Pensionskostnader	Sociala kostnader	Totalt
Ledande befattningshavare	9	16 458	2 703	483	6 037	7 404	33 086
Anställda som kan påverka företagets risknivå ²⁾	2	1 981	–	32	507	746	3 266
Övriga anställda	113	63 371	2 480	1 625	15 557	26 612	109 645
Totalt	124	81 810	5 183	2 140	22 101	34 762	145 997

Kostnadsförda ersättningar 2020

	Medelantalet anställda	Löner / styrelsearvode	Rörlig ersättning ¹⁾	Förmåner	Pensionskostnader	Sociala kostnader	Totalt
Ledande befattningshavare	8	15 096	4 651	480	5 062	7 290	32 579
Anställda som kan påverka företagets risknivå ²⁾	2	1 967	–	32	423	720	3 142
Övriga anställda	106	55 569	1 283	1 543	12 369	23 245	94 009
Totalt	116	72 632	5 934	2 055	17 854	31 255	129 730

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

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

Förändring av skuld för rörlig ersättning

	2021	2020
Ingående balans	14 466	14 881
Intjänade ersättningar under året	10 284	9 732
Utbetalade ersättningar som intjänades under tidigare år	-5 341	-6 255
Justerad ej utbetald intjänad ersättning	-5 140	-3 892
Utgående balans	14 269	14 466
-varav uppskjuten ersättning	3 985	4 734

Not 34 - Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden

Finansiella tillgångar 2021-12-31	Tillfälligt undantag från IFRS 9 finansiella instrument, verkligt värde ¹⁾				
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Redovisat värde	Verkligt värde	Andra finansiella tillgångar ³⁾
Aktier och andelar	214	–	214	214	214
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	799 366	–	799 366	799 366	799 366
Tillgångar för villkorad återbäring	12 098 137	–	12 098 137	12 098 137	12 098 137
Fondförsäkringstillgångar	41 301 186	–	41 301 186	41 301 186	41 301 186
Övriga finansiella placeringstillgångar	4 457	–	4 457	4 457	4 457
Fordringar avseende direktförsäkring	–	23 901	23 901	23 901	23 901
Övriga fordringar	–	15 511	15 511	15 511	15 511
Kassa och bank	–	133 487	133 487	133 487	133 487
Upplupna intäkter	–	67 464	67 464	67 464	67 464
Summa	54 203 358	240 363	54 443 721	54 443 721	240 363

Finansiella tillgångar 2021-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	214	–	–	214
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	799 366	–	–	799 366
Tillgångar för villkorad återbäring	11 898 911	–	199 226	12 098 137
Fondförsäkringstillgångar	41 301 186	–	–	41 301 186
Övriga finansiella placeringstillgångar	4 457	–	–	4 457
Summa	54 004 132	–	199 226	54 203 358

¹⁾ Upplysningar lämnas för att efterlikna de grupperingar som görs under IFRS9 då bolaget nyttjar det tillfälliga undantag från implementering av IFRS9 Finansiella instrument

²⁾ Avera finansiella tillgångar som ingår i en affärsmodell där syftet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden och avtalsvilkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalning av räntor och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet. Värderas till upplupet anskaffningsvärde.

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

Finansiella tillgångar 2020-12-31	Tillfälligt undantag från IFRS 9 finansiella instrument, verkligt värde ¹⁾				
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Redovisat värde	Verkligt värde	Andra finansiella tillgångar ³⁾
Aktier och andelar	241	–	241	241	241
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	443 630	–	443 630	443 630	443 630
Tillgångar för villkorad återbäring	3 701 838	–	3 701 838	3 701 838	3 701 838
Fondförsäkringstillgångar	37 003 501	–	37 003 501	37 003 501	37 003 501
Övriga finansiella placeringstillgångar	4 323	–	4 323	4 323	4 323
Fordringar avseende direktförsäkring	–	81 679	81 679	81 679	81 679
Övriga fordringar	–	35 356	35 356	35 356	35 356
Kassa och bank	–	484 004	484 004	484 004	484 004
Upplupna intäkter	–	60 397	60 397	60 397	60 397
Summa	41 153 531	661 436	41 814 968	41 814 968	661 436

Finansiella tillgångar 2020-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	241	–	–	241
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	443 630	–	–	443 630
Tillgångar för villkorad återbäring	3 701 838	–	–	3 701 838
Fondförsäkringstillgångar	37 003 501	–	–	37 003 501
Övriga finansiella placeringstillgångar	4 323	–	–	4 323
Summa	41 153 531	–	–	41 153 531

Not 34 - Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden (forts.)

Finansiella skulder 2021-12-31	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde
Villkorad återbäring	12 098 137	–	12 098 137	12 098 137
Fondförsäkringsåtaganden	41 301 363	–	41 301 363	41 301 363
Skulder avseende direktförsäkring	–	20 662	20 662	20 662
Skulder avseende återförsäkring	–	27 295	27 295	27 295
Övriga skulder	–	196 818	196 818	196 818
Upplupna kostnader	–	45 385	45 385	45 385
Summa	53 399 498	290 160	53 689 660	53 689 660

Finansiella skulder 2021-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Villkorad återbäring	12 098 137	–	–	12 098 137
Fondförsäkringsåtaganden	41 301 363	–	–	41 301 363
Summa	53 399 498	–	–	53 399 499

Finansiella skulder 2020-12-31	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde
Villkorad återbäring	3 701 838	–	3 701 838	3 701 838
Fondförsäkringsåtaganden	37 002 754	–	37 002 754	37 002 754
Skulder avseende direktförsäkring	–	39 018	39 018	39 018
Skulder avseende återförsäkring	–	10 084	10 084	10 084
Övriga skulder	–	314 521	314 521	314 521
Upplupna kostnader	–	45 023	45 023	45 023
Summa	40 704 591	408 645	41 113 237	41 113 237

Finansiella skulder 2020-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Villkorad återbäring	3 701 838	–	–	3 701 838
Fondförsäkringsåtaganden	37 002 754	–	–	37 002 754
Summa	40 704 591	–	–	40 704 591

Finansiella tillgångar och skulder - värdering

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

Nivå 1

Värdering till noterade kurser på en aktiv marknad.

Nivå 2

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

Nivå 3

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

Kvittning av finansiella instrument

Movestic Livförsäkring AB ingår inte i några derivatkontrakt.

Not 35 - Leasing

	2021	2020
<i>Operationella leasingavtal</i>		
inom ett år	9 342	9 842
senare än ett år men inom fem år	22 023	31 778
senare än fem år	1 519	1 697

Den totala leasingkostnaden för året uppgick till 32 884 (43 317) KSEK.

Not 36 - Upplysningar om närstående**Närstående**

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

Internprissättning

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

Transaktioner mellan Movestic Livförsäkring AB och närstående

Inköp av tjänster om 7,1 (6,6) MSEK avser en årlig management fee till moderbolaget.

Bolaget har avtal med dotterbolaget Movestic Kapitalförvaltning AB avseende uthyrning av kontorslokaler samt försäljning av administrativa tjänster, 1,9 (2,7) MSEK år 2021. Inget koncernbidrag har lämnats från Movestic Kapitalförvaltning AB till moderbolaget Movestic Livförsäkring AB för 2021.

Dotterbolaget Movestic Fund Management i Luxemburg är försatt i likvidation och därmed ingen försäljning av administrativa tjänster under 2021 0 (0,5) MSEK. Fonder i Movestic Sicav har stängts ner och kapitalet flyttats till nya fonder i Sverige. Ingen erhållen fondrabatt från Movestic Sicav under året 0 (23) MSEK. Intresseföretaget Modernac S.A likviderades under 2020 med ett nettoresultat på 71 MSEK.

Det förekommer inga andra transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning utöver de som anges i not 33.

Sammanställning över närståendetransaktioner

	År	Försäljning av tjänster till närstående	Inköp av tjänster från närstående	Intäkter från investeringsavtal	Koncernbidrag	Övrigt	Fordran på närstående per 31 december	Skuld till närstående per 31 december
<i>Moderbolag</i>								
Chesnara plc	2020	–	6 557	–	–	–	–	–
Chesnara plc	2021	–	7 106	–	–	–	–	–
<i>Dotterbolag</i>								
Movestic Kapitalförvaltning AB	2020	2 657	–	–	–	–	23 056	–
Movestic Kapitalförvaltning AB	2021	1 952	–	–	–	–	4 906	–
Movestic Fund Management	2020	563	–	–	–	–	–	–
Movestic Fund Management	2021	0	–	–	–	–	–	–
Movestic SICAV	2020	–	–	23 202	–	–	–	–
Movestic SICAV	2021	–	–	–	–	–	–	–
<i>Intressebolag</i>								
Modernac S.A.	2020	–	–	–	–	71 021	–	–
Modernac S.A.	2021	–	–	–	–	–	–	–

Not 37 - Händelser efter balansdagen

Med anledning av den ryska invasionen av Ukraina och den osäkra geopolitiska utvecklingen i Europa samt åtföljande effekter på investeringsmarknader och konjunktur följer Movestic noggrant utvecklingen, i synnerhet den fortsatta inverkan på fonder i Movestic utbud med särskild exponering mot området. Movestic har ett mindre antal fonder inom fondutbudet som berörs i nuläget och upprätthåller en tät dialog med berörda samarbetspartners och kunder.

Vidare har beslut fattats av styrelsen att avsluta all rörlig ersättning förutom VD -ersättning. Dessa ändringar träder i kraft under 2022.

STOCKHOLM, DEN 28 MARS 2022

David Brand
Styrelseordförande

Eamonn Flanagan

David Rimmington

Linnéa Ecorcheville
Vd

Steven Murray

Anders Larsson

Vår revisionsberättelse har lämnats den 28 mars 2022
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

**Till bolagsstämman i Movestic Livförsäkring AB,
org nr 516401-6718**

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Movestic Livförsäkring AB för år 2021. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 24–52 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av bolagets finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har

överlämnats till bolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

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

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

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

Värdering av avsättning för oreglerade skador

Upplysningar om avsättningar för oreglerade skador återfinns i not 1 Värderings- och redovisningsprinciper, not 2 Risker och Riskhantering samt i not 20 Oreglerade skador.

Beskrivning av området

Per den 31 december 2021 uppgick avsättning för oreglerade skador till 707 779 KSEK. Avsättning för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som ännu inte rapporterats till bolaget, så kallad IBNRavsättning. Avsättningen för oreglerade skador beräknas med hjälp av statistiska metoder eller genom individuella bedömningar av enskilda skadefall. Avsättningen för framtida åtaganden beräknas med hjälp av aktuariella metoder. Givet balanspostens storlek samt att värderingen kräver att ledningen gör bedömningar och antaganden, har värdering av avsättningen för oreglerade skador ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Hur detta område beaktades i revisionen

I vår revision har vi utvärderat bolagets styrning och kontrollmiljö kopplat till reservsättningsprocessen. Vidare har vi utvärderat lämpligheten i metoder och antaganden som använts, och gjort en självständig analys av avsättning för oreglerade skador. Vår granskning har omfattat bedömning av den extra IBNR-avsättningen som gjorts till följd av Covid-19. Vi har använt våra interna aktuarier för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört avseende avsättning för oreglerade skador.

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

Värdering av förutbetalda anskaffningskostnader

Upplysningar om förutbetalda anskaffningskostnader återfinns i not 1 Värderings- och redovisningsprinciper och not 24 Förutbetalda anskaffningskostnader.

Beskrivning av området

Per den 31 december 2021 uppgick förutbetalda anskaffningskostnader till 711 505 KSEK. Posten utgörs av aktiverade utgifter hänförliga till försäkrings- och investeringskontrakt. Utgifterna ska skrivas av över den period som bedöms generera en vinstmarginal som minst täcker anskaffningskostnaderna. Avskrivningsplanen ska ta hänsyn till förväntade annulleringar. Årligen utförs en nedskrivningsprövning på grupper av homogena försäkringsavtal för att bedöma huruvida förutsättningarna för aktivering är uppfyllda. Givet balanspostens storlek samt att värderingen kräver att ledningen gör bedömningar och antaganden, har förutbetalda anskaffningskostnader ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Hur detta område beaktades i revisionen

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

åtgärder vi utfört avseende förutbetalda anskaffningskostnader. Vi har kontrollerat att tillåtna kostnader enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag har aktiverats.

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

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 3–23. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

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

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

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Movestic Livförsäkring AB för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget.

- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

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

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

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

Ernst & Young AB, Jakobsbergsgatan 24, 111 44 Stockholm, utsågs till Movestic Livförsäkring AB:s revisor av bolagsstämman den 28 maj 2021 och har varit bolagets revisor sedan 8 maj 2019.

Stockholm den 28 mars 2022

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

**Till bolagsstämman i Movestic Livförsäkring AB,
org nr 516401-6718**

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2021 på sidorna 12-18 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

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

Uttalande

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 28 mars 2022
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

Movestic Livförsäkring AB

Org.nr. 516401-6718

Box 7853

103 99 Stockholm

Besöksadress: Birger Jarlsgatan 57 B

www.movestic.se

