

# PLACERINGSRIKTLINJER FÖR S:T ERIK FÖRSÄKRINGS AB

FASTSTÄLLT AV STYRELSEN 2024-05-24~~2024-XX05-23~~

<b>1 Generella principer</b> .....	3
1.1 Styrdokument.....	3
1.2 Syfte med placeringsriktlinjerna.....	3
<b>2 Ansvarsfördelning och riskstyrning</b> .....	3
2.1 Ansvarsfördelning.....	3
2.1.1 Bolagsstyrelsens ansvar.....	3
2.1.2 VD:s ansvar.....	3
<b>3 S:t Erik Försäkrings placeringsstrategi</b> .....	4
3.1 Placeringsstrategi.....	4
3.2 Riskmål.....	4
3.3 Tillåtna tillgångsslag.....	4
<b>5 Asset/Liability Management (ALM)</b> .....	4
<b>6 Intressekonflikter</b> .....	5
<b>7 Uppföljning</b> .....	5

# 1 Generella principer

## 1.1 Styrdokument

Dessa riktlinjer har upprättats i enlighet med de rättsregler som anges i dokumentet ”Register över rättsregler”.

Utöver detta regleras finansverksamheten i S:t Erik Försäkring av finanspolicy för kommun-koncernen Stockholms stad och finanspolicy för Stockholms Stadshus AB. S:t Erik Försäkring skall löpande tillse att det i verksamheten finns placerat kapital som minst svarar mot det åtagande S:t Erik Försäkring har i form av försäkringsrisker, placeringsrisker och riskmål. Kapitalet skall vid var tid vara placerat på ett trygghande sätt och så att S:t Erik Försäkrings betalningsberedskap är tillfredställande.

Dessa placeringsriktlinjer ersätter placeringsriktlinjer för S:t Erik Försäkrings AB som fastställdes av styrelsen den 26~~7~~ maj 2020~~3~~.

## 1.2 Syfte med placeringsriktlinjerna

Syftet med placeringsriktlinjerna är att ange principer för placering av samtliga tillgångar. Värdering av tillgångarna framgår av bolagets ”Riktlinje för värdering av tillgångar och skulder, bolagets kapitalbas och finansieringsplan på medellång sikt”.

# 2 Ansvarsfördelning och riskstyrning

## 2.1 Ansvarsfördelning

### 2.1.1 Bolagsstyrelsens ansvar

Styrelsen ska:

- Årligen fastställa placeringsriktlinjerna, samt ansvara för att de följs och fortlöpande pröva om de behöver ändras.
- Årligen anta finanspolicyn för Stockholms Stadshus AB.

### 2.1.2 VD:s ansvar

VD ska:

- Tillse att sakbolagets finansiella tillgångar placeras i enlighet med placeringsriktlinjerna.
- Föreslå styrelsen förändringar av placeringsriktlinjerna. VD ska då begära in information från bolagets riskhanteringsfunktion avseende påverkan på bolagets riskprofil avseende planerade förändringar. Samråd ska ske med internbanken inom Stockholms stad inför revidering och fastställande av placeringsriktlinjerna.

### 3 S:t Erik Försäkrings placeringsstrategi

Tillåtna placeringstillgångar och principer för placeringarna av S:t Erik Försäkrings finansiella tillgångar beskrivs nedan.

#### 3.1 Placeringsstrategi

S:t Erik Försäkring ska placera sina finansiella tillgångar på ett aktsamt sätt så att god betalningsförmåga upprätthålls vid varje tidpunkt. Hänsyn ska tas till eventuell profil på förväntade skadeutbetalningar, villkor i gällande återförsäkringsavtal, SCR-kvot och resultatet av ORSA.

S:t Erik Försäkrings präglas av att bolaget är ett captive, att försäkringstagarna utgör ägare och att bolaget tillhör en av Stockholms stad helägd kommunal koncern med gemensamma regler för placeringar och hantering av koncernkonton.

#### 3.2 Riskmål

Enligt 7 kap. Försäkringsrörelselagen ska kapitalbasen minst uppgå till solvenskapitalkravet (SCR), dock aldrig mindre än minimikapitalbeloppet (MCR).

Bolagets aktuella riskmål framgår av Riktlinje för riskhantering avsnitt 7.

#### 3.3 Tillåtna tillgångsslag

Vid val av tillåtna tillgångsslag har S:t Erik Försäkring utgått ifrån 6 kap. Försäkringsrörelselagen. Både aktsamhet och riskspridning har tagits hänsyn till för att skapa en balanserad flexibilitet.

Tillåtna tillgångsslag framgår av Riktlinje för riskhantering avsnitt 9.2. Då tillgångarna i sin helhet finns på koncernkonto blir inte frågor kring läget på finansmarknaden, kostnader för alternativa finansieringsverktyg eller villkor för andra placeringar tillämpliga.

Om det av driftsskäl inte kan undvikas att medel placeras på annat sätt ska så ske med beaktande av kommunkoncernen Stockholm stads begränsningar enligt nedanstående tabell och gällande regelverk avseende förmånsrättstillgångars kvalitet (se Riktlinje för värdering av tillgångar och skulder). Placeringen får endast avse vad som är nödvändigt till omfattning och tid samt ska ske efter gemensam bedömning av VD, styrelse, riskhanteringsfunktionen, regelefterlevnadsfunktionen samt internbanken.

Kortfristig rating, lägst		Långfristig rating, lägst		Max exponering per motpart eller instrument (mnkr)
Standard & Poor's	Moody's	Standard & Poor's	Moody's	
Svenska staten		Svenska staten		Obegränsat
A-1	P-1	AAA	Aaa	4 000
A-2	P-2	AA-	Aa3	2 500
		A-	A3	2 000
		BBB+	Baa1	1 000

Kortfristig rating, lägst		Långfristig rating, lägst		Max exponering per motpart (mnkr)
Standard & Poor's	Moody's	Standard & Poor's	Moody's	
Svenska staten		Svenska staten		Obegränsat
A-1	P-1	AAA	Aaa	6 000
A-2	P-2	AA-	Aa3	4 000
		A-	A3	2 000
		BBB+	Baa1	1 000

#### 4 Risk

Vid tillgångarnas placering ska en begränsad och rimlig risknivå tillämpas. Hantering av risker framgår av bolagets Riktlinje för riskhantering

#### 5 Asset/Liability Management (ALM)

S:t Erik Försäkring ska identifiera och bedöma skillnaderna (mismatch) mellan tillgångar och skulder, åtminstone då det gäller villkor och valuta. Då tillgångarna är placerade på koncernkonto är de i sin helhet direkt tillgängliga. Då endast en valuta förekommer är det främst avseende villkor som skillnader kan uppstå. Vid beaktande av placeringar ska villkor avseende tillgångarna i rimlig mån matcha motsvarande villkor avseende skulderna. Vid ändringar av tillgångsslag ska relevanta stress- och scenariotester utföras innan tillgångarna byts ut för att bedöma skillnaderna och eventuell påverkan på risken.

#### 6 Intressekonflikter

Bolaget ingår i kommunkoncernen Stockholms stad och utgör dess captivebolag. Då bolagets tillgångar placerats i kommunkoncernen hanteras eventuella intressekonflikter genom bolagets riskhantering av finansiella tillgångar, vilka framgår av Riktlinje för riskhantering.

#### 7 Uppföljning

Det ska finnas en oberoende funktion för riskhantering som löpande ska följa upp risk bl.a. utifrån dessa placeringsriktlinjer. Se vidare i dokumentet Riktlinjer för riskhantering och instruktion för riskhanteringsfunktionen.