



Årsrapport 2021

S:t Erik Livförsäkring AB

Rapport från
Stadsrevisionen
Nr 45, 2022

Dnr: RVK 2022/47

Den kommunala revisionen är kommunfullmäktiges kontrollinstrument för att granska den verksamhet som bedrivits i nämnder och bolag. Stadsrevisionen i Stockholm stad granskar nämnders och styrelser ansvarstagande för att genomföra verksamheten enligt fullmäktiges uppdrag. Stadsrevisionen omfattar både de förtroendevalda revisorerna, lekmannarevisorerna och revisionskontoret.

I årsrapporter för nämnder och bolagsstyrelser sammanfattar stadsrevisionen det gångna årets granskningar och bedömningar av verksamheten. Granskningar som genomförs under året kan också publiceras som revisionsrapporter.

Publikationerna finns på stadsrevisionens hemsida, start.stockholm/revision. De kan också beställas från revisionskontoret, revision.rvk@stockholm.se.

Till

S:t Erik Livförsäkring AB

Årsrapport 2021

Lekmannarevisorn har avslutat revisionen av S:t Erik Livförsäkring ABs verksamhet under 2021.

Härmed överlämnas bifogad årsrapport till S:t Erik Livförsäkring ABs styrelse för kännedom.

Jan Larsén
Lekmannarevisor

Sammanfattning

I denna rapport redovisas resultat och bedömningar utifrån revisionskontorets granskningar.

Verksamhet och ekonomi

Sammantaget bedöms att S:t Erik Livförsäkring AB i allt väsentligt har bedrivit verksamheten på ett ändamålsenligt och från ekonomisk synpunkt tillfredsställande sätt.

Bedömningen grundar sig på om det verksamhetsmässiga resultatet är förenligt med kommunfullmäktiges mål för verksamheten samt om lagstiftning och andra föreskrifter efterlevts.

Koncernstyrelsen har för året beslutat att ge Stockholms Stadshus AB i uppdrag att tillsammans med S:t Erik Livförsäkring AB utreda förutsättningarna för en eventuell överlåtelse av bolagets pensionsåtaganden till en extern part. Syftet är att långsiktigt minska den finansiella risken och minimera ökade administrativa kostnader samtidigt som pensionerna tryggas. Beslutet kommer, enligt bolaget, sannolikt fattas under våren 2022.

Intern kontroll

Den samlade bedömningen är att bolagets styrning, uppföljning och kontroll av verksamheten i huvudsak har varit tillräcklig. Arbetet med den interna kontrollen är en integrerad del i styrning och uppföljning. Vidare finns systematiskt ordnade kontroller i organisation, system, processer och rutiner.

Uppföljning av tidigare års granskningar

Tidigare års granskning av bolagets verksamhet har inte utmynnat i några rekommendationer.

Innehåll

1	Årets granskning	1
2	Verksamhet och ekonomi	1
2.1	Verksamhetsmässigt resultat.....	2
2.2	Ekonomiskt resultat	3
2.2.1	<i>Finansiellt resultat</i>	3
3	Intern kontroll.....	5
3.1	Bolagets arbete med intern kontroll	5
4	Uppföljning av tidigare års granskning	6
	Bilaga 1 – Bedömningskriterier	7

1 Årets granskning

Årligen prövar lekmannarevisorn om bolagets verksamhet sköts på ett ändamålsenligt och från ekonomisk synpunkt tillfredsställande sätt och om bolagets interna kontroll är tillräcklig.

Den årliga revisionen omfattar granskningar och bedömningar inom följande områden:

- Verksamhet och ekonomi
- Intern kontroll

Revisionen har utförts enligt aktiebolagslagen, kommunallagen, andra tillämpliga lagar, reglementet för stadsrevisionen, god revisionssed i kommunal verksamhet och utifrån bolagsordning samt fastställda ägardirektiv. Granskningen har genomförts med den inriktning och omfattning som behövs för att ge en rimlig grund för bedömning av bolagets verksamhet. Kriterier för bedömning redovisas i bilaga 2.

I rapporten redovisas resultat och bedömningar utifrån revisionsårets granskningar.

Lekmannarevisorn för bolaget är Jan Larsén och suppleant är Maria Löfgren. I granskningen har lekmannarevisorn biträtt av revisionskontoret. Granskningen har genomförts av granskningsansvarig Sofie Hemberg m.fl. vid revisionskontoret. Parallellt med lekmannarevisionen har revision utförts enligt ABL 10 kap. under ledning av auktoriserad revisor Johan Pharmanson vid BDO.

Lekmannarevisorn granskar om bolaget sköts på ett ändamålsenligt och från ekonomisk synpunkt tillfredsställande sätt. Räkenskaperna granskas av den auktoriserade revisorn. Bolagets interna kontroll granskas både av lekmannarevisorn och av den auktoriserade revisorn. Under granskningsåret har planering, information och samverkan skett mellan lekmannarevisorn och den auktoriserade revisorn.

Årsrapporten har faktakontrollerats av bolaget.

2 Verksamhet och ekonomi

I detta avsnitt redovisas granskning av om bolagets resultat är förenligt med kommunfullmäktiges mål och ägardirektiv samt följt

de beslut, riktlinjer, lagstiftning och andra föreskrifter som gäller för bolaget.

2.1 Verksamhetsmässigt resultat

Bolaget bedöms i allt väsentligt ha bedrivit verksamheten på ett ändamålsenligt sätt. Bedömningen grundar sig på granskning av bolagets redovisningar och på de granskningar som genomförts under året.

Bolaget har redovisat resultat av beslutande mål. Redovisningen ger rimliga förutsättningar för att bedöma måluppfyllelse.

Rapporteringen kan utvecklas avseende bolagets bidrag till att uppfylla kommunfullmäktiges inriktningsmål och verksamhetsområdesmål med tillhörande analyser av utfallet.

I bolagets rapportering redovisar bolaget att det bidrar till att uppfylla fullmäktiges tre inriktningsmål. Bolaget bedömer vidare att fem av kommunfullmäktiges verksamhetsmål mål som berör bolaget har uppfyllts. Jämfört med föregående år har utfallet för årsmålen avseende verksamhetsmålet Stockholm har en budget i balans och långsiktigt hållbara finanser förbättrats.

Av de totalt 15 indikatorerna bedöms en som delvis uppfylld, den avser Stockholms Stadshus ABs mål ”Andel administrations- och indirekta kostnader”. Att målet uppfylls delvis förklaras av att bolaget haft ökade konsultkostnader till följd av utredningen av en eventuell överlåtelse av bolagets pensionsåtaganden till en extern part.

Bolagets tillväxt i tillgångsportföljen och resultat efter finansnetto har varit svårt att prognostisera med anledning av pandemins påverkan på finansmarknaden. År 2019 rapporterade bolaget ett resultat efter finansnetto om 99 mnkr, jämfört med 2020 då utfallet blev – 32 mnkr och 2021 med utfall på 462 mnkr. Jämfört med föregående år ligger övriga utfall för årsmålen avseende verksamhetsmålen på i stort sett samma nivåer.

Revisionskontoret har översiktligt följt upp hur bolaget arbetar med fullmäktiges ägardirektiv. Uppföljning av ägardirektiven ingår i bolagets rapportering. Bolaget har formulerat aktiviteter och vissa fall indikationer till ägardirektiven.

Koncernstyrelsen har för året beslutat att Stockholms Stadshus AB tillsammans med bolaget utreda förutsättningarna för en eventuell överlåtelse av bolagets pensionsåtaganden till en extern part och

föreslå hur en sådan överlåtelse kan genomföras. Syftet är att långsiktigt minska den finansiella risk och minimera ökade administrativa kostnader samtidigt som pensionerna tryggas. Alla utredningar för vägvalsbeslut är vid verksamhetsberättelsen avslutade och underlag finns. Beslutet kommer, enligt bolaget, sannolikt fattas under våren 2022.

I samband med utredningen för eventuell överlåtelse uppdagades att det inte fanns skriftliga avtal med samtliga bolag som har anställda som omfattas av premiepensionsavtal. Bolaget uppger att åtgärder vidtagits.

Revisionskontorets granskning visar att det finns grunder för bolagets målbedömning.

2.2 Ekonomiskt resultat

Bolaget bedöms ha bedrivit verksamheten på ett från ekonomisk synpunkt tillfredsställande sätt.

2.2.1 Finansiellt resultat

Revisionskontoret har granskat tertialrapporter och bokslut med inriktning på bolagets prognoser och resultat efter finansnetto samt investeringsutfall.

Bolaget redovisar följande utfall och avvikelser för år 2021.

Resultat (mnkr)	Budget 2021	Utfall 2021	Avvikelse 2021	Avvikelse 2021,%	Utfall 2020
Intäkter	135	482	347	357 %	184
varav premieinkomst	70	82	12	17 %	75
varav kapitalavkastning	65	167	102	256 %	35
varav orealiserade vinster på placeringstillgångar		233			46
Kostnader	111	20	91	18 %	216
varav utbetalda pensioner	- 94	- 94	0	0 %	- 95
varav livförsäkringsavsättning	- 4	86	90	2150 %	- 36
varav driftkostnader	- 11	- 12	- 1	9 %	- 11
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	24	462	438	1925 %	- 32

S:t Erik Livförsäkring AB resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgår till 462 mnkr, vilket är 438 mnkr högre fullmäktiges

resultatkrav. Utfallet beror i huvudsak på en gynnsam finansmarknad under året samt höjda räntor som minskat behovet av den försäkringstekniska avsättningen.

Verksamhetens intäkter uppgår för året till 482 mnkr. Detta hänförs i huvudsak till de orealiserade vinsterna på placeringstillgångar om 233 mnkr samt kapitalavkastning om 167 mnkr.

Bolagets kapitalavkastning blev 167 mnkr, jämfört med budget om 65 mnkr. Kapitalavkastningen prognostiseras bland annat utifrån antaganden om resultat på finansmarknaden, bolagets limiter gällande innehavets andelar samt eventuella realiserade tillgångar. Andelen av placeringstillgångar regleras av den placeringspolicy som beslutats av bolagets styrelse. Policyn anger aktielimit om 30 procent av det totala innehavet. Med anledning av den gynnsamma finansmarknaden under året ökade aktieinnehavet över sin normalandel. På grund av detta beslutade stadens placeringsråd att under året avyttra totalt 150 mnkr, vilket påverkat resultatet positivt. Detta har dock inte medfört några effekter för bolagets skuld-täckning som vid årets slut låg på 111,1 procent.

Försäkringstekniska avsättningar ska göras för de åtaganden i de försäkringsavtal som företaget har ingått. Avsättningarna ska värderas till det belopp som vid varje tidpunkt förväntas täcka alla försäkringsersättningar och övriga kostnader som företaget har. Under året har framförallt höjda räntor minskat bolagets behov av försäkringstekniska avsättningar. Utfallet för posten blev för året 86 mnkr. Detta kan jämföras med budgeterad avsättning om – 4 mnkr för 2021, och utfallet för 2020 om – 36 mnkr i försäkringstekniska avsättningar.

Verksamhetens kostnader uppgår till 20 mnkr för året, då inräknat posten för försäkringstekniska avsättningar som för året utgör en intäkt. Frånsett posten försäkringstekniska avsättningar uppgår kostnaderna till 107 mnkr, att jämföra med 2020 då kostnaderna uppgick till 216 mnkr. De låga kostnaderna härrör framförallt till att årets höjda ränta medfört att den, i normalfallet, relativt stora kostnadsposten som försäkringstekniska avsättningar utgör istället blivit en intäkt. Vidare förklaras resultatet av att bolaget under året inte haft några orealiserade förluster på placeringstillgångar.

Vid tertialrapport 2 redovisade bolaget ett resultat om 310 mnkr i överskott. Då stor osäkerhet förelåg om hur aktie- och räntemarknad skulle utvecklas lades prognos för helåret i nivå med budget, om 24 mnkr, för att undvika spekulation.

Bolaget har förklarat avvikelserna på ett tillfredsställande sätt.

3 Intern kontroll

I detta avsnitt redovisas en granskning av bolagets interna kontroll. Av granskningen framgår bland annat i vilken utsträckning den interna kontrollen är en integrerad del i verksamhetens styrning och uppföljning. Vidare om det finns systematiskt ordnade kontroller i organisation, system, processer och rutiner.

Den samlade bedömningen är att bolagets styrning, uppföljning och kontroll av verksamheten i huvudsak har varit tillräcklig. Bedömningen grundar sig på iakttagelser som redovisas i avsnitt 3.1.

3.1 Bolagets arbete med intern kontroll

Arbetet med den interna kontrollen är en integrerad del i styrning och uppföljning. Vidare finns systematiskt ordnade kontroller i organisation, system, processer och rutiner.

Bolaget har en organisation med tydlig fördelning av ansvar och befogenheter för att stödja verksamheten och att förhindra avsiktliga och oavsiktliga fel. Det finns riktlinjer och rutiner som bidrar till att säkerställa att verksamhetens mål uppfylls och att föreskrifter följs.

Styrelsen för bolaget har fastställt en policy för riskhantering och intern styrning och kontroll. Bolaget lyder under försäkringsrörelselagen och de riktlinjer som Finansinspektionen utfärdar. I Finansinspektionens allmänna råd om styrning och kontroll av finansiella företag ställs specifika krav på intern styrning och kontroll, hantering och kontroll av risker, regelefterlevnad, internrevision samt uppdragsavtal. Bolagets interna kontroll har därför utformats i enlighet med dessa regelverk.

Styrelsen har i samband med verksamhetsplanen fastställt en internkontrollplan och granskningsplan för 2021 som bygger på genomförd riskinventering. Av denna framgår vem som ska kontrollera respektive process och när samt med vilken periodicitet kontrollen ska genomföras. Kontroller enligt den interna kontrollplanen följs upp systematiskt och löpande. Vidare har bolaget specifika funktioner för intern kontroll i form av riskhanteringsfunktion och regelefterlevnadsfunktion, vilka är fristående från verksamheten i övrigt och rapporterar direkt till styrelsen vid sammanträden. Bolagets riskhanteringsfunktion meddelade vid styrelsesammanträde i november att denne inte upptäckt eller fått kännedom om några händelser som borde ha incidentrapporterats under rapporteringsperioden.

Det finns även en oberoende granskningsfunktion, internrevision, som tillsätts av styrelsen och har i uppdrag att granska den operativa verksamheten i bolaget. För att säkerställa att internrevisionens oberoende gentemot de delar av den operativa verksamheten som den är satt att granska, rapporterar internrevisionen direkt till styrelsen. En särskild internrevisionsplan för detta har fastställts och revisionen utförs av Grant Thornton. Resultatet av granskningen för 2021 kommer att rapporteras till styrelsen i mars 2022. Bolaget har bland annat under året, i enlighet med riktlinjer från EIOPA och krav från Finansinspektionen, upprättat IKT-riktlinjer avseende informations- och kommunikationsteknik.

Arbetet med den interna kontrollen är en integrerad del i styrning och uppföljning. Vidare finns systematiskt ordnade kontroller i organisation, system, processer och rutiner. De avvikelser som påträffats har dokumenterats och åtgärdats.

Bolaget har en tillfredsställande uppföljningsstruktur. Rapporteringen ger en aktuell, rättvisande och tillförlitlig information om verksamhet och ekonomi. Bolaget har system och rutiner för uppföljning av verksamhet som uppdragits åt annan att utföra.

Bolaget har en organisation med tydlig fördelning av ansvar och befogenheter för att stödja verksamheten och förhindra avsiktliga samt oavsiktliga fel. Det finns riktlinjer och rutiner som bidrar till att säkerställa att verksamhetens mål uppfylls och att föreskrifter följs.

4 Uppföljning av tidigare års granskning

Tidigare års granskning av bolagets verksamhet har inte utmynnat i några rekommendationer.

Bilaga 1 – Bedömningskriterier

Nedan redovisas de kriterier som ligger till grund för gjorda bedömningar. Bedömningarna avser såväl genomförandet som resultatet av verksamheten.

Analysen i rapporten är underlag till lekmannarevisorns slutliga bedömning av bolaget. Lekmannarevisorn kan rikta anmärkning till en styrelseledamot eller VD.

Detta redovisas i bolagets granskningsrapport.

Verksamhet och ekonomi

Att verksamheten sköts på ett ändamålsenligt och från ekonomisk synpunkt tillfredsställande sätt innebär att bolaget har uppnått kommunfullmäktiges mål samt följt de beslut, riktlinjer gällande lagstiftning och andra föreskrifter som gäller för verksamheten.

Bedömningskriterier

Bolaget:

- Har ett resultat som är förenligt med fullmäktiges mål, beslut och riktlinjer.
- Har genomfört sitt uppdrag med tillgängliga resurser.
- Har bedrivit verksamheten enligt gällande lagar, föreskrifter, riktlinjer m.m.

Bedömning:

Bedömningen ges utifrån en tregradig skala, i allt väsentligt tillfredsställande, delvis tillfredsställande eller inte tillfredsställande.

I allt väsentligt tillfredsställande	Bedömningskriterierna är i allt väsentligt uppfyllda. Det kan förekomma mindre avvikelser. Ev. rekommendationer behöver åtgärdas.
Delvis tillfredsställande	Bedömningskriterier bedöms delvis uppfyllda. Påpekade brister behöver åtgärdas utifrån lämnade rekommendationer.

Inte tillfredsställande

Bedömningskriterierna bedöms inte vara uppfyllda. Det finns väsentliga brister som behöver åtgärdas så fort som möjligt utifrån lämnade rekommendationer.

Intern kontroll

Den interna kontrollen är en process som utförs av styrelse, - eller bolagsledning och personal. Den är en integrerad del i verksamhetens styrning och uppföljning. Processen säkerställer, med en rimlig grad av säkerhet, att verksamheten drivs effektivt, att lagar, förordningar och andra regler följs. Det lämnas en tillförlitlig finansiell redovisning och rättvisande rapportering om verksamheten.

Bedömningskriterier

Bolaget:

- Har en organisation med tydlig fördelning av ansvar och befogenheter för att stödja verksamheten och att förhindra avsiktliga och oavsiktliga fel samt oegentligheter.
- Följer systematiskt och fortlöpande upp ekonomi och verksamhet, såväl för verksamhet i egen regi som för sådan som uppdragits åt annan att utföra, analyserar väsentliga avvikelser samt vidtar åtgärder vid behov.
- Genomför riskanalyser som fångar upp väsentliga risker samt hur de ska hanteras för att minimera risken för att verksamhetens mål inte uppnås. Nämnden/styrelsen har i en internkontrollplan fastställt vilka åtgärder som ska hantera prioriterade risker.
- Har riktlinjer och rutiner som bidrar till att säkerställa att verksamhetens mål uppfylls och att föreskrifter följs.
- Följer upp den interna kontrollen systematiskt och fortlöpande.
- Har en rapportering som ger en aktuell, rättvisande och tillförlitlig information om verksamhet och ekonomi.

Bedömning:

Bedömningen ges utifrån en tregradig skala, i huvudsak tillräcklig, delvis tillräcklig eller inte tillräcklig.

I huvudsak tillräcklig	Bedömningskriterierna är i allt väsentligt uppfyllda. Det kan förekomma mindre avvikelser. Ev. rekommendationer behöver åtgärdas.
Delvis tillräcklig	Bedömningskriterierna bedöms delvis uppfyllda. Påpekade brister behöver åtgärdas utifrån lämnade rekommendationer.
Inte tillräcklig	Bedömningskriterierna bedöms inte vara uppfyllda. Det finns väsentliga brister som behöver åtgärdas så fort som möjligt utifrån lämnade rekommendationer.