

Handläggare: Inger Johansson Kjaerboe  
Telefon: 08-508 29 270

Till  
Koncernstyrelsen

## **Finanspolicy för Stockholms Stadshus AB och S:t Erik Livförsäkring AB samt placeringsriktlinjer för S:t Erik Försäkrings AB**

### **Koncernledningens förslag till beslut**

Koncernstyrelsen beslutar följande.

1. Finanspolicy för Stockholms Stadshus AB fastställs.
2. Finanspolicy för S:t Erik Livförsäkring AB inklusive placeringsriktlinjer godkänns.
3. Placeringsriktlinjer för S:t Eriks Försäkrings AB godkänns
4. Dotterbolagen uppmanas att anta finanspolicy för Stockholms Stadshus AB.

Irene Svenonius  
VD

### **Bakgrund**

Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad ska fastställas årligen. Kommunfullmäktige kommer i samband med tertialrapport 2 fatta beslut om reviderad finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad.

Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad anger ramarna för hela kommunkoncernens finansverksamhet och är överordnad finanspolicy för Stockholms Stadshus AB, finanspolicy för S:t Erik Livförsäkring AB och placeringsriktlinjer för S:t Erik Försäkrings AB.

### **Ärendet**

Stadsledningskontorets finansavdelning, redovisning och finansstrategi, har i samråd med Stockholms Stadshus AB tagit fram en finanspolicy för bolagskoncernen, *Finanspolicy för Stockholms Stadshus AB. (Bilaga 1)*.

Syftet med finanspolicyen för Stockholms Stadshus AB är att:

- Ge mål, riktlinjer och regler för finansverksamheten inom Stockholms Stadshus AB och bolagen.
- Fastslå ansvaret för finansverksamheten i Stockholms Stadshus AB och bolagen.

I jämförelse med föregående års finanspolicy har endast redaktionella justeringar gjorts.

För S:t Erik Livförsäkring AB:s verksamhet, som regleras av särskilda regelverk, fastställs en egen finanspolicy, *Finanspolicy för S:t Erik Livförsäkring AB inklusive placeringsriktlinjer (Bilaga 2)*. Även denna finanspolicy har tagits fram i samråd med stadsledningskontorets finansavdelning och harmoniserar med finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad samt finanspolicy för Stockholms Stadshus AB.

Förändringarna omfattar

- En omformulering har gjorts avseende graden av matchning av tillgångar mot livbolagets pensionsåtagande. Förslaget är att även fortsättningsvis matcha så mycket som är praktiskt möjligt för att reducera risknivån, men att hänsyn även ska tas till räntenivåer och andra marknadsmässiga aspekter. Skälet är att inte tvingas göra placeringar till alltför låga räntenivåer p.g.a. av nuvarande lågräntemiljö, som inte ger erforderlig avkastning för att klara livbolagets långsiktiga åtagande.
- Limit för nominella räntetillgångar har i förslag till policy höjts från 5 % till 10 %.
- En utvidgning av det tillåtna placeringsområdet för enskilda räntetillgångar avseende kreditvärdighet (rating) föreslås. Livbolaget föreslås nu få inneha placeringar inom ratingkategorierna AAA till BBB-. Placeringar i dessa ratingkategorier kallas investment grade eller lågriskplaceringar. Tidigare tilläts placeringar inom AAA till A-.

Utöver ovanstående har omformuleringar och mindre justeringar av mer redaktionell karaktär genomförts. Förändringarna i finanspolicyen bedöms inte förändra risken i S:t Erik Livförsäkring AB:s verksamhet negativt.

För S:t Erik Försäkrings AB:s verksamhet, som även den regleras av särskilda regelverk, fastställs placeringsriktlinjer, *Placeringsriktlinjer för S:t Erik Försäkrings AB (Bilaga 3)*. Placeringsriktlinjerna för S:t Erik Försäkrings AB har tagits fram i samråd med stadsledningskontorets finansavdelning och harmoniserar med finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad samt finanspolicy för Stockholms Stadshus AB.

Förändringarna omfattar ett nytt avsnitt avseende riskmål, definierat utifrån S:t Erik Försäkrings AB:s solvenskvot. Därutöver har endast redaktionella förändringar genomförts.

## **Bilagor**

1. Finanspolicy för Stockholms Stadshus AB
2. Finanspolicy för S:t Erik Livförsäkring AB inklusive placeringsriktlinjer
3. Placeringsriktlinjer för S:t Eriks Försäkrings AB