

SKULDTÄCKNINGSPOLICY FÖR S:T ERIK LIVFÖRSÄKRING AB

*FÖRSLAG TILL STYRELSEN 201**9-05-21*~~*7-11-14*~~

1	ALLMÄNT.....	3
2	SKULDTÄCKNINGSREGISTER.....	3
2.1	Allmänt	3
2.2	Innehåll i skuldtäckningsregistret – tillgångar.....	3
2.3	Innehåll i skuldtäckningsregistret – försäkringstekniska avsättningar	3
2.4	Förvaring av skuldtäckningsregister.....	4
2.5	Avstämning av skuldtäckningsregister	4
3	SKULDTÄCKNINGSRAPPORT	4
4	SKULDTÄCKNINGSGRAD	4
5	REGISTERANSVARIG	5

1 Allmänt

Skuldtäckningspolicy för S:t Erik Livförsäkring AB (policyn) är upprättad i enlighet med 6 kap. 30 § Försäkringsrörelselagen i dess äldre lydelse enligt övergångsreglerna (SFS 2015:700) och Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:20 om skuldtäckningsregister i svenska försäkringsbolag och har fastställts av styrelsen för S:t Erik Livförsäkring AB (styrelsen). Policyn ska fastställas årligen av styrelsen och revideras vid större förändringar av S:t Erik Livförsäkring AB:s förutsättningar.

Policyn reglerar dels hur skuldtäckningsregister hos S:t Erik Livförsäkring AB (livbolaget) ska föras, dels vad de skuldtäckningsrapporter som styrelsen har att ta ställning till ska innehålla.

Denna policy ersätter skuldtäckningspolicy för S:t Erik Livförsäkring AB som fastställdes av styrelsen den 14~~5~~ november 2017~~6~~.

2 Skuldtäckningsregister

2.1 Allmänt

Då livbolaget endast försäkrar tjänstepension, finns endast ett skuldtäckningsregister. Registret innehåller de tillgångar som täcker skulden för det garanterade åtagandet och den eventuella villkorade återbäringen.

2.2 Innehåll i skuldtäckningsregistret – tillgångar

Skuldtäckningsregistret ska innehålla följande information för varje värdepapper:

- ISIN-kod
- Eventuell annan identifikationskod
- Antal/nominellt belopp
- Var förvaring av värdepapper sker (depå, värdepapperskonto eller dylikt)
- Emittent/utfärdare
- Datum instrumentet införskaffades
- Aktuellt verkligt värde i SEK
- Värde för skuldtäckning
- Datum för värde
- Notering om pantsättning till förmån för annan än försäkringstagaren
- Valuta innehavet är noterat i
- Valutakurs (om valutan ej är SEK) använt för värdering
- Klassificering av innehavet – geografiskt
- Klassificering av innehavet – tillgångsslag

2.3 Innehåll i skuldtäckningsregistret – försäkringstekniska avsättningar

Livbolagets aktuarie lämnar uppgift om värdet på de garanterade försäkringstekniska avsättningarna samt om värdet på villkorad återbäring. Normalt lämnas dessa uppgifter månadsvis. Vid behov kan livbolaget begära uppgift om detta vid andra tidpunkter. Under månaden uppskattar livbolaget utvecklingen på de garanterade försäkringstekniska avsättningarna löpande utifrån aktuella marknadsräntor. Aktuarien gör löpande en översyn över lämplig uppdelning av rapporteringen av de försäkringstekniska avsättningarna.

2.4 Förvaring av skuldtäckningsregister

Skuldtäckningsregistret förvaras i elektronisk form på livbolagets server samt hos den riskkonsult som är livbolaget behjälpligt med att ta fram detta register. Back-up tas löpande. I riskkonsultavtalet är livbolagets rätt till registret, inklusive rätt att få registret överflyttat till ett för livbolaget användbart elektroniskt format, reglerat både under avtalets löptid samt vid uppsägning av avtalet.

Registret tillhandahålls på lämpligast möjliga sätt, elektroniskt eller i pappersform, till Finansinspektionen vid begäran.

2.5 Avstämning av skuldtäckningsregister

Registret ska månadsvis stämmas av mot uppgifter om tillgångar hos det förvaringsinstitut för värdepapper respektive bank eller koncernkonto för likvida medel, som livbolaget använder för att förvara tillgångarna.

3 Skuldtäckningsrapport

Livbolaget upprättar månadsvis en skuldtäckningsrapport. Skuldtäckningsrapporten visar skuldtäckningsvärdet på tillgångarna i skuldtäckningsregistret och värdet på den skuld som ska täckas. I samband med skuldtäckningsrapporten redovisas även riskerna i den samlade tillgångs- och åtagandepportföljen. Ansvarig för denna rapportering är en riskkonsult, på uppdrag av livbolaget.

Värdet på tillgångarna som används för skuldtäckning ska vara betryggande över värdet på de garanterade försäkringstekniska avsättningarna. Livbolaget mäter löpande risker mot de av styrelsen uppsatta riskmålen, vilka rapporteras månadsvis och vid behov till styrelsen. Se nedan för utförligare beskrivning av riskmålen.

4 Skuldtäckningsgrad

Livbolaget ska begränsa risknivån genom att tillse att tillgångsportföljen i möjligaste mån utifrån marknadsmässiga förutsättningar, är matchad mot livbolagets åtagande, med och utan värdesäkring. Livbolagets mål är att trygga pensionsåtagandet inklusive värdesäkring, vilket medför att livbolagets tillgångar huvudsakligen bör placeras i långa realränteobligationer. Då åtagandets storlek till största delen är beroende av räntenivån på obligationer med lång löptid, säkerställer placeringar i långa obligationer att värdet på tillgångssidan och skuldsidan i livbolagets balansräkning till stor del kommer att samvariera.

Önskvärd solvensgrad uttrycks i form av riskmål för livbolaget. Livbolaget ska ha en nominell solvensgrad på minst 106 procent. Med nominell solvensgrad avses totala tillgångar i förhållande till värdet av det garanterade försäkringstekniska åtagandet. Detta motsvarar en solvenskvot på 1,5.

Livbolaget ska även ha en real solvensgrad på minst 90 procent. Med real solvensgrad avses totala tillgångar i förhållande till värdet av det garanterade försäkringstekniska åtagandet inklusive värdesäkring.

Skuldtäckningsgraden för livbolaget ska uppgå till minst 100 procent. Om livbolagets tillgångar inte fullt ut kan användas som skuldtäckningstillgångar innebär detta att solvensgraden är högre än skuldtäckningsgraden.

Riskmålen är satta för att möjliggöra för livbolaget att uppnå sitt mål och tillika avkastningsmål för finansverksamheten med begränsad risk. En översyn av målen görs årligen samt vid behov. En särskild riskrapport ska upprättas vid större marknadsrörelser eller annan händelse som kan antas påverka solvensgraden, nominella och/eller reala, väsentligt.

För mer information om livbolagets mål och placeringsstrategi hänvisas till Finanspolicy för S:t Erik Livförsäkring AB inklusive placeringsriktlinjer.

5 Registeransvarig

Ansvarig för upprättandet av skuldtäckningsregistret är VD och livbolaget ska även tillse att det upprättas en instruktion för den registeransvarige.