

Styrelsemöte i S:t Erik Livförsäkring AB

Plats: S:t Erik Livförsäkring AB, kl 13-17

Närvarande: Styrelseledamöter:

Inger Johansson Kjaerboe

Anna Håkansson

Lena Larsson Daag

Björn Nilsson

Sophia Hansson

Lars Brogren

(via telefon)

(fr.o.m. §4)

Övriga:

Jan Willgård

Erik Fischer

Richard Blom

Jesper Nilsson

Catharina Bergström (CaB)

Petra Sjöström

Joakim Strandberg

Charlotta Rahm

VD

bolagsjurist, sekreterare

aktuarie

revisor (närvarande tom §8)

compliance (närvarade under §1-4)

KPMG (närvarade under §5)

Söderberg & Partn. (närvarande §7)

Riskkontroll (närvarande §8)

§ 1 Val av protokollförare och justeringsmän
Som sekreterare vid mötet valdes EF och som justeringsman jämte ordförande valdes LB.

§ 2 Föregående protokoll
Det anmäldes att föregående protokoll blivit vederbörligen justerat och under-tecknat.

Protokollen lades till handlingarna.

§ 3 Anmälan om klagomål
EF informerade att inga klagomål inkommit sedan förra styrelsemötet.

§ 4

Rapport från compliancefunktionen

CaB redogjorde för compliance- och årsrapport.

Av compliancerapporten framgick genomförda utbildningar och kontroller i enlighet med complianceplan samt Finansinspektionens förslag till nya regler till följd av Solvens 2.

CaB redogjorde särskilt för Finansinspektionens brev till S:t Erik Försäkrings AB avseende möta om bolagets förberedelsearbete, eftersom samma slags arbete sker i S:t Erik Livförsäkring, och att CaB anser brevet vara missvisande avseende frågor som inte behandlades vid mötet. CaB ansåg S:t Erik Livförsäkrings förberedelsearbete som tillräckligt och att bolaget ligger bra till i jämförelse med motsvarande andra bolag.

Styrelsen förde en diskussion avseende takten i förberedelsearbetet och är medveten om behovet av ytterligare arbete, men är trygg i det arbete som sker, särskilt mot bakgrund av att det fortfarande är osäkert om S:t Erik Livförsäkring kommer att omfattas av Solvens 2-regelverket

Rapporterna lades till handlingarna.

§ 5

Rapport från den oberoende granskningsfunktionen

PS redogjorde för internrevisionsrapport för år 2014.

Granskning har under året skett av bolagets förberedelser för Solvens 2, med särskild inriktning mot ORSA-rapport och ORSA-process, samt uppföljning av tidigare revision.

Sammantaget bedömde PS att bolaget har goda insikter i de förbättringsbehov och kvarvarande utmaningar som finns i Solvens 2-arbetet. Bolaget bör dock utveckla ORSA-rapport och ORSA-process så att de på ett tydligare sätt redovisar det arbete, processer och kontroller som faktiskt sker.

Revisionen lämnade 8 st rekommendationer avseende, ORSA och processbeskrivning, roller, definitioner av risker, spårbarhet, stressade scenarier, kontroller, planering och projektplan.

PS ansåg att bolaget ligger väl till förberedelsearbetet och att den åtgärdsplan som bolaget tagit fram är tillfyllest.

VD informerade om att en handlingsplan finns föreslagen och redovisas under övrigt.

Styrelsen förde en diskussion om innehållet i rapporten handlingsplan.

Rapporten lades till handlingarna.

§ 6

Försäkringsteknisk utredning

RB redogjorde för den försäkringstekniska utredningen och angav att solvensgraden ökat under året, att solvenskvoten är 7,4 (lagkrav 1) och att bolaget har en god ekonomisk ställning. Med anledning av ränteläget bör bolaget dock ha en beredskap för försämrade förhållanden.

Styrelsen diskuterade särskilt frågan om avkastning, det reala åtagandet och att FTA inte inkluderar samtliga tillgångar samt ser ett fortsatt behov av att följa frågan.

Utredningen lades till handlingarna.

§ 7

Finansiell årsrapport

JS presenterade den finansiella årsrapporten. Portföljen har ökat i värde med -14,4% samtidigt som den reala skulden stigit med 15,6%. Relativt innebär detta en försämring. Den nominella solvensgraden har minskat till 126,3% och den reala till 100,1%. Risken att bolaget under året understiger golvnivån om 90 % är låg (mindre än 0,4%). Bolaget ligger inom de limiter som specificeras i placeringspolicyn, men närmar sig max andel aktier p.g.a. värdeökning. Bolaget bör överväga att höja maxnivån för aktier för att slippa avyttra aktier när börsen stiger.

Styrelsen diskuterade marknadssituationen, räntans påverkan på bolagets solvensgrad och portföljens sammansättning.

Rapporten lades till handlingarna.

§ 8

Bokslut, revisionsrapport och ILS

VD informerade om bokslutet och redogjorde för att driftkostnaderna ligger under budget, att solvensgraden minskat till 126,9% , att årets resultat minskat till 30 miljoner kronor efter skatt p.g.a. sjunkande räntor, samt för bolagets risker och känslighetsanalys.

JN presenterade revisionsrapporten och redogjorde för att riskerna i bolaget är små och att inga väsentliga avvikelser noterats. Rapportpaketet bedömdes ge en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning. Bolagets Solvens 2-arbete ansågs ligga i linje med andra liknande bolag.

VD redogjorde för ILS och de mindre avvikelser som finns i rapporten.

Styrelsen beslöt:

- *att godkänna bokslut, årsredovisning, ILS-rapport samt revisionsrapport,*
- *att förklara beslutspunkten omedelbart justerad.*

§9

Flerårsbudget

VD informerade om förslag till flerårsbudget.

Styrelsen diskuterade flerårsbudgeten utefter risker i SWOT-analysen och de angivna styrkorna och svagheter.

Styrelsen beslöt att godkänna förslag till budget 2016 med inriktning 2017 till 2018.

§ 10

Lägesrapport från VD

VD redogjorde för att bolagets resultat för 2014 var 36,6 miljoner kronor före skatt, den nominella solvensgraden var 126,3% och den reala 101,1%.

Det nya tjänstepensionssystemet är något försenat, vilket inte påverkar bolaget så länge kvalitén är god. Fas 2 är i drift och fas 3 kan påbörjas under februari månad.

Vidare redogjordes för upphandling av pensionsadministratör, tillgångsallokering och finansiell riskkontroll, compliance, S:t Erik Livs arbete med Solvens 2 Reglerna, Said Tabari tillförordnande som VD 7-31 januari, AMI index och att KAP-KL nu kan ses på Minpension.se.

Rapporten lades till handlingarna.

§11

Lägesrapport projekt verksamhetssystem- pensioner (KOMPIS)

JW redogjorde för att implementeringen av systemet är något försenat men ligger inom budget.

Rapporten lades till handlingarna.

§12

Finansiell riskrapport

VD redovisade den finansiella riskrapporten.

Rapporten lades till handlingarna.

§13

Övergripande riskrapport

CR redogjorde för riskrapporten och att både den totala riskbilden samt risken i de olika riskkategorierna är låg. Bolaget bör dock uppdatera styrelsen om Solvens 2-arbetet.

Styrelsen diskuterade rapporten och riskerna.

Rapporten lades till handlingarna.

VD redogjorde för att ORSA uppdaterats med information från årsredovisningen och flerårsbudgeten.

Styrelsen diskuterade ORSA och grupp-ORSA och konstaterade att beslut och rapportering av ny ORSA får ske när bolaget vet om det kommer att omfattas av Solvens 2-reglerna eller inte.

ORSA-rapporten lades till handlingarna.

§14 Redovisning av nedlagd tid mellan S:t Erik Livförsäkring AB och S:t Erik Försäkrings AB

VD redogjorde för fördelning av arbetstid mellan bolagen för all personal.

Styrelsen lade redovisningen till handlingarna.

§15 Redovisning av intressekonflikter

EF redogjorde för kontroll av intressekonflikter avseende styrelsen och bolagets personal i enlighet med gällande riktlinjer och bolagets arbetsordning. Potentiella intressekonflikter var granskade av complianceansvarig och var tillfredställande hanterade.

Redovisningen lades till handlingarna

§16 Övrigt

- a) VD redogjorde för förslag till åtgärdsplan för rekommendationer lämnade av den oberoende granskningsfunktionen och att arbetet redan påbörjats.

Åtgärdsplanen lades till handlingarna.

- b) VD redogjorde för förslag till ändrad andel aktier i placeringsportföljen..

Styrelsen beslöt:

- *att godkänna en tillfällig höjning av andelen aktier till 30 %, som längst fram t.o.m. nästa styrelsemöte, under förutsättning av att höjningen endast består utav värdeökning på befintligt innehav,*
- *att förklara beslutet för omedelbart justerat.*

- c) Ordföranden tackade LLD för sitt arbete i styrelsen under flera år och återkommer med tillfälle för avtackning.

- d) *Styrelsen fastställde Björn Nilssons utbildning av styrelsen till 27 april kl. 13 på S.t Erik Livförsäkring AB.*

Styrelsens ordförande



Inger Johansson Kjaerboe

Vid protokollet:



Erik Fischer

Justeras:



Lars Brogren