

RIKTLINJER FÖR RISKHANTERING I S:T ERIK FÖRSÄKRINGS AB

FASTSTÄLLD AV STYRELSEN [...]

1	ALLMÄNT	3
2	INLEDNING	3
3	SYFTE	3
4	ÖVERGRIPANDE MÅL OCH PRINCIPER	3
5	ANSVAR SOMRÅDEN OCH ANSVARSFÖRDELNING	3
5.1	Styrelsen	3
5.2	VD	4
5.3	Anställda	4
5.4	Funktionen för regelefterlevnad	4
5.5	Funktionen för riskhantering	4
5.6	Aktuarie	5
6	RISKHANTERINGSSYSTEMET	5
6.1	Kapitalmålet	5
6.2	Riskhanteringsprocessen	6
6.3	Riskfilosofin	6
6.4	Riskaptiten	7
7	KAPITALMÅLET	7
8	FÖRSÄKRINGSRISKER	7
8.1	Indelning av försäkringsrisk	7
8.2	Kategorisering av försäkringsrisk	7
8.3	Riskaptit för försäkringsrisk	8
8.4	Riskhanteringsprocess för försäkringsrisk	8
9	FINANSIELLA RISKER	8
9.1	Likviditetsrisker	8
9.2	Marknadsrisker	8
9.3	Motpartsrisker	9
9.4	Koncentrationsrisker	9
10	OPERATIV RISK	10
10.1	Indelning av operativa risker	10
10.2	Kategorisering av operativa risker	10
10.3	Riskaptit för operativ risk	11
10.4	Riskhanteringsprocess för operativ risk	11
11	AFFÄRSRISKER	11
11.1	Indelning av affärsrisker	11
11.2	Kategorisering av affärsrisker	12
11.3	Aptit för affärsrisker	12
11.4	Riskhanteringsprocess för affärsrisker	12

1 Allmänt

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

Dokumentet revideras vid behov och fastställs årligen av styrelsen.

2 Inledning

Risker i företagets verksamhet utgörs huvudsakligen av försäkringsrisker, finansiella risker och operativa risker.

3 Syfte

Syftet med S:t Erik Försäkrings riktlinjer för riskhantering är att säkerställa att bolagets samtliga risker blir löpande identifierade, bedömda, prioriterade och hanterade på ett enhetligt sätt för att uppnå bolagets fastlagda mål.

Vidare skall det framgå vilka ramar och riktlinjer som gäller för S:t Erik Försäkrings verksamhet när det gäller risker, ansvar och befogenheter.

Ytterst är målet att säkerställa en fortlöpande uthållig verksamhet genom att skydda bolagets anställda, dess tillgångar och åtaganden samt ytterst dess anseende och förtroende.

4 Övergripande mål och principer

Huvudmålet för S:t Erik Försäkrings verksamhet är att svara för att det finns en effektiv riskfinansiering av anläggningar och verksamheter ägda av Stockholms stad och närstående bolag genom ökad konkurrensutsättning. S:t Erik Försäkring ska förmedla försäkringslösningar, minimera försäkringskostnaderna och förbättra riskhanteringen för samtliga berörda enheter inom kommunkoncernen. S:t Erik Försäkrings AB ska vara det bästa och mest kostnadseffektiva alternativet för stadens nämnder och bolag. Samtliga sakförsäkringar som stadens nämnder och bolagsstyrelser har behov av ska tecknas med bolagets medverkan. Bolaget ska optimera den försäkringsrisk som bolaget själv tar, i förhållande till storleken på det egna kapitalet och fastslagen risknivå.

De överordnade målen med bolagets riskhanteringsprocess är att

- förebygga händelser som kan äventyra verksamheten eller allvarligt skada organisationens varumärke,
- förbättra bolagets måluppfyllelse och säkerställa dess framtida utveckling

5 Ansvarsområden och ansvarsfördelning

5.1 Styrelsen

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att säkerställa att S:t Erik Försäkrings riskhanteringssystem är effektivt genom att fastställa företagets riskaptit och samlade risktolerans, samt godkänna huvudsakliga strategier och styrdokument för riskhantering. Styrelsen ansvarar för att riktlinjer följs och fortlöpande prova om de behöver ändras. Styrelsen ska även anta finanspolicyn för Stockholms Stadshus AB årligen och säkerställa att den efterlevs av bolaget.

Styrelsens uppdrag regleras av bolagsordningen.

5.2 VD

VD svarar för att verksamheten i bolaget bedrivs i enlighet med ägarens och styrelsens fastställda instruktioner samt gällande regler i övrigt för verksamheten. VD svarar också för att verksamheten bedrivs inom de riskmandat styrelsen fastslagit i sina policydokument för respektive riskområde/riskslag. VD utser ansvarig för bolagets riskhanteringsfunktion och regelefterlevnadsfunktion, ansvarar för att kontraktsuppföljning sker samt att kontroller görs enligt internkontrollplan och löpande i verksamheten. VD ska tillse att sabbolagets finansiella tillgångar placeras i enlighet med riktlinjer för placeringar. Då det gäller placeringsriktlinjer ska samråd ske med internbanken inom Stockholms stad inför revidering och fastställande.

VD ansvarar för kontroller och risker som inte delegerats till annan funktion.

VD:s uppdrag regleras av ”Instruktion för arbetsfördelning mellan styrelse och VD”.

5.3 Anställda

De anställda ansvarar för att utföra sitt arbete i enlighet med fastställda riktlinjer, instruktioner och befattningsbeskrivningar. Anställda ska rapportera incidenter i enlighet med Stockholms Stads riktlinjer för incidentrapportering. Incidenter som ska rapporteras inkluderar de som kan få påverkan på S:t Erik Försäkrings affärsverksamhet.

Verksamheten äger riskerna och de aktiviteter som behövs för att hantera dem samt utför löpande kontroller enligt ett dualistisk (fler än en befattningshavare som handlägger ett ärende) synsätt.

5.4 Funktionen för regelefterlevnad

Funktionen för regelefterlevnad ska identifiera och bedöma regelefterlevnadsrisker (ej finansiella risker, civilrättsliga, skatterättsliga, redovisningsrättsliga, konkurrensrättsliga frågor eller frågor som rör hantering av personuppgifter eller säkerställande av det numeriska underlaget för bolagets kapitaltäckning) t ex vid framtagandet av nya produkter och tjänster, samt löpande informera om risker som kan uppkomma till följd av bristande regelefterlevnad till verksamheten, styrelsen, VD och riskhanteringsfunktionen.

Funktionens uppdrag regleras av bolagets riktlinjer för funktionen och uppdragsavtalet.

5.5 Funktionen för riskhantering

Riskhanteringsfunktionen övervakar bolagets samlade riskexponering (riskprofil) och verkar för att effektivisera riskhanteringssystemet. Funktionen ska informera bolagets styrelse och ledning om bolagets risker i en samlad form.

Riskhanteringsfunktionen ska ge en samlad, allsidig och saklig bild av bolagets väsentliga risker och ska analysera och övervaka riskutvecklingen, särskilt ska funktionen bevaka och rapportera framväxande risker. Funktionen ska i analysen väga in och bedöma all information eller rapporter som är relevanta för utvärderingen av riskprofil och riskhanteringssystem. Det innefattar information även från ekonomi-, aktuarie- och regelefterlevnadsfunktionerna.

Riskhanteringsfunktionen ska särskilt samarbeta nära med aktuarien.

Riskhanteringsfunktionen ska även vara rådgivande till styrelse, VD och verksamheten i riskhanteringsfrågor inbegripet när det gäller utformning av strategi, förändringar i verksamhetens inriktning och vid beslut om större projekt eller investeringar.

Riskhanteringsfunktionen ska vid behov föreslå förändringar i riskhanteringssystemet.

Funktionens uppdrag regleras av bolagets instruktion för riskhanteringsfunktionen och av styrelsen fastställd arbetsplan.

5.6 Aktuarie

Kontrollen av bolagets försäkringsrisker som kan beräknas med statistiska metoder (t.ex IBNR) ska utföras och rapporteras fortlöpande av bolagets aktuarie. Funktionens uppdrag regleras av de försäkringstekniska riktlinjerna, gällande uppdragsavtal och aktuarieinstruktion. Aktuarien lämnar information till riskhanteringsfunktionen om försäkringsrisker. Aktuarien uttalar sig även om kvalitén på den information som finns i bolagets IT-system och som används av aktuarien.

6 Riskhanteringssystemet

Riskhantering understryker behovet att förstå alla risker som kan påverka ett företag och därmed dess intressenter. Denna process syftar till att skapa en riskkultur som genomsyrar bolagets hela verksamhet. Avsikten är att de risker som tas ska vara medvetna och väl förstådda. En god riskhantering kan inte enbart baseras på matematiska modeller utan måste även innefatta nyfikenhet, kritisk analys och sunt förnuft.

Med risk menas i detta sammanhang en negativ variation från ett förväntat resultat. En risks storlek och omfattning beror på hur stora variationer som är möjliga, och hur stora sannolikheterna för dessa variationer är. Bolaget måste i många sammanhang ta eller acceptera risker för att uppnå vissa mål, men dessa risker får samtidigt inte vara så stora att de hotar bolagets övergripande måluppfyllelse.

Genom en välfungerande riskhanteringsprocess ska bolaget vid varje tillfälle vara i stånd att identifiera, värdera, övervaka, hantera och rapportera samtliga de risker som kan hindra bolaget från att uppnå sina verksamhetsmål eller efterleva gällande lagar och regler. De risker som tas är en följd av medvetna beslut, de är väl analyserade och bedöms inte hota verksamhetens mål.

Bolagets riskhanteringssystem består av följande huvudsakliga delar:

- Ett *kapitalmål* vilket anger bolagets målsättning i fråga om det eller de mest relevanta kapitaliseringsmåten för bolaget. Kapitalmålet kompletterar riskkaptiten per riskområde genom att ange bolagets övergripande riskkaptit och -tolerans.
- En *riskhanteringsprocess* övergripande och för respektive riskområde eller delområde. Utformningen av riskhanteringsprocessen för enskilda områden varierar med områdets beskaffenhet.
- En *riskfilosofi* vilken utgör en bakgrund till riskhanteringssystemet. Riskfilosofin innefattar en konceptuell uppdelning av riskerna i riskgrupper och en kategorisering för bolagets inställning till enskilda riskområden som önskvärda, nödvändiga eller ej önskvärda
- En *riskkaptit* vilken kompletterar bolagets inställning enligt riskfilosofin genom att, antingen kvalitativt eller kvantitativt, ange vilken tolerans bolaget har mot respektive riskområde eller delområde

6.1 Kapitalmålet

Kapitalmålet anger bolagets övergripande riskkaptit och -tolerans och utgörs av en målsättning för bolagets kapitalisering i fråga om det eller de mest relevanta kapitaliseringsmåten för bolaget. För respektive kapitaliseringsmått kan målnivåer anges som en lägsta tolererad nivå,

ett önskvärt intervall eller en kombination av dessa två. Kapitalmålet kan innefatta åtgärder om målet inte uppnås.

Kapitalmålet antas av styrelsen och anges i denna riktlinje.

6.2 Riskhanteringsprocessen

För varje riskområde ska en riskhanteringsprocess definieras. Den ska innefatta minst följande element:

1. Identifiering och beskrivning av risker
2. Riskvärdering inklusive definitioner av riskmått
3. Fastställande av riskaptit och toleransnivåer
4. Riktlinjer och rutiner för riskreducering
5. Rutiner för mätning och rapportering av riskexponering

Identifiering, värdering och fastställande av riskaptit utgör viktiga delar av bolagets strategiarbete och ska därmed även vara integrerade med den årliga verksamhetsplaneringen och med ORSA-processen (ORSA och scenarier regleras i bolagets Policy för ORSA). Riskhanteringssystemet ska täcka samtliga risker bolaget är exponerade mot, och omfatta både interna och externa processer. Analys av påverkan på riskexponeringen ska göras vid varje betydande förändring i verksamhetens processer, organisation eller inriktning (inklusive vid outsourcing).

Varje identifierad risk skall ha en *riskägare*, d.v.s. en person som är ansvarig för att övervaka riskens utveckling och kontrollera att beslutade åtgärder efterlevs. Bolaget ska föra ett *riskregister* som utgör en sammanställning av alla väsentliga riskgrupper och undergrupper, med angivande av vem som är riskägare, riskaptit, ytterligare risklimiter samt i vilka styrdokument relevanta element i riskhanteringssystemet framgår för respektive riskgrupp eller undergrupp.

Övergripande riktlinjer för ovan element i riskhanteringssystemet fastställs av styrelsen i detta eller andra styrdokument vilka kompletteras med rutiner och instruktioner inom bolaget. De mest betydande riskerna, aktuell nivå för dessa samt förändringen över tid ska regelbundet avrapporteras till styrelsen.

6.3 Riskfilosofin

Bolaget kategoriserar risker som *önskvärda*, *nödvändiga* eller *icke önskvärda*. Kategoriseringen följer på bolagets uppdrag och strategi.

Önskvärda risker är de risker som bolagets exponerar sig mot i direkt syfte att uppfylla bolagets uppdrag och leverera mervärde till ägarna tillika försäkringstagarna. Önskvärda risker ska hållas på en medveten och kontrollerad nivå så att bolagets värdeskapande maximeras utan att åtagandena mot försäkringstagarna äventyras.

Nödvändiga risker är risker som inte direkt bidrar till bolagets värdeskapande men som inte kan undvikas vid bedrivandet av verksamheten. Nödvändiga risker ska hållas på en begränsad nivå och reduceras i den mån det är kostnadseffektivt.

Ej önskvärda risker är risker vars negativa påverkan på bolagets möjligheter till värdeskapande överskrider värdet av att tillåta exponering mot sådana risker. Ej önskvärda risker ska om möjligt undvikas. Identifierade exponeringar mot sådana risker ska minimeras.

S:t Erik Försäkrings risker delas in i följande huvudgrupper

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Operativa risker
- Affärsrisker

Definitioner och ytterligare indelning i undergrupper samt bolagets inställning och aptit redogörs för per riskgrupp nedan. I denna riktlinje anges även övriga element i riskhanteringsystemet för affärsrisker och operativa risker, medan det för försäkrings- respektive finansiella risker hänvisas till andra styrdokument (försäkringstekniska riktlinjer respektive finanspolicy).

6.4 Riskaptiten

Riskaptiten utgörs av en beskrivning av risknivåer som bolaget är villigt att exponera sig mot i syfte att nå sina affärs mål, per riskgrupp eller undergrupp. Aptiten ska uttryckas i form av en övergripande inställning till risken i en kvalitativ skala (låg – måttlig – hög) och om möjligt även kvantitativt i form av de mest centrala toleransnivåerna. Riskaptiten kan vid behov kompletteras med detaljerade limiter för berörda riskgrupper, sådana limiter är dock inte en del av riskaptiten i sig utan snarare av riskhanteringsprocessen.

Styrelsen antar i dessa riktlinjer en riskaptit i form av bolagets övergripande risktoleranser vid sidan av kapitalmålet. Riskaptiten ska uttryckas för varje väsentlig riskgrupp eller undergrupp.

7 Kapitalmålet

S:t Erik Försäkrings kapitalmål och tillika samlade risktolerans är att solvenskapitalkvoten (SCR-kvoten) inte bör understiga 150%. Om SCR-kvoten går under 150% så ska styrelsen utan dröjsmål besluta om nödvändiga åtgärder för att återställa SCR-kvoten till minst 150% inom ett år.

8 Försäkringsrisker

Försäkringsrisk (teckningsrisker) innebär att kostnaden för inträffade försäkringsfall blir större än förväntat.

8.1 Indelning av försäkringsrisk

De undergrupper inom försäkringsrisk som är aktuella för bolaget är reservrisk, premierisk och katastrofrisk inom skadeförsäkring:

- Premierisk är risken att premierna är otillräckliga för att täcka framtida skador inom tecknade försäkringar, exempelvis kan förluster uppstå genom att frekvens eller genomsnittlig skada blir högre än estimerat.
- Reservsättningsrisk är risk för kostnader för redan inträffade skador blir högre än vad som reservsatts, oavsett om det gäller rapporterade eller ännu ej rapporterade skador.
- Katastrofrisk är risk för förluster till följd av beror på extrema eller oregelbundna händelser, exempelvis naturkatastrofer, epidemier, extrema väderförhållanden eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter.

8.2 Kategorisering av försäkringsrisk

Bolaget anser att skadeförsäkringsrisker i form av premierisk, reservrisk och katastrofrisk inom ramen bolagets uppdrag är önskvärda risker. Andra försäkringsrisker är ej önskvärda risker och ska inte förekomma.

Bolaget använder sig återförsäkring och avger försäkringsrisker till återförsäkringsmotparter. Bolaget tar dock inte emot återförsäkring, försäkringsrisker från indirekt försäkring är ej önskvärda och ska ej förekomma.

8.3 Riskaptit för försäkringsrisk

Bolagets aptit för försäkringsrisk uttrycks efter beaktande av avgiven återförsäkring, det vill säga netto (för egen räkning). Motpartsrisker från avgiven återförsäkring behandlas finansiella risker.

Bolagets aptit för de önskvärda försäkringsriskerna netto är stor. Kapitalmålet enbart sätter en den övre gränsen för risktoleransen för försäkringsrisker. Processen för hantering av försäkringsrisker, bland annat i fråga om villkorsutformning, premiesättning och val av självbehåll i återförsäkringen, ska utformas så att riskerna hålls på en medveten och kontrollerad nivå. Ytterligare limiter för försäkringsrisker anges i *Instruktion för teknings- och återförsäkringsrisker*.

8.4 Riskhanteringsprocess för försäkringsrisk

Riskhanteringsprocessen för försäkringsrisker ska närmare beskrivas i S:t Erik Försäkrings *Försäkringstekniska riktlinjer*, *Instruktion för teknings- och återförsäkringsrisker* samt *Instruktion för hantering av reservsättningsrisker*.

9 Finansiella risker

Finansiella risker består av risken för förluster från likviditets-, marknads- och motpartsrisker inklusive bristande matchning mellan tillgångar och skulder samt koncentrationsrisker.

För motpartsrisker från avgiven återförsäkring anges processen för hantering i *Instruktion för teknings- och återförsäkringsrisker*. För övriga finansiella risker, i de fall de överhuvudtaget får förekomma, anges processen för hanteringen i *Placeringsriktlinjer*. De metoder för hantering, inklusive limiter, som anges i de styrdokumenterna ska reflektera den inställning och aptit som uttrycks här.

9.1 Likviditetsrisker

Likviditetsrisk avser risken att egna betalningsåtaganden inte kan fullgöras på grund av brist på likvida medel.

Likviditetsrisk är en nödvändig risk för bolaget, men då den värdeskapande effekten att ta likviditetsrisk är liten är också bolagets riskaptit låg.

9.2 Marknadsrisker

Marknadsrisk avser risken för förluster som direkt eller indirekt orsakas av ändringar, i nivå eller volatilitet, i marknadspriser för tillgångar, skulder och finansiella instrument inklusive förluster orsakade av brister i matchningen mellan tillgångar och skulder. Den enda typ av marknadsrisk som bolaget inte undviker helt är *Ränterisk* vilket avser risken för förluster till följd av ändringar av marknadsräntor.

Bolaget placeringstillgångar ska uteslutande vara placerade på koncernkonto hos Stockholms stad. Riskerna från dessa hänförs till motpartsrisker. Valutarisker är ej önskvärda och ska undvikas genom att belopp för tecknade försäkringar, avgiven återförsäkring och placeringstillgångar uteslutande ska vara uttryckta i SEK.

Marknadsrisk i form av ränterisk är en nödvändig risk, och uppstår främst från omvärderingseffekter vid ränteförändringar på tillgångar och försäkringstekniska avsättningar. För ränterisk har bolaget en låg aptit, men accepterar risken upp till den nivå som resulterar från att tillgångarna uteslutande hålls till rörlig ränta. Risker från längre räntebindingstider i tillgångar än i skulder är ej önskvärda.

9.3 Motpartsrisiker

Motpartsrisiker avser risken för förluster till följd av att motparter inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran. Följande typer av motpartsrisk skulle kunna vara aktuella för bolaget:

- Motpartsrisk i finansiella derivat avser risken för förluster till följd av att motparter i finansiella derivat inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran.
- Motpartsrisk i avgiven återförsäkring avser risken för förluster till följd av att återförsäkringsgivare inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran.
- Motpartsrisk i mottagen försäkring, från premiefordringar eller återkrav samt klientmedelskonton avser risken att kunder och leverantörer inom försäkringsrörelsen inte fullgör sina åtaganden
- Kreditrisk i finansiella tillgångar, från utlåning, insättningar och obligationer avser risken för förluster för att motparten inte fullgör sina åtaganden

Motpartsrisk från finansiella derivat ska inte förekomma.

Motpartsrisk i avgiven återförsäkring uppstår som en naturlig följd av bolagets uppdrag. Dessa är därför önskvärda i fråga om beloppens storlek, men snarare nödvändig i fråga om motparternas kreditvärdighet. Bolaget har en hög aptit för beloppen där kapitalmålet enbart sätter en den övre gränsen för risktoleransen, men där aptiten för motparternas bidrag är måttlig. I den aspekten ska riskerna begränsas genom att endast motparter med god kreditvärdighet ska vara aktuella och att utestående fordringar avtalsmässigt ska kunna regleras utan onödigt dröjsmål.

Motpartsrisk i mottagen försäkring är en nödvändig risk, riskaptiten är låg. Riskerna ska hållas på en mycket begränsad nivå genom att premier begärs in i förskott, att leverantörer med god betalnings- och leveransförmåga väljs och att klientmedlen hålls begränsade.

Kreditrisk i finansiella tillgångar är en ej önskvärd risk som ska undvikas så långt det är möjligt. Medel på koncernkonto hos Stockholms stad anses ej bidra till riskens storlek, och utgör den enda tillåtna formen av placeringstillgång för bolaget. Om det av driftsskäl inte kan undvikas att medel hålls på bankkonto kan det accepteras under förutsättning att kontobehållningen inte överstiger det nödvändiga.

9.4 Koncentrationsrisiker

Koncentrationsrisiker avser risken att en enskild exponering, en grupp av likartade exponeringar eller en specifik händelse leder till förluster i större utsträckning än om verksamheten vore väl diversifierad.

Koncentrationsrisiker inom tecknad försäkring utgör inte en egen undergrupp inom bolagets riskhanteringssystem utan ingår i försäkringsriskerna netto.

Koncentrationsriskerna inom placeringstillgångarna anses inte föreligga utifrån bolagets syn på Stockholms stad.

Koncentrationsriskerna inom motpartsexponeringarna från avgiven återförsäkring är en nödvändig risk. Bolaget anger inte någon specifik aptit eller övre toleransnivå för denna risk utan accepterar den inom motpartsriskerna i syfte att underlätta upphandlingsförfarandet för återförsäkring och minimera kostnaden för densamma.

10 Operativ risk

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller fallerade processer, människor, system eller yttre händelser, inbegripet legala risker och compliancerisker.

10.1 Indelning av operativa risker

De former av operativ risk som är aktuella för bolaget är produkt- och processrisker, personalrisker, legala risker, IT-risker och säkerhetsrisker:

- *Produkt och processriskerna* avser risken för förluster till följd av att fastställda arbetsprocesser inte fungerar, inte är kända eller är icke-ändamålsenliga. Risktypen kan exempelvis utmynna i fel i hanteringen av produkter, transaktioner eller rapportering.
- *Personalariskerna* avser risken för förluster till följd av otydlighet i ansvarsområde, otillräcklig kompetens i förhållande till arbetsuppgift eller att det inte finns tillräckligt med personal i förhållande till arbetsuppgifterna. Andra risker kan innebära intressekonflikt för personalen samt avsteg från lagstadgad tystnadsplikt. Risktypen kan exempelvis utmynna i att arbetsuppgifter inte kan utföras på ett korrekt sätt eller tidsenligt.
- *Säkerhetsriskerna* avser risken för förluster till följd av att företaget utsätts för externa brott eller interna oegentligheter. Risktypen kan exempelvis utmynna i ekonomiska förluster eller varumärkesrisker.
- *IT-riskerna* avser risken för förluster till följd av IT-system inte är tillgängliga i beslutad omfattning eller inte är tillräckligt säkra. Risktypen kan exempelvis utmynna i att kunduppdrag inte kan utföras eller att information blir tillgänglig för obehöriga.
- *IKT-risk* avser risken för brister i informationssäkerhet och/eller kommunikationsteknik vilket bland annat kan leda till förlust av data, icke-fungerande system och bristfälliga leveranser. Risktypen kan exempelvis utmynna i att de system som är kritiska för verksamheten plötsligt inte fungerar eller att information försvinner eller blir obrukbar.
- *Legala risker och Compliancerisker* avser risken att bolaget inte efterlever lagar, förordningar samt föreskrifter, allmänna råd från FI och europeiska myndigheter eller andra relevanta regleringar och rekommendationer för den tillståndspliktiga verksamheten samt inte efterlever interna regler, god sed eller god standard för den tillståndspliktiga verksamheten och därigenom utsätts för risken att drabbas av sanktioner eller andra påpekanden från myndigheter, negativ publicitet i media och/eller ett minskat förtroende från kunder eller övriga intressenter

10.2 Kategorisering av operativa risker

Operativ risk kan aldrig till fullo undvikas och ofta är kostnaden för ytterligare reducering betydande. Operativa risker är som huvudregel att betrakta som nödvändiga risker.

Följande operativa risker är dock ej önskvärda:

- Säkerhetsrisker
- Personrisker relaterade till hälsa och personlig integritet
- Produkt- och produktrisker med risk för skadereglering till nackdel för fysiska personer
- IT-risker relaterade till personlig integritet
- Compiancerisker relaterade till bolagets tillstånd att bedriva verksamhet
- IKT-risker

10.3 Riskaptit för operativ risk

Bolaget har en låg aptit för ovan ej önskvärda operativa risker. För sådana risker ska interna processer utformas i syfte att minimera dem.

För övriga operativa risker har bolaget en måttlig aptit, där kostnaden för bolaget om risken materialiseras ska beaktas vid val av åtgärder för att reducera risken. Under alla omständigheter ska dock riskerna hållas på en begränsad nivå.

10.4 Riskhanteringsprocess för operativ risk

Operativa risker ska identifieras genom att riskanalyser genomförs inom alla verksamhetsområden. Riskanalyser ska genomföras vid väsentligt förändrad verksamhet eller minst en gång per år. De identifierade specifika operativa riskerna kompletterar riskregistret. I anslutning till dessa riskanalyser ska även en verksamhetskonsekvensanalys göras beträffande hur exponerade de är mot allvarliga störningar i verksamheten.

Identifierade risker ska värderas i fråga om (i) sannolikheten att en händelse inträffar och (ii) konsekvensen om den inträffar. Sannolikhet respektive konsekvens kan värderas enligt kvalitativ skala (ex. låg-medel-hög) eller kvantitativ skala (procent resp. kronor i kostnad) beroende på vad som är lämpligt. För risker som till sin storlek överstiger riskaptiten ska åtgärder vidtas.

Följande typer av åtgärder kan vara aktuella för att reducera operativa risker, ensamt eller i kombination:

- Införa dokumenterad kontroll
- Införa dokumenterat krav på dualitet
- Genomföra utbildning
- Förändra process, riktlinje eller rutinbeskrivning
- Ökade resurser

Bolagets riskhanteringsfunktion ska delta i riskanalyserna och kontrollera identifiering och bedömning av risker som utförs av verksamheten.

Bolagets största operativa risker med tillhörande åtgärdsplaner och deras status ska rapporteras till styrelsen.

11 Affärsrisker

Affärsrisker är risker för förluster till följd av effekter av strategiska beslut, en sämre intjäning eller rykten.

11.1 Indelning av affärsrisker

Affärsrisker indelas enligt följande:

- Strategisk risk är risken för förluster till följd av affärsstrategier och affärsbeslut som visar sig vara missriktade, omvärldsförändringar och institutionella förändringar
- Intjäningsrisk är risken för förluster till följd av en oväntad nedgång i intäkter från exempelvis volymminskningar eller från en oväntad ökning av kostnader från exempelvis svag arbetsproduktivitet
- Ryktesrisk är risken för förlorat anseende hos kunder, ägare, anställda, myndigheter etc., vilket kan leda till minskade intäkter och ett försämrat värde av varumärket

11.2 Kategorisering av affärsrisker

Bolagets uppdrag innefattar att hantera affärsrisker relaterade till att tillhandahålla försäkringslösningar för kommunkoncernens räkning. Affärsrisker är därför önskvärda risker.

11.3 Aptit för affärsrisker

Bolagets aptit för affärsrisker är måttlig. Processen för att hantera riskerna ska säkerställa att de hålls på en begränsad nivå.

11.4 Riskhanteringsprocess för affärsrisker

Affärsrisker ska identifieras genom att riskanalys genomförs inom ORSA- och affärsplaneringsprocessen och vid strategiska förändringar av verksamheten. De identifierade specifika affärsriskerna kompletterar riskregistret. Styrelsen ska vara delaktig i att kvalitetssäkra riskanalysen.

Identifierade risker ska värderas i fråga om (i) sannolikheten att en händelse inträffar och (ii) konsekvensen om den inträffar. Sannolikhet respektive konsekvens kan värderas enligt kvalitativ skala (ex. låg-medel-hög) eller kvantitativ skala (procent resp. kronor i kostnad) beroende på vad som är lämpligt.

Ett centralt moment i identifiering av affärsriskerna är en god omvärldsanalys, den viktigaste åtgärden för att kunna reducera enskilda risker är att upprätthålla en förmåga att anpassa bolaget till förändringar i förutsättningarna att bedriva verksamhet. För risker som till sin storlek överstiger riskaptiten ska åtgärder medtas i affärsplanen och genomföras i verkställandet av denna.

För de affärsrisker som bedömts nödvändiga att hantera ska avrapporteringen av status för åtgärdsplanerna ingå i den löpande rapporteringen från Vd till styrelsen.