



**STOCKHOLMS
STADSHUS AB**
En del av Stockholms stad

Sid. 1 (8)
2025-03-05

Treårsplan 2026-2028 Tertianal 1 2025

S:t Erik Försäkrings AB

Stockholms Stadshus AB	Org.nr 556415-1727			
Postadress	Besöksadress	Telefon	Fax	E-post
105 35 STOCKHOLM	Stadshuset, 3 tr.	08-508 290 00	08-509 290 80	info@stadshusab.se

Analys av bolagets verksamhet

Bolagets uppgifter

Bolaget ska förmedla försäkringslösningar och minimera kommunkoncernens försäkringskostnader.

S:t Erik Försäkring ska svara för att det finns en effektiv riskfinansiering av anläggningar och verksamheter ägda av staden och närstående bolag. Bolaget ska förbättra riskhanteringen för samtliga berörda enheter inom kommunkoncernen samt stärka det förebyggande arbetet om klimatrelaterade vattenskador och bränder i stadens fastigheter. Bolaget ska också arbeta för att sänka stadens skadekostnader genom att stödja det skadeförebyggande arbetet i stadens förvaltningar och bolag med fokus på försäkringsbara risker samt risker som omfattas av lagen om skydd mot olyckor.

Den ekonomiska utvecklingen

De senaste åren har bolaget haft ett högt skaderesultat med en stor mängd småskador inom egendomsprogrammet. Kostnaderna har vid flera tillfällen överskridit bolagets stop-loss om 80 mnkr, vilket medfört att kostnaderna för återförsäkring under samma period mer än fördubblats. Som en följd av det höga skaderesultatet har bolaget gått med förlust tre gånger sedan 2020, se tabell nedan.

	2024	2023	2022	2021	2020
Antal skador (exkl. olycksfall)	236	249	210	269	246
Skadekostnad, mnkr (exkl. olycksfall)	39	96	45	86	173
Resultat före boksluts-dispositioner och skatt, mnkr	44,9	-2,7	17,1	-14,3	-12,2
Solvenskapitalkvot (SCR)	371%	301%	320%	310%	372%

För 2024 var bolagets resultat efter finansnetto för perioden 44,9 mnkr vilket beror på lägre skadekostnader än budgeterat, trots att antalet skador var i nivå med föregående års. Vid en jämförelse med 2023 var resultatet -2,7 mnkr som en följd av höga skadekostnader. I tabellen ovan är skador inom olycksfall exkluderat. Tabellen tydliggör att bolagets skadekostnader är mycket volatila och påverkar bolagets ekonomi till mycket stor del. Det är tydligt att skadekostnaderna fluktuerar kraftigt mellan åren.

S:t Erik Försäkring hade per 2024-12-31 en solvenskapitalkvot (SCR-kvot) om 371 procent. Enligt S:t Erik Försäkrings riktlinjer får inte SCR-kvoten understiga 150 procent och den ska alltid överstiga lagkravet på 100 procent. SCR-kvoten visar att bolaget går in i planperioden välkapitaliserat och väl rustat att möta riskerna i verksamheten även under en negativ utveckling. Vid en negativ utveckling bedöms åtgärder för att återställa bolagets kapitalisering kunna vidtas i god ordning.

Förändringar i självbehåll och självrisker

För att bryta bolagets ökande skade- och återförsäkringskostnader, och därmed uppnå den optimerande nivå som behövs för en sund återförsäkringsverksamhet, höjdes bolagets självbehåll för 2025. Det höjda självbehållet innebär att stop-lossgränsen höjdes från 80 mnkr till 120 mnkr för att öka möjligheterna att få fler anbud i upphandlingarna av återförsäkring, öka möjligheten att upphandlingarna resulterar i skäliga premier samt att den tidigare nivån för stop-loss inneburit att den har behövt användas i för stor utsträckning. Då bolaget i sin helhet har en god solvensnivå är det rimligt att bolaget därför bär mer av egen risk.

Bolagets styrelse har beslutat att under 2026 höja självrisken för fastigheter från 10 till 20 prisbasbelopp.

Detta för att minska mängden småskador som belastar skaderesultatet samt stimulera till skadeförebyggande åtgärder. Efter att beslutet fattades har bolaget under 2024 och 2025 kommunicerat höjningen av självrisk till berörda bolag/förvaltningar. I och med höjningen kommer bolaget att ha en självrisk som är i nivå med övriga kommunalbolag i Sverige.

Resultatutveckling under planperioden

I underlaget till flerårsbudget har bolaget räknat med något ökade premieintäkter under planperioden. Detta beror på att premierna kommer att indexeras med byggkostnadsindex för flerbostadshus samt KPI. För perioden 2026-2028 har bolaget räknat med en indexuppräknning om 3 % per år. Hur inflationen utvecklas får en direkt följd för bolagets premiesättning. Bolaget kommer att återkomma under planperioden om vilken effekt den höjda självrisk får på bolagets premiesättning.

Återförsäkringsmarknadens utveckling har stor påverkan på bolaget under planperioden. Under flera år har bolaget sett en hårdnande återförsäkringsmarknad med minskad kapacitet och ökade priser.

Återförsäkringsupphandlingen för 2025 var första gången sedan 2020 som kostnaden i stort var oförändrad. Även om det för tillfället är lågkonjunktur så bidrar lägre inflation och lägre räntor till en ökad optimism inom försäkringsbranschen. Avkastningen på tillgångarna och den finansiella ställningen är fortsatt god för försäkringsföretagen. Det osäkra globala ekonomiska och säkerhetspolitiska läget innebär emellertid ökade risker och osäkerhet på hur utvecklingen kommer att bli. Detta till trots är bedömningen att aktörerna på återförsäkringsmarknaden har kapacitet vid bolagets kommande återförsäkringsupphandlingar.

Som en följd av höjda självrisker för 2026 bedöms bolagets skadekostnader under planperioden sjunka från dagens nivå. Därmed blir det av än större vikt för stadens bolag och förvaltningar att arbeta skadeförebyggande så att antalet skador minskar och de egna skadekostnaderna sjunker.

Det prognostiserade rörelseresultatet innan skatt under planperioden beräknas till 1 mnkr per år och motsvarar kommunfullmäktiges resultatkrav. Resultat i bolaget påverkas till största delen av skaderesultatet. Av naturliga skäl kan resultatet komma att variera kraftigt beroende på om det blir skadedrabbade år eller inte. Över tid räknar dock bolaget med att visa ett genomsnittligt resultat om 1 mnkr.

Utveckling av verksamheten

Bolaget ska kontinuerligt se över rutiner för att om möjligt hitta nya metoder och hjälpmedel som kan öka effektiviteten och hålla de administrativa kostnaderna låga. Bolaget ser kontinuerligt över nivåer på försäkringspremier och självrisker. Avsikten är att i största möjliga mån försöka differentiera dessa så att de gynnar de som bedriver ett bra skadeförebyggande arbete, påvisar sänkta skaderesultat samt full ut tar hänsyn till ökade återförsäkringskostnader.

Skadeförebyggande arbete

Med anledning av kommunfullmäktiges ambitioner avseende skadeförebyggande arbete reserverar bolaget 1,5 mnkr per år för detta ändamål under perioden. Avsikten är att stärka nätverk för att byta information, stödja skadeförebyggande initiativ och förbättra de digitala verktygen. Vidare har bolaget tecknat avtal med KTH om en kommundoktorand inom det skadeförebyggande området under perioden 2024-2026.

Doktoranden fokuserar på skador hos stadens bostadsbolag och arbetar för närvarande med att analysera försäkringsdata och byggnadsinformation för att hitta smarta sätt att förebygga skador. Syftet är att under avtalets sista år implementera effektiva åtgärder.

Förenklad rapportering

S:t Erik Försäkring har som ambition att det ska vara så enkelt som möjligt för kunderna att anmäla skada, följa sitt ärende, komplettera vissa uppgifter och föra en dialog med skadereglerarna. Därför genomförs ett projekt för att utveckla en "min sida" i bolagets försäkringssystem. All information och kommunikation mellan vårdnadshavare/skadelidande och skadereglerare kommer att hanteras via "min sida". Under 2025 beräknas utvecklingen slutföras för vårdnadshavare/skadelidande inom olycksfallsförsäkringen. Under planperioden kommer bolaget att genomföra ett projekt för att genomföra "min sida" även för stadens förvaltningar och bolag.

AI

I bolagets arbete med att öka effektiviteten och hålla de administrativa kostnaderna låga kan AI vara en möjliggörare. Eftersom försäkring är en informationsintensiv verksamhet där stora mängder data hanteras förutses användningen av AI få mycket stor framtida påverkan på försäkringsverksamhet. Behovet av att effektivt hantera och analysera data fortsätter att öka i snabb takt.

S:t Erik Försäkring har under 2025 påbörjat en analys inom vilka områden av bolagets verksamhet som AI kan skapa störst nytta. Tillgång till data är en grundläggande förutsättning vid både traditionell riskbedömning och användning av AI. Effektiviteten hos AI-tillämpningar är beroende av kvaliteten och noggrannheten hos de data som används, där resultaten av AI-system kan vara bristfälliga om de baseras på ofullständiga eller felaktiga data. Analysen har genomförts tillsammans i samarbete med Sveriges övriga kommunala captivebolag. Nästa steg blir att genomföra ett praktiskt försök. Utifrån de lärdomar som bolaget kan dra från detta kommer bolaget därefter under planperioden att fortsätta arbetet med att implementera AI-modeller där det skapar mest nytta för verksamheten.

Utvecklade rapporteringskrav

DORA (Digital Operational Resilience Act)

DORA är den nya gemensamma EU-förordningen som syftar till att stärka motståndskraften hos finansiella företag och leverantörer av IT-tjänster mot cyberattacker och incidenter. Den trädde i kraft 2025 och omfattar ämnen som hantering av IT-risker, tester, rapportering och övervakning. Detta ställer krav på finansiella entiteter att hantera risker kopplade till informations- och kommunikationsteknik vilket innefattar att ställa krav på avtalsparter som levererar IKT-tjänster och att anpassa sina interna riktlinjer och rutiner. Bland annat ska ett informationsregister upprättas och sändas in till Finansinspektionen i april 2025. Registret ska innehålla uppgifter om tredjepartsleverantörer av IKT-tjänster och deras underleverantörer. Det är därför viktigt att företagen har koll på vad som utgör en IKT-tjänst och vilka leverantörer som måste upptas i registret. Ett uppdaterat register ska därefter årligen skickas till Finansinspektionen och företagen bör därför ha rutiner för att kontinuerligt uppdatera registret när nya avtal som rör IKT-tjänster träffas. Under planperioden kan DORA-förordningen komma att kompletteras av tekniska standarder som närmare ska specificera vissa av de krav som finns i DORA-förordningen, vilket kommer att medföra ytterligare implementeringsarbete för bolaget. Som ett led i arbetet med DORA deltar bolaget aktivt i Stadens arbete med avtalsvillkor avseende IT-tjänster, ex GSIT 3.

Hållbarhet

Utöver att hålla stadens försäkringskostnader så låga som möjligt måste S:t Erik Försäkring bedriva en hållbar och effektiv verksamhet. Bolaget deltar i moderbolagets arbete med att införa CSRD

I slutet av år 2024 har det införts ändringar i Solvens 2- direktivet som i Sverige ska tillämpas från den 30 januari 2027. Härigenom kommer ett krav införas på att analysera och rapportera om klimatförändringsscenarier. Under planperioden kommer S:t Erik Försäkring att se över och uppdatera rutinerna för bolagets Orsa-rapportering avseende just klimatförändringsrisker i förhållande till försäkringsföretaget. Redan idag använder sig bolaget av SMHI:s och Stockholms stads klimatscenarier för att kvantifiera kostnader för framtiden.

Investeringar

Bolaget kommer inte att göra några investeringar under prognosperioden.

2. Ett grönt och fossilfritt Stockholm som leder en rättvis klimatomställning



2.1 Stockholm ska bli klimatpositivt – genom minskade utsläpp och ökad koldioxidlagring

Verksamheten i bolaget ska ha en så låg negativ miljöpåverkan som möjligt. Bolaget ska bidra till stadens miljöprogram genomförande. Vidare kommer bolaget att bidra till moderbolagets CSRD-rapportering.

Genom att stödja verksamheterna, även strategiskt, med förebyggande arbete kan klimatrelaterade skador minskas och därmed reduceras de försäkringsbara riskerna.

Sedan år 2022 ställs det krav på försäkringsföretag att identifiera och bedöma hållbarhetsrisker i företagsstyrningen. I slutet av år 2024 har det införts ändringar i Solvens 2- direktivet som i Sverige ska tillämpas från den 30 januari 2027. Härigenom kommer ett krav införas på att analysera och rapportera om klimatförändringsscenarioer. Mot bakgrund av detta har Finansinspektionen formulerat kriterier för sin granskning som i korthet innebär att bolagets Orsa-rapporter, när de nya kraven börjar gälla, ska innehålla en sammanställning av all väsentlig exponering för klimatförändringsrisker. S:t Erik Försäkring kommer därför under planperioden att se över och uppdatera rutinerna för Orsa-rapporterna avseende just klimatförändringsrisker i förhållande till försäkringsföretaget. Redan idag använder sig bolaget av SMHIs och Stockholm stads klimatscenarioer för att kvantifiera kostnader för framtiden.

Bolaget kommenterar det skadeförebyggande arbetet under mål 3.1 Stockholms ekonomi är stark, hållbar och lägger grunden för en jämlik välfärd.

Bolagsstyrelsens mål för verksamhetsområdet	Status	Bolagskommentar
 I samverkan med stadens nämnder och bolagsstyrelser och i samråd med Storstockholms brandförsvär stärka det förebyggande strategiska arbetet för att minska antalet brand- och vattenskador samt begränsa konsekvenserna av dessa.	 Fortsätta	Utgör bolagets ordinarie verksamhet.

3. Ett Stockholm med en stabil och hållbar ekonomi med utbildning, jobb och bostäder för alla

Bolagets lönsamhetsmål är att över tiden visa en vinst om 1 mnkr om året efter finansiella intäkter och kostnader.













3.1 Stockholms ekonomi är stark, hållbar och lägger grunden för en jämlik välfärd

S:t Erik Försäkring ska under perioden fortsatt arbeta med att effektivisera sin verksamhet.

Arbetet i företaget ska bedrivas så kostnadseffektivt som möjligt inom ramen för vad bolagets övriga mål tillåter. Bolagets rutiner ses kontinuerligt över för att om möjligt hitta nya metoder och hjälpmedel som kan öka effektiviteten och hålla de administrativa kostnaderna låga. En ökad grad av digitalisering kan vara en möjlig väg. Ett exempel är den "min-sida"-funktion som bolaget under 2025 planerar att införa för skadelidande/vårdnadshavare för olycksfallsförsäkringen. Under planperioden planerar bolaget att vidareutveckla detta till att även gälla för förvaltningar och bolag gällande egendoms- och ansvarsförsäkringen. Bolaget håller även på att se inom vilka områden AI-lösningar kan bidra till en effektivare verksamhet.

En annan väg är till att hålla de administrativa kostnaderna låga är att dela funktioner med andra bolag. S:t Erik Försäkring delar idag lokaler med Stockholmsregionens Försäkring AB (SRF). Vidare delar S:t Erik Försäkring IT-ansvarig med SGA Fastigheter och S:t Erik Markutveckling samt delar registrator med Stockholms Hamn och Stockholms Business Region. Möjligheten att dela ytterligare funktioner med andra bolag kommer att ses över löpande under perioden.

Bolaget har avtal med KTH om en kommundoktorand inom det skadeförebyggande området under perioden 2024-2026. Doktoranden fokuserar på skador hos stadens bostadsbolag och arbetar för närvarande med att analysera försäkringsdata och byggnadsinformation för att hitta smarta sätt att förebygga skador. Syftet är att under avtalets sista år implementera effektiva åtgärder.



Bolagsstyrelsens mål för verksamhetsområdet	Status	Bolagskommentar
 Ansvara för att prioritera, driva och säkerställa innovation och digitalisering internt samt främja närliggande externa aktörers innovationsförmåga	 Fortsätta	Utgör bolagets ordinarie verksamhet.
 Arbeta för att öka extern finansiering	 Fortsätta	Utgör bolagets ordinarie verksamhet.
 Genom premiesättning säkerställa att skademinimerande och riskförebyggande arbete premieras	 Fortsätta	Utgör bolagets ordinarie verksamhet.
 Medverka till och teckna samtliga sakförsäkringar som stadens nämnder och bolagsstyrelser har behov av	 Fortsätta	Utgör bolagets ordinarie verksamhet.
 Optimera den försäkringsrisk som bolaget själv tar i förhållande till fastslagen risknivå	 Fortsätta	Utgör bolagets ordinarie verksamhet.
 Stödja det olycks- och skadeförebyggande arbetet i kommunkoncernen	 Fortsätta	Utgör bolagets ordinarie verksamhet.

3.2 I Stockholm ska alla ges möjlighet till ett eget jobb

S:t Erik Försäkring ska utifrån sina förutsättningar medverka till Stockholms stads insatser för att få fler stockholmare i arbete.

Med anledning av de legala krav på kompetens och utbildning som finns för att arbeta i ett försäkringsbolag har S:t Erik Försäkring små möjligheter att själv erbjuda arbetssökande kvalificerad yrkeslivserfarenhet genom praktikplatser.

S:t Erik Försäkrings bidrag till målet sker främst genom att tillhandahålla försäkringslösningar för förvaltningar, bolag, arbetssökande, praktikanter och elever i stadens verksamheter eller externt.



Bolagsstyrelsens mål för verksamhetsområdet	Status	Bolagskommentar
 I ökad utsträckning tillgängliggöra arbetsplatser genom sociala krav i stadens upphandlingar	 Fortsätta	Utgör bolagets ordinarie verksamhet.

3.4 Medarbetare i Stockholm ska ges goda förutsättningar att göra ett bra jobb

S:t Erik Försäkring lyder under lagkrav som ställer krav på erfarenhet och kompetens hos medarbetarna inom försäkringsområdet. Det är därför avgörande att ha rätt kompetens för att kunna fullfölja vårt uppdrag. Av denna anledning rekryterar bolaget främst sin personal från försäkringsbranschen och det är viktigt att erbjuda konkurrenskraftiga villkor för att locka och behålla erfarna medarbetare med försäkringsbakgrund.

S:t Erik Försäkring har en liten organisation med under 10 medarbetare. Samtliga är specialister med kvalificerad utbildning och många års erfarenhet. Tjänsterna utformas i samverkan med VD och personalen har en mycket stor möjlighet till påverkan på tjänsternas utformning. VD styr tillitsbaserat där personalen själva lägger upp arbetets utformning och VD stöttar och följer upp. Utbildning är inom försäkringsbranschen lagstadgat och personalen vidareutbildas kontinuerligt i samråd med VD. Varje år



genomgår nyckelbefattningar, inkl. VD, test av kunskaperna genom extern part.

Bolagsstyrelsens mål för verksamhetsområdet	Status	Bolagskommentar
 Arbeta för att stadens medarbetare inte utsätts för hot, rasism eller otillbörlig påverkan	 Fortsätta	Utgör bolagets ordinarie verksamhet.

3.6 Tryggheten ska öka genom förebyggande insatser

S:t Erik Försäkring kommer att fortsätta arbetet med att säkerställa att policys och program avseende hot, rasism eller otillbörlig påverkan är uppdaterade samt vidare fortsätta det kontinuerliga arbetet med att bidra till att motverka välfärdsbrottslighet.

Som försäkringsbolag omfattas S:t Erik Försäkring av regelverket för försäkringsbolag och står under Finansinspektionens tillsyn. Som ett led i detta finns fyra särskilda kontrollfunktioner, riskhanteringsfunktion, internrevision, aktuarie och regelefterlevnadsfunktion. Funktionerna granskar och kontrollerar bolaget, vilket redovisas i rapport till styrelsen vid varje styrelsemöte. Bolaget genomför även uppföljning av leverantörer, vilket också granskas av funktionerna.

Bolagsstyrelsens mål för verksamhetsområdet	Status	Bolagskommentar
 Med stöd i lokal lägesbild och analys vidta sociala och situationella brottsförebyggande och trygghetsskapande åtgärder utifrån det egna ansvarsområdet	 Fortsätta	Utgör bolagets ordinarie verksamhet.

St Erik Försäkrings AB - Flerårsbudget

Resultaträkning (tkr)

	Reviderad			
	Budget	Treårsplan	Treårsplan	Treårsplan
	2025	2026	2027	2028
Premier				
Premieintäkt	205 000	211 150	217 485	224 009
Avgiven återförsäkring	-78 400	-80 752	-83 175	-85 670
Premie för egen räkning	126 600	130 398	134 310	138 339
Försäkringsersättningar				
<i>Utbetalda försäkringsersättningar</i>				
		Före avgiven återförsäkring Återförsäkrares andel		
<i>Förändring i Avsättning för oreglerade skador</i>				
		Före avgiven återförsäkring Återförsäkrares andel		
Summa försäkringsersättningar f.e.r.	-105 050	-107 509	-111 463	-114 867
Driftskostnader	-25 650	-26 890	-26 847	-27 472
Personalkostnader	-15 000	-15 450	-15 914	-16 391
Lokalkostnader	-1 000	-1 030	-1 061	-1 093
Revisionsarvode	-450	-464	-477	-492
IT-tjänster (Insman, IA, GSIT, Tieto)	-3 200	-3 296	-3 395	-3 497
Skadeförbyggande arbete	-1 000	-1 500	-1 500	-1 500
Konsultarvoden samt övrigt	-5 000	-5 150	-4 500	-4 500
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-4 100	-4 000	-4 000	-4 000
Kapitalavkastning	5 100	5 000	5 000	5 000
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	1 000	1 000	1 000	1 000
Förändring av säkerhetsreserven				
Skatt	-206	-206	-206	-206
Resultat efter skatt	794	794	794	794

Balansräkning (tkr)

	Reviderad			
	Budget	Treårsplan	Treårsplan	Treårsplan
	2025-12-31	2026-12-31	2027-12-31	2028-12-30
Tillgångar				
Placeringstillgångar				
Lån till Stockholms stad i form av koncernkonto	479 937	490 731	491 525	492 319
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska skulder				
Oreglerade skador	60 000	50 000	50 000	50 000
Övriga fordringar	1 000	1 000	1 000	1 000
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 000	1 000	1 000	1 000
SUMMA TILLGÅNGAR	541 937	542 731	543 525	544 319
Eget kapital, avsättningar och skulder				
Eget kapital				
Aktiekapital	100 000	100 000	100 000	100 000
Reservfond	5 900	5 900	5 900	5 900
Balanserat resultat	138 765	139 559	140 353	141 147
Periodens resultat	794	794	794	794
Summa eget kapital	245 459	246 253	247 047	247 841
Obeskattade reserver				
Säkerhetsreserv	72 479	72 479	72 479	72 479
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)				
Oreglerade skador	220 000	220 000	220 000	220 000
Andra avsättningar				
Skatter	-	-	-	-
Övriga skulder	2 000	2 000	2 000	2 000
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 000	2 000	2 000	2 000
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	541 937	542 731	543 525	544 319