

S:T ERIK FÖRSÄKRINGS AB

Affärsriskanalys

Till: Styrelsen för S:t Erik Försäkrings AB

Avsändare: Riskhanteringsfunktionen – Advisense AB

Datum: 2025-11-13

1 Inledning och bakgrund och syfte

Den egna risk och solvensbedömningen (ORSA) är en central process i ledningen och styrelsens utvärdering av S:t Erik Försäkrings AB (bolaget eller S:t Erik Försäkring) risker och kapitalisering. ORSA knyter ihop regelverken kring kapitalkrav, företagsstyrning och rapportering till en enda process, som ska mynna ut i en rapport med kvantitativa och kvalitativa slutsatser. En viktig del i affärsplaneringen och ORSA-processen är bolagets affärsrisker.

I ORSA-processen ska bolaget bedöma sitt totala kapitalbehov vilket även inkluderar affärsrisker och andra risker som ej täcks i standardformeln enligt Solvens 2 och att riskhanteringssystemet är effektivt. Processen innefattar både kvalitativ och kvantitativ analys. Detta dokument anknyter till affärsriskanalysen och dess resultat.

Bolaget har antagit en riktlinje för riskhantering och intern styrning och kontroll där det framgår att bolaget årligen ska genomföra en affärsriskanalys.

2 Metodbeskrivning

Affärsrisker är risker för förluster till följd av effekter av strategiska beslut, en sämre intjänning eller rykten. Förluster från händelser relaterade till försäkringskontrakt eller finansiella placeringar är inte resultat av affärsrisker om inte förlusterna hade kunnat undvikas genom exempelvis bättre affärsplanering, andra strategiska beslut eller ett bättre rykte. Gränsdragningen mellan delgrupper inom affärsrisker och mot operativ risk är inte alltid självklar, det är ofta en fråga om hur man vill se på och hantera risken. Operativa riskhändelser, exempelvis felaktig rapportering till FI respektive felaktig hantering av skadelidande eller förmånstagare kan åtminstone om de upprepas ge upphov till försämrat rykte, hos FI respektive bolagets uppdragsgivare.

Affärsrisk omfattar följande delgrupper:

- **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,
- **Ryktessrisk** är risken för förlorat anseende hos kunder, ägare, anställda, myndigheter etc., vilket kan leda till minskade intäkter och ett försämrat värde av varumärket.

Bolaget värderar affärsrisker utifrån deras sannolikhet och konsekvens med en 5 gradig. Värderingen är huvudsakligen kvalitativ och sker (till skillnad från för operativa risker) endast som nettorisker, det vill säga utifrån aktuellt nuläge. En bruttovärdering (d.v.s. utifrån ett antagande att inga riskhanterande åtgärder finns) är svår att genomföra eftersom affärsrisker till sin natur är svårare att identifiera och kvantifiera än operativa risker.

För varje risk identifierar bolaget (utöver värderingen) även hur risker över toleransnivå hanteras och för affärsrisker använder vi en skala med betydligt större konsekvenser än för operativa risker, men för de högre värdena i skalan för sannolikheter är dessa lägre - till följd av affärsriskernas karaktär.

Tabell 1: Sannolikhet och konsekvensbedömning gällande affärsrisker

Sannolikhet

Värde	Beskrivning	Förväntad frekvens	= "Sannolikhet" (årlig)
1	Mycket låg	Ett år av 200	0,5%
2	Låg	Ett år av 50	2%
3	Medel	Ett år av tio	10%
4	Hög	Ett år av fem	20%
5	Mycket hög	Vartannat år	50%

Konsekvens

Värde	Beskrivning	Kostnad	Finansinspektionen
1	Begränsad	200 tkr	Fördjupad granskning
2	Betydande	1 000 tkr	Anmärkning
3	Allvarlig	5 000 tkr	Varning
4	Mycket allvarlig	25 000 tkr	Varning med straffavgift
5	Katastrofal	125 000 tkr	Indraget tillstånd

Bolagets aptit för affärsrisker är måttlig. Processen för att hantera affärsrisker ska vara utformad för att hålla riskerna på en begränsad nivå.

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 verksamheten. 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.

Den identifiering och värdering som görs i affärsriskanalysen är ett första steg i processen. Den leder också till en precisering av riskaptiten för affärsrisk, utifrån nedan förslag till värdering. Risker som är små accepteras, risker som är medelstora behöver åtgärdas eller bevakas medan risker som är stora inte accepteras. Den samlade riskvärderingen sker i en 4 gradig skala där 1 = mycket liten risk och 4 = stor risk.

Graf 1: Matris för samlad riskvärdering för affärsrisker

Matris för samlad värdering						
Konsekvens	5	3	4	4	4	4
	4	3	3	4	4	4
	3	2	2	3	4	4
	2	1	1	2	3	3
	1	1	1	1	2	2
		1	2	3	4	5
Sannolikhet						

Värde	Beskrivning
1	Mycket liten risk
2	Liten risk
3	Medelstor risk
4	Stor risk

----- Streckad linje - övre gräns för risker utan att särskilda åtgärder måste finnas

===== Dubbel linje - övre gräns för överhuvudtaget acceptabel riskexponering

3 Affärsrisker

Processen för 2025 års analys följer samma metodik som föregående år. Ingen förändring i värderingar eller bedömningar gjordes vid årets workshop. Bolaget har identifierat 4 (4) affärsrisker varav samtliga ligger inom toleransnivån. De två högst värderade riskerna är värderade som "liten":

- Försämrat rykte för bolaget eller dess försäkringsstock hos återförsäkrare leder till dyrare premier.
- Bolaget får svårare att behålla och rekrytera personal.

Dessa två risker bedöms inte möjliga att eliminera på grund av naturen i bolagets verksamhet. Den översta risken hanteras löpande i verksamheten där kundmöten hålls med återförsäkrare för att skapa och behålla goda relationer. Utöver det är det strikt tillämpning av försäkringsvillkor gentemot försäkringstagare vilket minskar risken för missnöje hos återförsäkrare.

Bolaget bedömer att hanteringen av affärsriskerna i dagsläget är tillfredställande. Nedan presenteras en samlad bild över samtliga affärsrisker som identifierats.

Tabell 2: Samlad bild av bolagets identifierade affärsrisker per 2025-11-05

Form		Allmänt			Riskvärdering netto				Hanteras genom			
#	Risktyp	Beskrivning av risken	Riskäggande funktion	Sannolikhet	Konsekvens	Riskvärde	Inom aptit	Kommentarer	Primär åtgärd (fritext)	Ansvarig	Klart när eller frekvens	Kommentarer
1	Ryktessrisk	Försämrat rykte för bolaget eller dess försäkringsstock hos återförsäkrare leder till dyrare premier	Kundansvariga	2	3	2	Inom	Risken kan innebära fördyringar om 10-20% i återförsäkringspremier, vilket innebär 3-6 mkr. Visades i upphandlingen för SISAB inför 2019. St Erik kan hantera risken genom att höja premier mot kunderna.	Kundmöten hålls med återförsäkrare för att skapa och behålla goda relationer (framgår i befattningsbeskrivning). Strikt tillämpning av försäkringsvillkor gentemot försäkringstagare minskar risk för missnöje hos återförsäkrare (framgår i policy)	Kundansvariga	Löpande	Åtgärderna redan införda i planer och styrdokument
2	Intjäningsrisk	Bolaget får svårare att behålla och rekrytera personal	VD	3	2	2	Inom					
3	Intjäningsrisk	Långsiktiga problem i att köpa och underhålla IT-system	VD	2	2	1	Inom	Haft Insman länge, stabilt och långt avtal. Finns andra alternativ.				
4	Intjäningsrisk	Ökade kostnader i utlagd verksamhet för skadereglering, eller (mer troligt) försämrade kvaliteten i regleringen	VD	2	2	1	Inom	Alternativ till nuvarande leverantörer skulle finnas om upphandlingskriterierna justerades, möjligheten att ta hem verksamheten finns. Erfarenhet att hantera försämrade kvaliteten finns inom bolaget.				

4 Slutsatser och rekommendationer

Riskhanteringsfunktionen bedömer att affärsriskerna är väl identifierade och ligger inom bolagets riskaptit. Ingen risk kräver särskilda åtgärder, men kontinuerlig bevakning rekommenderas för att säkerställa att förändringar i omvärlden, t.ex. nya krav enligt DORA eller förändringar i återförsäkringsmarknaden, fångas upp i kommande analyser. Bolaget har en stabil och väl fungerande process för identifiering, värdering och hantering av affärsrisker.