



S:t Erik Försäkring AB

Aktuarieintyg per 2025-12-31

Innehåll

Inledning	2
Data	2
Försäkringsprogram	4
Återförsäkringsprogram	4
FTA enligt finansiell redovisning	4
Avsättning för ej intjänade premier	4
Avsättning för kvardröjande risk	4
Avsättning för kända rapporterade skador (RBNS)	4
Avsättning för framtida skadebehandlingskostnader (LAE)	5
Avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	5
Aktuariefunktionens bedömning av FTA	6

Inledning

Nordic Actuary AB har gjort en bedömning av metoder och antaganden som används för att beräkna försäkringstekniska avsättningar (FTA) per 2025-12-31. Bedömningen är baserat på S:t Erik Försäkring AB's (S:t Erik) försäkrings- och återförsäkringsprogram samt portföljstatistik per samma datum. För att säkerställa dualitet i arbetet har analysen och rapporten gjorts av bolagets aktuarie, medan den ansvariga för aktuariefunktionen har validerat och godkänt rapportens innehåll och resultat (båda personer är dock anlitade från Nordic Actuary)

Data

Data som ligger till grund för beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna utgörs av historiska uppgifter avseende:

- Skadedatafil inklusive historik
- Utbetalda skade- och skaderegleringskostnader
- Skadereglerarnas avsättning för rapporterade skador (s.k. case reserves) för skade- respektive skaderegleringskostnader
- Antal rapporterade skador och antal rapporterade nollskador
- Premieintäkter

Uppgifterna levereras till aktuarie bland annat från försäkringssystemet INSMAN och från S:t Eriks ekonomisystem via Meri Jahangiri.

Datakvaliteten har en central roll för beräkningen av FTA. Enligt regelverket krävs att uppgifterna som används för FTA beräkningarna ska uppfylla kraven som anges avseende fullständighet, riktighet och lämplighet.

Vidare ska uppgifterna omfatta tillräcklig historik för att det ska vara möjligt att bedöma särdragen i de underliggande riskerna och identifiera trender. Uppgifterna ska vara tillgängliga för alla homogena riskgrupper som används vid beräkning av FTA och inga relevanta uppgifter ska uteslutas utan motivering vid beräkningen av avsättningarna.

Fullständighet: Historisk skadedata är tillgänglig fr.o.m. 2013 för Olycksfall, 2003 för Egendom och 2006 för Ansvar. Med hänsyn till den underliggande riskens natur för respektive försäkringsgren anses historiken vara tillräcklig. Undantaget är Olycksfall där skador av denna typ kan ha en utveckling bortom de 13 år som erhålls av historiken.

Riktighet: S:t Erik har en i sammanhanget okomplicerad verksamhet med ett skadesystem som används för att registrera alla skador. Bolaget implementerade ändringar i skadesystemet under 2021 vilket innebär att skaderapporterna som genereras inte enbart ger en ögonblicksbild men även innehåller alla historiska transaktioner. Till skillnad från tidigare år är det därför möjligt att skapa fullständiga trianglar från rapporterna som genereras. Tidigare har analyserna baserat på tidigare aktuariers historiska data som inte har varit fullständiga samt data från senaste året från bolaget.

Under Q2, 2024, minskade skadereserverna (RBNS) för olycksfall avsevärt och speciellt för skadeåren 2019-2023. Den information vi har fått från bolaget är att Crawford under mars och april (2024) gjorde en stor

genomlysning av befintlig run-off och att dom avslutade 2/3 av skadorna. Olycksfall är en långsvansad affär och aktuariefunktionen bedömde för ett år sedan att stängningar av skador på olycksfall i så stor utsträckning (även relativt nyare skador) potentiellt kunde utgöra en risk och kunde eventuellt vara förhastat. Aktuariefunktionen rekommenderade att bolaget och aktuarien följer upp utvecklingen av olycksfallsportföljen kommande åren för att säkerställa att minskningen under Q2, 2024, var rimlig. Tabellen nedan visar avvecklingsresultatet 2025 för olycksfall.

Förändring i avsättning för oreglerade skador inkl. IBNR (kSEK)					
Skadeår	IB 2025-01-01 (1)	Utbetalt under perioden (2)	Avvecklings- resultat (3) = (1) - (2) - (4)	UB 2025-12-31 (4)	Total reserv- förändring (5) = (4) - (1)
<= 2007	-	-	-	-	-
2008	-	-	-	-	-
2009	-	-	-	-	-
2010	-	-	-	-	-
2011	-	-	-	-	-
2012	-	-	-	-	-
2013	179	(20)	(127)	286	107
2014	494	(48)	(208)	654	159
2015	1 138	(409)	(143)	873	(266)
2016	1 316	(509)	(523)	1 330	14
2017	1 703	(535)	7	1 161	(542)
2018	3 014	(365)	(528)	3 177	163
2019	3 489	(890)	582	2 018	(1 472)
2020	3 880	(696)	841	2 343	(1 537)
2021	4 386	(956)	1 194	2 237	(2 150)
2022	6 223	(1 510)	870	3 843	(2 380)
2023	8 494	(7 341)	(4 223)	5 376	(3 118)
2024	12 072	(4 339)	457	7 275	(4 796)
2025					
Totalt	46 390	(17 618)	(1 800)	30 572	(15 818)

Det totala avvecklingsresultatet för olycksfall är – 1,8 MSEK vilket motsvarar 3,9% av IB reserv. Baserat på ovan utveckling verkar justeringen av skadereserverna under Q2, 2024, rimlig. Det krävs dock flera års utveckling för att kunna göra en säker bedömning av justeringen.

Lämplighet: Data är levererat i en fullständig skadefil inklusive alla historiska transaktioner och förändringar från skadesystemet samt på aggregerat nivå (skadeår) per homogen riskgrupp från ekonomisystemet för jämförelse. Data bedöms lämpliga för ändamålet också med tanke på bolagets komplexitet (proportionalitet). På Olycksfall är historiken som nämnd ovanför begränsad sett i förhållande till affärens normala varaktighet.

Begränsningar: Det finns alltid en risk för fel i levererade uppgifter. Bolagets aktuarie har möjligheter att stämma av uppgifterna mellan skadesystemet och ekonomisystemet men har begränsat möjlighet att kontrollera om fel finns på båda ställen. Kontroller görs dock mot tidigare leveranser för att säkerställa om det finns förändringar i uppgifterna. För olycksfall finns stora förändringar i data och detta nämns under punkten "Riktighet".

Försäkringsprogram

S:t Erik tecknar försäkring inom följande försäkringsgrenar (solvens 2 försäkringsklasser):

- Egendomsförsäkring inklusive terrorism (Försäkring mot brand och annan skada på egendom)
- Ansvar (Allmän ansvarsförsäkring)
- Olycksfall (Försäkring avseende inkomstskydd)

Försäkringsgrenarna ovan utgör även bolagets homogena riskgrupper. Eftersom bolagets verksamhet begränsas till att täcka risker som endast härrör från ett begränsat område anses verksamhetens omfattning som liten.

Återförsäkringsprogram

S:t Erik har för 2025 tecknat återförsäkring med följande uppdelning:

- Egendom (självbehåll per skada 15 MSEK, 120 MSEK per år)
- Ansvar (självbehåll per skada 10 MSEK, 10 MSEK per år)
- Olycksfall (självbehåll per skada 1,5 MSEK)
- Terrorism (självbehåll per skada 1 MSEK, 1 MSEK per år)

FTA enligt finansiell redovisning

Avsättning för ej intjänade premier

Ej intjänade premier beräknas enligt principen "pro rata temporis", dvs premien intjänas konstant under försäkringsperioden.

För S:t Erik sammanfaller försäkringsåret med kalenderåret så både brutto och netto ej intjänade premier är 0 MSEK (0 MSEK) per 2025-12-31.

Avsättning för kvardröjande risk

Avsättningen för kvardröjande risker är ytterligare avsättning för att täcka framtida kostnader som har samband med ingångna försäkringsavtal utöver avsättningen för ej intjänade premier. Beräkningen av avsättning för kvardröjande risker görs med hjälp av en LAT (Liability Adequacy Test) modell som tar hänsyn till framtida förväntade skadekostnader, framtida kostnader i samband med skadereglering och administration och framtida kapitalavkastning. Per 2025-12-31 så finns ingen kvardröjande risk då avsättningen för ej intjänade premier är 0 MSEK (0 MSEK).

Avsättning för kända rapporterade skador (RBNS)

Avsättningen för kända rapporterade skador, även kallat RBNS (Reported But Not Settled) skattas av externa skadereglerare, utifrån deras professionella bedömning om den totala förväntade kostnaden för varje skada (beloppen är exklusive intern skadereglering; se avsnitt Avsättning för framtida skadebehandlingskostnader).

Avsättning för rapporterade skador per 2025-12-31 är 97,1 MSEK (163,3 MSEK) varav återförsäkrarens andel är 28,8 MSEK (54,4 MSEK).

Avsättning för framtida skadebehandlingskostnader (LAE)

Skadebehandlingsreserven är en avsättning som ska täcka alla framtida kostnader för skadehantering för alla inträffade skador. Bolagets skador sköts externt, och dess regleringskostnader registreras på de enskilda skadorna. En avsättning för framtida kostnader sätts också upp på de enskilda skadorna och uppgår till 2,3 MSEK (5,0 MSEK).

Skattning av skadebehandlingskostnader på ej rapporterade skador (IBNR) görs tillsammans med övrigt skadadata (se nästa avsnitt om IBNR).

Avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)

Avsättningen för ej rapporterade (okända) skador utgörs av skadekostnader för skador som har inträffat men ännu ej rapporterats, även kallad IBNR (Incurred But Not Reported).

Beteckningen IBNR täcker också IBNER (Incurred But Not Enough Reported), eftersom båda komponenter skattas i samma aktuariella modell.

IBNR beräknas med hjälp av vedertagna aktuariella metoder, vilka som sagt bygger på bolagets historiska skadeerfarenhet. Målsättningen är att komma fram till den slutliga skadekostnaden per skadeår. IBNR ges av skillnaden mellan ultimo skadekostnad och känd skadekostnad. IBNR kan vara negativ: en negativ IBNR innebär att den kända skadekostnaden anses minska i takt med att skadorna slutregleras.

Metoderna som främst används är Development Factor Method (DFM), Beteckningen används ibland synonymt med Chain Ladder. Metoden använder sig av kumulativa trianglar över känd skadekostnad eller utbetalt.

Avsättning för IBNR per 2025-12-31 är -5,6 MSEK (-9,8 MSEK) varav återförsäkrarens andel är -9,9 MSEK (-18,2 MSEK). Skadebehandlingskostnader för ej rapporterade skador (IBNR) är 5,5 MSEK (4,5 MSEK).

Total IBNR inklusive skadebehandlingskostnader är -0,1 MSEK (-5,3 MSEK) varav återförsäkrarens andel är -9,9 MSEK (-18,2 MSEK).

Per 2025-12-31 uppgår den totala avsättningen brutto för oreglerade skador inklusive skadereglering till 99,3 MSEK (163,0 MSEK), medan återförsäkrarens andel av detsamma uppgår till 18,9 MSEK (36,2 MSEK). Tabellen nedan visar fördelningen per försäkringsgren, brutto, återförsäkrarens andel och netto.

Avsättning för oreglerade skador												
kSEK	Brutto				Återförsäkrarens andel				Netto			
	RBNS	IBNR	LAE *	Total	RBNS	IBNR	LAE *	Total	RBNS	IBNR	LAE *	Total
Egendom	69 056	(22 382)	(156)	46 518	23 084	(7 093)	-	15 991	45 972	(15 289)	(156)	30 527
Ansvar	11 426	(2 928)	(367)	8 132	5 696	(2 792)	-	2 903	5 731	(135)	(367)	5 229
Olycksfall	16 612	19 729	8 321	44 661	-	-	-	-	16 612	19 729	8 321	44 661
Total	97 094	(5 581)	7 798	99 311	28 779	(9 885)	-	18 894	68 315	4 304	7 798	80 417

* Skadebehandlingskostnader RBNS + skadebehandlingskostnader IBNR

Övergripande kommentarer med avseende på metodval per försäkringsgren följer nedan.

Egendom: Denna affär kännetecknas av ett fåtal storskador bland flertalet frekvensskador. I reservanalysen separeras utvecklingen av frekvensskador från utvecklingen av större skador genom att skilja på skador som överstiger respektive understiger självbehållsgränsen per skada i skadekostnadstrianglarna.

Ultimo skadekostnad för frekvensskador skattas med en tillämpning av DFM på kända skadekostnader exklusive dessa storskador.

Även ultimo skadekostnad för storskador skattas med en tillämpning av DFM på kända skadekostnader. Då antal storskador antas inte ändras (storskador rapporteras i regel väldigt snabbt) så är det en ren IBNER som beräknas, dvs den förväntade förändringen av redan rapporterade storskador.

Ansvar: Denna affär kännetecknas av relativt få rapporterade skador med lång tid till slutreglering. Utvecklingsfaktorer skattas med en DFM på tillgängligt skadedata, och en anpassning tillämpas på faktorerna för att skatta en förväntad genomsnittlig skadeutveckling.

Olycksfall: Denna försäkringsgren har en lång skadeutveckling, med relativt liten förändring efter 2 år. Utvecklingsfaktorer skattas med en DFM på tillgängligt skadedata, och en anpassning tillämpas på faktorerna för att skatta en förväntad genomsnittlig skadeutveckling. En svansskattning har extrapolerats för att ta hänsyn till en förväntad fortsatt utveckling bortom skadetriangelns sista utvecklingsår. För att skatta utvecklingsfaktorerna i extrapoleringen för svansen i beräkningen av IBNR har en minsta kvadrat regressionsanalys utförts baserat på en invers potensfunktion. Determinationskoefficienten, R^2 , är ett mått på hur stor andel av variationen i en beroende variabel som kan förklaras. Desto högre värdet är, desto bättre kan modellen förklaras. Värdet kan variera mellan 0 och 1. För olycksfall är R^2 värdet 0,81, vilket antyder att skattningarna av utvecklingsfaktorerna är lämpliga och förklaras bra av underliggande data.

Aktuariefunktionens bedömning av FTA

Aktuariefunktionen anser att de totala försäkringstekniska avsättningarna som anges i denna rapport troligtvis är tillräckliga baserat på tillgängliga data vid beräkningstidpunkten. Det finns fortfarande en viss osäkerhet kring skadereserver för olycksfall (se avsnitt "Data"). Vidare bedöms använda metoder och antaganden för att beräkna försäkringstekniska avsättningar till IBNR som adekvata och enligt vedertagna aktuariella principer.

Solna, 5 mars 2026

Ola Hestnes

Behörig aktuarie, Aktuariefunktionen

Nordic Actuary AB

Tel: +46 73 986 97 21

ola.hestnes@nordact.se