

S:T ERIK FÖRSÄKRINGS AB

Preliminära ORSA-scenarier inför ORSA 2024

Till: Styrelsen för S:t Erik Försäkrings AB

Avsändare: Jonatan Björkman, Riskhanteringsfunktionen

Datum: 2023-09-20

Förslag till ställningstaganden

Styrelsen gör följande övergripande ställningstagande inför affärsplaneringen 2024 och framtagandet av ORSA-rapport 2024:

1. att Slutsatserna i ORSA-rapporten 2023 bedöms fortsatt giltiga som utgångspunkt för affärsplaneringen 2024
2. att Riskhanteringsfunktionen har tagit fram förslag till vilka scenarier (se avsnitt 4) styrelsen föreslås fastställa som ska analyseras i ORSA 2024.

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. Enligt försäkringsrörelselagen ("FRL", SFS 2010:2043) framgår de övergripande kraven på ORSA i 11-13 §§ 10 kap, processen ska genomföras minst årligen och rapporten ska minst innefatta bedömningar av följande:

1. Solvensbehovet
 - a. Den fortlöpande efterlevnaden av:
 - b. Kapitalkraven
2. Regler för beräkning av försäkringstekniska avsättningar
3. Hur väl antagandena vid beräkningen av kapitalkravet överensstämmer med bolagets riskprofil

Bolaget har antagit en policy för den egna risk och solvensbedömningen (ORSA). Enligt denna policy ska en skriftlig rapport innehållande utvärdering av nuvarande och framtida risker och kapitalkrav fastställas minst årligen till styrelsen. ORSA rapporten bereds av bolagets funktion för riskhantering efter samarbete med bolagets verkställande ledning, ekonomifunktionen och aktuariefunktionen.

Till styrelsemötet den 2023-09-29 lämnas ett förslag om scenarier att analysera i 2024 års ORSA-rapport.

2 Beaktande av resultatet från ORSA kopplat till relevanta strategiska beslut

Enligt bolagets Policy för ORSA ska styrelsens vid strategimöte i början av oktober ska styrelsen för verksamhetsplaneringen beakta resultatet av ORSA kopplat till relevanta strategiska beslut.

Inga förändringar med väsentlig påverkan på bolagets verksamhet eller riskprofil är planerad. Slutsatsen är att den ORSA som beslutades vid styrelsens möte 2023-03-07 fortsatt är relevant som utgångspunkt inför planeringen av ORSA-rapporten för år 2024.

3 Bakgrund till val av scenarier i ORSA-process 2024

Syftet med scenarioanalysen är att utvärdera bolagets framtida finansiella ställning, både enligt ett förväntat framtida scenario samt i möjliga ogynnsamma scenarion med negativt utfall för bolaget. Scenarioanalyserna är en del av ORSA processen som ska resultera i ORSA rapporten som antas av styrelsen i mars. Scenarioanalysen grundar sig på den finansiella ställningen vid utgången av år 2023, och beräkningen planeras att utföras för åren 2024 till 2027.

De negativa scenarierna har utformats för att analysera bolagets motståndskraft och identifiera vilken hantering som är nödvändig för att vända en negativ trend. Vi vill välja de negativa scenarierna som är dels tillräckligt sannolika, dels reflekterar de utfall som har en negativ

påverkan på koncernen och dess försäkringsbehov som tecknas av St Erik Försäkring. De största riskerna ur detta perspektiv är:

- Stora skadekostnader flera år på rad
- Försämringar av bolagets förmåga att köpa återförsäkring

4 Föreslagna scenarier med motivering

Praxis inom bolaget och inom branschen i stort är att utvärdera bolagets ställning under minst tre år. I samtliga scenarier ska ställningen för bolaget utvärderas under perioden 2024–2027. Samtliga scenarier nedan föreslås ha en gemensam startpunkt i ställningen vid utgången av innevarande år. Fyra scenarier föreslås, ett basscenario och tre negativa scenarier.

Scenario 1 ”Bas” utgör basscenariot och baseras på bolagets budget för 2024, utsträckt i ytterligare tre år. Scenariot utvärderar den förväntade framtida ställningen om bolagets verksamhet utvecklas enligt budget.

Scenario 2 ”Maximala skadekostnader” innebär att vi förväntar oss ett högre skadeutfall under åren 2025–2027, så att stop-loss nivåerna uppnås. Olycksfall som saknar stop loss utfaller enligt basscenario. I scenariot gör vi det något orealistiska antagandet att andra utfall förutom skadeutfallet inte påverkas, som till exempel återförsäkringspremierna. Detta för att dels utvärdera bolagets motståndskraft mot kraftigt ökade skadekostnader, dels för att underlätta analysen.

Scenario 3 ”Försämrade återförsäkring” innebär dels att återförsäkringspremierna ökar succesivt, dels att motparternas kreditkvalitet gradvis försämras. Ökade återförsäkringspremier påverkar primärt bolagets resultat och kapitalbas. Ökningen av premierna för återförsäkring ska jämfört med basscenariot uppgå till 20%, 40% och 60% för åren 2025–2027. Försämringen av motparternas kreditkvalitet påverkar solvenskapitalkravet, som därmed ökar gradvis i analysen. Scenariot syftar till att utvärdera bolagets motståndskraft mot minskade intäkter, d.v.s. premier för egen räkning, i kombination med ökat kapitalkrav från motpartsrisk.

Scenario 4 ”Extrem” innebär att vi kombinerar effekterna från de stressade scenarierna 2 och 3. Detta scenario utvärderar motståndskraften mot en extremt negativ utveckling. Detta extrema scenario är utformat för att identifiera vilka åtgärder som är nödvändiga för att vända en negativ trend.