

# **S:T ERIK FÖRSÄKRINGS AB**

## **Preliminära ORSA-scenarier inför ORSA 2022**

**Till: Styrelsen för S:t Erik Försäkrings AB**

**Avsändare: Jonatan Björkman, Riskhanteringsfunktionen**

**Datum: 2021-09-22**

## **Förslag till ställningstaganden**

Styrelsen gör följande övergripande ställningstagande inför affärsplaneringen 2022 och framtagandet av ORSA-rapport 2022:

1. att Slutsatserna i ORSA-rapporten 2021 bedöms fortsatt giltiga som utgångspunkt för affärsplaneringen 2022
  
2. att Riskhanteringsfunktionen har tagit fram förslag till vilka scenarier (se avsnitt 4) styrelsen föreslås fastställa som ska analyseras i ORSA 2022.

## 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 2021-10-01 lämnas ett förslag om scenarier att analysera i 2022 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 2021-03-05 fortsatt är relevant som utgångspunkt inför planeringen av ORSA-rapporten för år 2022.

## 3 Bakgrund till val av scenarier i ORSA-process 2022

Syftet med scenarioanalysen är att utvärdera bolagets framtida finansiella ställning, både enligt ett förväntat framtida scenario samt i möjliga scenarion där utfallet är särskilt negativt 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 2021, och beräkningen planeras att utföras för åren 2022 till 2025. Till grund för förslaget av scenarierna att analysera

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 2022–2025. 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 basscenarioet och baseras på bolagets budget för 2022, utsträckt i ytterligare tre år. Scenarioet utvärderar den förväntade framtida ställningen om bolagets verksamhet utvecklas enligt budget.

**Scenario 2 ”Maximala skadekostnader”** innebär att vi förväntar oss ett högre skadefall under åren 2023–2025, så att stop-loss nivåerna uppnås. Olycksfall som saknar stop loss utfaller enligt basscenario. I scenarioet gör vi det något orealistiska antagandet att andra utfall förutom skadefallet inte påverkas, som till exempel återförsäkringspremierna. Detta för att dels utvärdera bolagets motståndskraft mot kraftigt ökade skadekostnader, dels för att underlätta analysen. Återförsäkringspremierna inte påverkas.

**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 basscenarioet uppgå till 20%, 40% och 60% för åren 2023–2025. Försämringen av motparternas kreditkvalitet påverkar solvenskapitalkravet, som därmed ökar gradvis i analysen. Scenarioet 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.