

S:T ERIK FÖRSÄKRINGS AB

SAMMANFATTANDE RISKRAPPORT

Per 30 september 2021

Till: Styrelsen för S:t Erik Försäkrings AB

Avsändare: Jonatan Björkman, Riskhanteringsfunktionen

Datum: 2021-11-10

Sammanfattning

Denna rapport är baserad på ställningen per den 30 september 2021, undantaget operativ risk och utfört arbete som är enligt rapportens datum.

Den samlade risknivån för S:t Erik Försäkrings AB (bolaget) per den 30 september 2021 bedöms av riskhanteringsfunktionen vara **låg**. Solvenskapitalkvoten (SCR-kvoten) per den 30 september uppgår till 290 procent (Q2/21: 307 %). Det är god marginal till styrelsens limit på minst 150 procent och lagkravet om minst 100 procent. Nyckeltal redovisas i tabellen nedan:

S:t Erik Försäkring Nyckeltal, mkr	2021-09-30	2021-06-30	2020-12-31	2019-12-31	Minimikrav	
					Internt	Lag
Totala tillgångar enl. Solvens2	550,5	528,1	443,7	482,7		
Kapitalbas SCR	257,5	272,9	307,4	330,8		
Kapitalbas MCR	257,5	272,9	271,2	282,7		
Solvenskapitalkrav (SCR)	88,7	88,8	72,4	96,1		
Minimikapitalkrav (MCR)	38,4	38,4	38,4	38,5		
SCR-kvot	290%	307%	424%	344%	>150%	>100%
SCR-kvot utan kapitalgaranti	290%	307%	374%	294%		
MCR-kvot	671%	711%	707%	735%		>100%

Förändringarna i kapitalkvoten förklaras närmare under respektive avsnitt i denna riskrapport. Nedan följer en kort sammanfattning av riskerna inom respektive riskkategori för att följas av en mer detaljerad beskrivning i kommande kapitel.

Övergripande bedömning

- MCR- och SCR-kvoterna överstiger med god marginal lagkraven. SCR-kvoten har även god marginal till styrelsens limit om minst 150 procent
- Risknivåerna inom försäkrings-, finansiella och operativa risker är låga.

Försäkringsrisker – Risknivån bedöms som låg

- Skadeutfallet har ökat under årets tredje kvartal men understiger senare års historik. Även då slumpmässigheten i portföljen är hög ser riskhanteringsfunktionen ingen anledning att ändra bedömningen att risknivån fortsatt är låg.

Finansiella risker – Risknivån bedöms som låg

- Återförsäkrare uppfyller ratingkrav. Spridningen av risker mellan återförsäkrare bedöms tillfredställande.
- Placeringstillgångarna är inom de tillåtna tillgångsslagen och uppfyller ratingkraven. Stockholms stad har fått stabila utsikter för sin AAA-rating.

Operativa risker – Risknivån bedöms som låg

- Inga rapporterade incidenter under andra kvartalet 2021. Risknivån bedöms fortsatt låg.
- Bolaget har utfört självutvärdering av operativa risker, affärsrisker och IKT-risker sedan föregående riskrapport.

För en förklaring av åtgärdsnivåerna som använts ovan (blå-grön-gul-röd), se bilaga 1.

Innehåll

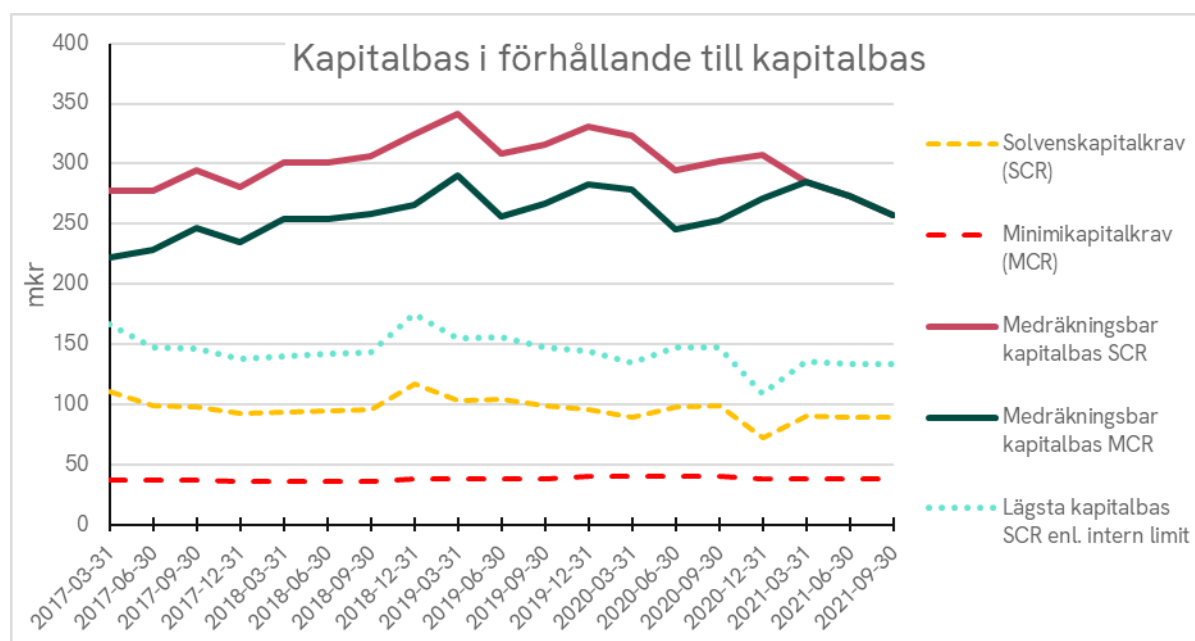
Sammanfattning	2
1 Övergripande riskmått och kapitalisering	4
2 Försäkringsrisker	4
2.1 Slutsatser avseende försäkringsrisker	5
3 Finansiella risker	6
3.1 Finansiella tillgångar	6
3.2 Motpartsrisk	6
3.3 Slutsatser avseende finansiella risker	7
4 Operativa risker	8
4.1 Värderade operativa risker	8
4.2 Information- och säkerhetsrisker (IKT-risker)	8
4.3 Rapporterade incidenter	9
4.4 Slutsatser avseende operativa risker	9
5 Aktiviteter enligt aktivitetsplanen/instruktionen	10
Bilaga 1: Åtgärdsnivåer	11

1 Övergripande riskmått och kapitalisering

Den övergripande risken kvantifieras genom bolagets solvenskapitalkvot (SCR-kvot) och minimikapitalkvot (MCR-kvot). SCR-kvoten är beräknad till 290 procent per den 30 september 2021 (Q2/21: 307). SCR-kvoten har minskat med 17 procentenheter sedan föregående rapport. Minskningen av SCR-kvoten beror på att kapitalbasen har ytterligare minskat vilket främst beror på en ökning i inträffade skadekostnader samt i försäkringstekniska avsättningar.

Kapitalbasen för att täcka minimikapitalkrav ("kapitalbas MCR") är sedan Q1/21 på samma nivå som kapitalbasen för SCR då kapitalgarantin inte längre medräknas.

Marginalen till lagkrav om minst 100 procent är likväl god och även till styrelsens limit om minst 150 procent. Se figuren nedan för hur kapitalkrav och kapitalbas har utvecklats över tiden:



Då Finansinspektionens beslut om medräkningsbarheten av kapitalgarantin från Stockholm Stadshus AB inte har förlängts, medräknas den inte längre till kapitalbasen för SCR från och med det första kvartalet 2021.

2 Försäkringsrisker

Försäkringsrisk består av en premie- och reservsättningsrisk samt katastrofrisk. Riskerna, uttryckta som bidragen till kapitalkravet (SCR, före diversifiering) redovisas i tabellen nedan.

Risk (mkr)	Försäkringsgren	2021-09-30	2021-06-30	2020-12-31
Premie- och reservrisk	Olycksfall	13,9	17,1	11,9
	Skadeförsäkring	28,5	29,1	20,4
Katastrof-risk	Olycksfall	2,5	2,5	2,5
	Skadeförsäkring	34,8	34,8	34,8
Totala teckningsrisker		64,9	67,8	57,3

Teckningsriskerna har minskat något sedan förra kvartalet, främst avseende skattningen av reservrisker för olycksfall.

Under kvartalet har det inträffat flera stora skador vilket leder till att försäkringstekniska avsättningar brutto värderat enligt Solvens 2 uppgår i Q3/21 till 287 mkr att jämföra med 250 mkr i Q2/21.

Skadeutfall i jämförelse med helårsutfall redovisas i tabellen nedan. Uppgifterna beräknas av bolagets aktuariefunktion:

Skadedata (f.e.r)	Utfall, ackumulerat per kalenderår					
	2021-09-30	2021-06-30	2021-03-31	2020-12-31	2020-09-30	2020-06-30
Skadekostnad (mkr)	74	31	7,95	90	90	90
Skadefrekvens (antal)*	128	76	25	138	91	65
Medelskada (tkr)	578	405	318	652	990	1375
Standardavvikelse medelskada (tkr)	1477	613	706	2468	3050	3500
Storskadors (>1 mkr) andel av skadekostnad	80%	64%	46%	88%	92%	93%

* avser ersättningsberättigade skador, ej nollskador

Utfallet hittills under 2021 indikerar en ökning under året och estimat från tidigare år. Antalet skador fram till Q3/21 uppgår till 128 (Q2/21: 76, Q3/20: 91) med en bedömd skadekostnad f.e.r. om 74 mkr (Q2/21: 31, Q3/20 90). Utfallet av skadekostnader har hög slumpmässighet mellan åren på grund av portföljens litenhet. Bidraget från större skador (brutto) under 2021 och tidigare är enligt nedan:

Storskador (>1mkr), ackumulerat per kalenderår (brutto)																		
Typ (mkr)	Utfall per 2021-09-30			Utfall per 2021-06-30			Utfall per 2021-03-31			Utfall per 2020-12-31			Utfall per 2020-09-30			Utfall per 2020-06-30		
	Skade- Antal	Medel- kostnad	Medel- skada	Skade- Antal	Medel- kostnad	Medel- skada	Skade- Antal	Medel- kostnad	Medel- skada	Skade- Antal	Medel- kostnad	Medel- skada	Skade- Antal	Medel- kostnad	Medel- skada	Skade- Antal	Medel- kostnad	Medel- skada
Brand*	21	87,6	4,2	13	19,5	1,5	1	3,6	3,6	14	147,04	10,5	13	142,5	11,0	10	136,5	13,65
Vatten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	15	7,5	3	16,5	5,5	2	15	7,5
Annan orsak	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	2	1	1	1	1	1	1	1
Totalt	21	87,6	4,2	13	19,5	1,5	1	3,6	3,6	18	164,04	9,1	17	160	9,4	13	152,5	11,7

* I skadedatabasen anges inte längre skadeorsak så vi kan inte dela upp siffrorna baserat på brand, vatten eller annan orsak

Allt ligger därför på första raden "Brand". 3 storskador kommer från ansvarsprogrammet och 18 från egendomsprogrammet.

Under årets tre första kvartal har det inträffat 21 storskador med skadekostnader över 1 mkr. Bedömd skadekostnad för de större skadorna brutto uppgår under perioden till ca 87,6 mkr vilket är lägre jämfört med skadekostnaderna under de tre första kvartalen 2020.

2.1 Slutsatser avseende försäkringsrisker

Riskhanteringsfunktionen bedömer att den övergripande risknivån avseende försäkringsrisker är fortsatt låg men där utvecklingen bör hållas under bevakning. Under tredje kvartalet 2021 har antalet skador och skadekostnad ökat jämfört med kvartalet innan.

3 Finansiella risker

3.1 Finansiella tillgångar

Samtliga tillgångar är i svensk valuta varpå ingen valutarisk föreligger. Ränterisken i placeringstillgångarna anses låg med hänsyn till att samtliga är placerade på koncernkontot i Stockholms stad. Motparten har extern rating AAA enligt Standard & Poor's. Standard & Poor's uppdaterade från den 14 maj 2021 analysen med höjda utsikter, vilket stärker grunden för högsta möjliga betyg. Kontomedlen uppgår per den 30 september 2021 till 379 mkr (Q2/21: 379).

S:t Erik Försäkrings totala tillgångar enligt den legala bokföringen uppgår per den 30 september 2021 till 539 mkr (Q2/21: 539) och 550 mkr (528) utifrån en Solvens II-värdering. Tillgångarna består till absolut övervägande del av placeringstillgångar, med ett bidrag från återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar. Kapitalkravet (bidrag till SCR) för marknadsrisk, vilket uteslutande består av ränterisk (med hänsyn även till räntekänslighet i skulder) beräknas per den 30 september 2021 till 42 tkr (Q2/21: 31 tkr), förändringarna i nivån här är av begränsat intresse då beloppen är oväsentliga likväl.

3.2 Motpartsrisk

Motpartsrisken består till största del av risken att betalning inte erhålls från återförsäkrare. Samtliga återförsäkrare uppfyller S:t Erik Försäkringskrav på rating om minst 'A-' enligt Standard & Poor's (S&P) alternativt motsvarande rating från annat institut eller en solvenskvot som innebär motsvarande behandling (minst 175 procent). Återförsäkrarna för 2021 års placering med ratingar är enligt tabell nedan, vilka alla uppfyller bolagets krav på rating eller solvenskvot:

Program					
Återförsäkrare					
EGENDOM	Rating	Andel Layer 1	Andel Layer 2	Share/total-premie (%)	Kommentar
Mäklades av AON					
Pohjola Insurance Ltd	A+	10		7,1%	
Mäklades av Guy Carpenter					
Covea Cooperations	AA-	10		7,4%	Förbättring från A+ till AA-
Arch Re Underwriting ApS	A+		10	1,1%	
Lloyd's Insurance SA	A+		5	0,5%	Minskning från AA- till A+
Swiss Re International SE	AA-	20	20	21,1%	
Hannover Re	AA-	10	5	9,5%	
AIIG Europé	A+	20		20,2%	
Zurich	AA	20	55	24,6%	Förbättring från AA- till AA
Sirius International	A-	10	5	8,5%	
TERROR	Rating	Andel		Share/total-premie (%)	
RiskPoint	A+	40		39,3%	
Mäklades av Guy Carpenter					
Allianz Global Corporate & Specialty SE	AA	4,21		4,3%	
Chaucer Insurance Company DAC	A	8,42		8,5%	Förbättring från A- till A
Lloyd's Underwriter Syndicate No 5318	A+	19,12		19,3%	Minskning från AA- till A+
Lloyd's Underwriter Syndicate No 5322	A+	7		7,1%	Minskning från AA- till A+
Lloyd's Underwriter Syndicate No 5321	A+	4,75		4,8%	Minskning från AA- till A+
Lloyd's Underwriter Syndicate No 5384	A+	9,13		9,2%	Minskning från AA- till A+
Lloyd's Underwriter Syndicate No. 5315	A+	7,37		7,5%	Minskning från AA- till A+
ANSVAR	Rating	Andel Layer 1	Andel Layer 2	Share/total-premie (%)	
Hannover Rück SE	AA-	40	40	41,1%	
Swiss Re Europe SA	AA-	60		49,2%	
Mäklades av Guy Carpenter					
QBE Europé SA/NV	A+		60	9,6%	
OLYCKSFALL	Rating	Andel		Share/total-premie (%)	
Guy Carpenter					
Lloyd's Underwriter Syndicate No 4444	A+	50		50,0%	Minskning från AA- till A+
Zurich Insurance Public Limited Company	AA	50		50,0%	Förbättring från AA- till AA

Förändrade ratingar (eller i övrigt förändrad bedömning av ekonomisk förmåga) ska rapporteras till styrelsen, vilka efter kontroll i november 2021 presenteras i tabellen ovan.

Återförsäkringsprogram för 2021 framgår enligt tabell nedan:

Återförsäkringsprogram (mkr)	Maximal risk per skada (Självbehåll)	Maximal risk per år (Stop loss)
Egendom	15	80
Ansvar	10	10
Olycksfall	1,5	e.t.
Terrorism	1	1

Motpartsrisken, mätt som bidraget till kapitalkravet (SCR, före diversifiering), sammanfattas i tabellen nedan. Typ 1 är återförsäkring¹ och typ 2 är fordringar på andra motparter t.ex. Crawford som har hand om klientmedelskontot för olycksfall. Motpartsrisken beror av återförsäkrarnas andel av försäkringstekniska avsättningar, vilken rating de har, hur stor risk som överförs till återförsäkrarna samt koncentrationer till enskilda återförsäkrare.

Risk (mkr)	2021-09-30	2021-06-30	2021-03-31	2020-12-31
Motpartsrisk, typ 1	38,7	38,7	38,6	29,9
Motpartsrisk, typ 2	0,0	0,0	0,0	0,0
Total motpartsrisk	38,7	38,7	38,6	29,9

Kapitalkravet för motpartsriskerna har ingen märkbar förändring under kvartalet i tabellen ovan.

3.3 Slutsatser avseende finansiella risker

Riskhanteringsfunktionen bedömer att de övergripande finansiella riskerna är låga och samtliga limiter och lagkrav är uppfyllda.

¹ Även medel på konto ingår rent tekniskt här, men exponeringarna mot Stockholms Stad är undantagna enligt regelverket och ger inget bidrag till kapitalkravet.

4 Operativa risker

Utvärdering avseende operativa risker genomförs vid större förändringar i bolaget eller annars vartannat år genom att riskworkshoppar hålls med verksamheten. De identifierade operativa riskerna följs upp kvartalsvis av riskhanteringsfunktionen. Operativa risker följs även till viss del upp genom rapporterade incidenter och regelefterlevnadsfunktionen, vilket redovisas nedan.

Riskhanteringsfunktionen genomförde 2021-11-04 en självutvärdering med verksamheten kring operativa risker samt affärsrisker. Informations- och säkerhetsrisker (IKT-risker) lyftes ut ur workshoppen för operativa risker och utvärderades med verksamheten i en särskild workshop den 2021-11-08. I nedanstående avsnitt redogörs värderingen av uppföljningen för operativa risker.

4.1 Värderade operativa risker

Bolaget har inga identifierade operativa risker som överstiger risktoleransen. Riskregistret tar upp 18 enskilda operativa risker exkluderat IKT-risker, varav 15 (19) är värderade som ”mycket liten”, 2 (4) som ”liten” och 1 (1) som ”medelstor”. Medelstora risker accepteras undantaget för vissa typer.

Den största operativa risken är alltså värderad som ”medelstor” och relaterar till att återförsäkringsavtalen följd av misstag e.d. inte täcker de risker och händelser som är avsett. Sannolikheten att detta leder till förluster bedöms små, men om det sker kan beloppen vara betydande vilket medför att riskvärdet är medelstor. Bolaget bedömer att detta är tillräckligt väl hanterat, nuvarande villkor är väl inarbetade och har granskats externt. Om förändringar i återförsäkringens villkor görs framdeles bör dock en ordentlig genomgång göras.

De två risker som är värderade som ”liten” relaterar till personberoenden och rutiner för att rikta ersättningskrav till återförsäkrare. Dessa risker hanteras löpande i verksamheten med backuplösningar samt med uppföljning av skadefallet. Hanteringen av riskerna följs löpande upp av riskhanteringsfunktionen.

Inga ny operativa risker identifierades under genomgången 2021-11-04 och övergripande bedöms bolagets operativa risker som låga och väl hanterade med relevanta ytterligare planerade riskreducerande åtgärder där det bedömts kostnadseffektivt.

4.2 Information- och säkerhetsrisker (IKT-risker)

Den 2021-11-08 utförde S:t Erik en första självutvärdering tillsammans med bolagets ledning och verksamhetskunnig personal för att identifiera och värdera IKT-risker i verksamheten. 17 risker registerfördes, varav 11 är värderade som ”mycket liten”, 3 som ”liten” samt 3 som ”medelstor”.

De största identifierade riskerna rör upphandling samt uppföljning av IT-leverantörer gemensamma för Stockholms Stad. De avser risk för brister i säkerhet hos externa leverantörer och värderades som medelstor med hänsyn till att S:t Erik har ytterligare krav på IKT-säkerhet som försäkringsbolag och inte samma möjlighet att följa upp säkerhetskraven på de externa leverantörerna när Stockholms Stad sköter upphandlingen.

De tre risker värderade ”liten” avser säkerhetsrisker vid autentisering, risk för bristande datakvalitet samt risk för bristande kompetens avseende IKT-risker hos intern personal samt på utlagda tjänster.

4.3 Rapporterade incidenter

Sedan föregående riskrapport har det rapporterats en incident:

- 2021-09-27: Vid kontroll av solvenskvotsberäkningen per 2021 Q2 uppmärksammades ett mänskligt fel i beräkningen per 2021 Q1. Felet medförde att solvenskvoten per Q1 rapporteras 18 procentenheter för lågt till Finansinspektionen. Vid väsentliga fel i rapporten till Finansinspektionen ska bolaget göra en omrapportering. Detta fel bedömdes inte vara väsentligt, en motivering till bedömningen är att felet visade på en sämre solvenssituation än vad som faktiskt var fallet.

Den inträffade incidenten har operativt hanterats tillfredsställande i det att nya kontroller utförs inför myndighetsrapporteringen. Myndighetsrapporteringsprocessen är en komplicerad process med risk för mänskligt fel, denna risk är identifierad och hanterad i bolagets register över operativa risker. Riskhanteringsfunktionen bedömer att inga ytterligare åtgärder är nödvändiga.

4.4 Slutsatser avseende operativa risker

Riskhanteringsfunktionen bedömer att operativa risker hanteras med tillfredsställande processer. Risknivån bedöms som fortsatt låg.

5 Aktiviteter enligt aktivitetsplanen/instruktionen

För riskhanteringsfunktionens har arbetet fortsatt enligt aktivitetsplanen 2021.

Till årets fjärde kvartal presenteras en uppföljning av bolagets riskregister samt en genomgång av inträffade incidenter.

Bilaga 1: Åtgärdsnivåer

För att på ett enkelt sätt kunna åskådliggöra när eller om åtgärder rekommenderas illustreras bedömningen enligt nedan.

Den övergripande risknivån är låg:

Verksamhetens förmåga att möta sina övergripande mål påverkas inte samt att riskerna är inom den nivå som accepterats av styrelsens (är inom styrelsens riskaptit). Inga åtgärder är nödvändiga.



Den övergripande risknivån är låg:

Verksamhetens förmåga att möta sina övergripande mål påverkas endast i liten utsträckning samt/alternativt att riskerna avviker negativt från den nivå som accepterats av styrelsen (avviker från styrelsens riskaptit och tolerans). Åtgärder bör vidtas.



Den övergripande risknivån är medel:

Verksamhetens förmåga att möta sina övergripande mål påverkas samt/alternativt att riskerna avviker negativt från den nivå som accepterats av styrelsen (avviker från styrelsens riskaptit och tolerans). Åtgärder ska vidtas.



Den övergripande risknivån är hög:

Verksamhetens förmåga att möta sina övergripande mål påverkas signifikant samt/alternativt att riskerna avviker negativt från den nivå som accepterats av styrelsens (avviker från styrelsens riskaptit och tolerans) samt lagkrav understigs. Åtgärder ska vidtas omedelbart.

