

REGELBUNDEN TILLSYNSRAPPORT

S:T ERIK FÖRSÄKRING

FASTSTÄLLD AV STYRELSEN 2022-03-28

SAMMANFATTNING	4
A. VERKSAMHET OCH RESULTAT.....	4
A.1 Verksamhet	4
A.2 Försäkringsresultat.....	4
A.3 Investeringsresultat	4
A.4 Resultat från övriga verksamheter	4
A.5 Övrig information	4
B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM.....	4
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	4
B.2 Lämplighetskrav	4
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	5
B.4 Internkontrollsystem	5
B.5 Internrevisionsfunktion.....	5
B.6 Aktuariefunktionens arbete.....	5
B.7 Uppdragsavtal	5
B.8 Övrig information	5
C. RISKPROFIL	5
C.1 Teckningsrisk.....	5
C.2 Marknadsrisk	5
C.3 Kreditrisk	5
C.4 Likviditetsrisk	5
C.5 Operativ risk	5
C.6 Övriga materiella risker	5
C.7 Övrig information	6
D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL.....	6
D.1 Tillgångar.....	6
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	6
D.3 Andra skulder	6
D.4 Alternativa värderingsmetoder	6
D.5 Övrig information	6
D.5.1 Allmänt.....	6
D.5.2 Framtida förvaltningsåtgärder	6
D.5.3 Försäkringstagarnas beteende	6
E. FINANSIERING.....	6
E.1 Kapitalbas	7
E.1.1 Struktur, storlek och kvalité	7
E.1.2 Medräkningsbarhet SCR och MCR.....	7
E.1.3 Förväntad utveckling av kapitalbasen	7
E.1.4 Övergångsregler	8
E.1.5 Utdelningar	8
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	8

E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	8
E.4	Skilnader mellan standardformalen och använda interna modeller.....	8
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	8
E.6	Övrig information om finansiering.....	9

Sammanfattning

S:t Erik Försäkrings solvenskapitalkrav (SCR) har ökat materiellt under perioden, från 72 430 tkr per 31 december 2020 till 81 033 tkr per 31 december 2021.

Ökningen av solvenskapitalkravet och en något ökad kapitalbas har en samlad effekt på solvenskapitalkvoten, som har minskat från 424 procent per 31 december 2020 till 316 procent per 31 december 2021. Minskningen beror på ett negativt skadefall, bättre statistiskt underlag samt att den av moderbolaget utställda kapitalgarantin inte längre får medräknas som tilläggskapital.

S:t Erik Försäkrings senaste ORSA fastställdes av styrelsen vid styrelsemöte 2022-03-09 och tillsynsrapport skickades in till Finansinspektionen 2022-03-18.

S:t Erik Försäkring har i övrigt, under perioden, inte förändrat verksamhet, företagsstyrningssystem, riskprofil eller värdering, med undantag för att aktuarie- och riskhanteringsfunktionen har nya utförare och att det skett vissa förändringar av beställaransvariga för centrala funktioner.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Inga materiella förändringar under perioden.

A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsrörelsens tekniska resultat minskade till -15 030 tkr (-13 422) med anledning av ökade skadekostnader.

A.3 Investeringsresultat

Inga materiella förändringar under perioden.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

S:t Erik Försäkring har inga övriga verksamheter.

A.5 Övrig information

Inga materiella förändringar under perioden.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Inga materiella förändringar under perioden avseende riktlinjer eller process.

B.2 Lämplighetskrav

Inga materiella förändringar under perioden.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Inga materiella förändringar under perioden avseende riskhanteringssystemets uppbyggnad eller den egna risk- och solvensbedömningens process.

S:t Erik Försäkrings senaste ORSA fastställdes av styrelsen vid styrelsemöte 2022-03-09 och tillsynsrapport skickades in till Finansinspektionen 2021-03-18.

B.4 Internkontrollsystem

Inga materiella förändringar under perioden.

B.5 Internrevisionsfunktion

Inga materiella rekommendationer eller förändringar under perioden.

B.6 Aktuariefunktionens arbete

Inga materiella förändringar under perioden.

B.7 Uppdragsavtal

Inga materiella förändringar under perioden.

B.8 Övrig information

Ingen övrig information finns att lämna om företagsstyrningssystemet (och inga materiella förändringar har förekommit under perioden).

C. Riskprofil

Inga materiella förändringar av S:t Erik Försäkrings riskprofil har förekommit under perioden. Motpartsrisakens bidrag till SCR har ökat materiellt till följd av förbättrat statistikunderlag och naturliga variationer i skadeutfallet, utan att bidraget från övriga kategorier påverkats väsentligt. Se vidare avsnitt C.3 och E.3.

C.1 Teckningsrisk

Inga materiella förändringar under perioden.

C.2 Marknadsrisk

Inga materiella förändringar under perioden.

C.3 Kreditrisk

Inga materiella förändringar under perioden.

C.4 Likviditetsrisk

Inga materiella förändringar under perioden.

C.5 Operativ risk

Inga materiella förändringar under perioden.

C.6 Övriga materiella risker

Inga materiella förändringar av S:t Erik Försäkrings övriga materiella risker har förekommit under perioden.

C.7 Övrig information

Ingen övrig materiell information har tillkommit under perioden.

D. Värdering för solvensändamål

All information kring S:t Erik Försäkrings värdering och i balansräkningen ingående poster har redovisats i rapporten om solvens och finansiell ställning.

D.1 Tillgångar

Inga materiella förändringar har förekommit.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar har ökat från 167 907 tkr per 2020-12-31 till 225 785 tkr per 2021-12-31.

D.3 Andra skulder

Andra skulder har minskat från 4 573 tkr per 2020-12-31 till 2 652 tkr per 2021-12-31.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Inga materiella förändringar har förekommit.

D.5 Övrig information

D.5.1 Allmänt

Ingen väsentlig övrig information föreligger.

D.5.2 Framtida förvaltningsåtgärder

Inga materiella förändringar under perioden.

D.5.3 Försäkringstagarnas beteende

Inga materiella förändringar under perioden.

E. Finansiering

Bolagets kapitalbas har minskat under perioden, tillika har solvenskapitalkravet ökat, se tabell nedan. Samlad effekt är att solvenskapitalkvoten har minskat från 424 procent per 31 december 2020 till 316 procent per 31 december 2021.

Tabell: Kapitaliseringsmått

Kapitaliseringsmått (tkr)	2021-12-31	2020-12-31
Solvenskapitalkrav (SCR)	82 717	72 430
Minimikapitalkrav (MCR)	36 766	38 351
Tillgänglig kapitalbas	256 232	471 209
Medräkningsbar kapitalbas SCR	256 232	307 424
Medräkningsbar kapitalbas MCR	256 232	271 209
SCR-kvot	3,16	4,24
MCR-kvot	6,97	7,07

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Struktur, storlek och kvalitet

S:t Erik Försäkring har primärkapital, nivå 1 och till 2020-12-31 även medräkningsbar nivå 2, tilläggskapital.

Tilläggskapitalet utgjordes av en av Stockholms Stadshus utfärdad kapitalgaranti om 200 000 tkr som tilläggskapital nivå 2 i kapitalbasen. Kapitalgarantin var giltig till 2021-03-20 och medgivandet för medräkning gäller till och med 2020-12-31.

Ett centralt resultat från S:t Erik Försäkrings ORSA-process 2020 var att kapitalgarantin inte bedömdes nödvändig på sikt. S:t Erik Försäkrings styrelse tog därför vid behandlingen av ORSA ställning för att inte begära en förlängning av befintlig garanti när det löper ut.

Rapporterad SCR-kvot per 31 december 2021 (d.v.s. inklusive kapitalgarantin i kapitalbasen) är 316% att relatera till lagkravet om minst 100% och den interna toleransnivån om minst 150%. SCR-kvoten vid föregående period var 424%.

S:t Erik Försäkrings SCR-kvot under planeringshorisonten (till och med 2025) vid en utveckling enligt affärsplanen förväntas ligga stabilt på drygt 300%. I samtliga stressade scenarier undantaget det mest negativa har SCR-kvoten goda marginaler till den interna toleransnivån om 150%. I det mest negativa som nära nog är ett extremscenario med fleråriga stora förluster och därtill något ökade kapitalkrav är SCR-kvoten 88% vid utgången av 2025 förutsatt att inga åtgärder vidtas under perioden.

E.1.2 Medräkningsbarhet SCR och MCR

Då S:t Erik Försäkrings vinster har balanserats i ny räkning och garanti från moderbolaget numera inte är godkänt som tilläggskapital av Finansinspektionen har S:t Erik Försäkrings medräkningsbara kapital förändrats som följer:

Medräkningsbar kapitalbas för att täcka SCR (tkr)	2021-12-31	2020-12-31
Nivå 1 – Aktiekapital	100 000	100 000
Nivå 1 – Avstämningsreserv	156 232	171 209
Nivå 2 - Garanti från moderbolag.	0	36 215
	256 232	307 424

Medräkningsbar kapitalbas för att täcka MCR (tkr)	2021-12-31	2020-12-31
Nivå 1 – Aktiekapital	100 000	100 000
Nivå 1 – Avstämningsreserv	156 232	171 209
	256 232	271 209

E.1.3 Förväntad utveckling av kapitalbasen

S:t Erik Försäkring har en treårsplan som även redovisas i S:t Erik Försäkrings ORSA. S:t Erik Försäkrings kapitalbas förväntas öka något över tid. S:t Erik Försäkrings SCR-kvot väl överstiga såväl lagkrav (100%) som den nivå som satts av styrelsen (150%). S:t Erik Försäkrings har inte för avsikt att inlösa någon post i kapitalbasen.

Den förväntade utvecklingen är som följer (tkr):

Balansräkning	Budget 2022	Budget 2023	Budget 2024	Budget 2025
Kapitalbas	252 384	253 178	253 972	254 766

E.1.4 Övergångsregler

S:t Erik Försäkring har inte några kapitalbasposter som omfattas av övergångsreglerna.

E.1.5 Utdelningar

S:t Erik Försäkring har inte för avsikt att göra några utdelningar avseende 2021 års resultat.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet eller hur det beräknats har inte förändrats materiellt under perioden.

Även om S:t Erik Försäkrings riskprofil inte har förändrats materiellt har solvenskapitalkravet ökat materiellt genom att bidraget från motpartsrisiker har ökat till följd av förbättrat statistikunderlag och naturliga variationer i skadefallet.

S:t Erik Försäkrings kapitalkrav per 31 december 2021 och 2020 redovisas i tabell nedan.

Tabell: Solvenskapitalkrav

<i>Solvenskapitalkrav (tkr)</i>	<i>2021-12-31</i>	<i>2020-12-31</i>
Marknadsrisk	328	2
Motpartsrisk	39 024	29 932
Teckningsrisk för sjukförsäkring	18 060	12 755
Teckningsrisk för skadeförsäkring	41 395	44 553
Diversifiering	-24 331	-19 654
Primärt solvenskapitalkrav	74 475	67 588
Operativ risk	6 558	4 842
Solvenskapitalkrav	81 033	72 430

E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet

Inga materiella förändringar har inträffat under perioden, S:t Erik Försäkring har fortsatt inga aktieexponeringar heller.

E.4 Skillnader mellan standardformalen och använda interna modeller

Inga materiella förändringar har inträffat under perioden, S:t Erik Försäkring har fortsatt ingen intern modell.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Inga materiella förändringar har inträffat under perioden, inga överträdelser har inträffat.

E.6 Övrig information om finansiering

S:t Erik Försäkring har oförändrat inte någon övrig materiell information avseende finansiering att redovisa.