



2021-08-27

Sid 1 (4)

Styrelsen i Svenska Kommun Försäkrings AB

# Justering av återförsäkringar

## Förslag till beslut

Styrelsen föreslås besluta

**att** återförsäkring ska justeras enligt följande:

- Others-programmet får ett självbehåll om 15 MSEK för EEL samt 45 MSEK för AA
- Real Estate-programmet får ett självbehåll om 4 MSEK för EEL samt 12 MSEK för AA

**att** justeringarna ska gälla from 2022-01-01.

## Ärendet

SKFAB har för samtliga delägare och program ett och samma självbehåll mot externa återförsäkringsmarknaden. Ingen differentiering av självbehåll görs baserat på tex delägarans andel av bolagets solvenskapital eller RM-standard vilket sammantaget påverkar delägarans möjlighet att tåla skador. För ”kommunprogrammet” är självbehållet per skada 10 MSEK och 30 MSEK per år. För Real Estate-programmet är självbehållet per skada 3 MSEK och 6 MSEK per år.

Strukturen fångar inte upp de olika cellernas individuella förutsättningar. Delägare med lågt solvenskapital kan vid dåligt skadefall drabbas av underskott. Delägare med högt solvenskapital kan inte nyttja sin solvensposition fullt ut med egen högre risk, vilket skulle medföra lägre premier för återförsäkringen.

---

SVENSKA KOMMUN FÖRSÄKRINGS AB

Svenska Kommun Försäkrings AB, Drottninggatan 35, 803 11 Gävle

Tfn 026-17 80 60 (vx) E-post info@skfab.se

www.skfab.se

I ärendet görs en genomgång av hur återförsäkring kan justeras för Others-programmet respektive Real Estate-programmet. För övriga program föreligger inget behov att justera återförsäkringsuppläggen.

### **Föredragning**

En genomgång har gjorts av flera tänkbara justeringar av bolagets återförsäkringsupplägg. Genomgången har omfattat följande frågeställningar:

1. Vilken effekt mot extern återförsäkringsmarknad får ett differentierat självbehåll inom Others-programmet?  
Exempelvis 3 MSEK/skada för ”små” celler, 7,5 MSEK/skada för ”melanstora” celler, 15 MSEK/skada för ”stora” celler. Begreppen små, mellanstora respektive stora celler refererar i första hand till kommunstorlek.
2. Kan det ökade aktiekapitalet på 53 MSEK samt därutöver tillfört kapital om 13 MSEK användas för ökning av bolagets självbehållet? Här avses främst ökning av självbehåll inom Others-programmet.
3. Vilken reduktion i premien ger ett högre självbehåll för hela bolaget, utan differentiering mellan cellerna? Hur finansieras det högre självbehållet för respektive cell om reduktionen är attraktiv för bolaget i helhet?  
Exempelvis 15 MSEK per skada och 45 MSEK per år.
4. Baserat på att årsaggregatet för återförsäkring avseende Real Estate träffas varje enskilt år, inträffar oftast under första halvår, bör prövas alternativa nivåer för att visa våra återförsäkrare att vi identifierat ett problem med nuvarande upplägg.

Ett differentierat självbehåll är principiellt möjligt att genomföra men det sker till höjd återförsäkringspremie (ÅF-premie) för de delägare som tar ett lägre självbehåll i sina celler och en sänkt ÅF-premie för de som tar ett högre självbehåll. Förändringen i ÅF-premie bedöms ge en höjning med 20 procent för en sänkning av självbehållet till 7,5 MSEK och 30 procent för en sänkning till 3 MSEK medan en höjning av självbehållet till 15 MSEK ger en 20-procentig sänkning av ÅF-premien. Bedömningen baseras på svar från välrenommerade återförsäkrare. För att det ska vara möjligt att åstadkomma differentiering av återförsäkringen ska bolagets nu samlade återförsäkringslösning delas upp på tre mindre omfattande program inom Others-programmet. Det är inte säkert att återförsäkringsmarknaden finner sådana program attraktiva då riskspridningen blir mindre inom vart och ett av de mindre omfattande delprogrammen. I denna del föreslås därför ingen justering av återförsäkringsprogrammen.

Ökningen av bolagets aktiekapital tillsammans med kapitaltillskotten har stärkt bolagets solvenskapital. Med ett förstärkt solvenskapital kan bola-

get rent teoretiskt bära mer risk. När vi bryter ned solvenskapitalet per delägare ser vi att det främst är tre delägare som med sitt internt beräknade solvenskapital bidrar till bolagets positiva solvensposition. Bolaget som helhet kan bära mer risk genom att höja självbehållet för Others-programmet. En höjning av självbehållet för såväl enskild skada till 15 MSEK som för årsaggregatet till 45 MSEK beräknas sänka kostnaden för återförsäkring med drygt åtta miljoner per år medan ett genomsnittligt skadeutfall inom det höjda självbehållet (från 10 till 15 MSEK) ligger på lite mer än två miljoner kronor per år. Nuvarande årsaggregatet på 30 MSEK har inte träffats mer än undantagsvis varför en höjning där inte ger en ökad kostnad vid ett genomsnittligt skadeutfall. Vid ett år med fler skador inom självbehållet så ökar dock bolagets skadekostnad med upp till 15 MSEK för ett enskilt år. Sammantaget innebär det att ett högre självbehåll ger bolaget en kostnadsbesparing på ca 6 MSEK (8 minus 2) årligen vid genomsnittligt skadeutfall men en ökad kostnad med upp till 7 MSEK (15 minus 8) vid ett år då skadekostnaderna inom självbehållet överstiger 30 MSEK. En höjning av självbehållet är därför ekonomiskt möjlig att göra bara vi är medvetna om att 7 av 10 delägare behöver tillskjuta kapital för att försvara sin solvensposition vid en skada inom det höjda självbehållet. Detta gäller dock redan idag vid nuvarande självbehåll, allt beräknat före det att årets resultat har påverkat solvenskapitalet för enskilda delägare.

För Real Estate-programmet har bolaget ett självbehåll om 3 MSEK för enskild skada och 6 MSEK för årsaggregatet. Dessa nivåer sattes då bolaget hade ett relativt begränsat antal bostadsbolag som försäkringstagare. Genom det arbete som bolaget gjort tillsammans med sina delägare har detta antal vuxit och därmed skadeantalet och skadekostnaden. Med sju bostadsbolag som försäkringstagare inträffar det så många skador, vatten- och brandskador, årligen att vårt självbehåll för årsaggregatet fylls upp redan under april till maj månad. Avsikten med ett årsaggregat är att skapa ett skydd ett enstaka år när frekvensen skador är klart över ett genomsnitt. Detta förhållande passerade bolaget för ett antal år sedan när allt fler bostadsbolag valt att ha sin försäkring hos bolaget. För att behålla förtroendet hos våra återförsäkrare föreslås att årsaggregatet för Real Estate höjs till 12 MSEK och att självbehållet för enskild skada höjs med en miljon till 4 MSEK. Självbehållet för enskild skada överskrider relativt sällan då merparten av skadorna i bostadsfastigheterna är vattensskador och brand i enskild lägenhet. De två bränder vi haft i år har mer varit undantagen som bekräftar regeln.

### ***Ekonomiska konsekvenser***

En höjning av självbehållet för enskild skada och årsaggregat medför att varje delägare i sin resultaträkning får bära en högre kostnad när skadan går över nuvarande självbehållsgränser. Mot detta står en lägre årlig kostnad för återförsäkring för bolaget som helhet. Det innebär att varje enskild

delägare bär en högre risk men den kompenseras genom att kostnaden för återförsäkring över tid kommer att vara lägre. Detta gäller för Others-programmet.

När det gäller programmet för Real Estate handlar förändringen om att anpassa programmet till den omfattning av försäkringstagare vi har idag. Här görs förändringen främst för att säkerställa att vi kan få teckna återförsäkring för programmet som helhet. Kostnaden för återförsäkring blir genom åtgärden lägre än vad den annars skulle blivit. Någon prövning mot marknaden har dock inte gjorts utan slutsatsen vilar på den erfarenhet vi fått genom prövning av alternativa självbehållsnivåer avseende återförsäkring för Others-programmet.

Jan Malmberg  
VD