



Stockholmsregionens Försäkring AB Kallelse till bolagsstämma (årsstämma)

Aktieägarna i Stockholmsregionens Försäkring AB kallas till bolagsstämma **torsdagen den 21 mars 2013 kl 16.00**, Fatburen Konferens lokal Norra Rom med adress Fatburen, Södermalmsallén 36, Stockholm.

Anmälan mm

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman skall:

- dels vara införd i den av bolaget förda aktieboken
- dels anmäla sig hos bolaget senast måndagen den 18 mars 2013 under adress Stockholmsregionens Försäkring AB, Wallingatan 11, 111 60 Stockholm, eller via e-postadress ekonomi@srfab.net.

Ombud mm

Aktieägare som företräds genom ombud skall utfärda daterad och undertecknad fullmakt för ombudet. Fullmakten i original bör före stämman insändas per brev till bolaget.

Antal aktier och röster

Det totala antalet aktier är 1.018.904 och det totala antalet röster är 1.018.904, dock har varje ägarkommun förbundit sig att på bolagsstämman rösta med en röst (Aktieägaravtalet § 10, KSL Dnr 2004/0056).

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Val av två protokolljusterare.
4. Upprättande och godkännande av röstlängd.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse (se [www.srfab.net/Om SRF/ Finansiell info](http://www.srfab.net/Om%20SRF/Finansiell%20info)).
7. Beslut om:
 - a. fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen;
 - b. disposition beträffande bolagets förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
 - d. att bolagets verksamhet har bedrivits i enlighet med KL 3 kap. 17§.
8. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn inklusive suppleanter.
9. Beslut om antalet styrelseledamöter.
10. Val av ledamöter till styrelsen.
11. Val av ordförande och vice ordförande i styrelsen.
12. Val av fem ledamöter, varav en sammankallande, att utgöra valberedning.
13. Fastställande av detaljerad premiesättningsmodell enl. aktieägaravtalet §8
14. Information angående bolagets framtida verksamhet.
15. Stämmans avslutande.

Stockholmsregionens Försäkring AB

Beslutsförslag avseende punkt 2 och punkterna 8-12 i dagordningen

Bolagsstämman har tidigare beslutat att inrätta en valberedning med uppgift att lämna förslag avseende val av styrelseledamöter och styrelsearvode samt, i förekommande fall, val av revisor och revisionsarvoden. Inför bolagsstämman 2013 har valberedningen bestått av Peter Carpelan, Ekerö kommun, Lars Hortlund, Ekerö kommun, Fredrik Saweståhl, Tyresö kommun, Jens Sjöström, Botkyrka kommun samt Vesna Jovic, Huddinge kommun. Sammanställande i valberedningen har varit Peter Carpelan.

Valberedningen vill till bolagsstämman överlämna följande förslag:

Val av ordförande vid stämman:

Kjell Jansson

Arvoden till styrelsen

Valberedningen föreslår att arvoden till styrelsen och den försäkringssakkunnige ska vara som följer (2012 års siffror inom parentes):

Ordförande	44 000:- per år (33 750)
Vice ordförande	22 000:- per år (18 000)
Ledamot	14 000:- per år (5 000)
Sakkunnig	30 000:- per år (25 000)

Valberedningen föreslår att **antalet ledamöter i styrelsen** ska vara oförändrat dvs. nio ledamöter.

Ledamöter till styrelsen:

Kjell Jansson, Norrtälje	Omval
Jelena Drenjanin, Huddinge	Omval
Lennart Nilsson, Ekerö	Omval
Kjell-Olof Karlsson, Lidingö	Omval
Bengt Svenander, Haninge	Omval
Per Larsson, försäkringssakkunnig	Omval
Katarina Kämpe, Sollentuna	Nyval
Elof Hansjons, Södertälje	Nyval
Stellan Folkesson, Värmdö	Nyval

Till **ordförande** föreslås Kjell Jansson
och till **vice ordförande** Elof Hansjons.

Vad gäller valberedning överlämnas frågan till stämman. Samtliga nuvarande ledamöter är villiga att fortsätta sitt uppdrag.

För valberedningen den 6 mars 2013

Peter Carpelan, sammankallande

Förslag avseende punkt 13 i dagordningen

Den nuvarande skrivningen av §8 i aktieägaravtalet lyder:

”Den individuella premien för de försäkrade kommunerna skall fastställas årligen inför varje förnyelse enligt en av parterna fastställd modell. Modellen innebär i princip att premien är utfallsberoende och beräknas på ett rullande treårigt genomsnitt. Varje inträffad skada påverkar därigenom under det år den inträffar och ytterligare två år. Därefter rullar den bort. Modellen skall tillämpas redan från och med första året.

Premien beror av en jämförelse mellan en del av premien, den s.k. jämförelsepremie, och skadefallet. Parterna skall fastställa den del av premien som skall vara jämförelsepremie. Resten av premien benämns förbehållspremie. Skadefallet beräknas som summan av utbetald ersättning och gjorda avsättningar för kommande utbetalningar.

Relationen mellan utfall och jämförelsepremie grundar tillägg (malus) eller avdrag (bonus) på premie till nästföljande år. Ändringen av premien från ett år till ett annat skall begränsas till ett procenttal som fastställs av parterna.

Detaljerna i modellen fastställs från tid till annan av parterna vid bolagsstämman. Styrelsen kan från tid till annan besluta om särskilda villkor för försäkringar som redovisar en onormal utveckling.”

Följande beskrivning av premiemodellen presenterades av KSL i mars 2007 och är de nuvarande fastställda modelldetaljerna:

Utfallsberoende försäkringspremie/modell		
<i>Förutsättningar</i>		<i>Kommentar:</i>
Initial premie tkr	x	Marknadspremie 2007 minus 5 %
Omkostnadsdel %	10	Fasta kostnader för systemet, i stort oberoende av utfall
Storskadepremie	10	Premie som avser toppskador och måste bäras solidariskt av alla. ("återförsäkringspremie")
Säkerhetsmarginal %	10	Del av premien som ska vara en kalkylerad buffert för variationer i utfallet. Den är inte en "vinstmarginal". Systemet förutsätts gå runt på självkostnadsbasis men det är opraktiskt om systemet inte är "dimensionerat" för vissa variationer. Full öppenhet gäller.
Förbehållspremie %	30	Den totala andel som hålls fri från utfallsberoende
Jämförelsepremie	70,0	Den andel som jämförs med skadefallet och alltså grundar premiejusteringar uppåt eller nedåt
Variationsbredd	15	Beslutas av medlemmarna

Utskrivet: nästa års premie = årets premie justerad med +/- 15% baserat på tre års skadefall jämfört med 70% av tre års premier.

Stockholmsregionens Försäkring AB

Då en mycket stor andel av SRFs resultat inom kommunförsäkringen beror på fåtaliga men mycket stora skador kan modellen med sin nuvarande formulering leda till problem. Bolaget är beroende av att en viss sammanlagd premie för hela det ingående kollektivet bibehålls, vilket inte kan representeras av ovanstående. Antag:

- Alla 20 kommuner är likartade risker och betalar 5% var av det totala premiebehovet år 1.
- 2 kommuner har under flera års tid enstaka mycket stora skador som sammanlagt motsvarar 90% av den initiala totala premien.
- För 10% av den totala premien tillkommer då höjningar på 15%.
- För 90% av den totala premien reduceras nivån med 15%.
- År 4 kommer den totala premien då att bli:
 - o År 1 = 100%
 - o År 2 = $(10\% * 115\%) + (90\% * 85\%) = 88\%$
 - o År 3 = $(11,5\% * 115\%) + (76,5\% * 85\%) = 78,25\%$
 - o År 4 = $(13,225\% * 115\%) + (65,025\% * 85\%) = 70,48\%$

Efter att under 3 år ha haft negativa resultat så har vi samtidigt reducerat premienivån med 30%. Bolaget skulle alltså enligt gällande premiemodell vara tvingat att sänka premierna för kommuner med lågt skadeutfall samtidigt som höga skadeutfall från andra kommuner leder till ett dåligt ekonomiskt resultat för bolaget. Om stora premiesänkningar inträffar samtidigt som stora skador urholkas bolagets ekonomi och äventyrar i värsta fall alla ägarkommunernas möjligheter att långsiktigt försäkra sig via bolaget.

För att undvika att en sådan här teoretisk situation uppstår så behöver modellen justeras med en faktor som kan tillämpas för att säkerställa att den totala premienivån inte reduceras oproportionerligt jämfört med resultatutvecklingen. Ledningen och styrelsen i SRF föreslår därför att parterna genom bolagsstämman **fastställer att premiemodellen som skall tillämpas från 1 januari 2014 kompletteras med en Totalnivåfaktor T_n** , som vid behov tillämpas för att justera den sammanlagda premienivån inom en försäkringsklass. Faktorn skall tillämpas restriktivt och lika för alla deltagare. Inga andra förändringar gentemot nuvarande modell föreslås.