

Tjänsteutlåtande

2018-01-25

Diarienummer: 0034/17

Handläggare: Björn Wennerström
Tel: 031-368 55 06
E-post: bjorn.wennerstrom@gotalejon.goteborg.se

Punkt 17 Riskkontroll 2017 – rapport kvartal 4**Förslag till beslut i styrelsen för Försäkrings AB Göta Lejon**

- anteckna års- och Q4-rapport Riskkontroll 2017, slutlig

Sammanfattning

Följande områden har granskats:

- Finansiell data
- Förmånsrättsregister
- Försäkring och återförsäkringskontrakt
- Gällande styrdokument
- Kvartal 3 QRT
- Riskregister
- Rutiner för skadehantering
- Kontinuitetsplan

Inga rekommendationer har givits.

Bakgrund

Riskkontrollfunktionens uppdrag är en del av bolaget riskhanteringssystem som i sin helhet har till uppgift att kontrollera bolagets förmåga att identifiera, mäta, övervaka samt hantera sina risker. Funktionen kontrollerar endast de riskområden som bolaget har valt att få en granskning utav.

Granskning består av de utvalda riskmomenten och därtill kopplade styrdokument samt processer och har sin grund i de krav Finansinspektionen ställer för sund företagsstyrning under Solvens II.

Riskkontrollfunktionen lämnar varje år fyra stycken rapporter varav en är en sammansatt kvartalsrapport från kvartal 4 och en slutlig årsrapport. Granskningen genomförs och har sin grund i riskkontrollplanen som godkänns av styrelsen årligen för en 3 års period.

Tjänsteutlåtande

2018-01-25

Ärendet

Se bilaga 1.

Bilagor

1. Rapport från riskkontrollfunktionen kvartal 4 2017

Björn Wennerström

Annika Forsgren

Vice VD

VD



Innehållsförteckning

1. Inledning	3
Bakgrund	3
Syfte	3
Granskat Material	3
Kontakt	3
2. Granskning och rekommendation	4
Matchningsrisk	4
Investeringsrisker	5
Likviditets- och koncentrationsrisker	8
Teckningsrisker	9
Reservsättningsrisker	12
Återförsäkringsrisker	13
Dataflöde/Myndighetsrapportering	15
Skadehantering	17
Kontinuitetshantering	19
Bilaga 1: Riskbedömning	21

1. Inledning

Bakgrund

Riskkontrollfunktionens uppdrag är en del av bolagets riskhanteringssystem som i sin helhet har till uppgift att kontrollera bolagets förmåga att identifiera, mäta, övervaka samt hantera sina risker. Funktionen kontrollerar endast de riskområden som bolaget har valt att få en granskning utav.

Granskning består av de utvalda riskmomenten och därtill kopplade styrdokument samt processer och har sin grund i de krav Finansinspektionen ställer för sund företagsstyrning under Solvens II Pelare 2.

Syfte

Riskkontrollfunktionen har granskat (bolaget) i enlighet med gällande granskningsplan för 2017.

Granskat Material

Följande material har ingått i granskningen:

- Finansiell data
- Förmånsrättsregister
- Försäkring och återförsäkringskontrakt
- Gällande styrdokument
- Kvartal 3 QRT
- Riskregister
- Rutiner för skadehantering
- Kontinuitetsplan

Kontakt

Riskkontrollfunktionen har inhämtat information från följande personer:

Björn Wennerström, Ekonomichef/CFO, Försäkrings AB Göta Lejon

2. Granskning och rekommendation

Matchningsrisk

Bedömning

Granskning

Göta Lejon Försäkringsaktiebolags förmånsrättsregister per 2017-09-30 har granskats.

Förmånsrättsregistret per 2017-09-30 var i skrivande stund senaste förmånsrättsregister som bolaget har upprättat. Bolaget är enligt registret skuldtäckt.

Bolagets rutin för förmånsrättsregister säger att:

"Bolaget ska ha en täckningsgrad på minst 110 procent. Detta innebär att värdet på skuldtäckningstillgångarna ska uppgå till minst 110 procent av värdet på de försäkringstekniska avsättningarna för egen räkning."

Dessa åtaganden är uppfyllda. Täckningsgraden uppgick per 2017-09-30 till 156 %.

Registerförda tillgångar har bestått av följande medel:

Registerförda tillgångar 2017-09-30	FTA netto	Värde för täckning	Täckningsgrad
Revers till Göteborgsstad	120 340	187 535	156 %

Bolaget har registrerat inlåning till Göteborgs stad ("Revers") för att täcka de försäkringstekniska avsättningarna.

Rekommendation

Bolaget följer sin rutin för förmånsrättsregister.

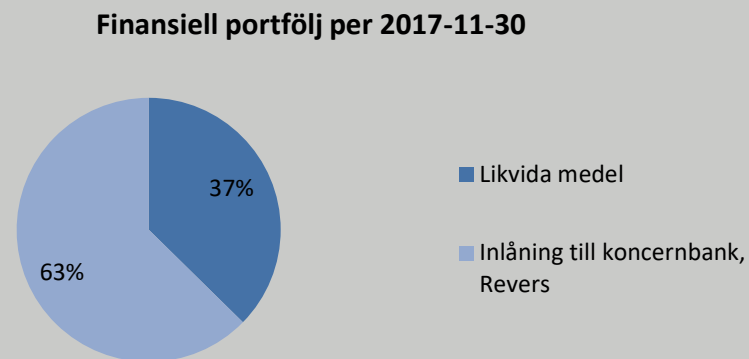
Investeringsrisker

Bedömning	
Granskning	Enligt försäkringsrörelselagen kap 6. Investeringar dikteras följande; Aktsamhet Ett försäkringsföretags tillgångar ska investeras på ett aktsamt sätt. Riskkontroll Investeringar får endast göras i sådana finansiella instrument och andra tillgångar vars risker försäkringsföretaget kan identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera samt på lämpligt sätt beakta i den egna risk- och solvensbedömningen. Riskspridning Investeringar i finansiella instrument och andra tillgångar ska göras så att lämplig riskspridning uppnås. Samtliga tillgångar ska, med beaktande av försäkringsföretagets försäkringsåtaganden och förändringar i tillgångarnas framtida värde och avkastning, investeras så att företagets betalningsberedskap är tillfredsställande och den förväntade avkastningen tillräcklig. Lokalisering av tillgångar Ett försäkringsföretags tillgångar ska förvaras så att de är åtkomliga för företaget. Bolagets finansiella anvisning säger att:

"Försäkrings AB Göta Lejon ska placera alla likvida tillgångar hos koncernbanken i Göteborgs kommun. Bolaget anser att detta är en aktsam investering eftersom Göteborgs kommun har högsta möjliga rating hos Moody's och det näst högsta hos Standard & Poor's."

Det står även att Göta Lejon har som rutin att alltid ha minst 8 Mkr i likvida medel, som ska motsvara ca två månaders drifts- och skadeutbetalningar. Som likvida medel räknas medel som kan disponeras inom tre dagar.

Den finansiella portföljen, som per 2017-11-30 uppgick till totalt KSEK 299 269, har granskats. Den var uppdelad enligt följande struktur:



Bolagets finansiella anvisning säger att:

"Försäkrings AB Göta Lejon är placerare hos Göteborgs kommun. Bolaget utgår dock från att koncernbanken svarar för likviditetsförsörjning om detta skulle visa sig nödvändigt. Försäkrings AB Göta Lejon skall ha avtal med koncernbanken om finansiella villkor. Löptiderna i Göta Lejons placeringar skall ha en så jämn förfallostruktur som möjligt för att minska ränterisken. Det är ofördelaktigt om alla placeringarna förfaller samtidigt om räntan skulle råka vara låg vid förnysetillfället. Exponering i utländsk valuta får inte förekomma."

Dessa åtaganden är uppfyllda.

	Bolaget har 37 % av sin finansiella portfölj (112 MSEK) placerad på likvida medel och resterande del placerad hos koncernbanken i Göteborgs kommun som en inlåning ("Revers"). En stor andel av tillgångar i finansiella portfölj är koncentrerade till en part (Göteborgs stad), som dock har en stark rating (AA+ Stable). Löptiden på inlåning till koncernkonto är kort och har en duration som är lägre än tre månader.
Rekommendation ●	Ränte-, valuta-, matchnings- och kursrisker anses vara små i den finansiella portföljen då den enbart består av likvida medel samt inlåning till koncernbanken Göteborgs stad. Exponering i utländsk valuta har inte förekommit.
Bolagets kommentarer	

Likviditets- och koncentrationsrisker

Bedömning	
Granskning	Likviditetsrisker handlar i vid mening om tillgång till finansiering och återförsäkring. Om en likviditetsrisk realiserar kan detta ofördelaktigt påverka den ordinarie affärsverksamheten och riskera förmågan att uppfylla de dagliga betalningsåtagandena. Då en stor andel av den finansiella portföljen består av medel på bankkonto samt en stor andel av placeringar består av inlåning till koncernbank med kort löptid, anses likviditetsriskerna vara små.
Rekommendation 	Bolagets likviditetsrisk anses vara begränsad. Stor koncentrationsrisk av tillgångar hos Göteborgs stad, som dock har en stark rating (AA+ Stable) vilket gör den sannolikhetssviktade risken låg.
Bolagets kommentarer	

Teckningsrisker

Bedömning	
Granskning	Teckningsrisken hänför sig till prissättningen av försäkringsavtal och den inneboende osäkerheten som är förenad med dessa avtal. Bolaget följer sina interna riktlinjer för att säkerställa riktig bedömning av och kvantifiering av den risk som tecknas, samt specificerar vilka försäkringsbelopp och typer av risker som får accepteras. Bolaget försäkrar endast egendoms-, ansvars och motorfordonsförsäkring för Göteborgs Stad. Bolaget utfärdar direktförsäkringar för samtliga försäkringsprogram med begynnelsedag första januari. Bolagets verksamhet består av skadeförsäkringsrörelse avseende såväl direkt försäkring som mottagen återförsäkring i följande i försäkringsrörelselagen angivna grupper och klasser av skadeförsäkring. • Landfordon (klass 3) • Spårfordon (klass 4) • Fartyg (klass 6) • Godstransport (klass 7) • Brand och naturkrafter (klass 8) • Annan sakskada (klass 9) • Motorfordonsansvar (klass 10) • Fartygsansvar (klass 12) • Allmän ansvarighet (klass 13) • Annan förmögenhetsskada (klass 16) • Rättsskydd (klass 17) Bolaget får också meddela indirekt försäkring av risker hänförliga till samtliga skadeförsäkringsklasser (grupp h). Bolaget meddelar inte liv- eller tjänstepensionsförsäkring.

Bolagets maximala självbehåll är definierat som:

Egendoms-, extrakostnads, avbrotts- och hyresförlustförsäkring

skall tecknas så att den begränsar Göta Lejon åtagande till 20 Mkr per skada och 75 Mkr per år.

Ansvarsförsäkringarna

skall tecknas så att de begränsar Göta Lejon åtagande till 10 Mkr per skada och 15 Mkr per år.

Förmögenhetsbrottsförsäkringen

skall tecknas så att de begränsar Göta Lejon åtagande till 10 Mkr per skada.

Kaskoförsäkringarna

skall tecknas så att de begränsar Göta Lejon åtagande till 10 Mkr per skada.

Riskkontrollfunktionen har granskat samtliga program och tecknad försäkring ligger inom ramen för bolagets risklimiter. För den riskexponering bolaget har över sitt självbehåll köper man återförsäkringsskydd från den internationella återförsäkringsmarknaden (se återförsäkringsrisker).

Kapitalkrav (SCR)

I bolagets riskpolicy står det vidare att:

”Risktoleransens nedre gräns satts till 150 % och den övre gränsen till 250 % av solvenskvoten.

Om solvenskvoten befinner sig inom målintervallat ska bolaget agera för att bibehålla kvoten däriinom. Om bolagets solvenskvot däremot skulle avvika från målnivån, skall åtgärder utformas och implementeras.”

Per balansdag 2017-09-30 uppgick bolagets beräknade SCR till 103 MSEK och MCR till 36.5 MSEK. Bolagets kapitalbas uppgick samtidigt till 187 MSEK vilket ger följande kvoter:

SCR – kvot = 1.82 (182%)

MCR – kvot = 5.13 (513%)

	SCR och MCR kvoterna överstiger bolagets minimikrav om en kvot på 1.50 (150%) vilket gör att bolaget följer sin risklimit i detta avseende.
Rekommendation ●	Riskkontrollfunktionen har inga rekommendationer angående teckningsrisker då bolaget följer sina riktlinjer.
Bolagets kommentarer	

Reservsättningsrisker

Bedömning	
Granskning	Verksamheten i bolaget skall bedrivas i enlighet med försäkringsrörelselagen och andra författningar som reglerar försäkringsbolags verksamhet. Dessa instruktioner avser reservsättning av bolagets ansvarighet vid försäkringsfall, förvaltningskostnader och andra kostnader såsom ej intjänade premier och kvardröjande risker, oreglerade försäkringsfall och kostnader för reglering av dessa samt risken för att bolagets ansvarighet för försäkringsfall undervärderas. Bolaget har en reservsättningsinstruktion, försäkringstekniska riktlinjer samt riktlinjer för värdering av solvensbalansräkning och bolagets kapitalbasmedel. Riskkontrollfunktionen har gjort stickprov av bolagets reserverade skador och inga avvikelser noterades vid genomgången.
Rekommendation 	Bolaget har upprättat och följer riktlinje för reservsättning samt försäkringstekniska riktlinjer som baseras på Finansinspektionens anvisningar. Försäkringsteknisk riktlinjer anger de metoder och principer som används för beräkning av FTA för olika ändamål. Riskkontrollfunktionen har inga övriga rekommendationer angående bolagets reservsättningsrisker då den i dagsläget motsvarar vad bolagets riktlinjer i övrigt föreskriver.
Bolagets kommentarer	

Återförsäkringsrisker

Bedömning	
Granskning	Oförutsedda återförsäkringsrisker kan uppstå på grund av otillräckligt, felaktigt eller bristande återförsäkringsskydd. Sådana risker kan t.ex. uppstå om försäkringsbolagets återförsäkringsprogram inte överensstämmer med den verksamhet som bolaget driver. Bolaget har uppdaterat sina riktlinjer för återförsäkring med nya teckningslimiter. Riktlinjen är antagen av bolagets styrelse 2017-09-20 med följande justering: <i>"Kontroll av kreditvärdigheten ska ske löpande under avtalsperioden, dock åtminstone en gång per kalenderkvartal."</i> Riktlinjer för återförsäkring dikterar följande: "Fakultativ återförsäkring av egendomsförsäkringarna skall tecknas så att den begränsar Göta Lejons åtagande till 20 Mkr per skada och 75 Mkr per år. Fakultativ återförsäkring av ansvarsförsäkringarna skall tecknas så att de begränsar Göta Lejons åtagande till 10 Mkr per skada och 15 Mkr per år. Begränsningarna gäller separat för varje ansvarsförsäkringsgrupp (allmänt ansvar, järnvägsansvar samt trafikansvar). Fakultativ återförsäkring av förmögenhetsbrottsförsäkringen skall tecknas så att de begränsar Göta Lejons åtagande till 10 Mkr per skada. Fakultativ återförsäkring av kaskoförsäkringarna skall tecknas så att de begränsar Göta Lejons åtagande till 10 Mkr per skada" Bristande kommunikation mellan försäkringsbolag och återförsäkrare kan även förorsaka oförutsedda återförsäkringsrisker exempelvis genom bristande kongruens mellan försäkringens originalvillkor och återförsäkringsavtalets villkor.

Bolagets riktlinjer för återförsäkring säger att:

- Göta Lejon skall endast köpa extern återförsäkring från återförsäkrare som enligt Standard and Poor's (eller annan likvärdig bedömare) har ansetts ha en kreditvärdighet motsvarande A- eller bättre
- Kontroll av kreditvärdigheten görs löpande under avtalsperioden. Om återförsäkrare under avtalstiden hamnar under accepterad kreditvärdighet görs omedelbart en riskanalys och åtgärder vidtages."

Riskkontrollfunktionen har gått igenom bolagets återförsäkringsprogram och deras respektive rating.

Det är nödvändigt att kontinuerligt följa motparters finansiella ställning för att bevaka bolagets intressen vid eventuella förändringar. Styrelsen i bolaget bör regelbundet kontrollera sina återförsäkrares rating.

Återförsäkrare	Rating
Zurich Insurance Plc	AA-
If P&C Insurance Ltd. (publ)	A+
Munich Re	AA-
Hannover Rueck SE	AA-
AIG	A+
Swiss Re Europe S.A.	AA-
SCOR Global P&C SE	AA-
General Reinsurance AG	AA+
Interhannover	AA-
Riskpoint	A+
Moderna Försäkringar	A1
LF Sak	A

Alla återförsäkrare ligger inom tillåten gräns på A- (S&P) eller motsvarande såsom bolagets riktlinjer förskriver.

Rekommendation

Bolaget följer sin riklinjer för återförsäkring. Inga rekommendationer.

Bolagets kommentarer

Dataflöde/Myndighetsrapportering

Bedömning	
Granskning	Bolagets processer och dataflöde kring myndighetsrapportering har granskats. Granskningen bygger på Artikel 35 i Europaparlamentets och Rådets direktiv 2009/138/EG som föreskriver: "Medlemsstaterna ska kräva att försäkrings- och återförsäkringsföretag ska ha upprättat lämpliga system och strukturer för att uppfylla kraven i punkterna 1–4 och ett styrdokument som godkänts av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan och som säkerställer att de lämnade uppgifterna hela tiden motsvarar kraven." Syftet med granskningen av bolagets dataflöde är att översiktligt bedöma bolagets processer och rutiner utifrån Europadirektivet samt Solvens 2-regelverket. Fokus på granskningen är bolagets riktlinjer, processer, rutiner, interna regler och kontrollerna i processen. Inom ramen för denna granskning har inte de underliggande beräkningarna till myndighetsrapporteringen granskats. Information om rapportering till Finansinspektionen återfinns i Riktlinje för rapportering till myndighet, Riktlinjer för egen risk och solvensanalys, Riktlinje för användarstyrda IT-applikationer och Riktlinje för hantering och rapportering av händelse av väsentlig betydelse. Riktlinjen för aktuariefunktionen beskriver aktuariens uppgifter och ansvar gällande datakvalité och rapporteringsprocesser. Det är av största betydelse att riktlinjen som finns efterlevs och aktuariefunktionen utfärdar rekommendationer om interna rutiner för att förbättra datakvaliteten. Enligt gällande riktlinje för aktuariefunktionen åtminstone årligen ska aktuariefunktionen ta fram en skriftlig rapport till verkställande direktör och styrelse som innehåller dokumentation om uppgifter som företagets, tydligt uttala identifierade brister. Identifierade brister ska dokumenteras och effekten av bristerna ska beskrivas. Möjliga brister kan finnas bland annat i datakvalité eller i modeller. Rapporten ska innefatta beskrivningar av utförd granskning av data som använts för beräkningarna. Riskkontrollfunktionen har granskat bolagets aktuarierapport avseende år 2016. Inga rekommendationer. Bolaget har upprättat riktlinjer och interna rutiner för att kontrollera och säkerställa datakvalité. Riktlinje för rapportering till myndigheter säger att:

	"Rapporteringsprocessen ställer samma krav på datakvalitet och spårbarhet som övriga processer inom bolaget." Riktlinje för användarstyrda IT-applikationer säger att: "Det ska finnas robusta kontroller och rutiner för att säkerställa att de data som används som input i materiella applikationer är lämpliga, korrekta och kompletta. Det ska säkerställas att beräkningar/databasfrågor och rapporter är lämpliga, korrekta, kompletta och i linje med de förväntade resultaten." Skador: Alla skador registreras i bolagets egna skadesystem och detta gör att riskerna för dataflödesmissar och manuella hanteringar/konverteringar små. Dessutom finns alla skador tillgängliga för bolaget vid varje tidpunkt vilket gör att bolagets olika funktioner kan ha en god inblick löpande i skadeportföljen. Med tanke på att data i skadesystemet används till myndighetsrapporter är det ändå nödvändigt att kvalitetssäkra att data är korrekta och kompletta.
Rekommendation ●	Bolaget följer sina riktlinjer för rapportering till myndigheten som omfattar bland annat utformning, granskning, kvalitetskontroll och godkännande process av samtliga myndighetsrapporter. Riskkontrollfunktionen rekommenderar att bolaget upprättar en skriftlig processbeskrivning som innehåller de arbetsflöden som omfattar utförandet av myndighetsrapportering. Processbeskrivning ska innefatta de processer och rapporteringsrutiner som bolaget har inrättat för att följa tillämpliga lagar, föreskrifter och andra författningar.
Bolagets kommentarer	

Skadehantering

Bedömning	
Granskning	Riskkontrollfunktionen har gjort en granskning av bolagets skadehanteringsprocess med fokus på operativ effektivitet och risker i datahanteringen. Delar av denna granskning tangerar både risker kopplade till reservsättning, generellt dataflöde och myndighetsrapportering. Bolaget har till största delen sin skadereglering utlagd på externa leverantörer. Denna granskning har inte fokuserat på den utlagda verksamheten som sådant utan från ett processperspektiv. Bolaget har upprättat instruktioner för skadereglering uppdaterat på fyra områden: • Instruktion för hantering av motorfordonskador (kasko-och trafikansvarsskador) • Instruktion för hantering av ansvarsskador (allmänt ansvar, förmögenhetsbrott) • Instruktion för hantering av egendomsskador • Instruktion för skadereglering spårvagnsansvarsskador Alla instruktioner innehåller detaljerade riktlinjer kring: • Skadeanmälan (åtgärds-och svarstider osv) • Instruktion till extern skadeleverantör • Påminnelser • Reservsättning • Uppdatering av skadesystem • Redovisning • Skadeutbetalning, attestgränser • Återförsäkrade skador, • Återkrav-Självrisk och Regress • Skaderapporter • Skadestatistik och uppföljning • Arkivering • Klagomål, presskontakter osv Riskkontrollfunktionen uppfattar att bolaget i sina riktlinjer har alla delar kartlagda för att minimera den operativa risken och risker kopplade till datahanteringen i samband med exempelvis myndighetsrapporteringen.

	● Riskkontrollfunktionen har inga rekommendationer avseende bolagets skadehanteringsprocess. Det finns riktlinjer och tillhörande upparbetade rutiner för att uppnå en operativ effektivitet och att säkerställa datakvalité i och med alla skador registreras i bolagets egna system "Lejonet".
Bolagets kommentarer	

Kontinuitetshantering

Bedömning	
Granskning	Riskkontrollfunktionen har granskat bolagets kontinuitetsplan. Ett försäkringsföretag ska upprätthålla beredskapsplaner för oförutsedda händelser, inklusive kris planering och som skall provas regelbundet. Bolaget skall också förbereda beredskapsplaner och strategier för outsourcingavtal som kan avbrytas och verksamheten återupptas av företaget utan betydande störningar i viktiga aktiviteter. Bolagets kontinuitetsplan baseras på en riskanalys där kritiska delar av verksamheten har identifierats och utifrån dessa utvecklat återuppbyggnadsstrategier. Kontinuitetsplanen skall vara en punkt på dagordningen för ledningsgruppsmöten en gång per år då revision sker. Alla uppdateringar av dokumentet och tillhörande planer skall godkännas av en tillsatt BCM Team. Medlemmarna i teamet består av VD, Ekonomichef och skadeförbyggandearbete, internkontroll och myndighetsrapportering. Respektive process har ansvarig person och eventuellt kopplad resurs. Kontinuitetsplanen behandlar sedan en analys av eventuell påverkan vid bortfall av verksamhet/aktivitet, tillgängliga back-up alternativ och återuppbyggnadsstrategier kopplad till de kritiska momenten i verksamheten. I kartläggningen ingår även en analys av externa system och leverantörer som är kopplade till bolagets huvudprocesser på det ena eller andra sättet.
Rekommendation 	Riskkontrollfunktionen bedömer att bolaget har arbetat fram en kontinuitetsplan där de större operativa riskerna alla finns angivna och hanterade.
Bolagets kommentarer	

Stockholm 2018-01-15

Agil Salamov

Senior Risk Consultant

Aon Risk Solutions/

Aon Global Risk Consulting AB

+46 72 206 31 73

agil.salamov@aon.se

Bilaga 1: Riskbedömning

Varje bedömd risk har graderats enligt följande skala:

Risk	Bedömning
	Anmärkningen är betydande och bolaget rekommenderas åtgärda den omgående.
	Anmärkningen är modest och bolaget rekommenderas åtgärda den när tillfälle ges och om det bedöms lämpligt.
	Finns ingen anmärkning i dagsläget och ingen ytterligare åtgärd nödvändig.