

Tjänsteutlåtande

2018-04-24

Diarienummer: 0034/18**Handläggare:** Björn Wennerström
Tel: 031-368 55 06
E-post: bjorn.wennerstrom@gotalejon.goteborg.se**Punkt 30 Riskkontroll 2018 – rapport kvartal 1****Förslag till beslut i styrelsen för Försäkrings AB Göta Lejon**

- anteckna Riskkontrollrapport 2018, kvartal 1

Sammanfattning

Följande områden har granskats:

- Finansiell data
- Förmånsrättsregister
- Försäkring och återförsäkringskontrakt
- Gällande styrdokument
- Kvartal 4 FI rapporter
- Riskregister
- Myndighetsrapportering
- Arbetsprocess och rutiner

Inga nya 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

2018-04-24

Ärendet

Se bilaga 1.

Bilagor

1. Rapport från riskkontrollfunktionen kvartal 1 2018

Björn Wennerström

Annika Forsgren

Vice VD

VD



Försäkrings AB Göta Lejon
Risikontrollrapport – Kvartal 1 (2018)
April 2018

Innehållsförteckning

1. Inledning	3
Bakgrund	3
Syfte	3
Granskat Material.....	3
Kontakt	3
2. Granskning och rekommendation.....	5
Matchningsrisk	5
Investeringsrisker	6
Teckningsrisker	9
Reservsättningsrisker	12
Återförsäkringsrisker	13
Myndighetsrapportering.....	15
Bilaga 1: Riskbedömning.....	19

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 2018.

Granskat Material

Följande material har ingått i granskningen:

- Finansiell data
- Förmånsrättsregister
- Försäkring och återförsäkringskontrakt
- Gällande styrdokument
- Kvartal 4 FI rapporter
- Riskregister
- Myndighetsrapportering
- Arbetsprocess och rutiner

Kontakt

Riskkontrollfunktionen har inhämtat information från följande personer:

Björn Wennerström, Ekonomichef/CFO, Försäkrings AB Göta Lejon

Granskningsområde och status				Rekommendation 2018 Q1	
	2016	2017	2018 Q1		
Matchningsrisk	●●	●	●	Ingen ytterligare rekommendation nödvändig.	
Teckningsrisker	●	●	●	Ingen ytterligare rekommendation nödvändig.	
Likviditets- och koncentrationsrisker	●	●	●	Ingen ytterligare rekommendation nödvändig.	
Reservsättningsrisker	●	●	●	Ingen ytterligare rekommendation nödvändig.	
Återförsäkringsrisker	●	●	●	Ingen ytterligare rekommendation nödvändig.	
Kontinuitetshantering	●	●	x	x	
Investeringsrisker	●	●	●	Ingen ytterligare rekommendation nödvändig.	
Skadeprocess	●	●	x	x	
Myndighetsrapportering	●	●	●	<ul style="list-style-type: none"> • Automatisk dataintegration • Upprätta processbeskrivning 	

X= Inom ramen för denna granskning har inte dessa risker granskats.

2. Granskning och rekommendation

Matchningsrisk

Bedömning											
Granskning	<p>Göta Lejon Försäkringsaktiebolags förmånsrättsregister per 2017-12-31 har granskats.</p> <p>Förmånsrättsregistret per 2017-12-31 var vid granskningstidpunkten det senaste förmånsrättsregister som bolaget upprättat. Bolaget är enligt registret skuldtäckt.</p> <p>Bolagets rutin för förmånsrättsregister säger att:</p> <p>”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.”</p> <p>Dessa åtaganden är uppfyllda. Täckningsgraden uppgick per 2017-12-31 till 282 %.</p> <p>Registerförda tillgångar har bestått av följande medel:</p>										
	<table border="1"><thead><tr><th>Registerförda tillgångar 2017-12-31</th><th>FTA netto</th><th>Värde för täckning</th><th>Täckningsgrad</th></tr></thead><tbody><tr><td>Revers mot Göteborgsstad</td><td>93 037</td><td>262 535</td><td>282 %</td></tr></tbody></table>	Registerförda tillgångar 2017-12-31	FTA netto	Värde för täckning	Täckningsgrad	Revers mot Göteborgsstad	93 037	262 535	282 %		
Registerförda tillgångar 2017-12-31	FTA netto	Värde för täckning	Täckningsgrad								
Revers mot Göteborgsstad	93 037	262 535	282 %								
	<p>Bolaget har registrerat inlåning till Göteborgs stad ("Revers") för att täcka de försäkringstekniska avsättningarna.</p>										
Rekommendation	● Bolaget följer sin rutin för förmånsrättsregister.										

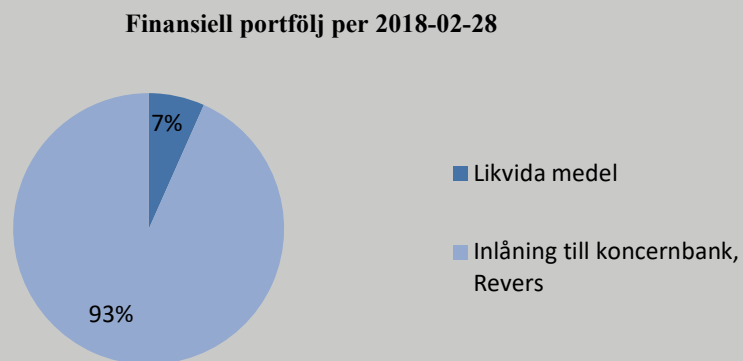
Investeringsrisker

Bedömning	
Granskning	<p>Enligt försäkringsrörelselagen kap 6. Investeringar dikteras följande;</p> <p>Aktsamhet</p> <p>Ett försäkringsföretags tillgångar ska investeras på ett aktsamt sätt.</p> <p>Riskkontroll</p> <p>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.</p> <p>Riskspridning</p> <p>Investeringar i finansiella instrument och andra tillgångar ska göras så att lämplig riskspridning uppnås.</p> <p>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.</p> <p>Lokalisering av tillgångar</p> <p>Ett försäkringsföretags tillgångar ska förvaras så att de är åtkomliga för företaget.</p> <p>Bolagets finansiella anvisning säger att:</p>

”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 2018-02-28 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 förnyelsetillfället. Exponering i utländsk valuta får inte förekomma.”

Dessa åtaganden är uppfyllda.

	<p>Bolaget har 7 % av sin finansiella portfölj (18 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).</p> <p>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.</p> <p>Löptiden på inlåning till koncernkonto är kort och har en duration som är lägre än tre månader.</p> <p>Då en stor andel av bolagets placeringar består av inlåning till koncernbank med kort löptid, anses likviditetsriskerna vara små.</p>
<p>Rekommendation ●</p>	<p>Investeringsrisker 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.</p> <p>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.</p>
<p>Bolagets kommentarer</p>	

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 begynnelse på 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 målintervallet ska bolaget agera för att bibehålla kvoten däriinom. Om bolagets solvenskvot däremot skulle avvika från målnivån, skall åtgärder utformas och implementeras.”

Per balansdag 2017-12-31 uppgick bolagets beräknade SCR till 103 MSEK och MCR till 36 MSEK. Bolagets kapitalbas uppgick samtidigt till 194 MSEK vilket ger följande kvoter:

SCR – kvot = 1.88 (188%)

MCR – kvot = 5.38 (538%)

	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	<p>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.</p> <p>Bolaget har en reservsättningsinstruktion och försäkringstekniska riktlinjer.</p> <p>Riskkontrollfunktionen har gjort stickprov av bolagets reserverade skador. Inga rekommendationer.</p>
Rekommendation	<p>● 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.</p>
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.

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	N/A
Moderna Försäkringar	A1
LF Sak	A

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

Kreditbetyg för Riskpoint är inte tillgänglig. Riskpoint är en försäkringsagentur som tillhandahåller försäkringslösningar och representerar många olika försäkringsbolag. Riskpoint har accepterat risker avseende bolagets terrorismförsäkring på uppdrag av Lloyd's Syndicate och International General Insurance (UK) LTD.

Rekommendation

Bolaget följer sina riktlinjer för återförsäkring. Inga rekommendationer.

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.”

Enligt Försäkringsrörelselagen 10 kap 2§ ska bolaget upprätta och följa styrdokument för uppgiftslämnande till Finansinspektionen och kvalitetskontroll av uppgifterna.

Syftet med granskningen av bolagets myndighetsrapportering är att översiktligt bedöma bolagets processer och rutiner utifrån Solvens 2-regelverket och Försäkringsrörelselagen. 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 företagits, 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 inte granskat bolagets aktuarierapport avseende år 2017.

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.”

Information om kvalitetskontroll vid myndighetsrapportering återfinns i bolagets riktlinje för rapportering till myndigheter.

Bolaget hanterar uppgiftslämnande till Finansinspektionen internt med hjälp av följande system:

- Solvency Tool - rapporteringssystem för QRT rapportering
- Visma - ekonomisystem
- Insman - försäkringssystem

Bolaget har bytt rapportering-, och försäkringssystemet och använder Solvency Tool för rapporteringen och Insman för försäkringssystemet. Byte av rapporteringssystem gör ingen skillnad i processen.

Alla skador registreras i bolagets skadesystem och detta gör alla skador tillgängliga för bolaget vid varje tidpunkt, vilket gör att bolagets olika funktioner kan ha en god inblick löpande i skadepportföljen. Det finns vissa automatiserade kontroller vid datahanteringen mellan försäkringssystem och redovisningssystem. Men med tanke på att data i skadesystemet används även till myndighetsrapporter är det mycket nödvändigt att kvalitetssäkra att data är korrekt och komplett.

Riskkontrollfunktionen noterar att det finns manuella kontroller för att säkerställa att data som används som input i rapporteringssystem är korrekt och komplett. Riskkontrollfunktionen uppfattar att det finns risker för dataflödesmissar vid manuella hanteringar/konverteringar mellan ekonomisystemet och försäkringssystemet.

Rekommendation ●	<p>Bolaget följer sina riktlinjer för rapportering till myndigheten som omfattar bland annat utformning, granskning, kvalitetskontroll och godkännande process av samtliga myndighetsrapporter.</p> <p>Riskkontrollfunktionen rekommenderar att bolaget förbättrar sin rapporteringsprocess för att minska manuella hanteringar och ha ett integrerat arbetsflöde mellan olika system genom användning av automatisk dataintegration.</p> <p>Riskkontrollfunktionen rekommenderar att bolaget upprättar en skriftlig processbeskrivning som innehåller de arbetsflöden som omfattar utförandet av myndighetsrapportering. Processbeskrivningen ska innefatta de processer och rapporteringsrutiner som bolaget har inrättat för att följa tillämpliga lagar, föreskrifter och andra författningar.</p>
Bolagets kommentarer	

Stockholm 2018-04-09

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.