

Tjänsteutlåtande

2018-04-24

Diarienummer: Dnr: 0033/18**Handläggare:** Björn Wennerström
Tel: 031-368 55 06
E-post: bjorn.wennerstrom@gotalejon.goteborg.se**Punkt 33 Årsrapporter Finansinspektionen****Förslag till beslut i styrelsen för Försäkrings AB Göta Lejon**

- att anta årsrapporter 2017 till Finansinspektionen

Sammanfattning

Se sammanfattning i respektive dokument.

Bakgrund

Syftet med dessa rapporter är att i enlighet med relevanta regelverk såsom Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tillsynsrapportering för försäkringsrörelse (FFFS 2015:13) och Solvens II-förordningen (EU/2015/35) redogöra för bolaget resultat, styrning, riskprofil och solvenssituation.

Ärendet

De kvalitativa rapporterna regelbunden tillsynsrapport (RSR) och solvens- och verksamhetsrapport (SFCR) skall förse Finansinspektionen och allmänheten med tillräcklig insikt i bolagets styrning för att bedöma dess lämplighet.

Solvens- och verksamhetsrapporten är publik och ska publiceras på bolagets hemsida. Den regelbundna tillsynsrapporten är skriven för Finansinspektionen och ska hjälpa dem i deras tillsyn över bolaget. Årets tillsynsrapport ska bara omfatta materiella förändringar från förra året.

Båda rapporterna ska styrelsebehandlas.

Rapporterna bygger på material från bolagets styrande dokument, årsredovisning rapporter från kontrollfunktionerna, aktuarierapporter samt bolagets ERSA.

Tjänsteutlåtande

2018-04-24

Bilagor

1. Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR)
2. Regelbunden tillsynsrapport (RSR)

Annika Forsgren

Björn Wennerström

VD



Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR)

Försäkrings AB Göta Lejon, org. nummer 516401-8185

Innehåll

Sammanfattning.....	4
A. Verksamhet och resultat	6
A.1 Verksamhet.....	6
A.2 Försäkringsresultat	7
A.3 Investeringsresultat.....	9
A.4 Resultat från övriga verksamheter	9
A.5 Övrig information	9
B. Företagsstyrningssystem	10
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	10
B.2 Lämplighetskrav	14
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	15
B.4 Internkontrollsystem	17
B.5 Internrevisionsfunktion	18
B.6 Aktuariefunktion	19
B.7 Uppdragsavtal	20
B.8 Övrig information	21
C. Riskprofil	21
C.1 Teckningsrisk.....	21
C.2 Marknadsrisk.....	23
C.3 Kreditrisk.....	24
C.4 Likviditetsrisk.....	25
C.5 Operativ risk	25
C.6 Övriga materiella risker	26
C.7 Övrig information	26
D. Värdering för solvensändamål.....	26
D.1 Tillgångar.....	26
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	27
D.3 Andra skulder.....	32
D.4 Alternativa värderingsmetoder.....	32
D.5 Övrig information	32
E. Finansiering	32
E.1 Kapitalbas.....	32
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.....	33
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	34
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller.....	34
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	34

E.6 Övrig information	34
------------------------------------	-----------

Sammanfattning

Försäkrings AB Göta Lejon ("Göta Lejon") (516401-8185) är ett helägt dotterbolag till Göteborgs Stadshus AB (556537-0888) som i sin tur ägs av Göteborgs Stad. Försäkrings AB Göta Lejon är Göteborgs Stads captivebolag och har uppdraget att svara för stadens försäkringsskydd gällande all försäkring förutom pensions- och kollektivavtalsreglerade försäkringar. Bolaget ska genom god kunskap om försäkring, den internationella försäkringsmarknaden samt kommunens verksamheter i förvaltningar och bolag, identifiera, strukturera, försäkra och återförsäkra Göteborgs Stads risker, meddela direktförsäkring och återförsäkring för risker hänförliga till kommunen, av staden helt eller delvis ägda bolag samt till staden knutna andra enheter. Bolaget ska aktivt arbeta med riskhanteringsfrågor genom att ha en central roll och fungera som en katalysator inom hela staden.

Syftet med denna rapport är att i enlighet med relevanta regelverk såsom Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tillsynsrapportering för försäkringsrörelse (FFFS 2015:13) och Solvens II-förordningen (EU/2015/35) redogöra för bolagets resultat, styrning, riskprofil och solvenssituation.

Resultat för 2017 är -109 kkr vilket kan jämföras med 988 kkr 2016. Skillnaden utgörs till stor del av ett förbättrat tekniskt resultat samt årets bokslutsdispositioner, mer specifikt en avsättning till säkerhetsreserv om 3 440 kkr.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltning och skall behandla och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur, som rör bolagets verksamhet. VD svarar för att verksamheten i bolaget bedrivs i enlighet med ägarens och styrelsens fastställda instruktioner samt gällande regler i övrigt för verksamheten. VD svarar också för att verksamheten bedrivs inom de riskmandat styrelsen fastslagit i sina riktlinjer. Ledningsgruppen har inget beslutsmandat utan är rådgivande till VD.

Bolaget arbetar med fem stycken huvudprocesser, Kundprocessen, Underwritingprocessen, Återförsäkringsprocessen, Skadeprocessen och RM processen. Det finns en ansvarig för varje process som rapporterar till VD.

För att säkerställa ändamålsenlig riskhantering och intern kontroll är ansvarsfördelningen mellan olika typer funktioner baserat på principen om tre försvarslinjer. Under 2017 kontrollerades hanteringen av ett antal av bolagets risker samt några av bolagets processer vad gäller dataflöde och myndighetsrapportering, skadehantering och kontinuitetshantering. Inga anmärkningar gjordes.

De interna styrdokument som är antagna i styrelsen, av VD eller på chefs- eller funktionsansvarig nivå utgör det ramverk som bolaget har att förhålla sig till när det bedriver sin verksamhet. Alla medarbetare måste känna till och iaktta gällande lagar och regler samt de interna styrdokument i sitt arbete.

Riskstrategin är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet bolagets affärsstrategi, syftar till att styra bolagets risktagande så att en bra avvägning av risktagandet sker. Riskstrategin uppdateras årligen som en del av bolagets strategi- och affärsplaneringsarbete och baseras bland annat på erfarenheter och lärdomar från bolagets egna risk- och solvensbedömning. Riskstrategin säkerställer att alla risker som påverkar balans- och resultaträkningen är identifierade, värderade, hanterade, kontrollerade och rapporterade. Bolagets riskhantering och kontroll ska identifiera, mäta och analysera risker som kan förhindra bolaget att nå sina mål.

Per 31 december 2017 utgjordes bolagets tillgångar av följande poster i kkr:

		Solvency II value	Statutory accounts value
Assets		C0010	C0020
Intangible assets	R0030	0	6830
Property, plant & equipment held for own use	R0060	184	184
Bonds	R0130	291 032	291 032
Government Bonds	R0140	291 032	291 032
Reinsurance recoverables from:	R0270	14 969	26 906
Non-life and health similar to non-life	R0280	14 969	26 906
Non-life excluding health	R0290	14 969	26 906
Insurance and intermediaries receivables	R0360	2 286	2 286
Other receivables (non-insurance)	R0380	32	32
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	1 064	1 064
Total assets	R0500	309 567	328 334

Värderingen av tillgångarna i Solvens II följer till stor del värderingen enligt internationella redovisningsregler.

Vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna (FTA) grupperas bolagets avtal i följande homogena riskgrupper: Ansvar, Järnvägsansvar, Egendom, Trafikansvar samt Motor. FTA har beräknats enligt bästa skattningsprincipen.

Per den 31 december 2017 uppgick bolagets kapitalbas till 192 778 kkr (kapitalbasen består endast av nivå 1-kapital) och bolagets solvenskapitalkrav till 104 782 kkr vilket gav en solvenskvot om 1,84. Utifrån bolagets affärsplan bedöms solvenskvoten sjunka något framöver men ändå ligga stabilt strax över 1,7 under åren 2018 till 2020 vilket är högre än bolagets toleransgräns. Bolagets styrelse anser därmed att det inte föreligger något behov av ytterligare kapital för att täcka bolagets risker.

För att testa bolagets känslighet har bolaget genomfört ett antal olika känslighetsanalyser och scenarier beslutade av styrelsen.

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Försäkrings AB Göta Lejon ("Göta Lejon") (516401-8185) är ett helägt dotterbolag till Göteborgs Stadshus AB (556537-0888) som i sin tur ägs av Göteborgs Stad. Göta Lejon står under Finansinspektionens (FI) tillsyn. FI kan nås på mejl finansinspektionen@fi.se och telefon +46 (0)8 408 980 00. Bolaget externrevisor är Jesper Nilsson på Ernst & Young AB som kan nås på mejl jesper.nilsson@se.ey.com och telefon +46 (0)8 520 596 46.

Försäkrings AB Göta Lejon har uppdraget att svara för Göteborgs Stads försäkringsskydd gällande all försäkring förutom pensions- och kollektivavtalsreglerade försäkringar. Bolaget ska genom god kunskap om försäkring, den internationella försäkringsmarknaden samt kommunens verksamheter i förvaltningar och bolag, identifiera, strukturera, försäkra och återförsäkra Göteborgs Stads risker, meddela direktförsäkring och återförsäkring för risker hänförliga till kommunen, av staden helt eller delvis ägda bolag samt till staden knutna andra enheter. Bolaget ska aktivt arbeta med riskhanteringsfrågor genom att ha en central roll och fungera som en katalysator inom hela staden. Bolaget ska inte ha till syfte att bereda vinst åt aktieägaren. Bolaget har lagt ut en stor del av skadehanteringen och andra funktioner på uppdragsavtal.

Riskerna som tagits in i Göta Lejon har återförsäkrats på den nationella och internationella återförsäkringsmarknaden.

Under 2017 var medelantalet antal anställda 12 personer vilket är en ökning med 1 person jämfört med 2016.

Egendomsförsäkring

Egendomsförsäkring utgörs av försäkring av egendom inklusive ersättning för extrakostnader, hyresförluster och avbrott. Alla affärer avser direktförsäkring av Göteborgs stads förvaltningar och bolag. Försäkringsvärdet uppgår vid årets slut till totalt 263,2 miljarder kronor (245,9 miljarder kronor).

Det har funnits fyra olika återförsäkringsprogram för eigendomsförsäkring under året. I huvudprogrammet har självbehållet under 2017 uppgått till maximalt 17,5 Mkr (17,5 Mkr) per skada och 35,0 Mkr (35,0 Mkr) per år. I de övriga återförsäkringsprogrammen har självbehållen varit lägre.

Ansvars- och förmögenhetsbrottsförsäkring

Bolagets försäkring avser allmänt ansvar, konsultansvar, förmögenhetsbrott, ren förmögenhetsskada och ansvarsförsäkring för spårbunden trafik. Försäkringsbeloppet uppgick under 2017 till ett maximalt belopp om 300,0 Mkr (300 Mkr) för allmänt ansvar och till ett maximalt belopp om 300,0 Mkr (300 Mkr) Mkr för ansvar för spårbunden trafik. Självbehållet har varit 5,0 Mkr per skada (5,0 Mkr) och 15,0 Mkr per år (15,0 Mkr) för allmänt ansvar och ansvar för spårbunden trafik.

Motorfordonsförsäkring

Bolaget försäkrar kommunens fordon. Försäkringens omfattning är trafikförsäkring, vagnskadeförsäkring samt delkasko. För att hantera denna försäkring samarbetar bolaget med Göteborgs Stads Leasing AB (f.d. Gatubolaget) som äger större delen av kommunens bilpark. Självbehållet för trafikförsäkring uppgick under 2017 till 5,0 Mkr (5,0 Mkr) per skada och 15,0 Mkr (15,0 Mkr) per år. Återförsäkring för stora kaskoskador finns i återförsäkringsprogrammet för egendom. Bolaget kaskoförsäkrar även spårvagnar.

A.2 Försäkringsresultat

Totala kostnaden för årets egendomsskador uppgick till 32,2 Mkr (31,5 Mkr) efter avdragen självrisk. Skadekostnaderna utgjordes av brandskador om 6,8 Mkr (24,6 Mkr), naturskador om 0,5 Mkr (0,3 Mkr), vattenskador om 3,4 Mkr (5,4 Mkr) och övriga skador om 21,5 Mkr (1,2 Mkr). Skadekostnaderna för anlagd brand uppgick till en kostnad om 4,8 Mkr (15,2 Mkr). Antalet skador uppgick till 134 (131).

Skadekostnaden för årets ansvarsskador uppgick efter avdragen självrisk till 3,3 Mkr (2,5 Mkr). Skadekostnaden för ansvar för spårbunden trafik uppgick efter avdragen självrisk till 0,8 Mkr (0,3 Mkr). Totalt sett anmäldes 217 skador (331) till Göta Lejon avseende allmänt ansvar varav 20 (22) var över självrisk och för ansvar enligt järnvägstrafiklagen anmäldes 88 skador (70) varav 1 (0) var över självrisk.

Skadekostnaden för årets motorfordonsskador efter avdragen självrisk uppgick till 6,4 Mkr (10,3 Mkr). Anmälda skador till motorfordonsförsäkringen uppgick till 1 951 (2 195) varav 615 (696) avsåg trafikskador och 1 336 (1 499) avsåg vagnskador samt delkaskoskador.

RESULTAT OCH KONSOLIDERING – FEMÅRSÖVERSIKT					
KKR	2017	2016	2015	2014	2013
RESULTAT					
Premieintäkter f e r*	85 210	74 076	58 927	44 709	50 931
Försäkringsersättningar f e r*	-45 747	-38 738	-40 383	-19 990	-17 081
Skadeförebyggande bidrag	-3 497	-5 018	-5 977	-4 201	-6 883
Driftskostnader (exkl. skadeförebyggande bidrag)	-32 635	-31 273	-23 144	-17 335	-16 479
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	-	32	40	254
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	3 331	-953	-10 545	3 223	10 742

*F e r betyder för egen räkning d v s netto efter avgiven återförsäkring.

Premieintäkter, försäkringsersättningar och driftkostnader har ökat kraftigt under femårsperioden. Detta beror framför allt på att Göta Lejon övertog dotterbolagets försäkringsaffär i slutet av 2015. Dotterbolaget, Göta Re S.A. avvecklades sedan i december 2015.

RESULTAT PÅ FÖRSÄKRINGSRÖRELSEN					
	2017	2016	2015	2014	2013
Skadekostnadsprocent	54%	52%	69%	45%	34%
Driftkostnadsprocent	42%	49%	49%	48%	46%
Totalkostnadsprocent	96%	101%	118%	93%	79%

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2017 jämfört med 2016 förbättrades med 4 284 kkr. Totalt sett har försäkringsersättningarna ökat 2017 jämfört med 2016. Detta beror framförallt på den stora förändringen i försäkringsersättningar avseende Ansvar som ökat markant under perioden. Samtidigt har premieintäkterna ökat för alla program förutom Motorfordon, övriga klasser vilket i samband med i stort sett oförändrade driftkostnader resulterat i ett högre tekniskt resultat 2017 jämfört med 2016. Denna effekt återspeglas i bolagets lägre driftkostnadsprocent under 2017.

Utfall 2017 jämfört med utfall 2016 per försäkringsklass (kkr)

	Egendom		Ansvar	
	Utfall 2017	Utfall 2016	Utfall 2017	Utfall 2016
Premieintäkter efter avgiven återförs.	57 895	49 140	12 774	11 155
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	-	-	-
Försäkringsersättningar efter avgiven återförs.	-24 873	-30 595	-15 568	-98
Driftkostnader	-27 367	-27 226	-4 565	-4 610
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	5 655	-8 681	-7 359	6 447

	Motorfordon, ansvar mot tredjeman		Motorfordon, övriga klasser	
	Utfall 2017	Utfall 2016	Utfall 2017	Utfall 2016
Premieintäkter efter avgiven återförs.	5 034	4 184	9 507	9 597
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	-	-	-
Försäkringsersättningar efter avgiven återförs.	-2 701	-5 545	-2 605	-2 500
Driftkostnader	-1 501	-1 493	-2 699	-2 962
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	832	-2 854	4 203	4 135
	Totalt			
	Utfall 2017	Utfall 2016		
Premieintäkter efter avgiven återförs.	85 210	74 076		
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	-		
Försäkringsersättningar efter avgiven återförs.	-45 747	-38 738		
Driftkostnader	-36 132	-36 291		
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	3 331	-953		

Skadeförsäkringsrörelsen tekniska resultat 2017 jämfört med budget för 2017 var 2 101 kkr högre vilket framförallt berodde på lägre återförsäkringspremier och avskrivningar samt högre premieintäkter och försäkringsersättningar än budgeterat.

För de kommande åren förväntas försäkringsresultatet fortsatt vara omkring noll utifrån att bolaget inte ska ha till syfte att bereda vinst åt aktieägaren och att kapitalavkastningen förväntas vara obetydlig beaktat dagens räntenivå.

Under 2016 utvärderades bolagets återförsäkring och effekten av alternativa självbehåll. Överlag bedömdes programmet vara effektivt och inga materiella förändringar har gjorts.

A.3 Investeringsresultat

Bolaget investeringar utgörs av lån till Göteborg stad, dels i form av en revers och dels i form av kommunkonto.

		2017-12-31		2016-12-31
Lån till Göteborgs Stad i form av revers		262 535		252 535
Lån till Göteborgs Stad i form av kommunkonto		28 497		33 834
Summa placeringstillgångar		291 032		286 369

Ränteintäkterna på dessa investeringar var fortsatt noll under 2017. För räkenskapsåret 2016 gjordes en kapitalvinst om 1 071 kkr då bolaget fick tillbaka pengar från likvidatorn i Luxemburg i och med avvecklandet av bolagets ägande i Göta Re SA under 2015. Avvecklingen har inte haft någon effekt på det redovisade resultatet för 2017. Dessa resultat framgår nedan under posten Resultat avyttring av dotterbolag.

		2017		2016
Övriga ränteintäkter		-		-
Resultat avyttring av dotterbolag		-		1 071
		-		1 071

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Inga andra verksamheter utöver försäkringsrörelsen och därmed relaterade verksamheter har bedrivits av bolaget under 2017.

A.5 Övrig information

Ingen väsentlig övrig information föreligger.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Vision, mål och värderingar

Göta Lejons inriktning och uppdrag är att identifiera, bearbeta och försäkra risk inom Göteborgs Stad. Bolaget ska aktivt arbeta med riskhanteringsfrågor genom att ha en central roll och fungera som en katalysator inom hela staden.

Styrelsen

Styrelsen är Göta Lejons högsta beslutande organ. Styrelsen består av följande ledamöter;

- Siw Wittgren Ahl – Ordförande
- Carina Österborg – Vice ordförande
- Göran Larsson - Ledamot
- Karoline Rydelid - Ledamot
- Krister Samuelsson – Ledamot
- Carl-Otto Lange – Suppleant
- Eshag Kia - Suppleant
- Caterina Franceschi - Suppleant

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltning och skall behandla och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur, som rör bolagets verksamhet. Därvid ska styrelsen iakttas av ägaren vid var tid utfärdade direktiv. Styrelsen skall bl.a. fastställa övergripande mål för verksamheten och strategier för att nå målen. Styrelsen skall fastställa en ändamålsenlig organisation för verksamheten och skall fortlöpande utvärdera bolagets operativa ledning och vid behov tillsätta eller entlediga vd. Styrelsen skall utfärda instruktioner i syfte att klargöra ansvarsfördelningen mellan bolagets olika organ och befattningshavare.

Styrelsen ska fastställa en attestordning som ska uppdateras vid behov. Styrelsen skall även se till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och ekonomiska ställning mot de fastställda målen samt utvärdera hur bolagets system för intern kontroll fungerar.

Styrelsen skall kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning. Detta sker bl.a. genom ekonomisk rapportering enligt fastställd rapportinstruktion och genom regelbundna styrelsesammanträden enligt fastställda rutiner. Styrelsen skall dessutom minst en gång per år, träffa bolagets revisor och granskningsfunktioner.

Styrelsen ska se till att bolaget har ett Företagsstyrningssystem i enlighet med kap 10 Försäkringsrörelselagen som säkerställer att bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. I

enlighet med detta system ska styrelsen tillse att bolaget innehar funktioner för riskhantering, regelefterlevnad, internrevision och aktuariearbetet (centrala funktioner).

Styrelsen skall även i tillämpliga delar följa och årligen fastställa bolagets interna riktlinjer.

Styrelsen skall minst en gång per år genom ordförandens försorg genomföra en utvärdering av styrelsens arbete. Utvärderingen protokollförs och förvaras internt.

Styrelsen skall även minst en gång per år göra en särskild utvärdering av vd:s arbete, varvid ingen från bolagsledningen skall närvara.

Verkställande direktör (VD) och ledningsgrupp

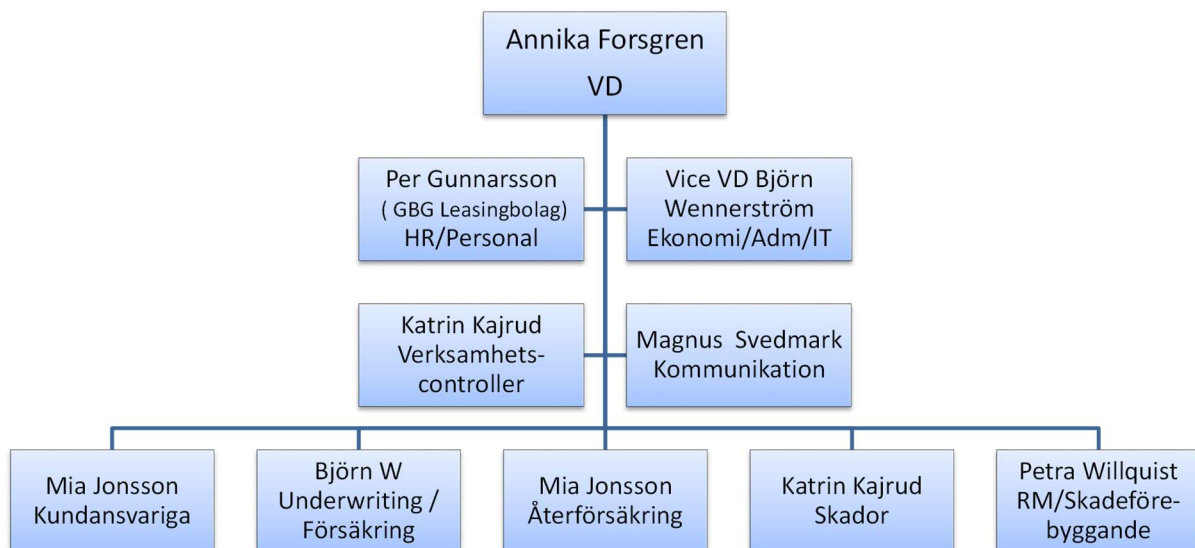
VD svarar för att verksamheten i bolaget bedrivs i enlighet med ägarens och styrelsens fastställda instruktioner samt gällande regler i övrigt för verksamheten. VD svarar också för att verksamheten bedrivs inom de riskmandat styrelsen fastslagit i sina riktlinjer.

VD ska enligt VD-instruktionen bland annat se till att styrelsen löpande erhåller rapportering om utvecklingen av bolagets verksamhet, resultat, ställning och information om viktiga händelser, sörja för att bokföring, uppbörd etc. följer lagar och förordningar och verka för att god intern kontroll präglar organisationen och driften av företagets verksamhet.

Bolaget har en ledningsgrupp där ansvariga för bolagets huvudprocesser är representerade. Utöver VD utgörs ledningsgruppen av Vice VD tillika ekonomichef, återförsäkringsansvarig, skadeförklarare och bolagets RM ansvarige. Ledningsgruppen har inget beslutsmandat utan är rådgivande till VD.

Organisation

Bolaget arbetar med fem stycken huvudprocesser, Kundprocessen, Underwritingprocessen, Återförsäkringsprocessen, Skadeprocessen och RM processen. Det finns en ansvarig för varje process som rapporterar till VD. Bolagets stödprocesser är HR, Ekonomi/administration/IT, Kommunikation och Verksamhetskontroll.



Tre försvarslinjer

För att säkerställa ändamålsenlig riskhantering och intern kontroll är ansvarsfördelningen mellan olika typer funktioner baserat på principen om tre försvarslinjer. Modellen skiljer mellan den operativa verksamheten (första linjen), funktioner för övervakning och kontroll (andra linjen) och funktioner för oberoende granskning (tredje linjen).



Bolagets ansvariga för kontrollfunktionerna och dess utförare

Funktion	Ansvarig	Utförare
Internrevision	Styrelseordförande Siw Wittgren Ahl	PWC
Regelefterlevnadsfunktion	Verksamhetscontroller Katrin Kajrud	Aon
Risikkontrollfunktion	Vice VD Björn Wennerström	Aon
Aktuariefunktion	Vice VD Björn Wennerström	Willis Towers Watson

Interna styrdokument

De regler som styr bolagets verksamhet är primärt gällande lagstiftningar och regelverk som är tillämpliga för ett försäkringsbolag. Utöver det, så måste bolaget följa Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, Svensk Försäkrings rekommendationer, den praxis som finns i försäkringsbranschen i Sverige samt interna styrdokument från ägaren Göteborgs Stad.

De interna styrdokument som är antagna i styrelsen, av VD eller på chefs- eller funktionsansvarig nivå utgör det ramverk som bolaget, tillsammans med ovan nämnda lagar och regler, har att förhålla sig till när det bedriver sin verksamhet. Alla medarbetare måste känna till och iakttä gällande lagar och regler samt de interna styrdokumenten i sitt arbete.

Ersättningsförmåner

Bolaget har en riktlinje för ersättningar. Riktlinjen fastställs årligen av styrelsen. Bolagets verksamhet utförs av anställda tjänstemän, inklusive VD och vice VD, som inte har någon rörlig ersättning utöver lön. Ersättningssystem till anställda är styrelsens angelägenhet och ansvar liksom riskanalys, tillämpning och uppföljning. Inom styrelsen finns en särskilt ansvarig ledamot för ersättningsfrågor till anställda. Ledamoten är ordförande. Det senaste räkenskapsårets kostnadsförda totalbelopp för avgångsvederlag och garanterade rörliga ersättningar är noll kronor.

Styrelsens ersättning fastställs av Göteborgs kommunfullmäktige. Grundarvodet räknas varje år upp med den genomsnittliga löneutvecklingen som skett i kommunen för året innan. Utöver grundarvode utgår ersättning för förlorad arbetsinkomst. Bolaget har inga pensionsförpliktelser gentemot styrelsen. Styrelsen består av 5 ordinarie ledamöter samt 3 suppleanter. VD:s lön sätts av stadsdirektören för Göteborgs Stad. Vice VD:s lön sätts av VD. Ledande befattningshavare är VD och vice VD.

I pensionskostnader ingår särskild löneskatt på pensionskostnader. Vid uppsägning från bolagets sida är VD, utöver lönen under uppsägningstiden (6 månader) berättigad till ett engångsbelopp om 18 månadslöner. Pensionskostnad för VD och vice VD ligger inom ramen för ITP-planen. Bolagets pensionsförpliktelser täcks genom inbetalningar till Skandia, Folksam m fl.

Ersättningar för styrelse och ledande befattningshavare 2016 och 2017 (kkr)

	Löner & andra ersättningar	Sociala kostnader, inkl pensionskostnader	(varav pensions- kostnader)
2016			
VD samt vice VD	1 894	1 228	633
Styrelse	154	43	-
Övriga anställda	5 848	3 053	1 257
TOTALT	7 896	4 324	1 890
2017			
VD samt vice VD	1 947	1 259	647
Styrelse	158	37	-
Övriga anställda	5 818	3 120	1 273
TOTALT	7 923	4 416	1 920

B.2 Lämplighetskrav

Av bolagets Riktlinje för Lämplighetsprövning framgår att lämplighetsprövning ska göras vid tillsättning/val av person som inte tidigare prövats i rollen och gäller även för ersättare. Den personkrets som omfattas av lämplighetskraven ska vid varje tidpunkt uppfylla dessa krav. Om något oförutsett inträffar under året som kan ha inverkan på efterlevnaden av de krav som ställs på kompetens, erfarenhet och/eller gott anseende ska Bolaget överväga att genomföra en ny lämplighetsprövning.

Styrelseledamot/styrelsesuppleant/Styrelsens samlade kompetens: Kompetens och erfarenhet i enlighet med bolagets Riktlinje för lämplighetsprövning kontrolleras av Kommunfullmäktige (Valnämnd) innan beslut tas av bolagsstämman.

Verkställande direktör/Vice Verkställande direktör: Kompetens och erfarenhet i enlighet med bolagets Riktlinje för lämplighetsprövning kontrolleras av styrelsen innan beslut om tillsättning.

Ansvarig för nyckelfunktion: Kompetens och erfarenhet i enlighet med bolagets Riktlinje för lämplighetsprövning kontrolleras av VD innan beslut om tillsättning.

De som utför uppgifter inom nyckelfunktion: Lämplighetsprövas vid upphandling enligt LOU (Lag (2007:1091) om Offentlig Upphandling). Personkretsen som omfattas av

lämplighetskraven ska besitta kunskap och erfarenhet inom det verksamhetsområde som de verkar i.

Personkretsen som omfattas av lämplighetskraven ska besitta relevant kunskap och erfarenhet för det verksamhetsområde som de verkar i avseende följande områden:

- Försäkrings- och finansmarknaden
- Affärsstrategi och affärsmodell
- Företagsstyrning
- Finansiell och aktuariell analys
- Regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten

Kunskapen och erfarenheten ska vara tillräcklig för att kunna utöva ett sunt och ansvarsfullt arbete. För styrelsen ska lämplighetskraven ställas i relation till kravet på sund och ansvarsfull företagsledning vilket innebär att det är den samlade kompetensen i styrelsen som ska vara lämplig. Samtidigt ställs det krav på styrelseledamöternas individuella kompetens och erfarenheter avseende tilldelade arbetsuppgifter. Det ställs även krav på att personerna som ska prövas internt och externt har ett anseende och integritet som motsvarar högt ställda krav. Personer som omfattas av lämplighetskraven får inte vara straffade, inte vara försatta i konkurs eller ha återkommande betalningsproblem.

Vid lämplighetsprövning så ansvarar den ansvarige för styrelseprocessen för att bilaga 2a och/eller bilaga 2b FFFS 2015:8 fylls i och skicka in till Finansinspektionen.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Riskstrategin är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet bolagets affärsstrategi, syftar till att styra bolagets risktagande så att en bra avvägning av risktagandet sker. Riskstrategin uppdateras årligen som en del av bolagets strategi- och affärsplaneringsarbete och baseras bland annat på erfarenheter och lärdomar från bolagets egna risk- och solvensbedömning. Riskkaptiten uttrycks genom att ange ett intervall för bolagets risktolerans. Risktoleransen i sin tur uttrycks som en funktion av bolagets solvenskvot beräknad enligt standardformeln för Solvens 2.

Bolagets verksamhet bygger på ett aktivt risktagande. Vissa risker ingår som ett naturligt led i verksamheten medan andra så långt som möjligt bör minimeras. Större förändring av verksamheten ska föregås av en riskanalys som rapporteras till styrelsen. Förändringen får implementeras först efter beslut av styrelsen.

Riskstrategin säkerställer att alla risker som påverkar balans- och resultaträkningen är identifierade, värderade, hanterade, kontrollerade och rapporterade. Vidare ska risken i försäkringsrörelsen reflekteras i prissättningen. Riskstrategin ska också fastställa den kapitalbas som anses vara tillräcklig i förhållande till de inneboende risker som verksamheten utsätts för.

Bolagets riskhantering och kontroll ska identifiera, mäta och analysera risker som kan förhindra bolaget att nå sina mål. Bolagets styrelse ansvarar för att riskerna är rätt hanterade

och under kontroll. Varje år görs en riskanalys som identifierar och värderar de väsentligaste riskerna. Dessa risker ska sedan behandlas under året. Det finns en arbetsordning som fördelar ansvaret mellan styrelsen och verkställande direktören. Styrelsen styr verksamheten bland annat genom policyer och riktlinjer.

Inom bolaget finns det en samlad funktion för självständig riskkontroll. Denna funktion är underställd verkställande direktören och fullgörs av extern konsult. Verkställande direktören informerar styrelsen om resultatet av den företagna riskkontrollen. Under 2017 kontrollerades hanteringen av ett antal av bolagets risker samt några av bolagets processer, såsom dataflöde och myndighetsrapportering, skadehantering och kontinuitetshantering. Inga anmärkningar gjordes.

Det finns en regelefterlevnadsfunktion som utgör ett stöd för att säkerställa att verksamheten drivs enligt gällande regler. Denna funktion är underställd verkställande direktören och fullgörs av extern konsult. Styrelsen har sett till att det finns en funktion som granskar och utvärderar den interna kontrollen (internrevision). Denna funktion utförs av en auktoriserad revisionsbyrå.

Risk utgör en väsentlig del av bolagets verksamhet. Skadeförsäkring går ut på att överföra risk från försäkringstagaren till försäkringsgivaren. Bolaget tar in premier från stadens olika förvaltningar och bolag och förbinder sig att ersätta dem om en försäkrad skadehändelse inträffar. Risktagande är nödvändigt för att uppnå verksamhetens mål och sker utifrån medvetna beslut. Bolaget arbetar strukturerat med riskhantering för att skapa möjlighet till medvetna beslut, understödja strategiska mål samt undvika förluster. I alla beslut ska hänsyn tas till risk och regelefterlevnad. Bolaget är verksamt på en reglerad marknad varvid regelöverträdelser inte är acceptabla. Regelefterlevnadsrisker är inte föremål för medvetet risktagande.

Bolagets rörelseresultat beror dels på det försäkringstekniska resultatet, dels på avkastningen på placeringstillgångarna. Korrekt prissättning av försäkringsavtalen avgör helt och hållet det försäkringstekniska resultatet. Det finns risk för ogynnsamma resultatutfall beroende på den naturliga osäkerhet som finns när det gäller skadefall. För att hantera denna osäkerhet köper bolaget extern återförsäkring av bolag med god finansiell styrka. Placeringsverksamheten är mycket enkel och med mycket låg risk eftersom alla placeringar görs hos ägaren, Göteborgs Kommun, som är finansiellt stark.

Bolaget bedriver ett aktivt skadebegränsande och skadeförebyggande arbete där analys och uppföljning liksom tidig upptäckt och rätt åtgärd är viktiga begrepp. Genom skadeförebyggande bidrag styrs insatser dit de bäst behövs. Arbetet sker dels genom egen medverkan och/eller skadeförebyggande bidrag. Mycket skadeförebyggande arbete sker genom implementering av olika typer av fysiskt skydd. En väsentlig del av det skadeförebyggande arbetet är att installera och underhålla olika larmsystem för tidig upptäckt. Bolaget stödjer kunderna avseende installation av brand- och inbrottslarm i första hand till skolor/förskolor men även till idrotts-, kultur- och industribyggnader.

Viktiga dokument i arbetet är ägardirektiv för bolaget, Försäkringspolicy för Göteborgs Stad och Säkerhetspolicy för Göteborgs Stad. Göta Lejon ska aktivt medverka och vara en av de drivande i kommunens gemensamma säkerhetsarbete. För att det skadeförebyggande arbetet ska fungera väl måste varje förvaltning eller bolag ha en säkerhetschef eller motsvarande. Genom regelbundna och dokumenterade kundbesök med både säkerhetsansvarig och försäkringsansvarig hos kund följer bolaget upp i vilken utsträckning stadens förvaltningar och bolag följer policyn och försäkringsvilkorens krav, samt hur kundernas försäkringslösningar stämmer överens med deras behov.

Bolagets skadeförebyggande program innehåller en besiktningsplan med alla försäkrade objekt med ett värde över 150 miljoner kr. På dessa objekt kommer en riskbesiktning att utföras vartannat till vart femte år.

Rapportering av bland annat aggregerat resultat för året, balansräkning, solvenskvot och storskador sker månatligen till styrelsen och riskkontrollfunktionen och regelefterlevnadsfunktionen rapporterar kvartalsvis.

Den egna risk- och solvensbedömningen är en årlig process som följer instruktionerna i Riktlinje för Egen risk och solvensanalys. Det övergripande målet med den egna risk- och solvensbedömningen är att säkerställa att bolagets kapital är, och förblir, tillräckligt för att bära de risker som följer av bolagets affärsplan. Analysen samordnas med bolagets treåriga affärsplan och genomfördes 2017 under hösten med utgångspunkt i förhållandena vid halvårsskiftet 2017.

Styrelsen beslutade om känslighetstester och scenarion för vilka påverkan på bolagets verksamhet och kapitalkrav analyserades. Bolagets Vice VD, understödd av riskhanteringsfunktionen och aktuariefunktionen, genomförde och dokumenterade arbetet i en rapport som sedan diskuterades och beslutades av styrelsen i november 2017

Utifrån den egna risk- och solvensbedömningen beslutar styrelsen om åtgärder. Baserat på 2017 års egna risk- och solvensbedömning ansåg bolagets styrelse att det inte förelåg något behov av ytterligare kapital för att täcka bolagets risker.

B.4 Internkontrollsystem

Med intern styrning och kontroll avses den process genom vilken styrelse, VD och övrig företagsledning samt anställda säkerställer:

- Ändamålsenlig och effektiv organisation samt förvaltning av verksamheten;
- Tillförlitlig finansiell rapportering;
- Effektiv drift och förvaltning av informationssystemen;
- God förmåga att identifiera och mäta samt övervaka och hantera risk; samt
- God regelefterlevnad ("Intern styrning och kontroll").

Under 2017 har regelefterlevnadsfunktionen granskat bolagets ERSA-process samt bolagets riktlinjer för lämplighetsprövning. Inga betydande anmärkningar gjordes. Vad gäller lämplighetsprövning rekommenderades bolaget att upprätta en checklista för de krav som

satts upp i riktlinjerna för lämplighetsprövningen. Detta har bolaget åtgärdat under året. Regelefterlevnadsfunktionen hade inga anmärkningar på bolagets ERSA-process.

Enligt bolagets Riktlinje för regelefterlevnad ska bolaget ha en funktion för regelefterlevnad samt lämpliga rutiner för att kunna identifiera och åtgärda bristande regelefterlevnad. Rutinerna ska även säkerställa att FI kan utöva effektiv tillsyn över Bolaget. Syftet med riktlinjerna är att säkerställa att bolagets arbete med regelefterlevnad bedrivs effektivt och ändamålsenligt samt i enlighet med tillämpliga regelverk. Riktlinjerna ska årligen godkännas och fastställas av styrelsen. Senaste uppdatering gjordes i april 2017, dock gjordes inga betydande förändringar.

Bolaget ska ha en sammanhängande process som ger ledningen möjlighet att på ett effektivt sätt hantera risker och möjligheter. Detta innebär att nedanstående åtta komponenter ska beaktas och hanteras för varje riskkategori i den mån de inte är gemensamma för samtliga riskkategorier.

- Intern miljö
- Målformulering
- Händelseidentifiering
- Riskbedömning
- Riskåtgärder
- Kontrollaktiviteter
- Information och kommunikation
- Uppföljning och utvärdering

Bolaget har lagt ut utförandet av funktionen för regelefterlevnad till en extern tjänsteleverantör. Bolagets ansvarige för funktionen är verksamhetscontroller Katrin Kajrud.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevisionsfunktionen är en självständig funktion inom organisationen som undersöker och utvärderar ändamålsenlighet i den interna styrningen och kontrollen samt andra delar av företagsstyrningssystemet. Funktionen undersöker och utvärderar även efterlevnad avseende interna strategier, styrande dokument, processer och rapporteringsrutiner. Funktionen är organisatoriskt placerad helt fristående från verksamheten med direkt rapporteringslinje till styrelsen.

Styrelsen godkänner och har rätt att ändra revisionsplan. Internrevisionsfunktionen tar inte emot instruktioner från styrelsen under genomförande av granskning och vid utvärdering och rapportering av revisionsresultat.

Bolaget har lagt ut utförandet av internrevisionsfunktionen arbetsuppgifter till en extern tjänsteleverantör. Bolagets ansvarige för funktionen är Styrelseordförande Siw Wittgren Ahl.

Under 2017 utförde internrevisionsfunktionen fyra granskningar enligt följande:

- 1) *Granskning av ersättningar*: Fyra brister identifierades, där samtliga bedömdes ha måttlig inverkan. Bristerna avsåg ersättning till tjänsteleverantörer, styrelsens ansvar för ersättningspolicyn, en felaktig hänvisning till FFFS 2016:21 samt attestering av pensionsavsättning för VD.

- 2) *Granskning av processen för skadehantering:* En brist med stor inverkan har identifierats vad gäller skadehanteringen, och mer specifikt samarbetet med Göteborgs Stads Leasing AB, där en intressekonflikt tycks föreligga. Bolaget har ingått förhandling med Göteborgs Leasing AB angående nytt avtal och rutiner.
- 3) *Granskning av företagsstyrningssystemet:* en brist av graden måttlig inverkan har identifierats gällande EIOPAS riktlinjer, där bolaget rekommenderas följa internrevisionens föreslagna åtgärder.
- 4) *Återförsäkringsprocessen:* Internrevisionen hade inga anmärkningar gällande bolagets återförsäkringsprocess.

I bolagets Riktlinje för internrevision fastställs internrevisionsfunktionens ansvar och befogenheter och det poängteras att internrevisionsfunktionen inte tar emot instruktioner från styrelsen under genomförande av granskning och vid utvärdering och rapportering av revisionsresultat. Andra områden som omfattas av riktlinjen är lämplighetskrav och rapportering till och från funktionen. Syftet med riktlinjerna är att säkerställa att arbetet inom bolagets internrevisionsfunktion bedrivs på ett väl fungerande och ändamålsenligt sätt samt med tydliga gränssnitt och väl fungerande samarbete gentemot verksamheten. Riktlinjerna ska minst årligen godkännas och fastställas av styrelsen. Senaste uppdatering gjordes i september 2017, dock gjordes inga betydande förändringar.

Förslag på granskningsområden för åren 2017-2019 omfattar bland annat:

- Ersättningar
- Skadehanteringsprocess
- Företagsstyrningssystemet
- Utlagd verksamhet
- Återförsäkringsprocess

Varje år görs även en genomgång och bedömning av verksamhetens hantering av tidigare internrevisionsiakttagelser

Granskningsplanen har beaktat obligatoriska områden för internrevisionen enligt Försäkringsrörelselagen (2010:2043), operationella områden såsom verksamhetskritiska processer samt regulatoriskt drivna granskningsområden.

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen har under 2017 fokuserat på att bedöma de försäkringstekniska avsättningarna, den aggregeringsnivå beräkningarna utförs på och de data som används. Utfallet av denna bedömning är att de försäkringstekniska avsättningarna är tillräckliga vad gäller redovisningen, är rimliga och rättvisande vad gäller Solvens II, att reservsättningen har gjorts för homogena riskgrupper, att data har mestadels tillräcklig historik och att risken för att inte alla skador är registrerade eller att registrerade uppgifter inte är korrekta bedöms som begränsad tack vare ett skadesystem och en överlag okomplicerad verksamhet. Aktuariefunktionen har under 2017 även bidragit till arbetet i samband med ERSA-processen och medverkat vid framtagningen respektive justeringen av styrdokument avseende funktionen.

Bolaget har infört aktuariefunktionen som en oberoende kontrollfunktion i andra försvarslinjen samt lagt ut utförandet av aktuariefunktions arbetsuppgifter till en extern tjänsteleverantör. Bolagets ansvarige för funktionen är Vice VD Björn Wennerström.

B.7 Uppdragsavtal

I enlighet med bolagets Riktlinje för Outsourcing kan bolaget, när styrelsen anser att det är en fördel för bolaget och dess kunder, från tid till annan uppdra åt annan juridisk person att utföra bolagets försäkringsrörelse eller funktioner eller verksamheter som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen (outsourcing).

Styrelsen ska godkänna verksamhet som ska utföras på uppdragsavtal. Beslutet skall föregås av en riskanalys. Om bolaget avser att lägga ut en betydande del av sin tillståndspliktiga verksamhet, eller verksamhet som har ett naturligt samband med denna eller dess stödfunktioner på en extern part, skall bolaget anmäla detta i förväg till Finansinspektionen.

VD ansvarar för att styrelsen tillställs riskanalysen samt att erforderliga avtal upprättas med extern part i enlighet med LOU. VD ansvarar för uppföljning av den verksamhet som utförs på uppdragsavtal förutom aktuariella tjänster, internrevision och riskkontroll där respektive ansvarig för nyckelfunktionen ansvarar för detta. VD:s ansvar för uppföljning kan delegeras.

Riskanalys skall genomföras av bolaget och vara ett underlag för styrelsens beslut om outsourcing. Riskanalysen skall minst innehålla en beskrivning av hur minimikraven som ska vara uppfyllda för att verksamhet ska få bedrivas av extern part genom uppdragsavtal. Dessa minimikrav är:

- tillräcklig beställarkompetens finns inom bolaget,
- det kan säkerställas att gällande sekretesskydd kan vidmakthållas,
- bolaget kan styra, följa upp och revidera uppdraget i tillräcklig omfattning,
- leverantören har tillräcklig kompetens för att långsiktigt utföra uppdraget med god kvalitet och med väl fungerande internkontroll,
- bolaget och leverantören upprättar och vidmakthåller en beredskapsplan för den aktuella verksamheten i syfte att om möjligt mildra effekterna av oförutsedda händelser
- Finansinspektionens möjlighet att bedriva tillsyn av den aktuella verksamheten vidmakthålls
- bolaget fortsatt kan tillgodose samtliga sina skyldigheter mot sina intressenter inklusive Finansinspektionen och samtliga kunder,
- frågor kring jäv och intressekonflikter identifieras och utreds
- att reglerna om offentlig upphandling följs
- den utlagda verksamheten regleras i ett skriftligt avtal där parternas samtliga rättigheter och skyldigheter regleras

Bolaget har under 2017 förlagt ett antal centrala funktioner hos externa tjänsteleverantörer. Vilka dessa är och vem som ansvarar för respektive funktion framgår i tabellen nedan.

2017			
Central funktion	Beställare hos Göta Lejon	Ansvarig hos Leverantör	Namn på Leverantör
Aktuarie	Björn Wennerström	Peter Niman	ABACUS AB
Riskkontroll	Björn Wennerström	Agil Salamov	Aon
Compliance	Katrin Kajrud	Stefan Hederstedt	Aon
Internrevision	Siw Wittgren Ahl	Morgan Sandström	PWC

Verksamhet som idag bedrivs på uppdragsavtal är IT, skadereglering, aktuariella tjänster och utförandet av kontrollfunktionerna.

B.8 Övrig information

Ingen väsentlig övrig information föreligger.

C. Riskprofil

Bolagets risktolerans bestäms årligen av styrelsen och uttrycks som en funktion av Bolagets solvenskvot beräknad enligt standardformeln. 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 därinom.

Under de kommande tre åren förväntas inga materiella förändringar av riskprofilen för någon riskkategori. Hur bolagets riskexponeringar hanteras såväl idag som under de kommande åren beskrivs för varje riskkategori.

C.1 Teckningsrisk

Teckningsrisken avser risken för förlust eller ogynnsam förändring av de försäkringstekniska skulderna till följd av osäkerhet i prissättning och avsättningsantaganden. Risker förekommer i samband med prissättning av produkter, vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar samt händelser av katastrofkaraktär.

Bolaget tecknar försäkringar enligt Göteborg stads försäkringspolicy. Bolaget tar hänsyn till risk då premier bestäms med hjälp av vedertagna principer. Bolaget säkerställer genom återförsäkring att skadeförsäkringsrisken är inom givna ramar via beslutat självbehåll. Premierisk föreligger om det finns risk att den beräknade premien inte täcker det förväntade skadebeloppet. Reservrisk finns om det finns risk för att den avsatta reserven för inträffade skador inte är tillräcklig. Göta Lejon arbetar med noggrann uppföljning av samtliga skador och gör avsättningar till IBNR. Avsättningarna följs upp per respektive skadeår och bransch genom så kallade avvecklingstrianglar där det framgår hur väl reserverna stämmer överens med det slutliga skadefallet. Avsättningarna kontrolleras av bolagets aktuarie. Bolaget köper också extern revision av skadorna. Katastrofrisk är risk för mycket stora skador. De

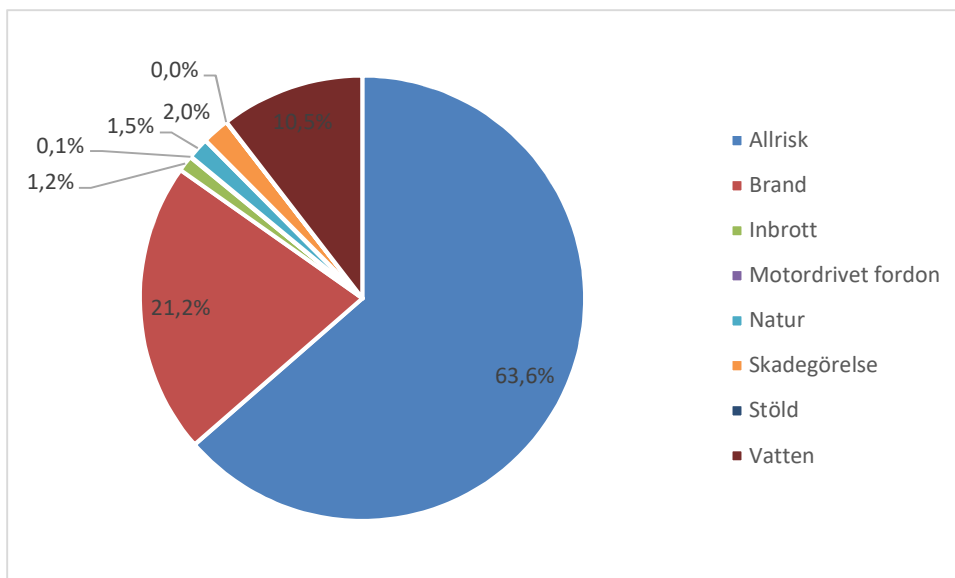
försäkringstekniska avsättningarna d v s avsättning för ej intjänad premie och avsättning för oreglerade skador redovisas i nominella belopp i balansräkningen. Ur redovisningssynpunkt är därför bolaget endast utsatt för förändringar i den framtida inflationen. Det ekonomiska värdet av dessa avsättningar, d v s nuvärdet av de framtida utbetalningarna påverkas däremot av ränteläget. För bolaget är tiden mellan skadetillfället och utbetalning relativt kort eftersom egendomsaffären är dominerande i bolaget. Räntelägets svängningar är därför inte en väsentlig risk för bolaget.

Uppföljningar och resultatanalyser skall ske genom att för varje homogen riskgrupp separat följa utvecklingen av enskilda försäkringsår så långt tillbaka i tiden som möjligt eller så långt tillbaka som bedöms relevant. Uppföljningar och analyser av premiesättningen och premiens tillräcklighet skall i första hand ske brutto före avgiven återförsäkring.

Premieinkomst i kkr		
Direkt försäkring i Sverige	2017	2016
Egendom	92 021	78 839
Ansvar	17 598	16 455
Motorfordon, ansvar mot tredje man	5 788	5 369
Motorfordon, övriga klasser	10 404	10 653
TOTALT	125 811	111 316

Tabell känslighetsanalys, premierisk. Inverkan på resultat före skatt och dispositioner.			
Kkr		2017	2016
1 procentenhet förändring i totalkostnadsprocenten		1 258	1 125
1% förändring i premienivån		1 258	1 125
1% förändring i skadekostnad		457	387
1% förändring i återförsäkringspremierna		406	384

Det finns risk för ogynnsamma resultatutfall beroende på den naturliga osäkerhet som finns när det gäller skadeutfall. För att hantera denna osäkerhet köper bolaget extern återförsäkring av bolag med god finansiell styrka. Analys av resultat för avgiven återförsäkring sker separat.



Cirkeldiagrammet ovan visar att Egendomsskadorna domineras helt av allrisk- och brandskador som tillsammans står för över 80 % av de totala skadekostnaderna.

Försäkring	Försäkringsbelopp (Brutto exponering)	Självbehåll (för egen räkning)	Bolagets Risktolerans för självbehåll
Egendomsförsäkring Staden	2 miljarder per skada	17,5 Mkr per skada 35 Mkr per år	20 Mkr per skada/ 75 Mkr
Egendomsförsäkring Göteborg Energi / Renova	3,0 miljarder per skada	10 Mkr per skada 20 Mkr per år	
Egendomsförsäkring Framtiden	500 Mkr per skada	5 Mkr per skada 5 Mkr per år	
Terrorismförsäkring Egendom	500 Mkr per skada	15 Mkr per skada 15 Mkr per år	
Ansvarsförsäkring	300 Mkr per skada	5 Mkr per skada 15 Mkr per år	10 Mkr per skada/ 15 Mkr per år
Förmögenhetsbrott	100 Mkr per skada och år	5 Mkr per skada	10 Mkr per skada
Motorfordon trafikansvar	300 Mkr per skada	5 Mkr per skada 15 Mkr per år	10 Mkr per skada/ 15 Mkr per år
Motorfordon delkasko	värdet av varje fordon	värdet av varje fordon	10 Mkr per skada
Motorfordon vagnskada	värdet av varje fordon	värdet av varje fordon	10 Mkr per skada
Spårvagn järnvägsansvar	300 Mkr per skada	5 Mkr per skada 15 Mkr per år	10 Mkr per skada/ 15 Mkr per år
Spårvagn kasko	80 Mkr per skada och år	3 Mkr per skada	10 Mkr per skada

Tabellen ovan visar bolagets bruttoexponering, självbehåll samt risktolerans för självbehåll för de olika försäkringsprogrammen.

Inga materiella förändringar förväntas i bolagets försäkringsaffär eller av återförsäkringen under de närmsta åren.

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken att bolagets tillgångar minskar på grund av rörelser i priserna för tillgångarna på marknaden. Marknadsrisk inkluderar ränterisk, valutakursrisk, aktierisk, koncentrationsrisk och fastighetsrisk. Marknadsrisken är mycket begränsad då bolaget endast har två placeringstillgångar, en revers utställd av bolagets yttersta ägare, Göteborgs kommun

samt medel på koncernkonto tillhörande Göteborg Kommun, vilket medför att varken aktierisk eller fastighetsrisk föreligger. Inte heller någon valutakursrisk föreligger då bolagets samtliga tillgångar och skulder är i SEK. Slutligen vad gäller ränterisken är denna obefintlig som en följd av både tillgångarnas och skuldernas korta duration.

Bolaget anser att detta är aktsamma investeringar eftersom Göteborgs kommun har högsta möjliga rating hos Moody's och det näst högsta hos Standard & Poor's. Göteborgs kommun har beskattningsrätt och är därmed, enligt vår tolkning, att jämställa med en stat. Bolaget finner det därför inte nödvändigt sett till bolagets riskprofil att sprida riskerna ytterligare och då statsobligationer emitterade av medlemsländer i EU är undantagna från kapitalkrav för både spread- och koncentrationsrisk är bolagets bedömning av detsamma gäller bolagets tillgångar.

Bolagets placeringstillgångar (kk)

	2017-12-31	2016-12-31
Lån till Göteborgs Stad i form av revers	262 535	252 535
Lån till Göteborgs Stad i form av kommunkonto	28 497	33 834
Summa placeringstillgångar	291 032	286 369

C.3 Kreditrisk

Som framgår av C.2 Marknadsrisk har bolaget inga tillgångar för vilka något kapitalkrav under modulen för motpartsrisk föreligger utan alla placeringar görs i reverser utställda av Göteborgs kommun eller placeringar på koncernkonto för vilka kreditrisken är obetydlig eftersom Göteborgs Kommun har AA+ i rating och beskattningsrätt.

Den kreditrisk som bolaget har utgörs av bolagets exponering mot återförsäkrare. För att begränsa denna risk accepterar bolaget Göta Lejon inte återförsäkrare med sämre rating än A-enligt Standard & Poor's skala, eller motsvarande för annan likvärdig bedömare.

ÅTERFÖRSÄKRARNAS ANDEL AV FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR

	Avsättning för ej intjänade premier och kvar-dröjande risker	Avsättning för inträffade och rapporterade skador	Avsättning för IBNR	Totalt
Kkr	2017			
Förändring under perioden				
Ingående balans	-	20 384	-10 157	10 227
Förändring tidigare räkenskapsår	-	-15 230	10 157	-5 073
Årets avsättning	-	10 074	11 678	21 752
Förändring i avsättning	-	-5 156	21 835	16 679
Utgående balans	-	15 228	11 678	26 906

Återförsäkrandel per kreditbetyg			
andel återförsäkringspremie i procent per kreditbetyg			
2017	2016		
Procent andel	Procent andel	Rating	Förändring
0	2	A-	-2
21	0	A	21
9	24	A+	-15
68	73	AA-	-5
0	0	AA	0
2	1	AA+	1
0	0	AAA	0
100	100		0

Bolaget följer kontinuerligt upp återförsäkrarnas rating.

C.4 Likviditetsrisk

Bolagets likviditetsbehov analyseras per budgetår baserat på den likviditetsprognos som upprättas i samband med bolagets affärsplanering. Bolagets likvida medel ska åtminstone uppgå till av styrelsen beslutad nivå som definieras i bolagets finansiella anvisning.

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.

Bolaget har ingen Expected Profit In Future Premium då bolaget endast tecknar ettårsavtal.

C.5 Operativ risk

Den operativa risken avses risken för förluster till följd av felaktiga eller misslyckade interna processer och rutiner, mänskliga fel, felaktiga system, externa händelser, interna och externa bedrägerier och legala risker.

Risker som bedöms vara större än schablonvärdet enligt standardformeln i Solvens II ska undvikas eller reduceras och dessa åtgärder ska återspeglas till styrelsen.

Bolaget har i sin årliga riskanalys identifierat följande operativa risker:

- Förlust av nyckelpersoner (internt/outsorcade); Sjukdom, olyckor, dödsfall etc. kan få allvarliga konsekvenser för den kontinuerliga driften, extern rapportering samt regelbunden verksamhet.
- Driftproblem i bolagets nya försäkringssystem
- Ej adekvat återförsäkring; Risk att återförsäkringen ej täcker behovet.
- Bristfällig anmälan av skador till återförsäkrare som kan påverka ersättningen från dessa negativt
- GDPR – dataskyddsförordningen, risk att ej leva upp till lagkrav
- Informationssäkerhet – risk att viktig information inte skyddas tillräckligt väl

Bolaget arbetar kontinuerligt med att minska eller eliminera dessa risker. Bolaget uppdaterar årligen sin kontinuitetsplan samt arbetar enligt principen två par ögon. Bolaget följer upp sin utlagda verksamhet och följer upp rekommendationer från den andra och tredje försvarslinjen.

C.6 Övriga materiella risker

Inga övriga materiella risker föreligger.

C.7 Övrig information

Ingen väsentlig övrig information föreligger.

D. Värdering för solvensändamål

I enlighet med föreliggande regelverk ska Bolaget värdera tillgångar och skulder enligt följande principer:

- Tillgångar ska värderas till det belopp för vilket de skulle kunna utväxlas i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs.
- Skulder ska värderas till det belopp för vilket de skulle kunna överlåtas eller regleras i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs.

Som generell huvudprincip ska värdering av tillgångar och skulder – förutom där Solvens 2 regelverket anger explicita värderingsregler ske i enlighet med av EU godkända internationella redovisningsregler (International Financial Reporting Standards, IFRSs(EU)), under förutsättning att dessa standards omfattar värderingsmetoder som är överensstämmande med ovan värderingsprinciper. Vidare ska individuella tillgångar och skulder värderas separat och under antagandet att bolaget kommer att fortsätta bedriva sin affär i nuvarande form (going concern).

Som framgår av nedan avsnitt innebär värderingen av immateriella tillgångar till noll att kapitalbasen minskar med 6 830 kkr samt att omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar innebär att kapitalbasen ökar med 6 302 kkr, d.v.s. totalt sett minskar kapitalbasen med 528 kkr. Ingen uppskjuten skattefordran har gjorts som en följd av omvärderingarna.

D.1 Tillgångar

Per 31 december 2017 utgjordes bolagets tillgångar av följande poster i kkr:

		Solvency II value	Statutory accounts value
Assets		C0010	C0020
Intangible assets	R0030	0	6830
Property, plant & equipment held for own use	R0060	184	184

Bonds	R0130	291 032	291 032
Government Bonds	R0140	291 032	291 032
Reinsurance recoverables from:	R0270	14 969	26 906
Non-life and health similar to non-life	R0280	14 969	26 906
Non-life excluding health	R0290	14 969	26 906
Insurance and intermediaries receivables	R0360	2 286	2 286
Other receivables (non-insurance)	R0380	32	32
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	1 064	1 064
Total assets	R0500	309 567	328 334

Värderingen av tillgångarna i Solvens II följer till stor del värderingen enligt internationella redovisningsregler, men undantag finns dock vilket framgår av nedan:

1. Immateriella tillgångar ska värderas till noll i Solvens II, förutom när den immateriella tillgången kan säljas separat och försäkringsbolaget kan demonstrera att det finns ett värde för en identisk eller likadan tillgång i en aktiv marknad vilket inte finns vara aktuellt. Som synes av ovan sammanställning har bolagets immateriella tillgångar värderats till noll i Solvens II.
2. De räntebärande tillgångarna, vilka huvudsakligen omfattar reversen till Göteborgs Stad redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Bolaget har gjort bedömningen att verkliga värdet inte skiljer sig från det upplupna anskaffningsvärdet.
3. Övriga fordringar om 32 kkr värderas i Solvens II till samma värde som i redovisningen
4. Övriga tillgångar om 1 064 kkr som utgörs av upplupna intäkter och förutbetalda kostnader värderas i Solvens II till samma värde som i redovisningen.

Värderingsskillnaden för Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar och för Fordringar avseende direkt försäkring förklaras under D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

Vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna grupperas bolagets avtal i följande homogena riskgrupper: Ansvar, Järnvägsansvar, Egendom, Trafikansvar samt Motor. Vid solvensredovisningen aggregeras Ansvar och Järnvägsansvar till affärgrenen Ansvar.

Bolagets bedömning av proportionalitet har gjorts med hänsyn till riskernas omfattning, art och komplexitet.

Eftersom bolagets verksamhet begränsas till att täcka risker som härrör från Göteborgs Stad anses verksamhetens omfattning som liten. Bedömningen när det gäller riskernas art och komplexitet har gjorts med stöd av riktlinje 45 och 46 i styrdokumentet EIOPA-BoS-14/16. Vi kan konstatera att bolagets risker kan anses homogena och saknar komplexa strukturer och beroenden. Metoderna som används vid beräkningen av försäkringstekniska avsättningar, FTA, är valda med hänsyn till detta.

FTA har beräknats enligt bästa skattningsprincipen. Den bästa skattningen motsvarar det sannolikhetsvägda nuvärdet av framtida kassaflöden där kassaflödet diskonteras med den riskfria räntesatsen avseende svenska kronor för varje framtida tidpunkt. Räntesatsen är publicerad av EIOPA och refereras i denna rapport som diskonteringsräntan.

Riskmarginalen motsvarar det belopp som ett annat försäkringsföretag kan förväntas kräva, utöver den bästa skattningen av framtida kassaflöden, för att ta över och infria försäkringsföretagets åtaganden mot försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade. Riskmarginalen beräknas som helhet för hela portföljen med hjälp av metoden som är beskriven av formel 13 i Bolagets styrdokument Försäkringstekniskt beräkningsunderlag, med förenklad metod i enlighet med EIOPAs 'Riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar'. Fördelningen av riskmarginalen per försäkringsgren har gjorts i proportion till bästa skattningen brutto för varje försäkringsgren.

Den försäkringstekniska avsättningen utgörs av summan av bästa skattningen av framtida kassaflöden samt riskmarginalen.

Avsättningen för icke rapporterade (okända) skador, dvs. skador som har inträffat men ännu ej rapporterats, även kallat IBNR reserven (Incurred But Not Reported), beräknas med hjälp av olika vedertagna aktuariella metoder som bygger på Bolagets historiska skadeerfarenhet. Målsättningen är att komma fram till den slutliga skadekostnaden (Ultimate Claim Cost) för varje skadeår för sig.

Vid beräkningen av avsättningen för IBNR har följande dimensioner använts: skadeutbetalningar och inträffade skador (skadeutbetalningar plus avsättningar för kända skador). Enligt best practice ska aktuarien helst använda sig av flera metoder vid bedömningen av reservbehovet. I detta fall har följande metoder använts: Chain Ladder och Bornhuetter-Ferguson. Den slutliga nivån för avsättningen har beräknats som en kombination av resultaten för dessa metoder.

Beräkningen av bästa skattning bygger på antagande om förväntad utbetalningstakt, här kallat utbetalningsmönster. Utbetalningsmönstret skattas för varje homogen riskgrupp för sig, både brutto och återförsäkrarens andel. Underlaget för skattningen är utbetalningstrianglarna för varje homogen grupp för sig. Metoden som används för skattningen är chain-ladder. Som för alla andra beräkningar har även här ett objektivet angreppssätt använts, dvs. utjämnning och/eller förändring av utvecklingsfaktorer har endast gjorts sparsamt.

Premieavsättningen beräknas som summan av det förväntade nuvärdet av alla framtida in- och utbetalningar för ingångna försäkringsavtal under risk där hänsyn tas till de administrativa kostnaderna som är förknippade med dessa avtal.

Eftersom de flesta försäkringsavtal som Göta Lejon tecknar börjar gälla den 1 januari, dvs. dagen efter värderingstidpunkten är avsättningen för ej intjänad premie i bokföringen nära noll.

Vid bedömningen av framtida förväntade utbetalningar från existerande kontrakt under risk beräknas medelvärde av totalkostnadsprocenten för de senaste åren. I de aktuella

beräkningarna används totalkostnadsprocenten 100 % och administrationskostnadsprocenten 31 % vilket är lika med de senaste årens faktiska fördelning.

kSEK	Före återförsäkring			Återförsäkrares andel		
	Kassa- utflöden	Kassa- inflöden	Premie- avsättning	Kassa- utflöden	Kassa- inflöden	Medel som kan återkrävas
Ansvarsförsäkring för motorfordon	5,888	5,879	9	754	755	1
Övrig motorfordonsförsäkring	10,023	9,992	31	897	900	3
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	92,975	92,697	278	33,628	33,026	-602
Allmän ansvarsförsäkring	18,337	18,484	-147	4,694	4,657	-37
Total	127,222	127,052	170	39,973	39,338	-635

Tabell 1. Premieavsättningar fördelade på försäkringsgrenar, brutto och åf-andel.

Av tabellen ovan framgår att den totala premieavsättningen brutto uppgår till 170 kkr medan återförsäkrarens andel av premieavsättningen är lika med -635 kkr. Anledningen till att bruttopremieavsättningen är positiv respektive återförsäkrarens andel av premieavsättningen är negativ är de negativa diskonteringsräntorna för kortare durationer. De diskonterade kassaflödena är högre än det odiskonterade värdet.

Den totala odiskonterade bästa skattningen brutto för obetalda skador uppgår till 96 Mkr medan bästa skattningen av återförsäkrarens andel av detsamma uppgår till 16 Mkr. Tabell 2 nedan visar fördelningen per försäkringsgren, brutto och återförsäkrarens andel.

kSEK	Före återförsäkring			Återförsäkrares andel		
	RBNS	IBNR	Total	RBNS	IBNR	Total
Ansvarsförsäkring för motorfordon	1,835	4,150	5,985	-	-	-
Övrig motorfordonsförsäkring	1,126	-329	797	-	-	-
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	56,773	-3,877	52,896	12,709	498	13,207
Allmän ansvarsförsäkring	23,232	12,656	35,888	2,519	-	2,519
Total	82,966	12,600	95,566	15,228	498	15,726

Tabell 2. Odiskonterade bästa skattningar av avsättningen för obetalda skador per försäkringsgren.

Bolagets avsättning för framtida kostnader för skadebehandling uppgår till 3,5 Mkr varav 1,3 Mkr avser interna kostnader och resten externa. Vid beräkningen av kassaflödet betraktas

denna avsättning separat men samma utvecklingsmönster används som för den försäkringsgrenen som avsättningen tillhör.

Beräkningen av riskmarginalen görs enligt beskrivningen ovan. Banktillgodohavanden som Bolaget har vid värderingstidpunkten tas bort för kommande år i likhet med reversen eftersom dessa anses kunna investeras i räntebärande tillgångar som matchar skulderna perfekt för att undvika marknadsrisk.

Riskmarginalen till 9,7 Mkr.

Tabell 3 nedan visar de olika typerna av avsättningar i den finansiella redovisningen, F och solvensredovisningen, S, samt skillnaden mellan dessa, F-S.

kSEK	Finansiell redovisning (F)	Solvens-redovisning (S)	Skillnad (F-S)
Före avgiven återförsäkring			
Premieavsättningar	-	170	-170
Skadeavsättningar	127,393	99,259	28,134
Riskmarginal	-	9,725	-9,725
FTA, före avgiven återförsäkring	127,393	109,154	18,239
Återförsäkrares andel			
Premieavsättningar	-	-635	635
Skadeavsättningar	26,906	15,633	11,273
Justering motpartsfallissemang	-	-29	29
FTA, återförsäkrares andel	26,906	14,969	11,937
FTA, för egen räkning	100,487	94,185	6,302

Tabell 3. Jämförelse mellan avsättningarna i den finansiella redovisningen och solvensredovisningen

Det finns fem olika källor till skillnaden mellan värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna enligt den finansiella redovisningen och enligt solvensredovisningen. Nedan listas dessa skillnader och deras effekt för Göta Lejon:

1. Värderingsprinciper: Begreppet avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risk i den finansiella redovisningen saknas när det gäller solvensredovisningen. Istället används begreppet premieavsättning som beräknas enligt beskrivningen ovan. Effekten av skillnaden i värderingsprincip uppgår till -0,8 MSEK
2. Marginaler i den finansiella redovisningen: Beräkningen av avsättningen för oregrerade skador för finansiellt redovisningsändamål och för kapitalkravsberäkningsändamål görs med samma aktuariella metoder. Värdet för finansiella redovisningsändamål innehåller dock en säkerhetsmarginal, till skillnad från bästa skattningen metoden som inte får innehålla några säkerhetsmarginaler.

Säkerhetsmarginalen brutto innebär högre avsättning i den finansiella redovisningen. Nettomarginalen i den finansiella redovisningen för bolaget uppgår till 17,1 Mkr.

3. Diskonteringseffekten: Avsättningen enligt bästa skattningen för solvenskapitalberäkningsändamål diskonteras med den av EIOPA angivna riskfria räntan för Bolagets affärsvaluta medan FTA för finansiella redovisningsändamål anges odiskonterat. Diskonteringseffekten uppgår till -0,3 Mkr, dvs. det diskonterade värdet är högre än det odiskonterade värdet vilket beror på negativa räntor för korta durationer, upp till 4 år.
4. Justering för motpartsfallissemang: Fordran från återförsäkringsavtal, både när det gäller premieavsättningen och avsättningen för oregrerade skador, justeras för motpartsrisk vid solvensredovisningen medan ingen sådan justering görs när det gäller den finansiella redovisningen. Effekten av justeringen uppgår till -29 kkr. Det låga beloppet beror på relativt korta durationer när det gäller fordran, låga exponeringar och bra rating hos återförsäkringsmotparterna.
5. Riskmarginal: Begreppet riskmarginal saknas i den finansiella redovisningen medan riskmarginalen ingår i FTA för solvensredovisningsändamål och uppgår till 9,7 Mkr.

Sammanfattningen av dessa effekter visas i nedanstående tabell.

kSEK	Före återförsäkring	Återförsäkrares andel	För egen räkning
FTA, finansiell redovisning	127,393	26,906	100,487
Marginal reserver	-28,312	-11,180	-17,132
Diskontering	178	-93	270
Värderingsprinciper premieavsättning	170	-635	805
Riskmarginal	9,725	-	9,725
Justering motpartsfallissemang	-	-29	29
FTA, solvensredovisning	109,154	14,969	94,185

Tabell 4. Sammanfattningstabell över omvärdering från finansiell redovisning till solvensredovisning.

Bolaget använder sig varken av matchningsjustering (artikel 77b i Direktiv 2009/138/EC), volatilitetsjustering (artikel 77d i Direktiv 2009/138/EC), övergångsbestämmelser för de riskfria räntesatserna (artikel 308c i Direktiv 2009/138/EC) eller tillfälligt avdrag för försäkringstekniska avsättningar (artikel 308d i Direktiv 2009/138/EC).

D.3 Andra skulder

Per 31 december 2017 utgjordes bolagets andra skulder av:

		Solvency II value	Statutory accounts value
Kkr		C0010	C0020
Insurance & intermediaries payables	R0820	1 441	1 441
Reinsurance payables	R0830	0	0
Payables (trade, not insurance)	R0840	3 315	3 315
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	2 879	2 879

Värderingen av andra skulder i Solvens II följer överlag värderingen enligt internationella redovisningsregler vilket framgår av ovan sammanställning.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Bolaget använder inga alternativa värderingsmetoder.

D.5 Övrig information

Ingen väsentlig övrig information föreligger.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

Beräkningarna och analysen i bolagets egna risk- och solvensbedömning har sin utgångspunkt i förhållandena vid halvårsskiftet 2017 och sträcker sig tre år framåt i tiden beaktat bolagets affärsplan under samma period. Bolagets kapitalbas ska till övervägande del bestå av eget kapital och säkerhetsreserv och kapitalbasen ska vara tillräcklig för att bolagets risktoleransgräns om en kvot om 1,5 mellan kapitalbas och solvenskapitalkrav efterlevs.

Bolagets kapitalbas var 192 778 (186 306) kkr per 31 december 2017 uppdelat enligt följande:

- Eget kapital 172 522 (172 631) kkr
- Säkerhetsreserv 20 784 (17 344) kkr
- Effekt av omvärdering enligt avsnitt D. -528 (-3 669) kkr.

Kapitalbasen består endast av nivå 1-kapital vilket är den form av kapital som har bäst förmåga att absorbera förluster.

Inga materiella förändringar av kapitalbasen har skett under 2017 och baserat på bolaget egna risk- och solvensbedömning, som baseras på bolagets 3-åriga affärsplan, förväntas inga materiella förändringar i kapitalbasen under de kommande åren.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Bolagets solvenskapitalkrav (SCR) var 104 782 (103 053) kkr och minimikapitalkrav (MCR) var 36 044 (36 500) kkr per 31 december 2017 vilket med en kapitalbas om 192 778 (186 306) kkr ger en SCR-kvot om 184% (181%) och en MCR-kvot om 535% (510%).

Bolaget har inte tillämpat några förenklingar för beräkning av solvenskapitalkravet eller använt några företagsspecifika parametrar.

Minimikapitalkravet är lika med det absoluta golvet om 36 044 kkr då detta är högre än såväl golvet beräknat utifrån solvenskapitalkravet om 26 195 kkr som det linjära minimikapitalkravet om 15 381 kkr.

Exponeringsdata för beräkningen av det linjära minimikapitalkravet, kronor

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	6,347,930	5,033,000
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	830,814	9,507,000
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	42,098,117	57,887,000
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	35,153,932	12,774,000

Liksom för kapitalbasen förväntas inga materiella förändringar i SCR eller MCR under de kommande åren.

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

Bolaget har inte använt undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget har ingen intern modell.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

För att testa bolaget känslighet har bolaget genomfört ett antal olika känslighetsanalyser och scenarier beslutade av styrelsen. Av de genomförda känslighetsanalyserna är de två värsta att samtliga återförsäkrars rating skulle försämrans med 2 klasser och att nettoreserverna ökar med 100 %. Båda dessa fall medför att solvenskvoten skulle understiga 1. Utöver känslighetsanalyserna har tre scenarion med stora skador som i sin tur medför kraftigt förhöjda återförsäkringspremier i påföljande år. Om inga premiehöjningar görs, vilket i realiteten kan förväntas, medför även två av dessa scenarion att solvenskvoten skulle närma sig 1.

Bolaget har under 2017 haft och har fortsatt en tillräcklig kapitalbas för att möta såväl dess minimikapitalkrav som solvenskapitalkrav.

E.6 Övrig information

Ingen väsentlig övrig information föreligger.



Göteborgs Stad
Försäkrings AB Göta Lejon

Regelbunden tillsynsrapport (RSR)

Försäkrings AB Göta Lejon, org. nummer 516401-8185

Innehåll

Sammanfattning.....	4
A. Verksamhet och resultat	5
A.1 Verksamhet.....	5
A.2 Försäkringsresultat	5
A.3 Investeringsresultat.....	5
A.4 Resultat från övriga verksamheter	5
A.5 Övrig information	5
B. Företagsstyrningssystem	5
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	5
B.2 Lämplighetskrav	6
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	6
B.4 Internkontrollsystem	6
B.5 Internrevisionsfunktion	6
B.6 Aktuariefunktion	7
B.7 Uppdragsavtal	7
B.8 Övrig information	7
C. Riskprofil	7
C.1 Teckningsrisk.....	7
C.2 Marknadsrisk.....	7
C.3 Kreditrisk.....	7
C.4 Likviditetsrisk.....	7
C.5 Operativ risk	8
C.6 Övriga materiella risker	8
C.7 Övrig information	8
D. Värdering för solvensändamål.....	8
D.1 Tillgångar.....	9
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	9
D.3 Andra skulder.....	9
D.4 Alternativa värderingsmetoder.....	9
D.5 Övrig information	9
E. Finansiering	9
E.1 Kapitalbas.....	9
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.....	9
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	9
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller.....	9
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	9

E.6 Övrig information	9
------------------------------------	----------

Sammanfattning

Försäkrings AB Göta Lejon ("Göta Lejon") (516401-8185) är ett helägt dotterbolag till Göteborgs Stadshus AB (556537-0888) som i sin tur ägs av Göteborgs Stad. Försäkrings AB Göta Lejon är Göteborgs Stads captivebolag och har uppdraget att svara för stadens försäkringsskydd gällande all försäkring förutom pensions- och kollektivavtalsreglerade försäkringar. Bolaget ska genom god kunskap om försäkring, den internationella försäkringsmarknaden samt kommunens verksamheter i förvaltningar och bolag, identifiera, strukturera, försäkra och återförsäkra Göteborgs Stads risker, meddela direktförsäkring och återförsäkring för risker hänförliga till kommunen, av staden helt eller delvis ägda bolag samt till staden knutna andra enheter. Bolaget ska aktivt arbeta med riskhanteringsfrågor genom att ha en central roll och fungera som en katalysator inom hela staden.

Syftet med denna rapport är att i enlighet med relevanta regelverk såsom Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tillsynsrapportering för försäkringsrörelse (FFFS 2015:13) och Solvens II-förordningen (EU/2015/35) redogöra för materiella förändringar i bolagets resultat, styrning, riskprofil och solvenssituation.

Vad gäller bolagets verksamhet och resultat, kan de konstateras att bolaget inte längre väntas ha några resultat effekter från avvecklingen av dotterbolaget Göta Re SA, som skedde 2015.

Beträffande bolagets styrningssystem, har bolaget en ny vice ordförande som tidigare varit suppleant. Ytterligare en ordinarie ledamot samt en suppleant har bytts ut. Vidare konstateras att internrevisionsfunktionen under årets granskning identifierat en brist av graden stor inverkan vad gäller bolagets skadehantering. Åtgärder har vidtagits, vilka beskrivs i avsnitt B.5.

Vad gäller bolagets riskprofil föreligger inga materiella förändringar med undantag för de operativa riskerna, där vissa tillägg och omdefinieringar har skett. De största förändringarna är tillkomna risker gällande GDPR, Bristfällig anmälan av skador till återförsäkrare samt informationssäkerhet.

Efter årets slut har bolaget bytt aktuariefunktion och utförandet ligger nu på Willis Towers Watson. Ansvarig för funktionen hos tjänsteleverantören är Christian Clemmensen. Ansvaret för funktionen ligger oförändrat hos Vice VD, Björn Wennerström.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Beträffande bolagets verksamhet finns inga materiella förändringar att rapportera för 2017.

A.2 Försäkringsresultat

Inga materiella förändringar att rapportera vad gäller bolagets försäkringsresultat för perioden.

A.3 Investeringsresultat

Vad gäller resultat från bolagets investeringar i värdepapper, föreligger inga materiella förändringar att rapportera.

De resultateffekter under 2015 och 2016 som härrör avvecklingen av dotterbolaget Göta Re SA har upphört under 2017. Inga kapitalvinster- eller förluster väntas framöver vad gäller bolaget då likvidationen har avslutats.

		2017	2016	2015
Övriga ränteintäkter		-	-	94
Resultat avyttring av dotterbolag		-	1 071	27 140
		-	1 071	27 234

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Inga materiella förändringar finns att rapportera.

A.5 Övrig information

Ingen väsentlig övrig information föreligger.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Beträffande bolagets företagsstyrningssystem, har bolaget en ny vice ordförande som tidigare varit suppleant. Ytterligare en ordinarie ledamot samt en suppleant har bytts ut. Skillnaderna framgår enligt nedan.

Bolagets styrelse 2017

- Siw Wittgren Ahl – Ordförande
- Carina Österborg – Vice ordförande

- Göran Larsson – Ledamot
- Karoline Rydelid - Ledamot
- Krister Samuelsson – Ledamot
- Carl-Otto Lange – Suppleant
- Eshag Kia - Suppleant
- Caterina Franceschi - Suppleant

Bolagets styrelse 2016

- Siw Wittgren Ahl - Ordförande
- Carl Otto Lange – Vice ordförande
- Claes Roxbergh - Ledamot
- Karoline Rydelid - Ledamot
- Krister Samuelsson – Ledamot
- Eshag Kia - Suppleant
- Carina Österborg - Suppleant
- Gunilla Magnusson - Suppleant

I övrigt finns inga materiella förändringar att rapportera vad gäller bolagets styrningssystem.

B.2 Lämplighetskrav

På inrådan av regelefterlevnadsfunktionen, har en checklista för respektive kunskapsområde som bolaget prövar inkluderats i bolagets riktlinjer för lämplighetsprovning.

I övrigt vad gäller bolagets lämplighetskrav och rutiner för lämplighetsprovning finns inga materiella förändringar att rapportera.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Bolaget har inga materiella förändringar att rapportera för 2017 vad gäller bolagets riskhanteringssystem och egen risk-och solvensbedömning.

B.4 Internkontrollsystem

Bolaget har inga materiella förändringar att rapportera för 2017 vad gäller internkontrollsystem och regelefterlevnadsfunktionen.

B.5 Internrevisionsfunktion

Vad gäller internrevision för 2017, kunde en brist av graden stor inverkan identifieras vad gäller bolagets process för skadehantering, och mer specifikt samarbetet med Göteborgs Stads Leasing AB, där en intressekonflikt tycks föreligga. Bolaget arbetar aktivt med frågan och förhandlar med sagd part om ett nytt avtal, som ska innehålla förändrade villkor och rutiner, med syftet att Göteborgs Stads Leasing AB ska leverera på samma sätt som övriga skadeleverantörer. Detta förväntas vara klart under våren 2018.

B.6 Aktuariefunktion

Bolaget har inga materiella förändringar att rapportera för 2017 vad gäller aktuariefunktionens arbete.

B.7 Uppdragsavtal

Bolaget har 2018 bytt aktuariefunktion. Framöver sköts utförandet av funktionens uppgifter av Towers Watson AB, som är en del av Willis Towers Watson. Ansvaret för aktuariefunktionen ligger kvar hos Vice VD, Björn Wennerström.

Vilka centrala funktioner bolaget lagt ut hos externa tjänsteleverantörer per april 2018 samt vem som ansvarar för respektive funktion framgår i tabellen nedan.

2018			
Central funktion	Beställare hos Göta Lejon	Ansvarig hos Leverantör	Namn på Leverantör
Aktuarie	Björn Wennerström	Christian Clemmensen	Towers Watson AB
Riskkontroll	Björn Wennerström	Agil Salamov	Aon
Compliance	Katrin Kajrud	Stefan Hederstedt	Aon
Internrevision	Siw Wittgren Ahl	Morgan Sandström	PWC

B.8 Övrig information

Ingen väsentlig övrig information föreligger.

C. Riskprofil

Det föreligger inga materiella förändringar att rapportera vad gäller bolagets riskprofil för någon riskkategori.

C.1 Teckningsrisk

Inga materiella förändringar att rapportera vad gäller bolagets försäkringsaffär eller av återförsäkringen under de närmsta åren.

C.2 Marknadsrisk

Inga materiella förändringar föreligger.

C.3 Kreditrisk

Inga materiella förändringar föreligger vad gäller bolagets exponering för kreditrisk.

C.4 Likviditetsrisk

Inga materiella förändringar föreligger vad gäller bolagets likviditetsrisk.

C.5 Operativ risk

Vad gäller operativa risker, har bolaget omdefinierat och omformulerat dessa i sin årliga riskanalys. En jämförelse av de operativa riskerna 2016 och 2017 framgår enligt nedan. De största förändringarna är tillkomna risker gällande GDPR, Bristfällig anmälan av skador till återförsäkrare samt Informationssäkerhet.

Operativa risker, riskanalys 2016

- Förlust av nyckelpersoner (internt/outsourcade); Sjukdom, olyckor, dödsfall etc. kan få allvarliga konsekvenser för den kontinuerliga driften, extern rapportering samt regelefterlevnad.
- Driftproblem i försäkringssystemet; Risken att försäkringssystemet ej fungerar under en tiodagarsperiod.
- Ej adekvat återförsäkring; Risk att mottagen återförsäkring ej täcker behovet.
- Allvarliga brister i regelefterlevnad; Försäkringsrörelselagen. Med regelefterlevnad menas rapportering, efterlevnad av riktlinjer mm.
- Bokslutsprocess; Brister i ekonomifunktionen samt bokslutsprocessen kan leda till fel i den finansiella rapporteringen.
- Reservsättningsrisk; Felaktigt sätta reserver resulterar i felaktig finansiell rapportering. Under löpande året kan felaktig finansiell rapportering leda till att beslut fattas på felaktiga grunder. Felaktigt satt reserv i årsbokslutet leder till felaktig information till ägare och intressenter.

Operativa risker, riskanalys 2017

- Förlust av nyckelpersoner (internt/outsourcade); Sjukdom, olyckor, dödsfall etc. kan få allvarliga konsekvenser för den kontinuerliga driften, extern rapportering samt regelefterlevnad.
- Driftproblem i bolagets nya försäkringssystem
- Ej adekvat återförsäkring; Risk att återförsäkringen ej täcker behovet.
- Bristfällig anmälan av skador till återförsäkrare som kan påverka ersättningen från dessa negativt
- GDPR – dataskyddsförordningen, risk att ej leva upp till lagkrav
- Informationssäkerhet – risk att viktig information inte skyddas tillräckligt väl

C.6 Övriga materiella risker

Inga övriga materiella risker föreligger.

C.7 Övrig information

Ingen väsentlig övrig information föreligger.

D. Värdering för solvensändamål

Det föreligger inga materiella förändringar att rapportera vad gäller värdering för solvensändamål.

D.1 Tillgångar

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.3 Andra skulder

D.4 Alternativa värderingsmetoder

D.5 Övrig information

Ingen väsentlig övrig information föreligger.

E. Finansiering

Det föreligger inga materiella förändringar att rapportera vad gäller finansiering.

E.1 Kapitalbas

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

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

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

E.6 Övrig information

Ingen väsentlig övrig information föreligger.