

Tjänsteutlåtande

2018-12-11

Dnr:

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

Punkt 14 Riktlinje för egen risk- och solvensanalys**Förslag till beslut i styrelsen för Försäkrings AB Göta Lejon**

- att anta riktlinjen för egen risk- och solvensanalys.

Ärendet

Det övergripande målet med den egna risk- och solvensanalysen (ERSA/FLAOR) är att säkerställa att bolagets kapital är, och förblir, tillräckligt för att bära de risker som följer av bolagets affärsplan.

Analysen ska genomföras på ett sådant sätt att styrelsen och ledande tjänstemän får en ökad förståelse för frågor om kapitalbehov och beredskap för att reducera risker eller anskaffa nytt kapital. Informationen i rapporten ska även förmedlas till övriga direkt berörda medarbetare inom bolaget.

Bilagor

1. Riktlinje för egen risk- och solvensanalys.

Annika Forsgren

VD

Björn Wennerström

Ekonomichef



FÖRSÄKRINGS AB GÖTA LEJON	Riktlinjer för Egen risk och solvensanalys	Rättslig grund	
		10 kap 11-13 §§ Försäkringsrörelselagen	
Dokumentnamn	Antagen datum		
Riktlinjer för Egen risk och solvensanalys	2018-12-11		
B680A00166	Version: 1		
Dokumenttyp	Publiceras	Dokumentansvarig	Operativt ansvarig
Riktlinjer	Intranätet	Styrelsen	Ekonomichef



Om dokumentet

1.1 Bakgrund och syfte

Det övergripande målet med den egna risk- och solvensanalysen (ERSA/FLAOR) är att säkerställa att bolagets kapital är, och förblir, tillräckligt för att bära de risker som följer av bolagets affärsplan.

Analysen ska genomföras på ett sådant sätt att styrelsen och ledande tjänstemän får en ökad förståelse för frågor om kapitalbehov och beredskap för att reducera risker eller anskaffa nytt kapital. Informationen i rapporten ska även förmedlas till övriga direkt berörda medarbetare inom bolaget.

1.2 Omfattning och innehåll

Den egna risk- och solvensanalysen omfattar bolaget som helhet. Analysen ska samordnas med bolaget treåriga affärsplan.

Den egna risk- och solvensanalysen ska vara framåtblickande och den ska innefatta en analys om bolagets affärsplan är genomförbar med hänsyn till hur mycket kapital bolaget har eller beräknas generera över tiden-vid varje tidpunkt gällande kapitalkrav. Analysen ska även redogöra för hur kapitalanskaffning eller riskreducering ska göras om stressade scenarier blir verklighet.

Bolaget ska göra en sammantagen analys huruvida det håller tillräckligt med kapital i förhållande till SCR.(Se definitioner punkt 1.3)

Bolaget ska genomföra stresstester, scenarioanalyser och omvända stresstester där externa faktorer, dels i form av påverkan på motpartsrisker och dels på skadeförsäkringsrisker, stressas och påverkan på bolagets verksamhet och kapitalkravet analyseras.

Analysen skall genomföras årligen i samband med affärsplanering, men om väsentliga förändringar i bolagets riskprofil har inträffat ska bolaget utan dröjsmål genomföra en ny analys.

Som en del i analysen skall styrelse, vd och ekonomichef göra en bedömning om de antaganden som ligger till grund för standardformeln ligger i linje med bolagets riskprofil. Om riskprofilen bedöms avvika signifikant från standardformelns antaganden skall någon eller några av följande åtgärder genomföras:

- Anpassa bolagets riskprofil till standardformeln
- Reducera eller eliminera risker

Arbetet skall följa denna riktlinje som utvecklats för bolaget. Rapport skall innehålla alla de delar som krävs enligt rådande regelverk.

1.3 Dokumentets beslutsordning

Denna riktlinje ska fastställas av styrelsen en gång per år.

1.4 Övriga dokument

Följande dokument stödjer och ger beskrivningar av arbetet för bolagets ERSA.

Dokument Bolaget	Ansvarig
<i>Dokument som uppdateras och fastställs årligen</i>	
Riktlinje för ERSA	Vd Styrelse beslutar årligen
Riktlinje för risk	Vd Styrelse beslutar årligen
Intern kontrollplan inklusive belopp för operativa risker	Vd Styrelse beslutar årligen
Rapport egen risk- och solvensanalys (ERSA) för bolaget	Vd Styrelse beslutar årligen

2. Egen risk- och solvensanalys (ERSA)

2.1 Roller och ansvar

Styrelsen för Bolaget är ytterst ansvarig för ERSA:n. Styrelsen delegerar genom den här riktlinjen till vd att ansvara för ERSA:ns genomförande.

Styrelsen är inom ERSA-processen ansvarig för att:

- Godkänna årlig risk- och solvensanalys och tillse att den är samordnad med bolagets affärsplan.
- Besluta om intervall för solvenskvoten
- Besluta om föreslagna scenarioanalyser.



- Besluta om riktlinje för ERSA
- Utvärdera och ta initiativ utifrån de rapporter som skickas till styrelsen kvartalsvis.

Bolagets vd är ansvarig gentemot styrelsen för ERSA-. I nedanstående roll- och ansvarsbeskrivning har vd-rollen utelämnats då det förutsätts att delegering av ansvaret görs till nedan beskrivna roller.

Ekonomichef är inom ERSA-arbetet ansvarig för att:

- Genomföra ERSA-processen som ska leda fram till en egen risk- och solvensanalys och sammanställa ERSA-rapporten.
- Integrera ERSA-aktiviteter i affärsplaneringsprocessen.
- Genomföra en årlig översyn av riktlinjen för ERSA.
- Presentera resultatet av Bolagets ERSA för styrelsen.
- Föreslå eventuella kapitalåtgärder (kapitalanskaffning eller riskreducerande åtgärder).
- Övervaka behovet för en extraordinär ERSA.

Riskkontrollansvarig är inom ERSA-arbetet ansvarig för att:

- Följa upp och rapportera solvenskvot (risk och kapital-/riskrelation) till styrelse och ledning samt aktivt följa upp risknivåer och riskprofil i verksamheten.
- Tillse att en kvalitativ beskrivning av samtliga riskkategorier finns i ERSA-rapporten.
- Stödja ekonomichef och vd i framtagande av solvenskvot enligt basscenario.



Processansvariga

I Bolagets riktlinje för risk(kommande) beskrivs att den som svarar för en process i bolaget ansvarar för riskerna i den egna processen. Vidare står att ansvaret för risker följer den legala strukturen och den operativa delegationsordningen. Det innebär att processansvariga har det operativa ansvaret för att hantera sina egna risker och se till att risktagandet inte överskrider beslutade mandat. I det löpande riskhanteringsarbetet ingår att hantera kända risker samt även att identifiera nytillkommande risker.

Övriga roller och ansvar

Bolagets aktuarie ansvarar för att ta fram en beskrivning av riskkategorin *skadeförsäkringsrisk* samt av *motpartsrisk i avgiven återförsäkring*. Aktuarien ska också utvärdera efterlevnaden av de krav som finns gällande de tekniska avsättningarna i ERSA-rapporten. Bolagets ekonomichef ansvarar för att ta fram en beskrivning av riskkategorin *marknadsrisk* samt *operativ risk*.

2.2 Analysens innehåll

Bolagets riskprofil och kapitalbehov ska beskrivas i ERSA:n för alla år som prognosen avser. Följande underlag ska användas för att bedöma det nuvarande och framtida kapitalbehovet:

- Prognostiserade resultat- och balansräkningar
- Beräkningen av kapitalkravet för alla risker som bolaget är eller kan vara utsatt för under prognosperioden
- Resultat från scenarioanalyser och stresstester och från analys av möjliga kapitalåtgärder för bolaget vid negativa scenarier

Resultatet av den egna solvenskapitalbedömningen ska jämföras med resultaten av beräkningarna av solvenskapitalkravet enligt standardmodellen.

2.3 Risker som beräknas inom ramen för standardmodellen

Följande risker beräknas inom ramen för standardmodellens kapitalkravsberäkning:

- Skadeförsäkringsrisk
- Marknadsrisk
- Motpartsrisk
- Operativa risker



2.4 Risker som inte beräknas inom ramen för standardmodellen

Följande risk beräknas inte inom standardmodellen men skall även de beskrivas och bedömas som en del i ERSA:n:

- Affärsrisk

2.5 Åtgärdsplaner

Åtgärdsplaner för eventuella framtida behov av kapitalanskaffning och riskreducering ska tas fram som en del av ERSA:n och dokumenteras i ERSA-rapporten.

2.6 Scenarioanalyser och stresstester

Med stresstester åsyftas tester som analyserar effekten/effekterna av en enskilt extrem händelse. Med scenarioanalyser menas analyser av effekten/effekterna av kombinationer av två eller flera förutbestämda händelser. En scenarioanalys kan bestå av att flera stresstester sätts ihop i ett sammanhang men det är inget krav att varje enskild händelse i en scenarioanalys är av extrem art.

I basscenariot skall den mest troliga omvärldsutvecklingen utan överraskande inslag tecknas. I det alternativa scenariot skall en mer negativ omvärldsutveckling för Bolaget tecknas. För Bolaget skall minst ett alternativt scenario beräknas och analyseras årsvis.

2.7 Extraordinär ERSA

En extraordinär ERSA-process skall genomföras i direkt anslutning till en signifikant förändring av bolagets riskprofil gentemot den riskprofil som låg till grund för den senaste ERSA:n (regelbunden eller extraordinär). En extraordinär ERSA kan även krävas om bolagets kapitalsituation avsevärt försämrats sedan den senaste ERSA:n eller gentemot långtidsprognosen, även om solvenskvoten är oförändrad. En extraordinär ERSA kan behöva genomföras i ett sådant fall om kapitalet har urholkats så pass kraftigt att förutsättningarna för bolaget att fullfölja sin affärsplan har försämrats i avsevärd omfattning.

Ekonomichefen skall i samarbete med riskkontrollansvarig bevaka behovet av en extraordinär ERSA och meddela vd när behov uppkommer.

2.8 Rapport för egen risk- och solvensanalys (ERSA-rapport)

Utfallet från ERSA:n skall sammanfattas och dokumenteras i en rapport från ekonomichef och riskkontrollansvarig. Rapporten skall sedan lämnas till styrelsen för diskussion och beslut. Vd är avsändare av rapporten. Utfallet från ERSA:n skall även distribueras till berörda medarbetare på Bolaget.



2.9 Datakvalitet

ERSA-processen ställer samma krav på datakvalitet och spårbarhet som övriga processer inom bolaget.

2.10 Definitioner och terminologi

<i>Egen risk- och solvensanalys</i>	<i>Egen risk- och solvensanalys förkortas ERSA. ERSA är en årlig, återkommande process med det övergripande målet att säkerställa att bolagets kapital är, och förblir, tillräckligt för att bära de risker som följer av realiserandet av bolagets affärsplan, med beaktande av möjligheten att för bolaget negativa scenarier inträffar. Bedömningen ska omfatta bland annat det totala solvenskapitalkravet med hänsyn tagen till företagets specifika riskprofil samt vara en integrerad del i affärsstrategin. ERSA:n ska ingå som en del i företagets riskhanteringssystem. ERSA är synonymt med det engelska uttrycket ORSA.</i>
<i>Diversifiering</i>	<i>Riskreducering genom riskspridning</i>
<i>EIOPA</i>	<i>European Insurance and Occupational Pension Authority</i>
<i>EML</i>	<i>Estimated Maximum Loss</i>
<i>FLAOR</i>	<i>Forward Looking Assessment of Own Risk, framåtblickande värdering av egna risker</i>
<i>Försäkringsrisk</i>	<i>Summan av premierisk, reservrisk och katastrofrisk</i>
<i>Kapitalbas</i>	<i>utgörs av eget kapital justerat för en riskmarginal till de försäkringstekniska avsättningarna (fn 5 % av FTA)</i>
<i>Katastrofrisk</i>	<i>Premie- och reservrisk för extrema eller exceptionella händelser</i>
<i>Konsolideringskapital</i>	<i>utgörs av summan av beskattat eget kapital, obeskattade reserver och uppskjuten skatt.</i>
<i>Känslighetsanalys</i>	<i>Analys av förändringen av resultatet i en modell när man ändrar värdet av de i modellen ingående variablerna</i>
<i>Marknadsrisk</i>	<i>Risken för minskning av placeringsportföljens värde</i>
<i>MCR (Minimum Capital Requirement)</i>	<i>är det kapitalkrav som utgör det absoluta golvet för kapitalbasen, varunder bolaget avvecklas</i>
<i>Motpartsrisk</i>	<i>Risken att bolagets motparter inte kan fullfölja sina åtaganden mot bolaget</i>
<i>ORSA</i>	<i>Se ERSA.</i>
<i>Premierisk</i>	<i>Risken att premieintäkten understiger skadekostnaden</i>
<i>Reservrisk</i>	<i>Risken att bolagets avsättningar för inträffade skador understiger skadekostnaden</i>
<i>Riskprofil</i>	<i>Faktisk sammansättning av skilda slags riskexponeringar i bolaget eller i en viss enhet.</i>



<i>Riskregister</i>	<i>Verktyg för att registrera, värdera och hantera bolagets risker</i>
<i>Scenarioanalys</i>	<i>Analys som syftar till att värdera effekterna av olika händelser</i>
<i>SCR (Solvency Capital Requirement)</i>	<i>är det kapitalkrav som krävs för att bolaget ska kunna möta sina förpliktelser med en sannolikhet om minst 99,5% de kommande 12 månaderna. Består av kapitalkrav för operativ risk, marknadsrisk, motpartsrisk samt sakförsäkringsrisk. Markerar gräns för när en dialog med Finansinspektionen ska inledas om handlingsplan för hur SCR ska uppnås.</i>
<i>Solvenskvot</i>	<i>Solvenskvoten uttrycks som ett mål för relationen mellan tillgängligt kapital och riskbaserat kapitalkrav mätt enligt regler under Solvens II. Solvenskvoten beräknas som kapitalbasen dividerat med SCR.</i>
<i>VaR</i>	<i>Value at risk, riskmått som används för kapitalberäkningen enligt Solvens 2-regelverket</i>