



**Tjänsteutlåtande**

Utfärdat 2019-05-23

Diarienummer: 0039/19

Handläggare

Björn Wennerström

Telefon: 031-368 55 06

E-post: bjorn.wennerstrom@gotalejon.goteborg.se

## **Punkt 25 Rapport riskkontroll, kvartal 1 2019**

### **Förslag till beslut i styrelsen för Försäkrings AB Göta Lejon**

- att anteckna rapport riskkontroll, kvartal 1 2019

#### **Bakgrund**

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

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

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

Två stycken nya rekommendationer har tillkommit.

#### **Bilagor**

1. Rapport riskkontroll, kvartal 1 2019

Björn Wennerström

Ekonomichef

Annika Forsgren

VD



# Göta Lejon Försäkrings AB

Granskningsrapport  
Riskkontroll  
Q1 2019

Göta Lejon Försäkrings AB

Bifogat ligger rapport innehållandes redogörelse av Riskkontrollfunktionens granskning Q1 2019 för Göta Lejon Försäkrings AB.

Riskkontrollfunktionen gör en granskning per kvartal. I samband med det sista kvartalets granskning utförts kommer årets granskning i sin helhet att föredras för styrelsen på det styrelsemöte rapporten skall antas.

Riskkontrollfunktionen svarar gärna på frågor angående rapportens innehåll.

Stockholm 2019-05-21

Camilla Nydahl

Risk Control Officer

Aon Global Risk Consulting

+46 72 402 85 89

camilla.nydahl@aon.se

# Innehåll

<b>Innehåll</b> .....	<b>3</b>
<b>Executive summary</b> .....	<b>4</b>
<b>Introduktion</b> .....	<b>6</b>
Bakgrund .....	6
Syfte .....	6
Metod .....	6
<b>Föregående års granskning</b> .....	<b>8</b>
<b>Skadeförsäkringsrisk</b> .....	<b>9</b>
Teckningsrisker .....	9
Reservsättningsrisk .....	10
<b>Marknadsrisk</b> .....	<b>12</b>
Investeringsrisker (ränte- valuta- och kursrisk).....	12
Likviditets- och koncentrationsrisk .....	13
Matchningsrisk.....	14
<b>Motpartsrisk</b> .....	<b>16</b>
Återförsäkringspanel.....	16
Återförsäkringsvillkor .....	18
<b>Operativ risk</b> .....	<b>19</b>
Myndighetsrapportering .....	19
<b>Appendix 1</b> .....	<b>21</b>
<b>Appendix 2</b> .....	<b>22</b>

# Executive summary

## Riskkontrollfunktionens övergripande bedömning

Riskkontrollfunktionen avrapporterar härmed för den riskkontrollgranskning som utförts i enlighet med beslutad granskningsplan. Sammantaget konstateras att riskhanteringen i bolaget vad gäller granskade områden bedöms vara god. Majoriteten av rekommendationerna avser förbättrande åtgärder. Inga allvarliga brister har framkommit under granskningen. Riskkontrollfunktionen konstaterar att bolaget de rekommendationer som uppkommit under föregående års granskning beträffande Återförsäkringsrisk kvarstår.

## Resultatet av årets granskning

Riskkontrollfunktionens rekommendationer och noteringar sammanfattas i tabellen nedan.

Granskningsområde	Kommentar
Skadeförsäkringsrisk	
Teckningsrisk	Inga rekommendationer
Reservsättningsrisk	Inga rekommendationer
Motpartsrisk	
Återförsäkringspanel	Rekommendation från Q4 2018 avseende bolagets riktlinje för återförsäkrares kreditvärdighet kvarstår
Återförsäkringsvillkor	Bolaget rekommenderas tillse samstämmighet mellan försäkringsbevis och återförsäkringskontrakt beträffande geografisk omfattning, särskilt för Förmögenhetsbrott där en brist identifierats.
Marknadsrisk	
Investeringsrisk	Inga rekommendationer
Likviditets- och koncentrationsrisk	Bolagets rekommenderas att överväga att utöka flexibiliteten i nuvarande placeringsriktlinje, och tillåta investeringar utöver Göteborgs Stad under särskilda omständigheter
Matchningsrisk	Inga rekommendationer
Operativ risk	
Myndighetsrapportering	Bolaget rekommenderas att fortsatt arbeta med att minska den manuella hanteringen och att införa dualitet i sina processer

I efterföljande stycken kommer de noteringar och rekommendationer som granskningen gett upphov till presenteras per område. En översikt av riskkontrollfunktionens granskning per riskklass redovisar i Appendix 2.

Vad gäller bolagets motpartsrisk, har funktionen två rekommendationer. Den första rekommendationen kvarstår från föregående års granskning. Bolaget reglerar kraven på sina återförsäkrares kreditvärdighet i form av krav på rating, alternativt solvenskvot. Av riktlinjen framgår ej vilken av dessa metoder som ska användas i första hand, vilket skapar en otydlighet i de fall två ratings skulle finnas, och dessa motsäger varandra. Den

andra rekommendationen hänför sig till bolagets Återförsäkringsvillkor, där riskkontrollfunktionen under sin genomgång konstaterat att de direkt utfärdade försäkringsbrevens omfattning (*Hela världen*) är större än vad som regleras i återförsäkringsavtalet (*Sverige*). Bolaget rekommenderas se till att försäkringsbevis och återförsäkringskontrakt innehåller samstämmiga begränsningar vad gäller geografisk omfattning. Detta gäller framförallt för Förmögenhetsbrott, där bristen identifierades.

Beträffande marknadsrisk, har funktionen endast en mindre rekommendation beträffande bolagets koncentrationsrisk. Bolaget har idag stor exponering mot Göteborgs Stad. Nuvarande riktlinje begränsar bolaget från att göra någon annan typ av investeringar. Detta medför inget hot mot verksamheten så länge kreditvärdigheten och likviditeten hos motparten är god. Skulle denna äventyras, exempelvis genom försämrade kreditvärdighet, korruption, IT-driftproblem eller problem hos Göteborgs Stads bank eller annan motpart, skulle bolaget gynnas av att ha en mindre restriktiv placeringspolicy, som gör att man kan byta investeringsstrategi på kort tid under särskilda omständigheter. Placeringsriktlinjen skulle kunna utökas, men samtidigt ange att placeringar i Göteborgs stad är den i första hand föredragna investeringen.

Slutligen konstaterar riskkontrollfunktionen att bolagets myndighetsrapportering skulle vara förtjänt av större inslag av dualitet och minskad manuell hantering. Detta är något som bolaget redan idag upplever som ett problem. Bristerna i myndighetsrapporteringen kan i förlängningen leda till både sanktioner från Finansinspektionen och bristande kapitaltäckning. De är därför mycket viktigt att datahanteringen sker på ett sätt som minimerar antalet fel i rapporteringen till tillsynsmyndigheten. Riskkontrollfunktionen rekommenderar bolaget att fortsätta arbeta mot mer automatiserade processer och interna kontroller.

### Funktionens förslag på åtgärder och kommande års granskning

Med bakgrund i att bolagets största riskexponering härrör sig från utfärdande av försäkring och återförsäkring av densamma, rekommenderar riskkontrollfunktionen framförallt att bolaget överser sin process för utfärdande av försäkringar, för att tillse att denna process har erforderlig dualitet och kontroll och att det föreligger fullständig överensstämmelse med de direkt utfärdade och återförsäkringarnas villkor. Riskkontrollfunktionen rekommenderar även att bolaget prioriterar införandet av dualitet i processen för myndighetsrapportering, för att minimera risken för felaktigheter.

Då denna rapport endast redovisar granskningen för första kvartalet 2019, avvaktas en fullständig redogörelse på förslag på framtida granskningsområden. Funktionen konstaterar dock att med bakgrund i att en del förändringar har skett i verksamheten de senaste åren, bland annat byte av aktuarie och IT-system, att de återkommande granskningspunkterna från år till år är motiverade.

# Introduktion

I denna sektion presenteras riskkontrollfunktionens uppdrag och rapportens innehåll i korthet.

## Bakgrund

Riskkontrollfunktionen är en del av bolagets riskhanteringssystem, vars uppdrag består av att kontrollera bolagets förmåga att identifiera, mäta, övervaka och hantera sina risker. Funktionen kontrollerar endast de riskområden som bolaget har valt att få en granskning utav.

## Syfte

Syftet med denna granskning är i korthet att säkra riskhanteringsfunktionens oberoende ställning i bolaget genom en genomgång av bolagets risker och verksamhet. Granskningsrapporten är även ett verktyg för att bolagets styrelse skall få insyn i bolagets riskhanteringsarbete.

## Metod

### Tillvägagångsätt

Riskkontrollfunktionen granskar de instruktioner, limiter, riskaptit och operationella gränser som uppställts i bolagets riktlinjer i respektive riskkategori, för att sedan utvärdera huruvida dessa efterföljts, är samstämmiga, rimliga från ett verksamhetsstyrningsperspektiv samt förenliga med Solvens II-regelverket.

### Granskade områden

Granskningen sker i enlighet med den granskningsplan som antagits av bolagets styrelse. Kvartalets granskning har inkluderat följande områden.

- Underwriting och reservsättningsrisker
- Marknadsrisker (Investeringsrisk)
- Matchningsrisk
- Återförsäkringsrisker och andra riskreducerande metoder
- Myndighetsrapportering

### Granskat material

Granskningen består av de utvalda riskmomenten och därtill kopplade styrdokument samt processer och har sin grund i de krav Finansinspektionen ställer för sund företagsstyrning under Solvens II Pelare 2. I årets granskning har följande material inkluderats i granskningen:

- |   |  |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Utfärdade försäkringsbrev och tillhörande återförsäkringskontrakt</li> <li>▪ Försäkringstekniska riktlinjer, inklusive aktuarieinstruktion</li> <li>▪ Bolagets riskregister</li> <li>▪ SCR- och MCR- beräkning</li> <li>▪ Förmånstagarregister</li> <li>▪ Finansiella rapporter</li> <li>▪ Aktuariefunktionsrapport</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Myndighetsrapportering</li> <li>▪ Riktlinjer för myndighetsrapportering</li> <li>▪ Riskpolicy</li> <li>▪ Frågeformulär avseende myndighetsrapportering</li> <li>▪ Processbeskrivning av myndighetsrapportering</li> <li>▪ Placeringspolicy</li> </ul> |
|---|--|



# Granskning Riskkontroll 2019



# Föregående års granskning

I denna sektion görs en uppföljning på de rekommendationer som föregående granskning gett upphov till.

## Återförsäkringsrisk

Riskkontrollfunktionen konstaterade att bolagets riktlinje gällande motparters kreditvärdighet ytterligare kunde förtydligas genom att specificera i vilken ordning olika kreditvärdighetsmetoder för återförsäkrare skulle användas.

Riskkontrollfunktionen konstaterar att denna rekommendation kvarstår.

## Skadeprocess

Bolaget rekommenderades se över sin process för kontraktering av nya externa skadereglerare, då nuvarande styrdokument inte var fullständigt överensstämmande med de leverantörer som bolaget använder sig av för skadereglering.

Denna rekommendation kommer att följas upp under fjärde kvartalet 2019, i samband med att bolagets skadehanteringsprocess återigen granskas.

# Skadeförsäkringsrisk

Genom att ägna sig åt underwriting-aktiviteter åtar sig bolaget försäkringsrisk. Denna typ av risk är en central del av försäkringsbolagets verksamhet och riskprofil. Det är viktigt att limiter för denna risk är uppsatta på ett sätt som säkerställer bolagets förmåga att hantera fluktuationer i skadereserver och inträffade skador.

## Teckningsrisker

### Introduktion

Teckningsrisken hänför sig till prissättningen av försäkringsavtal och den inneboende osäkerheten som är förenad med dessa avtal. Riskerna hänför sig dels till bolagets maximala ansvar per skada, men även aggregerad exponering både inom och mellan olika försäkringsklasser. En annan viktig komponent av teckningsrisken är hur och på vilket sätt bolaget tar beslut kring bolagets maximala exponering, och vem som är behörig att ikläda bolaget försäkringsåtaganden.

### Metod

Risikkontrollfunktionen har granskat bolagets instruktioner för teckning av försäkring och återförsäkring. En genomgång av bolagets försäkringsaffär görs för att säkerställa att bolaget agerar inom fastställda limiter beträffande maximal ansvarighet, accepterade riskklasser och geografiskt område.

### Granskning (Review)

Bolaget försäkrar endast egendoms-, ansvars- och motorförsäkring för Göteborgs Stad. Bolaget utfärdar direktförsäkringar för samtliga försäkringsprogram med begynnelse dag första januari.

Bolagets verksamhet har koncession att bedriva skadeförsäkringsrörelse avseende såväl direkt försäkring som mottagen återförsäkring i följande av försäkringsrörelselagen angivna grupper av skadeförsäkring

- Landfordon (klass 3)
- Spårfordon (klass 4)
- Fartyg (klass 6)
- Godstransport (klass 7)
- Brand och naturkrafter (klass 8)
- Annan sakskada (klass 9)
- Motorfordonsansvar (klass 10)
- Fartygsansvar (klass 12)
- Allmän ansvarighet (klass 13)
- Annan förmögenhetsskada (klass 16)
- Rättsskydd (klass 17)

Bolaget får också meddela indirekt försäkring av risker hänförliga till samtliga skadeförsäkringsklasser (grupp h). Bolaget meddelar inte liv- eller tjänstepensionsförsäkring.

Indicator	
Excellent	→ 
Good	
Warning	
Alert	

### Uppställda limiter per försäkringsklass

Bolaget begränsar sina teckningsrisker i sin *Riktlinje för återförsäkring*, genom följande uppställda limiter för självbehåll.

Försäkringsprogram	Maximalt åtagande	
	Per skada	Aggregat
Egendom	20 Mkr	75 Mkr
Ansvar	10 Mkr	15 Mkr
Förmögenhetsbrott	10 Mkr	
Kaskoförsäkringar	10 Mkr	

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

### Övriga limiter för bolagets teckningsrisk

Vidare begränsar bolaget sitt risktagande genom en gräns för solvenskvot. Eftersom merparten av bolagets risker är hänförliga till bolagets försäkringsåtaganden, kontrolleras denna limit i detta avsnitt. Av bolagets riskpolicy framgår att bolagets solvenskvot skall ligga i intervallet 150-250%. Per 2018-12-31 uppgick bolagets solvenskvot till 173 %. Riskkontrollfunktionen konstaterar därmed att bolaget följer sin limit i detta hänseende.

### Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)

Riskkontrollfunktionen konstaterar att bolaget följer sina uppställda limiter vad gäller både maximalt självbehåll och solvenskvot. Riskkontrollfunktionen har inga rekommendationer beträffande bolagets teckningsrisk.

## Reservsättningsrisk

### Introduktion

Beräkning av bolagets reserver för försäkring- och återförsäkringsåtaganden är förknippat med osäkerhet kring reservernas storlek. Fluktuationer i bolagets reserver kan ge stor inverkan på det solvenskapital bolaget är skyldigt att hålla. Det är därför viktigt att bolaget har tydliga instruktioner för bestämmandet av bolagets reserver och att dessa är samstämmiga med aktuariens metoder.

### Metod

Riskkontrollfunktionen har granskat bolagets Försäkringstekniska riktlinjer, Aktuarieinstruktion samt Aktuariefunktionsrapport, för att säkerställa att instruktionen till aktuarie är samstämmig med de metoder som bolagets aktuarie har tillämpat vid reservsättning.

Indicator	
Excellent	→ 
Good	
Warning	
Alert	

## Granskning (Review)

Risikkontrollfunktionen har granskat bolagets Försäkringstekniska riktlinjer samt Aktuariefunktionsrapport för 2019. Av bolagets riktlinjer framgår instruktioner för reservsättning, vilka bedöms som tillräckliga med bakgrund i de krav som ställs i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2015:8). Risikkontrollfunktionen har särskilt iakttagit bolagets instruktion för bestämmande av FTA samt bolagets instruktioner för reservsättning av oreglerade skador.

Beträffande FTA, framgår av bolagets Försäkringstekniska riktlinjer att dessa skall bestå av en bästa skattning samt en riskmarginal, då den bästa skattningen skall utgöras av det sannolikhetsvägda nuvärdet av framtida kassaflöden och riskmarginalen av det belopp som ett annat försäkringsföretag väntas kräva utöver den bästa skattningen för att ta över bolagets försäkringsåtaganden. Efter att ha tagit del av Aktuariefunktionens rapport för 2018, konstaterar risikkontrollfunktionen att de uppställda instruktionerna för FTA verkar ha efterföljts av bolagets aktuarie.

Beträffande oreglerade skador, framgår av bolagets Försäkringstekniska riktlinjer att kända skador skall reservsättas för varje enskild skada av de skadehandläggare bolaget anlitar. För er rapporterade skador (IBNR) och ej tillräckligt rapporterade skador (IBNER) skall den totala reservsättningen bestämmas genom att beräkna den slutliga skadekostnaden (ultimo). Beräkningen av denna skall ske genom flera vedertagna aktuariella metoder, såsom Development Factor Method (Chain Ladder), Bonheutter-Fergusson, Benktander-Hovinen, Cape Cod och Frequency Severity. Av Aktuariefunktionens rapport framgår att bolagets aktuarie främst använt sig av Development Factor Method och Cape Cod.

## Risikkontrollfunktionens bedömning (Assessment)

Sammantaget bedömer Risikkontrollfunktionen att bolaget har fullständig dokumentation beträffande sin reservsättning. Efter kontroll av bolagets Aktuariefunktionsrapport med bakgrund i de instruktioner som framgår i bolagets Försäkringstekniska riktlinjer, konstaterar funktionen att bolagets aktuarie verkar följa de principer som fastställts av bolaget. Risikkontrollfunktionen har inga rekommendationer beträffande bolagets reservsättningsrisker.

# Marknadsrisk

Försäkringsbolag placerar sina tillgångar för att täcka sina försäkringsåtaganden. I Solvens II ställs krav på försäkringsbolag att investera dessa tillgångar på ett aktsamt sätt, eller vad som kallas för the "Prudent person principle".

## Investeringsrisker (ränte- valuta- och kursrisk)

### Introduktion

Försäkrings- och återförsäkringsföretag ska beträffande hela sina portföljer av tillgångar investera endast i tillgångar och instrument vars risker de kan identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera. Tillgångar ska investeras på ett sätt som garanterar säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet för portföljen som helhet. Dessutom ska dessa tillgångars lokalisering vara sådan att deras åtkomst garanteras.

### Metod

Riskkontrollfunktionen har granskat bolagets Placeringspolicy och bolagets Investeringsportfölj. En kontroll har skett av att bolaget har placerat i enlighet med sina riktlinjer. Därtill har en helhetsbedömning av portföljen och policyn gjorts i syfte att bedöma risken i portföljen och huruvida denna är rimlig och i enlighet med bolagets riskprofil och verksamhet.

### Granskning (Review)

Av bolagets *Finansiella anvisning* ska bolaget placera sina likvida tillgångar hos koncernbanken i Göteborgs kommun. Bolaget motiverar detta genom Göteborgs kommun höga rating samt kommunens beskattningsrätt, som jämställer motparten med en stat. Vidare framgår av anvisningen att löptiden i bolagets investeringar skall ha en så jämn förfallostruktur som möjligt för att minska ränterisken. Exponeringar i utländsk valuta tillåts ej.

Riskkontrollfunktionen delar uppfattningen att investeringar förlagda hos Göteborgs kommun utgör en säker placering. Vidare anses instruktionerna beträffande tillgångarnas duration som förenliga med aktsamhetsprincipen som anges i Försäkringsrörelselagen (FRL), 6 kap. Med bakgrund i att bolagets verksamhet i övrigt saknar exponeringar i utländsk valuta anses begränsningen för valutaexponering i bolagets investeringar som rimlig.

Bolagets investeringsportfölj hade per 2018-12-31 följande struktur:

Tillgångar	Summa (KSEK)	Andel (%)
Koncernkonto	37 971	13%
Revers, Göteborgs stad	250 000	87%

Riskkontrollfunktionen konstaterar att bolagets placeringar per denna tidpunkt hade en sammansättning förenlig med uppställda riktlinjer.

### Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)

Riskkontrollfunktionen bedömer Investeringsrisken i bolagets portfölj som låg. Riskkontrollfunktionen har inga rekommendationer beträffande bolagets exponering mot ränte- valuta och kursrisker.

Indicator	
Excellent	→ 
Good	
Warning	
Alert	

## Likviditets- och koncentrationsrisk

### Introduktion

Likviditetsrisk handlar i vid mening om tillgång till finansiering. Om en likviditetsrisk realiseras kan detta ofördelaktigt påverka den ordinarie affärsverksamheten och riskera förmågan att uppfylla de dagliga betalningsåtagandena. Koncentrationsrisken hänför sig till den risk som uppkommer i avsaknad av diversifiering. Hög koncentration av tillgångar i ett visst tillgångsslag eller i en motpart, medför en ökad exponering mot andra risker, såsom kredit- ränte- och likviditetsrisker.

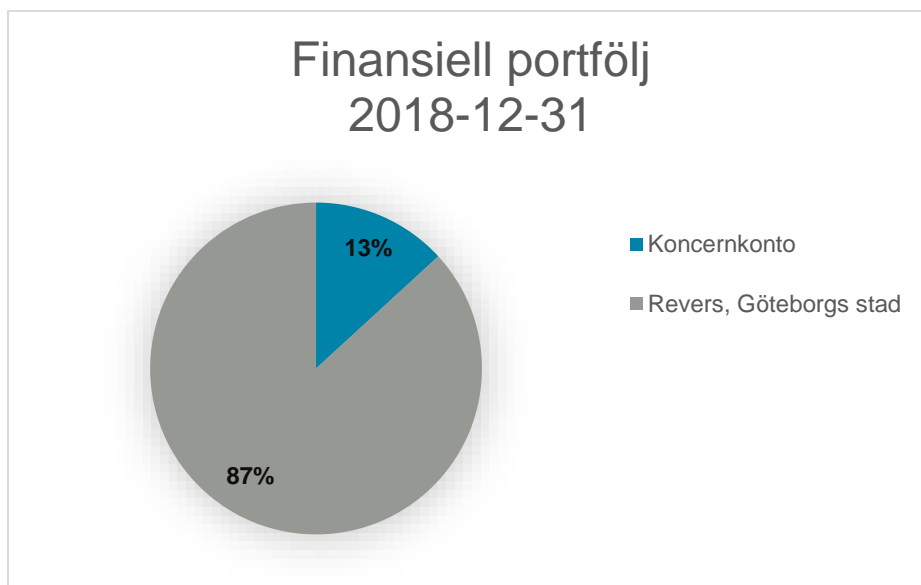
### Metod

Riskkontrollfunktionen har granskat bolagets *Placeringspolicy*, särskilt beaktande riskaptit och riktlinjer för likviditet- och tillgångsdiversifiering. En kontroll av investeringsportföljen har gjorts för att säkerställa att bolaget följer uppställda riktlinjer. En bedömning av likviditets- och koncentrationsrisken i portföljen som helhet görs för att säkerställa att bolaget har tillräcklig likviditet och begränsar sin koncentrationsrisk.

### Granskning (Review)

Som framgått av föregående avsnitt (se Investeringsrisker), skall bolaget enligt sin finansiella anvisning hålla sina investeringar inom Göteborgs stad. Vidare framgår vad gäller bolagets likviditet, att minst 8 Mkr skall hållas i likvida medel vid varje tidpunkt, då detta bedömts motsvara ca två månaders drifts- och skadeutbetalningar.

Per 2018-12-31 hade bolagets portfölj följande sammansättning:



Bolagets innehav i likvida tillgångar, i form av medel i bank per 2018-12-31 uppgick till 37 971 KSEK. Igenom detta efterföljer bolaget sin riktlinje och minimerar även därigenom sin likviditetsrisk. Genom sin begränsning av investeringar till en enskild motpart, i form av Göteborgs kommun, agerar bolaget i enlighet med uppställd Finansiell anvisning.

Att investera alla tillgångar i en motpart exponerar dock samtidigt bolaget för koncentrationsrisk som skulle utlösas i händelse av att Göteborgs kommuns betalningsförmåga skulle äventyras. I och med att Göteborgs kommun har en hög kreditvärdighet (Aaa enligt Moody's) är sannolikheten för att koncentrationsrisken skulle

Indicator	
Excellent	→
Good	→
Warning	→
Alert	→

utlösas mycket låg. Om än osannolikt, står bolaget risk i händelse av att stora förändringar i kreditvärdighet skulle ske antingen i moderbolaget eller i moderbolagets koncernbank, alternativt att kommunens betalningsförmåga skulle äventyras på annat sätt, genom IT-haveri, korruption eller liknande. Därmed skulle nuvarande riktlinje med fördel kunna skrivas om för att öka flexibiliteten under extraordinära omständigheter. Exempelvis, skulle den Finansiella riktlinjen kunna hänvisa till att investeringar skall ske i Göteborgs kommun i första hand, men att andra tillgångsslag med en tillräckligt hög rating tillåts under särskilda omständigheter. På så sätt skulle bolaget få utökat handlingsutrymme vid behov, utan att frånga nuvarande placeringsrutiner.

### Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)

Riskkontrollfunktionen konstaterar att bolaget efterföljer uppsatta riktlinjer för likviditet och koncentrationsrisk. Dock konstaterar riskkontrollfunktionen att bolagets nuvarande riktlinjer exponerar bolaget för en väsentlig koncentrationsrisk, och framförallt inflexibilitet i fallet att moderbolagets kreditvärdighet eller betalningsförmåga skulle äventyras. Funktionen rekommenderar bolaget att tillåta investeringar i andra tillgångsslag under särskilda omständigheter, för att utöka handlingsutrymmet under extraordinära omständigheter.

## Matchningsrisk

### Introduktion

Hantering av matchningsrisk är en del av bolagets Asset-Liability Management (ALM). Tillgångar som innehåses för att täcka försäkringstekniska avsättningar ska investeras på ett sätt som är lämplig med hänsyn till försäkrings- och återförsäkringsskuldernas art och duration. Dessa tillgångar ska investeras i alla försäkrings- och förmånstagares bästa intresse, med hänsyn till eventuella deklarerade mål för placeringarna. Bristfällig matchning kan innebära att tillgångar behöver inlösas under ofördelaktiga förhållanden samt kan leda till ofördelaktig exponering för ränte-, valuta- och kursrisker.

### Metod

Riskkontrollfunktionen har granskat bolagets *Förmånsregister* och *Placeringspolicy* för tillgångar som ska täcka de Försäkringstekniska avsättningarna (FTA). En bedömning av duration och valutaexponering i bolagets försäkrings- och återförsäkringsåtaganden görs för att kontrollera bolagets ALM-hantering.

### Granskning (Review)

Hanteringen av bolagets skuldtäckning regleras i bolagets *Rutin för förmånstagarregister*. Av denna framgår att bolaget skall ha en täckningsgrad på minst 110%. Detta innebär att värdet på tillgångarna ska uppgå till minst 110% av värdet på de försäkringstekniska avsättningarna. Enligt rutinen skall registret även innehålla följande information: *Typ av tillgång, Antal/nominellt belopp, Värde för skuldtäckning, Var förvaring av värdepapper sker (depå, värdepapperskonto eller dylikt), Emittent/utfärdare, Datum för värde samt Valuta innehavet är noterat i.*

Enligt FFFS 2015:8 framgår att bolagets förmånsrättsregister bör specificera de försäkringstekniska avsättningarnas storlek, samt att tillgångarna som används för skuldtäckning skall specificeras på ett sätt som gör det möjligt för en utomstående part att identifiera och spåra dessa. Riskkontrollfunktionen konstaterar att nuvarande instruktion innehåller tillräckliga krav på information för att leva upp till nuvarande regelverk.

Indicator	
Excellent	→ 
Good	
Warning	
Alert	

Vid granskningstidpunkten var förmånstagarregistret per 2018-12-31 det senaste register bolaget upprättat. Bolaget är enligt registret skuldtäckt, och bolaget uppfyller de krav som uppställts enligt bolagets riktlinjer.

Registerförda tillgångar består av följande medel:

Registerförda 2018-12-31	tillgångar FTA netto	Värde för täckning	Täckningsgrad
Revers mot Göteborgsstad	103 532	250 000	241%

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

### **Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)**

Riskkontrollfunktionen konstaterar att bolaget på ett tillfredställande sätt upprättat rutiner för täckning av försäkringstekniska avsättningar, och att dessa efterföljs. Riskkontrollfunktionen har inga rekommendationer.



# Motpartsrisk

Försäkringsföretag kan begränsa sin teckningsrisk genom att ingå återförsäkringsavtal. Genom detta exponeras bolaget för risk i form av återförsäkringsmotparters bristande kreditvärdighet eller förmåga att uppfylla sina åtaganden. Oförutsedda motpartsrisker kan även uppstå på grund av otillräckligt, felaktigt eller bristande återförsäkringsskydd eller otydlighet i villkoren för utfärdade försäkringar.

## Återförsäkringspanel

### Introduktion

Genom ingående av återförsäkringsavtal för direkt utfärdade försäkringar står bolaget risk att motparten för återförsäkring inte kan fullfölja sina åtaganden. Bolaget måste därför bevaka sina motparters rating och finansiella ställning för att säkerställa att försäkringsskydd finns.

### Metod

Riskkontrollfunktionen har tagit del av bolagets policy för återförsäkring och bolagets förenade krav på bolagets återförsäkringsmotpart. Återförsäkringspanelen har därefter kontrollerats beträffande motparters rating i syfte att säkerställa efterföljandet av riktlinjer och bolagets återförsäkringsskydd.

### Granskning (Review)

I bolagets Riktlinje för återförsäkring skall bolaget endast köpa extern återförsäkring från återförsäkrare som enligt Standard & Poor's (eller annan likvärdig bedömare) har ansetts ha en kreditvärdighet motsvarande A- eller bättre eller motsvarande ekonomisk ställning. Återförsäkring kan ses som en förlängning av bolagets egen försäkringsverksamhet. Det är därför rimligt att bolaget ställer krav på återförsäkrarens kreditvärdighet som motsvarar eller överstiger bolagets internt satta mål för solvens och finansiell ställning. Bolaget har enligt sin riskpolicy ett målintervall för sin solvenskapitalkvot om 150-250%. Detta motsvarar en rating mellan A- och AAA. Bolagets krav på motparters kreditvärdighet anses därmed som lämplig.

I Riskkontrollfunktionens granskning Q4 2018 rekommenderades bolaget att justera denna riktlinje så att det tydligare framgår vilken kreditbedömning som skall tillämpas i första, andra respektive tredje hand. Denna rekommendation kvarstår. I denna granskning har motpart för återförsäkring i första hand bedömts enligt S&P, i andra hand Moody's, i tredje hand A.M. Best, och i sista hand efter ekonomisk ställning/solvenskvot.

På efterföljande sida redovisas kreditvärdigheten för bolagets motpart per 2018-04-20

Indicator	
Excellent	
Good →	
Warning	
Alert	

Återförsäkrare	Rating
Zurich Insurance plc.	AA-
AIG Europe S.A	A+
Munich Re	AA-
Swiss Re Europe S.A.	AA-
Hannover Re	AA-
Scor Europe SE	AA-
QBE Insurance (International) Ltd.	A+
Sirius	A-
General Reinsurance Corp	AA+
LF Sak AB	A-
Länsförsäkringar GBG	OK (200%)
*Lloyds Insurance Company (AML5344) UMR B6108MA004002F	A+
*Arch Insurance Company Europe Ltd.	A+
*International General Insurance Company (UK) Ltd.	A+
Interhannover (HDI Global Insurance Co.)	A+
Moderna Försäkringar (Tryg Forsikring A/S)	A1 (Moody's)

\* Underwriting on behalf of Riskpoint

Riskkontrollfunktionen konstaterar att bolagets motparter faller inom uppställda limiter.

### **Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)**

Bolaget följer sina riktlinjer för kreditvärdighet hos motparter avseende återförsäkring. Riskkontrollfunktionens rekommendation avseende förtydligande av nuvarande riktlinjer kvarstår.

# Återförsäkringsvillkor

## Introduktion

Motpartsrisk kan även uppstå genom bristande kongruens mellan försäkringens originalvillkor och återförsäkringsavtalets villkor. Det är viktigt att försäkrings- och återförsäkringsavtal upprättas "back-to-back", det vill säga så att direktförsäkringens villkor är lika långtgående som återförsäkringens.

## Metod

Riskkontrollfunktionen har granskat bolagets återförsäkringsvillkor och utfärdad direkt försäkring för att säkerställa att ingen diskrepans förekommer mellan kontraktsvillkoren. De kontraktsvillkor som granskas är försäkrade belopp, försäkringens geografiska omfattning och maximal ansvarighet.

## Granskning (Review)

Riskkontrollfunktionen har gått igenom samtliga av bolagets återförsäkringsavtal samt gjort ett stickprov på följande utfärdade försäkringsbevis:

Poseidon

Arbetsmarknad och vuxenutbildning

Business Region Göteborg

Riskkontrollfunktionen konstaterar att bolagets återförsäkringsavtal hänvisar till originalpolicy utfärdad av bolaget, och att bolaget på så sätt minimerat risken för bristande kongruens mellan den direkt utfärdade försäkringen och återförsäkringsskyddet. Efter en genomgång av bolagets direkt utfärdade försäkringsbevis konstateras att dessa är överensstämmande, med undantag för Förmögenhetsbrottsförsäkringen, där återförsäkringsavtalet hänvisar till *Situation: Sweden* samtidigt som försäkringsbeviset anger *Geografisk omfattning: Hela världen*. Denna typ av icke överensstämmande skrivelser medför en risk för att återförsäkringsskyddet inte blir fullständigt eller missförstånd gällande den utfärdade försäkringens giltighet. Avtalsförhållandet gäller mellan bolaget och återförsäkraren, och eftersom Göta Lejons verksamhet är lokaliserad i Sverige, bör kontraktet ge ett återförsäkringsskydd. Riskkontrollfunktionen konstaterar att den Geografiska omfattningen varit överensstämmande för andra utfärdade försäkringar, och rekommenderar därför bolaget att justera antingen försäkringsbevis eller återförsäkringsavtal så att dessa är samstämmiga för samtliga av bolagets program.

## Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)

Sammantaget konstaterar riskkontrollfunktionen att bolagets återförsäkringsvillkor ger dem ett fullgott skydd betraktande den direkt utfärdade och återförsäkringsavtalens villkor. Bolaget rekommenderas se till att försäkringsbevis och återförsäkringskontrakt innehåller samstämmiga begränsningar vad gäller geografisk omfattning för Förmögenhetsbrott.

Indicator	
Excellent	
Good	
Warning →	
Alert	

# Operativ risk

Bolagets verksamhet löper operativ risk i form av att verksamheten inte fungerar på ett ändamålsenligt sätt. Detta tar sin form i Strategiska- Ryktes- och Bedrägeri- samt Verksamhetsrisker som brister i skadehanteringsprocess, redovisning och myndighetsrapportering. Bolaget löper även risk för avbrott i verksamheten på grund av oförutsedda händelser.

## Myndighetsrapportering

### Introduktion

Ett försäkringsföretag har skyldighet att periodiskt rapportera till tillsynsmyndighet. Att inte efterfölja dessa krav innebär en stor verksamhetsrisk för bolaget, som annars riskerar sitt tillstånd för verksamheten den bedriver. Tillsynsmyndigheten ställer krav på bolaget att rapportering sker på utsatt tid, att informationen är korrekt och att processen för myndighetsrapportering är föremål för god intern kontroll, samt att bolaget uppfyller kraven på god datakvalitet.

### Metod

Riskkontrollfunktionen har tagit del av det material som under kvartalet rapporterats in till Finansinspektionen. Kontroll görs huruvida denna skett på utsatt tid. Vidare har Riskkontrollfunktionen tagit del av information om myndighetsrapporteringens förfarande av bolagets ekonomichef, genom bolagets processbeskrivning för myndighetsrapportering och en genomgång av bolagets styrdokument för myndighetsrapportering. Utifrån detta har det gjorts en utvärdering av bolagets processer.

### Granskning (Review)

Bolaget har en riktlinje för myndighetsrapportering. Av denna framgår att bolaget ska följa den rapportering som framgår av Finansinspektionens hemsida. Vidare framgår innehåll och erforderliga underlag till kvantitativ och kvalitativ rapportering i riktlinjen. Bolaget har även etablerat kvalitetskontroller i sina riktlinjer, där attesteringsordning och ansvarsfördelning framgår. Därtill har bolaget etablerat rutiner för korrigerande av rapporterat material.

Av bolagets riktlinje för myndighetsrapportering framgår även att bolaget använder sig av följande system

Solvency Tool – rapporteringssystem för QRT rapportering

Visma, bolagets ekonomisystem

Insman, bolagets försäkringssystem

Riskkontrollfunktionen har tagit del av den rapportering som skickats in till tillsynsmyndighet under det första kvartalet och konstaterar att bolaget skickat in alla de rapporter som de har skyldighet att rapportera i enlighet med Finansinspektionens rapporteringskalender.

Riskkontrollfunktionen har tagit del av processen för myndighetsrapportering genom bolagets ekonomichef. Av denna framgår att bolagets ekonomichef har det övergripande ansvaret för bolagets myndighetsrapportering, men att bolagets aktuarier tillser denne med erforderlig information om solvenskapitalkravsberäkningar och bästa skattning.

Indicator	
Excellent	→
Good	→
Warning	→
Alert	→

Innan rapportering sker, godkänns den av bolagets VD, och den attesterade versionen sparas lokalt hos bolaget. För RSR, SFCR och ERSA krävs styrelsens godkännande innan dessa publiceras och skickas till tillsynsmyndigheten. Dagens informationsflöde och system innehåller flertalet manuella moment. Stundtals saknar nuvarande processer dualitet, där endast ekonomichef i bolaget utför kontroller. Det konstateras att nuvarande system har alltför stort inslag av manuell hantering, vilket både tar tid och ökar risken för fel.

Bolaget planerar att göra ytterligare integreringar med bolagets försäkringssystem Insman, som har stöd för bolagets kvalitativa rapportering. För nuvarande har dock inte bolagets IT-leverantör kapacitet för detta. Bolaget planerar även att åtgärda bristerna i dualitet genom att involvera fler personer i rapporteringsprocessen.



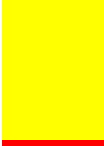

Av bolagets processbeskrivning framgår en redogörelse för bolagets system och hur dessa samverkar med varandra. Av denna konstaterar riskkontrollfunktionen att integreringen och överensstämmelsen mellan Visma och Insman är avgörande för att korrekt information skall löpa genom systemet.

Efter genomgången av bolagets nuvarande process för myndighetsrapportering, kan det konstateras att bolagets uppställda krav på myndighetsrapportering även efterföljs i praktiken. Dock så har riskkontrollfunktionen identifierat brister i dagens processer, såsom bristande dualitet och kontroll, samt en stor del manuella hanteringar som ökar risken för att felaktig information rapporteras till myndigheten. Detta kan i sin tur leda till långtgående konsekvenser för bolaget, såsom bristfällig kapitaltäckning eller sanktioner från Finansinspektionen.

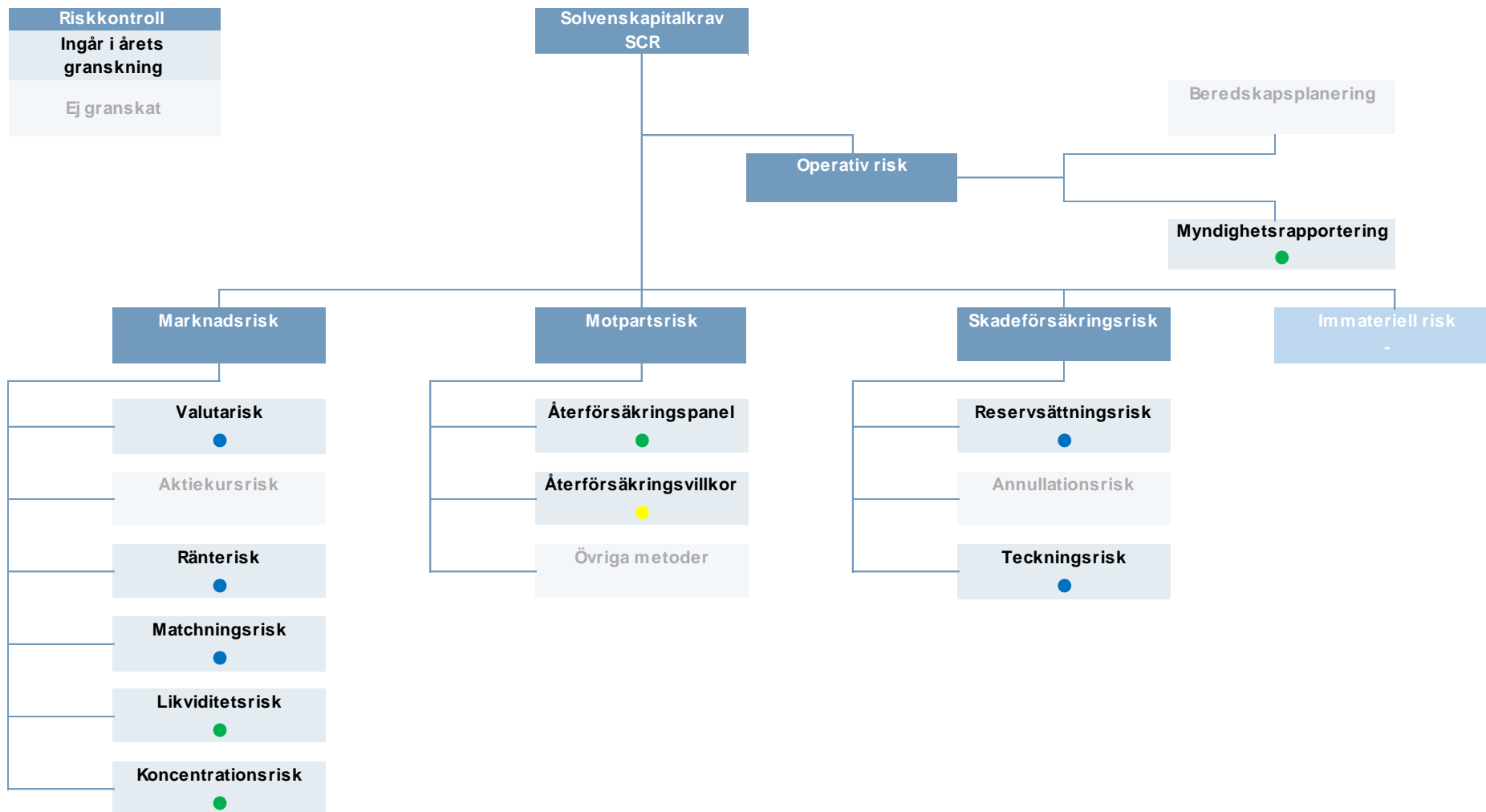
### **Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)**

Riskkontrollfunktionen anser att även om bolagets myndighetsrapportering är fullgod, då bolaget följer sina riktlinjer för myndighetsrapportering. Då riskkontrollfunktionen ser de problem som dagens system medför i form av bristande dualitet och manuell hantering, rekommenderas bolaget att fortsatt arbeta med dessa problem. I ett första steg bör bolaget åtgärda sina interna kontroller, så att information kontrolleras av två parter i de fall detta saknas idag. I förlängningen bör även dagens system ytterligare integreras för att på så sätt minska den manuella hanteringen.

# Appendix 1

Indicator	
Excellent	 Excellent risk management practices. No issues identified during the review. The function has no recommendations.
Good	 Good risk management practices. No findings or breaches identified regarding company policies and procedures. Recommendations refers to "best practice" or minor improvements and should be implemented if deemed appropriate by the company
Warning	 Findings identified regarding company policies or procedures that could have an impact on company operations and/or risk profile. Issues identified should be addressed to improve the risk management system. The company is recommended to take action in accordance with the recommendation
Alert	 Breach identified regarding company policy and procedures that poses a serious threat to company operations and/or risk profile. The company is recommended to take immediate action.

# Appendix 2



**About Aon**

[Aon plc](#) (NYSE:AON) is a leading global professional services firm providing a broad range of risk, retirement and health solutions. Our 50,000 colleagues in 120 countries empower results for clients by using proprietary data and analytics to deliver insights that reduce volatility and improve performance.

© Aon plc 2018. All rights reserved.

**[www.aon.com](http://www.aon.com)**