



Tjänsteutlåtande

Utfärdat 2019-11-01

Diarienummer 0039/19

Handläggare

Björn Wennerström

Telefon: 031-368 55 06

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

Rapport riskkontroll kvartal 3 2019

Förslag till beslut i styrelsen för Försäkrings AB Göta Lejon

- anteckna rapport från riskkontroll, kvartal 3 2019

Sammanfattning

Sammantaget konstateras att riskhanteringen i bolaget vad gäller granskade områden bedöms vara acceptabel. Den nya rekommendationen avseende uppdatering av försäkringstekniska riktlinjer är mer av formell art. I övrigt kvarstår tidigare rekommendationer vad gäller framförallt återförsäkringsvillkor.

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.

Bilagor

1. Rapport riskkontroll kvartal 3 2019

Björn Wennerström

Ekonomichef

Annika Forsgren

VD



Göta Lejon Försäkrings AB

Granskningsrapport
Riskkontroll
Q3 2019

Göta Lejon Försäkrings AB

Bifogat ligger rapport innehållandes redogörelse av Riskkontrollfunktionens granskning Q3 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.

Göteborg/Stockholm 2019-10-30

Julian Ademius

Risk Consultant

Aon Global Risk Consulting

+46 72 080 24 52

julian.ademius@aon.se

Filip Cederquist

Head of Actuarial & Analytical

Aon Global Risk Consulting

+46 76 774 00 79

filip.cederquist@aon.se

Innehåll

Innehåll	3
Executive summary	4
Introduktion	6
Bakgrund	6
Syfte	6
Metod	6
Skadeförsäkringsrisk	8
Teckningsrisker	8
Reservsättningsrisk	10
Marknadsrisk	11
Investeringsrisker (ränte- valuta- och kursrisk)	11
Likviditets- och koncentrationsrisk	11
Matchningsrisk.....	12
Motpartsrisk	13
Återförsäkringspanel.....	13
Återförsäkringsvillkor	14
Operativ risk	15
Myndighetsrapportering och datakvalitet	15
Appendix 1	16
Appendix 2	17
.....	

Executive summary

Riskkontrollfunktionens övergripande bedömning

Riskkontrollfunktionen avrapporterar härmed den riskkontrollgranskning som utförts i enlighet med beslutad granskningsplan. Sammantaget konstateras att riskhanteringen i bolaget vad gäller granskade områden bedöms vara acceptabel. Den nya rekommendationen avseende uppdatering av försäkringstekniska riktlinjer är mer av formell art. I övrigt kvarstår tidigare rekommendationer vad gäller framförallt återförsäkringsvillkor, vilket Riskkontrollfunktionen förstår kommer att behandlas vid förnyelsen av nämnda villkor. Resultatet av kvartalets granskning

Riskkontrollfunktionens rekommendationer och noteringar för Q3 sammanfattas i tabellen nedan.

Granskningsområde		Kommentar
Skadeförsäkringsrisk		
Teckningsrisk		Bolaget rekommenderas att uppdatera sina försäkringstekniska riktlinjer, för att till fullo avspegla den koncession man har enligt Finansinspektionens företagsregister.
Reservsättningsrisk		Rekommendation enligt ovan
Marknadsrisk		
Investeringsrisk		Inga rekommendationer
Likviditets- och koncentrationsrisk		Inga rekommendationer
Matchningsrisk		Inga rekommendationer
Motpartsrisk		
Återförsäkringspanel		Inga rekommendationer
Återförsäkringsvillkor		Inga nya rekommendationer (se Appendix 3 för kvarstående kommentarer inom området)
Operativ risk		
Myndighetsrapportering		Inga rekommendationer (se Appendix 3 för kvarstående kommentarer inom området)

I efterföljande stycke presenteras de noteringar och rekommendationer som granskningen gett upphov till under detta kvartals granskning. En översikt av riskkontrollfunktionens granskning per riskklass redovisas i Appendix 2. Kvarstående rekommendationer från tidigare granskningar framgår i Appendix 3.

Skadeförsäkringsrisk

Detta kvartals granskning visar att Bolagets koncession enligt Finansinspektionens företagsregister även inkluderar klass 5 (Luftfartyg). Denna riskklass nämns ej i Bolagets

försäkringstekniska riktlinjer, varför Bolaget rekommenderas att uppdatera riktlinjen för att reflektera faktisk koncession.

Funktionens förslag på åtgärder och kommande års granskning

Riskkontrollfunktionen har inga explicita åtgärdsförslag detta kvartal, utöver den i rekommendationen nämnda riktlinjesuppdateringen.

Då denna granskning genomförs relativt nära den föregående rent tidsmässigt, saknas i vissa fall uppdaterade finansiella underlag (t.ex. förmånsrättsregister) av naturliga skäl. Förslaget inför kommande år är att sprida ut granskningsinsatserna och korresponderande rapportering ytterligare under året.

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 att säkra riskhanteringsfunktionens oberoende ställning i bolaget genom en översyn 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 slagits fast i bolagets riktlinjer i respektive riskkategori. Därpå 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 för 2019-2021. Kvartalets granskning (2019 Q3) har inkluderat följande områden.

- Teckning- och reservsättningsrisker
- Återförsäkringsrisker
- Investeringsrisker
- Matchningsrisker
- 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 kvartalets granskning har följande material inkluderats i granskningen:

- Utfärdade försäkringsbrev och tillhörande återförsäkringskontrakt (stickprover)
- Finansinspektionens företagsregister
- Försäkringstekniska riktlinjer inkl återförsäkringsriktlinje
- Bolagets riskregister
- Förmånstagarregister samt rutin för förmånsrättsregister
- Finansiell anvisning
- Placeringspolicy
- Riktlinje för teckningsrisker
- Riktlinje för reservsättning
- Manual för företagsstyrning



Granskning Riskkontroll 2019

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



Riskkontrollfunktionen granskar bolagets instruktioner för teckning av försäkring och återförsäkring samt riskpolicy. 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 (Kasko & Trafik) för Göteborgs Stad.

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

- Landfordon (klass 3)
- Spårfordon (klass 4)
- Luftfartyg (klass 5)
- 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)

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	
	<i>Per skada</i>	<i>Årligt aggregat</i>
Egendom	20 Mkr	75 Mkr
Ansvar	10 Mkr	15 Mkr
Förmögenhetsbrott	10 Mkr	-
Kaskoförsäkringar	10 Mkr	-

Riskkontrollfunktionen har under Q1 och Q2 granskat samtliga program men endast gjort stickprov under Q3 granskningen, då försäkringsprogrammen ej förändrats över året. Tecknade försäkringar ligger inom ramen för bolagets risklimiter.

Övriga limiter för bolagets teckningsrisk

Av bolagets riskpolicy framgår att bolagets solvenskvot skall ligga i intervallet 150-250%. Per 2019-06-30 uppgick bolagets solvenskvot till 159,5 %. Riskkontrollfunktionen konstaterar därmed att bolaget följer sin limit i detta hänseende.

Behörig att ikläda bolaget försäkringsåtaganden

Riskkontrollfunktionen noterar att det framgår i den senast antagna Manual för företagsstyrning att det är Ekonomichefen i rollen som ansvarig för Underwritingfunktionen som är behörig att ikläda bolaget försäkringsåtaganden.

Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)

Riskkontrollfunktionen konstaterar att bolaget följer sina uppställda limiter vad gäller både maximalt självbehåll och solvenskvot. Bolaget har enligt Finansinspektionens företagsregister koncession för luftfartyg (klass 5). Denna klass nämns dock ej i bolagets försäkringstekniska riktlinjer. Riskkontrollfunktionen rekommenderar därmed att Bolaget uppdaterar sina försäkringstekniska riktlinjer för att spegla den registrerade koncessionen. Riskkontrollfunktionen noterar även, att solvenskvoten nu minskat fyra kvartal i rad och närmar sig därmed risktoleransens nedre gräns för detta nyckeltal.

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

Granskning (Review)

Riskkontrollfunktionen har granskat bolagets Försäkringstekniska riktlinjer och konstaterar att bolaget har uppdaterat och gjort smärre förtydliganden i avsnitten gällande Avsättning för kvardröjande risk samt Avsättning för oreglerade skador. Det noteras att riktlinjen inte omnämner riskklass 5 (Luffartyg) i enlighet med faktisk koncession. Riskkontrollfunktionen har även granskat Riktlinje för reservsättning som fastställdes under Q3 och har inte funnit några förändringar i riktlinjen. Aktuarieinstruktionen och Aktuariefunktionsrapporten har inte granskats under Q3 då inga förändringar har skett i instruktionen under Q3 och Aktuariefunktionsrapporten presenteras i november.

Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)

Bolaget rekommenderas uppdatera Försäkringstekniska riktlinjer med klass 5 (Luffartyg). för att reflektera faktisk koncession.

Indicator	
Excellent	
Good →	
Warning	
Alert	

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 granskar bolagets Placeringspolicy, (Punkt 13 Finansiell Anvisning) och Investeringspolicy. En kontroll sker av att bolaget placerar i enlighet med sina riktlinjer. Därtill görs en helhetsbedömning av portföljen och policyn i syfte att bedöma risken i portföljen och huruvida denna är rimlig och i enlighet med bolagets riskprofil och verksamhet.

Granskning (Review)

Bolaget har under Q3 fastställt sin placeringspolicy med en ändring att numera alltid ha minst 15 Mkr i likvida medel, från tidigare 8 Mkr och bedöms motsvara ca två månaders drifts- och skadeutbetalningar. Ändringen i placeringspolicyn anses vara sund och hanterbar för bolaget rent ekonomiskt. Granskning av ny månadsrapport samt förmånsrättsregister har inte skett under Q3 då aktuariens beräkningar av försäkringstekniska avsättningar blir tillgängliga först under november.

Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)

Inga nya rekommendationer.

Indicator	
Excellent →	
Good	
Warning	
Alert	

Likviditets- och koncentrationsrisk

Introduktion

Likviditetsrisk handlar i vid mening om tillgång till finansiering. Om en likviditetsrisk realiserar 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 granskar bolagets Placeringspolicy, särskilt beaktande riskapit och riktlinjer för likviditet- och tillgångsdiversifiering. En kontroll av investeringsportföljen görs 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.

Indicator	
Excellent →	
Good	
Warning	
Alert	

Granskning (Review)

Som kommenterades i tidigare avsnitt fastställdes bolagets Placeringspolicy under Q3. I Riskkontrollfunktionens granskning 2019-Q1 rekommenderades bolaget att överväga att utöka flexibiliteten i nuvarande placeringsriktlinje, och tillåta investeringar utöver Göteborgs Stad under särskilda omständigheter. I den riktlinje som fastställdes under Q3 noterar Riskkontrollfunktionen att bolaget anser det vara en aktsam investering att placera alla likvida tillgångar hos koncernbanken i Göteborgs kommun och därför inte finner det nödvändigt sett till bolagets riskprofil att sprida riskerna ytterligare.

Någon kontroll av investeringsportföljen har inte skett för Q3 då sifferunderlag inte fanns att tillgå inför denna granskning. Hänvisning görs till kontrollen i Q2 granskningen.

Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)

Inga nya rekommendationer föreligger bolaget för Q3 granskningen.

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 granskar 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)

Vid granskningstidpunkten var förmånstagarregistret per 2019-06-30 det senaste register bolaget upprättat och skuldtäckningen kontrollerades mot detta i Q2 granskningen varpå någon ny kontroll inte har skett under Q3.

Riskkontrollfunktionen noterar att rekommendationen från Q2 granskningen, om att bolaget rekommenderas att implementera en rutin i det interna kontrollsystemet i försvarslinje 1 som kan flagga upp om bolaget hamnar under 110 % täckningsgrad i förmånsrättsregistret, är utförd enligt åiterrapportering från bolaget.

Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)

Inga nya rekommendationer från Q3 granskningen.

Indicator	
Excellent	
Good	→ 
Warning	
Alert	

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

Risikkontrollfunktionen tar del av bolagets policy för återförsäkring och bolagets förenade krav på bolagets återförsäkringsmotparter. Återförsäkringspanelen kontrolleras därefter beträffande motparters rating i syfte att säkerställa efterföljandet av riktlinjer och bolagets återförsäkringsskydd.

Granskning (Review)

I denna granskning har motparter 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/solvenskvt.

Nedan redovisas kreditvärdigheten för bolagets motparter per 2019-10-29

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+
Länsförsäkringar Sak Försäkringsaktiebolag	A

Indicator	
Excellent	
Good →	
Warning	
Alert	

Återförsäkrare	Rating
Länsförsäkringar GBG	OK (199%)
*Riskpoint	N/A
*Lloyds Insurance Company (AML5344) UMR B6108MA004002F	A+
*Arch Insurance Company Europe Ltd. (Arch Insurance (UK) Limited)	A+
*International General Insurance Company (UK) Ltd.	A-
Interhannover (HDI Global Insurance Co.)	A-
Moderna Försäkringar (Tryg Forsikring A/S)	A1 (Moody's)

* Riskpoint är en försäkringsagentur som tillhandahåller försäkringslösningar och representerar diverse försäkringsbolag. Riskpoint har försäkrat bolagets terrorismförsäkring på uppdrag av Lloyd's Insurance Company Europe Ltd, Arch Insurance Company Europe Ltd samt International General Insurance (UK) Ltd.

Riskkontrollfunktionen konstaterar att bolagets motparter faller inom uppställda limiter.

Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)

Inga rekommendationer från Q3 granskningen.

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 granskar 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)

Då inga förändringar har gjorts i direkt- eller återförsäkringskontrakten under Q3 har dessa inte granskats innevarande granskningsperiod.

Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)

Inga rekommendationer från Q3 granskningen. (Se Appendix 3 för tidigare kvarstående rekommendation)

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 och datakvalitet

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

Granskning (Review)

Någon myndighetsrapportering har inte varit aktuell under granskningsperioden varför denna inte granskats av Riskkontrollfunktionen under Q3. Detsamma gäller granskning av datakvaliteten då nya sifferunderlag inte funnits att tillgå för perioden.

Riskkontrollfunktionen noterar en kvarstående granskningspunkt från 2016-Q2 avseende en kvarstående processbeskrivning för årsrapporteringen som avses bli klar under Q4-2019 enligt bolaget.

Riskkontrollfunktionen noterar att granskningspunkten från Q2-2019 angående att bolaget rekommenderas att begära in kvittenser från FI vid inrapportering via portalen är genomförd enligt bolaget.

Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)

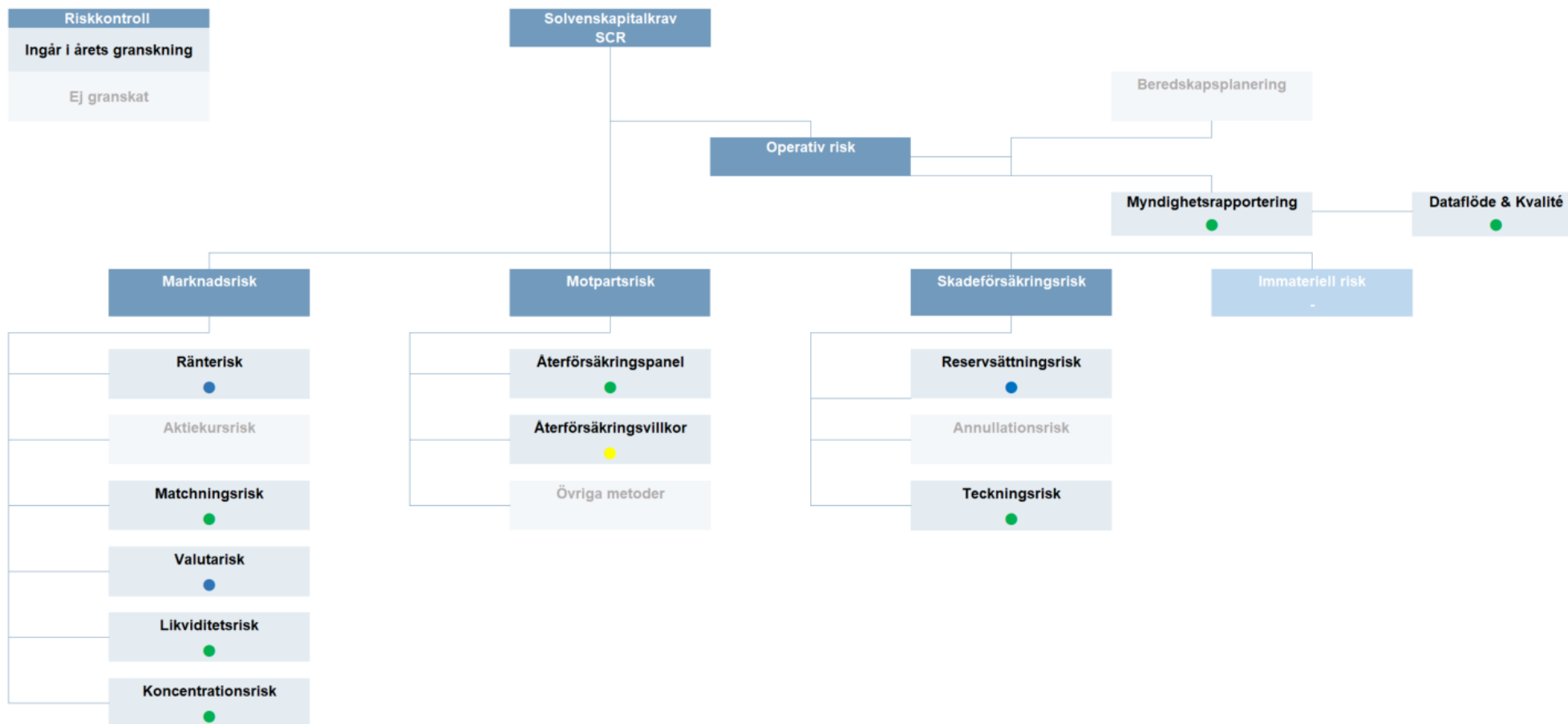
Inga rekommendationer från Q3 granskningen. (Se Appendix 3 för tidigare kvarstående rekommendation)

Indicator	
Excellent	→
Good	→
Warning	
Alert	

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



Appendix 3

Rekommendationstabell föregående granskningar										
Rapport / Kvartal	Riskområde	Granskningsområde	Rekommendations beskrivning	Risk-klass	Status	Information	Ansvarig person	Datum klart	Kommentarer	
2016 Q2	Operationell risk	Myndighetsrapportering	Riskkontrollfunktionen rekommenderar att bolaget upprättar en skriftlig processbeskrivning som innehåller de arbetsflöden som omfattar utförandet av myndighetsrapportering. Processbeskrivning ska innefatta de processer och rapporteringsrutiner som bolaget har inrättat för att följa tillämpliga lagar, föreskrifter och andra författningar.		Pågår	Kvarstår en processbeskrivning för årsrapporteringen. Ska vara klar Q4-2019 enligt bolaget.	Göta Lejon			
2019 Q1	Marknadsrisk	Likviditets- och koncentrationsrisk	Bolagets rekommenderas att överväga att utöka flexibiliteten i nuvarande placeringsriktlinje, och tillåta investeringar utöver Göteborgs Stad under särskilda omständigheter.		Klar	Enligt Placeringspolicyn som fastställdes under Q3 anser bolaget det vara en aktsam investering att placera alla likvida tillgångar hos koncernbanken i Göteborgs kommun och därför inte finner det nödvändigt sett till bolagets riskprofil att sprida riskerna ytterligare.	Göta Lejon	Q3		
2019 Q2	Skadeförsäkringsrisk	Teckningsrisk	Bolaget rekommenderas att införa en skrivelse i styrdokumentet om vem eller vilka som får teckna försäkring		Klar		Göta Lejon	Q3	Framgår av Manual för företagsstyrning p4.9, Strategisk risk / Roller och Ansvar	
2019 Q2	Operationell risk	Dataflöde & Kvalitet	Bolaget rekommenderas att begära in signerade kontrollistor för alla typer av datahantering. Kontrollerna bör samtidigt inkludera dualitet.				Göta Lejon			
2019 Q2	Operationell risk	Myndighetsrapportering	Bolaget rekommenderas begära in kvitenser från FI vid inrapportering via portalen.		Klar		Göta Lejon	Q3		
2019 Q2	Marknadsrisk	Matchningsrisk	Bolaget rekommenderas att det implementeras en rutin i det interna kontrollsystemet i försvarslinje 1 som kan flagga upp om bolaget hamnar under 110 % täckningsgrad som en ytterligare skyddsbarriär. (Enligt FFFS 2015:8 5 kap. 8 §)		Klar		Göta Lejon	Q3		
2019-Q2	Motpartsrisk	Återförsäkringsvillkor	Bolaget rekommenderas se till att försäkringsbevis och återförsäkringskontrakt innehåller samstämmiga begränsningar vad gäller geografisk omfattning för Förmögenhetsbrott. Vidare skall överensstämmande försäkringsbelopp för direktförsäkring och återförsäkringskontrakt överlag eftersträvas. Slutligen skall de procentuella andelarna framkomma på samtliga återförsäkringsavtal. Riskkontrollfunktionen noterar att återförsäkringsskyddet för samtliga försäkringar förutom egendom ser ut att vara övertecknade vilket inte skulle leda till större risker för Bolaget. Överteckning kan dock leda till för höga premier för återförsäkring. Gällande egendomsförsäkringen antas samtliga layers vara implicit definierade. För ytterligare tydlighet i granskningen och Bolagets översikt råds återförsäkringsskyddet dokumenteras noggrannare.				Göta Lejon	2020 Q1-Q2	Direkt och återförsäkringsavtalen är redan utfärdade och det finns dualitet i dessa processer. Avvikelserna kan tidigast åtgärdas vid nästa förnyelse	

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

Aon has not assumed responsibility for independent verification of any of the information set forth herein, except as explicitly referenced.

This report is furnished by Aon solely for the use by the Client and does not claim to contain all of the information that an interested party may desire.

Use of this report is strictly limited to the informational purposes of the Client, and shall not be distributed, reproduced or used without the express written consent of Aon. The Client hereby agrees to maintain strict confidentiality of this report and the information contained herein.

This report is not meant to provide the Client with an analysis or advisory services on IPO-related matters, tax, legal or accounting issues. We strongly advise the Client to consult with experts on issues surrounding these topics.

Our comments and recommendations are preliminary in nature and are subject to change based on the receipt of any new information that may become available.