



Tjänsteutlåtande

Utfärdat 2020-01-21

Diarienummer 0039/19

Handläggare

Björn Wennerström

Telefon: 031-368 55 06

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

Punkt 20 Rapport Riskkontroll kvartal 4 2019

Förslag till beslut i styrelsen för Försäkrings AB Göta Lejon

- anta Rapporten Riskkontroll kvartal 4 2019

Sammanfattning

Riskkontrollfunktionen avrapporterar den riskkontrollgranskning som utförts i enlighet med beslutad granskningsplan. Sammantaget konstateras att riskhanteringen i bolaget vad gäller granskade områden bedöms vara godtagbar.

Ärendet

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.

Bilagor

1. Rapport Riskkontroll kvartal 4 2019

Björn Wennerström

Annika Forsgren

Ekonomichef

VD



Göta Lejon Försäkrings AB

Granskningsrapport
Riskkontroll
Q4 2019

Göta Lejon Försäkrings AB

Bifogat ligger rapport innehållandes redogörelse av Riskkontrollfunktionens granskning Q4 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, 2020-01-20

Julian Ademius

Risk Consultant

Aon Global Risk Consulting

+46 72 080 24 52

julian.ademius@aon.se

Innehåll

Innehåll	3
Executive summary	4
Introduktion	6
Bakgrund	6
Syfte	6
Metod	6
Skadeförsäkringsrisk	9
Teckningsrisker	9
Reservsättningsrisk	11
Marknadsrisk	13
Investeringsrisker (ränte- valuta- och kursrisk).....	13
Likviditets- och koncentrationsrisk	14
Matchningsrisk.....	15
Motpartsrisk	16
Återförsäkringspanel.....	16
Återförsäkringsvillkor	17
Operativ risk	18
Kontinuitetshantering	18
Skadeprocess.....	19
Appendix 1	21
Appendix 2	22
Appendix 3	23

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 godtagbar. Större delen av rekommendationerna avser förbättrade åtgärder, förutom rekommendationerna inom kategorin *skadeförsäkringsrisk*. Riskkontrollfunktionen noterar att bolagets solvenskvot understigit bolagets mål samt uppställda gräns för risktoleransen och en åtgärd krävs för att höja solvenskvoten. Yttermera behöver det göras några förtydliganden inom arbetet som görs med reservsättning, att få samstämmighet med siffror och metoder där avvikelser har funnits i det granskade materialet.

En översikt av riskkontrollfunktionens granskning per riskklass redovisas i Appendix 2. Kvarstående rekommendationer från tidigare granskningar framgår i Appendix 3

Riskkontrollfunktionens rekommendationer och noteringar för Q4 sammanfattas i tabellen nedan.

Granskningsområde	Kommentar
Skadeförsäkringsrisk	
Teckningsrisk	Bolagets solvenskvot på 149,7% understiger risktoleransgränsen (150-250%) Åtgärd krävs enligt bolagets riskpolicy.
Reservsättningsrisk	Rapporterna från aktuariefunktionen använde inte de senaste siffrorna i sina rapporter, dvs Q3 siffrorna borde inkluderas. Siffrorna från ERSA(Egenrisk och solvensanalys) rapporten stämmer inte överens med siffrorna från den finansiella rapporteringen (QRT rapporten) med avseende på solvenskapital samt solvenskvot. Förtydliganden behövs på siffror samt metod i avsnittet <i>Avsättning för framtida skadebehandlingskostnader</i> i FTB rapporten Antalet metoder kan eventuellt förtydligas i de försäkringstäckningarna riktlinjer med avseende på vad man anser vara "flera metoder" i antal.
Marknadsrisk	
Investeringsrisk	Bolaget bör ta ställningstagande huruvida den finansiella anvisningen skall justeras med avseende på att likvida medel bolaget skall hålla åtminstone skall motsvara det högsta självbehåll man har i bolaget, dvs 17,5 MSEK för egendomsförsäkringen
Likviditets- och koncentrationsrisk	Inga rekommendationer
Matchningsrisk	Riskkontrollfunktionen rekommenderar bolaget att överväga en höjning på det egna målet om att ha minst 110% täckningsgrad för att ha större marginaler från lagkravet om 100% täckningsgrad.
Motpartsrisk	
Återförsäkringspanel	Inga rekommendationer

Återförsäkringsvillkor		Inga nya rekommendationer (se Appendix 3 för kvarstående kommentarer inom området)
Operativ risk		
Kontinuitetshantering		Den övergripande riskanalysen bör behandlas tillsammans med kontinuitetsplanen för att säkerställa att man får med samtliga identifierade affärskritiska risker.
Skadeprocess		Riskkontrollfunktionen rekommenderar att bolaget gör en årlig revidering av det övergripande ramverket, samt stickprov på de skrivelser som ersätter skaderapporter inom försäkringsgrenen <i>ansvar</i> att dessa innehåller den information som skall delges enligt bolagets ramverk.

Funktionens förslag på åtgärder och kommande års granskning

Förslaget för inför årets granskningar (2020) bygger fortsatt på de krav finansinspektionen ställer som krav för sund företagsstyrning under solvens II. Riskkontrollfunktionen anser därför att de fyra återkommande kategorierna *Marknadsrisk*, *Motpartsrisk*, *Skadeförsäkringsrisk* och *Operativrisk* består även under 2020 vilket innebär att riskkontrollfunktionen granskar de delar som blivit granskade de tidigare åren.

Bolagets egna övergripande riskanalys har även varit till grund för granskningen där tänkesättet är att sprida ut utvalda granskningar på olika kvartal, men även förslag för framtida granskningar för att få variation. I år kompletteras därför granskningarna med processer i bolaget vad gäller prissättning av premier samt för utbetalningar, en större genomlysning av ERSA.

Hänsyn har tagits gentemot Internrevision och Compliance-funktionen för att få bättre samspel inom funktionerna samt undvika dubbelgranskningar. Detta har resulterat i att vissa moment tagits bort, exempelvis myndighetsrapportering, skadeprocess samt förmånsrättsregister.

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 Q4) har inkluderat följande områden.

- Underwriting och reservsättningsrisker
- Investeringsrisker
- Matchningsrisker
- Kontinuitetsshantering
- Skadeprocess

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:

- | | |
|--|---|
| ▪ Försäkringstekniska riktlinjer | ▪ Kontinuitetsplan 2019 |
| ▪ Förmånstagarregister samt rutin för förmånsrättsregister | ▪ Aktuariefunktionsrapport |
| ▪ Placeringspolicy (Finansiell anvisning) | ▪ Aktuariefunktionsrapport om värdering av försäkringstekniska avsättningar(FTB rapport) |
| ▪ Riktlinje för reservsättning | ▪ Riktlinje för aktuariefunktionen |
| ▪ Månadsrapport, November | ▪ Övergripande ramverk-Hantering av skador |
| ▪ QRT (quarterly reporting template) rapport, Kvartal 3 | ▪ 3 skaderegleringsrapporter |

- Ramavtalen för de externa skadereglerarna
- Övergripande riskanalys
- ERSA 2019
- Telefonintervju med bolagets skadereglerare
- Riskpolicy



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)
- Lufffartyg (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 första halvan av året granskat samtliga program men endast gjort stickprov på andra halvan av året då försäkringsprogrammen ej förändrats över året. Tecknade försäkringar ligger inom ramen för bolagets risklimiter.

Övriga limiter för bolagets teckningsrisk

Av bolagets riskpolicy framgår att risktoleransen skall ligga i intervallet 150-250% av solvenskvoten. Från QRT rapporten, för det tredje kvartalet, avläses bolagets solvenskvot till 149,7 %. Riskkontrollfunktionen noterar att bolagets solvenskvot understiger marginellt den nedre gränsen av intervallet.

Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)

Bolaget följer sina uppställda limiter utan anmärkningar. Riskkontrollfunktionen noterar dock att solvenskvoten minskat fem kvartal i rad och har under denna granskning understigit risktoleransens nedre gräns med ca 0,3 %. I bolagets egen riskpolicy finns två alternativ för åtgärder:

- ”1.Förändra storleken på och/eller sammansättningen av bolagets kapitalbas så att denna uppfyller bolagets kapitalbehov
- 2.Förändra bolagets risktagande och därmed även dess kapitalbehov För vidare beskrivning av bolagets principer och mål för kapitalhantering se finansiell anvisning från Staden.”

Riskkontrollfunktionen rekommenderar att bolaget uppmärksammar den minskade solvenskvoten över tid och vidtar åtgärder för att nå den definierade risktoleransgränsen genom att överväga de alternativ som står i riskpolicyn.

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, Aktuariefunktionsrapport, FTB-rapport (Aktuarierapport om värdering av försäkringstekniska avsättningar) samt ERSA rapporten för att säkerställa att instruktionen till aktuarie är samstämmig med de metoder som bolagets aktuarie har tillämpat vid reservsättning.

Granskning (Review)

I aktuariefunktionsrapporten samt FTB rapporten, daterade 4 november, har värdering av de försäkringstekniska avsättningarna analyserats t.o.m. 30 Juni 2019. Då de nya rapporterna är skapade den 4 november bör de senaste siffrorna ha analyserats från kvartal tre och varit inkluderade i rapporterna. Det nämns i aktuariefunktionsrapporten att nästa beräkning av FTA förväntas bli per sista december 2019.

I FTB-rapporten har man främst använt sig utav de aktuariella metoderna DFM (Development Factor Method) samt Cape Code. I bolagets försäkringstekniska riktlinjer nämns att *beräkningarna skall göras med flera vedertagna aktuariella metoder så som Development Factor Method, även kallad Chain Ladder metoden, Bornhuetter-Fergusson, Benktander-Hovinen, Cape Cod och Frequency/Severity metoden*. Riskkontrollfunktionen har ingen explicit rekommendation utan vill endast uppmärksamma ifall två metoder kan anses uppfylla "flera metoder".

Under avsnittet *Avsättning för framtida skadebehandlingskostnader* i FTB-rapporten står det att man gör en avsättning på 3,5 MSEK för de externa regleringskostnaderna samt 1,9 MSEK för interna skaderegleringskostnader. Det framgår inte tydligt hur man kommit fram till 3,5 MSEK och metoden som använts för den interna regleringskostnaden har man använt sig utav genomsnittlig handläggningstid.

Metoden följer inte bolagets försäkringstekniska riktlinjer att avsättning för framtida skadebehandlingskostnader är lika med produkten mellan två gånger antalet IBNR-skador plus antalet öppna kända skador och enhetshanteringskostnaden. Aktuariefunktionen nämner att en ny modell kommer införas vid årsskiftet. Den nya modellen bör följa bolagets försäkringstekniska riktlinjer.

Resultatet för 2019 ser ut att bli otillfredsställande med en total kostnadsprocent >130%. Aktuariefunktionen har tagit ställning till ett försämrat 2019 och kommer göra en noggrann uppföljning på skadereglering, förändrad modellantaganden för skadebehandlingskostnader samt även se över premiens tillräcklighet med åtanke på utvecklingen på Trafik och Järnvägsansvar samt den stora egendomsskadan på Slottskogshallen. Riskkontrollfunktionen är i övrigt enig i de rekommendationer som givits i aktuariefunktionsrapporten.

Riskkontrollfunktionen noterar en väsentlig skillnad på solvenskapitalkravet som används i ERSA rapporten jämfört med QRT rapporten för det tredje kvartalet. "Bolagets solvenskapitalkrav per 2019-09-30 enligt standardmodellen är 112,8 MSEK och dess kapitalbas 152,3 MSEK. Kapitalkvoten är således lika med 1,35."

I QRT rapporten är solvenskapitalkravet 101,7 MSEK och kapitalkvoten som räknats ut i förra avsnittet (teckningsrisker) till 149,7 %.

Indicator	
Excellent	
Good	
Warning →	
Alert	

Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)

Riskkontrollfunktionen rekommenderar följande:

- Aktuariefunktionsrapporten samt FTB-rapporten bör inkludera de senaste kvartalssiffrorna i rapporterna när dessa delges till bolaget.
- Bolaget bör ta ställning till huruvida två aktuariella metoder anses som tillräckligt antal enligt de egna försäkringstekniska riktlinjerna och eventuellt förtydliga avsnittet med metoderna.
- Den nya beräkningsmodellen som aktuariefunktionen skall införa för *avsättning för framtida skadebehandlingskostnader* måste följa bolagets försäkringstekniska riktlinjer.
- En översyn av solvenskapitalkravet bör göras för att få samstämmighet i ERSA rapporten och de rapporterade siffrorna i QRT rapporten. Vidare bör processen för datautlämning säkerställas att denna alltid görs på ett konsekvent sätt.

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)

Sett till Göta Lejons verksamhet, att ge försäkringsskydd till Göteborgs Stad, anses placeringspolicyn följa aktsamhetsprincipen på följande punkter:

- Löptiderna på reverserna mot Göteborgs Stad förnyas var tredje månad
- Inga utländska valutor får förekomma,
- Likvida tillgångar hos koncernbanken

Riskkontrollfunktionen anser att bolaget placerar sina tillgångar i enlighet med den finansiella anvisningen utan några anmärkningar.

En reflektion kring årets höga skadeprocent, men framförallt den stora egendomsskadan (Slottskogshallen) där Göta Lejons självrisk på 17,5 MSEK effektueras, skulle kunna vara fog att justera den finansiella riktlinjen för Göta Lejon att alltid ha minst 17,5 MSEK i likvida medel istället för 15 MSEK som det står idag.

Bolagets investeringsportfölj, enligt bolagets månadsrapport, hade per 2019-11-30 följande struktur:

Tillgångar	Summa (KSEK)	Andel (%)
Koncernkonto	31 479	10%
Revers, Göteborgs stad	295 284	90%

Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)

Bolaget bör ta ett ställningstagande huruvida den finansiella anvisningen skall justeras med avseende på att likvida medel bolaget skall hålla åtminstone skall motsvara det högsta självbehåll man har i bolaget, dvs 17,5 MSEK för egendomsförsäkringen. I den finansiella anvisningen står det att bolaget skall ha minst 15 MSEK i likvida medel.

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.

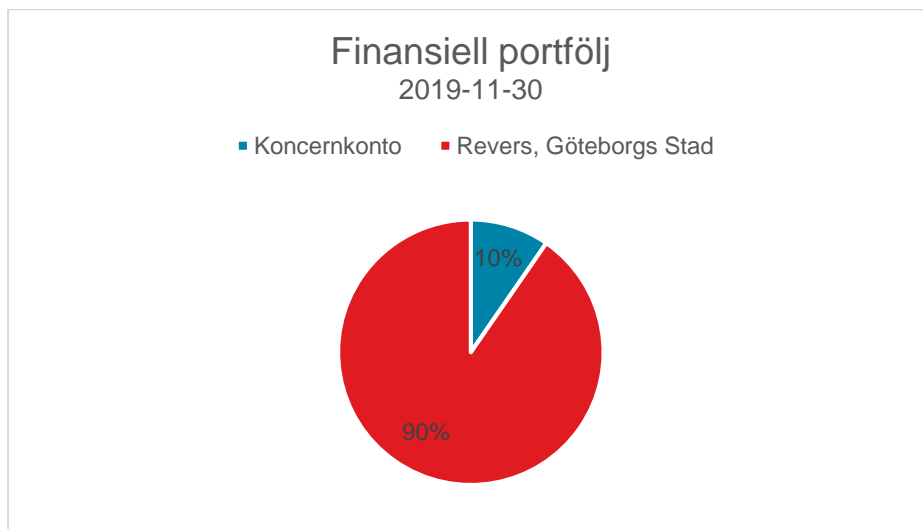
Metod

Riskkontrollfunktionen granskar bolagets Placeringspolicy, särskilt beaktande riskkapit 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.

Granskning (Review)

Som framgått i tidigare avsnitt (inveseringsrisker) hade bolaget 31 479 MSEK i likvida medel vilket ligger långt över bolagets finansiella riktlinje att ha minst 15 MSEK och därigenom minimerar sin likviditetsrisk. Reverserna anses vara relativt likvida vid löptider på 3 månader, möjligen skulle bolaget kunna dela upp reversen till exempelvis tre reverser som förfaller på efterföljande månader för att minska likviditetsrisken något i händelse av flertalet storskador skulle inträffa samtidigt.

Beträffande koncentrationsrisken är denna oförändrad, dvs hög, och alla placeringar görs i Göteborgs Stad (Göteborgs kommun) i enlighet med finansiella anvisningen.



Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)

Bolagets likviditetsrisker anses vara hanterade och låga, eventuellt skulle reversen kunna delas upp till att ha två till tre reverser med en annan förfallstruktur än den man har idag där hela reversen förfaller var tredje månad.

Koncentrationsrisken i bolaget är oförändrat och allt placeras hos en motpart.

Indicator	
Excellent	→ 
Good	
Warning	
Alert	

Matchningsrisk

Introduktion

Hantering av matchningsrisk är en del av bolagets Asset-Liability Management (ALM). Tillgångar som innehas 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 2019-09-30 det senaste register bolaget upprättat.

Registerförda tillgångar 2018-09-30	FTA netto	Värde för täckning	Täckningsgrad
Revers mot Göteborgsstad	180 071	295 139	163,9%

Bolaget uppfyller sin egen riktlinje (rutin för förmånstagarregister) att ha en täckningsgrad över 110%. Reverserna är berörda i tidigare avsnitt (investeringsrisker samt likviditets och koncentrationsrisker) och anses vara hanterade på ett aktsamsätt för att täcka de försäkringstekniska avsättningarna.

Bolaget bör ta upp till diskussion huruvida bolagets egen täckningsgrad på 110% skall höjas till en högre lägsta nivå för att ha större marginaler att agera på att täcka upp sina åtaganden i det fall täckningsgraden skulle närma sig gränsen, alternativt understiga det egna kravet om 110% täckningsgrad. Sett över ett års tid har täckningsgraden varit som högst 241 % och som lägst 106 %.

Datum	Typ av tillgång	Belopp	Värde för täckning	Åtagande mot Försäkringstagare	täckningsgrad
2019-09-30	Revers mot Gbg Stad, Sverige	295 139	295 139	180 071	164%
2019-06-30	Revers mot Gbg Stad, Sverige	195 000	195 000	184 271	106%
2019-03-31	Revers mot Gbg Stad, Sverige	230 000	230 000	187 373	123%
2018-12-31	Revers mot Gbg Stad, Sverige	250 000	250 000	103 532	241%
2018-09-30	Revers mot Gbg Stad, Sverige	200 000	200 000	113 100	177%

Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)

Riskkontrollfunktionen rekommenderar bolaget att överväga en höjning på det egna målet om att ha minst 110% täckningsgrad för att ha större marginaler från lagkravet om 100% täckningsgrad.

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

Risikontrollfunktionen tar del av bolagets policy för återförsäkring och bolagets förenade krav på bolagets återförsäkringsmotpart. 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/solvenskvot.

Nedan redovisas kreditvärdigheten för bolagets motparter per 2020-01-20

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
*Länsförsäkringar GBG	OK (200%)

Indicator	
Excellent	→ 
Good	
Warning	
Alert	

Återförsäkrare	Rating
*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. Interhannover (HDI Global Insurance Co.)	A-
Moderna Försäkringar (Tryg Forsikring A/S)	A+ (Moody's)

*Länsförsäkringar GBG, solvenskvoten avläses till 200 % från årsredovisningen för bolaget

*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 enligt riktlinjen för återförsäkring där motparter minst skall ha A- eller en motsvarande solvenskvot på åtminstone 175 %.

Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)

Inga rekommendationer från Q4 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 kontraktvillkoren. De kontraktvillkor som granskas är försäkrade belopp, försäkringens geografiska omfattning och maximal ansvarighet.

Granskning (Review)

Då inga förändringar har gjorts i direkt- eller återförsäkringskontrakten under Q4 har dessa inte granskats innevarande granskningsperiod.

Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)

Inga rekommendationer från Q4 granskningen.

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.

Kontinuitetshantering

Introduktion

Framförallt mindre bolag löper risk för avbrott i verksamheten på grund av oförutsedda händelser. Enligt Solvens II-direktivet (artikel 258 punkt 3):

Försäkrings- och återförsäkringsföretag ska inrätta, genomföra och upprätthålla en beredskapsplan som vid en störning av företagets system eller rutiner säkerställer att de viktigaste uppgifterna och funktionerna bevaras och att försäkrings- och återförsäkringsverksamheten upprätthålls eller, om detta inte är möjligt, som säkerställer att dessa uppgifter och funktioner återkrävs respektive återupprättas utan dröjsmål och att försäkrings- och återförsäkringsverksamheten återupptas utan dröjsmål.

Metod

Riskkontrollfunktionen granskar bolagets kontinuitetsplan på en övergripande nivå såsom ägarskap, ansvarsområden– nyckelpersoner, samt processen i återbyggnadsplanerna. Risker som identifierats skall vara berörda i kontinuitetsplanen.





Granskning (Review)

Kontinuitetsplanen har en intern organisation med fyra personer med olika ansvarsområden och namngivna ersättare vid bortfall av dessa. Planen finns på flera platser och även olika samlingsplatser för organisationen. Externa system och leverantörer finns listade i dokumentet. Organisationen och aktiveringen utav kontinuitetsplanen anses vara tydlig väl strukturerad.

Kontinuitetsplanen innehåller en konsekvensbedömning av affärskritiska aktiviteter. Samtliga tolv identifierade risker har återbyggnadsstrategier på plats. Den stora majoriteten av riskerna handlar om förlust av nyckelpersoner och andra funktioner. Möjligen har konsekvensbedömnings tabellen missats att bli uppdaterad med identifierade risker från den årliga övergripande riskanalysen, då det står i kontinuitetsplanen att den övergripande riskanalys från 2019 har används som grund för att identifiera och kvantifiera affärskritiska verksamheter. En snabb genomgång utav den övergripande riskanalysen från 2019 visar att vissa risker inte finns listade i kontinuitetsplanen.

Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)

Riskkontrollfunktionen rekommenderar att se över den övergripande riskanalysen tillsammans med kontinuitetsplanen för att säkerställa att man får med samtliga identifierade affärskritiska risker. Eventuellt kan bolaget även förtydliga i kontinuitetsplanen vad kriterierna är att behandla risker från den övergripande riskanalysen i kontinuitetsplanen. Exempelvis alla nettorisker över en bestämd siffra, röda och gul-flaggade risker, eller endast affärskritiska risker.

Indicator	
Excellent	
Good →	
Warning	
Alert	

Skadeprocess

Introduktion

Skadehantering är en viktig del av verksamheten i försäkringsbolag, och är föremål och källa till risk, både från ett operativt och ett reservsättningsperspektiv. Det är viktigt att bolaget har en etablerad skadehanteringsprocess med god intern kontroll, och som minimerar risken för manuella fel och brister i datahanteringen.

Metod

En kvalitativ intervju med bolagets skadeansvarige görs för att följa processen från att en skada anmäls till att en skada blir stängd. Stickprov görs på informationen som tagits del av mot det övergripande ramverket – Hantering av skador. Riskkontrollfunktionen går även igenom avtalen med de outsourcade skadereglerarna samt rapporter på de tre största inträffade skadorna under 2019.

Granskning (Review)

Det övergripande ramverket – har inte reviderats och uppdaterats för 2019 vilket skall göras årligen. Det övergripande ramverket kan istället för att ha bolagsnamnen över skadereglerarna angivna i ramverket hänvisa till gällande avtal med de externa skadereglerare bolaget har inom de tre olika grenarna (Ansvar, Egendom samt Motor).




Bolaget använder sig av INSMAN, ett försäkrings- & skadehanterings system där alla skador och ärenden registreras och administreras utav de externa skadereglerarna. Vid större skador informeras bolaget direkt. Efter samtal med bolagets skadereglerare om säkerställandet av att bolaget får kännedom om informationsflödet från skadereglerarna så framkom att INSMAN ger notiser i en "att göra" lista, exempelvis godkända rapporter som inkommit när man loggar in i programmet.

Besiktningrapporter av skadehändelser sker främst inom egendom och endast vid större skador på Motor. Det utförs generellt sätt inga rapporter inom Ansvar då kund eller skadelidande tar del av motsvarande information från skrivelser direkt av skadereglerarna. Detta har inte kontrollerats i denna granskning, men uppmanar bolaget att göra stickprov på skrivelser för att säkerställa att informationen är tillräcklig. Riskkontrollfunktionen har tagit del av tre rapporter över de tre största skadorna (alla inom egendomsskador) och finner inga avvikelser gentemot ramverket.

Under 2019 har en väsentlig negativ utveckling påverkat ansvarsområdet, där reservhöjningarna motsvarat ca 15 MSEK. Den skadeansvarige i bolaget har varit i dialog med den externa skaderegleraren, inom ansvar, om det ovan inträffade för att belysa problematiken samt säkerställa att den externa skaderegleraren har goda rutiner på plats. Det finns flera orsaker och osäkerheter kring reservsättningarna för de inträffade skadorna. Reserverna har, med facit i hand, varit lågt satta på de tidpunkterna då skadorna inträffade, nyare utredningar har visat att kostnaderna kan komma att bli högre samt skadereglerarnas bedömning av kostnaderna. Under 2017 när man bytte den externa skaderegleraren inom ansvar samt även till det nya försäkringssystemet, INSMAN, så övertog den nya skaderegleraren de gamla skadorna som sköttes av dåvarande skadereglerare. Normalt sätt regleras skador framtill dessa är helt avslutade från en och samma skadereglerare, även om man byter leverantör.

Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)



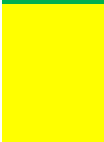

Riskkontrollfunktionen rekommenderar att bolaget gör en årlig revidering av det övergripande ramverket. En ändringsbilaga kan med fördel bifogas i slutet av dokumentet för att enkelt se när och vad som ändrats.

Indicator	
Excellent	
Good →	
Warning	
Alert	

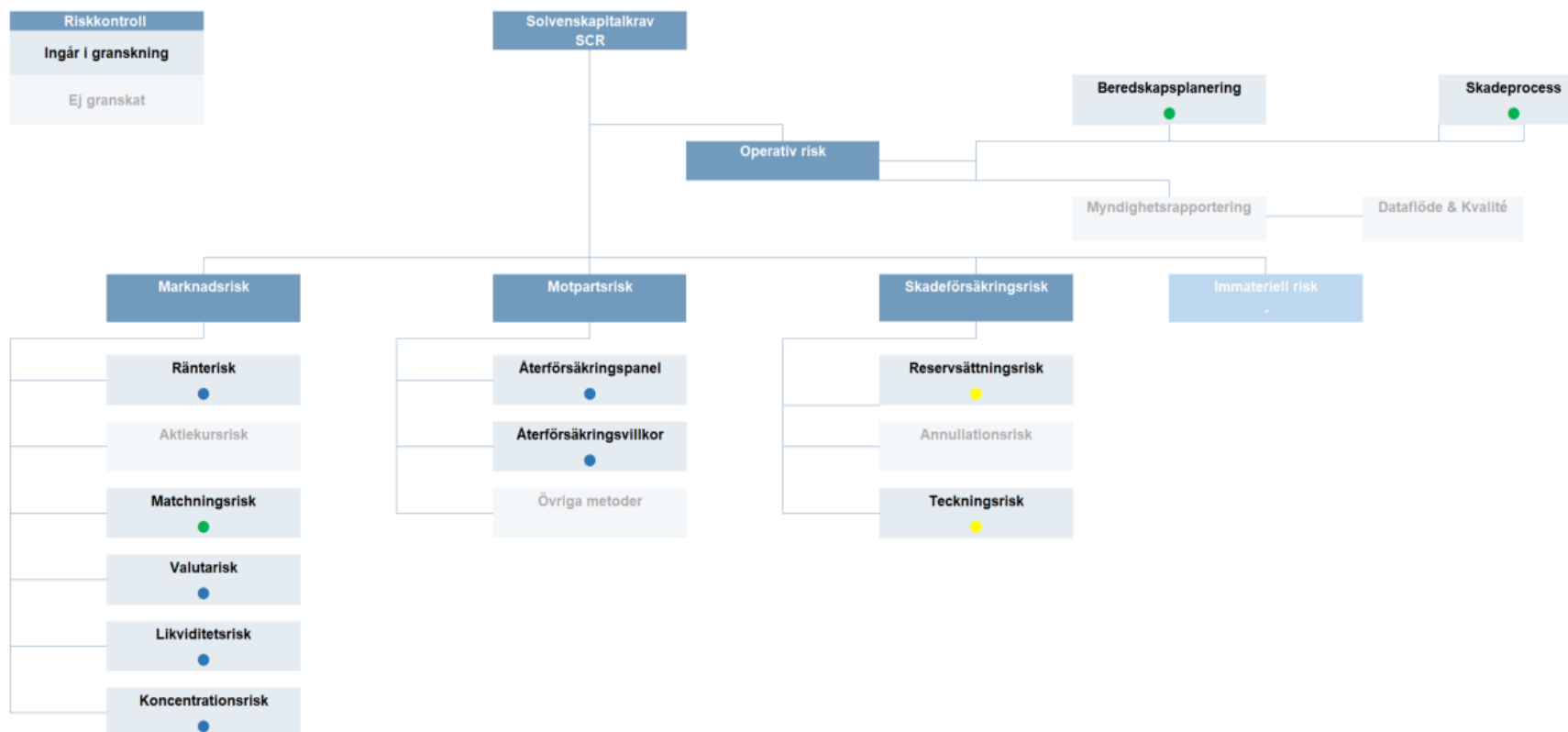
Det bör utföras stickprov på de skrivelser som ersätter skaderapporter inom försäkringsgrenen *ansvar*. Bolagets ramverk tillåter att skrivelser kan göras istället för rapporter under förutsättning att all nödvändig information delges i skrivelserna till kund/skadelidande. Stickproven bör åtminstone utföras när det görs byte av extern skadereglerare.

I övrigt har ansvarig skadereglerare för bolaget kontinuerliga avstämningar med externa skadereglerarna och detta uppmuntras att fortsätta med även framöver med tanke på de skador som inträffat under 2019.

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

Numme	Rekommendationer föregående granskningar	Rapport	Status	Klar	Process	Kommentarer
20	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.	Rapport kvartal 2 2016	Pågår	Q4 2019	Ledning	Det kvarstår en processbeskrivning av årsrapporteringen.
21	Bolaget rekommenderas att införa en skrivelse i styrdokumentet om vem eller vilka som får teckna försäkring	Rapport kvartal 2 2019	Ej startad	Q2 2020	UW	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.
22	Bolagets rekommenderas att överväga att utöka flexibiliteten i nuvarande placeringsriktlinje, och tillåta investeringar utöver Göteborgs Stad under särskilda omständigheter(Q1 2019)	Rapport kvartal 2 2019	Ej startad	Q2 2020	Ekonomi	
24	Bolaget rekommenderas tillse samstämmighet mellan försäkringsbevis och återförsäkringskontrakt beträffande geografisk omfattning för förmögenhetsbrottsförsäkringen (Q1 2019). Överensstämmande försäkringsbelopp i direkt och återförsäkringsavtalen skall eftersträvas samt procentuella andelarna framkomma på samtliga återförsäkringsavtal	Rapport kvartal 2 2019	Ej startad	Q2 2020	UW	
26	Bolaget rekommenderas att begära in signerade kontrollistor för alla typer av datahantering. Kontrollerna bör samtidigt inkludera dualitet.	Rapport kvartal 2 2019	Ej startad	Q2 2020	Ekonomi	
27	Bolaget rekommenderas att uppdatera sina försäkringstekniska riktlinjer, för att till fullo avspegla den koncession man har enligt Finansinspektionens företagsregister. (lägga till klass 5 luftfartyg)	Rapport kvartal 3 2019	Ej startad		Ekonomi	

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.