



**Beslutsunderlag**

Utfärdat 2020-03-27

Diarienummer 0020/20

Handläggare

Björn Wennerström

Telefon: 031-368 55 06

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

## Årsrapporter till Finansinspektionen

### Förslag till beslut

- anta årsrapporter 2019 till Finansinspektionen

### Ärendet

Se sammanfattning i respektive dokument.

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

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

Solvens- och verksamhetsrapporten är publik och ska publiceras på bolagets hemsida.

Den regelbundna tillsynsrapporten är skriven för Finansinspektionen och ska hjälpa dem i deras tillsyn över bolaget. Båda rapporterna ska styrelsebehandlas. Rapporterna är till mycket stora delar helt identiska.

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

### Bilagor

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

Björn Wennerström

Annika Forsgren

Ekonomichef

VD



Göteborgs Stad  
Försäkrings AB Göta Lejon

# Regelbunden tillsynsrapport 2019 (RSR)

Försäkrings AB Göta Lejon, org. nummer 516401-8185

# Innehåll

Sammanfattning.....	4
<b>A. Verksamhet och resultat .....</b>	<b>6</b>
A.1 Verksamhet.....	6
A.2 Försäkringsresultat .....	7
A.3 Investeringsresultat.....	10
A.4 Resultat från övriga verksamheter .....	11
A.5 Övrig information .....	11
<b>B. Företagsstyrningssystem .....</b>	<b>11</b>
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	11
B.2 Lämplighetskrav .....	15
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning .....	16
B.4 Internkontrollsystem .....	19
B.5 Internrevisionsfunktion .....	20
B.6 Aktuariefunktion .....	21
B.7 Uppdragsavtal .....	21
B.8 Övrig information .....	22
<b>C. Riskprofil .....</b>	<b>22</b>
C.1 Teckningsrisk.....	23
C.2 Marknadsrisk.....	26
C.3 Kreditrisk.....	26
C.4 Likviditetsrisk.....	28
C.5 Operativ risk .....	28
C.6 Övriga materiella risker .....	28
C.7 Övrig information .....	28
<b>D. Värdering för solvensändamål.....</b>	<b>29</b>
D.1 Tillgångar.....	29
D.2 Försäkringstekniska avsättningar .....	30
D.3 Andra skulder.....	34
D.4 Alternativa värderingsmetoder.....	35
D.5 Övrig information .....	35
<b>E. Finansiering .....</b>	<b>35</b>
E.1 Kapitalbas.....	35
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.....	35
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet .....	36
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller.....	36
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet .....	36

**E.6 Övrig information ..... 37**

# Sammanfattning

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

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

Det försäkringstekniska resultatet för 2019 är -27 209 kkr vilket kan jämföras med -6 343 kkr 2018. Skillnaden utgörs till stor del av ökade försäkringsersättningar.

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

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

För att säkerställa ändamålsenlig riskhantering och intern kontroll är ansvarsfördelningen mellan olika typer funktioner baserat på principen om tre försvarslinjer. Under 2019 kontrollerades hanteringen av ett antal av bolagets risker samt några av bolagets processer, såsom dataflöde och myndighetsrapportering, skadehantering och kontinuitetshantering som ingick i 2019 års granskningsplan.

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

Riskstrategin är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet bolagets affärsstrategi, syftar till att styra bolagets risktagande så att en bra avvägning av risktagandet

sker. Riskstrategin uppdateras årligen som en del av bolagets strategi- och affärsplaneringsarbete och baseras bland annat på erfarenheter och lärdomar från bolagets egna risk- och solvensbedömning. Riskstrategin säkerställer att alla risker som påverkar balans- och resultaträkningen är identifierade, värderade, hanterade, kontrollerade och rapporterade. Bolagets riskhantering och kontroll ska identifiera, mäta och analysera risker som kan förhindra bolaget att nå sina mål.

Per 31 december 2019 utgjordes bolagets tillgångar av följande poster i kkr:

		<b>Solvency II value</b>	<b>Statutory accounts value</b>
Assets		C0010	C0020
Intangible assets	R0030	0	4 023
Property, plant & equipment held for own use	R0060	5 215	5 215
Bonds	R0130	317 115	317 115
Government Bonds	R0140	317 115	317 115
Reinsurance recoverables from:	R0270	28 229	28 557
Non-life and health similar to non-life	R0280	28 229	28 557
Non-life excluding health	R0290	28 229	28 557
Insurance and intermediaries receivables	R0360	940	940
Other receivables (non-insurance)	R0380	2 486	2 486
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	1 012	1 012
Total assets	R0500	354 997	359 348

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

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

Den egna risk- och solvensbedömningen är en årlig process som följer instruktionerna i Riktlinje för Egen risk och solvensanalys. Det övergripande målet med den egna risk- och solvensbedömningen är att säkerställa att bolagets kapital är, och förblir, tillräckligt för att bära de risker som följer av bolagets affärsplan. Analysen samordnas med bolagets treåriga affärsplan och genomfördes 2019 under hösten med utgångspunkt i förhållandena 2019-09-30.

## Solvenskapitalkravsberäkning för åren 2020-2022 (kkkr)

År	2020	2021	2022
Tillgångar	304 628	298 479	303 014
Skulder	145 614	129 976	124 564
SCR	105 438	104 069	103 582
Kapitalbas	159 014	168 503	178 450
<b>Solvenskvot</b>	<b>1,51</b>	<b>1,62</b>	<b>1,72</b>

Per den 31 december 2019 uppgick bolagets kapitalbas till 158 750 kkr (kapitalbasen består endast av nivå 1-kapital) och bolagets solvenskapitalkrav till 111 169 kkr vilket gav en solvenskvot om 1,43.

Kapitalbasen och solvenskvoten har sjunkit under 2019 p g a bolaget gjorde en förlust på ca 25 Mkr före dispositioner och skatt. Förlusten berodde på dåligt skadeutfall. Styrelsen har påbörjat processen att förstärka kapitalbasen. Solvenskvoten förväntas ligga mellan 1,5 och 1,7 under perioden 2020-2022 enligt bolaget egna risk- och solvensbedömning, som baseras på bolagets 3-åriga affärsplan.

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

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

## **A. Verksamhet och resultat**

### **A.1 Verksamhet**

Försäkrings AB Göta Lejon ("Göta Lejon") (516401-8185) är ett helägt dotterbolag till Göteborgs Stadshus AB (556537-0888) som i sin tur ägs av Göteborgs Stad.

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

Göteborgs kommuns ändamål med sitt ägande av bolaget är att svara för Göteborgs Stads försäkringsskydd gällande all försäkring förutom pensions- och kollektivavtalsreglerade försäkringar. Bolaget ska inte ha till syfte att bereda vinst åt aktieägaren.

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

Under 2019 har bolaget haft 13 anställda, vilket är oförändrat jämfört med 2018.

### Egendomsförsäkring

Egendomsförsäkring utgörs av försäkring av egendom inklusive ersättning för extrakostnader, hyresförluster och avbrott. Alla affärer avser direktförsäkring av Göteborgs stads förvaltningar och bolag. Försäkringsvärdet uppgår vid årets slut till totalt 308 miljarder kronor (268 miljarder kronor).

Det har funnits fyra olika återförsäkringsprogram för eigendomsförsäkring under året. I huvudprogrammet har självbehållet under 2019 uppgått till maximalt 17,5 Mkr (17,5 Mkr) per skada och 35,0 Mkr (35,0 Mkr) per år.

### Ansvars- och förmögenhetsbrottsförsäkring

Bolagets försäkring avser allmänt ansvar, konsultansvar, förmögenhetsbrott, ren förmögenhetsskada och ansvarsförsäkring för spårbunden trafik. Försäkringsbeloppet uppgick under 2019 till ett maximalt belopp om 300,0 Mkr (300 Mkr) för allmänt ansvar och till ett maximalt belopp om 300,0 Mkr (300,0 Mkr) för ansvar för spårbunden trafik. Självbehållet har varit 5,0 Mkr (5,0 Mkr) per skada och 15,0 Mkr (15,0 Mkr) per år för allmänt ansvar och ansvar för spårbunden trafik.

### Motorfordonsförsäkring

Bolaget försäkrar kommunens fordon. Försäkringens omfattning är trafikförsäkring, vagnskadeförsäkring samt delkasko. För att hantera denna försäkring samarbetar bolaget med Göteborgs Stads Leasing AB, som äger större delen av kommunens bilpark.

Självbehållet för trafikförsäkring uppgick under 2019 till 5,0 Mkr (5,0 Mkr) per skada och 15,0 Mkr (15,0 Mkr) per år. Återförsäkring för stora kaskoskador finns i återförsäkringsprogrammet för egendom. Bolaget kaskoförsäkrar även spårvagnar.

## A.2 Försäkringsresultat

Totala kostnaden för årets eigendomsskador efter avdragen självrisk uppgick till 64,6 Mkr (50,2 Mkr). Skadekostnaderna utgjordes av brandskador om 40,1 Mkr (22,8 Mkr), naturskador om 0,0 Mkr (0,3 Mkr), vattenskador om 15,8 Mkr (22,3 Mkr) och övriga skador om 8,7 Mkr (4,8 Mkr). Skadekostnaderna för anlagd brand uppgick till en kostnad om 4,9 Mkr (7,3 Mkr). Antalet skador uppgick till 181 (181).

Skadekostnaden för årets ansvarsskador uppgick efter avdragen självrisk till 3,9 Mkr (6,9 Mkr). Skadekostnaden för ansvar för spårbunden trafik uppgick efter avdragen självrisk till 0,0 Mkr (0,2 Mkr). Totalt sett anmäldes 202 skador (232) till Göta Lejon avseende allmänt ansvar varav 43 (55) var över självrisk och för ansvar enligt järnvägstrafiklagen anmäldes 21 skador (87) varav 0 (0) var över självrisk.



Skadekostnaden för årets motorfordonsskador efter avdragen självrisk uppgick till 8,5 Mkr (10,6 Mkr). Anmälda skador till motorfordonsförsäkringen uppgick till 1 540 (2 007) varav 421 (660) avsåg trafikskador och 1 119 (1 347) avsåg vagnskador samt delkaskoskador.

<b>RESULTAT OCH KONSOLIDERING - FEMÅRSÖVERSIKT</b>					
<b>KKR</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>RESULTAT</b>					
Premieintäkter f e r*	93 754	86 481	85 210	74 076	58 927
Försäkringsersättningar f e r*	-87 938	-58 144	-45 747	-38 738	-40 383
Skadeförebyggande bidrag	-3 717	-4 080	-3 497	-5 018	-5 977
Driftkostnader (exkl. skadeförebyggande bidrag)	-29 589	-30 600	-32 635	-31 273	-23 144
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	281	-	-	-	32
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>-27 209</b>	<b>-6 343</b>	<b>3 331</b>	<b>-953</b>	<b>-10 545</b>

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

<b>RESULTAT PÅ FÖRSÄKRINGSRÖRELSEN (f.e.r)</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Skadekostnadsprocent	94%	67%	54%	52%	69%
Driftkostnadsprocent	36%	40%	42%	49%	49%
Totalkostnadsprocent	129%	107%	96%	101%	118%

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2019 jämfört med 2018 försämrades med 20 866 kkr. Totalt sett har försäkringsersättningarna ökat 2019 jämfört med 2018, vilket förklarar merparten av förändringen i resultatet. Det är framförallt en stor brandskada på egendomsförsäkringen som kostade bolaget 17,5 mkr samt ökade reserver på flera ansvarsskador som ligger bakom ökningen. Detta kan ses även i ökningen av bolagets skadekostnadsprocent. Totala premieintäkten är relativt oförändrad jämfört med föregående år.

Utfall 2019 jämfört med utfall 2018 per försäkringsklass (kk)

	<b>Egendom</b>		<b>Ansvar</b>	
	Utfall 2019	Utfall 2018	Utfall 2019	Utfall 2018
Premieintäkter efter avgiven återförs.	62 577	58 632	14 914	13 761
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	233	-	41	-
Försäkringsersättningar efter avgiven återförs.	-50 714	-37 733	-25 171	-3 089
Driftskostnader	-25 072	-26 491	-4 305	-4 420
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>-13 006</b>	<b>-5 592</b>	<b>-14 521</b>	<b>6 252</b>

	<b>Motorfordon, ansvar mot tredjeman</b>		<b>Motorfordon, övriga klasser</b>	
	Utfall 2019	Utfall 2018	Utfall 2019	Utfall 2018
Premieintäkter efter avgiven återförs.	6 401	5 020	9 862	9 068
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	15	-	22	-
Försäkringsersättningar efter avgiven återförs.	-5 778	-10 044	-6 276	-7 278
Driftskostnader	-1 570	-1 383	-2 358	-2 386
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>-932</b>	<b>-6 407</b>	<b>1 250</b>	<b>-596</b>

	<b>Totalt</b>	
	Utfall 2019	Utfall 2018
Premieintäkter efter avgiven återförs.	93 754	86 481
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	281	-
Försäkringsersättningar efter avgiven återförs.	-87 939	-58 144
Driftskostnader	-33 305	-34 680
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>-27 209</b>	<b>-6 343</b>

För de kommande åren förväntas försäkringsresultatet vara mellan 5 och 10 mkr utifrån att bolaget inte ska ha till syfte att bereda vinst åt aktieägaren men ändå behöver ha tillräckligt med kapital för att ta de risker som man gör.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2019 jämfört med budget för 2019 var 33 130 kkr lägre vilket framförallt berodde på högre försäkringsersättningar för egendom och ansvar än budgeterat.

Utfall 2019 jämfört med budget 2019 per försäkringsklass (kk)

	<b>Egendom</b>		<b>Ansvar</b>	
	Utfall 2019	Budget 2019	Utfall 2019	Budget 2019
Premieintäkter efter avgiven återförs.	62 577	61 905	14 914	15 662
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	233	-	41	-
Försäkringsersättningar efter avgiven återförs.	-50 714	-31 675	-25 171	-11 686
Driftskostnader	-25 072	-24 750	-4 305	-3 497
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>-13 006</b>	<b>5 480</b>	<b>-14 521</b>	<b>480</b>

	<b>Motorfordon, ansvar mot tredjeman</b>		<b>Motorfordon, övriga klasser</b>	
	Utfall 2019	Budget 2019	Utfall 2019	Budget 2019
Premieintäkter efter avgiven återförs.	6 401	6 746	9 862	9 203
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	15	-	22	-
Försäkringsersättningar efter avgiven återförs.	-5 778	-5 313	-6 276	-6 087
Driftskostnader	-1 570	-1 652	-2 358	-2 936
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>-932</b>	<b>-219</b>	<b>1 250</b>	<b>180</b>

	<b>Totalt</b>	
	Utfall 2019	Budget 2019
Premieintäkter efter avgiven återförs.	93 754	93 516
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	-
Försäkringsersättningar efter avgiven återförs.	-87 939	-54 761
Driftskostnader	-33 305	-32 835
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>-27 209</b>	<b>5 921</b>

### A.3 Investeringsresultat

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

	<b>2019-12-31</b>	<b>2018-12-31</b>
Lån till Göteborgs Stad i form av revers	295 355	250 000
Lån till Göteborgs Stad i form av kommunkonto	21 760	37 971
Summa placeringstillgångar	317 115	287 971

Ränteintäkterna på dessa investeringar var under 2019 683 kkr jämfört med 0 kkr under 2018.

#### **A.4 Resultat från övriga verksamheter**

Inga andra verksamheter utöver försäkringsrörelsen och därmed relaterade verksamheter har bedrivits av bolaget under 2019.

#### **A.5 Övrig information**

Ingen väsentlig övrig information föreligger.

### **B. Företagsstyrningssystem**

#### **B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet**

##### **Vision, mål och värderingar**

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

##### **Styrelsen**

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

##### **Ordinarie ledamöter**

Carina Österborg (M), ordförande från och med 2019-03-08

Johan Lönnroth (V), vice ordförande från och med 2019-03-08

Caterina Franceschi (S), från och med 2019-03-08

Per Olbonius (D), från och med 2019-03-08

Göran Thomte (L), från och med 2019-03-08

##### **Suppleanter**

Krister Samuelsson (S), från och med 2019-03-08

Anna-Karin Larsson (V), från och med 2019-03-08

Roland Norlén (C), från och med 2019-03-08

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltning och skall behandla och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur, som rör bolagets verksamhet. Därvid ska styrelsen iaktta av ägaren vid var tid utfärdade direktiv. Styrelsen skall bl.a. fastställa övergripande mål för verksamheten och strategier för att nå målen. Styrelsen skall fastställa en ändamålsenlig organisation för verksamheten och skall fortlöpande utvärdera

bolagets operativa ledning och vid behov tillsätta eller entlediga vd. Styrelsen skall utfärda instruktioner i syfte att klargöra ansvarsfördelningen mellan bolagets olika organ och befattningshavare.

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

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

Styrelsen ska se till att bolaget har ett Företagsstyrningssystem i enlighet med kap 10 Försäkringsrörelselagen som säkerställer att bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. I enlighet med detta system ska styrelsen tillse att bolaget innehar funktioner för riskhantering, regelefterlevnad, internrevision och aktuariearbetet (centrala funktioner).

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

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

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

2016 har styrelsen tagit beslut om att hela styrelsen ska utgöra revisionsutskott.

### **Verkställande direktör (VD) och ledningsgrupp**

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

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

Bolaget har en ledningsgrupp som består av VD och Vice VD tillika ekonomichef.

### **Organisation**

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



### Tre försvarslinjer

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



## Bolagets ansvariga för kontrollfunktionerna och dess utförare

<b>Funktion</b>	<b>Ansvarig</b>	<b>Utförare</b>
Internrevision	Styrelseordförande Carina Österborg	PWC
Regelefterlevnadsfunktion	Bolagsjurist Karin Gundersen	Aon Sweden
Riskhanteringsfunktion (inklusive riskkontroll)	Vice VD Björn Wennerström	Aon Sweden
Aktuariefunktion	Vice VD Björn Wennerström	Willis Towers Watson

### **Interna styrdokument**

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

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

### **Ersättningsförmåner**

Göta Lejon har upprättat och offentliggjort en ersättningspolicy i enlighet med EIOPA-BoS-14/253 Riktlinje 9-10. Riktlinjen fastställs årligen av styrelsen. Bolagets verksamhet utförs av anställda tjänstemän, inklusive VD och vice VD, som inte har någon rörlig ersättning utöver lön. Ersättningsystem till anställda är styrelsens angelägenhet och ansvar liksom riskanalys, tillämpning och uppföljning. Inom styrelsen finns en särskilt ansvarig ledamot för ersättningsfrågor till anställda. Ledamoten är ordförande.

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

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

## Ersättningar för styrelse och ledande befattningshavare 2018 och 2019 (kkkr)

	<b>Löner &amp; andra ersättningar</b>	<b>Sociala kostnader, inkl pensionskostnader</b>	<b>(varav pensions- kostnader)</b>
<b>2018</b>			
VD samt vice VD	1 978	1 276	655
Styrelse	158	32	-
Övriga anställda	6 874	3 625	1 504
TOTALT	9 010	4 933	2 159
<b>2019</b>			
VD samt vice VD	1 982	1 285	663
Styrelse	229	65	-
Övriga anställda	6 180	3 429	1 531
TOTALT	8 391	4 779	2 194

### **B.2 Lämplighetskrav**

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

*Styrelseledamot/styrelsesuppleant/Styrelsens samlade kompetens:* Kompetens, erfarenhet och anseende i enlighet med bolagets Riktlinje för lämplighetsprövning kontrolleras av Kommunfullmäktige (Valnämnd) innan beslut tas av bolagsstämman. Självtvärdering av styrelsen samlade kompetens utförs även årligen.

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

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

*De som utför uppgifter inom nyckelfunktion:* Lämplighets prövas internt vid upphandling enligt LOU och sedan internt minst årligen.



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

- Försäkrings- och finansmarknaden
- Affärsstrategi och affärsmodell
- Företagsstyrning
- Finansiell och aktuariell analys
- Regelverk och lagstadgade krav som gäller den tillståndspliktiga verksamheten

Vid bedömningen av personens erfarenhet tas hänsyn till både teoretiska erfarenheter som har inhämtats genom utbildning och de praktiska erfarenheter som tidigare befattningar har gett.

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

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

### **B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning**

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

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

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

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

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

Inom bolaget finns det en samlad funktion för självständig riskkontroll. Denna funktion är underställd verkställande direktören och fullgörs av extern konsult. Verkställande direktören eller ekonomichefen informerar styrelsen om resultatet av den företagna riskkontrollen. Under 2019 kontrollerades hanteringen av ett antal av bolagets risker samt några av bolagets processer, såsom dataflöde och myndighetsrapportering, skadehantering och kontinuitetshantering som ingick i 2019 års granskningsplan. Granskningsplanen antas årligen av styrelsen som den externa konsulten utgår ifrån vid de granskningar som görs fyra gånger per år. Rekommendationer har delgetts till bolaget under 2019. Bolaget har historik av samtliga rekommendationer som delgetts och deras status. Flertalet av rekommendationerna är avklarade och hanterade av bolaget.

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

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

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

Bolaget bedriver ett aktivt skadebegränsande och skadeförebyggande arbete där analys och uppföljning liksom tidig upptäckt och rätt åtgärd är viktiga begrepp. Genom skadeförebyggande bidrag styrs insatser där de bäst behövs. Arbetet sker dels genom egen medverkan och/eller skadeförebyggande bidrag. Mycket skadeförebyggande arbete sker genom implementering av olika typer av fysiskt skydd. En väsentlig del av det skadeförebyggande arbetet är att installera och underhålla olika larmsystem för tidig upptäckt.

Bolaget stödjer kunderna avseende installation av brand- och inbrottslarm i första hand till skolor/förskolor men även till idrotts-, kultur- och industribyggnader.

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

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

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

Den egna risk- och solvensbedömningen är en årlig process som följer instruktionerna i Riktlinje för Egen risk och solvensanalys. Det övergripande målet med den egna risk- och solvensbedömningen är att säkerställa att bolagets kapital är, och förblir, tillräckligt för att bära de risker som följer av bolagets affärsplan. Analysen samordnas med bolagets treåriga affärsplan och genomfördes 2019 under hösten med utgångspunkt i förhållandena per den sista september 2019.

#### Solvenskapalkravsberäkning för åren 2020-2022 (kkkr)

År	2020	2021	2022
Tillgångar	304 628	298 479	303 014
Skulder	145 614	129 976	124 564
SCR	105 438	104 069	103 582
Kapitalbas	159 014	168 503	178 450
<b>Solvenskvot</b>	<b>1,51</b>	<b>1,62</b>	<b>1,72</b>

Styrelsen beslutade om känslighetstester och scenarion för vilka påverkan på bolagets verksamhet och kapitalkrav analyserades. Bolagets Vice VD, understödd av riskhanteringsfunktionen och aktuariefunktionen, genomförde och dokumenterade arbetet i en rapport som sedan diskuterades och beslutades av styrelsen i december 2019.

Utifrån den egna risk- och solvensbedömningen beslutar styrelsen om åtgärder. Baserat på 2019 års egna risk- och solvensbedömning bestämde bolagets styrelse att det förelåg behov av ytterligare kapital för att täcka bolagets risker. Ett arbete har påbörjats för att öka bolagets kapitalbas.

Bolaget har inte gjort någon utvärdering av effekten av ändrade antagandena för extrapoleringen av den riskfria räntesatsen eftersom bolaget inte har några förväntade kassaflöden efter 10 år.

## B.4 Internkontrollsystem

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

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

Under 2019 har regelefterlevnadsfunktionen granskningsområden varit följande

1. Sammanfattning av regelefterlevnaden under föregående år.
2. Styrelseprotokoll (kontroll och styrning) – Granskning och utvärdering av bolagets styrelseprotokoll samt rutiner för dessa.
3. Utvärdering av utlagd verksamhet i form av stickprov av relevanta avtal, riktlinjer samt processer.
4. Stickprovskontroll av myndighetsrapportering (RSR och SFCR) samt berörda riktlinjer för myndighetsrapportering.
5. Klagomålshantering med syfte att bedöma om bolaget har en fungerande intern styrning och kontroll av dess klagomålsprocess.
6. Stickprovskontroll av förmånsrättsregistret i förhållande till lagkrav och bolagets instruktioner.
7. Personuppgiftslagen (GDPR) – Kontroll av att rutiner och systemförteckningar finns på plats och efterföljs.
8. Kontroll av fortbildning enligt krav LFD – FFFS 2010:18 av personalen och ledningen.

Resultatet av regelefterlevnadsfunktionens granskning var att rekommendationer gavs på punkterna 2), 3) och 6), i samtliga fall med gult ljus. Bolaget avser att vidtaga lämpliga åtgärder för att ta hand om rekommendationerna.

Enligt bolagets Riktlinje för regelefterlevnad ska bolaget ha en funktion för regelefterlevnad samt lämpliga rutiner för att kunna identifiera och åtgärda bristande regelefterlevnad. Rutinerna ska även säkerställa att FI kan utöva effektiv tillsyn över Bolaget. Syftet med riktlinjerna är att säkerställa att bolagets arbete med regelefterlevnad bedrivs effektivt och ändamålsenligt samt i enlighet med tillämpliga regelverk. Riktlinjerna ska årligen godkännas och fastställas av styrelsen. Senaste uppdateringen av riktlinjen gjordes under 2019.

Bolaget ska ha en sammanhängande process som ger ledningen möjlighet att på ett effektivt sätt hantera risker och möjligheter. Detta innebär att nedanstående åtta komponenter ska

beaktas och hanteras för varje riskkategori i den mån de inte är gemensamma för samtliga riskkategorier.

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

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

## **B.5 Internrevisionsfunktion**

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

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

Bolaget har lagt ut utförandet av internrevisionsfunktionen arbetsuppgifter till en extern tjänsteleverantör. Bolagets ansvarige för funktionen är Styrelseordförande Carina Österborg.

Under 2019 utförde internrevisionsfunktionen granskningar enligt följande:

- 1) *Uppföljning av 2018 års rapporterade iakttagelser:* Internrevisionsfunktionen noterade att delar av rekommendationerna avseende utlagd verksamhet och företagsstyrningssystemet kvarstår. Bolaget planerar att vidtaga åtgärder.
- 2) *Granskning av process för hantering av inbetalda premier:* Internrevisionsfunktionen rekommenderar bolaget att skärper rutinerna och kontrollerna avseende premieprocessen. Bolaget kommer att följa internrevisionens rekommendation.
- 3) *Granskning av aktuariefunktionens arbete:* Internrevisionsfunktionen rekommenderar att bolaget krävställer till systemleverantören att försäkringssystemet ska kunna generera relevanta rapporter i syfte att stärka den interna kontrollen av datakvaliteten. Vidare rekommenderar internrevisionsfunktionen att bolaget uppdaterar försäkringstekniskt beräkningsunderlag. Bolaget kommer att följa internrevisionens rekommendationer.
- 4) *Återförsäkringsprocessen:* Internrevisionsfunktionen noterar att processen fungerar ändamålsenligt och har därför inga anmärkningar.

I bolagets Riktlinje för internrevision fastställs internrevisionsfunktionens ansvar och befogenheter och det poängteras att internrevisionsfunktionen inte tar emot instruktioner från styrelsen under genomförande av granskning och vid utvärdering och rapportering av revisionsresultat. Andra områden som omfattas av riktlinjen är lämplighetskrav och rapportering till och från funktionen. Syftet med riktlinjerna är att säkerställa arbetet inom bolagets internrevisionsfunktion bedrivs på ett väl fungerande och ändamålsenligt sätt samt med tydliga gränssnitt och väl fungerande samarbete gentemot verksamheten. Riktlinjerna ska minst årligen godkännas och fastställas av styrelsen. Senaste uppdatering under 2019.

Förslag på granskningsområden för åren 2020 omfattar bland annat:

- Funktionerna för regelefterlevnad, riskhantering och aktuarie
- Rapportering enligt regelverket (FRL)
- Datakvalitet i rapporteringsprocessen
- Planering, rapportering och uppföljning

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

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

## **B.6 Aktuariefunktion**

Aktuariefunktionen har under 2019 fokuserat på att bedöma de försäkringstekniska avsättningarna, den aggregeringsnivå beräkningarna utförs på och de data som används. Utfallet av denna bedömning är, som dokumenterat i Aktuariefunktionsrapporten, att de försäkringstekniska avsättningarna är tillräckliga vad gäller redovisningen, är rimliga och rättvisande vad gäller Solvens II, att reservsättningen har gjorts för homogena riskgrupper, och att data har mestadels tillräcklig historik för ändamålet. Det har funnits vissa mindre inkonsistenser i dataurvalet, men risken för att inte alla skador är registrerade eller att registrerade uppgifter inte är korrekta bedöms som begränsad tack vare ett nytt skadesystem och en överlag okomplicerad verksamhet. Aktuariefunktionen har under 2019 även bidragit till arbetet i samband med ERSA-processen, genomfört beräkningarna av solvenskapitalkravet, och medverkat vid justeringen av styrdokument avseende funktionen.

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

## **B.7 Uppdragsavtal**

I enlighet med bolagets Riktlinje för Outsourcing kan bolaget, när styrelsen anser att det är en fördel för bolaget och dess kunder, från tid till annan uppdra åt annan juridisk person att

utföra bolagets försäkringsrörelse eller funktioner eller verksamheter som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen (outsourcing).

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

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

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

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

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

## **B.8 Övrig information**

Ingen väsentlig övrig information föreligger.

## **C. Riskprofil**

Bolagets risktolerans bestäms årligen av styrelsen och uttrycks som en funktion av Bolagets solvenskvot beräknad enligt standardformeln. Risktoleransens nedre gräns satts till 150 % och den övre gränsen till 250 % av solvenskvoten. Om solvenskvoten befinner sig inom målintervall ska bolaget agera för att bibehålla kvoten därinom.

Bolagets solvenskvot understeg den nedre gränsen under 2019 och styrelsen har beslutat att bolaget behöver öka bolagets kapitalbas för att uppfylla bolagets kapitalbehov och hamna inom risktoleransgränsen under 2020.

## C.1 Teckningsrisk

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

Bolaget tecknar försäkringar enligt Göteborgs stads försäkringspolicy. Bolaget tar hänsyn till risk då premier bestäms med hjälp av vedertagna principer. Bolaget säkerställer genom återförsäkring att skadeförsäkringsrisken är inom givna ramar via beslutat självbehåll. Premierisk föreligger om det finns risk att den beräknade premien inte täcker det förväntade skadebeloppet. Reservrisk finns om det finns risk för att den avsatta reserven för inträffade skador inte är tillräcklig. Göta Lejon arbetar med noggrann uppföljning av samtliga skador och gör avsättningar till IBNR. Avsättningarna följs upp per respektive skadeår och bransch genom så kallade avvecklingstrianglar där det framgår hur väl reserverna stämmer överens med det slutliga skadefallet. Avsättningarna kontrolleras av bolagets aktuarie. Bolaget köper också extern revision av skadorna. Katastrofrisk är risk för mycket stora skador. De försäkringstekniska avsättningarna d v s avsättning för ej intjänad premie och avsättning för oreglerade skador redovisas i nominella belopp i balansräkningen. Ur redovisningssynpunkt är därför bolaget endast utsatt för förändringar i den framtida inflationen. Det ekonomiska värdet av dessa avsättningar, d v s nuvärdet av de framtida utbetalningarna påverkas däremot av ränteläget. För bolaget är tiden mellan skadetillfället och utbetalning relativt kort eftersom egendomsaffären är dominerande i bolaget. Räntelägets svängningar är därför inte en väsentlig risk för bolaget.

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

<b>Premieinkomst i kkr</b>		
<b>Direkt försäkring i Sverige</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Egendom	97 309	92 688
Ansvar	19 616	18 455
Motorfordon, ansvar mot tredje man	7 155	5 774
Motorfordon, övriga klasser	10 746	9 965
<b>TOTALT</b>	<b>134 827</b>	<b>126 882</b>



Tabell känslighetsanalys, premierisk. Inverkan på resultat före skatt och dispositioner.			
<b>Kkr</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
1 procentenhet förändring i totalkostnadsprocenten		938	865
1% förändring i premienivån		1 348	1 269
1% förändring i skadekostnad		879	581
1% förändring i återförsäkringspremien		411	404

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

### **Riskprofil skadeförsäkringsrisken**

Bolagets riskprofil sammanfattas i nedanstående tabell som visar genomsnittliga värden under de senaste 5 åren vad gäller bruttoskadebelopp, standardavvikelsen av årsskadebeloppen, antal skador över självrisk per år, medelskadebelopp per år samt största bruttoskadan som har inträffat.

Försäkringslimiten, dvs. den högsta skadekostnaden per försäkringsklass som bolaget tecknar, självbehållet per skada och det årliga aggregerade självbehållet illustrerar bolagets riskaptit.

Egendom präglas av relativt få skador per år och domineras av mindre och medelstora skador, Skadehistoriken uppvisar en jämförelsevis stor standardavvikelse, vilket indikerar att totala skadornas storlek kan variera kraftigt från år till år.

Ansvar har väsentligt lägre totalskador per år och en lägre spridning i form av standardavvikelse. Dock karaktäriseras försäkringsklassen, likt Egendom, av små till mellanstora skador. Antalet skador per år är något högre för Ansvar än för Egendom.

Trafikansvar präglas av fler antal skador, men genomsnittligt lägre skadebelopp och lägre standardavvikelse för totalskador per år, vilket innebär att skadekostnaderna för denna försäkringsklass är mer stabila från år till år.

Kasko liknar Trafikansvar när det gäller antal skador och skadeprofil i allmänhet.

	Egendom	Ansvar	Trafikansvar	Kasko
Skada per år	46 Mkr	10 Mkr	5 Mkr	5 Mkr
Standardavvikelse per år	31 Mkr	4 Mkr	1 Mkr	2 Mkr
Antal skador per år*	31	35	151	197
Skadebelopp per skada	1 499 Tkr	276 Tkr	33 Tkr	27 Tkr
Största skada	108 Mkr	22 Mkr	2 Mkr	3 Mkr
Limit	3 000 Mkr	300 Mkr	300 Mkr	80 Mkr
Självrisk försäkringstagare	23 Tkr- 15 Mkr	23 Tkr- 228 Tkr	7 Tkr - 69 Tkr	1 Tkr - 5 Mkr
Självbehåll per skada	17,5 Mkr	5 Mkr	5 Mkr	Värde på fordon- 3 Mkr
Självbehåll per år	35 Mkr	15 Mkr	15 Mkr	Obegr.

\*Antal skador exkl. nollskador rapporterat per 2019-06-30

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

Försäkring	Försäkringsbelopp (Brutto exponering)	Självbehåll (för egen räkning)	Bolagets Risktolerans för självbehåll
Egendomsförsäkring Staden	2,2 miljarder per skada	17,5 Mkr per skada 35 Mkr per år	20 Mkr per skada/ 75 Mkr
Egendomsförsäkring Göteborg Energi / Renova	3,0 miljarder per skada	10 Mkr per skada 20 Mkr per år	
Egendomsförsäkring Framtiden	1 miljard per skada	5 Mkr per skada 5 Mkr per år	
Terrorismförsäkring Egendom	1 miljard per skada	15 Mkr per skada 15 Mkr per år	
Ansvarsförsäkring	300 Mkr per skada	5 Mkr per skada 15 Mkr per år	10 Mkr per skada/ 15 Mkr per år
Förmögenhetsbrott	100 Mkr per skada och år	5 Mkr per skada	10 Mkr per skada
Motorfordon trafikansvar	300 Mkr per skada	5 Mkr per skada 15 Mkr per år	10 Mkr per skada/ 15 Mkr per år
Motorfordon delkasko	värdet av varje fordon	värdet av varje fordon	10 Mkr per skada
Motorfordon vagnskada	värdet av varje fordon	värdet av varje fordon	10 Mkr per skada
Spårvagn järnvägsansvar	300 Mkr per skada	5 Mkr per skada 15 Mkr per år	10 Mkr per skada/ 15 Mkr per år
Spårvagn kasko	80 Mkr per skada och år	3 Mkr per skada	10 Mkr per skada

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

## C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken att bolagets tillgångar minskar på grund av rörelser i priserna för tillgångarna på marknaden. Marknadsrisk inkluderar ränterisk, valutakursrisk, aktierisk, koncentrationsrisk och fastighetsrisk. Marknadsrisken är mycket begränsad då bolaget endast har två placeringstillgångar, en revers utställd av bolagets yttersta ägare, Göteborgs kommun samt medel på koncernkonto tillhörande Göteborg Kommun, vilket medför att varken aktierisk eller fastighetsrisk föreligger. Inte heller någon valutakursrisk föreligger då bolagets samtliga tillgångar och skulder är i SEK. Slutligen vad gäller ränterisken är denna 0 kr som en följd av både tillgångarnas och skuldernas korta duration.

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

### Bolagets placeringstillgångar (kk)

	2019-12-31	2018-12-31
Lån till Göteborgs Stad i form av revers	295 355	250 000
Lån till Göteborgs Stad i form av kommunkonto	21 760	37 971
Summa placeringstillgångar	317 115	287 971

## C.3 Kreditrisk

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

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

ÅTERFÖRSÄKRARNAS ANDEL AV FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR

	Avsättning för ej intjänade premier och kvar-dröjande risker	Avsättning för inträffade och rapporterade skador	Avsättning för IBNR	Totalt
Kkr	<b>2019</b>			
<b>Förändring under perioden</b>				
Ingående balans	-	17 837	-	17 837
Förändring tidigare räkenskapsår	-	-6 366	-	-6 366
Årets avsättning	-	17 086	-	17 086
Förändring i avsättning	-	10 720	-	10 720
Utgående balans	-	28 577	-	28 577

<b>Återförsäkrarandel per kreditbetyg</b>			
andel återförsäkringspremie i procent per kreditbetyg			
<b>2019</b>	<b>2018</b>		
<b>Procent andel</b>	<b>Procent andel</b>	<b>Rating</b>	<b>Förändring</b>
3	10	A-	-7
19	21	A	-2
13	13	A+	0
53	54	AA-	-1
10	0	AA	10
2	2	AA+	0
0	0	AAA	0
<b>100</b>	<b>100</b>		<b>0</b>

Bolaget följer kontinuerligt upp återförsäkrarnas rating.

## C.4 Likviditetsrisk

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

Göta Lejon har som rutin att alltid ha minst 15 Mkr i likvida medel, som ska motsvara ca två månaders drifts- och skadeutbetalningar. Som likvida medel räknas medel som kan disponeras inom tre dagar.

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

## C.5 Operativ risk

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

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

Bolaget har i sin årliga riskanalys identifierat bland annat följande operativa risker:

- Styrelse ej fit & proper; Risken att styrelsen inte uppfyller regelefterlevnadskraven samt saknar god förståelse inom de områden som beslutet avser.
- Fullvärdesförsäkring; Göta Lejon värderar fel till mer än 20% och att detta ej täcks av återförsäkring.
- Ej adekvat återförsäkring; Risk att återförsäkringen ej täcker behovet, eller att återförsäkringspremien ej blir betald i tid
- Bristfällig anmälan av skador till återförsäkrare som kan påverka ersättningen från dessa negativt.
- Rådgivningsrisk – att bolaget ger felaktiga råd till kunder, vilket kan påverka bolaget finansiellt och ryktesmässigt
- Risk för att reserv inte blir korrekt satta, vilket kan leda till felaktigheter i rapportering eller att beslut tas baserat på felaktig information
- Informationssäkerhet – risk att viktig information inte skyddas tillräckligt väl

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

## C.6 Övriga materiella risker

Inga övriga materiella risker föreligger.

## C.7 Övrig information

Ingen väsentlig övrig information föreligger.

## D. Värdering för solvensändamål

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

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

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

Som framgår av avsnittet nedan innebär värderingen av immateriella tillgångar till noll att kapitalbasen minskar med 4 023 kkr och omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar innebär att kapitalbasen minskar med 1 357 kkr, d.v.s. totalt sett minskar kapitalbasen med 5 380 kkr. Ingen uppskjuten skattefordran har gjorts som en följd av omvärderingarna.

### D.1 Tillgångar

Per 31 december 2019 utgjordes bolagets tillgångar av följande poster i kkr:

		<b>Solvency II value</b>	<b>Statutory accounts value</b>
<b>Assets</b>		<b>C0010</b>	<b>C0020</b>
Intangible assets	<b>R0030</b>	0	4 023
Property, plant & equipment held for own use	<b>R0060</b>	5 215	5 215
Bonds	<b>R0130</b>	317 115	317 115
Government Bonds	<b>R0140</b>	317 115	317 115
<b>Reinsurance recoverables from:</b>	<b>R0270</b>	28 229	28 557
Non-life and health similar to non-life	<b>R0280</b>	28 229	28 557
Non-life excluding health	<b>R0290</b>	28 229	28 557
Insurance and intermediaries receivables	<b>R0360</b>	940	940

Other recievables (non-insurance)	<b>R0380</b>	2 486	2 486
Any other assets, not elsewhere shown	<b>R0420</b>	1 012	1 012
<b>Total assets</b>	<b>R0500</b>	354 997	359 348

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

1. Immateriella tillgångar ska värderas till noll i Solvens II, förutom när den immateriella tillgången kan säljas separat och försäkringsbolaget kan demonstrera att det finns ett värde för en identisk eller likadan tillgång i en aktiv marknad vilket inte finns vara aktuellt. Som synes av ovan sammanställning har bolagets immateriella tillgångar värderats till noll i Solvens II.
2. De räntebärande tillgångarna, vilka huvudsakligen omfattar reversen till Göteborgs Stad redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Bolaget har gjort bedömningen att verkliga värdet inte skiljer sig från det upplupna anskaffningsvärdet.
3. Övriga tillgångar om 1 012 kkr som utgörs av upplupna intäkter och förutbetalda kostnader värderas i Solvens II till samma värde som i redovisningen.

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

## D.2 Försäkringstekniska avsättningar

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

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

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

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

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

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

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

Vid beräkningen av IBNR avsättningen har följande dimensioner använts: skadeutbetalningar och inträffade skador (skadeutbetalningar plus avsättningar för kända skador). Enligt best practice ska aktuarien helst använda sig av flera metoder vid bedömningen av reservbehovet. I detta fall har följande metoder använts: Development Factor Method (även kallad Chain Ladder), Bornhuetter-Fergusson, Benktander-Hovinen och Cape Cod (den enkla varianten). Den slutliga nivån för avsättningen har beräknats som en kombination av resultaten för var och en av dessa nämnda metoder.

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

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

Eftersom de flesta försäkringsavtal som Göta Lejon tecknar börjar gälla den 1 januari, dvs. dagen efter värderingstidpunkten är avsättningen för ej intjänad premie i bokföringen nära noll. Trots detta antas avsättningen som ligger till grund för beräkningen av premieavsättningen vara lika med premieinkomsten för helåret 2020.

Vid bedömningen av framtida förväntade utbetalningar från existerande kontrakt under risk beräknas medelvärde av totalkostnadsprocenten för de senaste åren. I de aktuella beräkningarna används totalkostnadsprocenten 100% och administrationskostnadsprocenten 31% vilket är lika med de senaste årens faktiska fördelning.



kSEK	Före återförsäkring			Återförsäkrares andel		
	Kassa- utflöden	Kassa- inflöden	Premie- avsättning	Kassa- utflöden	Kassa- inflöden	Medel som kan återkrävas
Ansvarsförsäkring för motorfordon	8,915	9,000	-85	754	747	-7
Övrig motorfordonsförsäkring	9,340	9,347	-7	330	330	-0
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	115,637	115,874	-237	47,667	47,494	-173
Allmän ansvarsförsäkring	21,809	22,144	-335	4,792	4,719	-73
<b>Total</b>	<b>155,701</b>	<b>156,365</b>	<b>-664</b>	<b>53,543</b>	<b>53,290</b>	<b>-253</b>

**Tabell 1. Premieavsättningen fördelad på försäkringsgren, brutto och åf-andel.**

Av tabellen ovan framgår att den totala premieavsättningen brutto uppgår till -664 kkr medan återförsäkrarens andel av premieavsättningen är lika med -253 kkr.

Den totala odiskonterade bästa skattningen brutto för obetalda skador uppgår till 164 Mkr medan bästa skattningen av återförsäkrarens andel av detsamma uppgår till 29 Mkr. Tabell 2 nedan visar fördelningen per försäkringsgren, brutto och återförsäkrarens andel.

kSEK	Före återförsäkring			Återförsäkrares andel		
	RBNS	IBNR	Total	RBNS	IBNR	Total
Ansvarsförsäkring för motorfordon	1,087	10,944	<b>12,031</b>	-	-	-
Övrig motorfordonsförsäkring	388	1,020	<b>1,408</b>	-	-	-
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	97,303	-760	<b>96,543</b>	26,006	-	<b>26,006</b>
Allmän ansvarsförsäkring	30,085	24,374	<b>54,459</b>	2,551	-	<b>2,551</b>
<b>Total</b>	<b>128,863</b>	<b>35,579</b>	<b>164,441</b>	<b>28,557</b>	-	<b>28,557</b>

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

Bolagets avsättning för framtida kostnader för skadebehandling uppgår till 8,4 Mkr varav 3,8 Mkr avser interna kostnader och resten externa. Vid beräkningen av kassaflödet betraktas denna avsättning separat men samma utvecklingsmönster används som för den försäkringsgrenen som avsättningen tillhör.

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

Riskmarginalen uppgår till 13,4 Mkr.

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

kSEK	Finansiell redovisning (F)	Solvens-redovisning (S)	Skillnad (F-S)
<b>Före avgiven återförsäkring</b>			
Premieavsättningar	-	-664	664
Skadeavsättningar	183,335	171,642	11,693
Riskmarginal	-	13,386	-13,386
<b>FTA, före avgiven återförsäkring</b>	<b>183,335</b>	<b>184,363</b>	<b>-1,029</b>
<b>Återförsäkrares andel</b>			
Premieavsättningar	-	-253	253
Skadeavsättningar	28,557	28,501	56
Justering motpartsfallissemang	-	-19	19
<b>FTA, återförsäkrares andel</b>	<b>28,557</b>	<b>28,229</b>	<b>328</b>
<b>FTA, för egen räkning</b>	<b>154,778</b>	<b>156,134</b>	<b>-1,357</b>

**Tabell 4. Jämförelse mellan avsättningarna i den finansiella redovisningen och solvensredovisningen**

Det finns olika källor till skillnaden mellan värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna enligt den finansiella redovisningen och enligt solvensredovisningen. Tabell 5 nedan listar källorna och deras effekt för Göta Lejon. Skillnaderna förklaras av följande:

1. Värderingsprinciper: Begreppet avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risk i den finansiella redovisningen saknas när det gäller solvensredovisningen. Istället används begreppet premieavsättning som beräknas enligt beskrivningen ovan. Effekten av skillnaden i värderingsprincip uppgår till -0,4 Mkr.
2. Marginaler i den finansiella redovisningen: Beräkningen av avsättningen för oregrerade skador för finansiellt redovisningsändamål och för kapitalkravsberäkningsändamål görs med samma aktuariella metoder. Värdet för finansiella redovisningsändamål innehåller dock en säkerhetsmarginal, till skillnad från bästa skattningen metoden som inte får innehålla några säkerhetsmarginaler. Säkerhetsmarginalen brutto innebär högre avsättning i den finansiella redovisningen. Nettomarginalen i den finansiella redovisningen för bolaget uppgår till 10,4 Mkr. Å andra sidan finns i solvensredovisningen en riskmarginal (se punkt 5).
3. Diskonteringseffekten: Avsättningen enligt bästa skattningen för solvenskapitalberäkningsändamål diskonteras med den av EIOPA angivna riskfria räntan för Bolagets affärsvaluta medan FTA för finansiella redovisningsändamål anges odiskonterat. Diskonteringseffekten uppgår till 1,3 Mkr.
4. Justering för motpartsfallissemang: Fordran från återförsäkringsavtal, både när det gäller premieavsättningen och avsättningen för oregrerade skador, justeras för motpartsrisk vid solvensredovisningen medan ingen sådan justering görs när det gäller

den finansiella redovisningen. Effekten av justeringen på fordran uppgår till -19 kkr. Det låga beloppet beror på relativt korta durationer när det gäller fordran, låga exponeringar och bra rating hos återförsäkringsmotparterna.

5. Riskmarginal: Begreppet riskmarginal saknas i den finansiella redovisningen medan riskmarginalen ingår i FTA för solvensredovisningsändamål och uppgår till 13,4 Mkr.

Sammanfattningen av dessa effekter visas i nedanstående tabell.

kSEK	Före återförsäkring	Återförsäkrares andel	För egen räkning
<b>FTA, finansiell redovisning</b>	<b>183,335</b>	<b>28,557</b>	<b>154,778</b>
Marginal reserver	-10,376	-0	-10,375
Diskontering	-1,317	-56	-1,261
Värderingsprinciper premieavsättning	-664	-253	-411
Riskmarginal	13,386	-	13,386
Justering motpartsfallissemang	-	-19	19
<b>FTA, solvensredovisning</b>	<b>184,363</b>	<b>28,229</b>	<b>156,134</b>

**Tabell 5. Sammanfattningstabell över nettoskillnaderna och dess orsaker**

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

### D.3 Andra skulder

Per 31 december 2019 utgjordes bolagets andra skulder av:

		Solvency II value	Statutory accounts value
Kkr		<b>C0010</b>	<b>C0020</b>
Insurance & intermediaries payables	<b>R0820</b>	0	0
Reinsurance payables	<b>R0830</b>	0	0
Payables (trade, not insurance)	<b>R0840</b>	9 419	9 419
Any other liabilities, not elsewhere shown	<b>R0880</b>	2 464	2 464

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

## **D.4 Alternativa värderingsmetoder**

Bolaget använder inga alternativa värderingsmetoder.

## **D.5 Övrig information**

Ingen väsentlig övrig information föreligger.

# **E. Finansiering**

## **E.1 Kapitalbas**

Beräkningarna och analysen i bolagets egna risk- och solvensbedömning har sin utgångspunkt i förhållandena per den siste september 2019 och sträcker sig tre år framåt i tiden beaktat bolagets affärsplan under samma period. Bolagets kapitalbas ska till övervägande del bestå av eget kapital och säkerhetsreserv och kapitalbasen ska vara tillräcklig för att bolagets risktoleransgräns om en kvot om 1,5 mellan kapitalbas och solvenskapitalkrav efterlevs.

Bolagets kapitalbas var 158 750 (181 653) kkr per 31 december 2019 uppdelat enligt följande:

- Eget kapital 164 130 (172 452) kkr
- Säkerhetsreserv 0 (14 510) kkr
- Effekt av omvärdering enligt avsnitt D. -5 380 (-5 310) kkr.

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

Kapitalbasen har sjunkit under 2019 p g a bolaget gjorde en förlust på ca 25 Mkr före dispositioner och skatt. Förlusten berodde på dåligt skadeutfall. Styrelsen har påbörjat processen att förstärka kapitalbasen. Solvenskvoten förväntas ligga mellan 1,5 och 1,7 under perioden 2020-2022 enligt bolaget egna risk- och solvensbedömning, som baseras på bolagets 3-åriga affärsplan.

## **E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav**

Bolagets solvenskapitalkrav (SCR) var 111 169 (101 752) kkr och minimikapitalkrav (MCR) var 39 774 (38 486) kkr per 31 december 2019 vilket med en kapitalbas om 158 750 (181 653) kkr ger en SCR-kvot om 143 % (178%) och en MCR-kvot om 399% (472%).

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

Minimikapitalkravet är lika med det absoluta golvet om 39 774 kkr då detta är högre än såväl golvet beräknat utifrån solvenskapitalkravet om 27 792 kkr som det linjära minimikapitalkravet om 21 782 kkr.

#### Exponeringsdata för beräkningen av det linjära minimikapitalkravet, kronor

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	11,845,137	6,400,942
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	1,401,278	9,862,482
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	73,002,242	62,576,602
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	56,499,642	14,913,965

Det förväntas inga materiella förändringar i SCR eller MCR under de kommande åren. Kapitalbasen förväntas stiga något så att solvenskvoten kommer upp till mellan 1,5 och 1,7.

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

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

### **E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller**

Bolaget har ingen intern modell.

### **E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet**

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

Bolaget har under 2019 haft och har fortsatt en tillräcklig kapitalbas för att möta såväl dess minimikapitalkrav som solvenskapitalkrav.

## **E.6 Övrig information**

Ingen väsentlig övrig information föreligger.



# Solvens- och verksamhetsrapport 2019 (SFCR)

Försäkrings AB Göta Lejon, org. nummer 516401-8185

# Innehåll

<b>SAMMANFATTNING</b> .....	4
<b>A. Verksamhet och resultat</b> .....	5
<b>A.1 Verksamhet</b> .....	5
<b>A.2 Försäkringsresultat</b> .....	6
<b>A.4 Resultat från övriga verksamheter</b> .....	9
<b>A.5 Övrig information</b> .....	9
<b>B. Företagsstyrningssystem</b> .....	9
<b>B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet</b> .....	9
<b>B.2 Lämplighetskrav</b> .....	14
<b>B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning</b> .....	15
<b>B.4 Internkontrollsystem</b> .....	17
<b>B.5 Internrevisionsfunktion</b> .....	18
<b>B.6 Aktuariefunktion</b> .....	19
<b>B.7 Uppdragsavtal</b> .....	19
<b>B.8 Övrig information</b> .....	21
<b>C. Riskprofil</b> .....	21
<b>C.1 Teckningsrisk</b> .....	21
<b>C.2 Marknadsrisk</b> .....	23
<b>C.3 Kreditrisk</b> .....	24
<b>C.4 Likviditetsrisk</b> .....	25
<b>C.5 Operativ risk</b> .....	26
<b>C.6 Övriga materiella risker</b> .....	26
<b>C.7 Övrig information</b> .....	26
<b>D. Värdering för solvensändamål</b> .....	26
<b>D.1 Tillgångar</b> .....	27
<b>D.2 Försäkringstekniska avsättningar</b> .....	28
<b>D.3 Andra skulder</b> .....	32
<b>D.4 Alternativa värderingsmetoder</b> .....	32
<b>D.5 Övrig information</b> .....	32
<b>E. Finansiering</b> .....	33
<b>E.1 Kapitalbas</b> .....	33
<b>E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav</b> .....	33
<b>E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet</b> .....	34
<b>E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller</b> .....	34
<b>E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet</b> .....	34
<b>E.6 Övrig information</b> .....	34





# SAMMANFATTNING

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

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

Det försäkringstekniska resultatet för 2019 är -27 209 kkr vilket kan jämföras med -6 343 kkr 2018. Skillnaden utgörs till stor del av ökade försäkringsersättningar.

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

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

För att säkerställa ändamålsenlig riskhantering och intern kontroll är ansvarsfördelningen mellan olika typer funktioner baserat på principen om tre försvarslinjer. Under 2019 kontrollerades hanteringen av ett antal av bolagets risker samt några av bolagets processer, såsom dataflöde och myndighetsrapportering, skadehantering och kontinuitetshantering som ingick i 2019 års granskningsplan.

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

Riskstrategin är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet bolagets affärsstrategi, syftar till att styra bolagets risktagande så att en bra avvägning av risktagandet

sker. Riskstrategin uppdateras årligen som en del av bolagets strategi- och affärsplaneringsarbete och baseras bland annat på erfarenheter och lärdomar från bolagets egna risk- och solvensbedömning. Riskstrategin säkerställer att alla risker som påverkar balans- och resultaträkningen är identifierade, värderade, hanterade, kontrollerade och rapporterade. Bolagets riskhantering och kontroll ska identifiera, mäta och analysera risker som kan förhindra bolaget att nå sina mål.

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

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

Per den 31 december 2019 uppgick bolagets kapitalbas till 158 750 kkr (kapitalbasen består endast av nivå 1-kapital) och bolagets solvenskapitalkrav till 111 169 kkr vilket gav en solvenskvot om 1,43.

Kapitalbasen och solvenskvoten har sjunkit under 2019 p g a bolaget gjorde en förlust på ca 25 Mkr före dispositioner och skatt. Förlusten berodde på dåligt skadeutfall. Styrelsen har påbörjat processen att förstärka kapitalbasen. Solvenskvoten förväntas ligga mellan 1,5 och 1,7 under perioden 2020-2022 enligt bolaget egna risk- och solvensbedömning, som baseras på bolagets 3-åriga affärsplan.

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

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

## **A. Verksamhet och resultat**

### **A.1 Verksamhet**

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

Försäkrings AB Göta Lejon har uppdraget att svara för Göteborgs Stads försäkringsskydd gällande all försäkring förutom pensions- och kollektivavtalsreglerade försäkringar. Bolaget ska genom god kunskap om försäkring, den internationella försäkringsmarknaden samt kommunens verksamheter i förvaltningar och bolag, identifiera, strukturera, försäkra och återförsäkra Göteborgs Stads risker, meddela direktförsäkring och återförsäkring för risker hänförliga till kommunen, av staden helt eller delvis ägda bolag samt till staden knutna andra

enheter. Bolaget ska aktivt arbeta med riskhanteringsfrågor genom att ha en central roll och fungera som en katalysator inom hela staden. Bolaget ska inte ha till syfte att bereda vinst åt aktieägaren. Bolaget har lagt ut en stor del av skadehanteringen och andra funktioner på uppdragsavtal.

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

Under 2019 har bolaget haft 13 anställda, vilket är oförändrat jämfört med 2018.

### Egendomsförsäkring

Egendomsförsäkring utgörs av försäkring av egendom inklusive ersättning för extrakostnader, hyresförluster och avbrott. Alla affärer avser direktförsäkring av Göteborgs stads förvaltningar och bolag. Försäkringsvärdet uppgår vid årets slut till totalt 308 miljarder kronor (268 miljarder kronor).

Det har funnits fyra olika återförsäkringsprogram för eigendomsförsäkring under året. I huvudprogrammet har självbehållet under 2019 uppgått till maximalt 17,5 Mkr (17,5 Mkr) per skada och 35,0 Mkr (35,0 Mkr) per år.

### Ansvars- och förmögenhetsbrottsförsäkring

Bolagets försäkring avser allmänt ansvar, konsultansvar, förmögenhetsbrott, ren förmögenhetsskada och ansvarsförsäkring för spårbunden trafik. Försäkringsbeloppet uppgick under 2019 till ett maximalt belopp om 300,0 Mkr (300 Mkr) för allmänt ansvar och till ett maximalt belopp om 300,0 Mkr (300,0 Mkr) för ansvar för spårbunden trafik. Självbehållet har varit 5,0 Mkr (5,0 Mkr) per skada och 15,0 Mkr (15,0 Mkr) per år för allmänt ansvar och ansvar för spårbunden trafik.

### Motorfordonsförsäkring

Bolaget försäkrar kommunens fordon. Försäkringens omfattning är trafikförsäkring, vagnskadeförsäkring samt delkasko. För att hantera denna försäkring samarbetar bolaget med Göteborgs Stads Leasing AB, som äger större delen av kommunens bilpark.

Självbehållet för trafikförsäkring uppgick under 2019 till 5,0 Mkr (5,0 Mkr) per skada och 15,0 Mkr (15,0 Mkr) per år. Återförsäkring för stora kaskoskador finns i återförsäkringsprogrammet för egendom. Bolaget kaskoförsäkrar även spårvagnar.

## A.2 Försäkringsresultat

Totala kostnaden för årets eigendomsskador efter avdragen självrisk uppgick till 64,6 Mkr (50,2 Mkr). Skadekostnaderna utgjordes av brandskador om 40,1 Mkr (22,8 Mkr), naturskador om 0,0 Mkr (0,3 Mkr), vattenskador om 15,8 Mkr (22,3 Mkr) och övriga skador om 8,7 Mkr (4,8 Mkr). Skadekostnaderna för anlagd brand uppgick till en kostnad om 4,9 Mkr (7,3 Mkr). Antalet skador uppgick till 181 (181).

Skadekostnaden för årets ansvarsskador uppgick efter avdragen självrisk till 3,9 Mkr (6,9 Mkr). Skadekostnaden för ansvar för spårbunden trafik uppgick efter avdragen självrisk till 0,0 Mkr (0,2 Mkr). Totalt sett anmäldes 202 skador (232) till Göta Lejon avseende allmänt ansvar varav 43 (55) var över självrisk och för ansvar enligt järnvägstrafiklagen anmäldes 21 skador (87) varav 0 (0) var över självrisk.

Skadekostnaden för årets motorfordonsskador efter avdragen självrisk uppgick till 8,5 Mkr (10,6 Mkr). Anmälda skador till motorfordonsförsäkringen uppgick till 1 540 (2 007) varav 421 (660) avsåg trafikskador och 1 119 (1 347) avsåg vagnskador samt delkaskoskador.

<b>RESULTAT OCH KONSOLIDERING – FEMÅRSÖVERSIKT</b>					
<b>KKR</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>RESULTAT</b>					
Premieintäkter f e r*	93 754	86 481	85 210	74 076	58 927
Försäkringsersättningar f e r*	-87 938	-58 144	-45 747	-38 738	-40 383
Skadeförebyggande bidrag	-3 717	-4 080	-3 497	-5 018	-5 977
Driftkostnader (exkl. skadeförebyggande bidrag)	-29 589	-30 600	-32 635	-31 273	-23 144
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	281	-	-	-	32
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>-27 209</b>	<b>-6 343</b>	<b>3 331</b>	<b>-953</b>	<b>-10 545</b>

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

Premieintäkter, försäkringsersättningar och driftkostnader har ökat kraftigt under femårsperioden. Det beror delvis på att från och med 2017 försäkrar bolaget samtliga bolag inom Göteborgs Stad. Det beror också på att Göta Lejon övertog dotterbolagets försäkringsaffär i slutet av 2015. Dotterbolaget, Göta Re S.A. avvecklades sedan i december 2015.

<b>RESULTAT PÅ FÖRSÄKRINGSRÖRELSEN (f.e.r)</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Skadekostnadsprocent	94%	67%	54%	52%	69%
Driftkostnadsprocent	36%	40%	42%	49%	49%
Totalkostnadsprocent	129%	107%	96%	101%	118%

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2019 jämfört med 2018 försämrades med 20 866 kkr. Totalt sett har försäkringsersättningarna ökat 2019 jämfört med 2018, vilket förklarar merparten av förändringen i resultatet. Det är framförallt en stor brandskada på

egendomsförsäkringen som kostade bolaget 17,5 mkr samt ökade reserver på flera ansvarsskador som ligger bakom ökningen. Detta kan ses även i ökningen av bolagets skadekostnadsprocent. Totala premieintäkter är relativt oförändrad jämfört med föregående år.

Utfall 2019 jämfört med utfall 2018 per försäkringsklass (kkr)

	<b>Egendom</b>		<b>Ansvar</b>	
	Utfall 2019	Utfall 2018	Utfall 2019	Utfall 2018
Premieintäkter efter avgiven återförs.	62 577	58 632	14 914	13 761
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	233	-	41	-
Försäkringsersättningar efter avgiven återförs.	-50 714	-37 733	-25 171	-3 089
Driftskostnader	-25 072	-26 491	-4 305	-4 420
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>-13 006</b>	<b>-5 592</b>	<b>-14 521</b>	<b>6 252</b>

	<b>Motorfordon, ansvar mot tredjeman</b>		<b>Motorfordon, övriga klasser</b>	
	Utfall 2019	Utfall 2018	Utfall 2019	Utfall 2018
Premieintäkter efter avgiven återförs.	6 401	5 020	9 862	9 068
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	15	-	22	-
Försäkringsersättningar efter avgiven återförs.	-5 778	-10 044	-6 276	-7 278
Driftskostnader	-1 570	-1 383	-2 358	-2 386
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>-932</b>	<b>-6 407</b>	<b>1 250</b>	<b>-596</b>

	<b>Totalt</b>	
	Utfall 2019	Utfall 2018
Premieintäkter efter avgiven återförs.	93 754	86 481
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	281	-
Försäkringsersättningar efter avgiven återförs.	-87 939	-58 144
Driftskostnader	-33 305	-34 680
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>-27 209</b>	<b>-6 343</b>

För de kommande åren förväntas försäkringsresultatet vara mellan 5 och 10 mkr utifrån att bolaget inte ska ha till syfte att bereda vinst åt aktieägaren men ändå behöver ha tillräckligt med kapital för att ta de risker som man gör.

### **A.3 Investeringsresultat**

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

	2019-12-31	2018-12-31
Lån till Göteborgs Stad i form av revers	295 355	250 000
Lån till Göteborgs Stad i form av kommunkonto	21 760	37 971
Summa placeringstillgångar	317 115	287 971

Ränteintäkterna på dessa investeringar var 683 kkr under 2019.

## A.4 Resultat från övriga verksamheter

Inga andra verksamheter utöver försäkringsrörelsen och därmed relaterade verksamheter har bedrivits av bolaget under 2019.

## A.5 Övrig information

Ingen väsentlig övrig information föreligger.

# B. Företagsstyrningssystem

## B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

### Vision, mål och värderingar

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

### Styrelsen

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

#### *Ordinarie ledamöter*

Carina Österborg (M), ordförande från och med 2019-03-08

Johan Lönnroth (V), vice ordförande från och med 2019-03-08

Caterina Franceschi (S), från och med 2019-03-08

Per Olbonius (D), från och med 2019-03-08

Göran Thomte (L), från och med 2019-03-08

#### *Suppleanter*

Krister Samuelsson (S), från och med 2019-03-08

Anna-Karin Larsson (V), från och med 2019-03-08

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltning och skall behandla och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur, som rör bolagets verksamhet. Därvid ska styrelsen iakttä av ägaren vid var tid utfärdade direktiv.

Styrelsen skall bl.a. fastställa övergripande mål för verksamheten och strategier för att nå målen. Styrelsen skall fastställa en ändamålsenlig organisation för verksamheten och skall fortlöpande utvärdera bolagets operativa ledning och vid behov tillsätta eller entlediga vd. Styrelsen skall utfärda instruktioner i syfte att klargöra ansvarsfördelningen mellan bolagets olika organ och befattningshavare.

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

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

Styrelsen ska se till att bolaget har ett Företagsstyrningssystem i enlighet med kap 10 Försäkringsrörelselagen som säkerställer att bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. I enlighet med detta system ska styrelsen tillse att bolaget innehar funktioner för riskhantering, regelefterlevnad, internrevision och aktuariearbetet (centrala funktioner).

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

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

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

### **Verkställande direktör (VD) och ledningsgrupp**

Vd skall sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar, som meddelas i denna instruktion eller på annat sätt, såsom bolagets bolagsordning samt vid var tid utfärdade direktiv från ägaren.

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



Bolaget har en ledningsgrupp som består av VD och Vice VD tillika ekonomichef

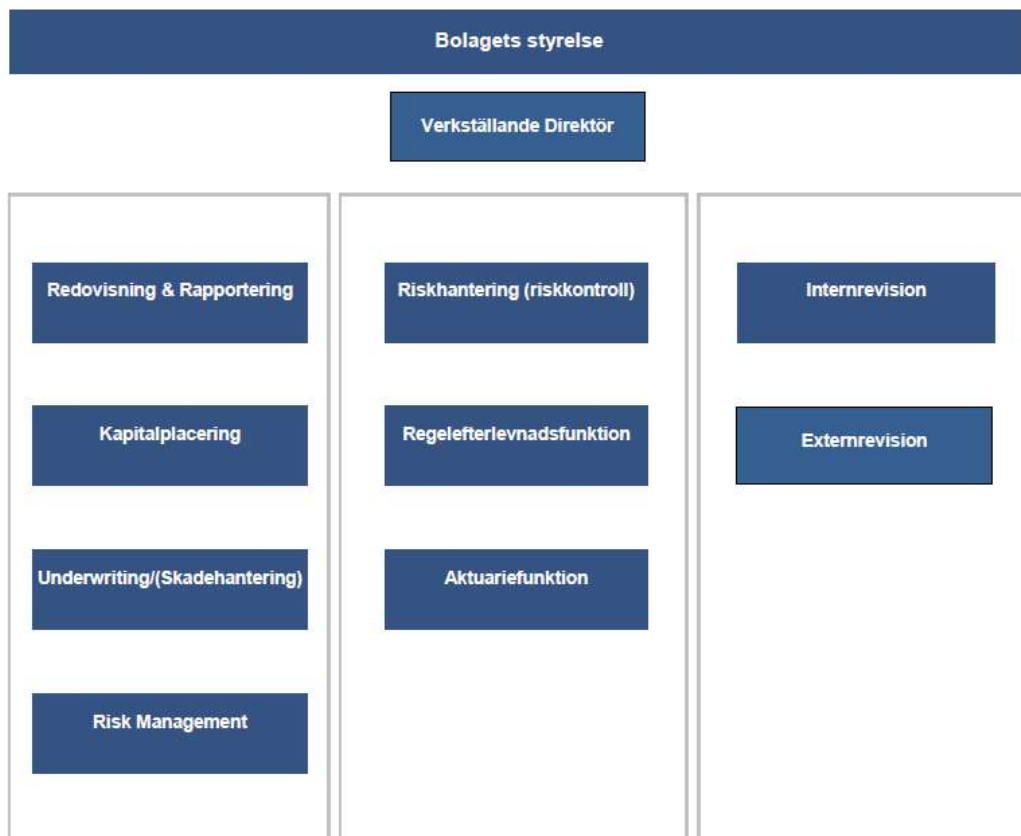
### Organisation

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



### Tre försvarslinjer

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



Bolagets ansvariga för kontrollfunktionerna och dess utförare

<b>Funktion</b>	<b>Ansvarig</b>	<b>Utförare</b>
Internrevision	Styrelseordförande Carina Österborg	PWC
Regelefterlevnadsfunktion	Bolagsjurist Katrin Gundersen	Aon Sweden
Riskhanteringsfunktion (inklusive riskkontroll)	Vice VD Björn Wennerström	Aon Sweden
Aktuariefunktion	Vice VD Björn Wennerström	Willis Towers Watson

**Interna styrdokument**

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

De interna styrdokument som är antagna i styrelsen, av VD eller på chefs- eller funktionsansvarig nivå utgör det ramverk som bolaget, tillsammans med ovan nämnda lagar

och regler, har att förhålla sig till när det bedriver sin verksamhet. Alla medarbetare måste känna till och iakta gällande lagar och regler samt de interna styrdokumenterna i sitt arbete.

### **Ersättningsförmåner**

Göta Lejon har upprättat och offentliggjort en ersättningspolicy i enlighet med EIOPA-BoS-14/253 Riktlinje 9-10. Riktlinjen fastställs årligen av styrelsen. Bolagets verksamhet utförs av anställda tjänstemän, inklusive VD och vice VD, som inte har någon rörlig ersättning utöver lön. Ersättningssystem till anställda är styrelsens angelägenhet och ansvar liksom riskanalys, tillämpning och uppföljning. Inom styrelsen finns en särskilt ansvarig ledamot för ersättningsfrågor till anställda. Ledamoten är ordförande.

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

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

#### Ersättningar för styrelse och ledande befattningshavare 2018 och 2019 (kkkr)

	<b>Löner &amp; andra ersättningar</b>	<b>Sociala kostnader, inkl pensionskostnader</b>	<b>(varav pensionskostnader)</b>
	<b>2018</b>		
VD samt vice VD	1 978	1 276	655
Styrelse	158	32	-
Övriga anställda	6 874	3 625	1 504
<b>ITOTALT</b>	<b>9 010</b>	<b>4 933</b>	<b>2 159</b>
	<b>2019</b>		
VD samt vice VD	1 982	1 285	663
Styrelse	229	65	-
Övriga anställda	6 180	3 429	1 531
<b>TOTALT</b>	<b>8 391</b>	<b>4 779</b>	<b>2 194</b>

## B.2 Lämplighetskrav

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

*Styrelseledamot/styrelsesuppleant/Styrelsens samlade kompetens:* Kompetens, erfarenhet och anseende i enlighet med bolagets Riktlinje för lämplighetsprövning kontrolleras av Kommunfullmäktige (Valnämnd) innan beslut tas av bolagsstämman. Självutvärdering av styrelsen samlade kompetens utförs även årligen.

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

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

*De som utför uppgifter inom nyckelfunktion:* Lämplighetsprövas internt vid upphandling enligt LOU och sedan internt minst årligen.

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

- Försäkrings- och finansmarknaden
- Affärsstrategi och affärsmodell
- Företagsstyrning
- Finansiell och aktuariell analys
- Regelverk och lagstadgade krav som gäller den tillståndspliktiga verksamheten

Vid bedömningen av personens erfarenhet tas hänsyn till både teoretiska erfarenheter som har inhämtats genom utbildning och de praktiska erfarenheter som tidigare befattningar har gett.

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

Vid lämplighetsprövning så ansvarar den ansvarige för styrelseprocessen för att bilaga 2a och/eller bilaga 2b i FFFS 2018:15 fylls i och skickas in till Finansinspektionen.

### **B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning**

Riskstrategin är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet bolagets affärsstrategi, syftar till att styra bolagets risktagande så att en bra avvägning av risktagandet sker. Riskstrategin uppdateras årligen som en del av bolagets strategi- och affärsplaneringsarbete och baseras bland annat på erfarenheter och lärdomar från bolagets egna risk- och solvensbedömning. Riskkaptiten uttrycks genom att ange ett intervall för bolagets risktolerans. Risktoleransen i sin tur uttrycks som en funktion av bolagets solvenskvot beräknad enligt standardformeln för Solvens 2. Bolagets verksamhet bygger på ett aktivt risktagande. Vissa risker ingår som ett naturligt led i verksamheten medan andra så långt som möjligt bör minimeras.

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

Bolagets riskhantering och kontroll ska identifiera, mäta och analysera risker som kan förhindra bolaget att nå sina mål. Bolagets styrelse ansvarar för att riskerna är rätt hanterade och under kontroll. Varje år görs en riskanalys som identifierar och värderar de väsentligaste riskerna. Dessa risker ska sedan behandlas under året. Det finns en arbetsordning som fördelar ansvaret mellan styrelsen och verkställande direktören. Styrelsen styr verksamheten bland annat genom policyer och riktlinjer.

Inom bolaget finns det en samlad funktion för självständig riskkontroll. Denna funktion är underställd verkställande direktören och fullgörs av extern konsult. Verkställande direktören eller ekonomichefen informerar styrelsen om resultatet av den företagna riskkontrollen. Under 2019 kontrollerades hanteringen av ett antal av bolagets risker samt några av bolagets processer, såsom dataflöde och myndighetsrapportering, skadehantering och kontinuitetshantering som ingick i 2019 års granskningsplan. Granskningsplanen antas årligen av styrelsen som den externa konsulten utgår ifrån vid de granskningar som görs fyra gånger per år. Rekommendationer har delgetts bolaget under 2019.

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

Risk utgör en väsentlig del av bolagets verksamhet. Skadeförsäkring går ut på att överföra risk från försäkringstagaren till försäkringsgivaren. Bolaget tar in premier från stadens olika förvaltningar och bolag och förbinder sig att ersätta dem om en försäkrad skadehändelse inträffar. Risktagande är nödvändigt för att uppnå verksamhetens mål och sker utifrån medvetna beslut. Bolaget arbetar strukturerat med riskhantering för att skapa möjlighet till

medvetna beslut, understödja strategiska mål samt undvika förluster. I alla beslut ska hänsyn tas till risk och regelefterlevnad. Bolaget är verksamt på en reglerad marknad varvid regelöverträdelser inte är acceptabla. Compliancerisker är därför inte föremål för medvetet risktagande.

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

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

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

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

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

Den egna risk- och solvensbedömningen är en årlig process som följer instruktionerna i Riktlinje för Egen risk och solvensanalys. Det övergripande målet med den egna risk- och solvensbedömningen är att säkerställa att bolagets kapital är, och förblir, tillräckligt för att bära de risker som följer av bolagets affärsplan. Analysen samordnas med bolagets treåriga affärsplan och genomfördes 2019 under hösten med utgångspunkt i förhållandena per den sista september 2019.

Styrelsen beslutade om känslighetstester och scenarion för vilka påverkan på bolagets verksamhet och kapitalkrav analyserades. Bolagets Vice VD, understödd av riskhanteringsfunktionen och aktuariefunktionen, genomförde och dokumenterade arbetet i en rapport som sedan diskuterades och beslutades av styrelsen i december 2019.

Utifrån den egna risk- och solvensbedömningen beslutar styrelsen om åtgärder. Baserat på 2019 års egna risk- och solvensbedömning bestämde bolagets styrelse att det förelåg behov av ytterligare kapital för att täcka bolagets risker. Ett arbete har påbörjats för att öka bolagets kapitalbas.

## B.4 Internkontrollsystem

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

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

Under 2019 har regelefterlevnadsfunktionen granskningsområden varit följande

1. Sammanfattning av regelefterlevnaden under föregående år.
2. Styrelseprotokoll (kontroll och styrning) – Granskning och utvärdering av bolagets styrelseprotokoll samt rutiner för dessa.
3. Utvärdering av utlagd verksamhet i form av stickprov av relevanta avtal, riktlinjer samt processer.
4. Stickprovskontroll av myndighetsrapportering (RSR och SFCR) samt berörda riktlinjer för myndighetsrapportering.
5. Klagomålshantering med syfte att bedöma om bolaget har en fungerande intern styrning och kontroll av dess klagomålsprocess.
6. Stickprovskontroll av förmånsrättsregistret i förhållande till lagkrav och bolagets instruktioner.
7. Personuppgiftslagen (GDPR) – Kontroll av att rutiner och systemförteckningar finns på plats och efterföljs.
8. Kontroll av fortbildning enligt krav LFD – FFFS 2010:18 av personalen och ledningen.

Resultatet av regelefterlevnadsfunktionens granskning var att rekommendationer gavs på punkterna 2), 3) och 6), i samtliga fall med gult ljus. Bolaget avser att vidtaga lämpliga åtgärder för att ta hand om rekommendationerna.

Enligt bolagets Riktlinje för regelefterlevnad ska bolaget ha en funktion för regelefterlevnad samt lämpliga rutiner för att kunna identifiera och åtgärda bristande regelefterlevnad. Rutinerna ska även säkerställa att FI kan utöva effektiv tillsyn över Bolaget. Syftet med

riktlinjerna är att säkerställa att bolagets arbete med regelefterlevnad bedrivs effektivt och ändamålsenligt samt i enlighet med tillämpliga regelverk. Riktlinjerna ska årligen godkännas och fastställas av styrelsen. Senaste uppdateringen av riktlinjen gjordes under 2019.

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

## **B.5 Internrevisionsfunktion**

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

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

Bolaget har lagt ut utförandet av internrevisionsfunktionen arbetsuppgifter till en extern tjänsteleverantör. Bolagets ansvarige för funktionen är Styrelseordförande Carina Österborg.

Under 2019 utförde internrevisionsfunktionen granskningar enligt följande:

- 1) *Uppföljning av 2018 års rapporterade iakttagelser:* Internrevisionsfunktionen noterade att delar av rekommendationerna avseende utlagd verksamhet och företagsstyrningssystemet kvarstår. Bolaget planerar att vidtaga åtgärder.
- 2) *Granskning av process för hantering av inbetalda premier:* Internrevisionsfunktionen rekommenderar bolaget att skärper rutinerna och kontrollerna avseende premieprocessen. Bolaget kommer att följa internrevisionens rekommendation.
- 3) *Granskning av aktuariefunktionens arbete:* Internrevisionsfunktionen rekommenderar att bolaget krävställer till systemleverantören att försäkringsystemet ska kunna generera relevanta rapporter i syfte att stärka den interna kontrollen av datakvalitetén. Vidare rekommenderar internrevisionsfunktionen att bolaget uppdaterar försäkringstekniskt beräkningsunderlag. Bolaget kommer att följa internrevisionens rekommendationer.
- 4) *Återförsäkringsprocessen:* Internrevisionsfunktionen noterar att processen fungerar ändamålsenligt och har därför inga anmärkningar.

I bolagets Riktlinje för internrevision fastställs internrevisionsfunktionens ansvar och befogenheter och det poängteras att internrevisionsfunktionen inte tar emot instruktioner från styrelsen under genomförande av granskning och vid utvärdering och rapportering av revisionsresultat. Andra områden som omfattas av riktlinjen är lämplighetskrav och rapportering till och från funktionen. Syftet med riktlinjerna är att säkerställa att arbetet inom bolagets internrevisionsfunktion bedrivs på ett väl fungerande och ändamålsenligt sätt samt med tydliga gränssnitt och väl fungerande samarbete gentemot verksamheten. Riktlinjerna ska minst årligen godkännas och fastställas av styrelsen. Senaste uppdatering gjordes under 2019.



Förslag på granskningsområden för åren 2020 omfattar bland annat:

- Funktionerna för regelefterlevnad, riskhantering och aktuarie
- Rapportering enligt regelverket (FRL)
- Datakvalitet i rapporteringsprocessen
- Planering, rapportering och uppföljning

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

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

## **B.6 Aktuariefunktion**

Aktuariefunktionen har under 2019 fokuserat på att bedöma de försäkringstekniska avsättningarna, den aggregeringsnivå beräkningarna utförs på och de data som används. Utfallet av denna bedömning är, som dokumenterat i Aktuariefunktionsrapporten, att de försäkringstekniska avsättningarna är tillräckliga vad gäller redovisningen, är rimliga och rättvisande vad gäller Solvens II, att reservsättningen har gjorts för homogena riskgrupper, och att data har mestadels tillräcklig historik för ändamålet. Det har funnits vissa mindre inkonsistenser i dataurvalet, men risken för att inte alla skador är registrerade eller att registrerade uppgifter inte är korrekta bedöms som begränsad tack vare ett nytt skadesystem och en överlag okomplicerad verksamhet. Aktuariefunktionen har under 2019 även bidragit till arbetet i samband med ERSA-processen, genomfört beräkningarna av solvenskapitalkravet, och medverkat vid justeringen av styrdokument avseende funktionen.

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

## **B.7 Uppdragsavtal**

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

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

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

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

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

Bolaget har under 2019 förlagt ett antal centrala funktioner hos externa tjänsteleverantörer. Vilka dessa är och vem som ansvarar för respektive funktion framgår i tabellen nedan.

<b>2019</b>			
<b>Central/ Nyckelfunktion</b>	<b>Beställare hos Göta Lejon</b>	<b>Ansvarig hos Leverantör</b>	<b>Namn på Leverantör</b>
Aktuarie	Björn Wennerström	Christian Clemmensen	Willis Towers Watson Consulting AB
Riskkontroll	Björn Wennerström	Julian Ademius	Aon Sweden
Compliance	Katrin Gundersen	Stefan Hederstedt	Aon Sweden
Internrevision	Carina Österborg	Morgan Sandström	PWC

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

## B.8 Övrig information

Ingen väsentlig övrig information föreligger.

## C. Riskprofil

Bolagets risktolerans bestäms årligen av styrelsen och uttrycks som en funktion av Bolagets solvenskvot beräknad enligt standardformeln. Risktoleransens nedre gräns satts till 150 % och den övre gränsen till 250 % av solvenskvoten. Om solvenskvoten befinner sig inom målintervall ska bolaget agera för att bibehålla kvoten därinom.

Bolagets solvenskvot understeg den nedre gränsen under 2019 och styrelsen har beslutat att bolaget behöver öka bolagets kapitalbas för att uppfylla bolagets kapitalbehov och hamna inom risktoleransgränsen under 2020.

### C.1 Teckningsrisk

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

Bolaget tecknar försäkringar enligt Göteborg stads försäkringspolicy. Bolaget tar hänsyn till risk då premier bestäms med hjälp av vedertagna principer. Bolaget säkerställer genom återförsäkring att skadeförsäkringsrisken är inom givna ramar via beslutat självbehåll. Premierisk föreligger om det finns risk att den beräknade premien inte täcker det förväntade skadebeloppet. Reservrisk finns om det finns risk för att den avsatta reserven för inträffade skador inte är tillräcklig. Göta Lejon arbetar med noggrann uppföljning av samtliga skador och gör avsättningar till IBNR. Avsättningarna följs upp per respektive skadeår och bransch genom så kallade avvecklingstrianglar där det framgår hur väl reserverna stämmer överens med det slutliga skadefallet. Avsättningarna kontrolleras av bolagets aktuarie. Bolaget köper också extern revision av skadorna. Katastrofrisk är risk för mycket stora skador. De försäkringstekniska avsättningarna d v s avsättning för ej intjänad premie och avsättning för oreglerade skador redovisas i nominella belopp i balansräkningen. Ur redovisningssynpunkt är därför bolaget endast utsatt för förändringar i den framtida inflationen. Det ekonomiska värdet av dessa avsättningar, d v s nuvärdet av de framtida utbetalningarna påverkas däremot av ränteläget. För bolaget är tiden mellan skadetillfället och utbetalning relativt kort eftersom egendomsaffären är dominerande i bolaget. Räntelägets svängningar är därför inte en väsentlig risk för bolaget.

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

<b>Premieinkomst i kkr</b>		
<b>Direkt försäkring i Sverige</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Egendom	97 309	92 688
Ansvar	19 616	18 455
Motorfordon, ansvar mot tredje man	7 155	5 774
Motorfordon, övriga klasser	10 746	9 965
<b>TOTALT</b>	<b>134 827</b>	<b>126 882</b>

Tabell känslighetsanalys, premierisk. Inverkan på resultat före skatt och dispositioner.			
<b>Kkr</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
1 procentenhet förändring i totalkostnadsprocenten		938	865
1% förändring i premienivån		1 348	1 269
1% förändring i skadekostnad		879	581
1% förändring i återförsäkringspremien		411	404

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

### **Riskprofil skadeförsäkringsrisken**

Bolagets riskprofil sammanfattas i nedanstående tabell som visar genomsnittliga värden under de senaste 5 åren vad gäller bruttoskadebelopp, standardavvikelsen av årsskadebeloppen, antal skador över självrisk per år, medelskadebelopp per år samt största bruttoskadan som har inträffat.

Försäkringslimiten, dvs. den högsta skadekostnaden per försäkringsklass som bolaget tecknar, självbehållet per skada och det årliga aggregerade självbehållet illustrerar bolagets riskaptit.

Egendom präglas av relativt få skador per år och domineras av mindre och medelstora skador, Skadehistoriken uppvisar en jämförelsevis stor standardavvikelse, vilket indikerar att totala skadornas storlek kan variera kraftigt från år till år.

Ansvar har väsentligt lägre totalskador per år och en lägre spridning i form av standardavvikelse. Dock karaktäriseras försäkringsklassen, likt Egendom, av små till mellanstora skador. Antalet skador per år är något högre för Ansvar än för Egendom.

Trafikansvar präglas av fler antal skador, men genomsnittligt lägre skadebelopp och lägre standardavvikelse för totalskador per år, vilket innebär att skadekostnaderna för denna försäkringsklass är mer stabila från år till år.

Kasko liknar Trafikansvar när det gäller antal skador och skadeprofil i allmänhet.

	Egendom	Ansvar	Trafikansvar	Kasko
Skada per år	46 Mkr	10 Mkr	5 Mkr	5 Mkr
Standardavvikelse per år	31 Mkr	4 Mkr	1 Mkr	2 Mkr
Antal skador per år*	31	35	151	197
Skadebelopp per skada	1 499 Tkr	276 Tkr	33 Tkr	27 Tkr
Största skada	108 Mkr	22 Mkr	2 Mkr	3 Mkr
Limit	3 000 Mkr	300 Mkr	300 Mkr	80 Mkr
Självrisk försäkringstagare	23 Tkr- 15 Mkr	23 Tkr- 228 Tkr	7 Tkr - 69 Tkr	1 Tkr - 5 Mkr
Självbehåll per skada	17,5 Mkr	5 Mkr	5 Mkr	Värde på fordon- 3 Mkr
Självbehåll per år	35 Mkr	15 Mkr	15 Mkr	Obegr.

\*Antal skador exkl. nollskador rapporterat per 2019-06-30

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

Försäkring	Försäkringsbelopp (Brutto exponering)	Självbehåll (för egen räkning)	Bolagets Risktolerans för självbehåll
Egendomsförsäkring Staden	2,2 miljarder per skada	17,5 Mkr per skada 35 Mkr per år	20 Mkr per skada/ 75 Mkr
Egendomsförsäkring Göteborg Energi / Renova	3,0 miljarder per skada	10 Mkr per skada 20 Mkr per år	
Egendomsförsäkring Framtiden	1 miljard per skada	5 Mkr per skada 5 Mkr per år	
Terrorismförsäkring Egendom	1 miljard per skada	15 Mkr per skada 15 Mkr per år	
Ansvarsförsäkring	300 Mkr per skada	5 Mkr per skada 15 Mkr per år	10 Mkr per skada/ 15 Mkr per år
Förmögenhetsbrott	100 Mkr per skada och år	5 Mkr per skada	10 Mkr per skada
Motorfordon trafikansvar	300 Mkr per skada	5 Mkr per skada 15 Mkr per år	10 Mkr per skada/ 15 Mkr per år
Motorfordon delkasko	värdet av varje fordon	värdet av varje fordon	10 Mkr per skada
Motorfordon vagnskada	värdet av varje fordon	värdet av varje fordon	10 Mkr per skada
Spårvagn järnvägsansvar	300 Mkr per skada	5 Mkr per skada 15 Mkr per år	10 Mkr per skada/ 15 Mkr per år
Spårvagn kasko	80 Mkr per skada och år	3 Mkr per skada	10 Mkr per skada

## C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken att bolagets tillgångar minskar på grund av rörelser i priserna för tillgångarna på marknaden. Marknadsrisk inkluderar ränterisk, valutakursrisk, aktierisk, koncentrationsrisk och fastighetsrisk. Marknadsrisken är mycket begränsad då bolaget endast

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

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

#### Bolagets placeringstillgångar (kk)

	2019-12-31	2018-12-31
Lån till Göteborgs Stad i form av revers	295 355	250 000
Lån till Göteborgs Stad i form av kommunkonto	21 760	37 971
Summa placeringstillgångar	317 115	287 971

### **C.3 Kreditrisk**

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

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

## ÅTERFÖRSÄKRARNAS ANDEL AV FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR

	Avsättning för ej intjänade premier och kvar-dröjande risker	Avsättning för inträffade och rapporterade skador	Avsättning för IBNR	Totalt
Kkr	<b>2019</b>			
<b>Förändring under perioden</b>				
Ingående balans	-	17 837	-	17 837
Förändring tidigare räkenskapsår	-	-6 366	-	-6 366
Årets avsättning	-	17 086	-	17 086
Förändring i avsättning	-	10 720	-	10 720
Utgående balans	-	28 577	-	28 577

<b>Återförsäkrarandel per kreditbetyg</b>			
andel återförsäkringspremie i procent per kreditbetyg			
<b>2019</b>	<b>2018</b>		
<b>Procent andel</b>	<b>Procent andel</b>	<b>Rating</b>	<b>Förändring</b>
3	10	A-	-7
19	21	A	-2
13	13	A+	0
53	54	AA-	-1
10	0	AA	10
2	2	AA+	0
0	0	AAA	0
<b>100</b>	<b>100</b>		<b>0</b>

Bolaget följer kontinuerligt upp återförsäkrarnas rating.

### C.4 Likviditetsrisk

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

Göta Lejon har som rutin att alltid ha minst 15 Mkr i likvida medel, som ska motsvara ca två månaders drifts- och skadeutbetalningar. Som likvida medel räknas medel som kan disponeras inom tre dagar.

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

## C.5 Operativ risk

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

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

Bolaget har i sin årliga riskanalys identifierat bland annat följande operativa risker:

- Styrelse ej fit & proper; Risken att styrelsen inte uppfyller regelefterlevnadskraven samt saknar god förståelse inom de områden som besluten avser.
- Fullvärdesförsäkring; Göta Lejon värderar fel till mer än 20% och att detta ej täcks av återförsäkring.
- Ej adekvat återförsäkring; Risk att återförsäkringen ej täcker behovet, eller att återförsäkringspremien ej blir betald i tid
- Bristfällig anmälan av skador till återförsäkrare som kan påverka ersättningen från dessa negativt.
- Rådgivningsrisk – att bolaget ger felaktiga råd till kunder, vilket kan påverka bolaget finansiellt och ryktesmässigt
- Risk för att reserv inte blir korrekt satta, vilket kan leda till felaktigheter i rapportering eller att beslut tas baserat på felaktig information
- Informationssäkerhet – risk att viktig information inte skyddas tillräckligt väl

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

## C.6 Övriga materiella risker

Inga övriga materiella risker föreligger.

## C.7 Övrig information

Ingen väsentlig övrig information föreligger.

## D. Värdering för solvensändamål

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

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



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

Som framgår av avsnittet nedan innebär värderingen av immateriella tillgångar till noll att kapitalbasen minskar med 4 023 kkr och omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar innebär att kapitalbasen minskar med 1 357 kkr, d.v.s. totalt sett minskar kapitalbasen med 5 380 kkr. Ingen uppskjuten skattefordran har gjorts som en följd av omvärderingarna.

## D.1 Tillgångar

Per 31 december 2019 utgjordes bolagets tillgångar av följande poster i kkr:

		<b>Solvency II value</b>	<b>Statutory accounts value</b>
<b>Assets</b>		<b>C0010</b>	<b>C0020</b>
Intangible assets	<b>R0030</b>	0	4 023
Property, plant & equipment held for own use	<b>R0060</b>	5 215	5 215
Bonds	<b>R0130</b>	317 115	317 115
Government Bonds	<b>R0140</b>	317 115	317 115
<b>Reinsurance recoverables from:</b>	<b>R0270</b>	28 229	28 557
Non-life and health similar to non-life	<b>R0280</b>	28 229	28 557
Non-life excluding health	<b>R0290</b>	28 229	28 557
Insurance and intermediaries receivables	<b>R0360</b>	940	940
Other receivables (non-insurance)	<b>R0380</b>	2 486	2 486
Any other assets, not elsewhere shown	<b>R0420</b>	1 012	1 012
<b>Total assets</b>	<b>R0500</b>	354 997	359 348

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

1. Immateriella tillgångar ska värderas till noll i Solvens II, förutom när den immateriella tillgången kan säljas separat och försäkringsbolaget kan demonstrera att det finns ett värde för en identisk eller likadan tillgång i en aktiv marknad vilket inte finns vara aktuellt. Som synes av ovan sammanställning har bolagets immateriella tillgångar värderats till noll i Solvens II.

2. De räntebärande tillgångarna, vilka huvudsakligen omfattar reversen till Göteborgs Stad redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Bolaget har gjort bedömningen att verkliga värdet inte skiljer sig från det upplupna anskaffningsvärdet.
3. Övriga tillgångar om 1 012 kkr som utgörs av upplupna intäkter och förutbetalda kostnader värderas i Solvens II till samma värde som i redovisningen.

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

## **D.2 Försäkringstekniska avsättningar**

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

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

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

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

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

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

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

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

Beräkningen av bästa skattning bygger på antagande om förväntad utbetalningstakt, här kallat utbetalningsmönster. Utbetalningsmönstret skattas för varje homogen riskgrupp för sig, både brutto och återförsäkrarens andel. Underlaget för skattningen är utbetalningstrianglarna för varje homogen grupp för sig. Metoden som används för skattningen är chain-ladder.

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

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

Vid bedömningen av framtida förväntade utbetalningar från existerande kontrakt under risk beräknas medelvärdet av totalkostnadsprocenten för de senaste åren. I de aktuella beräkningarna används totalkostnadsprocenten 100 % och administrationskostnadsprocenten 31 % vilket är lika med de senaste årens faktiska fördelning.

kSEK	Före återförsäkring			Återförsäkrarens andel		
	Kassa- utflöden	Kassa- inflöden	Premie- avsättning	Kassa- utflöden	Kassa- inflöden	Medel som kan återkrävas
Ansvarsförsäkring för motorfordon	8,915	9,000	-85	754	747	-7
Övrig motorfordonsförsäkring	9,340	9,347	-7	330	330	-0
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	115,637	115,874	-237	47,667	47,494	-173
Allmän ansvarsförsäkring	21,809	22,144	-335	4,792	4,719	-73
<b>Total</b>	<b>155,701</b>	<b>156,365</b>	<b>-664</b>	<b>53,543</b>	<b>53,290</b>	<b>-253</b>

**Tabell 1. Premieavsättningar fördelade på försäkringsgrenar, brutto och åfandel.**

Av tabellen ovan framgår att den totala premieavsättningen brutto uppgår till -664 kkr medan återförsäkrarens andel av premieavsättningen är lika med - 253 kkr.

Den totala odiskonterade bästa skattningen brutto för obetalda skador uppgår till 164 Mkr medan bästa skattningen av återförsäkrarens andel av detsamma uppgår till 29 Mkr. Tabell 2 nedan visar fördelningen per försäkringsgren, brutto och återförsäkrarens andel.

kSEK	Före återförsäkring			Återförsäkrarens andel		
	RBNS	IBNR	Total	RBNS	IBNR	Total
Ansvarsförsäkring för motorfordon	1,087	10,944	<b>12,031</b>	-	-	-
Övrig motorfordonsförsäkring	388	1,020	<b>1,408</b>	-	-	-
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	97,303	-760	<b>96,543</b>	26,006	-	<b>26,006</b>
Allmän ansvarsförsäkring	30,085	24,374	<b>54,459</b>	2,551	-	<b>2,551</b>
<b>Total</b>	<b>128,863</b>	<b>35,579</b>	<b>164,441</b>	<b>28,557</b>	-	<b>28,557</b>

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

Bolagets avsättning för framtida kostnader för skadebehandling uppgår till 8,4 Mkr varav 3,8 Mkr avser interna kostnader och resten externa. Vid beräkningen av kassaflödet betraktas denna avsättning separat men samma utvecklingsmönster används som för den försäkringsgrenen som avsättningen tillhör.

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

Riskmarginalen uppgår till 13,4 Mkr.

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

Ksek	Finansiell redovisning (F)	Solvens-redovisning (S)	Skillnad (F-S)
<b>Före avgiven återförsäkring</b>			
Premieavsättningar	-	-664	664
Skadeavsättningar	183,335	171,642	11,693
Riskmarginal	-	13,386	-13,386
<b>FTA, före avgiven återförsäkring</b>	<b>183,335</b>	<b>184,363</b>	<b>-1,029</b>
<b>Återförsäkrarens andel</b>			
Premieavsättningar	-	-253	253
Skadeavsättningar	28,557	28,501	56
Justering motpartsfallissemang	-	-19	19
<b>FTA, återförsäkrarens andel</b>	<b>28,557</b>	<b>28,229</b>	<b>328</b>
<b>FTA, för egen räkning</b>	<b>154,778</b>	<b>156,134</b>	<b>-1,357</b>

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

Det finns olika källor till skillnaden mellan värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna enligt den finansiella redovisningen och enligt solvensredovisningen. Tabell 4 nedan listar källorna och deras effekt för Göta Lejon. Skillnaderna förklaras av följande:

1. Värderingsprinciper: Begreppet avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risk i den finansiella redovisningen saknas när det gäller solvensredovisningen. Istället används begreppet premieavsättning som beräknas enligt beskrivningen ovan. Effekten av skillnaden i värderingsprincip uppgår till -0,4 Mkr.
2. Marginaler i den finansiella redovisningen: Beräkningen av avsättningen för oreglerade skador för finansiellt redovisningsändamål och för kapitalkravsberäkningsändamål görs med samma aktuariella metoder. Värdet för finansiella redovisningsändamål innehåller dock en säkerhetsmarginal, till skillnad från bästa skattningen metoden som inte får innehålla några säkerhetsmarginaler. Säkerhetsmarginalen brutto innebär högre avsättning i den finansiella redovisningen. Nettomarginalen i den finansiella redovisningen för bolaget uppgår till 10,4 Mkr. Å andra sidan finns i solvensredovisningen en riskmarginal (se punkt 5).
3. Diskonteringseffekten: Avsättningen enligt bästa skattningen för solvenskapitalberäkningsändamål diskonteras med den av EIOPA angivna riskfria räntan för Bolagets affärsvaluta medan FTA för finansiella redovisningsändamål anges odiskonterat. Diskonteringseffekten uppgår till 1,3 Mkr.
4. Justering för motpartsfallisemang: Fordran från återförsäkringsavtal, både när det gäller premieavsättningen och avsättningen för oreglerade skador, justeras för motpartsrisk vid solvensredovisningen medan ingen sådan justering görs när det gäller den finansiella redovisningen. Effekten av justeringen på fordran uppgår till -19 kkr. Det låga beloppet beror på relativt korta durationer när det gäller fordran, låga exponeringar och bra rating hos återförsäkringsmotparterna.
5. Riskmarginal: Begreppet riskmarginal saknas i den finansiella redovisningen medan riskmarginalen ingår i FTA för solvensredovisningsändamål och uppgår till 13,4 Mkr.

Sammanfattningen av dessa effekter visas i nedanstående tabell.

kSEK	Före återförsäkring	Återförsäkrares andel	För egen räkning
<b>FTA, finansiell redovisning</b>	<b>183,335</b>	<b>28,557</b>	<b>154,778</b>
Marginal reserver	-10,376	-0	-10,375
Diskontering	-1,317	-56	-1,261
Värderingsprinciper premieavsättning	-664	-253	-411
Riskmarginal	13,386	-	13,386
Justering motpartsfallissemang	-	-19	19
<b>FTA, solvensredovisning</b>	<b>184,363</b>	<b>28,229</b>	<b>156,134</b>

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

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

### D.3 Andra skulder

Per 31 december 2019 utgjordes bolagets andra skulder av:

		Solvency II value	Statutory accounts value
Kkr		<b>C0010</b>	<b>C0020</b>
Insurance & intermediaries payables	<b>R0820</b>	0	0
Reinsurance payables	<b>R0830</b>	0	0
Payables (trade, not insurance)	<b>R0840</b>	9 419	9 419
Any other liabilities, not elsewhere shown	<b>R0880</b>	2 464	2 464

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

### D.4 Alternativa värderingsmetoder

Bolaget använder inga alternativa värderingsmetoder.

### D.5 Övrig information

Ingen väsentlig övrig information föreligger.

## **E. Finansiering**

### **E.1 Kapitalbas**

Beräkningarna och analysen i bolagets egna risk- och solvensbedömning har sin utgångspunkt i förhållandena per den siste september 2019 och sträcker sig tre år framåt i tiden beaktat bolagets affärsplan under samma period. Bolagets kapitalbas ska till övervägande del bestå av eget kapital och säkerhetsreserv och kapitalbasen ska vara tillräcklig för att bolagets risktoleransgräns om en kvot om 1,5 mellan kapitalbas och solvenskapitalkrav efterlevs.

Bolagets kapitalbas var 158 750 (181 653) kkr per 31 december 2019 uppdelat enligt följande:

- Eget kapital 164 130 (172 452) kkr
- Säkerhetsreserv 0 (14 510) kkr
- Effekt av omvärdering enligt avsnitt D. -5 380 (-5 310) kkr.

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

Kapitalbasen har sjunkit under 2019 p g a att bolaget gjorde en förlust på ca 25 Mkr före dispositioner och skatt. Förlusten berodde på dåligt skadefall. Styrelsen har påbörjat processen att förstärka kapitalbasen. Solvenskvoten förväntas ligga mellan 1,5 och 1,7 under perioden 2020-2022 enligt bolaget egna risk- och solvensbedömning, som baseras på bolagets 3-åriga affärsplan.

### **E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav**

Bolagets solvenskapitalkrav (SCR) var 111 169 (101 752) kkr och minimikapitalkrav (MCR) var 39 774 (38 486) kkr per 31 december 2019 vilket med en kapitalbas om 158 750 (181 653) kkr ger en SCR-kvot om 143 % (178%) och en MCR-kvot om 399% (472%).

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

Minimikapitalkravet är lika med det absoluta golvet om 39 774 kkr då detta är högre än såväl golvet beräknat utifrån solvenskapitalkravet om 27 792 kkr som det linjära minimikapitalkravet om 21 782 kkr.

## Exponeringsdata för beräkningen av det linjära minimikapitalkravet, kronor

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	11,845,137	6,400,942
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	1,401,278	9,862,482
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	73,002,242	62,576,602
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	56,499,642	14,913,965

Det förväntas inga materiella förändringar i SCR eller MCR under de kommande åren. Kapitalbasen förväntas stiga något så att solvenskvoten kommer upp till mellan 1,5 och 1,7.

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

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

### **E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller**

Bolaget har ingen intern modell.

### **E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet**

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

Bolaget har under 2019 haft och har fortsatt en tillräcklig kapitalbas för att möta såväl dess minimikapitalkrav som solvenskapitalkrav.

### **E.6 Övrig information**

Ingen väsentlig övrig information föreligger.