



**Beslutsunderlag**

Utfärdat 2020-05-25

Diarienummer 0032/20

Handläggare

Björn Wennerström

Telefon: 031-368 55 06

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

## Rapport riskkontroll, kvartal 1 2020

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

- att anteckna rapport riskkontroll, kvartal 1 2020

#### Bakgrund

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

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

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

Tre stycken nya rekommendationer har tillkommit.

#### Bilagor

1. Rapport riskkontroll, kvartal 1 2020

Björn Wennerström

Annika Forsgren

Ekonomichef

VD



# Göta Lejon Försäkrings AB

Granskningsrapport  
Riskkontroll  
Q1 2020

Göta Lejon Försäkrings AB

Bifogat ligger rapport innehållandes redogörelse av Riskkontrollfunktionens granskning Q1 2020 för Göta Lejon Försäkrings AB.

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

Riskkontrollfunktionen svarar gärna på frågor angående rapportens innehåll.

Göteborg, 2020-04-24

Julian Ademius

Risk Consultant

Aon Global Risk Consulting

+46 72 080 24 52

julian.ademius@aon.se

# Innehåll

<b>Innehåll</b> .....	<b>3</b>
<b>Executive summary</b> .....	<b>4</b>
<b>Introduktion</b> .....	<b>5</b>
Bakgrund .....	5
Syfte .....	5
Metod .....	5
<b>Skadeförsäkringsrisk</b> .....	<b>8</b>
Teckningsrisker .....	8
Reservsättningsrisk .....	10
<b>Marknadsrisk</b> .....	<b>11</b>
Investeringsrisker (ränte- valuta- och kursrisk) .....	11
Likviditets- och koncentrationsrisk .....	12
Matchningsrisk .....	13
<b>Motparts risk</b> .....	<b>14</b>
Återförsäkringspanel .....	14
Återförsäkringsvillkor .....	16
<b>Operativ risk</b> .....	<b>18</b>
Kontinuitetshantering .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Skadeprocess .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>Appendix 1</b> .....	<b>20</b>
<b>Appendix 2</b> .....	<b>21</b>
<b>Appendix 3</b> .....	<b>22</b>

# Executive summary

## Riskkontrollfunktionens övergripande bedömning

Riskkontrollfunktionen avrapporterar härmed den riskkontrollgranskning som utförts i enlighet med beslutad granskningsplan. Sammantaget konstateras att riskhanteringen i bolaget vad gäller granskade områden bedöms vara god. Rekommendationer i rapporten avser förbättrade åtgärder samt fortsatt observation från riskkontroll framgent. Inga allvarliga brister har framkommit under granskningen. Rekommendationer från föregående kvartals granskning har ej påbörjats och därför har ingen uppföljning kunnat göras på dessa.

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

Riskkontrollfunktionens rekommendationer och noteringar för Q1 2020 sammanfattas i tabellen nedan.

Granskningsområde	Kommentar
Skadeförsäkringsrisk	
Teckningsrisk	Bolagets solvenskvot på 142.8% understiger risktoleransgränsen (150-250%) Åtgärd kommer göras av bolaget, Riskkontrollfunktionen fortsätter observera utvecklingen framgent.
Reservsättningsrisk	Uppföljning av tidigare rekommendationer samt observera utvecklingen av solvenskapitalkravet(SCR)
Marknadsrisk	
Investeringsrisk	Inga rekommendationer
Likviditets- och koncentrationsrisk	Inga rekommendationer
Matchningsrisk	Inga rekommendationer
Motpartsrisk	
Återförsäkringspanel	Inga rekommendationer
Återförsäkringsvillkor	Bolaget bör följa en samstämmighet mellan sina direkt utförda försäkringsbevis och återförsäkringsavtal.
Operativ risk	
Riskpolicy/Governance manual	Förtydliga bolagets riskaptit i <i>Manual för företagsstyrning</i> samt även hänvisningen till riskregister som idag heter <i>verksamhetsövergripande riskanalys</i>

# Introduktion

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

## Bakgrund

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

## Syfte

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

## Metod

### Tillvägagångsätt

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

### Granskade områden

Granskningen sker i enlighet med den granskningsplan som antagits av bolagets styrelse för år 2020. Kvartalets granskning (2020 Q1) har inkluderat följande områden.

- Underwriting (fokus på direkt & Återförsäkringsavtal) och reservsättningsrisker
- Investeringsrisker
- Matchningsrisker
- Återförsäkringsrisker (samtliga avtal samt ratings)
- Riskpolicy, risklimiter kopplade till riktlinjer

### Material

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

- |  |   |
|--|---|
| ▪ Försäkringstekniska riktlinjer         | ▪ Aktuariefunktionsrapport om värdering av försäkringstekniska avsättningar( FTB rapport) |
| ▪ Förmånstagarregister                   | ▪ Riskpolicy  |
| ▪ Finansiell anvisning                   | ▪ Manual för företagsstyrning   |
| ▪ Riktlinje för reservsättning           | ▪ Försäkringsavtal/bevis  |
| ▪ Riktlinje för återförsäkring           | ▪ Återförsäkringsavtal  |
| ▪ Försäkringstekniskt beräkningsunderlag | ▪ ERSÄ 2019   |
| ▪ Månadsrapport (Februari)               | ▪ Årsrapport 2019 – QRT   |
| ▪ Aktuariefunktionsrapport               |   |

- Kontinuitetsplan
- Verksamhetsövergripande riskanalys



# Granskning Riskkontroll 2020



# Skadeförsäkringsrisk

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

## Teckningsrisker

### Introduktion

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

### Metod

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

### Granskning (Review)

Bolaget försäkrar endast egendoms-, ansvars- och motorförsäkring (Kasko & Trafik) för Göteborgs Stad.

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

- Landfordon (klass 3)
- Spårfordon (klass 4)
- Luftfartyg (klass 5)
- Fartyg (klass 6)
- Godstransport (klass 7)
- Brand och naturkrafter (klass 8)
- Annan sakskada (klass 9)
- Motorfordonsansvar (klass 10)
- Fartygsansvar (klass 12)
- Allmän ansvarighet (klass 13)
- Annan förmögenhetsskada (klass 16)
- Rättsskydd (klass 17)

Indicator	
Excellent	→
Good	→
Warning	→
Alert	→

#### Uppställda limiter per försäkringsklass

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

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

Riskkontrollfunktionen granskat samtliga försäkringsprogram och konstaterat att tecknade försäkringar ligger inom ramen för bolagets uppställda limiter för självbehåll.

#### Övriga limiter för bolagets teckningsrisk

Av bolagets riskpolicy framgår att risktoleransen skall ligga i intervallet 150-250% av solvenskvoten. Från Årsrapporten 2019, för det fjärde kvartalet, avläses bolagets solvenskvot till 142,8%. Riskkontrollfunktionen noterar att bolagets solvenskvot understiger den nedre gränsen av intervallet. Föregående kvartals granskning avlästes solvenskvoten till 149,7% och i samband med årssummeringen som presenterades fysiskt för bolaget framkom att åtgärder kommer göras för att öka bolagets kapitalbas i form av inskjutande medel från Göteborgsstad.

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

Bolaget följer sina uppställda limiter utan anmärkningar.

Riskkontrollfunktionen noterar att solvenskvoten under denna granskning understigit risktoleransens nedre gräns med 7,2 %. Med vetskapen om att bolaget uppmärksammat att man understigit målet om att ha en solvenskvot på minst 150% och att åtgärder kommer göras, väljer riskkontrollfunktionen att endast i nuläget att endast fortsätta observera utvecklingen på kommande granskningar.

# Reservsättningsrisk

## Introduktion

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

## Metod

Riskkontrollfunktionen granskar bolagets Försäkringstekniska riktlinjer, Riktlinje för reservsättning, Aktuariefunktionsrapport, FTB-rapport (Aktuarierapport om värdering av försäkringstekniska avsättningar, Årsrapport 2019- QRT samt ERSÄ 2019.

## Granskning (Review)

Riskkontroll funktionen noterar att inga förändringar har gjorts på riktlinjer samt att aktuarierapporterna samt FTB rapporterna är likaså från förra året. Flertalet kommentarer och rekommendationer delgavs på Q4 granskningen och dessa har inte påbörjats ännu.





Riskkontrollfunktionen noterar att solvenskapitalkravet (SCR) har höjts från föregående granskning från 101 751 599 (QRT kvartal 3) till 111 169 011 (Årsrapport-kvartal 4) och ser ut att följa aktuariens prognoser från ERSÄ rapporten 2019 för kommande perioder där SCR förväntas minska framgent samtidigt som kapitalbasen ökar. (Vad gäller SCR från 30/09/2019 så har detta berörts i föregående granskning)

Prognos						
	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
	kSEK					
<b>Bas</b>						
Kapitalbas	181,653	152,345	149,978	159,014	168,503	178,450
SCR	101,752	112,845	110,138	105,458	104,069	103,582
Överskott	79,902	39,500	39,840	53,556	64,434	74,868
Solvenskvot	1.79	1.35	1.36	1.51	1.62	1.72

Riskkontrollfunktionen bör även här framgent observera denna utveckling då det är kopplat till det tidigare avsnittet teckningsrisker, *övriga limiter för bolagets teckningsrisker*.

## Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)

Riskkontrollfunktionen rekommenderar att följa upp de rekommendationer som gavs i föregående granskning (2019,Q4), när bolaget kan ge svar på dessa, samt även följa upp solvenskapitalkravets (SCR) utveckling. Nästa granskningstillfälle av reservsättningskategorin kommer ske när fjärde kvartalet för 2020 skall granskas vilket sannolikt kommer påvisa vissa förändringar från 2019.

Indicator	
Excellent	
Good →	
Warning	
Alert	

# Marknadsrisk

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

## Investeringsrisker (ränte- valuta- och kursrisk)

### Introduktion

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

### Metod

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

### Granskning (Review)

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

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

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

Bolagets investeringsportfölj, enligt bolagets månadsrapport, hade per 2020-03-31 följande struktur:

Tillgångar	Summa (KSEK)	Andel (%)
Koncernkonto	29 029 076	10%
Revers, Göteborgs stad	250 658 697	90%

### Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)

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

Indicator	
Excellent	→ 
Good	
Warning	
Alert	

## Likviditets- och koncentrationsrisk

### Introduktion

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

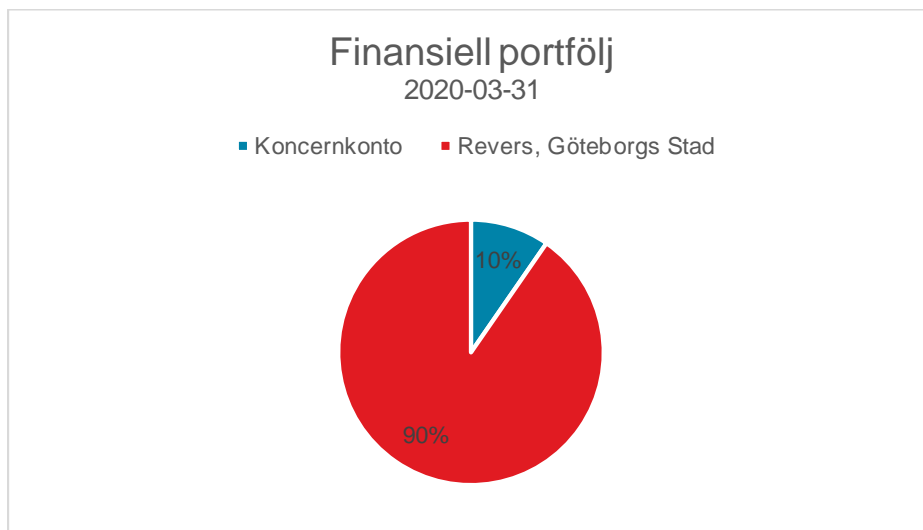
### Metod

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

### Granskning (Review)

Som framgått i tidigare avsnitt (inveseringsrisker) hade bolaget 29 029 076 MSEK i likvida medel vilket ligger långt över bolagets finansiella riktlinje att ha minst 15 MSEK och därigenom minimerar sin likviditetsrisk. Reverserna anses vara likvida vid löptider på 1 månad.

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



### Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)

Riskkontrollfunktionen konstaterar att bolaget efterföljer uppsatta riktlinjer för likviditet och koncentrationsrisk

Indicator	
Excellent	→ 
Good	
Warning	
Alert	

## Matchningsrisk

### Introduktion

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

### Metod

Riskkontrollfunktionen granskar bolagets Förmånsregister, Förmånsregister och Rutin för förmånsrättsregister samt Placeringspolicy för tillgångar som ska täcka de försäkringstekniska avsättningarna (FTA). En bedömning av duration och valutaexponering i bolagets försäkrings- och återförsäkringsåtaganden görs för att kontrollera bolagets ALM-hantering.

### Granskning (Review)

Vid granskningstidpunkten var förmånstagarregistret per 2019-12-31 det senaste register bolaget upprättat.

Registerförda tillgångar 2018-09-30	FTA netto	Värde för täckning	Täckningsgrad
Revers mot Göteborgsstad	153 344	295 355	193%

Bolaget har registrerat inlåning till Göteborgs stad ("revers") för att täcka de försäkringstekniska avsättningarna. Hanteringen av bolagets skuldtäckning regleras i bolagets *Rutin för förmånstagarregister*.

Bolaget uppfyller sin egen riktlinje (rutin för förmånstagarregister) att ha en täckningsgrad över 110%.

### Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)

Riskkontrollfunktionen konstaterar att bolaget följer sina rutiner för täckning av försäkringstekniska avsättningar, och att dessa efterföljs. Riskkontrollfunktionen har inga rekommendationer.

Indicator	
Excellent →	
Good	
Warning	
Alert	

# Motpartsrisk

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

## Återförsäkringspanel

### Introduktion

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

### Metod

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

### Granskning (Review)

I bolagets Riktlinje för återförsäkring skall bolaget endast köpa extern återförsäkring från återförsäkrare som enligt Standard & Poor's (eller annan likvärdig bedömare) har ansetts ha en kreditvärdighet motsvarande A- eller bättre eller motsvarande ekonomisk ställning.

I denna granskning har motparter för återförsäkring i första hand bedömts enligt S&P, i andra hand Moody's

Nedan redovisas kreditvärdigheten för bolagets motparter per 2020-04-22

Återförsäkrare	Rating
AIG	A+
Hannover Re	AA-
QBE Europé SA/NV	A+
Sirius International Insurance Corp.	A-
SCOR SE	AA-
Zurich Insurance Plc.	AA-
Munich RE	AA-
Swiss Re Europe S.A	AA-
Swiss Re International	AA-
Moderna Försäkringar (Tryg Forsikring A/S)	A1 (Moody's)
Länsförsäkringar Sak AB	A
General Reinsurance AG	AA+
HDI Global Specialty SE	A+
Riskpoint*	
Lloyds insurance company SA	A+
Arch insurance company EU DAC	A

Indicator	
Excellent	→ 
Good	
Warning	
Alert	

\*Riskpoint är en försäkringsagentur som tillhandahåller försäkringslösningar och representerar diverse försäkringsbolag. Riskpoint har försäkrat bolagets terrorismförsäkring på uppdrag av Lloyd's Insurance Company SA samt Arch Insurance Company EU DAC.

Riskkontrollfunktionen konstaterar att bolagets motparter faller inom uppställda limiter enligt riktlinjen för återförsäkring där motparter minst skall ha A-.

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

Bolaget följer sina riktlinjer för kreditvärdighet hos motparter avseende återförsäkring.



# Återförsäkringsvillkor

## Introduktion

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

## Metod

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

## Granskning (Review)

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

Liseberg AB  
Spårvägen Spårvagnsförsäkring  
Förvaltnings AB Framtiden  
Business Region Göteborg AB  
Bostads Poseidon AB

Efter en genomgång av bolagets återförsäkringsavtal och jämförande med direkt utfärdade försäkringsbevis har några avvikelser funnits vilka är illustrerade i nedanstående tabell.

Återförsäkringsgren	Försäkrat belopp	Direktförsäkring	Skillnad	Över/under försäkring
Egendomsförsäkring staden	1500 MSEK utöver självrisk 17,5 MSEK	1500 MSEK	+ 17,5 MSEK	Överförsäkrat
Terrorism försäkring	1000 MSEK utöver självrisk 15 MSEK	1000 MSEK	+ 15 MSEK	Överförsäkrat
Förmögenhetsbrott	100 MSEK utöver självrisk 5 MSEK	100 MSEK	+ 5 MSEK	Överförsäkrat

På de andra försäkringsgrenarna räknas självrisk in med det återförsäkrade beloppet och summeras till vad som står angivet i de direkt utfärdade försäkringsbevisen. Ett exempel finns med i nedanstående tabell:

Återförsäkringsgren	Försäkrat belopp	Direktförsäkring	Skillnad	Över/under försäkring
Ansvarsförsäkring Trafikansvar	295 MSEK utöver självrisk 5 MSEK	300 MSEK	ingen	-

Ett förtydligande i återförsäkringsbrevet för grenen Förvaltnings AB Framtiden hade kunnat göras med avseende på att Göta lejon endast har en självrisk på 5 miljoner och aggregerat tillika samtidigt som Förvaltnings AB Framtiden i sitt lokala försäkringsbrev har en självrisk på 15 miljoner, aggregerat på 40 miljoner årligen. Riskkontrollfunktionen bedömer dock att det inte ligger någon praktiskt betydelse av hur skrivelsen i återförsäkringsbrevet ser ut för bolaget.

Indicator	
Excellent	
Good	→ 
Warning	
Alert	

**Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)**

Bolaget bör följa en samstämmighet mellan sina direkt utförda försäkringsbevis och återförsäkringsavtal. Endera väljer man att räkna med sin självrisk i återförsäkringsavtalen eller exkluderar dessa helt om man anser det vara ett bättre sätt. Utgår man från att exkludera självrisken från återförsäkringen så tolkar riskkontrollfunktionen detta som att man överförsäkrar sitt försäkringsprogram, vilket medför en onödig extra kostnad.

Vid nästa förnyelse kan ett förtydligande göras i återförsäkringsbrevet för Förvaltnings AB Framtiden att den lokala policy som finns på plats avser den förhöjda självrisken på 15 MSEK samt 40 MSEK aggregerat, mest för tydlighetens skull.

# Operativ risk

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

## Riskpolicy/Governance manual

### Introduktion

I detta avseende handlar den operationella risken om förluster till följd av felaktiga interna processer och rutiner. Det är därför viktigt att det är tydligt uttalat att bolaget har fastställda styrdokument och riktlinjer för bolagets verksamhetsområden samt att dessa följer Försäkringsrörelselagen (2010:2043)

### Metod

Riskkontrollfunktionen granskar bolagets manual för företagsstyrning samt Riskpolicy på en övergripande nivå och går igenom definierade risklimiter och/eller om risklimiter saknas. Hänvisningar kan göras om dessa är tydliga. De risklimiter som är definierade granskas därefter på de utvalda riktlinjer bolaget upprättat för att se att dessa är samstämmiga.

### Granskning (Review)

Manual för företagsstyrning uppdaterades i september 2019 och följer därmed försäkringsrörelselagen om att regelbundet se över företagsstyrningen då bolaget årligen fastställer sina styrdokument.

Även de kategorier som finns enligt 10 kap. Företagsstyrning 7 § i försäkringsrörelselagen berörs i bolagets manual för företagsstyrning.

1. försäkringsrisker,
2. matchningsrisker,
3. investeringsrisker, särskilt avseende derivatinstrument och liknande åtaganden,
4. likviditets- och koncentrationsrisker,
5. operativa risker,
6. risker hänförliga till återförsäkring och andra riskreduceringstekniker, och
7. beroenden mellan risker som företaget är eller kan komma att bli exponerade för.

Vid granskande av avsnittet 3.2 *Risknivå – strategi och mål* som beskriver de limiter och gränser bolaget godtar för att nå upp till sina strategiska mål finns vissa limiter utskrivna i tabellen som följer i det avsnittet. Vissa riskområden saknar en implicit limit och hänvisar till andra dokument, exempelvis nedanstående

Risikområde	Mätvariabler	Operationella gränser	Tolerans
Minimera risken för värdeminskning på tillgångar	Typ av investering och allokering	Enligt Finansiell anvisning.	0

Indicator	
Excellent	
Good →	
Warning	
Alert	

Riskområde	Mätvariabler	Operationella gränser
Undvika bedrägeri och icke-compliance  Minimera förluster pga. operationella risker	Ledningsprövning	Ledningsprövning skall göras i linje med FlS (Finansinspektionens) instruktioner
	Avbrott i dagliga verksamheten	Enligt kontinuitetsplanen
	Bedrägerier/ Penningtvätt	Enligt riskregister

- Den finansiella anvisningen antas årligen (senast maj månad 2019) och innehåller även tydliga instruktioner på hur bolaget skall investera sina tillgångar. Investeringarna har granskats under *investeringsrisker* i detta dokument och bolaget har konstaterats följa sina riktlinjer.
- Kontinuitetsplanen antas årligen (senast April 2019), och det är snart tid att anta kontinuitetsplanen på nytt.
- Bolaget hänvisar till riskregister och det behövs göras ett förtydligande då namnet på dokumentet heter *verksamhetsövergripande riskanalys*. Denna verksamhetsövergripande riskanalys utförs årligen för att på så sätt få ett riskregister.

Ett förtydligande behöver göras i nedanstående skrivelse då avsnittet handlar om bolaget riskapitit. I bolagets riskpolicy står följande: Risktoleransens nedre gräns satts till 150% och den övre gränsen till 250% av solvenskvoten. Det står även vilka åtgärder som behövs göras för att uppnå bolagets målintervall.

Försäkrings AB Göta Lejon					
Alltid ha en solvenskvot över 150 % .					

### Riskkontrollfunktionens bedömning (Assessment)

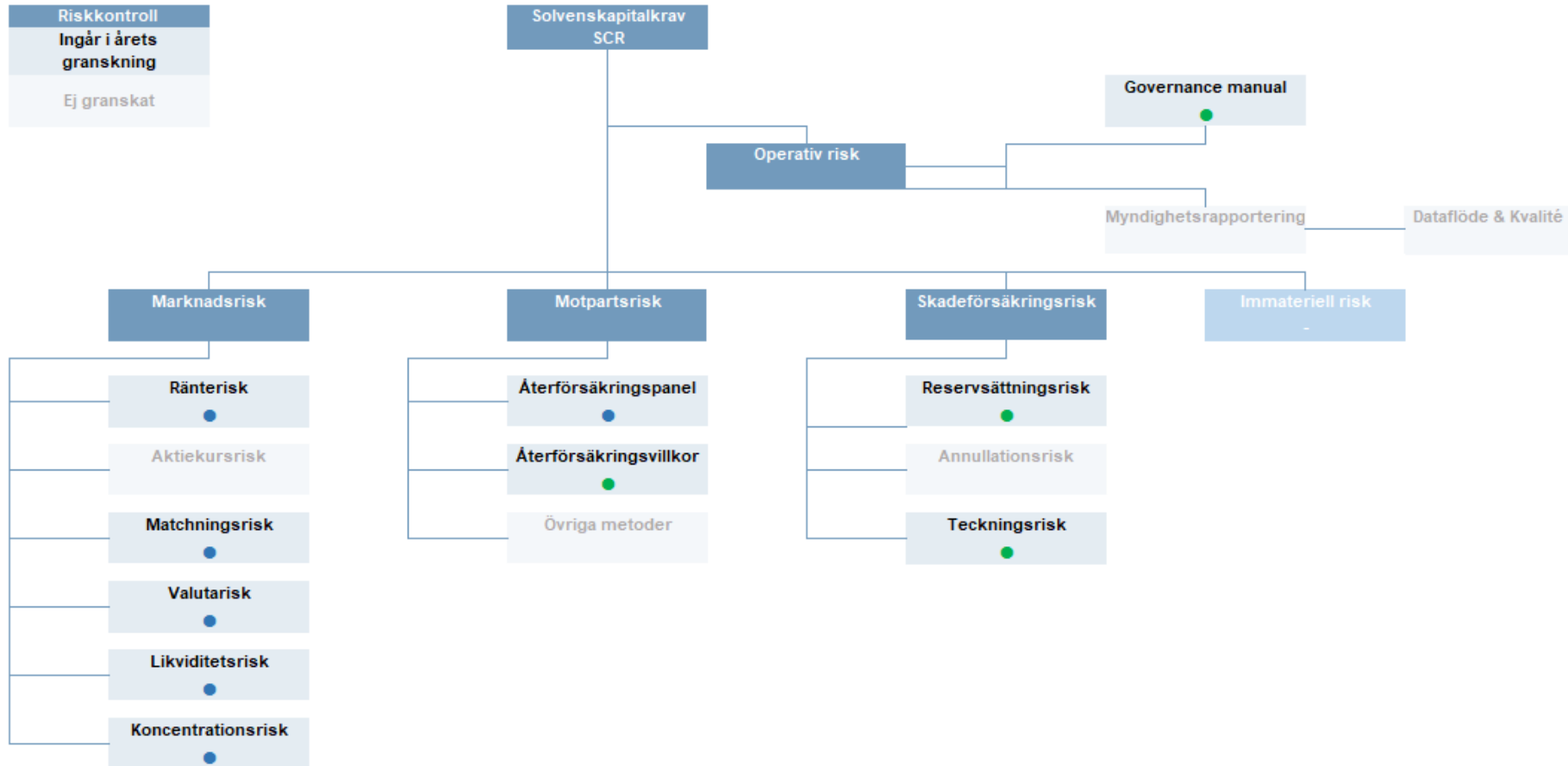
Bolaget bör tydliggöra i *Manual för företagsstyrning* hänvisningen som görs till *riskregistret* så det tydligt framgår vilket dokument som avses.

Skrivelsen om bolagets riskapitit, dvs att bolaget minst skall ha 150% bör utvecklas i *Manual för företagsstyrning*. Riskapititen är tydligt förklarad i bolagets *riskpolicy* som för övrigt går att hänvisa till i manual för företagsstyrning.

# Appendix 1

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

# Appendix 2



## Appendix 3

Område	Rekommendationer	Rapport	Status	Klart	Process	Kommentarer
	Risikkontrollfunktionen rekommenderar att bolaget upprättar en skriftlig processbeskrivning som innehåller de arbetsflöden som omfattar utförandet av myndighetsrapportering. Processbeskrivning ska innefatta de processer och rapporteringsrutiner som bolaget har inrättat för att följa tillämpliga lagar, föreskrifter och andra författningar.	Rapport kvartal 2 2016	Pågår	Q4 2019	Ledning	Det kvarstår en processbeskrivning av årsrapporteringen.
	Bolagets rekommenderas att överväga att utöka flexibiliteten i nuvarande placeringsriktlinje, och tillåta investeringar utöver Göteborgs Stad under särskilda omständigheter(Q1 2019)	Rapport kvartal 2 2019	Ej startad	Q2 2020	Ekonomi	Ändras när riktlinjen ska uppdateras
	Bolaget rekommenderas att begära in signerade kontrollistor för alla typer av datahantering. Kontrollerna bör samtidigt inkludera dualitet.	Rapport kvartal 2 2019	Ej startad	Q2 2020	Ekonomi	
Teckningsrisk	Bolaget rekommenderas att uppdatera sina försäkringstekniska riktlinjer, för att till fullo avspegla den koncession man har enligt Finansinspektionens företagsregister.	Rapport kvartal 3 2019	Ej startad		Ekonomi	
Reservsättningsrisk	Rapporterna från aktuariefunktionen använde inte de senaste siffrorna i sina rapporter, dvs Q3 siffrorna borde inkluderas.	Årsrapport 2019	Ej startad		Ekonomi	
Reservsättningsrisk	Siffrorna från ERSA(Egenrisk och solvensanalys) rapporten stämmer inte överens med siffrorna från den finansiella rapporteringen (QRT rapporten) med avseende på solvenskapital samt solvenskvot.		Ej startad		Ekonomi	
Reservsättningsrisk	Förtydliganden behövs på siffror samt metod i avsnittet Avsättning för framtida skadebehandlingskostnader i FTB rapporten		Ej startad		Ekonomi	
Reservsättningsrisk	Antalet metoder kan eventuellt förtydligas i de försäkringstäckningarna riktlinjer med avseende på vad man anser		Ej startad		Ekonomi	
Matchningsrisk	Risikkontrollfunktionen rekommenderar bolaget att överväga en höjning på det egna målet om att ha minst 110% täckningsgrad för att ha större marginaler från lagkravet om 100% täckningsgrad.	Årsrapport 2019	Ej startad		Ekonomi	
Kontinuitetshantering	Den övergripande riskanalysen bör behandlas tillsammans med kontinuitetsplanen för att säkerställa att man får med samtliga identifierade affärskritiska risker	Årsrapport 2019	Ej startad		Ekonomi	
Skadeprocess	Risikkontrollfunktionen rekommenderar att bolaget gör en årlig revidering av det övergripande ramverket, samt stickprov på de skrivelser som ersätter skaderapporter inom försäkringsgrenen ansvar att dessa innehåller den information som skall delges enligt bolagets	Årsrapport 2019	Ej startad		Skador	

**About Aon**

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

© Aon plc 2018. All rights reserved.

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

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

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

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

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

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