



Beslutsunderlag

Utfärdat 2020-11-09

Diarienummer 0016/20

Handläggare

Björn Wennerström

Telefon: 031-368 55 06

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

Rapport riskkontroll kvartal 3 2020

Förslag till beslut i styrelsen för Försäkrings AB Göta Lejon

- anteckna rapport från riskkontroll, kvartal 3 2020

Sammanfattning

Sammantaget konstateras att riskkontrollen i bolaget bedöms vara god för granskade områden. Solvenskvoten är inom den av styrelsen fastställda risktoleransens av minst 1,5. Med 1,55 är solvenskvoten per september 2020 åter inom den nedre skalan av riskaptiten efter att tidigare ha understigit den nedre gränsen. Detta har varit föremål för diskussion på styrelsenivå och är en utveckling som har adresserats med en intern handlingsplan. Med vetskapen om pågående åtgärder fortsätter riskkontrollfunktionen observera utvecklingen under kommande granskningar. Resterande rekommendationerna avser mindre förtydliganden/ förbättringsförslag.

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.

Bilagor

1. Rapport riskkontroll kvartal 3 2020

Björn Wennerström

Annika Forsgren

Ekonomichef

VD



Försäkrings AB Göta lejon

Granskningsrapport Riskkontroll kvartal 3 2020

6 november 2020

Innehåll

Sammanfattning	3
Riskkontrollfunktionens övergripande bedömning	3
Resultatet av granskningen kvartal 3	3
Sammanfattning av granskningen kvartal 3	4
Funktionens förslag på åtgärder	4
Riskkontroll strategi	5
Bakgrund	5
Syfte	5
Metod	5
Föregående granskning	7
Granskning kvartal 3 2020	8
Solvensrisk	8
Försäkringsrisk	9
Teckningsrisk	9
Reservsättningsrisk	10
Marknadsrisk	11
Investeringsrisker (ränte- valuta- och kursrisk)	11
Likviditets- och koncentrationsrisk	12
Matchningsrisk	13
Motpartsrisk	14
Återförsäkringspanel	14
Operativ risk	15
Process för utbetalningar	15
Kontinuitetshantering	16
Appendix I - Riskbedömning	17
Appendix II – Översikt över tidigare rekommendationer	18

Sammanfattning

Riskkontrollfunktionens övergripande bedömning

Riskkontrollfunktionen avrapporterar härmed för den granskning som utförts i enlighet med beslutad granskningsplan för riskkontroll.

Sammantaget konstateras att riskkontrollen i bolaget bedöms vara god för granskade områden. Solvenskvoten är inom den av styrelsen fastställda risktoleransens av minst 1,5. Med 1,55 är solvenskvoten per 09 2020 åter inom den nedre skalan av riskaptiten efter att tidigare ha understigit den nedre gränsen. Detta har varit föremål för diskussion på styrelsenivå och är en utveckling som har adresserats med en intern handlingsplan. Med vetskapen om pågående åtgärder fortsätter riskkontrollfunktionen observera utvecklingen under kommande granskningar. Resterande rekommendationerna avser mindre förtydliganden/ förbättringsförslag.

Resultatet av granskningen kvartal 3

Riskkontrollfunktionens rekommendationer och noteringar sammanfattas i tabellen nedan.

Granskningsområde	Kommentar
1. Solvensrisk	
(kontrollera solvenskvoten)	Riskkontrollfunktionen noterar att solvenskvoten per 09 2020 är inom den interna risktoleransens. Med vetskapen om att bolaget uppmärksammat att man understigit målet om att ha en solvenskvot på minst 1,5 och att åtgärder för ett långsiktigt uppfyllande vidtas fortsätter riskkontrollfunktionen observera utvecklingen under kommande granskningar.
2. Försäkringsrisk	
Styrdokument för Resersättningsrisk	Tidigare har bolaget rekommenderats att uppdatera sina försäkringstekniska riktlinjer för att till fullo avspegla den koncession man har enligt Finansinspektionens företagsregister. Denna rekommendation kvarstår.
3. Process för prissättning av premier	
(kontrollera prissättningen)	Ingen granskning då processen är under utredning. Bolaget hänvisas till tidigare rekommendationer om uppdaterat rutinbeskrivning och kontroller.
4. Matchningsrisker	
(kontrollera skuld täckningsgraden)	Inga rekommendationer
5. Återförsäkringsrisker	
(kontrollera ratings)	Inga rekommendationer
6. Process för utbetalningar	
(Skadehanteringsprocessen)	Kontrollmekanismen för utbetalningar inom skadehantering förefaller väldokumenterad och inga avvikelser har upptäckts i granskningen. Riskkontrollfunktionen rekommenderar att bolaget gör en årlig revidering av det övergripande ramverket. För utbetalningar inom ansvar skulle ett förtydligande av vilka stickprov som utförs för vilka belopp kunna styrka kontrollramverket. För översiktens skull och för att ta ett helhetsgrepp om skadehanteringen skulle funktionaliteten i INSMAN kunna utvidgas till att även omfatta återförsäkringar för de skadorna där detta blir relevant.
7. Kontinuitetshantering	
	Riskkontrollfunktionen rekommenderar att bolaget fortsätter ta utgångspunkt i den övergripande riskanalysen för arbetet med kontinuitetsplaneringen och säkerställa att kontinuitetsplanen är integrerad i bolagets riskhanteringsprocess och konsistent med bl. a. ERSA när det gäller identifierade affärskritiska risker. I samband med detta kommer riskkontrollfunktionen hålla en workshop med delar av styrelsen och företagsledningen för att kartlägga den övergripande riskanalysen.

Riskindex	
Mycket låg risk - Tillfredställande	
Låg risk - Förbättringsmöjlighet	
Medel risk - Åtgärd krävs	
Hög risk – Omedelbar åtgärd	

Rapporten kommer att föredras för styrelsen vid det styrelsemöte rapporten skall antas.

Sammanfattning av granskningen kvartal 3

I efterföljande stycken kommer de noteringar och rekommendationer som granskningen gett upphov till presenteras för respektive delområde område.

I avsnittet **Solvensrisk** noterar riskkontrollfunktionen att solvenskvoten per 09 2020 är inom den interna risktoleransens. Med vetskapen om att bolaget uppmärksammat att man understigit målet om att ha en solvenskvot på minst 1,5 och att åtgärder för ett långsiktigt uppfyllande vidtas fortsätter riskkontrollfunktionen observera utvecklingen under kommande granskningar.

Enligt årsplanen ska **Processen för prissättning av premier** granskas. Aktuariefunktionen har lämnat en rapport om premiens tillräcklighet som ett led av den pågående aktivitetsplanen att se över premiesättningsmodellen och bolagets solvenskvot. Eftersom anpassningen av prissättningsmodellen för 2021 är pågående har inga resultat av processen granskats under perioden. Bolaget hänvisas till tidigare rekommendationer om uppdaterat rutinbeskrivning och kontroller. Området föreslås vara ett fortsatt fokusområde för 2021.

I avsnittet **Försäkringsrisk/ Reservsättningsrisk** noterar riskkontrollfunktionen de uppdaterade Försäkringstekniska riktlinjer samt Försäkringstekniskt beräkningsunderlag. Tidigare har bolaget rekommenderats att uppdatera sina försäkringstekniska riktlinjer för att till fullo avspegla den koncession man har enligt Finansinspektionens företagsregister. Denna rekommendation kvarstår.

I avsnittet **Matchningsrisk** noterar riskkontrollfunktionen att Bolaget har följt rutinerna för täckning av försäkringstekniska avsättningar och förmånsrättsregistret.

I avsnittet **Återförsäkringsrisk** noterar riskkontrollfunktionen att bolaget följer sina riktlinjer för kreditvärdighet hos motparter avseende återförsäkring.

I avsnittet **Process för utbetalningar** noterar riskkontrollfunktionen att kontrollmekanismen för utbetalningar inom skadehantering förefaller väldokumenterad och inga avvikelser har upptäckts i granskningen. Riskkontrollfunktionen rekommenderar att bolaget gör en årlig revidering av det övergripande ramverket. För utbetalningar inom ansvar skulle ett förtydligande av vilka stickprov som utförs för vilka belopp kunna styrka kontrollramverket. För översiktens skull och för att ta ett helhetsgrepp om skadehanteringen skulle funktionaliteten i INSMAN kunna utvidgas till att även omfatta återförsäkringar för de skadorna där detta blir relevant.

I avsnittet **Kontinuitetshantering** noterar riskkontrollfunktionen att bolagets Kontinuitetsplan följer en tydlig struktur och framstår som väldokumenterad. Bolaget rekommenderas att fortsätta ta utgångspunkt i den övergripande riskanalysen för arbetet med kontinuitetsplaneringen och säkerställa att kontinuitetsplanen är integrerad i bolagets riskhanteringsprocesser och konsistent med bl. a. ERSA när det gäller identifierade affärskritiska risker. I samband med detta kommer riskkontrollfunktionen hålla en workshop med delar av styrelsen och företagsledningen för att kartlägga den övergripande riskanalysen.

Funktionens förslag på åtgärder

Riskkontrollfunktionen föreslår att bolaget förtydligar sin rutin för förmånsrättsregistret med en specificering av tillåtna tillgångar. Detta rekommenderas göras vid nästa uppdateringstillfälle för en större

kongruens med andra relevanta styrdokument samt som dokumentation av egen bedömning av relevant regelverk.

Riskkontroll strategi

Introduktion

I denna sektion presenteras riskkontrollfunktionens uppdrag och metodik i korthet.

Bakgrund

Riskhantering är en av bolagets nyckelprocesser. Riskhanteringsfunktionens uppdrag följer av 10 kap. 15 § försäkringsrörelselagen (2010:2043) ("FRL"). Utifrån den egna organisationen av riskhantering samt regulatoriska krav på en funktion för självständig riskkontroll har bolaget i första linjen en intern process för hantering av risker samt en extern, oberoende riskkontrollfunktion.

Syfte

Syftet med Riskkontrollfunktionens granskning är att säkerställa att omfattningen av bolagets risker ligger inom ramen för vad lagar, författningar och interna regler anger. Dessutom ska funktionen övervaka, identifiera, mäta, hantera och rapportera alla väsentliga risker. Granskningen baseras på en riskbedömd granskningsplan för riskkontrollfunktionen fastställd av styrelsen. Granskningsrapporten är ett verktyg för att bolagets styrelse skall få insyn i bolagets riskkontrollarbete och mognadsgrad av riskhanteringen.

Metod

Tillvägagångsätt

Granskningsplanen ska vara proportionerligt utformad i förhållande till bolagets verksamhet, omfattning och komplexitet. Planen ska avspegla väsentliga riskområden bestående av identifierade risker samt vidare vara utformad i enlighet med en riskbaserad metod. Detta innebär att bolagets riskprofil beaktas såväl som den reglerade verksamhet och bolagets utfärdade licenser. Granskningsmetoden innefattar en kombination av granskning av dokument och registergranskning, intervjuer samt konfirmationer. Vid vardera granskningen sker även en uppföljning av utfallet av föregående rapport och rekommendationer. Granskning utförs av Transcendent Group via uppdragsavtal.

Granskade områden

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

Period	Granskningsområde enligt årsplan	Underlag
Kvartal 3	Underwriting (kontrollera solvenskvoten) Process för prissättning av premier Matchningsrisker (kontrollera skuldtäckningsgraden) Återförsäkringsrisker (Kontrollera ratings) Process för utbetalningar Kontinuitetshantering	Se nästa sida

Granskat material

Granskningen består av de utvalda granskningsområdena och därtill kopplade styrdokument samt processer. I kvartalets granskning har följande material inkluderats i granskningen:

- Ägardirektiv för Försäkrings AB Göta Lejon
- Försäkringsprogram för Försäkrings AB Göta Lejon
- Återförsäkringskontrakt
- Försäkringstekniska riktlinjer
- Riktlinjer för återförsäkring
- Riktlinje för tekningsrisker
- Riskpolicy samt finansiell anvisning
- Förmånsrättregistret samt rutin för förmånsrättsregister
- Finansiella rapporter per 2020-09-30
- Verksamhetsövergripande riskanalys
- Manual för företagsstyrning
- Återförsäkringspanel med rating
- Kontinuitetsplan 2020
- Övergripande riskanalys
- Försäkringstekniska riktlinjer
- Försäkringstekniskt beräkningsunderlag
- Processbeskrivning för skadeutbetalningar
- Telefonintervju med bolagets skadehanteringschef

Avgränsningar

Granskningsområdena är avgränsade till den fastställda granskningsplanens punkter. Undertecknad reserverar sig för eventuella sakfel på grund av inkorrekt information.

Regelverk

Följande regelverk har använts som underlag vid denna granskning

- Försäkringsrörelselag (2010:2043) ("FRL")
- Aktiebolagslag (2005:551) ("ABL")
- Lagen (2018:1219) om försäkringsdistribution (IDD)
- EU delegerad förordning 2015/35 ("EU")
- Riktlinje för företagsstyrningssystem EIOPA BoS-14/253 ("EIOPA 1")
- Samt relevanta allmänna råd och föreskrifter från Finansinspektionen ("FFFS")

Föregående granskning

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

Riskkontrollfunktionen konstaterande i sin granskningsrapport per kvartal 2 2020 att riskhanteringen i de granskade områden bedöms vara god. Rekommendationer i rapporten avsåg förbättrade åtgärder samt fortsatt observation från riskkontroll framöver.

Riskkontrollfunktionens rekommendationer från Q2 2020 sammanfattas i tabellen nedan.

Granskningsområde	Kommentar
1. Solvensrisk	
(kontrollera solvenskvoten)	Solvenskvoten fortsätter understiga risktoleransens nedre gräns. Med vetskapen om att bolaget uppmärksammat att man understigit målet om att ha en solvenskvot på minst 1,5 och att åtgärder kommer vidtas, väljer riskkontrollfunktionen att i nuläget fortsätta observera utvecklingen under kommande granskningar.
2. Försäkringsrisk	
	Inga rekommendationer
3. Process för prissättning av premier	
(kontrollera prissättningen)	Granskningen flyttas fram till Q3 2020.
4. Matchningsrisker	
(kontrollera skuld täckningsgraden)	För att ytterligare förtydliga rutinen för förmånsrättsregistret föreslår riskkontrollfunktionen en specificering av tillåtna tillgångar för skuld täckning i förmånsrättsregistret vid nästa uppdateringstillfälle.
5. Återförsäkringsrisker	
(kontrollera ratings)	Inga rekommendationer

Riskkontrollfunktionen har tagit hänsyn till tidigare rekommendationer i sin dialog med och granskning av riskhantering i Bolaget, se också appendix 2.

Granskning kvartal 3 2020

Solvensrisk

Introduktion

Solvensrisk är risken för att bolaget inte kan fullfölja sina åtaganden enligt försäkringsavtal och mäts enligt gällande regelverk för beräkning av kapitalkrav och kapitalbas. Solvenskapitalkravet utgör den minsta storlek på det medräkningsbara primärkapitalet som krävs för att försäkringsföretaget med 99,5 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar. Denna skyddsnivå ska även beaktas vid beräkningen av kapitalkravet för var och en av de risker som ingår i solvenskapitalkravet.

Metod

Riskkontrollfunktionen granskar Riskpolicy samt finansiell anvisning SCR och MCR-beräkning samt finansiella rapporter för att kontrollera solvenskvoten mot gällande externa och interna regelkrav.

Granskning

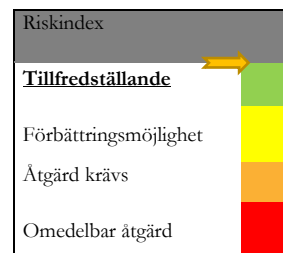
Bolaget begränsar sitt risktagande delvis genom en intern gräns för solvenskvot. Eftersom merparten av bolagets risker är hänförliga till bolagets försäkringsåtaganden har denna limit tidigare kontrollerats under Försäkringsrisk. Med tanke på den centrala betydelsen av solvensrisken väljer riskkontrollfunktionen att redovisa solvenskvoten separat. Av bolagets riskpolicy framgår att bolagets solvenskvot skall ligga i intervallet 1,5 – 2,5 och utfallet har varit under den nedre gräns mellan Q4 2019 och Q2 2020.

Per 2020-09-30 uppgick bolagets solvenskvot till 1,55 och är därmed åter inom den av styrelsen fastsatta riskkapiten. Åtgärder för ett långsiktigt uppfyllande av det interna kravet diskuteras inom bolaget och en genomgång av premiesättningsprocessen har påbörjats. Riskkontrollfunktionen fortsätter observera utvecklingen framöver.

	Utfall		
KSEK	2019-12-31	2020-06-30	2020-09-30
Kapitalbas	158 751	155 274	171 763
SCR	111 169	111 169	111 169
Överskott	47 582	44 105	60 594
Solvenskvot	1,43	1,40	1,55

Riskkontrollfunktionens bedömning

Riskkontrollfunktionen noterar att solvenskvoten per 09 2020 är inom den interna risktoleransens. Med vetskapen om att bolaget uppmärksammat att man understigit målet om att ha en solvenskvot på minst 1,5 och att åtgärder för ett långsiktigt uppfyllande vidtas fortsätter riskkontrollfunktionen observera utvecklingen under kommande granskningar.



Försäkringsrisk

Med försäkringsrisk avses risker som uppkommer i samband med försäkringsverksamheten och där verkligt utfall avviker från förväntat ifråga om antaganden för beräkning av försäkringstekniska avsättningar eller underskattning av premier. Försäkringsrisk består av underkategorierna teckningsrisk och reservsättningsrisk.

Teckningsrisk

Introduktion

Med underwriting risk eller premierisk menas risken för att skadekostnaderna blir högre än förväntat och att premien inte täcker skadorna. Försäkrings AB Göta Lejons huvudsakliga risker återfinns inom frekvensskador eller enskilda stora skador; alltså kan premierisken delas upp i risken att antalet skador blir större än förväntat eller att skadebeloppen för enskilda skador blir högre än beräknat.

Metod

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





Granskning

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

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

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

Riskkontrollfunktionen noterar att koncessionen enligt Finansinspektionens register även gäller för klass 5, Luftfartyg (direkt och indirekt), som inte nämns i Bolagsordningen. Samtidigt innehåller Bolagsordningen klass 6 (Fartyg) som inte nämns i Finansinspektionens register över koncessioner. Med hänvisning till Riskkontrollfunktionens tidigare rekommendation (Q3 2019) om uppdatering av Försäkringstekniska riktlinjerna utfärdas ingen ny rekommendation.

Riskindex	
Tillfredställande	→ 
Förbättringsmöjlighet	
Åtgärd krävs	
Omedelbar åtgärd	

Uppställda limiter per försäkringsklass

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

Försäkringsprogram	Maximalt åtagande i MSEK	
	per skada	årligt aggregerat
Egendom	20	75
Ansvar	10	15
Förmögenhetsbrott	10	-
Kaskoförsäkringar	10	-
Terrorism	20	75

Riskkontrollfunktionen har granskat samtliga försäkringsprogram och konstaterar att tecknad försäkring ligger inom ramen för bolagets risklimiter.

Riskkontrollfunktionens bedömning

Riskkontrollfunktionen konstaterar att bolaget följer sina uppställda limiter vad gäller maximalt självbehåll och har inga rekommendationer.

Reservsättningsrisk

Introduktion

Reservsättningsrisk definieras som risken att Göta Lejons ansvar undervärderas genom att inte tillräckliga reserveringar görs för inträffade skador. Och innebär risken för variationer i tidpunkt och belopp för skadeutbetalningar.

Metod

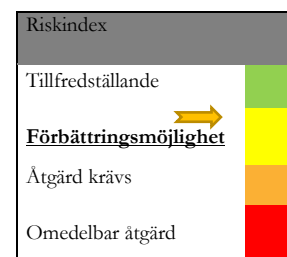
Riskkontrollfunktionen granskar bolagets Försäkringstekniska riktlinjer, Aktuarieinstruktion samt Aktuariefunktionsrapport, för att säkerställa att instruktionen till aktuarie är samstämmig med de metoder som bolagets aktuarie har tillämpat vid reservsättning.

Granskning

Bolagets uppdaterade Försäkringstekniska riktlinjer samt Försäkringstekniskt beräkningsunderlag fastställdes under kvartal 3. Dokumenten innehåller förtydliganden av de använda modellerna inkl. avsättning för oreglerade skulder. Aktuarieinstruktionen och Aktuariefunktionsrapporten har inte granskats per 30 september då dokumenten är under uppdatering och ska presenteras i november.

Riskkontrollfunktionens bedömning

Tidigare har bolaget rekommenderats att uppdatera sina försäkringstekniska riktlinjer för att till fullo avspegla den koncession man har enligt Finansinspektionens företagsregister. Denna rekommendation kvarstår.



Marknadsrisk

Marknadsrisk är risker relaterade till förändringar i marknadspriser på ränta och finansiella placeringstillgångar.

Investeringsrisker (ränte- valuta- och kursrisk)

Introduktion

Investeringsrisken är den risk för förlust som uppstår genom negativa förändringar och svängningar i marknadspriser på investeringar och tillgångar. Denna risk är mycket begränsad då bolaget placerar sitt kapital på bankkonto tillhörande Göteborgs kommun samt reverser utställda mot Göteborgs kommun. Investeringsrisken omfattar bland annat:

- Ränterisk: förluster som uppstår på grund av negativa ränteförändringar.
- Kreditrisk: förluster på grund av att en låntagare går i konkurs.

Metod

Riskkontrollfunktionen granskar bolagets Placeringspolicy, Finansiell Anvisning och månadsrapporten där bolagets Investeringsportfölj framgår. En kontroll görs att bolaget placerar sina tillgångar i enlighet med riktlinjerna, bolagets riskprofil och verksamheten.

Granskning

Enligt bolagets Finansiella anvisning ska bolaget placera sina likvida tillgångar hos koncernbanken i Göteborgs kommun. Bolaget motiverar detta genom Göteborgs kommun höga rating samt kommunens beskattningsrätt, som jämför motparten med en stat. Vidare framgår av anvisningen att löptiden i bolagets investeringar skall ha en så jämn förfallostruktur som möjligt för att minska ränterisken. Exponeringar i utländsk valuta får inte förekomma. Bolaget har som rutin att alltid ha minst 15 Mkr i likvida medel som bedöms motsvara två månaders drift och skadeutbetalningar. Som i tidigare kvartal består investeringsportföljen per 2020-09-30 av revers mot Göteborg stad samt innehavande på kommunkontot.

Bolagets investeringsportfölj hade per 2020-09-30 följande struktur:

Tillgångar	KSEK	%
Revers Göteborgs stad	330 000	89%
Kommunkonto	41 885	11%
Summa	371 885	

Riskkontrollfunktionens bedömning

Riskkontrollfunktionen konstaterar att bolagets placeringar per denna tidpunkt hade en sammansättning förenlig med uppställda riktlinjer. Riskkontrollfunktionen bedömer Investeringsrisken i bolagets portfölj som låg.

Riskindex	
Tillfredställande	→
Förbättringsmöjlighet	
Åtgärd krävs	
Omedelbar åtgärd	

Likviditets- och koncentrationsrisk

Introduktion

Likviditetsrisk är risken att Göta Lejon, även vid solvens, inte kan realisera placeringar och/eller få fram tillräckliga medel för att uppfylla sina finansiella åtaganden när de förfaller.

Koncentrationsrisk omfattar risken för ytterligare förluster för bolaget på grund av antingen bristande spridning i tillgångsportföljen (till exempel koncentration av placeringar i ett geografiskt område eller inom en bransch) eller stor risk för problem hos en ensam värdepappersemittent eller grupp av emittenter.

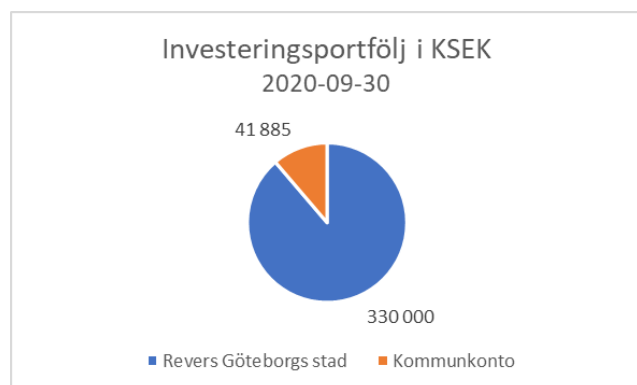
Metod

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

Granskning

Som framgått av föregående avsnitt Investeringsrisker ska bolaget enligt sin finansiella anvisning hålla sina investeringar inom Göteborgs stad. Vidare framgår vad gäller bolagets likviditet, samma minimumbelopp för likvida medel som är beskrivet under avsnittet ”Investeringsrisk” är här applicerbart.

Per 2020-09-30 hade bolagets portfölj följande sammansättning:



Bolagets innehav i likvida tillgångar, i form av medel i bank per 2020-09-30, uppgick till 41 885 KSEK. Revers till Göteborg stad uppgick till 330 000 KSEK. Igenom detta efterföljer bolaget sin riktlinje och minimerar även därigenom sin likviditetsrisk. Genom sin begränsning av investeringar till en enskild motpart, i form av Göteborgs kommun, agerar bolaget i enlighet med uppställd Finansiell anvisning.

Riskkontrollfunktionens bedömning

Riskkontrollfunktionen konstaterar att bolaget efterföljer uppsatta riktlinjer för likviditet och koncentrationsrisk.

Riskindex	
Tillfredställande	→
Förbättringsmöjlighet	
Åtgärd krävs	
Omedelbar åtgärd	

Matchningsrisk

Introduktion

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

Det kan sammanfattas som att man har misslyckat med att ha tillräckliga investeringar av lämplig natur, löptid, valuta och likviditet för att uppfylla försäkringsåtaganden när de förfaller.

Denna risk anses vara mycket begränsad då bolaget placerar sitt kapital på bankkonto tillhörande Göteborgs kommun samt korta reverser utställda mot Göteborgs kommun

Metod

Riskkontrollfunktionen granskar bolagets Förmånsrättsregister och Placeringspolicy för tillgångar som ska täcka de Försäkringstekniska avsättningarna (FTA) samt relevanta riktlinjerna. En bedömning av duration och valutaexponering i bolagets försäkrings- och återförsäkringsåtaganden görs för att kontrollera bolagets ALM-hantering.

Granskning

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

Vid granskningstidpunkten av förmånsrättsregistret per 2020-09-30 uppnåddes en täckningsgrad av 168% och därmed väl över det interna kravet på minst 110 % täckningsgrad.

Bolaget har registrerat inlåning till Göteborgs stad ("revers") för att täcka de försäkringstekniska avsättningarna. Registerförda tillgångar består av följande medel:

Registerförda tillgångar enligt förmånsrättsregistret				
Per 2020-09-30 i MSEK	Värde för täckning	FTA netto	Täckningsgrad	Limit enligt policy
Revers Göteborgs stad	330	196	168%	110%

Riskkontrollfunktionens bedömning

Riskkontrollfunktionen konstaterar att bolaget följer sina rutiner för täckning av försäkringstekniska avsättningar och förmånsrättsregistret. Enligt rutinen för förmånsrättsregistret sker värdering av tillgångarna i enlighet med de anvisningar som anges i 6 kap. FRL. och FFFS 2015:8 kap 5.

Riskindex	
Tillfredställande	→
Förbättringsmöjlighet	
Åtgärd krävs	
Omedelbar åtgärd	

Motpartsrisk

Återförsäkringspanel

Introduktion

Oförutsedda återförsäkringsrisker kan uppstå om omfattningen av Göta Lejon återförsäkringsprogram inte är heltäckande eller om återförsäkringsprogrammet inte omfattar alla risker eller om återförsäkringsbolagen inte kan uppfylla sina åtaganden gentemot bolaget.

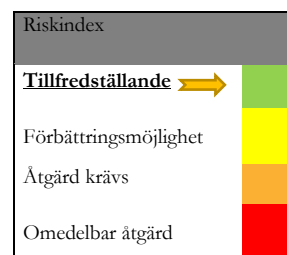
Metod

Riskkontrollfunktionen går genom bolagets riktlinje för återförsäkring och bolagets krav på återförsäkringsmotparter. Återförsäkringspanelen kontrolleras därefter beträffande motparters rating mot kraven på minimumrating för att säkerställa efterföljandet av riktlinjerna.

Granskning

Enligt bolagets riktlinje för återförsäkring får bolaget endast köpa extern återförsäkring från återförsäkrare som anses ha en kreditvärdighet motsvarande A- eller bättre enligt Standard & Poor's (S&P) eller annan likvärdig bedömare. Då en kreditbedömning från S&P (eller annan likvärdig bedömare) saknas får bedömning av kreditvärdighet enligt motsvarande ekonomisk ställning användas.

I denna granskning har motparter för återförsäkring i första hand bedömts enligt S&P, i andra hand Moody's och Fitch. Nedan redovisas kreditvärdigheten för bolagets motparter per 2020-09-30



Återförsäkrare	Rating
Swiss Re Europe S.A.	AA-
International General Insurance Co UK Ltd.	A-
General Reinsurance AG	AA+
Zurich Insurance PLC	AA-
Munich Reinsurance Co.	AA-
AIG Europe SA	A+
Hannover Rueck SE	AA-
SCOR Global P&C SE	AA- (Fitch)
Sirius International Insurance Corp.	A-
Moderna Försäkringar - Tryg A/S	A1 (Moody's)
Länsförsäkringar Sak	A
Arch Insurance Co Europe Ltd	A2 (Moody's)
Lloyd's Insurance Co SA	A+
QBE Insurance (Europe) Ltd.	A+

Riskkontrollfunktionens bedömning

Bolaget följer sina riktlinjer för kreditvärdighet hos motparter avseende återförsäkring.

Operativ risk

Operativ risk 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. Här finns risken för interna oegentligheter, extern brottslighet, anställningsförhållanden och arbetsmiljö, affärsförhållanden, skada på fysiska tillgångar, avbrott och störning i verksamhet och system, transaktionshantering och processtyrning.

Process för utbetalningar

Introduktion

Skadehantering är en affärskritisk del av verksamheten i försäkringsbolag, och processen innebär operativa risker från skadans anmälan, reservsättning och utbetalningen av relaterade belopp. Det är viktigt att bolaget har en fungerande skadehanteringsprocess med god dokumentation och intern kontroll minimerar risken för manuella fel, brister i datahanteringen och annan operativ risk.

Metod

Utöver genomgång av relevanta styrdokument som "Beskrivning av attestflödet" och "Övergripande ramverk – Hantering av skador" hålls en intervju med bolagets skadechef för att gå genom processen från skadeanmälan till stängning av skadan. Stickprov görs på informationen som tagits del av mot det övergripande ramverket – Hantering av skador för tre skador under 2020.

Granskning

Under intervjun och genomgången av Beskrivningen av attestflödet och det Övergripande ramverket identifierades några justeringar ska göras och delvis redan gjorts för att dokumenten ska återspegla de aktuella processerna. Det övergripande ramverket har senast reviderats per 01 2019 och i den kommande uppdatering kan man istället för att ha bolagsnamnen över skadereglererna angivna i ramverket (delvis inte uppdaterade till nuvarande motparter) hänvisa till gällande avtal med de externa skadereglerare bolaget har inom de olika grenarna Ansvar, Egendom samt Motor.

Försäkrings- och skadehanteringssystemet INSMAN används inom bolaget. Här registreras alla skador och ärenden av de externa skadereglerarna som också lägger upp relaterade fakturor som godkänns av bolaget enligt attestnivåerna. Fakturor för mindre belopp som motsvarar arvodesfakturor för de externa skadereglerarna godkänns automatiskt, därutöver finns fasta attestnivåer med dualitet över ett visst belopp. I systemet sker kommunikation och allokering av uppgifter (att-göra-lista) såsom godkännande av skador och relaterade rapporter som inbyggda kontroller. Extra kontroller och steg har införts för godkännandeprocessen av större skador där behöriga inte använder INSMAN på daglig basis. Riskkontrollfunktionen har tagit del av tre skadeärenden och rapporter inom egendomsskador inklusive den största anmälda under 2020 och finner inga avvikelser gentemot ramverket. Reservsättningsprocessen bygger på förslag från skadereglerarna i samband med registrering av skadan. Denna godkänns av skadechefen och revideras minst en gång per kvartal. Utbetalningar inom Egendom, vanligtvis beloppsmässigt de största summorna, kan bara utföras till i förväg verifierade och registrerade konton av kunderna inom Göteborgs stad. En likadan kontroll finns inte för ansvarsskador där förmånstagarna inte är systemregistrerade. All utbetalning av belopp i samband med försäkringsskador sker dock efter dual kontroll, efter kontroller hos extern skadeleverantör och/ eller stickprov inom bolaget.

Riskkontrollfunktionens bedömning

Kontrollmekanismen för utbetalningar inom skadehantering förefaller väldokumenterad och inga avvikelser har upptäckts i granskningen. Riskkontrollfunktionen rekommenderar att bolaget gör en årlig revidering av det övergripande ramverket. För utbetalningar inom ansvar skulle ett förtydligande av vilka stickprov som utförs för vilka belopp kunna styrka kontrollramverket. För översiktens skull och för att ta ett helhetsgrepp om skadehanteringen skulle funktionaliteten i INSMAN kunna utvidgas till att även omfatta återförsäkringar för de skadorna där detta blir relevant.

Riskindex	
Tillfredställande	→
Förbättringsmöjlighet	
Åtgärd krävs	
Omedelbar åtgärd	

Kontinuitetshantering

Introduktion

Kontinuitetshantering är den process som säkerställer att organisationen kan driva den affärskritiska verksamheten på en tolerabel nivå oavsett vilka störningar som inträffar. Försäkrings AB Göta Lejons långsiktiga målsättning är att kontinuerligt arbeta med identifiering av bolagets kritiska processer och utifrån dessa regelbundet utvärdera och utveckla kontinuitetsplaner samt återuppbyggnadsstrategier. Försäkrings AB Göta Lejon har framtagit en kontinuitetsplan för hur avbrott i verksamheten ska hanteras. Kontinuitetsplanen uppdateras regelbundet. Kontinuitetsplanen ska beröra väsentliga risker som identifierats och ska vara konsistent med relevanta verktyg som riskanalysen och ERSA.

Riskindex	
Tillfredställande	→
Förbättringsmöjlighet	
Åtgärd krävs	
Omedelbar åtgärd	

Metod

Riskkontrollfunktionen granskar bolagets kontinuitetsplan utifrån processen för framtagande och återbyggnadsplanerna, organisation, ägarskap och ansvarsområden. Konsistensen och interaktionen med processen för den övergripande riskanalysen och ERSA belysas.

Granskning

Processen för kontinuitetshanteringen leds av fem nyckelpersoner plus namngivna ersättare. Kontinuitetsplanen identifierar kritiska verksamheter och aktiviteter som har analyserats utifrån påverkan på verksamheten (Business Impact Analysis). Konsekvensbedömningen innefattar relevanta externa system och leverantörer, och utgångspunkten för inventeringen och analysen har varit den övergripande riskanalysen 2020. För 17 affärskritiska processer har återbyggnadsstrategier dokumenterats, främst kring förlust/ bortfall av nyckelpersoner, funktioner och system. Kontinuitetsplanen följer en tydlig struktur och framstår som väldokumenterad.

Riskkontrollfunktionens bedömning

Riskkontrollfunktionen rekommenderar att bolaget fortsätter ta utgångspunkt i den övergripande riskanalysen för arbetet med kontinuitetsplaneringen och säkerställa att kontinuitetsplanen är integrerad i bolagets riskhanteringsprocesser och konsistent med bl. a. ERSA när det gäller identifierade affärskritiska risker. I samband med detta kommer riskkontrollfunktionen hålla en workshop med delar av styrelsen och företagsledningen för att kartlägga den övergripande riskanalysen.

Appendix I - Riskbedömning

Riskindex	Konsekvens
Mycket låg risk – Tillfredställande	Inga väsentliga brister har identifierats. Mindre förbättringsmöjligheter kan förekomma och bör beaktas inom en rimlig tidsram
Låg risk - Förbättringsmöjlighet	En eller flera brister har identifierats och om åtgärder inte vidtas, kan resultera i en utökad risknivå.
Medel risk - Åtgärd krävs	Väsentliga brister har identifierats och om åtgärder inte vidtas, kan resultera i en oönskad risknivå och i finansiella eller operativa förluster
Hög risk – Omedelbar åtgärd	En eller flera kritiska brister har identifierats vilka innebär att organisationen exponeras för en oacceptabel risknivå.

Appendix II – Översikt över tidigare rekommendationer

Område	Rekommendationer	Rapport	Status	Klart	Process	Kommentarer
	Riskkontrollfunktionen rekommenderar att bolaget upprättar en skriftlig processbeskrivning som innehåller de arbetsflöden som omfattar utförandet av myndighetsrapportering. Processbeskrivning ska innefatta de processer och rapporteringsrutiner som bolaget har inrättat för att följa tillämpliga lagar, föreskrifter och andra författningar.	Rapport kvartal 2 2016	Pågår	Q3 2020	Ledning	Det kvarstår en processbeskrivning av årsrapporteringen.
Marknadsrisk	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	Klart	Q2 2020	Ekonomi	Bolaget gör bedömningen att Gbg Stads kreditvärdighet alltid kommer att vara god och kommer därför inte göra denna ändring i bolagets finansiella anvisning.
Operativ risk	Myndighetsrapportering. Bolaget rekommenderas att begära in signerade kontrollistor för alla typer av datahantering. Kontrollerna bör samtidigt inkludera dualitet.	Rapport kvartal 2 2019	Pågår	Q4 2020	Ekonomi	Hänger ihop med datakvalitet och myndighetsrapportering. Arbete pågår.
Teckningsrisk	Bolaget rekommenderas att uppdatera sina försäkringstekniska riktlinjer, för att till fullo avspeglar den koncession man har enligt Finansinspektionens företagsregister.	Rapport kvartal 3 2019	Pågår		Ekonomi	Den klass som saknades i Bolagsordningen är klass 5 Luftfartyg, klass 6 Fartyg nämns men är inte med i Fis' register över koncessioner. Översyn kommer göras.
Reservsättningsrisk	Rapporterna från aktuariefunktionen använde inte de senaste siffrorna i sina rapporter, dvs Q3 siffrorna borde inkluderas.	Årsrapport 2019	Klart		Ekonomi	Bolaget kommer att inkludera uppgifterna från den senaste QRT-rapporteringen för fullständighets skull.
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.	Årsrapport 2019	Klart		Ekonomi	Solvenskapitalkravet beräknas i samband med års-QRT för Göta Lejon, och beräknas inte på nytt under året om ej särskilt behov finns, vilket är rimligt för Göta Lejons storlek. Årets ERSA-rapport kommer förtydligas för att redogöra för den approximativa metod som används till beräkning av solvenskapitalkravet i ERSA-processen.
Reservsättningsrisk	Förtydliganden behövs på siffror samt metod i avsnittet Avsättning för framtida skadebehandlingskostnader i FTB rapporten	Årsrapport 2019	Klart		Ekonomi	Riktlinjerna kommer uppdateras inför styrelsemötet i september för att inkludera en beskrivning av den nya beräkningsmodellen för avsättning för interna skadebehandlingskostnader.
Reservsättningsrisk	Antalet metoder kan eventuellt förtydligas i de försäkringstekniska riktlinjerna med avseende på vad man anser vara "flera metoder" i antal.	Årsrapport 2019	Klart		Ekonomi	Rapporten om värdering av FTA kan förtydligas för att kommentera när en metod beskrivs i riktlinjerna har testats och/eller beaktats, även när om den inte slutligen används.
Investeringsrisk	Bolaget bör ta ställningstagande huruvida den finansiella anvisningen skall justeras med avseende på att likvida medel bolaget skall hålla åtminstone skall motsvara det högsta självbehåll man har i bolaget, dvs 17,5 MSEK för egendomsförsäkringen	Årsrapport 2019	Klart		Ekonomi	Bolaget bedömer det ej som väsentligt.
Matchningsrisk	Riskkontrollfunktionen rekommenderar bolaget att överväga en höjning på det egna målet om att ha minst 110% täckningsgrad för att ha större marginaler från låkravet om 100% täckningsgrad.	Årsrapport 2019	Pågår		Ekonomi	Bolaget bedömer att marginalen på 10% är tillräcklig men ser över det interna kravet.
Kontinuitetshantering	Den övergripande riskanalysen bör behandlas tillsammans med kontinuitetsplanen för att säkerställa att man får med samtliga identifierade affärskritiska risker	Årsrapport 2019	Klart		Ekonomi	Bolaget ska överväga detta.
Skadeprocess	Riskkontrollfunktionen 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 ramverk.	Årsrapport 2019	Pågår		Skador	Arbete pågår.
Återförsäkring	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 självrisk från återförsäkringen så tolkar riskkontrollfunktionen detta som att man överförsäkrat sitt försäkringsprogram, vilket medför en onödig extra kostnad.	Kvartal 1 2020	Klart		Återförsäkring	Bolaget inser att det finns en viss överförsäkring men bedömer detta vara av marginell karaktär. Ingen förändring kommer att göras.
Operativ risk	Bolaget bör tydliggöra i Manual för företagsstyrning hänvisningen som görs till riskregistret så det tydligt framgår vilket dokument som avses.	Kvartal 1 2020	Klart		Ledning	Uppdaterat
Operativ risk	Skrivelsen om bolagets riskapptit, dvs att bolaget minst skall ha 150% bör utvecklas i Manual för företagsstyrning. Riskapptiten är tydligt förklarad i bolagets riskpolicy som för övrigt går att hänvisa till i manual för företagsstyrning.	Kvartal 1 2020	Pågår		Ledning	Kvarstår