



Beslutsunderlag

Utfärdat 2021-01-18

Diarienummer 0016/20

Handläggare

Björn Wennerström

Telefon: 031-368 55 06

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

Rapport Riskkontroll kvartal 4 2020 inkl. årsrapport 2020

Förslag till beslut i styrelsen för Försäkrings AB Göta Lejon

- anta Rapporten Riskkontroll kvartal 4 2020 inklusive årsrapport 2020

Sammanfattning

Riskkontrollfunktionen avrapporterar den riskkontrollgranskning som utförts i enlighet med beslutad granskningsplan.

Ärendet

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

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

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

Bilagor

1. Rapport Riskkontroll kvartal 4 2020 inkl årsrapport 2020

Björn Wennerström

Ekonomichef

Annika Forsgren

VD



Försäkrings AB Göta Lejon

Granskningsrapport Riskkontroll kvartal 4 2020 - Årsrapport

15 januari 2021

Innehåll

Sammanfattning	3
Riskkontrollfunktionens övergripande bedömning	3
Resultatet av granskningen kvartal 4	3
Sammanfattning för året 2020	4
Riskkontrollfunktionens förslag för kommande års granskning	4
Riskkontroll strategi	5
Bakgrund	5
Syfte	5
Metod	5
Föregående granskning	6
Granskning kvartal 4 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
Genomlysning av ERSA rapport -Egen solvens och riskanalys	15
Appendix I - Riskbedömning	16
Appendix II – Översikt över tidigare rekommendationer	17

Sammanfattning

Riskkontrollfunktionens övergripande bedömning

Riskkontrollfunktionen avrapporterar härmed för den granskning som utförts i enlighet med beslutad granskningsplan för riskkontroll. Riskkontrollfunktionen lämnar en granskningsrapport per kvartal. I samband med denna sista kvartalsrapport för året lämnar vi en redogörelse för årets granskning i sin helhet.

Sammantaget konstateras att riskkontrollen i bolaget bedöms vara god för granskade områden.

Riskkontrollfunktionen noterar att solvenskvoten per december 2020 är återigen under den av styrelsen fastsatta interna risktoleransen utifrån beräkningarna i Erså 2020. Detta har varit föremål för diskussion på styrelsenivå och är en utveckling som har adresserats med en intern handlingsplan, som också framgår av Erså. Med vetskapen om pågående åtgärder fortsätter riskkontrollfunktionen observera utvecklingen under kommande granskningar.

Resultatet av granskningen kvartal 4

Riskkontrollfunktionens rekommendationer och noteringar sammanfattas i tabellen nedan.

Granskningsområde	Kommentar
1. Solvensrisk	
(kontrollera solvenskvoten)	Riskkontrollfunktionen noterar att solvenskvoten per December 2020 är under 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	
Teckningsrisken	Riskkontrollfunktionen konstaterar att bolaget följer sina uppställda limiter vad gäller maximalt självbehåll och har inga rekommendationer.
Reservsättningsrisken	Inte granskat per kvartal 4.
3. Marknadsrisk	
Marknadsrisk	Riskkontrollfunktionen konstaterar att: - bolagets placeringar per denna tidpunkt hade en sammansättning förenlig med uppställda riktlinjer.
Likviditets- och koncentrationsrisk	- bolaget efterföljer uppsatta riktlinjer för likviditet och koncentrationsrisk.
Matchningsrisk	- bolaget följer sina rutiner för täckning av försäkringstekniska avsättningar och förmånsrättsregistret.
4. Motpartsrisk	
Återförsäkringspanelen	Bolaget följer sina riktlinjer för kreditvärdighet hos motparter avseende återförsäkring.
5. Genomlysning av ERSÅ rapport	
	För att Erså ska vara en integrerad del av företagets affärsstrategier enligt kraven rekommenderar Riskkontrollfunktionen en fortsatt översyn av de av styrelsen fastställda riskapiten och utvecklingen av solvensbehovet kopplat till relevanta åtgärder.

Riskindex	
Mycket låg risk - Tillfredställande	Grön
Låg risk - Förbättringsmöjlighet	Gul
Medel risk - Åtgärd krävs	Orange
Hög risk - Omedelbar åtgärd	Röd

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

Sammanfattning för året 2020

Som i det föregående året har riskkontrollfunktionen uppmärksammat solvenskvotens utveckling som under 2020 mestadels har legat under den av styrelsen fastsatta interna risktoleransen. Medan solvenskvoten var inom toleransintervallen per kvartal 3 så har den lägre kapitalbasen och det ökade regulatoriska kapitalkravet per December 2020 flyttat solvenskvoten under risktoleransen igen (med beräkningarna i Erså som utgångspunkt). Detta har observerats genomgående under året, är föremål för återkommande diskussion på styrelsenivå och har adresserats med en intern handlingsplan.

Riskkontrollfunktionen rekommenderar även fortsättningsvis att bolaget, i samband med det pågående arbetet med handlingsplanen, vidtar åtgärder för att nå den definierade risktoleransgränsen med hjälp av alternativen som anges i riskpolicyn¹.

Sammantaget konstateras att riskkontrollen i bolaget bedöms vara god för granskade områden. Under årets granskningar har riskkontrollfunktionen kunnat konstatera att bolaget följer sina uppställda limiter för teckningsrisken och att bolaget följer riktlinjerna för marknadsrisk, likviditets- och koncentrationsrisk, matchningsrisk och motpartsrisk. Enbart mindre rekommendationer har utfärdats i samband med årets granskningar.

Processen för utbetalning av skador och granskats under året, och kontrollmekanismen för utbetalningar inom skadehantering förefaller väldokumenterad och inga avvikelser har upptäckts i granskningen. Även processen för kontinuitetshantering har granskats och riskkontrollfunktionen konstaterade att kontinuitetsplanen 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 fortsättningsvis är integrerad i bolagets riskhanteringsprocesser och konsistent med bl.a. ERSA när det gäller identifierade affärskritiska risker. I samband med detta hölls en risk-workshop med representanter från verksamheten, ledningsgruppen och styrelsen. Utöver utbildningen på riskhanteringsområdet syftade workshoppen på att uppdatera bolagets övergripande riskanalys som i sin tur var underlag bolagets egen risk och solvensanalys för året, Erså 2020, där riskkontrollfunktionen har deltagit i framtagandet. Det framgick under workshoppen för den övergripande riskanalysen att risker relaterade till informationssäkerhet uppmärksammas och hanteras i större utsträckning. Som del av aktiviteterna som inletts på området genomfördes en granskning av informationssäkerheten hos leverantören för bolagets försäkrings- och skadehanteringsystemet som presenterats separat.

Styrdokument och relevanta rapporter för premiesättnings- och reservsättningsrisken, som under perioden inte har varit färdigställda blir föremål för granskning under 2021.

Riskkontrollfunktionens förslag för kommande års granskning

Riskkontrollfunktionen ska genomföra fyra granskningar per år uppdelat per kvartal. Vid behov eller på uppmaning av styrelsen eller verkställande direktören skall ytterligare granskningar genomföras. Granskningen har sin grund i de krav Finansinspektionen ställer för sund företagsstyrning under Solvens II Pelare 2. Förslag på granskningsområden per kvartal, som presenteras separat, bygger som tidigare på företagets relevanta riskområden och därtill kopplade styrdokument. Granskningsplanen har tagits fram i samråd med funktionerna för regelefterlevnad och internrevision för att koordinera kontrollaktiviteterna, undvika dubbelarbete och säkerställa hög relevans av det samlade granskningsprogrammet.

¹ Om bolagets solvenskvot däremot skulle avvika från målnivån, skall åtgärder utformas och implementeras. På en övergripande nivå skall följande två alternativ övervägas:

1. Förändra storleken på och/eller sammansättningen av bolagets kapitalbas så att denna uppfyller bolagets kapitalbehov
2. Förändra bolagets risktagande och därmed även dess kapitalbehov.

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 verksamheten 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 4	Underwriting (kontrollera solvenskvoten) och reservsättningsrisker Matchningsrisker (kontrollera skuldtäckningsgraden) Återförsäkringsrisker (Kontrollera ratings) Genomlysning utan ERSR rapporten	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:

- Försäkringstekniska riktlinjer
- Riktlinjer för återförsäkring
- Riktlinje för tekningsrisker
- Riskpolicy samt finansiell anvisning
- Förmånsrättregistret samt rutin för förmånsrättsregister per 2020-09-30
- Finansiella rapporter per 2020-11-30
- Manual för företagsstyrning
- Återförsäkringspanel med rating
- ERSA 2020
- Övergripande riskanalys

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 3 2020 att riskhanteringen i de granskade områden bedöms vara god. Rekommendationer i rapporten avsåg förbättrade åtgärder samt fortsatt observation från riskkontroll framöver.

Risikkontrollfunktionens rekommendationer från Q3 2020 sammanfattas i tabellen nedan.

Granskningsområde	Kommentar
1. Solvensrisk	
(kontrollera solvenskvoten)	Risikkontrollfunktionen 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 risikkontrollfunktionen observera utvecklingen under kommande granskningar.
2. Försäkringsrisk	
Styrdokument för Reservsättningsrisk	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. Risikkontrollfunktionen 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	
	Risikkontrollfunktionen 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 risikkontrollfunktionen hålla en workshop med delar av styrelsen och företagsledningen för att kartlägga den övergripande riskanalysen.

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

Granskning kvartal 4 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

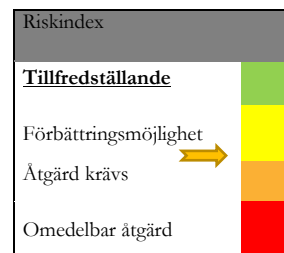
Bolaget begränsar sitt risktagande delvis genom en intern gräns för solvenskvot. Eftersom merparten av bolagets risker är hänförliga till bolagets försäkringsåtaganden har denna limit tidigare kontrollerats under Försäkringsrisk. Med tanke på den centrala betydelsen av solvensrisken väljer riskkontrollfunktionen 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.

Enligt de uppdaterade beräkningarna i Ersa 2020 uppgick solvenskvoten per 2020-12-31 till 1,45 och var därmed åter under 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	2020-12-31
Kapitalbas	158 751	155 274	171 763	165 144
SCR	111 169	111 169	111 169	114 211
Överskott	47 582	44 105	60 594	50 933
Solvenskvot	1,43	1,40	1,55	1,45

Riskkontrollfunktionens bedömning

Riskkontrollfunktionen noterar att solvenskvoten per 12 2020 är under 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 begynnelsegång 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 och togs upp i granskningen per kvartal 3. Dokumenten innehåller förtydliganden av de använda modellerna inkl. avsättning för oreglerade skulder. Aktuarieinstruktionen och Aktuariefunktionsrapporten har inte granskats per 31 december då dokumenten var under uppdatering vid granskningstillfället.

Riskkontrollfunktionens bedömning

Ingen granskning per kvartal 4.

Riskindex	
Tillfredställande	Grön
Förbättringsmöjlighet	Gul
Åtgärd krävs	Orange
Omedelbar åtgärd	Röd

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 kommuns höga rating samt kommunens beskattningsrätt, som jämställer 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 2020-11-30 av revers mot Göteborg stad samt innehavande på kommunkontot.

Bolagets investeringsportfölj hade per 2020-11-30 följande struktur:

Tillgångar	KSEK	%
Revers Göteborgs stad	320 000	90%
Kommunkonto	33 799	10%
Summa	353 799	

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.

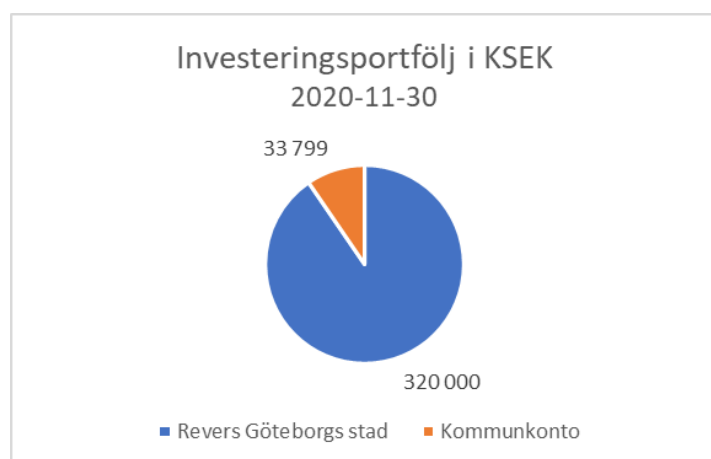
Metod

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 2020-11-30 hade bolagets portfölj följande sammansättning:



Bolagets innehav i likvida tillgångar, i form av medel i bank per 2020-11-30, uppgick till 33 799 KSEK. Revers till Göteborg stad uppgick till 320 000 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 var det senast uppdaterade förmånsrättsregister daterat per 2020-09-30. Vid det tillfället 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

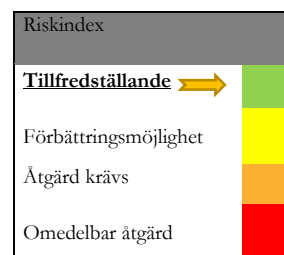
Riskkontrollfunktionen går genom bolagets riktlinje för återförsäkring och bolagets krav på återförsäkringsmotparter. Återförsäkringspanelen kontrolleras därefter beträffande motparters rating mot kraven på minimumrating för att säkerställa efterföljandet av riktlinjerna.

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 2020-12-01.

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	A2 (Moody's)
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.

Genomlysning av ERSA rapport -Egen solvens och riskanalys

Egen risk- och solvensbedömning (Ersa) är försäkringsföretagets egen analys av sina risker och hur mycket kapital som krävs för att bedriva verksamheten på kort och lång sikt. Ersa ska vara en integrerad del av företagets affärsstrategier. Det innebär att resultatet av Ersa beaktas i strategiska beslut och i affärsplaneringen. I Ersa ska det ingå en bedömning av det totala solvensbehovet med hänsyn tagen till företagets specifika riskprofil, risktolerans och affärsstrategi.

Metod

Riskkontrollfunktionen har deltagit i framtagandet av Ersa 2020 i arbetsmöten tillsammans med Ekonomichef och aktuariefunktion. Riskkontrollfunktionen har gjort en bedömning av Solvensbehovet, det vill säga det totala kapitalet som företaget bedömer att det behöver för att bedriva verksamheten sett till företagets riskprofil, risktolerans och affärsstrategi. Utgångspunkten för den egna solvens- och riskanalysen har varit den verksamhetsövergripande riskanalysen.

Genomlysning

Bolaget har sedan tidigare gjort bedömningen att standardmodellen är en lämplig metod att skatta det ekonomiska kapitalet som behövs för att täcka riskerna givet bolagets risktolerans. Standardformeln, som utgår från ett tänkt genomsnittligt europeiskt försäkringsföretag, anses generellt beskriva bolagets risker väl. I bedömningen tas hänsyn till Göta Lejons ställning som captivebolag där bolaget agerar som en del av Göteborgs stad och försäkrar endast risker som uppstår i Göteborgs stad. För att säkerställa att Ersa uppfyller kraven på en egen bedömning av det totala solvensbehovet med hänsyn tagen till företagets specifika riskprofil och strategi är resultatet av den – minst årliga – verksamhetsövergripande riskanalys en integrerad del av Ersa-processen. Med de kvantitativa resultaten av riskanalysen som utgångspunkt har bolaget gjort bedömningen att samtliga risker i detta riskregister, 50% av nettoexponeringen mot bolagets självbehåll per skada samt 50% av ett genomsnittligt skadeutfall skall utgöra solvensbehovet.

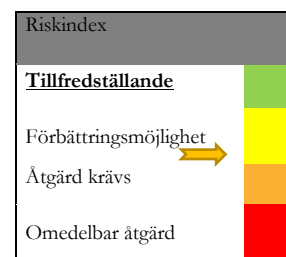
Kapitalbasen som ska täcka kapitalkravet eller det ekonomiska kapitalet beräknas som i standardmodellen och uppgår till 171,8 MSEK. Detta ger en kapitalkvot på 1,46 per 2020-09-30, vilket ligger under bolagets risktolerans. Kapitalbasen utgörs främst av aktiekapital och är till största delen placerat i revers hos Göteborg Stad. Solvensbehovet bedöms vara 84 MSEK och är i relation till kapitalkravets 117,6 MSEK avsevärt lägre. Kapitalkravets överskattning av riskerna accepteras som en god säkerhetsmarginal och bolaget bedömer att riskaptiten är godtagbar i standardmodellen. Bolaget använder huvudbokens kapitalbas (173 MSEK per 2020-09-30) för att täcka solvensbehovet. Bolagets framtida solvenskapitalkrav under perioden 2021 till 2023 bedöms ligga på ca 111 - 112 MSEK medan kapitalbasen uppskattas till mellan 177 och 203 MSEK. Det innebär att solvenskvoten förväntas ligga mellan 1,6 och 1,8 under den prognosticerade perioden.

Riskkontrollfunktionens bedömning

Bedömningen av solvensbehovet, 84 MSEK, och dess förhållande till kapitalkravet, ca 118 MSEK har behandlats i bolaget egna analys av solvensbehov och risk, och en samlad bedömning är att standardmodellens högre skattning är att betrakta som en mycket försiktig bedömning som Bolaget styr mot i sin riskaptit i form av lägsta acceptabla solvenskvot.

Med en utgångspunkt av kapitalkvoten på 1,46 och därmed under den accepterade toleransen pågår en av styrelsen initierade process för att förstärka kapitalbasen genom framför allt premiehöjningar. Under 2020 har de ökade reserverna bedömts att leda till ökad reservrisk och därmed ökat solvensbehov. Med tanke på bolagets begränsade möjligheter att minska solvensbehovet finns det fortsatt skäl att överväga att förstärka kapitalbasen som en ytterligare åtgärd.

För att Ersa ska vara en integrerad del av företagets affärsstrategier enligt kraven rekommenderar Riskkontrollfunktionen en fortsatt översyn av den av styrelsen fastställda riskaptiten och utvecklingen av solvensbehovet kopplat till relevanta åtgärder.



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 öppna 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	Q1 2021	Ledning	Det kvarstår en processbeskrivning av årsrapporteringen, draften är under framtagande (bl.a.: input från aktuariefunktionen).
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	Q1 2021	Ekonomi	Hänger ihop med datakvalitet och myndighetsrapportering. Arbete pågår.
Teckningsrisk	Bolaget rekommenderas att uppdatera sina försäkringstekniska riktlinjer, för att till fullo avspegla den koncession man har enligt Finansinspektionens företagsregister.	Rapport kvartal 3 2019	Pågår	Q2 2021	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.
Matchningsrisk	Riskkontrollfunktionen rekommenderar bolaget att överväga en höjning på det egna målet om att ha minst 110% täckningsgrad för att ha större marginaler från lagkravet om 100% täckningsgrad.	Årsrapport 2019	Pågår	Q2 2021	Ekonomi	Bolaget bedömer att marginalen på 10% är tillräcklig men ser över det interna kravet.
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	Q1 2021	Skador	Arbete pågår.
Operativ risk	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.	Kvartal 1 2020	Pågår	Q3 2021	Ledning	Kvarstår. Gäller avsnitt 3.2.2, sida 14 i versionen 2020-09-22. Utveckla eller hänvisa till Riskpolicy i första raden.