



2016-09-21

Punkt 22: Dnr: 0034/16-51 Riskkontroll 2016

Förslag till beslut i styrelsen

att anteckna rapport, kvartal 2, 2016, från riskkontrollfunktionen



Försäkrings AB Göta Lejon

Riskkontrollrapport – Kvartal 2

Augusti 2016

Innehållsförteckning

1. Inledning.....	3
Bakgrund	3
Syfte.....	3
Granskat Material	3
Kontakt.....	3
2. Granskning och rekommendation	4
Matchningsrisk.....	4
Investeringsrisker	5
Likviditets- och koncentrationsrisker	8
Underwritingrisker.....	9
Reservsättningsrisker	13
Återförsäkringsrisker.....	14
Dataflöde/Myndighetsrapportering	16
Bilaga 1: Riskbedömning.....	19
About Aon.....	20

1. Inledning

Bakgrund

Riskkontrollfunktionens uppdrag är en del av bolagets 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 Pelare 2.

Syfte

Riskkontrollfunktionen har granskat (bolaget) i enlighet med gällande granskningsplan för 2016.

Granskat Material

Följande material har ingått i granskningen:

- Finansiell data
- Förmånsregister
- Försäkring och återförsäkringskontrakt
- Gällande styrdokument
- Kvartal 1 rapport till finansinspektionen inklusive SCR/MCR-beräkning
- Information kring bolagets dataflödesanalys och myndighetsrapportering

Kontakt

Riskkontrollfunktionen har inhämtat information från följande personer:

Björn Wennerström, Ekonomichef/CFO, Försäkrings AB Göta Lejon

2. Granskning och rekommendation

Matchningsrisk

Bedömning										
Granskning	<p>Göta Lejon Försäkringsaktiebolags förmånsrättsregister per 2016-06-30 har granskats. Bolaget är enligt registret skuld- och valutamatchat.</p> <p>Bolagets rutin för förmånsrättsregister antagen av styrelsen 2016-06-09 säger att:</p> <p>”Bolaget ska ha en täckningsgrad på minst 110 procent. Detta innebär att värdet på skuldtäckningstillgångarna ska uppgå till minst 110 procent av värdet på de försäkringstekniska avsättningarna för egen räkning.”</p> <p>Dessa åtaganden är uppfyllda.</p> <p>Täckningsgraden är per 2016-06-30 142 %.</p> <p>Registerförda tillgångar består av följande medel:</p>									
	<table border="1"><thead><tr><th>Registerförda tillgångar 2016-06-30</th><th>Nominellt belopp</th><th>Värde för täckning</th><th>Täckningsgrad</th></tr></thead><tbody><tr><td>Inlåning till koncernbank</td><td>202 535</td><td>202 535</td><td>142 %</td></tr></tbody></table>			Registerförda tillgångar 2016-06-30	Nominellt belopp	Värde för täckning	Täckningsgrad	Inlåning till koncernbank	202 535	202 535
Registerförda tillgångar 2016-06-30	Nominellt belopp	Värde för täckning	Täckningsgrad							
Inlåning till koncernbank	202 535	202 535	142 %							
	<p>Bolaget har registrerat inlåning till koncernbank ("Revers") för att täcka de försäkringstekniska avsättningarna. Enligt finansiell anvisning antagen av styrelsen 2015-09-22 bolagen utgår från att koncernbanken svarar för likviditetsförsörjning om detta skulle visa sig nödvändigt.</p> <p>I registret framgår det inte om det FTA som är upptagen är enligt "bästa skattningen" och risk marginalen?</p>									
Rekommendation	● Göta Lejon Group Försäkrings AB förmånsrättsregister per 2016-06-30 har granskats. Bolaget följer sin rutin för förmånsrättsregister antagen av styrelsen 2016-06-09, men riskkontrollfunktionen rekommendationer att i förmånsrättsregistret förtydliga huruvida FTA är enligt bästa skattningen och risk marginal.									

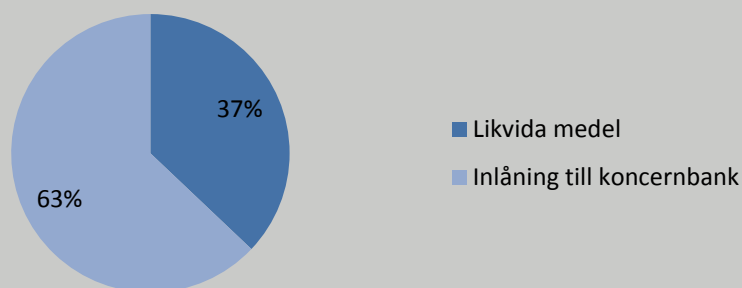
Investeringsrisker

Bedömning	
Granskning	<p>Enligt försäkringsrörelselagen kap 6. Investeringar dikteras följande;</p> <p>Aktsamhet Ett försäkringsföretags tillgångar ska investeras på ett aktsamt sätt.</p> <p>Riskkontroll Investeringar får endast göras i sådana finansiella instrument och andra tillgångar vars risker försäkringsföretaget kan identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera samt på lämpligt sätt beakta i den egna risk- och solvensbedömningen.</p> <p>Riskspridning Investeringar i finansiella instrument och andra tillgångar ska göras så att lämplig riskspridning uppnås.</p> <p>Samtliga tillgångar ska, med beaktande av försäkringsföretagets försäkringsåtaganden och förändringar i tillgångarnas framtida värde och avkastning, investeras så att företagets betalningsberedskap är tillfredsställande och den förväntade avkastningen tillräcklig.</p> <p>Lokalisering av tillgångar Ett försäkringsföretags tillgångar ska förvaras så att de är åtkomliga för företaget.</p> <p>Bolagets finansiella anvisning antagen 2015-09-22 säger att:</p> <p>”Försäkrings AB Göta Lejon samt dotterbolaget Göta Re S. A. ska placera alla likvida tillgångar hos koncernbanken i Göteborgs kommun.”</p>

Det står även att Göta Lejon har som rutin att alltid ha minst 8 Mkr i likvida medel, som ska motsvara ca två månaders drifts- och skadeutbetalningar. Som likvida medel räknas medel som kan disponeras inom tre dagar.

Den finansiella portföljen, som per 2016-06-30 uppgick till totalt KSEK 321 870, har granskats. Den var uppdelad enligt följande struktur:

Finansiell portfölj per 2016-06-30



Bolagets finansiella anvisning antagen 2015-09-22 säger att:

”Försäkrings AB Göta Lejon/Göta Re S. A. är placerare hos Göteborgs kommun. Bolagen utgår dock från att koncernbanken svarar för likviditetsförsörjning om detta skulle visa sig nödvändigt. Försäkrings AB Göta Lejon/Göta Re S. A. skall ha avtal med koncernbanken om finansiella villkor. Löptiderna i Göta Lejons/Göta Re´s placeringar skall ha en så jämn förfallostruktur som möjligt för att minska ränterisken. Det är ofördelaktigt om alla placeringarna förfaller samtidigt om räntan skulle råka vara låg vid förnyelsetillfället.”

Dessa åtaganden är uppfyllda.

Bolaget har 37 % av sin finansiella portfölj (119 MSEK) placerad på likvida medel och resterande del placerad hos koncernbanken i Göteborgs kommun som en inlåning (”Revers”). En stor andel av tillgångar i finansiella portfölj är koncentrerade till en part (Göteborgs stad), som dock har en stark rating (AA+ Stable).

Löptiden på inlåning till koncernkonto är kort och har en duration som är lägre än tre månader.
Enligt bolagets finansiella anvisning antagen 2015-09-22 exponering i utländsk valuta får inte förekomma annat än vad avser aktiekapitalet i Göta Re S. A.

Rekommendation




Ränte-, valuta-, matchnings- och kursriskerna anses vara små i den finansiella portföljen då den enbart består av likvida medel samt inlåning till koncernbanken Göteborgs stad. Exponering i utländsk valuta har inte förekommit.



Riskkontrollfunktionen rekommenderar bolaget att utifrån försäkringsrörelselagen kap 6. Investeringar dokumenterar i sina riktlinjer hur bolaget lever upp till delarna som berör akksamhet och riskspridning.

Likviditets- och koncentrationsrisker

Bedömning	
Granskning	<p>Likviditetsrisker handlar i vid mening om tillgång till finansiering och återförsäkring. Om en likviditetsrisk realiserar kan detta ofördelaktigt påverka den ordinarie affärsverksamheten och riskera förmågan att uppfylla de dagliga betalningsåtagandena.</p> <p>Då en stor andel av den finansiella portföljen består av medel på bankkonto samt en stor andel av placeringar består av inlåning till koncernbank med kort löptid, anses likviditetsriskerna vara små.</p>
Rekommendation 	<p>Bolagets likviditetsrisk anses vara begränsad. Stor koncentrationsrisk av tillgångar hos Göteborgs stad, som dock har en stark rating (AA+ Stable) vilket gör den sannolikhetssviktade risken låg.</p>

Underwritingrisker

Bedömning

Granskning

Underwritingrisken hänför sig till prissättningen av försäkringsavtal och den inneboende osäkerheten som är förenad med dessa avtal. Bolaget följer sina interna riktlinjer för att säkerställa riktig bedömning av och kvantifiering av den risk som tecknas, samt specificerar vilka försäkringsbelopp och typer av risker som får accepteras.

Bolaget försäkrar endast egendoms-, ansvars och motorfordonsförsäkring för Göteborgs Stad. Bolaget utfärdar direktförsäkringar för samtliga försäkringsprogram med begynnelsegång första januari (Egendomsförsäkringen för framtiden har löpt på första april men kommer från och med år 2017 att inne samma förfallodag som övriga försäkringar)

Bolagets verksamhet består av skadeförsäkringsrörelse avseende såväl direkt försäkring som mottagen återförsäkring i följande i försäkringsrörelselagen angivna grupper och klasser av skadeförsäkring.

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

Bolaget får också meddela indirekt försäkring av risker hänförliga till samtliga skadeförsäkringsklasser (grupp h). Bolaget meddelar inte liv- eller tjänstepensionsförsäkring.

Bolagets självbehåll är definierat som:

Egendoms-, extrakostnads, avbrotts- och hyresförlustförsäkring

skall tecknas så att den begränsar Göta Lejon åtagande till 10 % av Eget Kapital samt Obeskattade Reserver per skada och 50 Mkr per år.

Ansvarsförsäkringarna

skall tecknas så att de begränsar Göta Lejon åtagande till 10% av Eget Kapital samt Obeskattade Reserver per skada och 15 Mkr per år.

Förmögenhetsbrottsförsäkringen

skall tecknas så att de begränsar Göta Lejon åtagande till 10% av Eget Kapital samt Obeskattade Reserver per skada.

Kaskoförsäkringarna

skall tecknas så att de begränsar Göta Lejon åtagande till 10% av Eget Kapital samt Obeskattade Reserver per skada.

Riskkontrollfunktionen har granskat samtliga program och tecknad försäkring ligger inom ramen för bolagets risklimiter. För den riskexponering bolaget har över sitt självbehåll köper man återförsäkringsskydd från den internationella återförsäkringsmarknaden (se återförsäkringsrisker).

Bolagets soliditet och solvens

Enligt de försäkringstekniska riktlinjerna skall bolagets soliditet definieras som Kapitalbas/Erforderlig solvensmarginal.

Bolaget sträva efter att ha en soliditet enligt ovan som inte vid något tillfälle får understiga 150 % och att konsolideringsgraden ska inte vid något tillfälle understiga 100%.

Konsolideringsgraden definieras som eget kapital plus säkerhetsreserv / premieinkomst för egen räkning gånger 100.

I bolagets riskpolicy står det vidare att:

”Risktoleransens nedre gräns satts till 150% och den övre gränsen till 250% av solvenskvoten.

Om solvenskvoten befinner sig inom målintervall ska bolaget agera för att bibehålla kvoten därinom. Om bolagets solvenskvot däremot skulle avvika från målnivån, skall åtgärder utformas och implementeras.”

Per balansdag av kvartal 1 uppgick bolagets beräknade SCR uppgår till 107,2 MSEK och MCR till 26,8 MSEK. Bolagets kapitalbas (eligible own funds) uppgick samtidigt till 196,6 MSEK vilket ger följande kvoter:

SCR – Kvot = 183%

MCR – Kvot = 733%

Skrivningen kring "erforderlig solvensmarginal" bör ses över så att begreppet och termologin överensstämmer med det nya regelverket. Bland annat bör man definiera om så att bolaget förhåller sig till MCR och SCR. Oavsett detta så kan vi konstatera att de både kvoterna överstiger bolagets minimikrav om en kvot på 150% vilket gör att bolaget följer sin risklimit i detta avseende.

Bolagets konsolideringsgrad uppgick under kvartal 2 till en faktor mellan 245%-267% vilket är i linje med bolagets risklimit.

Utfärdade försäkringar

Riskkontrollfunktionen har gjort ett stickprov av bolaget utfärdade direktförsäkringar och tillhörande försäkringstekniskt beräkningsunderlag. De undersökta försäkringarna är:

Bostadsbolaget försäkringsbevis 2016

Familjebostäder försäkringsbevis 2016

Försäkringsbevis 2016 Lokalförvaltningen

Försäkringsbevis fordon 2016 Räddningstjänsten

Försäkringsbevis fordon Göteborgs Gatu AB 2016.2

Försäkringsbevis fordon Renova AB

Försäkringsbevis fordon Renova Miljö AB

Försäkringsbevis Göteborgs Stadsbyggnadskontor 2016

Försäkringsbevis Kretslopp och Vatten 2016

Försäkringsbevis Trafikkontoret.2016

GS Buss motorfordon försäkringsbevis 2016

GS Trafikantservice motorfordon försäkringsbevis 2016

Göteborg Energi Försäkringsbevis 2016

Higab o Rantorget o Scand försäkringsbevis 2016

Poseidon försäkringsbevis 2016

Spårvägar motorfordon försäkringsbevis 2016

Riskkontrollfunktionen noterade inga avvikelser i de undersökta försäkringarna.

Rekommendation

Riskkontrollfunktionen rekommenderar att bolaget ser över sina definitioner för att beräkna soliditet och solvens så att de är konsekventa och anpassade efter det nya regelverket och uppdatera bolagets riktlinjer.

Riskkontrollfunktionen har inga ytterligare rekommendationer angående underwritingrisker då bolaget följer sina riktlinjer.

Reservsättningsrisker

Bedömning	
Granskning	<p>Verksamheten i bolaget skall bedrivas i enlighet med försäkringsrörelselagen och andra författningar som reglerar försäkringsbolags verksamhet. Dessa instruktioner avser reservsättning av bolagets ansvarighet vid försäkringsfall, förvaltningskostnader och andra kostnader såsom ej intjänade premier och kvardröjande risker, oreglerade försäkringsfall och kostnader för reglering av dessa samt risken för att bolagets ansvarighet för försäkringsfall undervärderas.</p> <p>Bolaget har en reservsättningsinstruktion, försäkringstekniska riktlinjer och riktlinjer för värdering av solvensbalansräkning samt bolagets kapitalbasmedel.</p> <p>Bolaget hade per 2016-06-30 7 sju skador reserverade till belopp över 500 000 kr. Riskkontrollfunktionen har tagit ett stickprov av följande skador:</p> <p>Brand – ”Hantverk – och Industrihus i Göteborg AB”</p> <p>Brand – ”SDF Örgryte-Härlanda”</p> <p>Båda skadorna förefaller ha hanterats enligt bolagets reservsättningsriktlinjer.</p> <p>Enligt den nya försäkringsrörelselagen skall de försäkringstekniska avsättningarna vara enligt bästa skattningen (”Best Estimates”) och med en risk marginal. I bolagets riktlinjer för värdering av solvensbalansräkning samt bolagets kapitalbasmedel finns detta beskrivet utifrån vad det regulatoriska kravet föreskriver. Dock saknar bolaget definierade principer och metoder för hur bolagets ”Best Estimates” (bästa skattningen) och riskmarginal konkret skall beräknas.</p>
Rekommendation	<p>● Riskkontrollfunktionen rekommenderar bolaget att tillsammans med bolagets aktuarie dokumentera vilka principer och metoder av ”Best estimates” och risk marginalen som används och uppdaterar sina riktlinjer med detta.</p> <p>Riskkontrollfunktionen har inga övriga rekommendationer angående bolagets reservsättningsrisker då den i dagsläget motsvarar vad bolagets riktlinjer i övrigt föreskriver.</p>

Återförsäkringsrisker

Bedömning

Granskning

Oförutsedda återförsäkringsrisker kan uppstå på grund av otillräckligt, felaktigt eller bristande återförsäkringsskydd. Sådana risker kan t.ex. uppstå om försäkringsbolagets återförsäkringsprogram inte överensstämmer med den verksamhet som bolaget driver.

Bolagets riktlinje för återförsäkring dikterar följande:

"Göta Lejons exponering per enskild risk skall för egen räkning aldrig överstiga 10 % av summan av Eget Kapital plus obeskattade reserver. Den totala exponeringen per skadehändelse skall för egen räkning aldrig överstiga 20 % av summan av Eget Kapital plus obeskattade reserver.

Fakultativ återförsäkring av egendoms-, extrakostnads, avbrotts- och hyresförlustförsäkring skall f.n. tecknas så att den begränsar Göta Lejon/Göta Re:s åtagande till 10 % av Eget Kapital samt Obeskattade Reserver per skada och 50 Mkr per år.

Fakultativ återförsäkring av ansvarsförsäkringarna skall tecknas så att de begränsar Göta Lejon/Göta Re:s åtagande till 10% av Eget Kapital samt Obeskattade Reserver per skada och 15 Mkr per år."

Bristande kommunikation mellan försäkringsbolag och återförsäkrare kan även förorsaka oförutsedda återförsäkringsrisker exempelvis genom bristande kongruens mellan försäkringens originalvillkor och återförsäkringsavtalets villkor.

Riskkontrollfunktionen har gått igenom samtliga innevarande återförsäkringskontrakt och de förfaller vara tecknade enligt bolagets riktlinjer utom för kontraktet mellan bolaget och Zurich avseende "spårvagn kasko" som är upprättat med bolaget som "försäkringstagare/försäkrad" och med Zurich Insurance plc (Irland), filial Sverige som "försäkringsbolag". Såsom vi uppfattar det föreligger det ett återförsäkringsförhållande mellan parterna och detta bår således återspeglas i kontrakten dem sinsemellan.

Riskkontrollfunktionen har gått igenom bolagets återförsäkringsprogram och deras respektive rating.

Det är nödvändigt att kontinuerligt följa motparters finansiella ställning för att bevaka bolagets intressen vid eventuella förändringar. Styrelsen i bolaget bör regelbundet kontrollera sina återförsäkrarens rating.

Alla återförsäkrare ligger inom tillåten gräns på A- (S&P) eller motsvarande såsom bolagets riktlinjer förskriver.

Rekommendation

● Då bolagets återförsäkringskontraktet för "spårvagn kasko" med Zurich Insurance plc (Irland), filial Sverige är upprättat som ett försäkringsåtagande med bolaget Bolaget bör omgående upprätta ett korrekt kontrakt för att spegla det återförsäkringsförhållande som gäller parterna sinsemellan.

I övrigt finner riskkontrollfunktionen att bolaget följer sin riklinje för återförsäkring

Dataflöde/Myndighetsrapportering

Bedömning

Granskning

Bolagets processer och dataflöde kring myndighetsrapportering har granskats. Granskningen bygger på Artikel 35 i Europaparlamentets och Rådets direktiv 2009/138/EG som föreskriver:

”Medlemsstaterna ska kräva att försäkrings- och återförsäkringsföretag ska ha upprättat lämpliga system och strukturer för att uppfylla kraven i punkterna 1–4 och ett styrdokument som godkänts av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan och som säkerställer att de lämnade uppgifterna hela tiden motsvarar kraven.”

Syftet med granskningen av bolagets dataflöde är att översiktlig bedöma bolagets processer och rutiner utifrån Europadirektivet samt Solvens 2-regelverket. Fokus på granskningen är bolagets riktlinjer, processer, rutiner, interna regler och kontrollerna i processen. Inom ramen för denna granskning har inte de underliggande beräkningarna till myndighetsrapporteringen granskats.

Granskningen har genomförts genom:

- Intervju via e-post med bolagets ekonomichef
- Dokumentstudier av gällande riktlinjer och rutiner

Vid granskningen framkom följande sammanfattande synpunkter:

- Bolaget följer sina riktlinjer för att säkerställa datakvalité i myndighetsrapporter
- Bolaget har interna rutiner och regler för att säkerställa datakvalité, dock fattas en skriftlig processbeskrivning som täcker hela rapporteringsprocessen
- Bolaget följer sina interna rutiner i myndighetsrapporteringsprocessen, dock har bolaget inte något styrdokument för godkännande av myndighetsrapportering

Enligt gällande riktlinje för aktuarie funktionen åtminstone årligen ska aktuariefunktionen ta fram en skriftlig rapport till verkställande direktör och styrelse som innehåller dokumentation om uppgifter som företagets tydligt uttala identifierade brister. Identifierade brister ska dokumenteras och effekten av bristerna ska beskrivas. Möjliga brister kan finnas bland annat i datakvalité eller i modeller. Rapporten ska innefatta beskrivningar av utförd granskning av data som använts för beräkningarna.

Riskkontrollfunktionen har inte fått/granskat någon aktuarierapport enligt ovan.

Riktlinje för användarstyrda IT-applikationer antagna av styrelsen 2015-09-22 säger att:

”Det ska finnas robusta kontroller och rutiner för att säkerställa att de data som används som input i materiella applikationer är lämpliga, korrekta och kompletta. Det ska säkerställas att beräkningar/databasfrågor och rapporter är lämpliga, korrekta, kompletta och i linje med de förväntade resultaten.”

Bolaget har upprättat interna rutiner för att kontrollera och säkerställa datakvalité.

Rekommendation

● Riktlinjen för aktuariefunktionen beskriver aktuariens uppgifter och ansvar gällande datakvalité och rapporteringsprocesser. Det är av största betydelse att riktlinjen som finns efterlevs och aktuariefunktionen utfärdar rekommendationer om interna rutiner för att förbättra datakvaliteten.

Vår bedömning är att bolagets rutiner och interna regler allt väsentligt motsvarar de krav som ställs i europadirektivet, dock finns idag ingen detaljerad processbeskrivning. 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.

Stockholm 2016-08-15

Anders Juhlin

Technical Director
Aon Risk Solutions
Global Risk Consulting
Risk Finance
+46 8 697 46 17
anders.juhlin@aon.se

Agil Salamov

Risk Finance Analyst
Aon Risk Solutions
Global Risk Consulting
Risk Finance
+46 72 206 31 73
agil.salamov@aon.se

Bilaga 1: Riskbedömning

Varje bedömd risk har graderats enligt följande skala:

Risk	Bedömning
Red	Anmärkningen är betydande och bolaget rekommenderas åtgärda den omgående.
Yellow	Anmärkningen är modest och bolaget rekommenderas åtgärda den när tillfälle ges och om det bedöms lämpligt.
Green	Finns ingen anmärkning i dagsläget och ingen ytterligare åtgärd nödvändig.

About Aon

Aon plc, with its head office in London, is the leading global provider of risk management, insurance and reinsurance brokerage, and human resources solutions and outsourcing services. Aon has 66,000 employees in more than 120 countries.

Backed by broad resources, industry knowledge and technical expertise, Aon professionals help a wide range of clients develop effective risk management and workforce productivity solutions. Aon plc's total revenue for 2012 was \$11.5 billion.

Aon is the world's largest global insurance broker:

No. 1 global reinsurance broker

No. 1 global manager of captive insurance companies

No. 1 global employee benefits consultant

Aon Sweden was recently chosen as best broker of the year.

For more information on Aon, log onto aon.com.