



Beslutsunderlag

Utfärdat 2022-11-09

Diarienummer 0013/22

Handläggare

Björn Wennerström

Telefon: 031- 368 55 06

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

Rapport Riskhanteringsfunktionen kvartal 3 2022

Förslag till beslut i styrelsen för Försäkrings AB Göta Lejon

- anteckna rapport från riskhanteringsfunktionen, kvartal 2 2022

Sammanfattning

Samtliga kontrollerade risker bedöms ligga på nivå 1 vilket är den lägsta.

Bedömning ur ekonomisk dimension

Riskhanteringsfunktionen ska ansvara för aktiviteter för att säkerställa att omfattningen av bolagets risker ligger inom ramen för vad lagar, författningar och interna regler anger samt för att övervaka, identifiera, mäta, hantera och rapportera alla väsentliga risker.

Att inte hantera risker på ett korrekt sätt kan få ekonomiska effekter för bolaget.

Bedömning ur ekologisk dimension

Bolaget har inte funnit några särskilda aspekter på frågan utifrån denna dimension.

Bedömning ur social dimension

Bolaget har inte funnit några särskilda aspekter på frågan utifrån denna dimension.

Samverkan

Ingen samverkan har genomförts.

Bilagor

1. Riskhanteringsfunktionen - rapport kvartal 3 2022

Ärendet

Rapport från riskhanteringsfunktionen.

Beskrivning av ärendet

Riskhanteringsfunktionens 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.

Riskhanteringsfunktionen 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 riskhanteringsplanen som godkänns av styrelsen årligen.

Bolagets bedömning

Det är bolagets bedömning att rapporten på ett korrekt sätt redovisar bolagets väsentliga risker.

Rapport för riskhanteringsfunktionen kvartal 3 2022

Försäkrings AB Göta Lejon



Mottagare:	Styrelse och VD
Avsändare:	Riskhanteringsfunktionen, Jonatan Björkman
Datum:	2022-11-09
Period:	Kvartal 3 2022
Sammanträde:	2022-11-17
Presenteras:	Skriftligen och muntligen
Konfidentiell status:	Konfidentiell internt och externt

Innehållsförteckning

1	Sammanfattning	2
2	Riskprofil	3
2.1	Kapitalkrav och solvens	3
2.2	Försäkringsrisk	5
2.3	Motpartsrisker från återförsäkring	5
2.4	Placeringsstillgångar och skuldtäckning	7
2.5	Operativa risker	7
3	Granskning av återförsäkringsprocess	8
3.1	Nuvarande återförsäkringsprogram	8
3.2	Rådgivande konsult och mäklare	8
3.3	Tidslinje för förnyelseprocessen	8
3.4	Underlag för upphandling	9
3.5	Återförsäkringsvillkor	9
3.6	Dokumentation och utvärdering av processen	9
4	Incidenter och händelser av väsentlig betydelse	10
5	Bilagor	10
	Bilaga 1 - Bedömningskriterier	11

1 Sammanfattning

FCG Risk & Compliance AB ansvarar för funktionen för riskhantering ("Riskfunktionen") i Försäkrings AB Göta Lejon ("Göta Lejon").

Riskfunktionen presenterar nedan en sammanfattande bedömning av riskerna i Göta Lejon avseende det tredje kvartalet 2022.

Risk	Risk-situation	Riskhanteringsfunktionens bedömning
Kapitalkrav & Solvens	Låg	Solvenskvoten har ökat till 170% under årets tredje kvartal, och ligger över risktoleransen. Kvartalet har visat på låga skadekostnader jämfört med tidigare kvartal vilket bidrar till stärkt kapitalbas och förklarar ökningen i solvenskvoten.
Finansiella risker	Låg	Placeringarna per utgången av tredje kvartalet hade en sammansättning förenlig med uppställda riktlinjer. Bolagets marknadsrisker från kapitalförvaltningen ger fortsatt ett litet bidrag till solvenskapitalkravet. Skuldtäckningsgrad per utgången av tredje kvartalet var 176%, med god marginal till den satta limiten på 125%. Likviditetsrisken bedöms som mycket liten.
Försäkringsrisker	Låg	Tecknade försäkringar och återförsäkringsmotparter per år 2022 är inom givna limiter. Stora skador är fortsatt en stor risk för att påverka bolagets solvensposition. Skadutfallet följs upp regelbundet. Samtliga motparter till återförsäkrare ligger fortsatt inom styrelsens limiter avseende kreditbetyg. Spridning av risker mellan återförsäkrare bedöms tillfredsställande.
Operativa risker	Låg	Självutvärdering av risker utförs årligen enligt planering. Sedan föregående riskrapport har tre nya incidenter registrerats och hanterats. Riskfunktionen bedömer fortsatt operativa risker som låg.

2 Riskprofil

2.1 Kapitalkrav och solvens

Alla försäkringsföretag ska enligt lag ha tillräckligt med kapital (kapitalbas) för att täcka sina risker (kapitalkrav SCR). Med det menas att kapitalbasen vid var tid minst ska motsvara solvenskapitalkravet SCR, som beräknas med en standardmodell utifrån verksamhetens omfattning och art. SCR beräknas enligt modellen som den övre gränsen med 99,5% sannolikhet för förlusterna på ett års sikt, d.v.s. den förlust som inträffar (eller överträffas) endast ett år av 200. En kapitalbas som precis täcker SCR ger en solvenskvot på 100 % vilket också (givet modellen) innebär att bolaget har tillräckligt med kapital för att kunna möta sina åtaganden på ett års sikt med 99,5% sannolikhet.

Solvenskvoten måste alltid överstiga 100% enligt regelverken. Göta Lejon har fastställt risktolerans att kvoten ska överstiga 150% och om detta värde underskrids måste särskilda åtgärder vidtas. Utöver solvenskapitalkravet SCR beräknas ett minimikapitalkrav MCR vilket måste mötas med kapital av högre kvalitet. För Göta Lejon har MCR-kvoten, vilken också måste överstiga 100%, begränsad betydelse jämfört med SCR-kvoten.

Under årets tredje kvartal har Göta Lejons solvenskvot ökat med 16 procentenheter till 170%, och ligger fortsatt över risktoleransen. Tabellen nedan visar på Göta Lejons solvensposition.

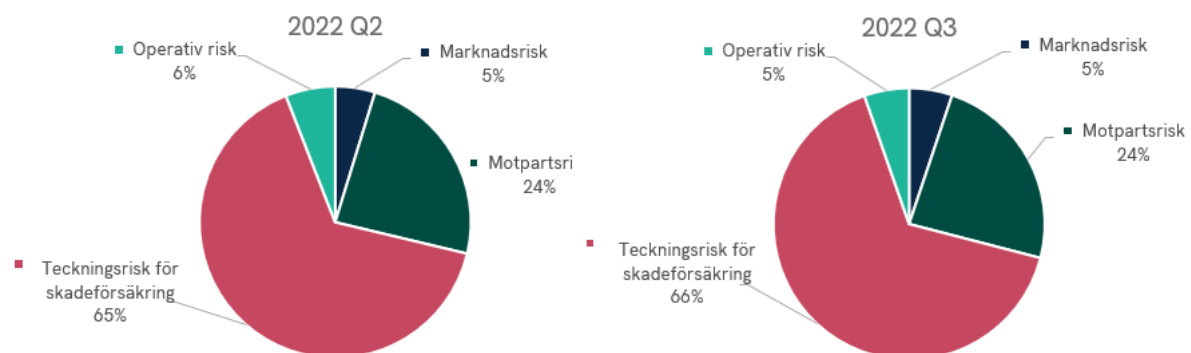
Nyckeltal, mkr	2022-09-30	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31
Kapitalbas	213,8	196,1	195	173
Solvenskapitalkrav, SCR	125,6	127	117,3	114,9
Överskott	88,2	69,1	77,7	58,1
Solvenskvot	170%	154%	166%	151%
Minimikapitalkrav, MCR	36,8	36,8	36,8	38,4
MCR-kvot	581%	533%	530%	451%

Kvartalet har visat på låga skadekostnader jämfört med tidigare kvartal, både i egendoms- och ansvarsprogrammet. De låga skadekostnaderna ger ett positivt resultat i försäkringsrörelsen samt en förstärkning i kapitalbasen och solvenskvoten.

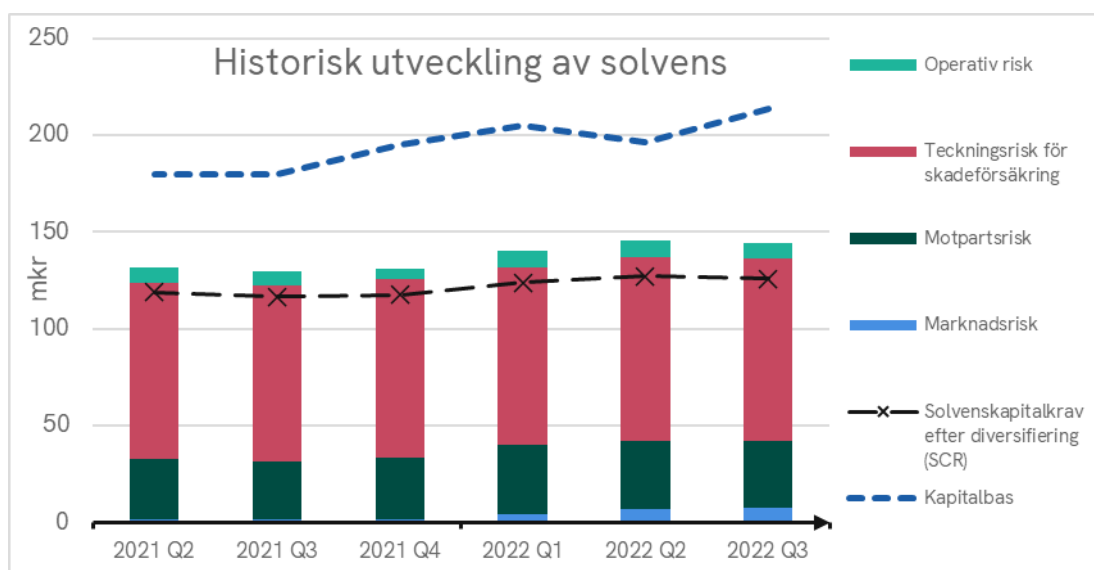
Kapitalkravet beräknas enligt standardmodellen för riskkategorier och underkategorier till dessa. I sammanläggningen av resultaten uppstår diversifieringseffekter inom och mellan riskkategorier. Den enskilt största risken för bolaget är skadeförsäkringsrisken, följt av motpartsrisk. Kapitalkraven för riskerna är enligt följande:

Kapitalkrav, mkr	2022-09-30	2022-06-30
Marknadsrisk	7,4	6,9
Motpartsrisk	34,4	34,8
Teckningsrisk för skadeförsäkring	94,5	94,9
Diversifiering	-18,4	-18,2
Primärt solvenskapitalkrav	117,9	118,4
Operativ risk	7,7	8,6
Solvenskapitalkrav, SCR	125,6	127,0

Under kvartalet har solvenskapitalkravet minskat något, främst till följd av minskad värdering av operativa risker enligt standardmodellen då reserverna har minskat under kvartalet. Fördelningen av bidragen till solvenskapitalkravet innan diversifiering visas i diagrammet nedan:



Den historiska utvecklingen av solvenskapitalkravet samt kapitalbasen för de sex senaste kvartalen visas i grafen nedan. Grafen visar att kapitalkravet har ökat något under året 2022 jämfört med året innan samtidigt som kapitalbasen har stärkts.



2.2 Försäkringsrisk

Med försäkringsrisk menas risken för att skadekostnaderna blir högre än förväntat. För Göta Lejon är den största bidragande risken att antalet skador blir fler än förväntat eller att skadebeloppen för enskilda skador blir högre än beräknat. Risker som är förknippade med försäkringsverksamheten är uppdelade i Premierisk, Reservsättningsrisker samt Katastrofrisk.

Göta Lejons riktlinjer för återförsäkring definierar tydliga gränser på hur stora risker bolaget får teckna utan återförsäkring. Återförsäkringsprogrammet per 2022 är inom givna limiter vilket visas i tabellen nedan:

Försäkringsprogram 2022, mkr	Självbehåll		Maximalt självbehåll enl. riktlinje	
	per skada	per år	per skada	per år
Egendom Stad	17,5	35		
Egendom Energi	10	20	20	75
Egendom Framtiden	5	5		
Terrorism	15	15		
Ansvarsförsäkring inkl. Covidskador	5	30	10	30
Järnvägsansvar	5	15	10	15
Ansvarsförsäkring trafikansvar	5	15	10	15
Förmögenhetsbrott	5	-	10	-
Spårvagn kasko	5	-	10	-

2.3 Motpartsrisiker från återförsäkring

Motpartsrisiken är risken för förluster som uppkommer på grund av konkurser eller försämring av Göta Lejons motparters och låntagares kreditvärdighet under de kommande tolv månaderna. Göta Lejon har motpartsrisk mot bolagets återförsäkrare samt mot Göteborg Stad för de placeringstillgångar som förvaltas där.

Enligt bolagets riktlinjer för återförsäkring skall återförsäkrare endast tecknas som har en minst A- enligt Standard & Poor's klassificering, eller motsvarande klassificering hos andra kreditvärderingsinstitut. Riskhanteringsfunktionen följer löpande upp kreditvärderingsinstitutens bedömningar av återförsäkrarna samt utvecklingen av Göta Lejons fodringar på återförsäkrarna utifrån ingångna försäkringsavtal, se tabell nedan.

Återförsäkrare	Fodring på återförsäkrare, mkr	Rating per 2022-09-30
Swiss Re	2,5	AA-
Arch Insurance Company	0,0	A+
HDI Global SE	0,2	A+
General Reinsurance AG	0,0	AA+
Zurich Insurance PLC	13,2	AA
Munich Reinsurance Co.	1,7	AA-
AIG Europe SA	2,4	A+
Hannover Rueck SE	2,7	AA-
SCOR Global P&C SE	0,9	AA-
Sirius International Insurance Corp.	1,0	A-
Moderna Försäkringar - Tryg A/S	0,4	A1 (Moody's)
Trygg Hansa	1,3	A1 (Moody's)
Länsförsäkringar Sak	14,1	A (Moody's)
Länsförsäkringar	0,8	A (Moody's)
Codan Forsikrings	2,8	A1 (Moody's)
Lloyd's Insurance Co S.A.	0,0	A+
AXA XL Reinsurance	0,0	AA-
QBE Insurance (Europe) Ltd.	1,9	A-
Summa fodringar på återförsäkringsgivare	46,0	

Samtliga återförsäkrare uppfyller därmed ratingkravet vid Riskfunktionens senaste kontroll den 2022-11-07. Spridningen av Göta Lejons åtagande mot olika återförsäkrare anses vara tillräcklig och koncentrationerna bedöms vara på en acceptabel nivå.

2.4 Placeringstillgångar och skuldtäckning

Sammanställning av Göta Lejons placeringstillgångar är enligt tabellen nedan. Placeringarna per utgången av tredje kvartalet hade en sammansättning förenlig med uppställda riktlinjer. Riskkontrollfunktionen bedömer investeringsrisken för Göta Lejon som låg.

Investeringstillgångar	mkr
Revers, Göteborg Stad	395,1
Koncernkonto	49,9
Summa investeringstillgångar	445,0

Skuldtäckningsgrad per utgången av tredje kvartalet var 176% och har en god marginal till den satta limiten på 125% samt till det regulatoriska kravet på 100%.

Tillgångar upptagna i förmånsrättsregister	mkr
Revers, Göteborg Stad	395,1
FTA netto (f.e.r.) enligt Solvens II	223,9
Täckningsgrad	176%

Göta Lejons finansiella anvisning anger att bolaget alltid ska ha minst 15 mkr disponibla medel i koncernkonto vilket motsvarar två månaders driftskostnader och skadeutbetalningar. Per utgången av tredje kvartalet var innehavet i bolagets koncernkonto på 49,9 mkr, likviditetsrisken bedöms därför som mycket liten.

2.5 Operativa risker

Göta Lejons operativa risker utvärderas årligen i workshop med verksamheten. Den senaste utvärderingen ägde rum den 17e oktober 2022, tillsammans med verksamhetskunnig personal på Göta Lejon samt några ledamöter från styrelsen. Vid utvärderingen värderas alla identifierade risker både avseende sannolikhet och konsekvens. Utvärderingen resulterade i ett riskregister med 30 risker klassificerade som "Medel" samt 4 klassificerade som "Låg". De högst värderade riskerna avser:

- Risk för skadefall som ej täcks av återförsäkring av olika anledningar
- Försäkringsrisk avseende skadefall vid flera skador
- Inflation- och materialbristrisk
- Risk för felaktig premiesättning samt reservsättning
- Ryktesrisk vid hantering av klagomål samt vid höjda premier
- Personalkostnad
- Risk för att felaktiga data drabbar försäkringstagare eller intern rapportering
- Risk för otillbörlig tillgång till information eller dataintrång

3 Granskning av återförsäkringsprocess

Detta avsnitt är en åiterrapportering av Riskfunktionens granskning av processen för återförsäkring på Göta Lejon. Återförsäkring är en nödvändig del av bolagets verksamhet för att begränsa försäkringsrisken.

Till grund för granskningen har Riskfunktionen samlat in information om processen genom intervjuer med bolagets personal.

Riskfunktionens sammanfattande bedömning är att processen är tillfredställande och har inga invändningar med att fortsätta med nuvarande process.

3.1 Nuvarande återförsäkringsprogram

Göta Lejon skyddar sig mot stora försäkringsrisker genom återförsäkring som täcker skadekostnader utöver bolagets självbehåll. Självbehållet är i två delar, dels begränsas skadekostnader för enskilda stora skador, dels begränsas skadekostnaderna mot aggregerade skadekostnader under ett år. Nivåerna på självbehållet för Göta Lejons olika program återfinns i tabellformat i avsnitt 2.2 ovan.

Återförsäkringsskyddet täcker skadekostnaderna som överstiger självbehållen, och detta skydd tecknas med flera olika återförsäkringsgivare. Beroende på vilken del av skyddet de olika återförsäkringsgivarna tar blir Göta Lejons fordringar avseende skadekostnader mot olika försäkringsgivare olika fördelade. Fordringar mot återförsäkrare uppskattas med matematiska beräkningar inför varje solvensrapportering till Finansinspektionen och återfinns för utgången av tredje kvartalet i avsnitt 2.3 ovan.

3.2 Rådgivande konsult och mäklare

Som stöd till upphandlingen av återförsäkring används rådgivande konsult från Willis Towers Watson. De är i dagsläget inte en mäklare i bolagets process då Göta Lejon behöver godkänna och teckna alla avtal vid upphandlingens slut. Bolaget har aktivt valt att inte använda sig av en formell mäklare för att bolaget ska själva ha god kontakt med återförsäkringsbolagen och kunna styra över beslutet på egen hand.

Stödet från rådgivande konsult i återförsäkringsprocessen upphandlas vart fjärde år.

3.3 Tidslinje för förnyelseprocessen

Försäkringsavtalen tecknas för att gälla från den första januari varje år, och de behöver skrivas på innan jul året innan. Till detta är målet i processen att offentliggöra underlaget till upphandlingen den 1a oktober varje år. Det behövs god tid varje år att gå igenom inkomna offerter från upphandlingen för att se till att tillräckligt återförsäkringsskydd kan tecknas. När ett fullskaligt program föreslås utifrån inkomna offerter som täcker samtliga önskade försäkringsbelopp tas beslut av ledningsgruppen.

Arbetet med upphandlingen påbörjas efter sommaren för att förbereda underlaget inför den 1a oktober. Inför upphandlingen arbetar Göta Lejon bland annat med dialog mot

återförsäkringsmarknaden för att förstå vilken återförsäkringsskydd som är möjligt att teckna för att kunna genomföra en lyckad upphandling.

3.4 Underlag för upphandling

Underlaget inför upphandlingen av återförsäkring är omfattande. Det innehåller bland annat skadestatistik, försäkringsvärden mot exponerade objekt, allmän information om staden och Göta Lejon, förslag på avtal och försäkringsvillkor med mera. Arbetet med underlaget på Göta Lejon inför varje upphandling tar lång tid och är en av de större källorna för risker i återförsäkring.

Staden och dess bolag har tre veckor på sig inför varje upphandling att registrera försäkringsvärden under september månad, och de ansvarar för att informationen däri är korrekt. Göta Lejon utför sedan flertalet kontroller på underlaget för att minska risken för felaktigheter, och kundansvarig på bolaget godkänner det som kunderna har registrerat.

3.5 Återförsäkringsvillkor

I återförsäkringsvillkoren finns särskilda villkor och flertalet exkluderings i skadeansvar, det kan avse till exempel cyberrisker eller pandemirisker. Göta Lejon arbetar i upphandlingen med att de olika återförsäkringsgivarna ska gå med på samma villkor, men det finns en risk att olika återförsäkrare kräver egna särskilda villkor. Detta innebär merarbete för Göta Lejon som behöver kontrollera villkoren och se till att de matchar mot försäkringsvillkoren i direktförsäkringen som Göta Lejon tecknar mot staden och dess bolag. Kontroll av villkoren görs med försäkringsansvarig, ekonomiansvarig och Vd på Göta Lejon. För årets upphandling under 2022 görs dessutom en omarbetning av villkoren för egendomsprogrammet, vilket ytterligare innebär arbetsbörda i upphandlingen.

Risikfunktionen kan inte utesluta risk för att skador inte blir återförsäkrade vid en komplicerad struktur av olika villkor mellan återförsäkringsgivarna. Detta är den största risken funktionen har identifierat i processen, risken bedöms i dagsläget som hanterad med manuella kontroller. Ifall det är möjligt att teckna återförsäkring enligt samma villkor som direktförsäkringen vore det ett bra sätt att minimera denna risk. Detta görs inte idag då det har varit svårt att få in sådana anbud.

3.6 Dokumentation och utvärdering av processen

Processen är väl dokumenterad från identifiering av försäkringsbehov i staden och bolagen till att få fram försäkringsprogram med återförsäkrare.

4 Incidenter och händelser av väsentlig betydelse

Sedan föregående riskrapport har tre incidenter rapporterats. En incident avser reservsättning av skador, en avser extern rapportering till staden och en avser felaktiga data i försäkringssystemet Insman.

Samtliga incidenter hanteras med flera åtgärder för att minska risken för incidenter i framtiden. Riskfunktionen bedömer att hanteringen av incidenterna är god och risknivån för operativa risker fortsatt som låg.

5 Bilagor

Bilaga 1 – Bedömningskriterier

Bilaga 1 - Bedömningskriterier

Bedömningskala med förklaringar.

Brist	Förklaring	Risk för verksamheten
4. Kritisk	Allvarliga brister i riskhanteringen. Rekommendation att åtgärd vidtas omgående.	Risken kan på kort tid resultera i myndighetssanktioner, skadeståndskrav, ekonomiska förluster eller förlorat anseende/kundflykt.
3. Betydande	Betydande brister i riskhanteringen. Rekommendation att åtgärd vidtas så snart som möjligt.	Risken kan resultera i påpekanden eller sanktioner från tillsynsmyndigheten, skadeståndskrav, ekonomiska förluster eller förlorat anseende/kundflykt.
2. Ej försumbar	En eller flera brister i riskhanteringen. Rekommendation att korrigerande åtgärder vidtas inom rimlig tid.	Risken kan resultera i påpekanden från tillsynsmyndigheten, skadeståndskrav, ekonomiska förluster eller förlorat anseende/kundflykt.
1. Huvudsakligen tillfredsställande	Godtagbart eller endast mindre brister i riskhanteringen. Rekommendation om förbättringsåtgärder kan komma att lämnas.	Risken bedöms inte resultera i myndighetssanktioner, skadeståndskrav, ekonomiska förluster eller förlorat anseende/kundflykt.