



Beslutsunderlag

Utfärdat: 2023-01-30

Diarienummer 0013/22

Handläggare: Björn Wennerström

Telefon: 031 368 55 06

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

Rapport riskhanteringsfunktionen kvartal 4 2022 inkl årsrapport 2022

Förslag till beslut i Försäkrings AB Göta Lejon

- anteckna rapport riskhanteringsfunktionen kvartal 4 2022 inkl årsrapport 2022

Sammanfattning

Riskhanteringsfunktionen 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 kvartalsvis samt en slutlig årsrapport. Granskningen genomförs och har sin grund i riskhanteringsplanen som godkänns av styrelsen årligen.

Samtliga risker bedöms vara låga.

Bedömning ur ekonomisk dimension

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

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. Rapport riskhanteringsfunktionen kvartal 4 2022
2. Årsrapport riskhanteringsfunktionen 2022

Ärendet

Rapport kvartal 4 inkl årsrapport riskhanteringsfunktionen 2022

Beskrivning av ärendet

Se bilaga.

Bolagets bedömning

Det är bolagets bedömning att rapporterna beskriver bolagets risker på ett korrekt sätt.

Rapport för riskhanteringsfunktionen kvartal 4 2022

Försäkrings AB Göta Lejon



Mottagare:	Styrelse och VD
Avsändare:	Riskhanteringsfunktionen, Jonatan Björkman
Datum:	2023-02-02
Period:	Kvartal 4 2022
Sammanträde:	2023-02-09
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	6
2.4	Placeringstillgångar och skuldtäckning	7
2.5	Operativa risker	7
3	Incidenter och händelser av väsentlig betydelse	8
4	Bilagor	8
	Bilaga 1 - Bedömningskriterier	9

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 fjärde kvartalet 2022.

Risk	Risk-situation	Riskhanteringsfunktionens bedömning
Kapitalkrav & Solvens	Låg	Solvenskvoten har ökat till 189% under årets fjärde 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 fjärde kvartalet hade en sammansättning förenlig med uppställda riktlinjer. Bolagets marknadsrisker från kapitalförvaltningen ger fortsatt ett litet bidrag till solvenskapitalkravet. Skuldtäckningsgrad per utgången av fjärde kvartalet var 227%, med god marginal till den satta limiten på 125%. Likviditetsrisken bedöms som mycket liten.
Försäkringsrisker	Låg	Tecknade försäkringar och återförsäkringsmotparter per år 2023 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.
Operativa risker	Låg	Självtvärdering av risker utförs årligen enligt planering. Sedan föregående riskrapport har inga nya incidenter rapporterats. 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 fjärde kvartal har Göta Lejons solvenskvot ökat med 19 procentenheter till 189%, och ligger fortsatt över risktoleransen. Tabellen nedan visar på Göta Lejons solvensposition.

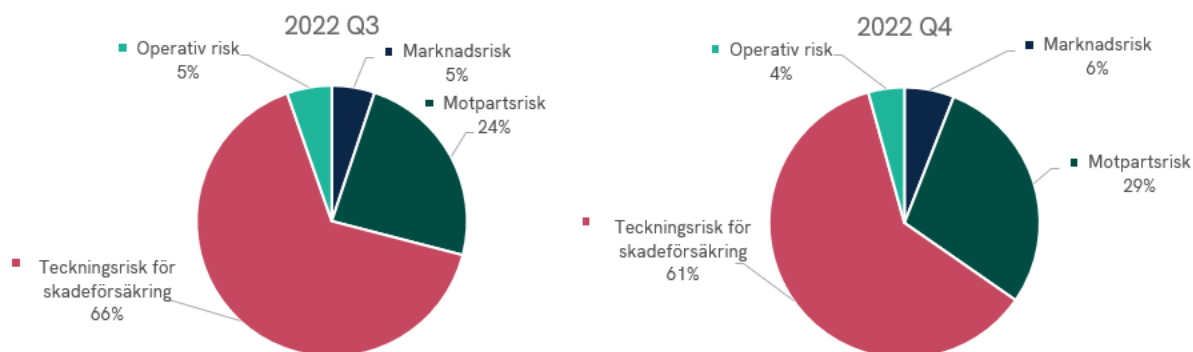
Nyckeltal, mkr	2022-12-31	2022-09-30	2021-12-31	2020-12-31
Kapitalbas	236,1	213,8	195	173
Solvenskapitalkrav, SCR	125,1	125,6	117,3	114,9
Överskott	111	88,2	77,7	58,1
Solvenskvot	189%	170%	166%	151%
Minimikapitalkrav, MCR	43,6	36,8	36,8	38,4
MCR-kvot	542%	581%	530%	451%

Under kvartalet har skadekostnaderna varit låga jämfört med tidigare år. De låga skadekostnaderna leder till ett positivt resultat i försäkringsrörelsen vilket bidrar till en stärkt kapitalbas.

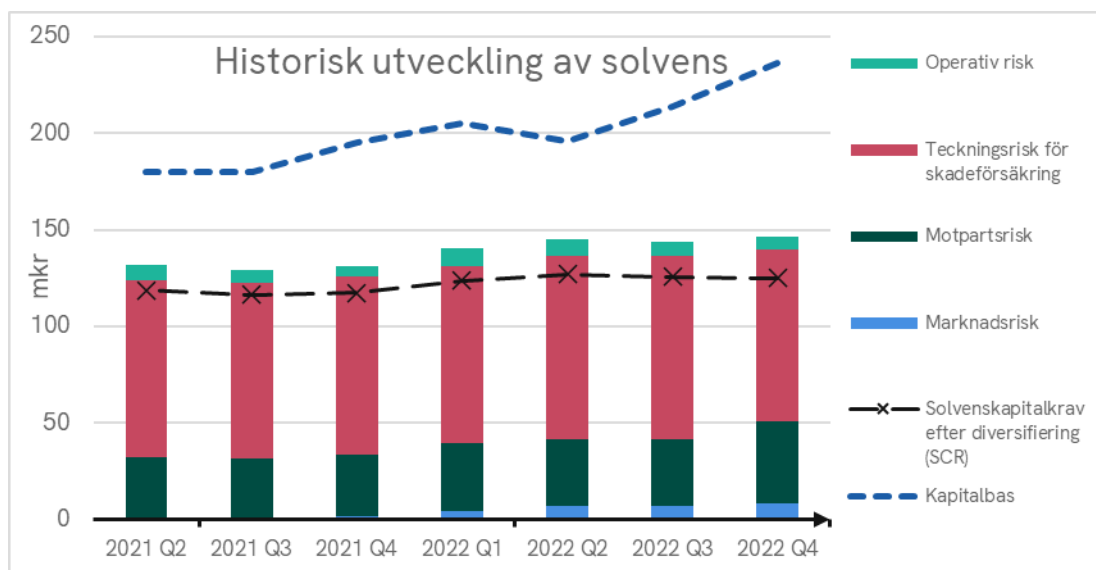
Kapitalkravet beräknas enligt standardmodellen för riskkategorier och underkategorier till dessa. I sammanläggningen av resultaten uppstår diversifieringseffekter inom och mellan riskkategorier. Den enskilt största risken för bolaget är skadeförsäkringsrisken, följt av motpartsrisk. Kapitalkraven för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

Kapitalkrav, mkr	2022-12-31	2022-09-30
Marknadsrisk	8,7	7,4
Motpartsrisk	42,0	34,4
Teckningsrisk för skadeförsäkring	89,3	94,5
Diversifiering	-21,1	-18,4
Primärt solvenskapitalkrav	118,8	117,9
Operativ risk	6,3	7,7
Solvenskapitalkrav, SCR	125,1	125,6

Förändringarna i kapitalkravet under det fjärde kvartalet beror i stort på förnyelsen av försäkringsprogrammen som görs inför årsskiftet. I samband med förnyelsen ändras återförsäkringsprogrammen vilket har ökat motpartsrisken mot återförsäkringsgivarna. Vid årsskiftet minskade även reserverna för egen räkning vilket bidrar till sänkt kapitalkrav för försäkringsrisk. Fördelningen av bidragen till solvenskapitalkravet innan diversifiering visas i diagrammet nedan:



Den historiska utvecklingen av solvenskapitalkravet samt kapitalbasen för de sju 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.



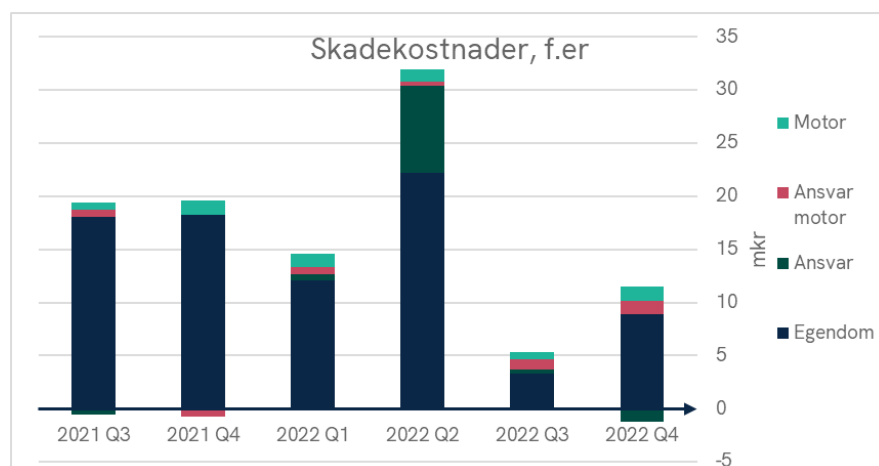
2.2 Försäkringsrisk

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 2023 är inom givna limiter vilket visas i tabellen nedan:

Försäkringsprogram 2023, 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	3	-	10	-

Skadekostnaderna för egen räkning varierar kraftigt mellan kvartalen. Stora skador är stor risk för att påverka bolagets solvensposition, och skadeutfallet följs upp regelbundet. Grafen nedan visar variationen för de sex senaste kvartalen:



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, se tabell nedan.

Återförsäkrare	Rating per 2022-12-31
AIG Europe SA	A+
Arch Re	A+
AXA XL Reinsurance	AA-
Chubb Reinsurance	AA
General Reinsurance AG	AA+
Hannover Re	AA-
HDI Global Specilaity	A+
QBE UK	A+
Riskpoint	A+
SCOR Global P&C SE	A+
Swiss Re	AA-
Trygg Hansa	A1 (Moody's)
Zurich Insurance PLC	AA

Samtliga återförsäkrare uppfyller därmed ratingkravet vid Riskfunktionens senaste kontroll den 2023-01-26.

2.4 Placeringstillgångar och skuldtäckning

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

Investeringstillgångar	mkr
Revers, Göteborg Stad	340,2
Koncernkonto	61,3
Summa investeringstillgångar	401,5

Skuldtäckningsgrad per utgången av fjärde kvartalet var 227% 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	340,2
FTA netto (f.e.r.) enligt Solvens II	150,1
Täckningsgrad	227%

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 fjärde kvartalet var innehavet i bolagets koncernkonto på 61,3 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 skadeutfall som ej täcks av återförsäkring av olika anledningar
- Försäkringsrisk avseende skadeutfall vid flera skador
- Inflation- och materialbristrisk
- Risk för felaktig premiesättning samt reservsättning
- Ryktesrisk vid hantering av klagomål samt vid höjda premier
- Personrisk
- Risk för att felaktiga data drabbar försäkringstagare eller intern rapportering
- Risk för otillbörlig tillgång till information eller dataintrång

3 Incidenter och händelser av väsentlig betydelse

Sedan föregående riskrapport har inga nya incidenter rapporterats.

Sammanlagt för året 2022 har tre incidenter rapporterats. En incident avser reservsättning av skador, en avser extern rapportering till staden och en avser felaktiga data i försäkringssystemet Insman. Riskfunktionen har inte upptäckt eller fått kännedom om några ytterligare händelser utöver ovan incidenter som borde ha incidentrapporternas utan att så har skett.

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.

4 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.

Riskhanteringsfunktionen

Årsrapport 2022



Company: Försäkrings AB Göta Lejon

Date: 2023-02-02

Author: FCG Risk & Compliance

1. Sammanfattning

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

Riskfunktionen presenterar nedan årsrapporten för funktionens arbete under år 2022. Rapporten avrapporterar riskhanteringsfunktionens arbete under året, metodik och övergripande bedömning.

1.1. Övervakning av riskhanteringssystemet

Riskfunktionen ska övervaka riskhanteringssystemet och assistera Göta Lejons ledning och styrelse i utformningen av detta. Göta Lejons processer för riskhantering inkluderar årlig workshop för identifiering, värdering och hantering av risker samt löpande uppföljning av incidenter och de främsta riskerna. Vidare granskar de oberoende kontrollfunktionerna bolagets arbete för hantering av risker och följer upp den allmänna riskprofilen.

Riskfunktionens samlade bedömning är att bolaget system för hantering av risker är god.

2. Bakgrund

Enligt Försäkringsrörelselagen FRL 10 kap. 4 § ska försäkringsbolag verksamma i Sverige ha en funktion för riskhantering. Funktionen ska övervaka riskhanteringssystemet och den allmänna riskprofilen som helhet, bistå bolagets ledning och andra funktioner så att riskhanteringssystemet fungerar effektivt, identifiera framväxande risker samt rapportera till styrelsen.

3. Metodik

Riskfunktionen ska arbeta riskbaserat. Det innebär att funktionens arbete främst ska vara inriktat mot de områden där de största riskerna för brister kan antas finnas.

Riskfunktionens arbetar efter den årsplan som fastställs tillsammans med Göta Lejon. Till grund för årsplanen används Riskfunktionens övergripande riskanalys.

Riskanalysen syftar till att på en övergripande nivå sammanfatta och dokumentera de identifierade riskerna som förekommer i Göta Lejon. Riskanalysen syftar även till att utgöra ett underlag för prioritering och planering av funktionen för aktiviteter under kommande år, vilka ska dokumenteras i en årsplan.

Årsplanen beskriver vilket arbete som kommer att utföras under året. En årsplans omfattning och inriktning sätter ambitionsnivån för i vilken utsträckning Riskfunktionen ska kontrollera respektive bistå med stöd till verksamheten. Ambitionsnivån i årsplanen bör relatera till styrelsens och VD:s tro om verksamhetens förmåga att efterleva regler, interna

riktlinjer och principer, bolagets kultur samt vara proportionell mot bolagets omfattning och komplexitet.

Det är VD och den operativa verksamheten (första försvarslinjen) som ansvarar för alla risker i verksamheten. Det är även den första försvarslinjen som ska hantera de risker som uppstår. Riskfunktionen, som är en del av den andra försvarslinjen, har till uppgift att kontrollera och bedöma om den första försvarslinjen äger och hanterar riskerna på ett effektivt och lämpligt sätt. Riskfunktionen ska vidare lämna råd och stöd till VD och den operativa verksamheten i syfte att förbättra detta arbete.

4. Avrapportering av året 2022

Riskfunktionen har under året arbetat efter den fastställda årsplanen.

4.1. Kvartalsvis kontroll och uppföljning

Riskfunktionen har inför varje kvartal kontrollerat Göta Lejons allmänna riskprofil som helhet. Underlagen utgör den kvartalsvisa myndighetsrapporteringen ("QRT") och grundar sig i den ekonomiska redovisningen samt beräkningar som bolagets aktuarie har utfört. De löpande kontrollerna inkluderar kontroller avseende:

- Kapitalkrav och solvens
- Försäkringsrisk
- Återförsäkringsrisk
- Skuldtäckning
- Operativa risker

KAPITALKRAV OCH SOLVENS kontrolleras genom uppföljning av bolagets balansräkning och solvenskapitalkrav ("SCR").

FÖRSÄKRINGSRISK kontrolleras genom kontroll av försäkringsprogram samt uppföljning av skadekostnadens utfall.

ÅTERFÖRSÄKRINGSRISK kontrolleras med uppföljning av återförsäkringsmotparternas kreditbetyg samt av riskspridning mellan motparterna.

SKULDTÄCKNING följs upp med bolagets balansräkning och skuldtäckningsregister.

OPERATIVA RISKER följs upp genom årlig genomgång med verksamheten samt genom uppföljning av rapporterade incidenter.

4.2. Andra aktiviteter

Här kommenteras övriga aktiviteter som Riskfunktionen har bidragit Göta Lejon med:

- **ERSA 2022**
Riskfunktionen har bistått i framtagandet av ERSA-rapporten 2022 samt utkast på egen solvensbedömning och dess slutsatser i rapporten tillsammans med personal på bolaget.
- **SJÄLVUTVÄRDERING AV OPERATIVA RISKER**
Under årets tredje kvartal utfördes självutvärdering av bolagets samtliga operativa risker och affärsrisker.
- **KVALITATIV UTVÄRDERING AV KLIMATRISKER**
Under årets tredje kvartal bistod Riskfunktionen med att ta fram en första kvalitativ utvärdering av klimatrelaterade risker med bedömning om materialitet.
- **GRANSKNING AV ÅTERFÖRSÄKRINGSPROCESSEN**
Under årets tredje kvartal har Riskfunktionen granskat återförsäkringsprocessen genom intervjuer med bolagets personal med återkoppling till styrelsen.

Inga akuta risker eller incidenter har identifierats under året.