



Beslutsunderlag

Utfärdat: 2023-09-07

Diarienummer 0028/23

Handläggare: Björn Wennerström

Telefon: 031 368 55 06

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

Rapport riskhanteringsfunktionen kvartal 2 2023

Förslag till beslut

I styrelsen för Försäkrings AB Göta Lejon:

Styrelsen antecknar rapport riskhanteringsfunktionen kvartal 2 2023

Sammanfattning

Riskhanteringsfunktionen har lämnat en bedömning av riskerna i Göta Lejon avseende det andra kvartalet 2023.

Samtliga risker i rapporten bedöms vara låga.

Bedömning ur ekonomisk dimension

Kontrollfunktionens granskar bolagets följsamhet mot krav som gäller för bolagets tillståndspliktiga verksamhet. Ur ekonomiskt perspektiv är det viktigt då det är en del av att säkerställa bolagets långsiktiga ekonomiska hållbarhet.

Bedömning ur ekologisk dimension

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

Bedömning ur social dimension

Brister i följsamhet mot bestämmelser, regelverk och riskaptit kan leda till ökad risk för minskat förtroende för bolagets verksamhet.

Samverkan

Ingen samverkan har genomförts.

Bilagor

1. Rapport riskhanteringsfunktionen kvartal 2 2023

Ärendet

Riskhanteringsfunktionen har lämnat en bedömning av riskerna i Göta Lejon avseende det andra kvartalet 2023.

Beskrivning av ärendet

Riskhanteringsfunktionen uppdrag är en del av bolaget riskhanteringsssystem 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 i rapporten bedöms vara låga.

Bolagets bedömning

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

Rapport för riskhanteringsfunktionen kvartal 2 2023

Försäkrings AB Göta Lejon



Mottagare:	Styrelse och VD
Avsändare:	Riskhanteringsfunktionen, Jonatan Björkman
Datum:	2023-09-06
Period:	Kvartal 2 2023
Sammanträde:	2023-09-13
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	6
2.3	Motpartsrisker från återförsäkring	8
2.4	Placeringstillgångar och skuldtäckning	8
2.5	Operativa risker	9
3	Incidenter och händelser av väsentlig betydelse	9
4	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 andra kvartalet 2023.

Område	Riskbedömning	Beskrivning
Kapitalkrav & Solvenssituation	Huvudsakligen tillfredsställande	<p>Solvenskvoten har ökat till 199% (185%) under årets andra kvartal, och ligger över risktoleransen.</p> <p>Solvenskvoten har ökat i förhållande till föregående kvartal, vilket huvudsakligen beror på att Bolagets solvenskapitalkrav har minskat och kapitalbas har sett en liten uppgång under samma period, vilket huvudsakligen kan tillskrivas ökningen av Bolagets investeringstillgångar och återförsäkringsandel av tekniska avsättningar.</p>
Finansiella risker	Huvudsakligen tillfredsställande	<p>Placeringarna per utgången av andra kvartalet hade en sammansättning förenlig med uppställda riktlinjer. Bolagets marknadsrisker från kapitalförvaltningen ger fortsatt ett litet bidrag till solvenskapitalkravet.</p> <p>Skuldtäckningsgraden vid utgången av det andra kvartalet låg på 194%, vilket är betydligt över den fastställda gränsen på 125%.</p> <p>Likviditetsrisken bedöms som mycket liten.</p>
Försäkringsrisker	Huvudsakligen tillfredsställande	<p>Tecknade försäkringar och återförsäkringsmotparter per år 2023 är inom givna limiter.</p> <p>Stora skador är fortsatt en stor risk för att påverka bolagets solvensposition. Skadefallet följs upp regelbundet.</p> <p>Samtliga motparter till återförsäkrare ligger fortsatt inom styrelsens limiter avseende kreditbetyg.</p>
Operativa risker	Huvudsakligen tillfredsställande	<p>Självutvärdering av risker utförs årligen enligt planering.</p> <p>Under 2023 rapporterades sex huvudincidenter hos Göta Lejon, som involverade missade postleveranser, fel i utbetalningsfiler, ändringar i uppsägningstider enligt kollektivavtalet, feladresserade brev och personuppgiftsincidenter vilket understryker vikten av robusta rutiner för att hantera sådana oönskade händelser.</p>

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 andra kvartal har Göta Lejons solvenskvot ökat med 14 procentenheter till 199%, och ligger fortsatt över risktoleransen. Tabellen nedan visar på Göta Lejons solvensposition.

Nyckeltal, mkr	2023-06-30	2023-03-31	2022-12-31	2021-12-31
Kapitalbas	251,8	241,5	236,1	195
Solvenskapitalkrav, SCR	126,8	130,6	125,1	117,3
Överskott	125	110,9	111	77,7
Solvenskvot	199%	185%	189%	166%
Minimikapitalkrav, MCR	43,6	43,6	43,6	36,8
MCR-kvot	578%	554%	542%	530%

Solvenskvoten har ökat i förhållande till föregående kvartal, vilket huvudsakligen beror på att Bolagets solvenskapitalkrav har minskat marginellt samt Bolagets kapitalbas har också sett en liten uppgång under samma period, vilket huvudsakligen kan tillskrivas ökningen av Bolagets investeringstillgångar. Detta i sin tur har lett till en ökning av avstämningsreserven, som utgör en del av kapitalbasen.

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	2023-06-30	2023-03-31	2022-12-31
Marknadsrisk	8,7	8,8	8,7
Motpartsrisk	44,9	45,9	42,0
Teckningsrisk för skadeförsäkring	87,5	89,4	89,3
Diversifiering	-21,7	-22,1	-21,1
Primärt solvenskapitalkrav	119,4	121,9	118,8
Operativ risk	7,4	8,7	6,3
Solvenskapitalkrav, SCR	126,8	130,6	125,1

Kapitalkravet, även känt som Solvenskapitalkrav (SCR), minskade under kvartalet 2, 2023. Detta kan förklaras av flera faktorer:

Teckningsrisk för skadeförsäkring: Skadeförsäkringsrisken gick från 89,4 mkr vid slutet av kvartal 1, 2023 till 87,5 mkr vid slutet av kvartal 2, 2023. Detta innebär en minskning av 1,9 mkr under kvartalet, vilket huvudsakligen drevs av minskningar i premium- och reservrisk, särskilt inom kategorin "egendom". En sådan minskning är bra eftersom den minskar det kapital som företaget behöver reservera för att täcka oväntade förluster från skadekrav.

Motpartsrisk: Denna minskade från 45,9 mkr till 44,9 mkr. Motpartsrisk representerar risken för förlust som ett företag kan uppleva om en motpart inte uppfyller sina finansiella förpliktelser. Detta kan inkludera motparter i finansiella transaktioner såsom lån, derivat eller återförsäkringsavtal. Om det finns en ökning i motpartsrisk kan det antyda att företagets exponering mot potentiellt osäkra motparter har ökat, vilket kan påverka företagets totala kapitalkrav.

Operativ risk: Detta minskade från 8,7 mkr till 7,4 mkr. Operativ risk hänvisar till risken för förlust från bristfällig eller misslyckad intern process, människor och system eller från externa händelser. Enligt Solvens II-regelverket beräknas operativ risk vanligtvis med en schablonmetod, vilket innebär att det är en proportionell andel av försäkrings- och återförsäkringspremier och reserver. Mer specifikt definieras kapitalkravet för operativ risk som ett visst procenttal av försäkrings- och återförsäkringspremier plus ett annat procenttal av försäkrings- och återförsäkringsreserver. Ökningen av intjänade premier och ökning av tekniska avsättningar under denna period har bidragit till ökningen av kapital som krävs för operationell risk.

Diversifiering: Diversifiering förändrades från -22,1 mkr till -21,7 mkr. Negativa diversifieringseffekter innebär att den totala risken är mindre än summan av de individuella riskerna på grund av att alla risker inte realiserar samtidigt eller att några risker kan utjämnas varandra.

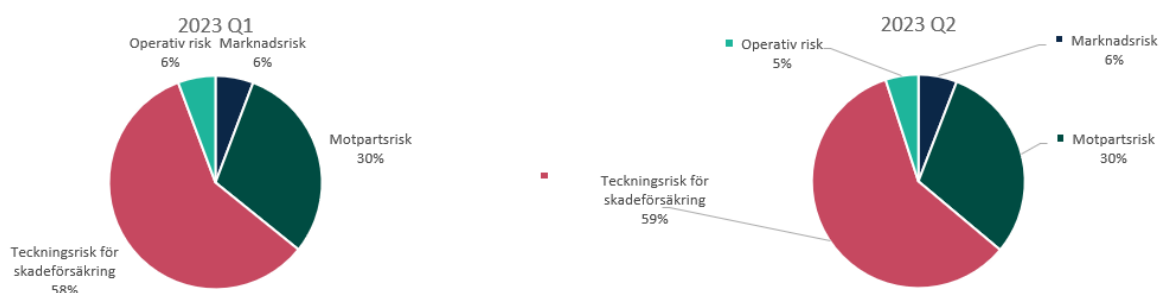
Sammantaget, förändring av skadeförsäkringsrisk, motpartsrisk och operativ risk samt förändring i diversifieringseffekter har bidragit till ökningen av det totala kapitalkravet.

Förändringen i dessa parametrar bidrog till att det totala kapitalkravet minskade från 130,6 mkr till 126,8 mkr under kvartalet 2, 2023.

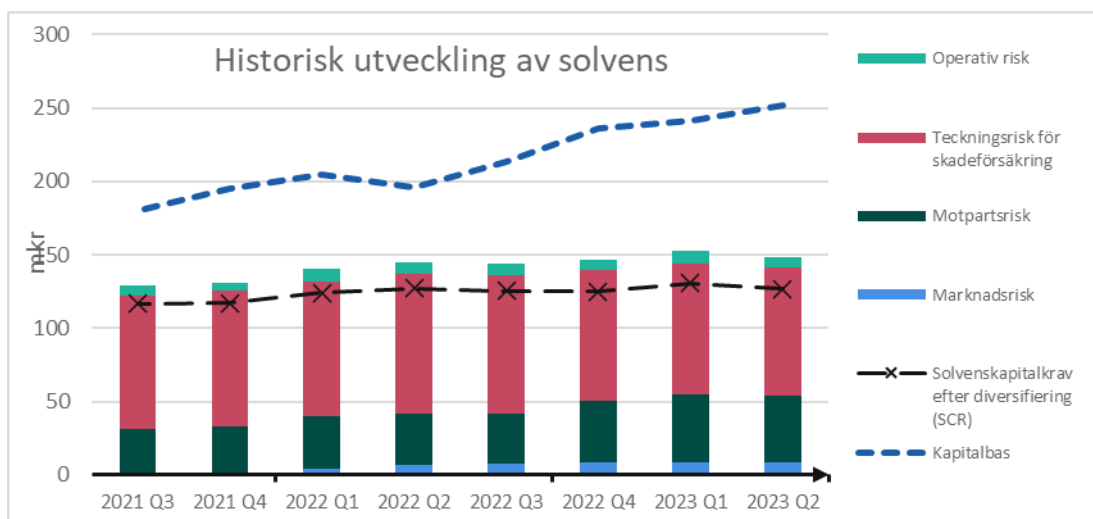
Det bör också noteras att tillgångarna och skulderna för perioden också har förändrats. Det finns en betydande minskning i "Placeringsstillgångar (andra än tillgångar som innehåses för index- och fondförsäkringsavtal)" från 512,6 mkr till 473,3 mkr, samt en förändring i "Fordringar enligt återförsäkringsavtal från: Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring" från 56 mkr till 49 mkr. Bolagets försäkringstekniska avsättningar har minskats från 305 mkr till 261 mkr under perioden. Dessa förändringar bidrar till en förändring i företagens kapitalbas:

Datum	Totala tillgångar (SEK)	Totala skulder (SEK)	Överskott av tillgångar över skulder (SEK)
2023-06-30	528,5	276,7	251,8
2023-03-31	574,7	333,2	241,5
2022-12-31	394,4	158,3	236,1

Fördelningen av bidragen till solvenskapitalkravet innan diversifiering visas i diagrammet nedan:



Den historiska utvecklingen av solvenskapitalkravet samt kapitalbasen för de åtta senaste kvartalen visas i grafen nedan. Det är uppmuntrande att notera en stadig ökning av kapitalbasen, särskilt mellan Q4 2022 och Q2 2023, där den steg från 214 till 252. Denna förstärkning av kapitalbasen förbättrar företagets förmåga att klara av potentiella negativa ekonomiska händelser. Sammanfattningsvis, medan kapitalkravet har förblivit relativt konstant under den granskade perioden, har kapitalbasen förbättrats, vilket ger ett starkare finansiellt skyddsnät för företaget.



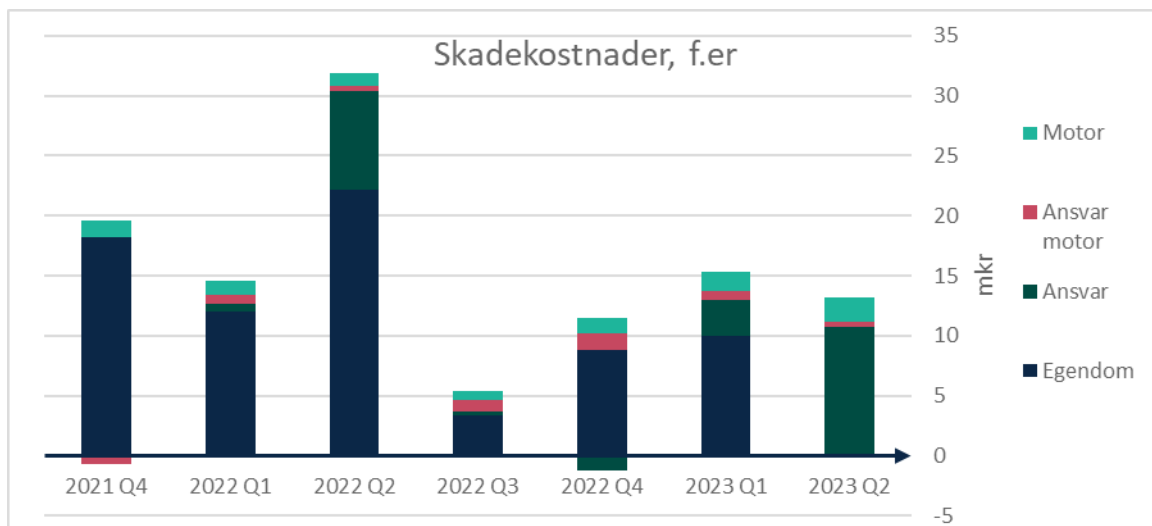
2.2 Försäkringsrisk

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	20	75
Egendom Energi	10	20		
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 skad utfallet följs upp regelbundet. Grafen nedan visar variationen för de sju senaste kvartalen:



Skadekostnader är den största utgiftsposten för försäkringsbolag och den kan variera mycket från kvartal till kvartal beroende på faktorer som antalet och storleken på de skadeanspråk som bolaget mottar. Om vi analyserar skadekostnaderna per försäkringsklass och över tid, ser vi följande mönster:

- Egendom: Skadekostnaden varierar mycket för denna klass. Den har varit så låg som 0 mkr i Q2 2023 och så hög som 22 mkr i Q2 2022. Det kan vara viktigt att undersöka orsakerna till dessa svängningar för att förstå om det finns några särskilda risker eller händelser som påverkar denna försäkringsklass mer än andra.
- Ansvar: Skadekostnaden har varierat mellan -1 mkr och 11 mkr över tid. Den negativa skadekostnaden i Q4 2022 kan tyda på att det fanns skadeåterbäringar eller nedskrivningar av skadereserver under dessa perioder.
- Ansvar Motor: Skadekostnaden har varit ganska stabil för denna klass, varierande mellan 0 och 1 mkr.
- Motor: Skadekostnaden för denna klass har också varit ganska stabil över tiden, varierande mellan 1 mkr och 2 mkr.

På totalnivå kan vi se att skadekostnaden ökade kraftigt i Q2 2022, vilket huvudsakligen tycks ha påverkats av en ökning i egendomsklassen. Detta resulterade i ett negativt försäkringstekniskt resultat för det kvartalet.

Svängningar i skadekostnader kan vara en naturlig del av försäkringsverksamheten, eftersom försäkringsanspråk kan variera stort från period till period. Men det är också viktigt att noggrant hantera och övervaka dessa kostnader för att säkerställa att försäkringsbolaget är finansiellt hållbart på lång sikt.

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 2023-09-04.

2.4 Placeringstillgångar och skuldtäckning

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

Investeringstillgångar	mkr
Revers, Göteborg Stad	410,3
Koncernkonto	64
Summa investeringstillgångar	474,3

Vid slutet av andra kvartalet var skuldtäckningsgraden 194%, vilket är över både den satta gränsen på 125% och det regulatoriska kravet på 100%. Jämfört med fjärde kvartalets 227% har den dock minskat, främst på grund av en ökning i FTA netto under 2023.

Tillgångar upptagna i förmånsrättsregister	mkr
Revers, Göteborg Stad	410,3
FTA netto (f.e.r.) enligt Solvens II	211,8
Täckningsgrad	194%

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 andra kvartalet var innehavet i bolagets koncernkonto på 64 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
- Personalrisk
- 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 fyra nya incidenter rapporterats. Här följer en sammanfattning av incidenter som ägt rum under 2023 enligt Göta Lejons Incidentrapport 2023.

- Den 26 januari rapporterade en anställd om en incident inom administration där post inte kommit fram under flyttperioden. Det var oklart om fler brev saknades. Ett klagomål har lämnats in till postleverantören och arbetet med att säkerställa att postrutinen fungerar är pågående.
- Den 15 mars anmälde en anställd en incident rörande utbetalning av skador. Flera utbetalningsfiler hade inte nått Agresso, vilket resulterat i uteblivna betalningar till skadelidande, bland andra. Incidenten har anmälts till Intraservice och Ifacts och frågan om hur man kan upptäcka filer som inte kommer fram undersöks.
- Den 29 mars rapporterade Vd:n om en HR-relaterad incident. I det uppdaterade kollektivavtalet hade parterna enats om en uppsägningstid på 1 månad för anställda som väljer att säga upp sig själva. Denna ändring hade inte kommunicerats tydligt, vilket utgör en betydande risk för bolaget, eftersom arbetsuppgifter inte kan överföras till någon annan på så kort tid och en rekryteringsprocess tar 6-9 månader. Åtgärden att skriva om anställningsavtalen med alla medarbetare och införa 3 månader som en lokal överenskommelse är under utredning.
- Den 25 april anmälde en anställd en incident där en avi för ett rekommenderat brev hade skickats till en gammal adress och därmed inte nått rätt mottagare. Brevet har returnerats till avsändaren. Adressändringen hos avsändaren har genomförts.
- Den 02 maj en personuppgift incident har skett i Visma Recruit. Uppföljning och dokumentation arbete har skett för att åtgärda detta.
- Den 09 maj en annan personuppgift incident har skett i BUPA Hypergene. Incidenten har dokumenterats, men ingen vidare åtgärd behövs.

Dessa incidenter påvisar vikten av att ha robusta och effektiva rutiner för att minimera risker och effekter av oönskade händelser i verksamheten. Göta Lejon har rutiner för hantering av incidenter för att skydda både företaget och dess medarbetare.

Risikfunktionen 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.