



Beslutsunderlag

Utfärdat: 2024-01-15

Diarienummer 0013/23

Handläggare: Björn Wennerström

Telefon: 031 368 55 06

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

Rapport aktuariefunktionen 2023

Förslag till beslut

I styrelsen för Försäkrings AB Göta Lejon:

Styrelsen antecknar aktuariefunktionens rapport 2023

Sammanfattning

Aktuariefunktionen ska i enlighet med Försäkringsrörelselagen (2010:2043), Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 och Finansinspektionens FFFS 2015:8 samordna och svara för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna samt sammanfatta och beskriva de aktiviteter som utförts.

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 aktuariefunktionen 2023

Ärendet

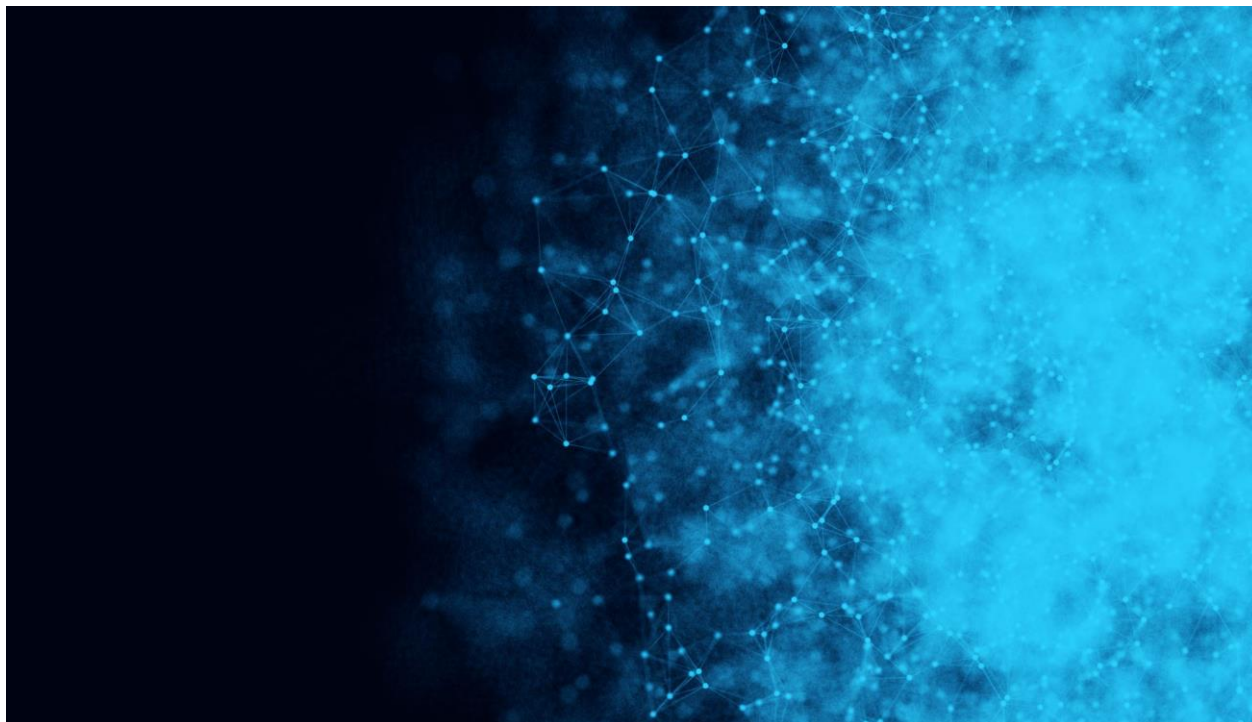
Ärendet avser rapport från aktuariefunktionen för 2023

Beskrivning av ärendet

Syftet med rapporten är att informera styrelse och vd för bolaget kring omständigheter vid utförandet av aktiviteter. I denna aktuariefunktionsrapport ("AFR") följer en redogörelse för aktuariefunktionens arbete och resultatet av detta. För respektive område indikeras ifall brister som behöver åtgärdas identifierats.

Bolagets bedömning

Det är bolagets bedömning att rapporten är rättvisande.



Försäkrings AB Göta Lejon

Aktuariefunktionsrapport per 2023-12-31

Innehåll

Sammanfattning.....	2
Försäkringsprogram	4
Försäkringstekniska avsättningar	4
Utlåtande om bolagets riktlinjer	7
Aktuariefunktionens bidrag till bolagets riskhantering.....	9
Intressekonflikter	9

Sammanfattning

Nordic Actuary AB ansvarar sedan 2021-01-01 för utförande av aktuariefunktionen i Försäkrings AB Göta Lejon (Göta Lejon). Aktuariefunktionen ska i enlighet med Försäkringsrörelselagen (2010:2043), Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 och Finansinspektionens FFFS 2015:8 samordna och svara för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna samt sammanfatta och beskriva de aktiviteter som utförts. Aktuariefunktionen bedömer att utförandet av uppdraget har kunnat genomföras i enlighet med instruktioner och regelverk.

Syftet med rapporten är att informera styrelse och vd för bolaget kring omständigheter vid utförandet av aktiviteter. I denna aktuariefunktionsrapport ("AFR") följer en redogörelse för aktuariefunktionens arbete och resultatet av detta. För respektive område indikeras ifall brister som behöver åtgärdas identifierats.

Sammanfattning av aktiviteter

Aktuariefunktionen har utfört följande aktiviteter under 2023:

- Granskat och sammanställt försäkringstekniska avsättningar (FTA)
- Granskat och sammanställt kassaflöden och bästa skattningen
- Granskat solvenskapitalkravsberäkningar Q4 2022 - Q3 2023
- Granskat ERSA solvenskapitalkravsberäkningar
- Granskat beräkningen avseende premiens tillräcklighet
- Granskat försäkringstekniska riktlinjer (FTR)
- Granskat försäkringstekniskt beräkningsunderlag (FTB)
- Granskat återförsäkringsprogrammet
- Granskat datakvalitet

Identifierade brister och förslag till åtgärder

Aktuariefunktionen har identifierat en ny brist under 2023, i tillägg kvarstår brister från förra rapporten som bör åtgärdas under 2024. Bristerna kvalificerar under kategorien "låg risk" och aktuariefunktionen rekommenderar följande åtgärder:

- **Aktuariefunktionsrapporten:** Finansinspektionen inledde den 12 september 2022 en undersökning för att granska den utlagda verksamheten aktuariefunktionen. Den 1 september 2023 avslutade Finansinspektionen undersökningen med konklusionen "Undersökningen har inte visat på några brister av annat slag än sådana som vid en slutlig bedömning skulle vara att bedöma som ringa eller ursäktliga". Finansinspektionen framförde dock några rekommendationer avseende aktuariefunktionsrapporten till vd Annika Forsgren och ekonomichef Björn Wennerström i ett uppföljningsmöte. Några av rekommendationerna implementerades redan i förra rapporten (känslighetsanalys av FTA, inflationens påverkan) medan resten av rekommendationerna implementeras i denna rapport (rättsliga risker, förändringar i försäkringsbestånd, moturval, översikt av återförsäkringsbolag inklusive rating, belopp som kan återkrävas av återförsäkrare).

Status: Kvarstående rekommendationer har implementerats i befintlig rapport.

Brister från förra rapporten som ej har åtgärdats under 2023:

- **Försäkringstekniskt beräkningsunderlag:** aktuariefunktionen anser att det bör finnas en tydligare uppdelning av FTA enligt finansiell redovisning och FTA för solvensändamål. Beskrivningen av hur IBNR beräknas är enbart på en övergripande nivå och ger ingen ny information jämfört med FTR. FTB bör beskrivas i mer detaljerade former vad avser faktiskt använda metoder, parametrar och formler för IBNR. Med hjälp av FTB och dataunderlaget ska en extern aktuarie kunna komma fram till samma resultat som bolagets aktuarie.

Status: Det kvarstår att inkludera en del formler i beskrivningen av IBNR-beräkningen i FTB. Status oförändrad men kommer att åtgärdas i förbindelse med kommande uppdatering av FTB under våren.

I övrigt har inte aktuariefunktionen identifierat några andra väsentliga brister eller risker.

Stockholm, 2024-01-15



Ola Hestnes

Behörig aktuarie, Aktuariefunktionen

Nordic Actuary AB

Tel: +46 73 986 97 21

ola.hestnes@nordact.se

Försäkringsprogram

Göta Lejon tecknar försäkring inom följande försäkringsgrenar (klasser):

- Egendomsförsäkring (Försäkring mot brand och annan skada på egendom)
- Ansvar (Allmän ansvarsförsäkring)
- Järnvägsansvar (Allmän ansvarsförsäkring)
- Trafik (Ansvarsförsäkring för motorfordon)
- Kasko (Övrig motorfordonsförsäkring)

Försäkringsgrenarna ovan utgör även bolagets homogena riskgrupper. Eftersom bolagets verksamhet begränsas till att täcka risker som endast härrör från Göteborgs Stad anses verksamhetens omfattning som liten i ett Solvens II-perspektiv. Bedömningen när det gäller riskernas art och komplexitet har gjorts med stöd av riktlinje 45 och 46 i styrdokumentet EIOPA-BoS-14/166. Bolagets risker kan därför anses vara homogena och saknar komplexa strukturer och beroenden.

Jämfört med 2022 är det ingen väsentlig förändring av försäkringsbeståndet under 2023. Förändringen i försäkrade summor består till största delen av indexering.

Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar ("FTA") beräknas både för den finansiella redovisningen och för solvensändamål med olika värderingar. FTA för solvensändamål regleras av Solvens2-direktivet (Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG) artikel 75–86, och ska motsvara det belopp som Göta Lejon skulle vara tvungna att betala om de omedelbart skulle föra över sina försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkringsföretag. FTA ska beräknas på ett ansvarsfullt, tillförlitligt och objektivet sätt och ska enligt artikel 77 vara lika med summan av en bästa skattning och en riskmarginal.

Den bästa skattningen är uppskattningen av framtida kassaflöden till följd av ingångna försäkringsavtal, uppdelat på skadeavsättning (för skador som har inträffat under försäkringsperioden) och premieavsättning (förväntade skador i avtalad men ännu ej intjänad försäkringsperiod). Värderingen av de framtida kassaflödena ska ske med tillämpning av riskfria räntesatser för relevanta durationer. Riskmarginalen ska enligt regelverket motsvara osäkerheterna förknippade med att bedriva en försäkringsrörelse, och beräknas som kostnaden för att hålla kapitalet som krävs för att täcka solvenskapitalkravet fram till dess att åtaganden är avvecklade.

Nordic Actuary har analyserat Göta Lejons försäkringstekniska avsättningar (FTA) för solvensändamål under året och senast per 30 september 2023, där vi har gett en värdering av FTA. Denna värdering täcks av "Aktuariell rapport reserver Göta Lejon 2023" daterat 15. Januari 2024, som skall ses som en del av denna AFR. Vi har även gjort en bedömning av FTA enligt finansiell redovisning per 31 december 2023.

Aktuariefunktionen anser att Göta Lejons totala försäkringstekniska avsättningarna är tillräckliga baserat på tillgängliga data vid beräkningstidpunkten. Vidare bedöms använda metoder och antaganden för att beräkna försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål och enligt finansiell redovisning som adekvata och enligt vedertagna aktuariella principer.

Regelefterlevnad

Solvens 2-direktivets artiklar 75–86 anger regler för beräkning av FTA. Göta Lejon är i sammanhanget ett relativt litet bolag med stor volatilitet i skaderesultatet från år till år. Det centrala är tillräckligheten i de avsättningar som görs, d.v.s. att i möjligaste mån säkerställa att avsättningarna täcker de förväntade skadorna. Det går förstås inte att garantera men det är likväl fullt möjligt att resonera kring nivån utifrån de uppgifter som föreligger och de antaganden som görs.

Aktuariefunktionen har under 2023 validerat de försäkringstekniska avsättningarna genom kontroller av datakvalitet, jämförelse mot faktiskt utfall och kontroll av att metoder och antaganden är lämpliga och följer gällande regelverk. Data som utgör underlaget för beräknade antaganden och avsättningar granskas kontinuerligt av aktuariefunktionen och är genomgående av tillfredsställande kvalitet. Dataunderlaget för aktuariella analyser består bland annat av skadedata från Insman, inklusive historiska transaktioner. Kvartalsvis gör aktuariefunktionen också kontroll av rimligheten i nivån på de försäkringstekniska avsättningarna som den operativa aktuarien beräknar.

Sammantaget finner aktuariefunktionen att modeller, antaganden och nivå på avsättningarna är rimliga, ändamålsenliga och lämpliga och efterlever reglerna i Solvens 2 regelverket.

Osäkerhet förknippade med FTA

I försäkringsverksamhetens natur förekommer osäkerheter kring utfallet av skador, vilket även leder till osäkerheten i hur värderingen av skador ska skattas i FTA. Osäkerheterna delas upp i osäkerheter kring

- Omfattningen av redan inträffade skador som är kända av Bolaget
- Omfattningen av inträffade skador som ännu inte är kända
- Omfattningen av framtida skador som inträffar under befintlig teckningsperiod
- Antagande om durationen av skador
- Antagande om diskontering av framtida skadekostnader
- Återförsäkringsgivares möjlighet att leva upp till tecknade avtal

I samband med aktuariefunktionens validering av FTA har en jämförelse mellan prognoser och utfall från tidigare år gjorts, jämförelsen redovisas i rapporten "Aktuariell rapport reserver Göta Lejon 2023" daterat 15. Januari 2024.

Datakvalitet

Aktuariefunktionen har gjort bedömningen att datakvaliteten av de uppgifter som ingår är lämpliga för ändamålet och tillfredsställande. Möjligheten att tillgå komplett data inklusive historik direkt från skadesystemet INSMAN färdigställdes under 2022, vilket minskar risken för fel i dataleveranser och gör det möjligt att stämma av data mot huvudboken. I rapporten "Aktuariell rapport reserver Göta Lejon 2023" daterat 15. Januari 2024 redovisas aktuariefunktionens bedömning av data mer i detalj.

Metoder och antaganden

Vid bedömning av metoder och antagande som tillämpas vid beräkning av FTA har AF beaktat försäkringsavtalens längd (1-åriga avtal), gruppering av försäkringsavtal, omfattning av skadehistorik och tidigare års

metodval och antaganden (enligt försäkringstekniskt beräkningsunderlag, FTB). Vid validering av FTA uppdateras har antagande om skadeprocenter och framtida driftskostnader årligen, medan metodval samt gruppering av försäkringsavtal (även kallat homogen riskgrupp) lämnats oförändrat.

Använda metoder och antaganden bedöms som adekvata och rimliga baserat på omfattningen och komplexiteten av riskerna i Göta Lejons försäkringsaffär.

Känslighet

FTA beräknas per homogen riskgrupp med metoder som använder vissa antagande för att uppskatta framtida kostnader. Uppskattningarna är på så vis känsliga mot förändringar av antagande om skadeprocent (som i sin tur är känsliga mot premienivåer/exponering) och försäkringslimiter. Skadeprocenter är tämligen grova mått för att beskriva risk men givet lämplig gruppering av försäkringsavtal så uppnås ändå rimliga uppskattningar.

Bland Göta Lejons risker som påverkar storleken på FTA kan nämnas försäkringsrisk, återförsäkringsrisk inflation, legala risker och ränterisk. Återförsäkringsrisk är låg då återförsäkring är placerad hos en panel av återförsäkrare med hög rating vilket solvenskapitalkravet tar utgångspunkt i. Även ränterisken är relativt låg då durationen på FTA är kort förutom på ansvar, järnvägsansvar och trafik. De senaste två årens ökade räntor innebär en större känslighet men kan motverkas genom att matcha löptid på skulder och tillgångar. Försäkringsrisk är desto högre, speciellt reservrisk med tanke på den relativt stora inverkan en skada eller skadeårsgång kan ha på resultatet.

Bland övriga risker kan nämnas inflationsrisk och legala risker, t ex att ersättningsnivåer stiger som följd av regelverksändringar. Inflationsrisk förekommer när utveckling av kostnader för en viss typ av skador ökar snabbare än den förväntade ekonomiska inflationen, vilket kan tänkas uppstå vid portföljer med lång avvecklingstid. Det är viktigt att det tas hänsyn till förväntad framtida inflation och förväntad avvecklingstid när bolaget beräknar premieprognosen för kommande period, Aktuariefunktionen noterar att Göta Lejon har tagit hänsyn till detta. Majoriteten av Göta Lejons försäkringsportfölj mätt i premievolymer och risk har dock en kort duration, undantagen är ansvar, järnvägsansvar och trafik med en något längre avvecklingstider.

Tabellen nedan visar känsligheten i brutto bästa skattningen per Q3 2023 vid förändringar i olika antaganden.

Känslighet brutto bästa skattning enligt solvensändamål (Q3 2023)					
kSEK	Ökning / minskning procentenhet	Bästa skattning enligt QRT	Bästa skattning efter stress	Effekt	Effekt i %
Diskonteringsränta	-2,0%	180 537	191 500	10 963	6,1%
Inflation	2,0%	180 537	191 676	11 139	6,2%
Skadeprocent inträffade skador	10,0%	180 537	195 309	14 772	8,2%
Skadeprocent framtida skador *	10,0%	180 537	202 008	21 471	11,9%

* Gäller för förväntade framtida skador 12 månader framåt

Utlåtande om bolagets riktlinjer

Riktlinje för teckningsrisk

Göta Lejon tecknar försäkring i enlighet med fastställda riktlinjer för tecknande av försäkring. Bolagets premiesättning följs upp löpande genom periodisk uppdaterad premie- och skadestatistik. Aktuariefunktionen har utvärderat tecknad premie, och tillhörande process, och bedömer att premien på aggregerad (brutto-) nivå är tillräcklig med utgångspunkt i bolagets riskprofil. Försäkringsprogrammet är välstrukturerat och försäkringsrisken begränsas avsevärt av begränsningar i försäkringsutbetalningar per skada.

Premienivåernas tillräcklighet för att täcka kostnader för skador som täcks av försäkringsavtalen går inte att garantera men kan resoneras om utifrån historik av premienivåer och skadekostnader, samt utformningen av försäkringsavtalen. Som underlag till bedömning om premiernas tillräcklighet används historiken av tecknade premier jämfört med inträffad skadekostnad. Ekonomichefen ser till, att premien på kund- och bransch-nivå täcker förväntade skadekostnader, återförsäkringspremie och driftkostnader. Det finns inte någon särskild tariff eller premiefaktorer att beakta i premieberäkningen men det tas hänsyn till kundens historiska skaderesultat när premien bestäms. Bolaget tar också hänsyn till höjda återförsäkringspremier i premieberäkningen.

Aktuariefunktionen anser att prissättningsprocessen är lämplig för den typ av kunder och risker bolaget försäkrar. Aktuarien genomför årligen en premieanalys för att granska premiens tillräcklighet inför varje förnyelse. Givet bolagets storlek kan riskresultatet variera kraftigt från år till år, prissättningsprocessen skall dock över tid säkerställa en rättvis och tillräcklig premie. Risken för moturval finns inte då bolaget endast tecknar risker som härrör från Göteborgs Stad.

Aktuariefunktionen rekommenderar att inflation även i fortsättningen beaktas vid prissättningen. Speciellt försäkringsgrenar som ansvar, trafik och järnvägsansvar där utbetalningsflödet kan ligga många år i framtiden är inflationsrisken relevant och förväntat inflationsökning bör beaktas under hela avvecklingstiden. Inför prissättningen 2024 har bolaget tagit hänsyn till förväntad inflation.

I tillägg rekommenderar aktuariefunktionen att bolaget inkluderar i sina teckningsriktlinjer hur bolaget avser att hantera förändrade och framväxande risker till följd av klimatförändringar i prissättningen. Riskerna delas upp i fysiska risker och omställningsrisker. Fysiska risker avser långsiktiga förändringar i klimatet samt plötsliga och akuta klimatrelaterade händelser. Omställningsrisker avser risker som uppstår när samhället ställer om till en klimatanpassad och koldioxidsnål ekonomi. Göta Lejon har gjort en bedömning av materialiteten av både fysiska risker och omställningsrisker på kort, medellång och lång sikt i senaste ERSA.

Aktuariefunktionen bedömer att klimatrisker på kort sikt inte kommer att innebära någon materiell premieökning men att bolaget på medellång och lång sikt bör beakta den höjda risken som en följd av att extrema händelser troligtvis blir alltmer vanligt förekommande.

Riktlinje för avgiven återförsäkring

Göta Lejon har för 2023 tecknat återförsäkring med följande uppdelning:

- Egendom (självbehåll per skada 5 – 17,5 MSEK, 5 – 35 MSEK per år)
- Ansvar, Järnvägsansvar och Trafikansvar (självbehåll per skada 5 MSEK, 15 MSEK per år)

- Förmögenhetsbrott (självbehåll per skada 5 MSEK)
- Spårvagnar, kasko (självbehåll per skada 8 MSEK)
- Terrorism (självbehåll per skada 15 MSEK, 15 MSEK per år)

Återförsäkring placeras efter bedömning av återförsäkrarens soliditet och betalningsförmåga. Externa återförsäkrare har som minimumrating A- (Standard & Poors) eller motsvarande ekonomisk ställning vilket ger Göta Lejon möjligheten att använda återförsäkrare som inte har en officiell rating. Det krävs dock att återförsäkraren i stället har en hög solvenskvot som motsvarar nämnda minimumrating.

Återförsäkringsskyddet består av en kombination av ett "Excess of Loss" skydd på varje enskild skada i tillägg till ett "Stop Loss" skydd på en aggregerad nivå. I ERSA-rapporten ingår scenarier, där återförsäkringsbolagen nedgraderas. En försämring av kreditvärdigheten hos återförsäkrarna var betydande scenarion i känslighetsanalysen vilket visar fördelen av att ha god kreditkvalité i återförsäkringen i tillägg till att risken fördelas på ett flertal återförsäkrare. Resultatet i tabellen nedan visar effekten på kapitalbas och solvenskapitalkrav när alla återförsäkrare simultant degraderas en klass (K1) respektive 2 klasser (K2) enligt kreditbetygsskalan i solvens 2.

Känslighetsanalys			
30/09/2023			
	Bas	K1	K2
Kapitalbas	280 789	277 348	267 834
SCR	122 911	156 145	242 164
Överskott	157 878	121 203	25 670
Solvenskvot	2,28	1,78	1,11

Analysen ovan visar att bolaget är känsligt för försämring av kreditbetygen. Det skall beaktas att både K1 och speciellt K2 ovan är mycket osannolika och extrema scenarion, trots detta klarar bolaget att absorbera försämringen.

Tabellen på nästa sida visar återförsäkrare uppdelat på solvens 2 försäkringsklasser per 2023-09-30.

Återförsäkrare 2023	Egendom	Ansvar	Trafik	Kasko	Rating AM Best / S&P / Fitch	Återförsäkrares andel av premie	Återförsäkrares andel av FTA
Zurich	x	x			AA (S&P)	17,0%	7 326
AIG	x				A+ (S&P)	3,0%	447
Hannover Re	x				AA- (S&P)	10,3%	1 311
Scor	x				A+ (S&P)	1,6%	283
Arch Re	x				A+ (S&P)	0,4%	26
Swiss Re	x				AA- (S&P)	25,5%	2 269
Gen Re	x				AA+ (S&P)	0,7%	48
AXAXL	x				AA- (S&P)	0,3%	20
QBE	x				A+ (S&P)	3,7%	767
Chubb	x				AA (S&P)	1,9%	132
Riskpoint	x				A+ (S&P)	1,1%	75
Trygg Hansa/Moderna Försäkringar	x	x	x	x	A1 (AM Best)	34,0%	2 461
HDI Global Speciality		x			AA (S&P)	0,7%	49
						100,0%	15 215

Återförsäkrare tidigare år	Egendom	Ansvar	Trafik	Kasko	Rating AM Best / S&P / Fitch	Återförsäkrares andel av premie	Återförsäkrares andel av FTA
Länsförsäkringar					-	0,0%	383
Länsförsäkringar AB					A (S&P)	0,0%	9 253
Munich Re					AA- (S&P)	0,0%	222
Sirius					A- (S&P)	0,0%	269
Codan Forsikrings A/S					A+ (Fitch)	0,0%	1 431

Total återförsäkrares andel av FTA							11 558 26 773
---	--	--	--	--	--	--	--------------------------------

Aktuariefunktionen bedömer att Göta Lejons nuvarande återförsäkringsprogram är lämpligt och tillräckligt och att det ger en effektiv reduktion av kapitalkrav och FTA vid ett antal ogynnsamma storskadescenarier. Aktuariefunktionens noterar att samtliga återförsäkrare har en god ratingsituation förutom Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän som ej har kreditbetyg. Andelen av FTA är dock ej materiell.

Aktuariefunktionens bidrag till bolagets riskhantering

Aktuariefunktionen, representerad vid Nordic Actuary, har under året varit delaktig i granskning av Göta Lejons solvensberäkningar och solvensrapporteringar för kvartalen Q4 2022 till Q3 2023. I tillägg har aktuariefunktionen granskat och bedömt lämpligheten av 2023 ERS beräkningar och resultat. Beräkningarna har utförts av bolagets operativa aktuarie som också är Nordic Actuary.

I aktuariefunktionens utlåtande i ERS bedömer aktuariefunktionen att bolaget kommer fortsatt att uppfylla kraven för beräkningen av FTA samt beskriver vilka risker som orsakas i samband med beräkning av FTA.

Intressekonflikter

Aktuariefunktionen har inte identifierat några intressekonflikter vid skrivande av, eller vid utförandet av de aktiviteter som redogörs för i, denna rapport.