



Tjänsteutlåtande

Utfärdat 2025-05-23

Ärendenummer FGL-2025-00007

Handläggare

Björn Wennerström

Telefon:

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

Riskhanteringsfunktionens rapport kvartal 1 2025

Förslag till beslut

I styrelsen för Försäkrings AB Göta Lejon:

Styrelsen antecknar rapport riskhanteringsfunktionen kvartal 1 2025.

Sammanfattning

Riskhanteringsfunktionen har lämnat en bedömning av riskerna i Göta Lejon avseende det första kvartalet 2025.

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. Riskhanteringsfunktionens rapport kvartal 1 2025

Ärendet

Riskhanteringsfunktionen har lämnat en bedömning av riskerna i Göta Lejon avseende det första kvartalet 2025.

Beskrivning av ärendet

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 granskningsplanen 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.

Björn Wennerström

Annika Forsgren

Ekonomichef

Vd

Rapport från Riskhanteringsfunktionen kvartal 1 2025

Försäkrings AB Göta Lejon

Mottagare:	Styrelse och VD
Avsändare:	Riskhanteringsfunktionen
Datum:	2025-05-14
Period:	Kvartal 4, 2024
Sammanträde:	2025-06-12
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.....	7
2.4	Placeringstillgångar och skuldtäckning.....	8
2.5	Operativa risker.....	8
3	Incidenter och händelser av väsentlig betydelse	9
4	Bilagor	10
	Bilaga 1 - Bedömningskriterier	11



1 Sammanfattning

Advise 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 första kvartalet 2025.

Område	Riskbedömning	Beskrivning
Kapitalkrav & Solvenssituation	Huvudsakligen tillfredsställande	Solvenskvoten uppgick till 220,8 % vid utgången av det första kvartalet, vilket är i stort sett oförändrat jämfört med föregående kvartal (221,5 %). Kvoten ligger fortsatt med god marginal över fastställd risktolerans om 150 %. Både kapitalbasen och solvenskapitalkravet ökade något under kvartalet.
Finansiella risker	Huvudsakligen tillfredsställande	Placeringarna per utgången av första kvartalet hade en sammansättning förenlig med uppställda riktlinjer. Bolagets marknadsrisker från kapitalförvaltningen ger fortsatt ett litet bidrag till solvenskapitalkravet. Skuldtäckningsgraden vid utgången av det första kvartalet låg på 150%, vilket är över den fastställda gränsen på 125%. Likviditetsrisken bedöms som mycket liten.
Försäkringsrisker	Huvudsakligen tillfredsställande	Tecknade försäkringar och återförsäkringsmotparter per år 2025 är inom givna limiter. Stora skador är fortsatt en stor risk för att påverka bolagets solvensposition. Skadeutfallet följs upp regelbundet. Samtliga motparter till återförsäkrare ligger fortsatt inom styrelsens limiter avseende kreditbetyg.
Operativa risker	Huvudsakligen tillfredsställande	Självutvärdering av risker utförs årligen enligt planering. Den senaste utvärderingen ägde rum den 6 november 2024 Under året 2025 registrerades tio incidenter eller väsentliga händelser.



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.

Solvenskvoten uppgick till 220,8 % vid utgången av det första kvartalet, vilket är i stort sett oförändrat jämfört med föregående kvartal (221,5 %). Tabellen nedan visar på Göta Lejons solvensposition.

Nyckeltal, mkr	2025-03	2024-12	2024-09	2024-06	2023-12	2022-12
Kapitalbas	304,9	293,7	301,4	296,8	273,1	236,1
Solvenskapitalkrav, SCR	138,1	132,6	123,9	125,1	125,1	125,1
Överskott	166,8	161,1	177,5	171,7	148	111
Solvenskvot	220,8%	221,5%	243%	237%	218%	189%
Minimikapitalkrav, MCR	46,5	46,5	47,3	47,3	47,3	43,6
MCR-kvot	655%	631%	637%	627%	577%	542%

Solvenskvoten uppgår till 221 procent, vilket är i linje med föregående kvartal. Kapitalbasen har ökat marginellt från 293,7 mnkr till 304,9 mnkr, medan solvenskapitalkravet (SCR) samtidigt har ökat från 132,6 mnkr till 138,1 mnkr. Ökningen i SCR förklaras av högre motpartsrisk samt en ökning i marknadsrisker under kvartalet.

MCR-kvoten har fortsatt att stärkas och uppgår nu till 655 procent (631 procent föregående kvartal), vilket återspeglar en fortsatt god kapitalisering i förhållande till minimikapitalkravet. 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	2025-03	2024-12	2024-09	2024-06	2024-03	2023-12	2022-12
Marknadsrisk	7,3	6,7	4,3	6,2	8,5	6,8	8,7
Motpartsrisk	46,8	42,6	45,3	45,9	47,0	43,0	42,0
Teckningsrisk för skadeförsäkring	96,4	96,8	86,2	85,5	86,1	88,4	89,3
Diversifiering	-21,8	-20,3	-18,8	-20,2	-22	-20	-21,1
Primärt solvenskapitalkrav	128,7	125,8	117,1	117,4	119,6	118,1	118,8
Operativ risk	9,3	6,8	6,8	7,7	8,8	7	6,3
Solvenskapitalkrav, SCR	138,1	132,6	123,9	125,1	128,5	125,1	125,1

Från kvartalets slut den 31 december 2024 till den 31 mars 2025 har solvenskapitalkrav (SCR) ökat från 132,6 mnkr till 138,1 mnkr. Ökningen drivs främst av förändringar i flera underliggande riskmoduler:

- Marknadsrisken har ökat från 6,7 mnkr till 7,3 mnkr (+0,6 mnkr),
- Motpartsrisk har ökat mer påtagligt, från 42,6 mnkr till 46,8 mnkr (+4,2 mnkr),
- Teckningsrisk har minskat från 96,8 mnkr till 96,4 mnkr (-0,4 mnkr).
- Diversifieringseffekten har förstärkts något, från -20,3 mnkr till -21,8 mnkr, vilket ger en något högre reducering av det samlade kapitalkravet.

Det primära solvenskapitalkravet (exklusive operativ risk) har därmed ökat med 2,9 mnkr, från 125,8 mnkr till 128,7 mnkr. Den operativa risken har samtidigt ökat med 2,5 mnkr, från 6,8 mnkr till 9,3 mnkr, vilket bidrar till den totala ökningen av SCR.

Dessa förändringar speglar en viss ökning i Göta Lejons exponering mot marknads- och motpartsrisker, samtidigt som den totala riskpositionen fortsatt bedöms som stabil, med god diversifiering och stark kapitaltäckning.

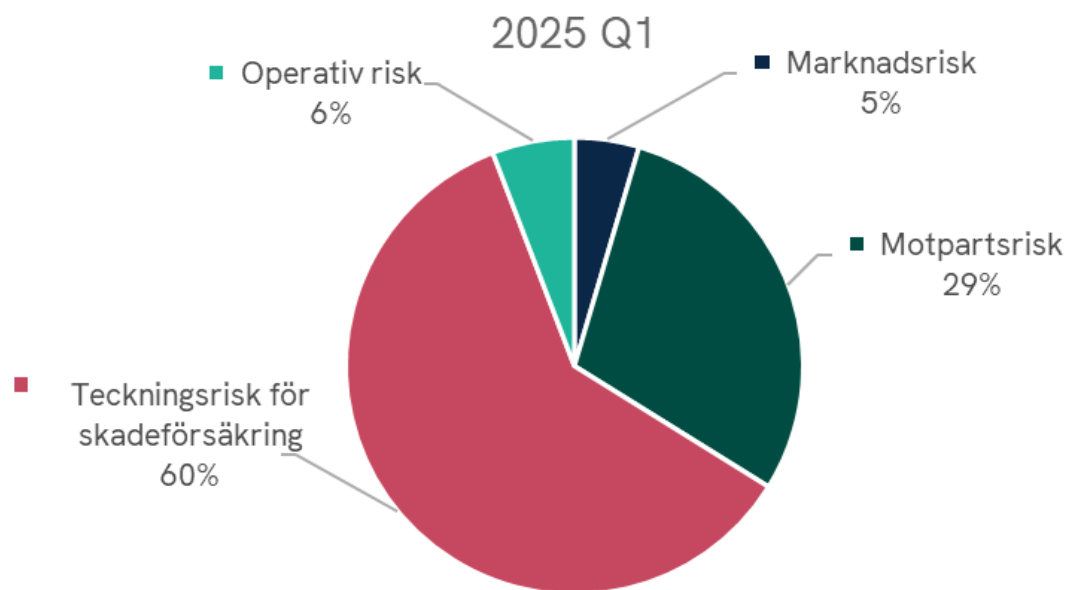
Det bör även noteras att balansomslutningen har förändrats markant under kvartalet. Mellan den 31 december 2024 och den 31 mars 2025 har de totala tillgångarna ökat från 460,3 mnkr till 656,6 mnkr, samtidigt som de totala skulderna har ökat från 166,6 mnkr till 351,7 mnkr. Trots ökningen i både tillgångar och skulder har överskottet av tillgångar över skulder ökat något – från 293,7 mnkr till 304,9 mnkr. Denna utveckling är inte ovanlig, då premiereserven vid årsskiftet uppgår till noll (både brutto och netto), i enlighet med pro rata-principen.

Dessa förändringar bidrar till en förstärkning av bolagets kapitalbas och visar på fortsatt god finansiell motståndskraft.

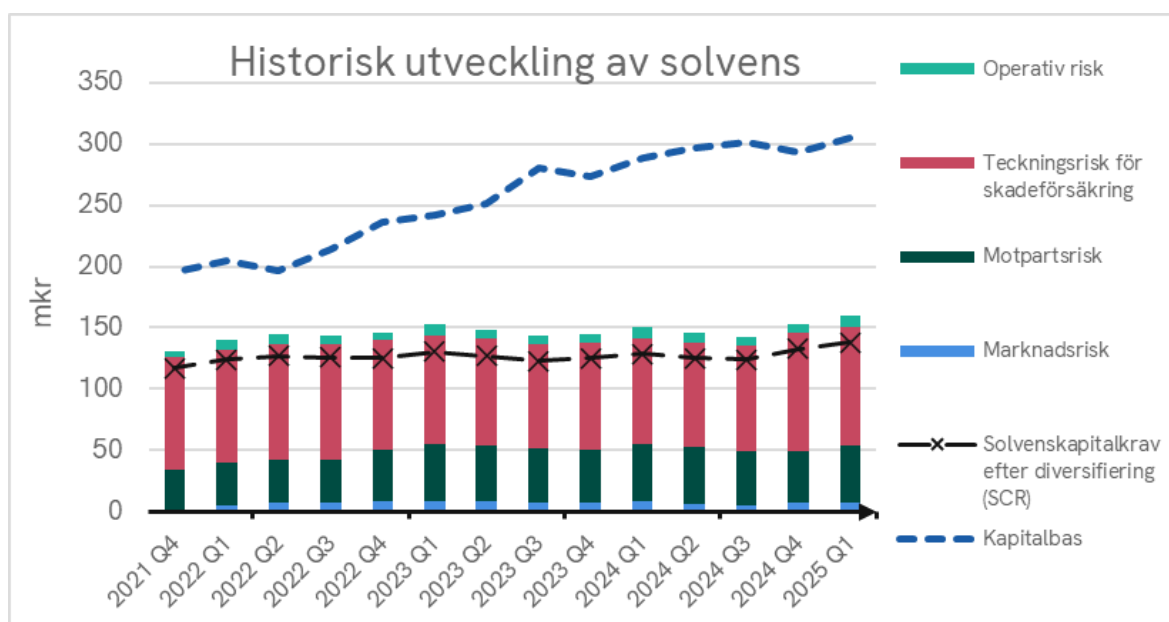
Datum	Totala tillgångar (SEK)	Totala skulder (SEK)	Överskott av tillgångar över skulder (SEK)
2025-03-31	656,6	351,7	304,9
2024-12-31	460,3	166,6	293,7
2023-12-31	429,5	156,4	273,1



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



Den historiska utvecklingen av solvenskapitalkravet samt kapitalbasen visas i grafen nedan.



Det är uppmuntrande att notera en fortsatt ökning av kapitalbasen från Q2 2022 till Q1 2025, där den har stigit från 196 mnkr till 305 mnkr. Trots vissa fluktuationer under perioden visar utvecklingen en tydlig positiv trend. Denna stärkta kapitalbas förbättrar Bolagets motståndskraft mot finansiella och försäkringstekniska risker och utgör en viktig buffert i ett fortsatt osäkert ekonomiskt läge.



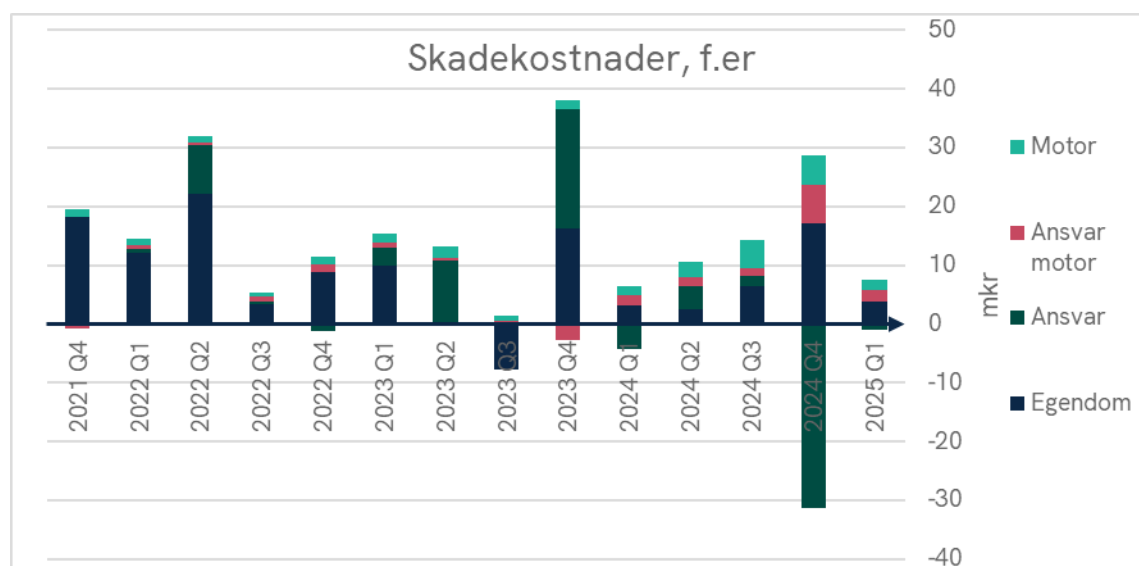
2.2 Försäkringsrisk

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 2025 är inom givna limiter vilket visas i tabellen nedan:

Försäkringsprogram 2025, mkr (föregående år inom parentes)	Självbehåll		Maximalt självbehåll enl. riktlinje	
	per skada	per år	per skada	per år
Egendom Stad	20 (17,5)	40 (35)	20 (20)	85 (75)
Egendom Energi	10 (10)	20 (20)		
Egendom Framtiden	10 (5)	10 (5)		
Terrorism	15 (15)	15 (15)		
Ansvarsförsäkring	5 (5)	30 (30)	10 (10)	30 (30)
Järnvägsansvar	5 (5)	15 (15)	10 (10)	15 (15)
Ansvarsförsäkring trafikansvar	5 (5)	15 (15)	10 (10)	15 (15)
Förmögenhetsbrott	5 (5)	-	10 (10)	-
Spårvagn kasko	3 (3)	-	10 (10)	-

Skadekostnaderna för egen räkning varierar kraftigt mellan kvartalen. Grafen nedan visar variationen för de tretton senaste kvartalen:



Skadekostnader fortsätter att vara en betydande post i bolagets räkenskaper och uppvisar fortsatt kvartalsvis variation, vilket är en reflektion av fluktuationer i mängden och storleken på inkomna skadeanspråk. Trots dessa svängningar, som kan vara en naturlig del av försäkringsverksamheten, är det viktigt för bolaget att noggrant hantera och övervaka dessa kostnader för att upprätthålla finansiell hållbarhet 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 kreditvärderings-institutens bedömningar av återförsäkrarna, se tabell nedan:

Återförsäkrare		Rating per 2025-05-14	Rating per 2024-12-31
	AIG Europe SA	A+	A+
	Arch Re	A+	A+
	AXA XL Reinsurance	AA-	AA-
	Chubb Reinsurance	A+	A+
	General Reinsurance AG	AA+	AA+
	Hannover Re	AA-	AA-
	HDI Global Specilaity	AA-	A+
	QBE UK	A+	A+
	SCOR Global P&C SE	A+	A+
	Swiss Re	AA-	AA-
	Trygg Hansa	A1 (Moody's)	A1 (Moody's)
	Zurich Insurance PLC	AA	AA
	Berkshire Hathaway	A+	
	Liberty Syndicate 4473 at Lloyds (70%)	A+	
Dual	AIG Europe SA (10%)	A+	
	Munich Re at Lloyds (10%)	AA	
	Allianz Global Corporate (10%)	AA	
Riskpoint	MS Amlin Underwriting Limited, AML 5344 (60%)	A	
	Arch Insurance (EU) Dac (40%)	A+	

Samtliga återförsäkrare uppfyller därmed ratingkravet.



2.4 Placeringstillgångar och skuldtäckning

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

Investeringstillgångar	mkr
Revers, Göteborg Stad	475
Koncernkonto	149
Summa investeringstillgångar	624

Vid slutet av första kvartalet var täckningsgraden 150%, vilket är över både den satta gränsen på 125% och det regulatoriska kravet på 100%.

Tillgångar upptagna i förmånsrättsregister	mkr
Revers, Göteborg Stad	470
FTA netto (f.e.r.) enligt Solvens II	312
Täckningsgrad	150%

Göta Lejons finansiella anvisning anger att bolaget alltid ska ha minst 20 mkr disponibla medel i koncernkonto vilket motsvarar två månaders driftskostnader och skadeutbetalningar. Per utgången av kvartalet var innehavet i bolagets koncernkonto på 150 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 6 november 2024, tillsammans med verksamhetskunnig personal på Göta Lejon samt några ledamöter från styrelsen. Vid utvärderingen värderas alla identifierade risker både avseende sannolikhet och konsekvens. Samtliga tidigare identifierade risker inom riskregistret diskuterades. Definitionen av riskerna samt de riskreducerande åtgärderna förtydligades. Vidare genomfördes nya uppskattningar av riskernas sannolikhet och påverkan. Slutligen diskuterades huruvida ytterligare risker relevanta för Göta Lejon borde läggas till i riskregistret, men inga nya risker ansågs nödvändiga.

Flera risker i registret har uppdaterats genom justeringar i beskrivningar, påverkan och sannolikhet, tillägg av riskreducerande åtgärder och borttagning av irrelevanta eller dubblade riskmoment.

Utvärderingen resulterade i ett riskregister med 23 risker klassificerade som "Medel" samt 5 klassificerade som "Låg". De högst värderade (nivå 8 och nivå 9) riskerna avser:

- Risk att Göta Lejon värderar fel till >15% och att detta ej täcks av återförsäkring.
- Risk att återförsäkring ej täcker behovet.



- Risk för stora skador på flera återförsäkringsprogram, påverkan på resultatet (inget gemensamt årligt aggregat)
- Risk för otillbörlig tillgång till information hos anställda eller externa på grund av bristande säkerhet, inloggning, lagring, felaktig klassificering eller dataintrång.
- Risk för dataförlust och/eller spridning av data vid dataintrång till följd av osäkert handhavande, t.ex nätfiske, skadliga länkar eller skadliga bilagor.
- Risk för Personal- och kompetensbortfall

3 Incidenter och händelser av väsentlig betydelse

Sedan föregående riskrapport har nio nya incidenter rapporterats. Här följer en sammanfattning av de incidenter som ägt rum under 2025 enligt Göta Lejons Incidentrapport 2025.

- 8 januari: Integrationen mellan Transportstyrelsen och Insman låg nere p.g.a. borttagen larmsystemportal. 68 fordon fick fel försäkring och felfakturerades. Manuella justeringar gjordes.
- 17 januari (1): Fel i behörighetsstyrning hos Intraservice ledde till att konsulter fått tillgång till personuppgifter. Konsekvensen bedömdes som ringa. Behörigheterna korrigerades.
- 17 januari (2): Avtal med Intraservice för DORA var inte klart vid ikraftträdande. Arbetet med avtalet pågår.
- 22 januari: Försäkringar för 435 avslutade fordon förnyades av misstag och fakturerades. Premien återbetalas.
- 24 januari: Fel i datasykronisering i Insman ledde till att fakturor inte skickades till rätt förvaltning.
- 5 februari: Felaktig behörighet i Utbildningsportalen gav åtkomst till personuppgifter. Behörigheter korrigerades.
- 17 februari: Administratörer i Ciceron kunde tillfälligt se information om inloggade medarbetare. Konfigurationen stängdes av.
- 20 februari (1): Vissa rapporter kunde inte köras eller erhöles med fel.
- 20 februari (2): Crawford meddelade att de inte längre kan reglera järnvägsskador. Avtal tecknades med Van Ameyde för övertag.
- 4 april: Integrationen mellan Insman och Unit 4 låg nere i två veckor. Utbetalningar uteblev. Varningssignal i systemet efterfrågas.

Dessa incidenter visar återigen vikten av god styrning av informationshantering och tekniska integrationer. Göta Lejon har vidtagit åtgärder för att minska påverkan och förbättra rutiner. Riskfunktionen bedömer att hanteringen av incidenterna är tillfredsställande.



4 Bilagor

Bilaga 1 – Bedömningskriterier



Bilaga 1 - Bedömningskriterier

Bedömningsskala 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.