



Tjänsteutlåtande

Utfärdat 2025-08-18

Ärendenummer FGL-2025-00007

Handläggare

Björn Wennerström

Telefon:

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

Riskhanteringsfunktionens rapport kvartal 2 2025

Förslag till beslut

I styrelsen för Försäkrings AB Göta Lejon:

Styrelsen antecknar riskhanteringsfunktionens rapport kvartal 2 2025.

Sammanfattning

Riskhanteringsfunktionen har lämnat en bedömning av riskerna i Göta Lejon avseende det andra 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 2 2025

Ärendet

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

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 rapporten beskriver bolagets risker på ett korrekt sätt.

Björn Wennerström

Annika Forsgren

Ekonomichef

Vd

Rapport från Riskhanteringsfunktionen kvartal 2 2025

Försäkrings AB Göta Lejon

Mottagare:	Styrelse och VD
Avsändare:	Riskhanteringsfunktionen
Datum:	2025-08-26
Period:	Kvartal 2, 2025
Sammanträde:	2025-09-18
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.....	7
2.4	Placeringstillgångar och skuldtäckning.....	7
2.5	Operativa risker.....	8
3	Incidenter och händelser av väsentlig betydelse	9
4	Bilagor	9
	Bilaga 1 - Bedömningskriterier	10



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 andra kvartalet 2025.

Område	Riskbedömning	Beskrivning
Kapitalkrav & Solvenssituation	Huvudsakligen tillfredsställande	Solvenskvoten uppgick till 230 % vid utgången av det andra kvartalet 2025, att jämföra med 221 % föregående kvartal. Kvoten ligger fortsatt med god marginal över fastställd risktolerans om 150 %. Kapitalbasen ökade under kvartalet till 311,7 mkr (304,9 mkr), samtidigt som solvenskapitalkravet minskade något till 135,8 mkr (138,1 mkr). Detta resulterade i ett ökat överskott som uppgick till 175,9 mkr (166,8 mkr). MCR-kvoten stärktes också och uppgick till 670 % (655 %).
Finansiella risker	Huvudsakligen tillfredsställande	Placeringarna per utgången av andra kvartalet hade en sammansättning förenlig med uppställda riktlinjer. Bolagets marknadsrisker från kapitalförvaltningen ger fortsatt ett litet bidrag till solvenskapitalkravet. Skuldtäckningsgraden vid utgången av det andra kvartalet låg på 214%, 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 tolv 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 230 % vid utgången av det andra kvartalet 2025, att jämföra med 221 % föregående kvartal. Det totala solvenskapitalkravet (SCR) uppgick till 135,8 mkr vid utgången av andra kvartalet 2025, en minskning jämfört med föregående kvartal (138,1 mkr) men något högre än utgången av 2024 (132,6 mkr). Tabellen nedan visar på Göta Lejons solvensposition.

Nyckeltal, mkr	2025-06	2025-03	2024-12	2024-09	2024-06	2024-03	2023-12
Kapitalbas	311,7	304,9	293,7	301,4	296,8	289,0	273,1
Solvenskapitalkrav, SCR	135,8	138,1	132,6	123,9	125,1	128,5	125,1
Överskott	175,9	166,8	161,1	177,5	171,7	160,5	148
Solvenskvot	230%	221%	222%	243%	237%	225%	218%
Minimikapitalkrav, MCR	46,5	46,5	46,5	47,3	47,3	47,3	47,3
MCR-kvot	670%	655%	631%	637%	627%	611%	577%

Kapitalkraven för riskerna är enligt följande:

Kapitalkrav, mkr	2025-06	2025-03	2024-12	2023-12	2022-12
Marknadsrisk	5,1	7,3	6,7	6,8	8,7
Motpartsrisk	45,9	46,8	42,6	43,0	42,0
Teckningsrisk för skadeförsäkring	96,3	96,4	96,8	88,4	89,3
Diversifiering	-20	-21,8	-20,3	-20	-21,1
Primärt solvenskapitalkrav	127,2	128,7	125,8	118,1	118,8
Operativ risk	8,6	9,3	6,8	7	6,3
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	0	0	0	0	0
Solvenskapitalkrav, SCR	135,8	138,1	132,6	125,1	125,1

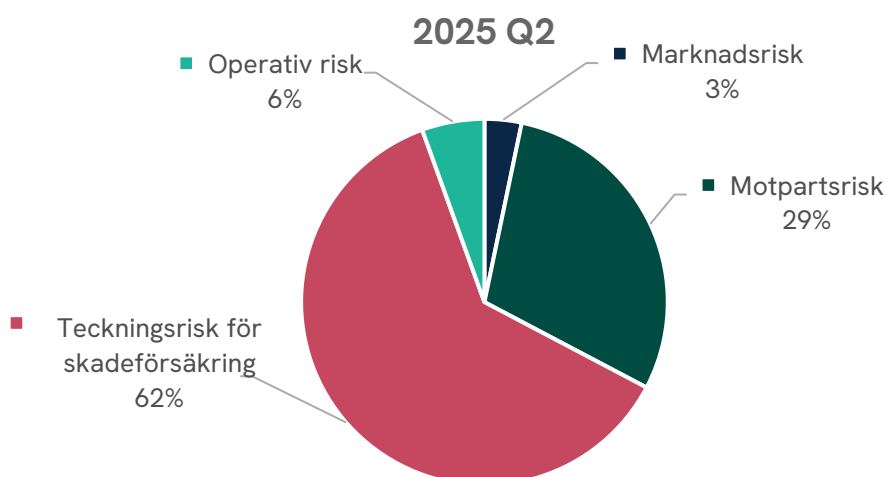


Förändringar mellan kvartal 1 och kvartal 2 2025:

- Marknadsrisken minskade till 5,1 mkr (7,3 mkr föregående kvartal).
- Motpartsrisken minskade marginellt till 45,9 mkr (46,8 mkr), men ligger fortfarande på en högre nivå än vid årsskiftet (42,6 mkr).
- Teckningsrisken för skadeförsäkring är oförändrad på en hög nivå, 96,3 mkr (96,4 mkr), vilket fortsatt utgör den största enskilda riskkategorin.
- Operativ risk uppgick till 8,6 mkr (9,3 mkr), en minskning jämfört med föregående kvartal.

Riskprofilen domineras fortsatt av teckningsrisk för skadeförsäkring och motpartsrisk, medan marknadsrisken minskat under kvartalet. SCR har därmed stabiliserats runt 135-138 mkr. Riskfunktionen bedömer att bolagets risknivå är i linje med verksamhetens inriktning och att riskerna hanteras på ett tillfredsställande sätt.

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



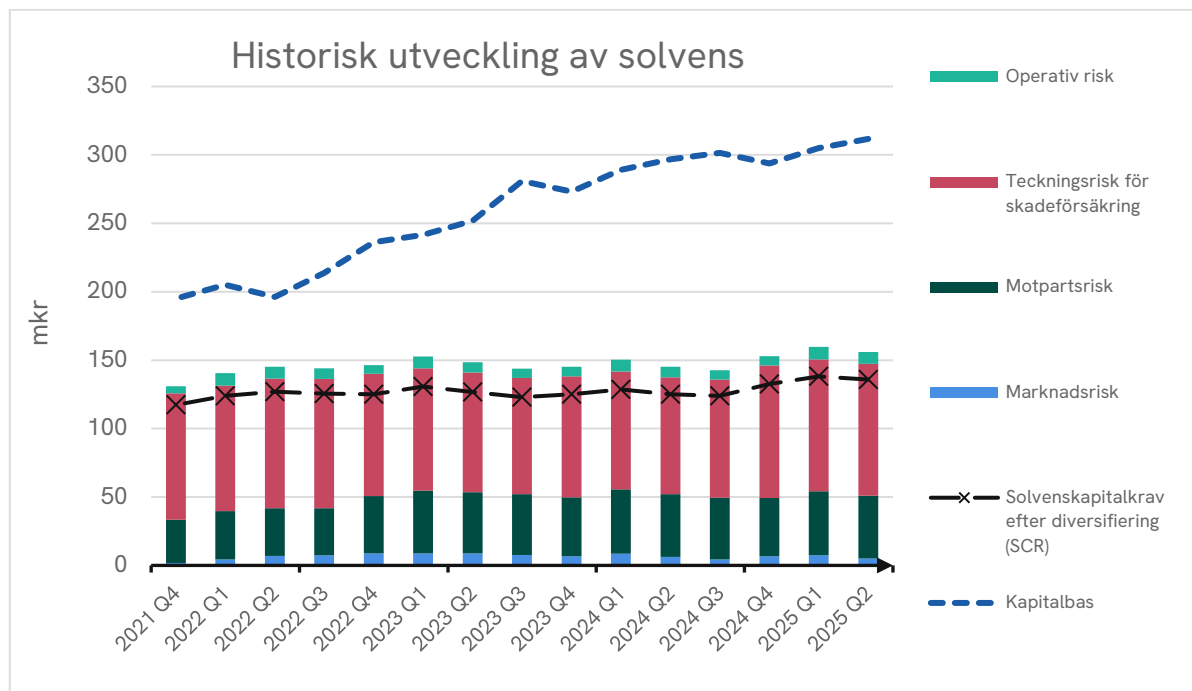
Det bör även noteras att balansomslutningen minskade något under andra kvartalet. Mellan den 31 mars och den 30 juni 2025 sjönk de totala tillgångarna från 656,6 mnkr till 645,4 mnkr, samtidigt som de totala skulderna minskade från 351,7 mnkr till 333,7 mnkr. Överskottet av tillgångar över skulder ökade därmed till 311,7 mnkr (304,9 mnkr per 31 mars 2025).

Denna utveckling innebär att kapitalbasen förstärkts ytterligare, trots en viss minskning i balansomslutningen. Sammantaget visar detta på en fortsatt god finansiell motståndskraft och en stabil balansräkning.



Datum	Totala tillgångar (SEK)	Totala skulder (SEK)	Överskott av tillgångar över skulder (SEK)
2025-06-30	645,4	333,7	311,7
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
2022-12-31	394,4	158,3	236,1

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 Q2 2025, där den har stigit från 196 mnkr till 312 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

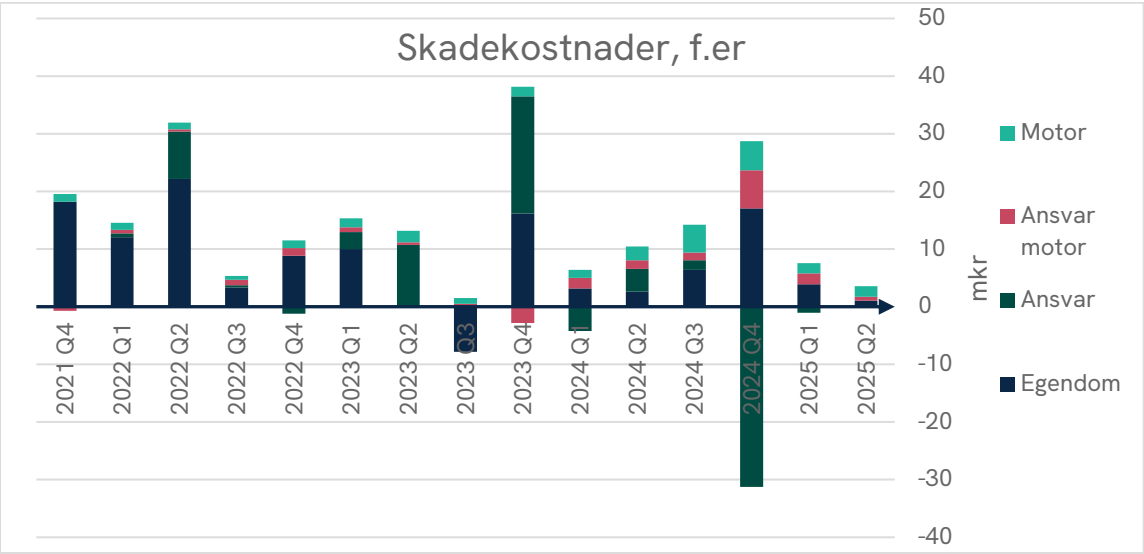
Med försäkringsrisk menas risken för att skadekostnaderna blir högre än förväntat. För Göta Lejon är den största bidragande risken att antalet skador blir fler än förväntat eller att skadebeloppen för enskilda skador blir högre än beräknat. Risker som är förknippade med försäkringsverksamheten är uppdelade 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 kreditvärderingsinstitutens 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+	
Dual	Liberty Syndicate 4473 at Lloyds (70%)	A+	
	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 andra kvartalet hade en sammansättning förenlig med uppställda riktlinjer. Riskfunktionen bedömer investeringsrisken för Göta Lejon som låg.



Investeringstillgångar	mkr
Revers, Göteborg Stad	475
Koncernkonto	71
Summa investeringstillgångar	546
Tillgångar upptagna i förmånsrättsregister	mkr
Revers, Göteborg Stad	475
FTA netto (f.e.r.) enligt Solvens II	222
Täckningsgrad	214%

Vid slutet av andra kvartalet var täckningsgraden 214%, vilket är över både den satta gränsen på 125% och det regulatoriska kravet på 100%.

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 verksamhetskunliga 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 dubblerade 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 datasynkronisering 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.
- 11 juni: Synkningsproblem återkom i Insman, vilket upptäcktes genom felaktiga rapporter. Fullsynk varje natt återinfördes.
- 19 juni: Uppdatering av servern för Insman ledde till att applikationen gick ner under natten. Applikationen startades upp på morgonen. Dialog förs med Intraservice kring information vid planerade och oplanerade uppdateringar.

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.