Göteborgs Stad

Tjänsteutlåtande
Utfärdat 2026-09-07
Ärendenummer FGL-2026-00014

Handläggare
Björn Wennerström
Telefon:
E-post: bjorn.wennerstrom@gotalejon.goteborg.se

Riskhanteringsfunktionens rapport kvartal 2 2026

I styrelsen för Försäkrings AB Göta Lejon:

Styrelsen antecknar riskhanteringsfunktionens rapport kvartal 2 2026.

Sammanfattning

Riskhanteringsfunktionen har lämnat en bedömning av riskerna i Göta Lejon avseende det andra kvartalet 2026.

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

Det 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.

Bilagor som ingår i beslutsunderlaget

1. Riskhanteringsfunktionens rapport kvartal 2 2026

Beskrivning av ärendet

Riskhanteringsfunktionen har lämnat en bedömning av riskerna i Göta Lejon avseende det andra kvartalet 2026.

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	Anders Jonasson
Ekonomichef	VD

Rapport från Riskhanteringsfunktionen kvartal 2 2026

Försäkrings AB Göta Lejon

Mottagare:	Styrelse och VD
Avsändare:	Riskhanteringsfunktionen
Datum:	2026-09-07
Period:	Kvartal 2, 2026
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

Bilaga 1 - Bedömningskriterier 10

ADVISENSE
ÖSTERMALMSTORG 1
114 42, STOCKHOLM
SWEDEN

1 Sammanfattning

Advisense 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 2026.

Område	Riskbedömning	Beskrivning
Kapitalkrav & Solvenssituation	**Huvudsakligen tillfredsställande**	Solvenskvoten uppgick till 237 % vid utgången av det andra kvartalet 2026, att jämföra med 242 % föregående kvartal. Kvoten ligger fortsatt med god marginal över fastställd risktolerans om 175 %. Kapitalbasen minskade under kvartalet till 322,9 mkr (328,9 mkr), samtidigt som solvenskapitalkravet ökade något till 136,1 mkr (135,8 mkr). Detta resulterade i ett minskat överskott som uppgick till 186,8 mkr (193,1 mkr). MCR-kvoten uppgick till 739 % (753 %).
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 211%, vilket är över den fastställda gränsen på 125%. Likviditetsrisken bedöms som liten.
Försäkringsrisker	**Huvudsakligen tillfredsställande**	Tecknade försäkringar och återförsäkringsmotparter per år 2026 är inom givna limiter. I den samlade riskanalysen för 2026 bedömdes återförsäkringsrisk ha det högsta riskvärdet. 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 under Q4 2025 Under 2026 har det hittills registrerats 5 incidenter eller väsentliga händelser.

Riskfunktionen bedömer sammantaget att Göta Lejons riskhantering under det andra kvartalet 2026 är huvudsakligen tillfredsställande (nivå 1 enligt bilaga 1). Den samlade riskexponeringen ligger inom fastställda limiter och kapitalsituationen är fortsatt stark. De operativa avvikelser som uppstått under kvartalet har hanterats utan väsentlig påverkan på bolagets finansiella ställning eller kundåtaganden.

ADVISENSE
ÖSTERMALMSTORG 1
114 42, STOCKHOLM
SWEDEN

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 175% 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 237 % vid utgången av det andra kvartalet 2026, att jämföra med 242 % föregående kvartal. Det totala solvenskapitalkravet (SCR) uppgick till 136,1 mkr vid utgången av andra kvartalet 2026, en liten ökning jämfört med föregående kvartal (135,8 mkr). Tabellen nedan visar på Göta Lejons solvensposition.

Nyckeltal, mkr	*2026-06-30*	*2026-03-31*	*2025-12-31*	*2025-09-30*	*2025-06-30*
Kapitalbas	322,9	328,9	313,3	323,6	311,7
Solvenskapitalkrav, SCR	136,1	135,8	132,1	131,3	135,8
Överskott	186,8	193,1	181,2	192,3	175,9
Solvenskvot	***237%***	***242%***	***237%***	***247%***	***230%***
Minimikapitalkrav, MCR	43,7	43,7	43,7	46,5	46,5
MCR-kvot	***739%***	***753%***	***717%***	***696%***	***670%***

Kapitalkraven för riskerna är enligt följande:

Kapitalkrav, mkr	*2026-06-30*	*2026-03-31*	*2025-12-31*	*2025-09-30*	*2025-06-30*
Marknadsrisk	6,2	8	6,8	4,7	5,1
Motpartsrisk	44,6	45,5	41,8	45,1	45,9
Teckningsrisk för skadeförsäkring	96,7	94,5	97	93,9	96,3
Diversifiering	-20,5	-21,8	-20,2	-19,5	-20
Primärt solvenskapitalkrav	***127,0***	***126,2***	***125,4***	***124,2***	***127,2***
Operativ risk	9,1	9,6	6,7	7	8,6
Solvenskapitalkrav, SCR	***136,1***	***135,8***	***132,1***	***131,3***	***135,8***

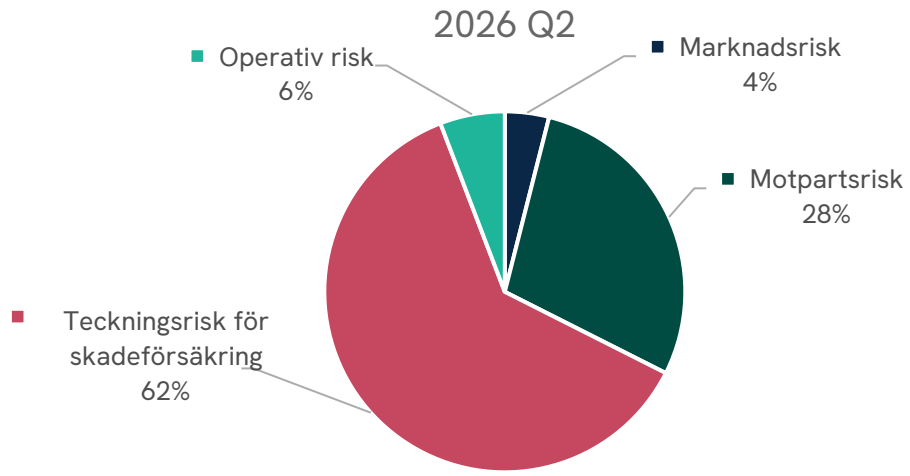
ADVISENSE
ÖSTERMALMSTORG 1
114 42, STOCKHOLM
SWEDEN

Förändringar mellan kvartal 1 2026 och kvartal 2 2026:

- Marknadsrisken minskade till 6,2 mkr (8 mkr föregående kvartal).
- Motpartsrisk minskade till 44,6 mkr (45,5 mkr), en minskning jämfört med Q1 och något lägre än Q2 2025.
- Teckningsrisk för skadeförsäkring ökade till 96,7 mkr (94,5 mkr) och utgör fortsatt den största enskilda riskkategorin.
- Operativ risk minskade till 9,1 mkr (9,6 mkr).

Riskprofilen domineras fortsatt av teckningsrisk och motpartsrisk, medan marknadsrisk minskade med 1,8 mkr under kvartalet. Solvenskapitalkravet (SCR) har ökat till 136,1 mkr (135,8 mkr), vilket innebär att bolagets risknivå är fortsatt stabil och i linje med verksamhetens inriktning. Riskfunktionen bedömer att riskerna är väl hanterade och att nuvarande exponering är inom acceptabel nivå.

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



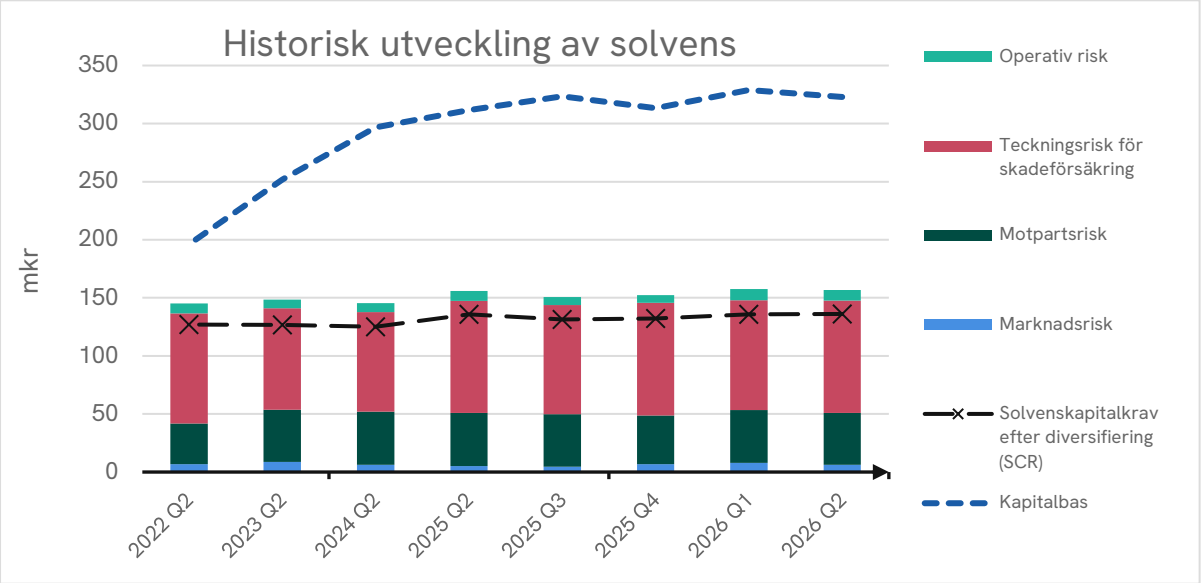
Det bör även noteras att balansomslutningen minskade något under andra kvartalet. Mellan den 31 mars 2026 och den 30 juni 2026 minskade de totala tillgångarna från 678,7 mkr till 657,0 mkr, samtidigt som de totala skulderna minskade från 349,9 mkr till 334,1 mkr. Överskottet av tillgångar över skulder minskade därmed till 322,9 mkr (328,8 mkr per 31 mars 2026).

ADVISENSE
ÖSTERMALMSTORG 1
114 42, STOCKHOLM
SWEDEN

Kapitalbasen har försämrats något genom att överskottet av tillgångar över skulder minskat. Bolaget har en fortsatt god finansiell motståndskraft och en stabil balansräkning.

Datum	*Totala tillgångar (SEK)*	*Totala skulder (SEK)*	*Överskott av tillgångar över skulder (SEK)*
2026-06-30	657,0	334,1	322,9
2026-03-31	678,7	349,9	328,8
2025-12-31	507,7	194,4	313,3
2025-09-30	588,9	265,3	323,6
2025-06-30	645,4	333,7	311,7
2024-12-31	460,3	166,6	293,7
2023-12-31	429,5	156,4	273,1

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



Det kan noteras en minskning av kapitalbasen efter en ökning föregående kvartal. Kapitalbasen fortsätter vara stark. Denna fortsatt starka kapitalbas ger Bolaget 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

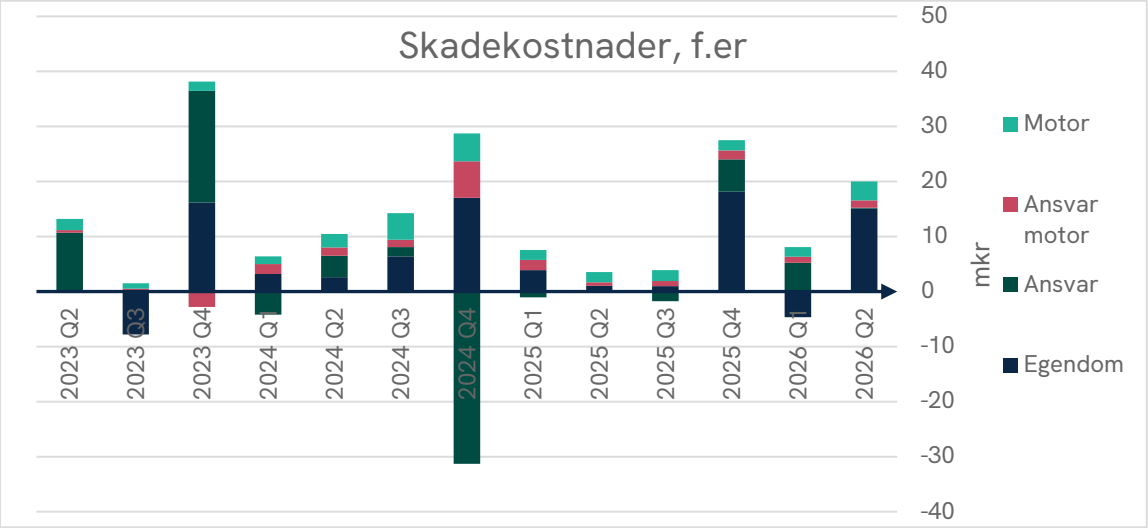
ADVISENSE
ÖSTERMALMSTORG 1
114 42, STOCKHOLM
SWEDEN

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 2026 är inom givna limiter vilket visas i tabellen nedan:

Försäkringsprogram 2026, 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 senaste 13 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.

ADVISENSE
ÖSTERMALMSTORG 1
114 42, STOCKHOLM
SWEDEN

2.3 Motpartsrisker från återförsäkring

Motpartsrisken 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*
	Arch Re	AA-
	AXA XL	AA-
	Berkshire Hathaway	AA-
	Chubb	AA-
	GenRe	AA+
	Hannover Re	AA-
	HDI Global Specialty	A+
	QBE	AA-
	Scor	A+
	Swiss Re (DK)	AA-
	Swiss Re Bratislava	AA-
	Trygg Hansa	A1 (Moody's)
	Zurich	AA
Dual	Lloyds Insurance Company	AA-
	AIG Europe SA	AA-
	Allianz Global Corporate	AA
Riskpoint	Lloyds Insurance Company	AA-
	Arch Insurance	AA-

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.

ADVISENSE
ÖSTERMALMSTORG 1
114 42, STOCKHOLM
SWEDEN

Investeringstillgångar	*mkr*
Revers, Göteborgs Stad	475
Koncernkonto	86
Summa investeringstillgångar	***561***
Tillgångar upptagna i förmånsrättsregister	***Mkr***
Revers, Göteborg Stad	476,0
FTA netto (f.e.r.) enligt Solvens II	225,5
Täckningsgrad	***211%***

Vid slutet av kvartalet var täckningsgraden 211%, vilket är över både den internt 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 86 mkr, likviditetsrisken bedöms därför som mycket liten.

2.5 Operativa risker

Göta Lejons operativa risker omfattar risken för förluster till följd av bristfälliga processer, mänskliga fel, systemstörningar eller externa händelser. Den operativa riskbedömningen genomförs årligen i nära samverkan med verksamheten och baseras på både lokala riskanalyser samt bolagets övergripande riskanalys.

Den senaste övergripande riskbedömningen genomfördes under fjärde kvartalet 2025 och bygger vidare på ett antal lokala riskanalyser inom avgränsade delar av organisationen. Dessa analyser sammanställs till en samlad riskbild som ger en helhetsbedömning av bolagets operativa riskexponering. Samtliga risker har identifierats, analyserats och värderats utifrån en gemensam bedömningsmetodik för sannolikhet (skala 1–5) och konsekvens (skala 1–4). Risker med mycket allvarlig konsekvens klassificeras som höga eller oacceptabla även vid låg sannolikhet.

Den samlade bedömningen visar att riskkategorin operativ risk är värderad till hög risknivå (4). Den mest betydande underliggande riskkategorin inom operativ risk utgörs av leverantörsrisker, vilka bedöms vara dimensionerande för riskkategorin. Dessa risker avser bland annat beroenden till externa leverantörer, särskilt inom IT- och systemstöd, samt risken för bristande leveransförmåga eller avtalsefterlevnad hos tredje part.

Säkerhetsrisker, inklusive IKT- och informationssäkerhetsrisker, utgör en av de högst värderade riskkategorierna i bolagets samlade riskbild och är bedömda till hög risknivå (8). För dessa risker har både befintliga kontrollåtgärder och ytterligare riskreducerande åtgärder identifierats, i syfte att stärka bolagets motståndskraft och säkerställa kontinuitet i verksamheten.

ADVISENSE
ÖSTERMALMSTORG 1
114 42, STOCKHOLM
SWEDEN

3 Incidenter och händelser av väsentlig betydelse

Här följer en sammanfattning av de incidenter som ägt rum under 2026 enligt Göta Lejons Incidentrapport 2026.

- 13 januari (1): En fil med personuppgifter avseende anställda har varit åtkomlig för personer utanför bolaget. Incidenten inträffade hos Intraservice (Pub). Risken för de registrerade bedöms som låg.
- 13 januari (2): Intraservice upptäckte en sårbarhet i Ciceron DoÄ. Sårbarheten har åtgärdats och enligt granskning av loggar inte utnyttjats av någon obehörig.
- 18 februari: Integrationen till Transportstyrelsen stannade pga för stora datamängder som ledde till time-out. Fellogg som finns var inte tillräckligt specifik för att fånga upp felet och det var därför stopp fram till slutet av mars när det upptäcktes av skadereglerare.
- 4 maj: Återförsäkrare vill inte betala Energiskada från 2020.
- 11 juni 2026: Sekretessmarkerad handling publicerad på goteborg.se. En handling med sekretessmarkering publicerades på Göteborgs Stads webbplats. Handlingen togs bort och berörda påmindes om hur sekretessmarkering ska hanteras korrekt i systemet. Incidenten är åtgärdad och stängd.

Dessa incidenter och händelser visar att systemstabilitet, integrationer, dataskydd och hantering av sekretessmarkerad information fortsätter vara centrala riskområden för bolaget. Riskfunktionen bedömer dock att åtgärder vidtas skyndsamt och att hanteringen av incidenterna ligger inom förväntad nivå.

ADVISENSE
ÖSTERMALMSTORG 1
114 42, STOCKHOLM
SWEDEN

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.