

Tjänsteutlåtande

2017-04-25

Punkt 23: Riskkontroll 2017**Diarienummer:** 0034/17-75

Handläggare: Björn Wennerström
Tel: 031-368 55 06
E-post: bjorn.wennerstrom@gotalejon.goteborg.se

Riskkontroll 2017**Förslag till beslut i styrelsen för Försäkrings AB Göta Lejon**

- att anteckna riskkontrollrapport 2017, kvartal 1.

Sammanfattning

Riskkontrollfunktionen lämnar varje år fyra stycken rapporter varav en är en sammansatt kvartalsrapport från kvartal 4 och en slutlig årsrapport. Granskningen genomförs och har sin grund i riskkontrollplanen som godkänns av styrelsen årligen för en 3 års period.

Bakgrund

Riskkontrollfunktionens 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.

Ärendet

Under kvartalet har följande material ingått i granskningen:

- Finansiell data

Tjänsteutlåtande

2017-04-25

- Förmånsrättsregister
- Försäkring och återförsäkringskontrakt
- Gällande styrdokument
- Kvartal 4 rapport till finansinspektionen inklusive SCR/MCR-beräkning
- Information kring bolagets dataflödesanalys och myndighetsrapportering

Bilagor

1. Riskkontrollrapport 2017, kvartal 1

Annika Forsgren

VD

Björn Wennerström

Ekonomichef



Försäkrings AB Göta Lejon

Risikkontrollrapport – Kvartal 1 (2017)

April 2017

Innehållsförteckning

1. Inledning.....	3
Bakgrund	3
Syfte.....	3
Granskat Material	3
Kontakt.....	3
2. Granskning och rekommendation	4
Matchningsrisk.....	4
Investeringsrisker	6
Likviditets- och koncentrationsrisker	9
Underwritingrisker.....	10
Reservsättningsrisker	13
Återförsäkringsrisker.....	14
Dataflöde/Myndighetsrapportering	16
Bilaga 1: Riskbedömning.....	19
About Aon.....	20

1. Inledning

Bakgrund

Riskkontrollfunktionens uppdrag är en del av bolagets 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 Pelare 2.

Syfte

Riskkontrollfunktionen har granskat (bolaget) i enlighet med gällande granskningsplan för 2017.

Granskat Material

Följande material har ingått i granskningen:

- Finansiell data
- Förmånsrättsregister
- Försäkring och återförsäkringskontrakt
- Gällande styrdokument
- Kvartal 4 rapport till finansinspektionen inklusive SCR/MCR-beräkning
- Information kring bolagets dataflödesanalys och myndighetsrapportering

Kontakt

Riskkontrollfunktionen har inhämtat information från följande personer:

Björn Wennerström, Ekonomichef/CFO, Försäkrings AB Göta Lejon

2. Granskning och rekommendation

Matchningsrisk

Bedömning										
Granskning	Göta Lejon Försäkringsaktiebolags förmånsrättsregister per 2016-12-31 har granskats. Förmånsrättsregistret per 2016-12-31 var i skrivande stund senaste förmånsrättsregister som bolaget har upprättat. Bolaget är enligt registret skuld- och valutamatchat. Bolagets rutin för förmånsrättsregister antagen av styrelsen 2016-06-09 säger att: ”Bolaget ska ha en täckningsgrad på minst 110 procent. Detta innebär att värdet på skuldtäckningstillgångarna ska uppgå till minst 110 procent av värdet på de försäkringstekniska avsättningarna för egen räkning.” Dessa åtaganden är uppfyllda. Täckningsgraden uppgick per 2016-12-31 till 147 %. Registerförda tillgångar har bestått av följande medel:									
	<table><tr><th>Registerförda tillgångar 2016-12-31</th><th>FTA netto</th><th>Värde för täckning</th><th>Täckningsgrad</th></tr><tr><td>Inlåning till koncernbank</td><td>171 791</td><td>252 535</td><td>147%</td></tr></table>			Registerförda tillgångar 2016-12-31	FTA netto	Värde för täckning	Täckningsgrad	Inlåning till koncernbank	171 791	252 535
Registerförda tillgångar 2016-12-31	FTA netto	Värde för täckning	Täckningsgrad							
Inlåning till koncernbank	171 791	252 535	147%							
Bolaget har registrerat inlåning till koncernbank ("Revers") för att täcka de försäkringstekniska avsättningarna. Enligt FFFS 2015:8 5 kap.7§ ska förmånsrättsregister innehålla uppgifter om bland annat storleken på försäkringstekniska avsättningarna. Eftersom Solvens 2 har trätt i kraft den 1 jan 2016 detta innebär att FTA ska vara summan av bästa skattningen och riskmarginalen. I föregående riskkontrollrapport noterades att i förmånsrättsregistret framgår inte om det FTA som är upptagen är enligt "bästa skattningen" och risk marginalen. Nu har bolaget uppdaterat registret och i det senaste registret som riskkontrollfunktion har erhållit bolaget angett att FTA netto är beräknat enligt bästa skattningen.										

	Enligt FFFS 2015:8 7 § Ett försäkringsföretags förmånsrättsregister ska innehålla uppgifter om var tillgångarna som används för att täcka de försäkringstekniska avsättningarna förvaras eller är lokaliserade och uppgifterna ska vara så detaljerade att tillgångarna entydigt kan identifieras och spåras av en utomstående part. I det senaste förmånsrättsregistret framgår inte var tillgångar är lokaliserade exempelvis i Sverige. Detta gör att det är svårt att från ett formellt sätt identifiera och spåra de tillgångarna.
Rekommendation ●	Bolaget följer sin rutin för förmånsrättsregister antagen av styrelsen 2016-06-09. I föregående förmånsrättsregister FTA netto redovisades på bokförda värden, men från och med 2016-12-31 detta redovisas enligt summan av en bästa skattning av framtida kassaflöden och en riskmarginal.
Bolagets kommentarer	

Investeringsrisker

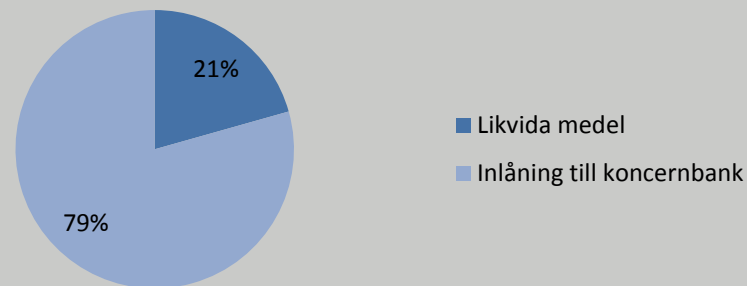
Bedömning	
Granskning	Enligt försäkringsrörelselagen kap 6. Investeringar dikteras följande; Aktsamhet Ett försäkringsföretags tillgångar ska investeras på ett aktsamt sätt. Riskkontroll Investeringar får endast göras i sådana finansiella instrument och andra tillgångar vars risker försäkringsföretaget kan identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera samt på lämpligt sätt beakta i den egna risk- och solvensbedömningen. Riskspridning Investeringar i finansiella instrument och andra tillgångar ska göras så att lämplig riskspridning uppnås. Samtliga tillgångar ska, med beaktande av försäkringsföretagets försäkringsåtaganden och förändringar i tillgångarnas framtida värde och avkastning, investeras så att företagets betalningsberedskap är tillfredsställande och den förväntade avkastningen tillräcklig. Lokalisering av tillgångar Ett försäkringsföretags tillgångar ska förvaras så att de är åtkomliga för företaget. Bolagets finansiella anvisning antagen 2016-09-21 säger att:

”Försäkrings AB Göta Lejon ska placera alla likvida tillgångar hos koncernbanken i Göteborgs kommun.”

Det står även att Göta Lejon har som rutin att alltid ha minst 8 Mkr i likvida medel, som ska motsvara ca två månaders drifts- och skadeutbetalningar. Som likvida medel räknas medel som kan disponeras inom tre dagar.

Den finansiella portföljen, som per 2017-02-28 uppgick till totalt KSEK 267 763, har granskats. Den var uppdelad enligt följande struktur:

Finansiell portfölj per 2017-02-28



Bolagets finansiella anvisning antagen 2016-09-21 säger att:

”Försäkrings AB Göta Lejon är placerare hos Göteborgs kommun. Bolaget utgår dock från att koncernbanken svarar för likviditetsförsörjning om detta skulle visa sig nödvändigt. Försäkrings AB Göta Lejon skall ha avtal med koncernbanken om finansiella villkor. Löptiderna i Göta Lejons placeringar skall ha en så jämn förfallostruktur som möjligt för att minska ränterisken. Det är ofördelaktigt om alla placeringarna förfaller samtidigt om räntan skulle råka vara låg vid förnysetillfället. Exponering i utländsk valuta får inte förekomma.”

Dessa åtaganden är uppfyllda.

Bolaget har 21 % av sin finansiella portfölj (55 MSEK) placerad på likvida medel och resterande del placerad hos koncernbanken i Göteborgs kommun som en inlåning (”Revers”). En stor andel av

	tillgångar i finansiella portfölj är koncentrerade till en part (Göteborgs stad), som dock har en stark rating (AA+ Stable). Löptiden på inlåning till koncernkonto är kort och har en duration som är lägre än tre månader.
Rekommendation ●	Ränte-, valuta-, matchnings- och kursrisker anses vara små i den finansiella portföljen då den enbart består av likvida medel samt inlåning till koncernbanken Göteborgs stad. Exponering i utländsk valuta har inte förekommit.
Bolagets kommentarer	

Likviditets- och koncentrationsrisker

Bedömning	
Granskning	Likviditetsrisker handlar i vid mening om tillgång till finansiering och återförsäkring. Om en likviditetsrisk realiserar kan detta ofördelaktigt påverka den ordinarie affärsverksamheten och riskera förmågan att uppfylla de dagliga betalningsåtagandena. Då en stor andel av den finansiella portföljen består av medel på bankkonto samt en stor andel av placeringar består av inlåning till koncernbank med kort löptid, anses likviditetsriskerna vara små.
Rekommendation 	Bolagets likviditetsrisk anses vara begränsad. Stor koncentrationsrisk av tillgångar hos Göteborgs stad, som dock har en stark rating (AA+ Stable) vilket gör den sannolikhetssviktade risken låg.
Bolagets kommentarer	

Underwritingrisker

Bedömning	
Granskning	Underwritingrisken hänför sig till prissättningen av försäkringsavtal och den inneboende osäkerheten som är förenad med dessa avtal. Bolaget följer sina interna riktlinjer för att säkerställa riktig bedömning av och kvantifiering av den risk som tecknas, samt specificerar vilka försäkringsbelopp och typer av risker som får accepteras. Bolaget försäkrar endast egendoms-, ansvars och motorfordonsförsäkring för Göteborgs Stad. Bolaget utfärdar direktförsäkringar för samtliga försäkringsprogram med begynnelse dag första januari. Bolagets verksamhet består av skadeförsäkringsrörelse avseende såväl direkt försäkring som mottagen återförsäkring i följande i försäkringsrörelselagen angivna grupper och klasser av skadeförsäkring. • Landfordon (klass 3) • Spårfordon (klass 4) • Fartyg (klass 6) • Godstransport (klass 7) • Brand och naturkrafter (klass 8) • Annan sakskada (klass 9) • Motorfordonsansvar (klass 10) • Fartygsansvar (klass 12) • Allmän ansvarighet (klass 13) • Annan förmögenhetsskada (klass 16) • Rättsskydd (klass 17) Bolaget får också meddela indirekt försäkring av risker hänförliga till samtliga skadeförsäkringsklasser (grupp h). Bolaget meddelar inte liv- eller tjänstepensionsförsäkring.

Bolagets maximala självbehåll är definierat som:

Egendoms-, extrakostnads, avbrotts- och hyresförlustförsäkring

skall tecknas så att den begränsar Göta Lejon åtagande till 20 Mkr per skada och 75 Mkr per år.

Ansvarsförsäkringarna

skall tecknas så att de begränsar Göta Lejon åtagande till 10 Mkr per skada och 15 Mkr per år.

Förmögenhetsbrottsförsäkringen

skall tecknas så att de begränsar Göta Lejon åtagande till 10 Mkr per skada.

Kaskoförsäkringarna

skall tecknas så att de begränsar Göta Lejon åtagande till 10 Mkr per skada.

Riskkontrollfunktionen har granskat samtliga program och tecknad försäkring ligger inom ramen för bolagets risklimiter. För den riskexponering bolaget har över sitt självbehåll köper man återförsäkringsskydd från den internationella återförsäkringsmarknaden (se återförsäkringsrisker).

Kapitalkrav (SCR)

I bolagets riskpolicy står det vidare att:

”Risktoleransens nedre gräns satts till 150 % och den övre gränsen till 250 % av solvenskvoten.

Om solvenskvoten befinner sig inom målintervall ska bolaget agera för att bibehålla kvoten därinom. Om bolagets solvenskvot däremot skulle avvika från målnivån, skall åtgärder utformas och implementeras.”

Per balansdag 2016-12-31 uppgick bolagets beräknade SCR uppgår till 107 MSEK och MCR till 27 MSEK. Bolagets kapitalbas uppgick samtidigt till 189 MSEK vilket ger följande kvoter:

SCR – Kvot = 1.77 (177%)

MCR – Kvot = 7.08 (708%)

	SCR och MCR kvoterna överstiger bolagets minimikrav om en kvot på 1.50 (150%) vilket gör att bolaget följer sin risklimit i detta avseende. Granskade utfärdade försäkringar Försäkringsbevis fordon 2017 Räddningstjänsten Försäkringsbevis Motorfordon Idrotts- och föreningsförvaltningen 2017 GSL Motorfordon försäkringsbevis 2017 Intraservice - Motorfordon försäkringsbevis 2017 Renova Miljö motorfordon försäkringsbevis 2017 SDF Östra Göteborg Försäkringsbevis 2017 Inga avvikelser noterades vid genomgången.
Rekommendation 	Riskkontrollfunktionen har inga rekommendationer angående underwritingrisker då bolaget följer sina riktlinjer.
Bolagets kommentarer	

Reservsättningsrisker

Bedömning	
Granskning	Verksamheten i bolaget skall bedrivas i enlighet med försäkringsrörelselagen och andra författningar som reglerar försäkringsbolags verksamhet. Dessa instruktioner avser reservsättning av bolagets ansvarighet vid försäkringsfall, förvaltningskostnader och andra kostnader såsom ej intjänade premier och kvardröjande risker, oreglerade försäkringsfall och kostnader för reglering av dessa samt risken för att bolagets ansvarighet för försäkringsfall undervärderas. Bolaget har en reservsättningsinstruktion, försäkringstekniska riktlinjer och riktlinjer för värdering av solvensbalansräkning samt bolagets kapitalbasmedel. Riskkontrollfunktionen har gjorde två stickprov av bolagets reserverade skador. De utvalda skadorna består av: • 2015-202138-0021 - Decembergatan • 2016-175191-0001 - Gunneby Mellangård De två skadorna i stickprovet förefaller ha hanterats enligt bolagets reservsättningsriktlinjer.
Rekommendation 	Bolaget har upprättat och följer försäkringstekniska riktlinjer som baseras på Finansinspektionens anvisningar. Försäkringsteknisk riktlinjer anger de metoder och principer som används för beräkning av FTA för olika ändamål. Riskkontrollfunktionen har inga övriga rekommendationer angående bolagets reservsättningsrisker då den i dagsläget motsvarar vad bolagets riktlinjer i övrigt föreskriver.
Bolagets kommentarer	

Återförsäkringsrisker

Bedömning	
Granskning	Oförutsedda återförsäkringsrisker kan uppstå på grund av otillräckligt, felaktigt eller bristande återförsäkringsskydd. Sådana risker kan t.ex. uppstå om försäkringsbolagets återförsäkringsprogram inte överensstämmer med den verksamhet som bolaget driver. Bolaget har uppdaterat sina riktlinjer för återförsäkring med nya teckningslimiter. Riktlinjen är antagen av bolagets styrelse 2016-09-21 och dikterar följande: ”Fakultativ återförsäkring av egendomsförsäkringarna skall tecknas så att den begränsar Göta Lejons åtagande till 20 Mkr per skada och 75 Mkr per år. Fakultativ återförsäkring av ansvarsförsäkringarna skall tecknas så att de begränsar Göta Lejons åtagande till 10 Mkr per skada och 15 Mkr per år. Begränsningarna gäller separat för varje ansvarsförsäkringsgrupp (allmänt ansvar, järnvägsansvar samt trafikansvar). Fakultativ återförsäkring av förmögenhetsbrottsförsäkringen skall tecknas så att de begränsar Göta Lejons åtagande till 10 Mkr per skada. Fakultativ återförsäkring av kaskoförsäkringarna skall tecknas så att de begränsar Göta Lejons åtagande till 10 Mkr per skada” Bristande kommunikation mellan försäkringsbolag och återförsäkrare kan även förorsaka oförutsedda återförsäkringsrisker exempelvis genom bristande kongruens mellan försäkringens originalvillkor och återförsäkringsavtalets villkor. Bolaget har haft en utestående rekommendation angående att återförsäkringskontrakt mellan bolaget och Zurich avseende ”spårvagn kasko” som varit upprättat med bolaget som ”försäkringstagare/försäkrad” och med Zurich Insurance plc (Irland), filial Sverige som ”försäkringsbolag”. Riskkontrollfunktion rekommenderade att ett återförsäkringsförhållande mellan parterna bör således återspeglas i kontrakten dem sinsemellan. Efter att bolaget har upphandlat ett nytt återförsäkringsprogram per den 1 januari 2017 med Moderna Försäkringar har också ett återförsäkringskontrakt upprättats i enlighet med riskkontrollfunktionens rekommendationer.

Riskkontrollfunktionen har gått igenom bolagets återförsäkringsprogram och deras respektive rating. Det är nödvändigt att kontinuerligt följa motparters finansiella ställning för att bevaka bolagets intressen vid eventuella förändringar. Styrelsen i bolaget bör regelbundet kontrollera sina återförsäkrare rating.

Återförsäkrare	Rating
Zurich Insurance Plc	AA-
If P&C Insurance Ltd. (publ)	A+
Munich Re	AA-
Hannover Rueck SE	AA-
AIG	A+
Swiss Re Europe S.A.	AA-
SCOR Global P&C SE	AA-
General Reinsurance AG	AA+
Interhannover	AA-
Riskpoint	A+
Moderna Försäkringar	A1
LF Sak	A

Alla återförsäkrare ligger inom tillåten gräns på A- (S&P) eller motsvarande såsom bolagets riktlinjer förskriver.

Rekommendation

Bolaget har haft en utestående rekommendation angående att återförsäkringskontrakt mellan bolaget och Zurich avseende "spårvagn kasko" som varit upprättat med bolaget som "försäkringstagare/försäkrad" och med Zurich Insurance plc (Irland), filial Sverige som "försäkringsbolag". Riskkontrollfunktion rekommenderade att ett återförsäkringsförhållande mellan parterna bör således återspeglas i kontrakten dem sinsemellan. Efter att bolaget har upphandlat ett nytt återförsäkringsprogram per den 1 januari 2017 med Moderna Försäkringar har också ett återförsäkringskontrakt upprättats i enlighet med riskkontrollfunktionens rekommendationer.

I övrigt finner riskkontrollfunktionen att bolaget följer sin riktlinjer för återförsäkring.

Bolagets kommentarer

Dataflöde/Myndighetsrapportering

Bedömning	
Granskning	Bolagets processer och dataflöde kring myndighetsrapportering har granskats. Granskningen bygger på Artikel 35 i Europaparlamentets och Rådets direktiv 2009/138/EG som föreskriver: ”Medlemsstaterna ska kräva att försäkrings- och återförsäkringsföretag ska ha upprättat lämpliga system och strukturer för att uppfylla kraven i punkterna 1–4 och ett styrdokument som godkänts av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan och som säkerställer att de lämnade uppgifterna hela tiden motsvarar kraven.” Syftet med granskningen av bolagets dataflöde är att översiktlig bedöma bolagets processer och rutiner utifrån Europadirektivet samt Solvens 2-regelverket. Fokus på granskningen är bolagets riktlinjer, processer, rutiner, interna regler och kontrollerna i processen. Inom ramen för denna granskning har inte de underliggande beräkningarna till myndighetsrapporteringen granskats. I föregående riskkontrollrapport noterades att bolaget följer sina interna rutiner i myndighetsrapporteringsprocessen och för att säkerställa datakvalité, dock har bolaget inte något styrdokument för godkännande av myndighetsrapportering. Nu har bolaget upprättat riktlinje för rapportering till myndigheter och antagen av styrelsen den 28 mars 2017. Ytterligare information om rapportering till Finansinspektionen återfinns i Riktlinjer för egen risk och solvensanalys, Riktlinje för användarstyrda IT-applikationer och Riktlinje för hantering och rapportering av händelse av väsentlig betydelse. Riktlinjen för aktuariefunktionen beskriver aktuariens uppgifter och ansvar gällande datakvalité och rapporteringsprocesser. Det är av största betydelse att riktlinjen som finns efterlevs och aktuariefunktionen utfärdar rekommendationer om interna rutiner för att förbättra datakvaliteten. Enligt gällande riktlinje för aktuarie funktionen åtminstone årligen ska aktuariefunktionen ta fram en skriftlig rapport till verkställande direktör och styrelse som innehåller dokumentation om uppgifter som företagets, tydligt uttala identifierade brister. Identifierade brister ska dokumenteras och effekten av bristerna ska beskrivas. Möjliga brister kan finnas bland annat i datakvalité eller i modeller. Rapporten ska innefatta beskrivningar av utförd granskning av data som använts för beräkningarna. Riskkontrollfunktionen har inte fått/granskat någon aktuarierapport enligt ovan. Riktlinje för användarstyrda IT-applikationer säger att:

	"Det ska finnas robusta kontroller och rutiner för att säkerställa att de data som används som input i materiella applikationer är lämpliga, korrekta och kompletta. Det ska säkerställas att beräkningar/databasfrågor och rapporter är lämpliga, korrekta, kompletta och i linje med de förväntade resultaten." Bolaget har upprättat interna rutiner för att kontrollera och säkerställa datakvalité.
Rekommendation ●	I föregående rapport noterades att ett styrdokument för myndighetsrapportering fattas, nu har bolaget upprättat ett styrdokument för rapportering till myndigheten som omfattar bland annat utformning, granskning och godkännande process av samtliga myndighetsrapporter.
Bolagets kommentarer	

Stockholm 2017-04-06

Anders Juhlin

Technical Director
Aon Risk Solutions
Global Risk Consulting
Risk Finance
+46 8 697 46 17
anders.juhlin@aon.se

Agil Salamov

Risk Finance Consultant
Aon Risk Solutions
Global Risk Consulting
Risk Finance
+46 72 206 31 73
agil.salamov@aon.se

Bilaga 1: Riskbedömning

Varje bedömd risk har graderats enligt följande skala:

Risk	Bedömning
	Anmärkningen är betydande och bolaget rekommenderas åtgärda den omgående.
	Anmärkningen är modest och bolaget rekommenderas åtgärda den när tillfälle ges och om det bedöms lämpligt.
	Finns ingen anmärkning i dagsläget och ingen ytterligare åtgärd nödvändig.

About Aon

Aon plc, with its head office in London, is the leading global provider of risk management, insurance and reinsurance brokerage, and human resources solutions and outsourcing services. Aon has 66,000 employees in more than 120 countries.

Backed by broad resources, industry knowledge and technical expertise, Aon professionals help a wide range of clients develop effective risk management and workforce productivity solutions. Aon plc's total revenue for 2012 was \$11.5 billion.

Aon is the world's largest global insurance broker:

No. 1 global reinsurance broker

No. 1 global manager of captive insurance companies

No. 1 global employee benefits consultant

Aon Sweden was recently chosen as best broker of the year.

For more information on Aon, log onto aon.com.